SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU

LISTOPAD 2009

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/09/08	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/09/08
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	1 598 660	1 671 879	363 390	488 183
Przychody z tytułu prowizji	482 499	557 665	109 676	162 836
Zysk (strata) brutto	516 479	713 877	117 400	208 449
Zysk (strata) netto	402 860	565 886	91 574	165 237
Całkowite dochody	494 180	582 861	112 332	170 193
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 754 212)	(1 944 919)	(626 057)	(570 642)
Aktywa razem*	38 403 500	42 550 345	9 094 752	10 198 050
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	255 080	-	60 408	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	27 319 343	29 345 498	6 469 792	7 033 242
Kapitał własny	6 124 253	5 564 348	1 450 351	1 632 588
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 772	153 343
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	46,87	42,59	11,10	12,49
Współczynnik wypłacalności (w %)*	15,15	12,07	15,15	12,07
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,08	4,33	0,70	1,26
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,08	4,33	0,70	1,26
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	1 557 263	1 620 013	353 980	473 038
Przychody z tytułu prowizji	445 266	514 103	101 213	150 116
Zysk (strata) brutto	526 858	744 816	119 760	217 484
Zysk (strata) netto	414 191	603 161	94 149	176 121
Całkowite dochody	505 467	622 245	114 897	181 693
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 754 160)	(1 940 145)	(626 045)	(569 241)
Aktywa razem*	37 152 470	41 245 371	8 798 482	9 885 287
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	255 080	-	60 408	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	26 583 997	28 292 118	6 295 647	6 780 778
Kapitał własny	6 049 237	5 477 690	1 432 586	1 607 162
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	123 772	153 343
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	46,30	41,92	10,96	12,30
Współczynnik wypłacalności (w %)*	15,10	11,69	15,10	11,69
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,17	4,62	0,72	1,35
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,17	4,62	0,72	1,35
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	-	4,75	-	1,39

**Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku*

***Przedstawione wskaźniki dotyczą wypłaconej dywidendy w 2008 roku z podziału zysku za 2007 rok. Zgodnie z Uchwałą Nr 26a/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 18 czerwca 2009 roku dywidenda za 2008 rok nie będzie wypłacona.*

****Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2009 roku – 4,2226 zł (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 4,1724 zł; na dzień 30 września 2008 roku – 3,4083 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II, III kwartału 2009 roku –4,3993 zł (I, II, III kwartału 2008 roku: 3,4247 zł).*

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat 4

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów 5

Skrócony skonsolidowany bilans 6

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym 7

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych 8

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 8

1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku 8

2. Oświadczenie o zgodności 9

3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu 9

4. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym 10

5. Sytuacja w sektorze bankowym 12

6. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku 12

7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności 18

8. Działalność Grupy 20

9. Sezonowość lub cykliczność działalności 33

10. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 33

11. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy 33

12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku 33

13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym 33

14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych 33

15. Realizacja prognozy wyników na 2009 rok 34

16. Informacja o akcjonariuszach 34

17. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących 34

18. Informacja o toczących się postępowaniach 34

19. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe 36

20. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji 36

21. Inne istotne informacje 36

22. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku 37

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2009 roku 38

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	III kwartał okres od 01/07/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał okres od 01/07/08 do 30/0908	III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/0908
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	514 836	1 598 660	576 632	1 671 879
Koszty odsetek i podobne koszty	(138 504)	(448 350)	(241 619)	(690 181)
Wynik z tytułu odsetek	**376 332**	**1 150 310**	**335 013**	**981 698**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	176 180	482 499	174 246	557 665
Koszty opłat i prowizji	(26 440)	(77 810)	(24 105)	(78 129)
Wynik z tytułu prowizji	**149 740**	**404 689**	**150 141**	**479 536**
Przychody z tytułu dywidend	515	6 440	368	5 084
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	74 393	188 970	156 045	371 188
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	20 908	56 153	8 293	37 388
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3 437	-	(168)
Pozostałe przychody operacyjne	130 537	178 887	18 600	79 721
Pozostałe koszty operacyjne	(15 091)	(32 924)	(7 367)	(26 774)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	**115 446**	**145 963**	**11 233**	**52 947**
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(312 735)	(995 157)	(343 125)	(1 085 639)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(15 405)	(58 245)	(24 081)	(73 912)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	86	2 189	1 267	2 714
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(55 456)	(388 452)	(22 638)	(58 772)
Zysk operacyjny	**353 824**	**516 297**	**272 516**	**712 064**
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	691	182	4	1 813
Zysk brutto	**354 515**	**516 479**	**272 520**	**713 877**
Podatek dochodowy	(69 213)	(113 619)	(56 805)	(147 991)
Zysk netto	**285 302**	**402 860**	**215 715**	**565 886**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		**3,08**		**4,33**
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		**3,08**		**4,33**
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		402 860		565 886
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym		-		-

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

w tys. zł	**III kwartał** **okres od 01/07/09 do 30/09/09**	**III kwartał narastająco** **okres od 01/01/09 do 30/09/09**	**III kwartał** **okres od 01/07/08 do 30/0908**	**III kwartał narastająco** **okres od 01/01/08 do 30/09/08**
Zysk netto	**285 302**	**402 860**	**215 715**	**565 886**
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	84 275	91 276	117 055	19 083
Różnice kursowe	(1 698)	44	462	(2 108)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	**82 577**	**91 320**	**117 517**	**16 975**
Całkowite dochody ogółem	**367 879**	**494 180**	**333 232**	**582 861**
W tym:				
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		494 180		582 861
Całkowite dochody należne udziałowcom mniejszościowym		-		-

Skrócony skonsolidowany bilans

Stan na dzień	**30.09.2009**	**31.12.2008**
w tys. zł		
AKTYWA		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	805 116	3 530 977
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 323 191	7 885 488
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 333 386	10 814 828
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	56 652	56 469
Pozostałe inwestycje kapitałowe	24 140	11 095
Kredyty, pożyczki i inne należności	14 834 919	17 581 499
od sektora finansowego	*1 656 791*	*3 695 522*
od sektora niefinansowego	*13 178 128*	*13 885 977*
Rzeczowe aktywa trwałe	523 913	571 947
nieruchomości i wyposażenie	*505 605*	*553 639*
nieruchomości stanowiące inwestycje	*18 308*	*18 308*
Wartości niematerialne	1 280 343	1 283 326
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	405 228	336 290
Inne aktywa	793 043	443 159
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23 569	35 267
A k t y w a r a z e m	**38 403 500**	**42 550 345**
PASYWA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	255 080	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 629 321	6 806 790
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	27 319 343	29 345 498
depozyty	*26 102 289*	*27 857 332*
sektora finansowego	*7 767 549*	*7 922 260*
sektora niefinansowego	*18 334 740*	*19 935 072*
pozostałe zobowiązania	*1 217 054*	*1 488 166*
Rezerwy	39 092	24 578
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	307	77
Inne zobowiązania	1 036 104	747 593
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	**32 279 247**	**36 924 536**
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	3 030 546	3 029 703
Kapitał z aktualizacji wyceny	(52 834)	(144 110)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 223 924	1 627 692
Zyski zatrzymane	399 979	589 886
K a p i t a ł y r a z e m	**6 124 253**	**5 625 809**
P a s y w a r a z e m	**38 403 500**	**42 550 345**

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładow	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	**Kapitał własny razem**
Stan na 1 stycznia 2009 roku	**522 638**	**3 029 703**	**(144 110)**	**1 627 692**	**589 886**	**-**	**5 625 809**
Całkowite dochody ogółem	-	-	91 276	44	402 860	-	494 180
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 320	-	-	4 320
- zmiana wyceny	-	-	-	*5 688*	-	-	*5 688*
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	*(1 368)*	-	-	*(1 368)*
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(56)	-	(56)
Transfer na kapitały	-	843	-	591 868	(592 711)	-	-
Stan na 30 września 2009 roku	**522 638**	**3 030 546**	**(52 834)**	**2 223 924**	**399 979**	**-**	**6 124 253**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	**Kapitał własny razem**
Stan na 1 stycznia 2008 roku	**522 638**	**3 028 809**	**(182 450)**	**1 454 355**	**779 732**	**-**	**5 603 084**
Całkowite dochody ogółem	-	-	19 083	(2 108)	565 886	-	582 861
Dywidendy wypłacone/do wypłaty	-	(615)	-	-	(620 982)	-	(621 597)
Transfer na kapitały	-	1 509	-	167 789	(169 298)	-	-
Stan na 30 września 2008 roku	**522 638**	**3 029 703**	**(163 367)**	**1 620 036**	**555 338**	**-**	**5 564 348**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	**Kapitał własny razem**
Stan na 1 stycznia 2008 roku	**522 638**	**3 028 809**	**(182 450)**	**1 454 355**	**779 732**	**-**	**5 603 084**
Całkowite dochody ogółem	-	-	38 340	5 548	600 434	-	644 322
Dywidendy wypłacone	-	(615)	-	-	(620 982)	-	(621 597)
Transfer na kapitały	-	1 509	-	167 789	(169 298)	-	-
Stan na 31 grudnia 2008 roku	**522 638**	**3 029 703**	**(144 110)**	**1 627 692**	**589 886**	**-**	**5 625 809**

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/09/08
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	**3 607 530**	**3 746 323**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 489 126)	(1 459 778)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(21 267)	(67 511)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(243 819)	(417 630)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	**853 318**	**1 801 404**
Zmiana stanu środków pieniężnych	**(2 754 212)**	**(1 944 919)**

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	**Siedziba**	**Udział w kapitale/w głosach na WZ w %**	
		30.09.2009	**31.12.2008**
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2009	31.12.2008
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

W III kwartale 2009 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

2. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2009 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2009 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2008 roku z uwzględnieniem:

- zmiany w zakresie sprawozdawczości według segmentów działalności związanej z wejściem w życie od 1 stycznia 2009 roku MSSF 8 *„Segmenty działalności”*, który zastępuje MSR 14 *„Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”*. Szczegółowe informacje na temat segmentów przedstawiono w nocie 7,

- zastosowania Interpretacji 13 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej "*Programy lojalnościowe klientów*" (IFRIC 13). Interpretacja dotyczy sposobu rozpoznawania przychodów z transakcji w przypadku przyznania klientom punktów lojalnościowych, co jest uznawane za oddzielny element tej transakcji. W związku z tym, przychód z transakcji powinien zostać rozdzielony pomiędzy punkty lojalnościowe i inne komponenty sprzedaży i jego część przyporządkowana do punktów lojalnościowych, określona w odniesieniu do ich wartości godziwej, odraczana jest do momentu wypełnienia zobowiązania wobec klientów z tytułu przyznania im punktów. Grupa przyznaje swoim klientom punkty lojalnościowe w transakcjach wykonanych kartami kredytowymi. Wpływ zastosowania interpretacji IFRIC 13 nie jest istotny z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy albo ich wpływ na sprawozdanie finansowe nie byłby istotny.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 września 2008 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku.

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

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

Chociaż w trzecim kwartale 2009 roku aktywność gospodarcza w Polsce pozostawała na relatywnie słabszym poziomie w porównaniu z podobnymi okresami w latach poprzednich, pojawiły się jednak pierwsze oznaki ożywienia. Produkcja przemysłowa obniżyła się w powyższym okresie średnio o 1,9% r/r wobec spadku 7,3% r/r w drugim kwartale 2009 roku. Do mniejszego spadku produkcji przemysłowej przyczyniło się między innymi niewielkie ożywienie w Europie Zachodniej oraz pozostający na słabszych poziomach kurs złotego, który zwiększał konkurencyjność polskich towarów. Znaczne odbicie odnotowano natomiast w sektorze budowlanym, którego produkcja w okresie lipiec-wrzesień wzrosła przeciętnie o 9,1% r/r w stosunku do zaledwie 0,4% r/r w drugim kwartale 2009 roku.

Trwające spowolnienie gospodarcze przyczyniło się do utrzymania słabszej presji płacowej. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w trzecim kwartale o 3,4% r/r, podczas gdy zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się przeciętnie o 2,3%. Wskaźnik inflacji w okresie lipiec-wrzesień 2009, podobnie jak w II kwartale 2009 roku, pozostał powyżej górnej granicy celu inflacyjnego NBP, wynosząc przeciętnie 3,6%. Do relatywnie wysokiego poziomu inflacji przyczynił się głównie wzrost cen żywności oraz paliw.

Ze względu na trwające spowolnienie gospodarcze Rada Polityki Pieniężnej utrzymała w III kwartale 2009 roku stopy procentowe na historycznie niskim poziomie 3,5%. Władze monetarne podobnie jak w poprzednich kwartałach kontynuowały również proces zasilania systemu bankowego w płynność złotową i walutową poprzez transakcje repo oraz transakcje swapów walutowych.

Stopniowa stabilizacja rynków finansowych oraz poprawa globalnego sentymentu oddziaływały korzystnie na złotego oraz pozostałe waluty krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Stabilne fundamenty polskiej gospodarki wraz z poprawą w rachunku bieżącym bilansu płatniczego przyczyniły się do umocnienia złotego. W rezultacie kurs EUR/PLN wyniósł na koniec września 2009 roku 4,20 wobec 4,45 na koniec II kwartału 2009 roku. Waluta krajowa umocniła się również w stosunku do dolara, w wyniku czego kurs USD/PLN obniżył się z poziomu 3,17 osiągniętego na koniec czerwca 2009 roku do 2,87 na koniec III kwartału 2009 roku.

W wyniku utrzymania niskich stóp procentowych przez RPP, stopy rynkowe w III kwartale 2009 roku uległy obniżeniu. Jednak utrzymująca się wysoka premia za ryzyko oraz zapowiedź rządu dotycząca zwiększenia deficytu budżetowego do 52 mld zł w 2010 roku z 27 mld zł w 2009 roku ograniczyły spadek rentowności polskich obligacji. W rezultacie w III kwartale rentowności dwuletnich obligacji obniżyły się z 5,44% do 5,11% na koniec września 2009, natomiast rentowności dziesięcioletnich pozostały praktycznie bez zmian utrzymując się w okolicy 5,73%. Krótkoterminowe stopy procentowe WIBOR nadal pozostają wyraźnie powyżej stopy referencyjnej NBP.

W III kwartale 2009 roku na krajowym rynku akcji kontynuowane były pozytywne tendencje zapoczątkowane w marcu tego roku. W ciągu trzech miesięcy III kwartału 2009 roku wszystkie główne indeksy GPW rosły w tempie dwucyfrowym. Wśród nich największy wzrost odnotował indeks średnich spółek mWIG40 (27,7%), z kolei WIG20 zamknął się na koniec września 2009 roku na poziomie wyższym o 17,7% w porównaniu z końcem II kwartału 2009 roku. W ujęciu rocznym na szczególne wyróżnienie zasługuje sWIG80, który w porównaniu z wrześniem 2008 roku wzrósł o

ponad 19%, podczas gdy WIG20 wciąż jest „pod kreską" (8% r/r), zaś mWIG40 pozostał na prawie niezmienionym poziomie. Spośród sektorów, liderami wzrostów były te sektory, które najboleśniej odczuły skutki spowolnienia gospodarczego tj. Banki (39,4% kw/kw) oraz Deweloperzy (38,8% kw/kw). Z kolei najmniejszą dynamiką wzrostów w III kwartale 2009 roku odznaczały się Telekomunikacja (6,5% r/r) oraz Budownictwo (6,8% kw/kw).

Istotny wpływ na kształtowanie się koniunktury na GPW miał napływ kapitału, który w znacznym stopniu przełożył się na wzrost popytu na akcje. W efekcie, III kwartał 2009 roku był jednym z najlepszych okresów historii krajowego rynku akcji. Nie bez znaczenia pozostał fakt, że (według szacunków DMBH), w sierpniu napływy środków do krajowych funduszy inwestycyjnych przekroczyły 1,1 mld zł netto (z czego ok. 0,8 mld zł do funduszy z ekspozycją na rynek akcji). Warto także zwrócić uwagę na szereg transakcji sprzedaży resztówek spółek giełdowych przez Skarb Państwa m.in. Pekao, BPH, BZ WBK, Mondi Świecie.

W III kwartale 2009 roku na głównym parkiecie zadebiutowała jedna spółka, zaś dwie zostały wycofane z obrotu. Łącznie na koniec września przedmiotem obrotu na GPW były akcje 375 spółek, których kapitalizacja wyniosła prawie 686 mld zł (+25% kw/kw oraz -9% r/r), w tym 347 mld zł stanowiły podmioty krajowe.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 września 2009 roku

Indeks	30.09.2009	30.06.2009	Zmiana (%) kw/kw	30.09.2008	Zmiana (%) r/r
WIG	37 580,32	30 419,03	23,5%	37 367,33	0,6%
WIG-PL	36 796,94	30 052,78	22,4%	37 207,87	(1,1%)
WIG20	2 192,37	1 862,36	17,7%	2 384,22	(8,0%)
mWIG40	2 258,99	1 769,47	27,7%	2 252,23	0,3%
sWIG80	11 298,36	9 319,96	21,2%	9 460,33	19,4%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	5 182,25	3 716,62	39,4%	5 956.56	(13,0%)
WIG-Budownictwo	5 444,55	5 095,62	6,8%	6 021,32	(9,6%)
WIG-Chemia	3 422,08	2 935,30	16,6%	3 563,97	(4,0%)
WIG-Deweloperzy	2 905,23	2 092,49	38,8%	2 119,62	37,1%
WIG-Informatyka	1 249,91	1 100,47	13,6%	1 264,77	(1,2%)
WIG-Media	3 027,70	2 476,95	22,2%	3 332,55	(9,1%)
WIG-Przemysł paliwowy	2 222,47	2 065,02	7,6%	2 401,14	(7,4%)
WIG-Przemysł spożywczy	2 879,13	2 290,99	25,7%	1 837,85	56,7%
WIG-Telekomunikacja	1 095,91	1 029,39	6.,%	1 308,86	(16,3%)

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w III kwartale 2009 roku

	III kw. 2009	II kw. 2009	Zmiana (%) kw/kw	III kw. 2008	Zmiana (%) r/r
Akcje (mln zł)	100 486	84 871	18,4%	77 035	30,4%
Obligacje (mln zł)	764	748	2,1%	666	14,6%
Kontrakty terminowe *(tys. szt.)*	7 515	6 895	9,0%	3 654	105,7%
Opcje *(tys. szt.)*	227,5	202,3	12,5%	188,8	20,5%

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

Sprzyjająca koniunktura na rynku akcji zachęciła inwestorów do zakupów. W efekcie wartość obrotów akcjami w okresie lipiec-wrzesień 2009 roku przekroczyła 100 mld zł, co oznacza wzrost o 18,4% w porównaniu z II kwartałem 2009 roku oraz o 30,4% w ujęciu rocznym.

W przypadku rynku papierów dłużnych wartość obrotów wzrosła kwartał do kwartału o 16 mln zł (lub o 2,1%) i osiągnęła poziom 764 mln zł. W stosunku do III kwartału 2008 roku aktywność inwestorów na rynku obligacji zwiększyła się o 14,6%.

Również rynek terminowy cieszył się większym zainteresowaniem inwestorów. Wolumen kontraktów terminowych wzrósł więcej niż dwukrotnie w porównaniu z analogicznym okresem zeszłego roku osiągając poziom 7 515 mln sztuk. W ujęciu kwartalnym wolumen obrotów kontraktami zwiększył się o 9%. W przypadku opcji, III kwartał 2009 roku przyniósł dwucyfrowe wzrosty wolumenu obrotów zarówno kwartał do kwartału jak i rok do roku (odpowiednio 12,5% oraz 20,5%).

5. Sytuacja w sektorze bankowym

Po okresie znacznych zawirowań w polskim sektorze bankowym obserwowanym na przełomie 2008 i 2009 roku sytuacja w III kwartale 2009 roku uległa stabilizacji. Pomimo faktu, iż warunki panujące w otoczeniu gospodarczym nadal znacznie odbiegają od tych, jakie towarzyszyły bankom w okresie osiągania rekordowych wyników, to można już obserwować stopniowe polepszenie wyników finansowych sektora.

Wynik netto sektora bankowego w III kwartale 2009 roku wyniósł 2,7 mld zł i był niższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 33%, jednak porównując go do wyniku II kwartału 2009 roku, to zanotowano poprawę o 15%. Przychody sektora spadły o 5% r/r na co główny wpływ miały spadek wyniku z pozycji wymiany (-23% r/r) oraz wyniku odsetkowego (-4% r/r), który spowodowany był ostrą konkurencją o depozyty klientów, a także wolniejszym wzrostem wolumenów. Zaostrzona dyscyplina kosztowa oraz inicjatywy podjęte przez banki przyniosły efekt w postaci znacznego ograniczenia wzrostu kosztów. Koszty działania w III kwartale 2009 roku były o 4% niższe od zanotowanych w analogicznym okresie 2008 roku. Nadal głównym problemem sektora bankowego, wpływającym na istotne obniżenie wyniku netto są wysokie koszty ryzyka. Odpisy na utratę wartości wyniosły w III kwartale 2009 roku 2,5 mld zł, czyli o 118% więcej niż w III kwartale 2008 roku.

W III kwartale 2009 roku, obserwowano istotne wzmocnienie polskiej waluty, względem kursu notowanego na koniec czerwca 2009, co w połączeniu z zaostrzoną polityką kredytową banków przyniosło efekt w postaci spadku sumy bilansowej sektora na bazie kwartalnej o 0,5%. Pomimo tego faktu roczny wzrost aktywów był nadal wysoki i wyniósł 12%. Trzeci kwartał 2009 roku przyniósł spadek wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw ogółem o 2% kw/kw, podczas gdy roczna dynamika była pozytywna na poziomie 6% (kredyty złotowe pozostały jednak niemal na identycznym poziomie). Kredyty dla osób prywatnych wzrosły o 1% kw/kw oraz o 28% r/r (tempo wzrostu dla kredytów osób prywatnych w PLN wyniosło odpowiednio 6% kw/kw i 20% r/r). Powrót konkiunktury na giełdzie, aprecjacja złotego oraz problemy z dostępnością kredytów doprowadziły do zahamowania przyrostu bazy depozytowej w sektorze bankowym. Wolumen depozytów osób prywatnych na koniec III kwartału 2009 roku był taki sam jak na koniec II kwartału 2009 r., podczas gdy depozyty przedsiębiorstw spadły o 1% kw/kw.

6. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

- Bilans

Na koniec III kwartału 2009 roku suma bilansowa wyniosła 38,4 mld zł w porównaniu do 42,6 mld zł na koniec 2008 roku, co stanowi spadek o 4,1 mld zł (tj. 10%). Największy wpływ miał tu spadek pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym" (zmniejszenie o 2,7 mld zł, tj. 77%), który wynika z niższego salda na rachunku bieżącym nostro Banku w NBP oraz spadek kredytów, pożyczek i innych należności od Banków (zmniejszenie o 1,8 mld zł, tj. 61%). Zmniejszył się również portfel aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (spadek o 1,6 mld zł, tj. 20%), przede wszystkim z powodu spadku wolumenów instrumentów pochodnych stopy procentowej oraz walutowych. Jednocześnie wzrost w grupie aktywów wykazał portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (wzrost o 2,5 mld zł, tj. 23%), głównie z powodu większego salda krótkoterminowych bonów pieniężnych.

Kredyty, pożyczki i inne należności netto

w tys. zł	30.09.2009	31.12.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Od sektora niefinansowego				
Klientów korporacyjnych*	7 545 973	8 425 549	(879 576)	(10,4%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 632 155	5 460 428	171 727	3,1%
karty kredytowe	*2 492 884*	*2 215 099*	*277 785*	*12,5%*
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	*3 039 597*	*2 984 266*	*55 331*	*1,9%*
Razem	**13 178 128**	**13 885 977**	**(707 849)**	**(5,1%)**
Od sektora finansowego				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	1 178 206	3 017 740	(1 839 534)	(61,0%)
Niebankowe instytucje finansowe	478 585	677 782	(199 197)	(29,4%)
Razem	**1 656 791**	**3 695 522**	**(2 038 731)**	**(55,2%)**
Razem kredyty, pożyczki i inne należności	**14 834 919**	**17 581 499**	**(2 746 580)**	**(15,6%)**

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

Kredyty, pożyczki i inne należności brutto od sektora niebankowego

w tys. zł	30.09.2009	31.12.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Niezagrożone utratą wartości, w tym:	13 039 832	14 082 832	(1 043 000)	(7,4%)
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	*6 962 649*	*7 977 384*	*(1 014 735)*	*(12,7%)*
klientów indywidualnych	*5 598 900*	*5 429 682*	*169 218*	*3,1%*
Zagrożone utratą wartości, w tym:	1 690 062	1 927 552	(237 490)	(12,3%)
klientów sektora niefinansowego				
klientów korporacyjnych	*1 164 925*	*1 504 747*	*(339 822)*	*(22,6%)*
klientów indywidualnych	*500 514*	*347 430*	*153 084*	*44,1%*
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	244 809	14 127	230 682	(1 632,9%)
Razem	**14 974 703**	**16 024 511**	**(1 049 808)**	**(6,6%)**
Utrata wartości, w tym:	1 317 990	1 460 752	(142 762)	(9,8%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	130 458	2 197	128 261	(5 838,0%)
Razem kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niebankowego	**13 656 713**	**14 563 759**	**(907 046)**	**(6,2%)**
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych	**70%**	**76%**		
Wskaźnik należności zagrożonych utratą wartości (NPL)	**11,5%**	**12,0%**		

Po stronie pasywów, największa zmiana (spadek o 3,2 mld zł, tj. 47%) nastąpiła w pozycji zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu przede wszystkim z powodu spadku wolumenów instrumentów pochodnych stopy procentowej oraz walutowych. Spadek w pozycji zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu był głównie spowodowany mniejszym saldem terminowych depozytów korporacyjnych (zmniejszenie o 2,2 mld zł, tj. 22%) na dzień 30.09.2009, jednakże średnie salda depozytów korporacyjnych w III kwartale 2009 roku pozostały stabilne.

Depozyty

w tys. zł	30.09.2009	31.12.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Sektora niefinansowego				
Środki na rachunkach bieżących, w tym:	**8 479 421**	**7 476 940**	**1 002 481**	**13,4%**
Klientów korporacyjnych	4 218 082	4 295 684	(77 602)	(1,8%)
Klientów indywidualnych	4 261 339	3 181 256	1 080 083	34,0%
Depozyty terminowe, w tym:	**9 834 417**	**12 431 216**	**(2 596 799)**	**(20,9%)**
Klientów korporacyjnych	7 930 528	10 139 873	(2 209 345)	(21,8%)
Klientów indywidualnych	1 903 889	2 291 343	(387 454)	(16,9%)
Odsetki naliczone	**20 902**	**26 916**	**(6 014)**	**(22,3%)**
Razem	**18 334 740**	**19 935 072**	**(1 600 332)**	**(8,0%)**
Sektora finansowego				
Banki i inne monetarne instytucje finansowe	2 941 733	3 341 920	(400 187)	(12,0%)
Niebankowe instytucje finansowe	4 825 816	4 580 340	245 476	5,4%
Razem	**7 767 549**	**7 922 260**	**(154 711)**	**(2,0%)**
Razem depozyty	**26 102 289**	**27 857 332**	**(1 755 043)**	**(6,3%)**

- Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2009 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 285,3 mln zł, co oznacza wzrost o 69,6 mln zł (tj. 32%) w stosunku do III kwartału 2008 roku. W tym samym okresie przychody Grupy wzrosły o 76,2 mln zł (tj. 11,5%) i osiągnęły poziom 737,3 mln zł.

W III kwartale 2009 roku odnotowano znaczące zdarzenie jednorazowe, które miało pozytywny wpływ na wyniki Grupy. Dokonano korekt rozliczeń podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług oraz wystąpiono z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty za lata 2005 - 2008. Kwota jednorazowego wpływu zdarzenia na zysk brutto za III kwartał 2009 roku dotycząca korekty lat ubiegłych wyniosła 115 mln zł (z tego 112 mln zł zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych i 3 mln zł zmniejszenie amortyzacji).

Po wyłączeniu wpływu zdarzenia jednorazowego wielkość zysku brutto osiągniętego przez Grupę w III kwartale 2009 roku w stosunku do III kwartału 2008 roku była niższa o 32,9 mln zł (tj. 12%), natomiast zysk netto wyniósł 192,9 mln zł i był niższy w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 22,9 mln (tj. 11%).

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2009 roku w porównaniu do III kwartału 2008 roku (poza zdarzeniem jednorazowym) wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 376,3 mln zł wobec 335,0 mln zł w III kwartale 2008 roku (wzrost o 41 mln zł, tj. 12%), przede wszystkim w efekcie niższych kosztów depozytów sektora niefinansowego oraz wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych (głównie wzrost salda krótkoterminowych bonów pieniężnych),

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.07 - 30.09.2009	01.07 - 30.09.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:				
Banku Centralnego	8 103	14 320	(6 217)	(43,4%)

w tys. zł	01.07 - 30.09.2009	01.07 - 30.09.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
lokat w bankach	7 703	73 380	(65 677)	(89,5%)
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	312 503	380 955	(68 452)	(18,0%)
sektora finansowego	8 122	2 791	5 331	191,0%
sektora niefinansowego, w tym:	304 381	378 164	(73 783)	(19,5%)
od kart kredytowych	*91 449*	*91 830*	*(381)*	*(0,4%)*
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	147 104	85 449	61 655	72,2%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	39 423	22 528	16 895	75,0%
Razem	**514 836**	**576 632**	**(61 796)**	**(10,7%)**
Koszty odsetek i podobne koszty od:				
Operacji z Bankiem Centralnym	(7 202)	-	(7 202)	-
depozytów banków	(8 559)	(18 272)	9 713	(53,2%)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(27 433)	(35 604)	8 171	(22,9%)
depozytów sektora niefinansowego	(91 627)	(177 456)	85 829	(48,4%)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(3 683)	(10 287)	6 604	(64,2%)
Razem	**(138 504)**	**(241 619)**	**103 115**	**(42,7%)**
Wynik z tytułu odsetek	**376 332**	**335 013**	**41 319**	**12,3%**

- stabilny wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 149,7 mln zł wobec prawie takiego samego poziomu w III kwartale 2008 roku – niższe przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej zostały skompensowane wyższymi prowizjami od kart płatniczych i kredytowych oraz z działalności maklerskiej,

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.07 - 30.09.2009	01.07 - 30.09.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	41 294	50 284	(8 990)	(17,9%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	51 738	41 953	9 785	23,3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	32 066	33 039	(973)	(2,9%)
z tytułu usług powierniczych	16 638	18 820	(2 182)	(11,6%)
z tytułu działalności maklerskiej	15 024	12 785	2 239	17,5%
inne	19 420	17 365	2 055	11,8%
Razem	**176 180**	**174 246**	**1 934**	**1,1%**
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(16 311)	(12 779)	(3 532)	27,6%
z tytułu działalności maklerskiej	(4 422)	(6 955)	2 533	(36,4%)
inne	(5 707)	(4 371)	(1 336)	30,6%
Razem	**(26 440)**	**(24 105)**	**(2 335)**	**9,7%**

w tys. zł	01.07 - 30.09.2009	01.07 - 30.09.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	41 294	50 284	(8 990)	(17,9%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	35 427	29 174	6 253	21,4%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	32 066	33 039	(973)	(2,9%)
z tytułu usług powierniczych	16 638	18 820	(2 182)	(11,6%)
z tytułu działalności maklerskiej	10 602	5 830	4 772	81,9%
inne	13 713	12 994	719	5,5%
Wynik z tytułu prowizji	**149 740**	**150 141**	**(401)**	**(0,3%)**

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 74,4 mln zł wobec 156,0 mln zł w III kwartale 2008 roku (spadek o 81,7 mln zł), w efekcie niższych przychodów z opcji walutowych,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 20,9 mln zł wobec 8,3 mln zł w III kwartale 2008 roku będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu obligacji skarbowych,
- w porównaniu do III kwartału 2008 roku, w III kwartale 2009 roku Grupa odnotowała spadek kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją (o 39,0 mln zł, tj. 11%), w wyniku niższej amortyzacji, niższych kosztów pracowniczych oraz doradczych i innych usług zewnętrznych. Istotny wpływ na spadek amortyzacji miało zdarzenie jednorazowe (zmniejszenie o około 3 mln zł).

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

w tys. zł	01.07 - 30.09.2009	01.07 - 30.09.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Koszty pracownicze	**164 464**	**178 448**	**(13 984)**	**(7,8%)**
Koszty związane z wynagrodzeniami	131 026	137 260	(6 234)	(4,5%)
Premie i nagrody	33 438	41 188	(7 750)	(18,8%)
Koszty ogólno-administracyjne	**148 271**	**164 677**	**(16 406)**	**(10,0%)**
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	41 881	40 126	1 755	4,4%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	29 004	34 028	(5 024)	(14,8%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	29 257	28 044	1 213	4,3%
Reklama i marketing	7 711	11 810	(4 099)	(34,7%)
Koszty transakcyjne	14 066	15 860	(1 794)	(11,3%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	8 130	8 410	(280)	(3,3%)
Koszty szkoleń i edukacji	1 618	3 176	(1 558)	(49,1%)
Koszty nadzoru bankowego	(410)	1 977	(2 387)	(120,7%)
Pozostałe koszty	17 014	21 246	(4 232)	(19,9%)

w tys. zł	01.07 - 30.09.2009	01.07 - 30.09.2008	Zmiana tys. zł	Zmiana %
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	**15 405**	**24 081**	**(8 676)**	**(36,0%)**
Razem koszty	**328 140**	**367 206**	**(39 066)**	**(10,6%)**

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 55,5 mln zł wobec odpisów netto w III kwartale 2008 roku w wysokości 22,6 mln zł. Wzrost odpisów był przede wszystkim spowodowany pogorszeniem jakości portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych w segmencie Bankowości Detalicznej. W segmencie Bankowości Korporacyjnej poziom odpisów pozostał na podobnym, niskim poziomie (4,2 mln zł w III kwartale 2009 roku wobec 4,0 mln w III kwartale 2008 roku). Nastąpiło ustabilizowanie portfeli korporacyjnych w efekcie działań restrukturyzacyjnych i ograniczających ryzyko.

- Wskaźniki

W III kwartale 2009 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	III kw. 2009	III kw. 2008
ROE *	8,0%	15,2%
ROA	1,0%	2,0%
Koszty / Dochody	45%	56%
Koszty / Dochody *(z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych)* **	53%	56%
Kredyty sektora niefinasowego/ Depozyty sektora niefinansowego***	72%	70%
Kredyty sektora niefinansowego / Aktywa ogółem***	34%	33%
Wynik z tytułu odsetek / przychody ogółem	51%	51%
Wynik z tytułu prowizji / przychody ogółem	20%	23%

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

*** Zdarzenie jednorazowe w III kwartale 2009 roku: zwrot nadpłaty podatku VAT.*

**** Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku.*

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	01.01. – 30.09. 2009	01.01. – 30.09. 2008	Zmiana etaty	Zmiana %
Średnie zatrudnienie w III kwartale	5 305	5 643	(338)	(6,4%)
Średnie zatrudnienie w okresie	5 364	5 731	(367)	(6,8%)
Stan zatrudnienia na koniec kwartału	5 260	5 626	(366)	(7,0%)

Na dzień 30 września 2009 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 15,15% i był o 3,08 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2008 roku, co spowodowane było przede wszystkim wzrostem funduszy własnych w wyniku przeznaczenia całego zysku netto za 2008 rok na ich zwiększenie.
Na dzień 30 września 2009 roku całkowity wymóg kapitałowy jak i poszczególne wymogi kapitałowe nie uległy istotnym zmianom w stosunku do końca 2008 roku.

Współczynnik wypłacalności

w tys. zł		30.09.2009*	31.12.2008**
I	**Fundusze własne ogółem, w tym:**	**4 362 538**	**3 675 517**
	pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
	- z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	56 652	56 469
	- z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 280 343	1 283 326
	wartość firmy	*1 245 976*	*1 245 976*
II	**Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)**	**18 491 100**	**19 867 900**
III	**Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:**	**2 303 614**	**2 435 448**
	- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 479 288	1 589 432
	- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	158 523	272 222
	- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	68 725	82 835
	- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	122 128	132 313
	- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	345 885	347 112
	- inne wymogi kapitałowe	129 065	11 534
	Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	**15,15%**	**12,07%**

**Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 380/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. KNF Nr 8, poz. 34).*

***Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz. 3).*

7. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

– *Bankowość Korporacyjna*

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych. Produkty i usługi

Grupy w ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej dostępne są poprzez dostosowane do potrzeb klienta kanały dystrybucji, zarówno poprzez sieć oddziałów, bezpośrednie kontakty z klientami, jak i nowoczesne i efektywne kanały zdalne – systemy obsługi przez telefon i bankowość elektroniczną.

– *Bankowość Detaliczna*

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

Za okres	**01.01. – 30.09.2009**			**01.01. – 30.09.2008**		
w tys. zł	**Bankowość Korporacyjna**	**Bankowość Detaliczna**	**Razem**	**Bankowość Korporacyjna**	**Bankowość Detaliczna**	**Razem**
Wynik z tytułu odsetek	577 947	572 363	1 150 310	395 729	585 969	981 698
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	*32 970*	*(32 970)*	*-*	*(15 769)*	*15 769*	*-*
przychody wewnętrzne	*32 970*	*-*	*32 970*	*-*	*15 769*	*15 769*
koszty wewnętrzne	*-*	*(32 970)*	*(32 970)*	*(15 769)*	*-*	*(15 769)*
Wynik z tytułu prowizji	181 670	223 019	404 689	196 423	283 113	479 536
Wynik wewnętrzny z tytułu prowizji, w tym:	*7 801*	*(7 801)*	*-*	*2 246*	*(2 246)*	*-*
przychody wewnętrzne	*7 801*	*-*	*7 801*	*2 246*	*-*	*2 246*
koszty wewnętrzne	*-*	*(7 801)*	*(7 801)*	*-*	*(2 246)*	*(2 246)*
Przychody z tytułu dywidend	3 704	2 736	6 440	2 837	2 247	5 084
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	158 910	30 060	188 970	343 503	27 685	371 188
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	56 153	-	56 153	37 388	-	37 388
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	3 437	-	3 437	(168)	-	(168)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	99 442	46 521	145 963	56 328	(3 381)	52 947
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(445 839)	(549 318)	(995 157)	(485 905)	(599 734)	(1 085 639)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(37 633)	(20 612)	(58 245)	(49 950)	(23 962)	(73 912)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 114	75	2 189	2 263	451	2 714
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(235 154)	(153 298)	(388 452)	4 859	(63 631)	(58 772)
Zysk operacyjny	**364 751**	**151 546**	**516 297**	**503 307**	**208 757**	**712 064**
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	182	-	182	1 813	-	1 813

Za okres	01.01. – 30.09.2009			01.01. – 30.09.2008		
w tys. zł	**Bankowość Korporacyjna**	**Bankowość Detaliczna**	**Razem**	**Bankowość Korporacyjna**	**Bankowość Detaliczna**	**Razem**
Zysk brutto	**364 933**	**151 546**	**516 479**	**505 120**	**208 757**	**713 877**
Podatek dochodowy			(113 619)			(147 991)
Zysk netto			**402 860**			**565 886**

Stan na dzień	30.09.2009			31.12.2008		
Aktywa, w tym:	**32 356 680**	**6 046 820**	**38 403 500**	**36 664 647**	**5 885 698**	**42 550 345**
aktywa wyceniane metodą praw własności	*56 652*	-	*56 652*	*56 469*	-	*56 469*
aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	*23 569*	-	*23 569*	*35 267*	-	*35 267*
Pasywa, w tym	**29 558 186**	**8 845 315**	**38 403 500**	**34 703 600**	**7 846 745**	**42 550 345**
zobowiązania	*25 498 385*	*6 780 862*	*32 279 247*	*30 766 848*	*6 157 688*	*36 924 536*

8. Działalność Grupy

1. Sektor Bankowości Korporacyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

w tys. zł	**III kw. 2009**	**III kw. 2008**	**Zmiana**	
			tys. zł	**%**
Wynik z tytułu odsetek	192 147	128 458	63 689	50%
Wynik z tytułu prowizji	66 688	61 988	4 700	8%
Przychody z tytułu dywidend	515	368	147	40%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	64 825	145 923	(81 098)	(56%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	20 908	8 293	12 615	152%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	64 846	13 900	50 946	367%
Razem przychody	**409 929**	**358 930**	**50 999**	**14%**
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(152 931)	(170 722)	17 791	(10%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	218	1 039	(821)	(79%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(4 211)	(4 028)	(183)	5%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	691	4	687	17175%
Zysk brutto	**253 696**	**185 223**	**68 473**	**37%**
Koszty / Dochody	**37%**	**48%**		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w III kwartale 2009 roku w

porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie niższych kosztów depozytów sektora niefinansowego oraz wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych (głównie wzrost salda krótkoterminowych bonów pieniężnych),
- wzrost wyniku z tytułu prowizji spowodowany wyższymi przychodami z działalności maklerskiej,
- spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji spowodowany głównie mniejszymi przychodami z opcji walutowych,
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych będący rezultatem wyższych obrotów na portfelu obligacji skarbowych,
- spadek kosztów działania Banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów usług zewnętrznych, pracowniczych oraz transakcyjnych,
- stabilny poziom odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych (4,2 mln zł w III kwartale 2009 roku wobec 4,0 mln w III kwartale 2008 roku). Nastąpiło ustabilizowanie portfeli korporacyjnych w efekcie działań restrukturyzacyjnych i ograniczających ryzyko,
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych spowodowany zdarzeniem jednorazowym (około 55 mln zł pozytywnego wpływu w III kwartale 2009 roku).

a) Bankowość Transakcyjna

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

- Produkty zarządzania płynnością

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

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

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

Priorytetem Banku jest zachowanie silnej relacji z klientami. W III kwartale 2009 roku dla klientów utrzymujących odpowiedni poziom środków na rachunku bieżącym Bank wprowadził możliwość redukcji opłat za prowadzenie konta. Nowe podejście do opłat za utrzymanie rachunku będzie jednym z elementów programu lojalnościowego, który pozwoli klientom w pełni wykorzystać produkty transakcyjne z oferty Banku przy optymalnym poziomie opłat za korzystanie z tych produktów.

- Bankowość Elektroniczna

System CitiDirect jest podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym. Na koniec III kwartału 2009 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 10% w stosunku do końca III kwartału 2008 i wyniosła ponad 10 tys.
Liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect utrzymywała się na wysokim poziomie i w III kwartale 2009 wyniosła blisko 5,5 miliona.
Udział wyciągów dostarczanych do klientów tylko w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim poziomie i wyniósł około 90%.

- Płatności i Należności

Unikasa
Unikasa to dobrze rozpoznawalna marka na rynku płatności masowych. Postrzegana jest jako nowoczesny produkt, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach – super- i hipermarketach na terenie całego kraju. Od niedawna usługi Sieci Unikasa są dostępne w mniejszych punktach handlowo-uslugowych dzięki Unikasa Partner. Kontrahenci Banku mogą również korzystać z infrastruktury sieci Unikasa i tworzyć własną sieć pod własną marką. Unikasa obecna jest w ponad 250 miastach na terenie całego kraju w blisko 450 lokalizacjach.
Równolegle do tworzenia nowych punktów obsługi oraz pozyskiwania nowych wystawców faktur Bank kontynuuje prace mające na celu poprawę efektywności oraz optymalizację kosztów funkcjonowania sieci. W III kwartale 2009 roku Bank zakończył proces migracji obsługi Sieci Unikasa do nowego dostawcy rozwiązań technologicznych. Współpraca z nowym dostawcą otwiera nowe możliwości rozwoju produktu.

Przelewy Zagraniczne
Ambicją Banku jest zachowanie najwyższego standardu obsługi płatności zagranicznych i dostosowanie oferowanych rozwiązań do nowo wprowadzanych regulacji. Sukcesem Banku zakończyła się implementacja płatności SEPA. Warto przypomnieć, ze Związek Banków Polskich przyznał Bankowi wyróżnienie "Lider SEPA w Polsce". W III kwartale 2009 roku Bank kontynuował prace dotyczące implementacji Dyrektywy 2007/64/EC Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego z dnia 13 listopada 2007 roku tzw. Dyrektywy PSD. Celem Dyrektywy jest zwiększenie konkurencyjności, zwiększenie przejrzystości rynku i standaryzacja praw i obowiązków dostawcy usług płatniczych i klientów.

Polecenie Zapłaty
Bank z 38% udziałem jest liderem na polskim rynku Polecenia Zapłaty. Aby zachować pozycję lidera zarówno pod względem poziomu obsługiwanych wolumenów i standardu rozwiązań produktowych, Bank przygotowuje rozwiązanie umożliwiające wdrożenie Polecania Zapłaty SEPA. Celem tego projektu jest umożliwienie inicjowania transgranicznych transakcji Poleceń Zapłaty według takich samych zasad na terenie Unii Europejskiej.

Elektroniczne Przekazy Pocztowe
Elektroniczne Przekazy Pocztowe to produkt skierowany do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. W III kwartale 2009 roku Bank odnotował blisko 19% wzrost liczby transakcji w porównaniu do analogicznego okresu w 2008 roku.

Mikrowpłaty
Bank w III kwartale 2009 roku umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, gdzie oferowany jest produkt Mikrowpłaty. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są sądy i prokuratury.
Na koniec III kwartału 2009 roku liczba aktywnych klientów korzystających z Mikrowpłat wynosiła 78, co stanowi dwukrotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Bank nadal

dąży do poszerzenia listy klientów o kolejne instytucje.

- Produkty kartowe

Bank zajmuje pozycję niekwestionowanego lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce. Na koniec III kwartału 2009 roku szacowany udział Banku w rynku wynosił 68%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych. W III kwartale 2009 roku Bank kontynuował aktywną promocję swoich kart przedpłaconych także wśród klientów korporacyjnych. Na koniec września 2009 roku liczba aktywnie wykorzystywanych kart przedpłaconych wynosi prawie 370 tysięcy, co stanowi 27% wzrost w porównaniu do liczby aktywnych kart na koniec III kwartału 2008 roku.
Bank dąży do umocnienia swojej pozycji w segmencie kart typu biznes. Pod koniec III kwartału 2009 roku liczba aktywnych kart tego typu wyniosła ponad 17,5 tysiąca, co stanowi prawie 4% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w 2008 roku.
Zadowolenie klientów z poziomu świadczonych usług jest priorytetem Banku. W III kwartale 2009 roku po raz kolejny odnotowano wzrost satysfakcji klientów z poziomu obsługi kart korporacyjnych – w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego poziom zadowolenia klientów był w III kwartale 2009 roku wyższy o 5,6 punktu procentowego. Jest to efekt ciągłego doskonalenia procesów obsługi w ramach strategii poprawy satysfakcji klienta.

- Produkty gotówkowe

Bank oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów i rozwiązań gotówkowych. Oferta produktowa Banku dostosowana jest do wymagań bardzo zróżnicowanej grupy klientów. Oprócz przedsiębiorstw korzystających z rozliczeń gotówkowych z oferty Banku korzystają również jednostki budżetowe, sądy oraz inne banki.
III kwartał 2009 roku to okres dalszego dynamicznego rozwoju usługi kupna i sprzedaży znaków pieniężnych innym bankom. Wolumen przetworzonych w tym okresie transakcji wzrósł sześciokrotnie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

- Produkty finansowania handlu

Bank posiada bogatą ofertę produktów finansowania handlu: faktoring, faktoring z ubezpieczeniem, dyskonto weksli, finansowanie dostawców, finansowanie dystrybutorów.
W III kwartale 2009 roku Bank kontynuował działania promujące faktoring – jako doskonałe narzędzie utrzymania płynności finansowej. Walory tego produktu zyskują na znaczeniu zwłaszcza w obliczu obostrzeń na rynku kredytowym. Wysoki koszt kredytu i ograniczenie jego dostępności są czynnikami, które zwiększają atrakcyjność faktoringu jako alternatywnego źródła finansowania. W ramach promocji Bank przeprowadził kampanię „Budowlańcy" – akcję marketingowo-sprzedażową skierowaną do firm budowlanych realizujących zlecenia dla jednostek samorządu terytorialnego, głównym celem kampanii była popularyzacja Faktoringu Samorządowego.

W grupie produktów obsługi handlu (akredytywa, inkaso, gwarancja) Bank dąży do zwiększenia wolumenu transakcji dzięki wykorzystaniu relacji z innymi bankami z sieci Citigroup. W III kwartale 2009 roku wykonano pierwsze transakcje w ramach inicjatywy Asia Relay – oferty skierowanej do beneficjentów akredytyw importowych otwieranych przez Bank Handlowy.
Bank wystąpił z wnioskiem do Ministerstwa Finansów o uwzględnienie Banku na liście instytucji uprawnionych do udzielania gwarancji celnych – tym samym Bank dostosował się do zmian obowiązujących przepisów prawa.

Jako warte podkreślenia osiągnięcia w III kwartale 2009 roku można wymienić:
- intensyfikację wdrożenia Programów Finansowania Dostawców, czego efektem jest podpisanie 38 umów faktoringu właściwego,
- wdrożenie pierwszego dostawcy w Programie Finansowania Dostawców dla światowego lidera branży spożywczej,

- uruchomienie programu dyskonta wierzytelności handlowych bez regresu dla lidera produkcji opakowań,
- wzrost średniego zaangażowania Banku z tytułu produktów finansowania handlu o 40%,
- ponad dwukrotny wzrost liczby udzielonych gwarancji względem II kwartału 2009 roku.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W III kwartale 2009 roku Biuro ds. UE kontynuowało działania informacyjne wśród klientów Banku. Biuro aktywnie informowało klientów o walorach oferty unijnej Banku. Efektem współpracy jest pozyskanie środków unijnych na finansowanie kolejnych przedsięwzięć zaprojektowanych przez klientów Banku.

W obszarze doradztwa unijnego Biuro ds. UE prowadziło kampanię skierowaną do klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Kampania informowała o możliwościach aplikowania o fundusze unijne za pośrednictwem Banku. Wynikiem tej kampanii jest wzrost zainteresowania klientów Banku wykorzystaniem środków unijnych w ich działalności. Efektem rosnącego zainteresowania są nowo podpisywane umowy doradztwa unijnego.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty Pionu Skarbu*

Bank oferuje szeroki wachlarz usług dla klientów niebankowych operujących na rynku walutowym w zakresie zarządzania przez nich swoją pozycją walutową oraz lokowania nadwyżek finansowych. Oferowane produkty spełniają wymagania klientów Banku jeśli chodzi o dopasowanie rozwiązań produktowych, szybkość i jakość obsługi. W III kwartale 2009 roku Bank odnotował dobre wyniki na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi oraz utrzymał swoją pozycję rynkową.

Wynik ten, w dużej mierze, Bank zawdzięcza oferowanej platformie internetowej CTI (CitiTreasury Interactive). Narzędzie to służy do zawierania transakcji wymiany walutowej przez internet po cenach rynkowych, w sposób szybki i bezpieczny. Klienci korzystający z platformy samodzielnie obserwują rynek i wybierają odpowiedni moment zawarcia transakcji bez potrzeby telefonicznego kontaktu z dealerem Banku.

Platforma ta stale cieszy się zainteresowaniem ze strony klientów. Dochody Banku z tytułu transakcji walutowych zawartych za pomocą CTI w III kwartale 2009 roku wzrosły o ok. 8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Platforma stała się także bardzo efektywnym narzędziem dla pozyskiwania nowych klientów prowadzących obroty handlowe z zagranicą. W omawianym okresie miał miejsce dalszy wzrost zarejestrowanych użytkowników. W III kwartale 2009 roku liczba klientów zawierających transakcje on-line wzrosła o ok. 27% w stosunku do III kwartału 2008 roku.

- *Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla największych polskich przedsiębiorstw oraz strategicznych przedsiębiorstw z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.
Pozycja Banku jest szczególnie silna w obsłudze międzynarodowych korporacji oraz największych polskich przedsiębiorstw. W obsłudze największych klientów silnym atutem Banku jest jego przynależność do Citigroup. Bank jest w stanie zaoferować klientom unikalne usługi, łączące jego znajomość krajowego otoczenia gospodarczego z międzynarodowym doświadczeniem i globalnym zasięgiem Citigroup.
Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Bank utrzymuje strategię podejścia do aktywów poprzez optymalizację efektywności zaangażowanych środków ze zwróceniem uwagi na zachowanie płynności.
Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

mln zł	30.09.2009	30.09.2008	Zmiana	
			Kwota	%
Bankowość Przedsiębiorstw	**8 006**	**9 663**	**(1 657)**	**(17%)**
w tym:				
Przedsiębiorstwa	1 935	2 344	(409)	(17%)
Sektor Publiczny	92	103	(11)	(10%)
Klienci Globalni	2 933	4 168	(1 235)	(30%)
Klienci Korporacyjni	2 270	1 893	376	20%

Pasywa

mln zł	30.09.2009	30.09.2008	Zmiana	
			Kwota	%
Bankowość Przedsiębiorstw	**15 904**	**16 489**	**(585)**	**(4%)**
w tym:				
Przedsiębiorstwa	2 971	3 575	(604)	(17%)
Sektor Publiczny	1 632	1 822	(190)	(10%)
Klienci Globalni	7 703	7 420	283	4%
Klienci Korporacyjni	3 536	3 599	(64)	(2%)

Kluczowe inicjatywy w segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP)

III kwartał 2009 roku to okres stabilnego rozwoju działalności Banku w obszarze MSP, pomimo relatywnie trudniejszego otoczenia gospodarczego niż w 2008 roku.

Ważnym osiągnięciem jest pozytywny trend akwizycji nowych klientów zwłaszcza w obszarze najmniejszych mikroprzedsiębiorstw. Liczba nowych klientów pozyskanych w III kwartale 2009 roku była o ponad 30% wyższa niż w analogicznym okresie 2008 roku.

Dobre wyniki akwizycyjne wynikają głównie ze zmian w ofercie poczynionych w pierwszym półroczu 2009 roku – specjalna oferta Kapitalny Biały oraz nowy Dynamiczny Czerowny. Dla większych firm z segmentu MSP duże znaczenie miało wdrożenie nowej wersji platformy walutowej OnlineTrading oraz silniejsze zaakcentowanie oferty leasingowej we współpracy z Handlowy Leasing.

Bank liczy na utrzymanie pozytywnego trendu w następnym kwartale dzięki nowym zmianom w ofercie, zaoferowanie kredytu technologicznego we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

Kluczowe inicjatywy w segmencie Dużych Przedsiębiorstw (MME)

III kwartał 2009 roku był dobrym okresem biznesowym dla segmentu Dużych Przedsiębiorstw. Bank wyemitował obligacje dla Miasta Warszawa i Białystok. W przypadku Białegostoku, Bank został organizatorem programu emisji obligacji do łącznej kwoty 100 mln zł i będzie pełnił funkcję Agenta Emisji, Dealera oraz Depozytariusza. Przeprowadzono również kampanię reklamową promującą współpracę Banku z klientami z sektora publicznego (podsumowanie dokonań z pierwszej połowy 2009 roku).

Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Strategicznych

W III kwartale 2009 roku Bank objął pełną gwarancją i przeprowadził emisję obligacji drogowych Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 600 mln zł. Ponadto zaangażował się kwotą 300 mln zł w programie emisji obligacji jednej z największych spółek elektroenergetycznych oraz zawarł transakcje zabezpieczenia ryzyka walutowego dla kluczowego klienta z sektora gazowego.

Kluczowe inicjatywy w segmencie Klientów Globalnych

III kwartał 2009 roku był dobrym okresem biznesowym dla segmentu Klientów Globalnych. Została nawiązana współpraca z nowymi klientami, rozszerzono też współpracę z podmiotami, które już są klientami Banku. Bank wygrał kilka istotnych przetargów na obsługę bankową, w tym przetargi na kompleksową obsługę gotówkową czy też transakcje leasingowe. Uruchomione zostały nowe transakcje finansowania krótkoterminowego. W dalszym ciągu trwa zainteresowanie klientów transakcjami finansowania handlu, które umożliwiają pozyskiwanie dodatkowej płynności przez dostawców i/lub odbiorców klientów globalnych. Kilku nowych klientów międzynarodowych dołączyło do grupy spółek, które zdecydowały się na implementację globalnych rozwiązań w zakresie zarządzania płynnością i przepływami walutowymi.

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

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

W III kwartale 2009 roku Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. pośredniczył w 14,1% obrotów akcjami na rynku wtórnym, utrzymując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyniosła 14,2 mld zł (wzrost o 62,5% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 30,4% w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku.

DMBH zajął pierwsze miejsce w rankingu miesięcznika FORBES - Domy Maklerskie 2009 - dla inwestorów instytucjonalnych. Równocześnie zdobył drugie miejsce w klasyfikacji zespołowej.

W dniu 25 sierpnia 2009 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zadebiutowały Certyfikaty serii A Legg Mason Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, dla których funkcję Oferującego pełnił DMBH. Subskrypcja Certyfikatów została przeprowadzona w czerwcu 2009 roku, a wartość objętych Certyfikatów wyniosła 36 102 000,00 zł.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec III kwartału 2009 roku wynosiła 11 567 szt. i zwiększyła się o 17,0% w stosunku do końca III kwartału roku poprzedniego.

Znaczący wzrost liczby otwartych rachunków jest spowodowany współpracą z Bankiem przy pozyskiwaniu nowych klientów (podpisywanie umów za pośrednictwem Punktów Przyjmowania Zleceń Banku, PPZ). Na wzrost liczby rachunków otwieranych za pośrednictwem PPZ Banku miały również wpływ prowadzone akcje promocyjne dotyczące m.in. obniżonych stawek prowizji dla transakcji zawieranych za pośrednictwem Serwisu Online DMBH.

Kluczowymi czynnikami, które miały wpływ na wyniki osiągnięte przez DMBH w III kwartale 2009 roku, były korzystna koniunktura rynkowa oraz wyraźny wzrost obrotów akcjami, wynikający zarówno z globalnej poprawy nastrojów jak i napływu kapitału na rynek akcji. Pozytywny wpływ miało także zwiększenie zainteresowania inwestorów krajowych zaangażowaniem w akcje oraz jednostki funduszy inwestycyjnych (według szacunków DMBH w sierpniu 2009 roku napływy netto przekroczyły 1,1 mld zł).

W III kwartale 2009 roku DMBH pośredniczył w kilku transakcjach sprzedaży przez Skarb Państwa pakietów mniejszościowych. Na uwagę zwraca największa transakcja pakietowa w historii GPW o wartości 1,1 mld zł, której przedmiotem były akcje Banku Pekao S.A.

Na koniec III kwartału 2009 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 36 spółek, co stanowi blisko 10 % wszystkich akcji notowanych na GPW. W III kwartale 2009 roku liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, nadal plasowała DMBH w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcje na GPW. Aktywność animatora w III kwartale 2009 plasuje DMBH na pierwszym miejscu wśród biur maklerskich świadczących tę usługę. Dodatkowo Wydział Inwestycji

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

W okresie III kwartału 2009 roku, DMBH przygotowywał oferty publiczne, których ogłoszenie jest planowane na IV kwartał 2009 roku oraz I kwartał 2010 roku.

Ponadto w III kwartale 2009 roku DMBH pełnił funkcję współoferującego w ofercie obligacji Miasta Stołecznego Warszawy emitującego 600.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Wartość nominalna sprzedanych obligacji wyniosła 600.000.000 zł. Obligacje te były notowane na CeTO, od 30 września 2009 roku są notowane na BondSpot oraz GPW.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2009 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2009 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2009 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	616 935	89 458	7 007

**dane nieaudytowane*

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

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

Wartość nowo zawartych umów leasingowych w III kwartale 2009 roku wynosiła 75 mln zł. W porównaniu do 160 mln zł podpisanych umów w III kwartale 2008 roku, zanotowano spadek o 53%. Po trzech kwartałach 2009 roku wartość nowo zawartych umów leasingowych wyniosła 217,4, co dało spadek o 63,2% w stosunku do 590,9 mln zł po 3 kwartałach roku 2008.

Struktura aktywów oddanych w leasing w III kwartale 2009 roku kształtowała się następująco:
- dominował udział maszyn i urządzeń, który stanowił 79,4% wartości środków trwałych oddanych w leasing.
- udział środków transportu ciężkiego, stanowił 13,8% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	**I-III kw 2009**	**I-III kw 2008**	**Zmiana mln zł**	**%**
Wartość podpisanych umów w danym okresie	217,4	590,9	(373,5)	(63,2)
- Pojazdy	72,2	361,7	(289,5)	(80,0)
- Maszyny i Urządzenia	145,2	229,2	(84,0)	(36,7)

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na obserwowany w III kwartale 2009 roku spadek wartości środków trwałych oddanych w leasing była zmiana zakresu działań akwizycyjnych. Spółka koncentrowała się na podniesieniu efektywności działań w strukturze grupy Banku.

Nie bez znaczenia dla wartości nowo zawartych umów była także stagnacja występująca w całym sektorze leasingowym – branża zanotowała w omawianym okresie ponad 40%-owy spadek.

W zakresie działań podejmowanych przez spółkę, priorytetowa jest nadal dbałość o jakość portfela kredytowego poprzez odpowiednie dostosowanie do sytuacji gospodarczej, ocenę ryzyka dla nowo zawieranych transakcji oraz utrzymanie dużej dyscypliny w zakresie zarządzania portfelem kredytowym.

Ponadto, dążąc do zwiększenia zainteresowania swoją ofertą klientów Banku, Handlowy-Leasing podejmuje działania zmierzające do poszerzenia swojej oferty skierowanej do tych klientów. Spółka przygotowała nowatorską akcję marketingową, dedykowaną do klientów bankowych, promującą produkt pod nazwą zarządzanie flotą. Przeprowadzenie akcji planowane jest na początek IV kwartału 2009 roku.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.09.2009 tys. zł	Kapitał własny 30.09.2009 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2009 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	1 330 773	170 782	(3 135)

**dane nieaudytowane*

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

w tys. zł	**III kw. 2009**	**III kw. 2008**	**Zmiana**	
			tys. zł	**%**
Wynik z tytułu odsetek	184 185	206 555	(22 370)	(11%)
Wynik z tytułu prowizji	83 052	88 153	(5 101)	(6%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9 568	10 122	(554)	(5%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	50 600	(2 667)	53 267	n.m.
Razem przychody	**327 405**	**302 163**	**25 242**	**8%**
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(175 209)	(196 484)	21 275	(11%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(132)	228	(360)	(158%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(51 245)	(18 610)	(32 635)	175%
Zysk brutto	**100 819**	**87 297**	**13 522**	**15%**
Koszty / Dochody	**54%**	**65%**		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2009 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2008 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek przychodów odsetkowych w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, który jest spowodowany zmniejszeniem oprocentowania kredytów (spadające stopy rynkowe),
- spadek prowizji spowodowany głównie niższymi przychodami z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Spadek ten nie został w pełni skompensowany wyższymi prowizjami od kart płatniczych i kredytowych,
- spadek kosztów działania związany z kontynuacją procesów optymalizacyjnych w obszarze sieci oddziałów, infrastruktury i technologii, jak również spadkiem wydatków na cele marketingowe oraz mniejszymi kosztami akwizycyjnymi,
- wzrost rezerw spowodowany pogorszeniem jakości portfeli kart kredytowych i kredytów konsumpcyjnych,

- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych spowodowany zdarzeniem jednorazowym (około 57 mln zł pozytywnego wpływu w III kwartale 2009 roku).

a) Karty Kredytowe

W III kwartale 2009 roku Bank sprzedał ponad 33 tysiące kart kredytowych. Wielkość całego portfela na koniec września 2009 roku wyniosła ponad 1 051 tys. kart. Porównując do stanu na koniec poprzedniego kwartału 2009 roku liczba kart kredytowych zmniejszyła się o 10 tys. kart. Na taki rezultat wpływ miała niższa akwizycja spowodowana ograniczeniem oferty do segmentu ryzykownych klientów oraz wzrost liczby zamykanych kart spowodowany zmianami w strategii retencyjnej. Ograniczenie oferty dla segmentu ryzykownych klientów wynikało z niższych zwrotów na tym segmencie spowodowanych obniżeniem stóp procentowych oraz wzrostu niepewności makroekonomicznej i wynikającego z niej oczekiwania zwiększenia strat kredytowych.

Około 85% pozyskiwanych kart to karty partnerskie, których udział w całym portfelu kształtuje się na poziomie 57%. Dużym zainteresowaniem naszych klientów, a szczególnie tych, którzy korzystają z usług PLL LOT cieszą się karty kredytowe Citibank - LOT.

W lipcu 2009 roku rozlosowano zwycięzców Loterii Amigos, która była skierowana do posiadaczy Kart Kredytowych Citibank - LOT. Czworo laureatów, wraz z zaproszonymi przez siebie osobami, udała się na weekendową wycieczkę do Barcelony.

III kwartał 2009 roku to również dalszy rozwój największego na rynku programu rabatowego dla posiadaczy Kart Kredytowych. W programie rabatowym jest już ponad 3 700 punktów handlowo-usługowych. Podczas wakacji do klientów została skierowana specjalna oferta „Wakacje z Rabatem", w której wybrane sklepy oferowały zniżki nawet do 70%.

b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

W trzecim kwartale 2009 roku Bank kontynuował strategię pozyskiwania i nagradzania aktywnych klientów. Zmieniona została Tabela Opłat i Prowizji, zgodnie z którą posiadacze kont osobistych, którzy przelewają do Banku wynagrodzenie, zasilają regularnie swoje konto, dokonują transakcji płatniczych kartą do konta lub utrzymują w Banku swoje oszczędności, mogą korzystać z obniżonej lub zniesionej opłaty za prowadzenie konta. Powyższe kryteria są spójne z wdrożonymi już wcześniej kryteriami umożliwiającymi zniesienie opłaty za Konto SuperOszczędnościowe lub umożliwiającymi obniżenie opłaty za Pakiet Medyczny. Bank podwyższył część opłat transakcyjnych, ale jednocześnie obniżył inne, dając klientom możliwość bezpłatnego korzystania z konta (w Internecie, Automatycznym Bankierze, czy w bankomatach własnych Banku). Utrzymana została szeroka sieć bezpłatnych bankomatów dla kont CitiKonto i CitiOne Direct (Citi Handlowy, eCard, Euronet), a posiadaczom kont CitiOne udostępnione zostały bezpłatnie wypłaty ze wszystkich bankomatów krajowych.

Duży nacisk położony był na budowanie salda depozytowego. W lipcu 2009 roku Bank wprowadził atrakcyjne oprocentowanie 6,06% dla nowych środków zgromadzonych na Koncie Oszczędnościowym, które promowane było na billboardach w całym kraju oraz poprzez kampanię internetową. Jednocześnie rozpoczął się konkurs „Wygraj pensję na rok z Citi Handlowy", który potrwa do listopada 2009 roku. W konkursie mogą wziąć udział Posiadacze Konta Oszczędnościowego Citibank, którzy zdeponują na nim co najmniej 1000 zł nowych środków oraz zgłoszą hasła promujące oszczędzanie z Bankiem. Autorzy 10-ciu najciekawszych propozycji otrzymają roczną pensję w wysokości 3 000 zł miesięcznie. Obok Konta Oszczędnościowego, Bank zaproponował klientom atrakcyjne oprocentowanie lokat terminowych o dłuższych terminach (na 3, 6, 9 i 12 miesięcy).

Do oferty Banku wprowadzono kolejne innowacyjne rozwiązania. Od początku lipca 2009 roku klienci mają możliwość podpięcia karty debetowej do rachunku w euro dla transakcji płatniczych,

dzięki czemu transakcje dokonywane w strefie euro bezpośrednio obciążają rachunek w euro, bez konieczności przewalutowania środków.

Z zainteresowaniem klientów spotkała się oferta „Tanie Franki". Od lipca klienci Banku mogą kupować w Banku franki szwajcarskie z marżą 1,5%. To jedna z najlepszych ofert na rynku. Jednocześnie, klienci mogą bez opłat dokonywać przelewów zewnętrznych we frankach szwajcarskich, między innymi na spłatę rat kredytów hipotecznych w innych bankach.

- *Produkty kredytowe*

Pożyczka gotówkowa

W okresie od lipca do września 2009 roku Bank wprowadził szereg ofert specjalnych dla klientów Pożyczki Gotówkowej. Bank kontynuował strategię rozwoju akwizycji produktu w bezpiecznych segmentach klientów między innymi poprzez promocję oferty specjalnej dla pracowników sektora budżetowego. Każdy klient w wieku minimum 27 lat, zatrudniony przez co najmniej 2 lata w instytucji administracji publicznej mógł skorzystać z pożyczki na preferencyjnych warunkach, a więc opłaty przygotowawczej obniżonej o 50% oraz w przypadku skorzystania z opcjonalnego konta bankowego, z którego zdecydował się dokonywać spłaty pożyczki otrzymywał dodatkowo o 1 pkt. proc. niższe oprocentowanie nominalne. Oferta cieszyła się dużym powodzeniem wśród grupy docelowej, w związku z tym zostanie wprowadzona w najbliższym czasie jako stała pozycja w ofercie pożyczki.

W odpowiedzi na sezonowe potrzeby klientów Bank uruchomił również akcję promocyjną „Pożyczki Powakacyjnej" z obniżonym oprocentowaniem od 0,5 pkt. proc. do 2 pkt. proc. zależnie od kwoty zaciągniętej pożyczki. Akcja miała silne wsparcie mediowe w prasie ogólnopolskiej i w Internecie. Klienci mogli skorzystać z promocji w okresie od sierpnia do września 2009 roku.

We wrześniu 2009 roku Bank zwiększył także możliwości dystrybucji produktu poprzez uruchomienie pełnego, wspartego poprzez system komputerowy, procesu sprzedaży pożyczki.

Linia Kredytowa

W III kwartale 2009 roku, Bank wspierał sprzedaż Linii Kredytowej wprowadzając specjalną „Ofertę miesiąca" polegającą na jednoczesnej sprzedaży Konta Osobistego i Linii Kredytowej na promocyjnych warunkach.

Bank wprowadził ofertę podwyższania linii kredytowej na uproszczonych zasadach, co spotkało się z dużym zainteresowaniem klientów.

W celu zwiększenia sprzedaży linii kredytowej, zostały podjęte prace nad wprowadzeniem sprzedaży Linii Kredytowej w telefonicznym kanale dystrybucji.

Produkty hipoteczne

W zakresie produktów hipotecznych Bank kontynuował strategię Otwartej Architektury w ramach której oferował klientom produkty z oferty partnerów Dombanku i Lukas Banku – kredyty mieszkaniowe, kredyty na budowę domu i pożyczki hipoteczne przeznaczone na konsolidację zobowiązań klienta lub dowolny cel.

Bank finalizował również prace nad zmianą własnej oferty Kredytu Mieszkaniowego oraz wprowadzeniem do oferty Pożyczki Hipotecznej. Jednocześnie we wrześniu 2009 roku Bank przystąpił do programu Rodzina na Swoim podpisując umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. w sprawie „Stosowania dopłat do oprocentowania kredytów mieszkaniowych".

- Produkty inwestycyjne

W lipcu 2009 roku Bank dodał do swojej oferty produktowej kolejne fundusze zagraniczne (Schroders

oraz Templeton). Dzięki temu klienci mogą dokonywać kolejnych nabyć, umorzeń oraz dokonywać konwersji jednostek Towarzystw Funduszy Zagranicznych tj. BlackRock, Schroders oraz Templeton zarówno w oddziałach Banku, jak też i poprzez CitiPhone.

Bank miał w swojej ofercie 17 różnych obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów Gold i Citigold Select. Obligacje denominowane były w PLN (9 subskrypcji), w USD (3 subskrypcje) oraz w EUR (5 subskrypcji). Oferty skierowane były z jednej strony do klientów, którzy poszukiwali produktów wypłacających stały kupon (6-7% w skali roku), a z drugiej strony do klientów, którzy chcieli zainwestować na rynku akcji, walut lub surowców zachowując jednocześnie ochronę kapitału.

Po kilkumiesięcznej przerwie, Bank wprowadził we wrześniu 2009 roku 3-letnie inwestycyjne ubezpieczenie na życie. Klienci mogą osiągnąć zysk uzależniony od zachowania indeksu WIG20, korzystając jednocześnie z ochrony kapitału oraz ubezpieczenia dostarczonego przez MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

- Produkty ubezpieczeniowe

Bank aktywnie promował ofertę lokat terminowych dla klientów zawierających jedną z umów ubezpieczenia z ubezpieczeniem na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi:

- Program Inwestycyjny Plus,
- Globalny Portfel Inwestycyjny,
- Portfel Funduszy Zagranicznych,
- Plan Wypłat Gwarantowanych „Orchidea”

W ramach promocji każdy klient, który w czasie obowiązywania promocji zawrze umowę ubezpieczenia, będzie mógł otworzyć lokatę na promocyjnych warunkach.

- 10% dla lokaty 3-miesięcznej
- 8% dla lokaty 6-miesięcznej
- 7% dla lokaty 12-miesięcznej

Lokata może zostać otwarta tylko w PLN.

- *Bankowość internetowa i telefoniczna*

III kwartał 2009 roku to okres zmian w funkcjonalnościach bankowości internetowej Citibank Online. Wprowadzono nowy rodzaj przelewu zagranicznego – SEPA, który można realizować w Euro w ramach Jednolitego Obszaru Płatności w Euro (SEPA). Umożliwiono też klientom internetową obsługę "Pożyczki Gotówkowej CitiFinancial". Przeprowadzone zmiany to również usprawnienie rejestracji do usługi "Wyciąg Elektroniczny” oraz szybsze i wygodniejsze wykonywanie przelewów jednorazowych za pomocą opcji "Szybki przelew".

W III kwartale 2009 roku liczba zarejestrowanych użytkowników bankowości internetowej przekroczyła 518 tysięcy, co oznacza 6% wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału 2009 roku.

Na koniec III kwartału 2009 roku liczba zarejestrowanych użytkowników usługi Wyciąg Online (elektroniczna wersja wyciągu) przekroczyła 432 tysiące i jest to również 7% wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału 2009 roku.

W sierpniu 2009 roku w serwisie całodobowej telefonicznej obsługi klienta CitiPhone została wdrożona nowa forma sprzedaży usługi CitiAlerts polegającej na przesyłaniu informacji o koncie osobistym lub karcie kredytowej w wiadomości SMS lub e-mail. Obecnie klient może samodzielnie zapisać się do usługi CitiAlerts przy pomocy Automatycznego Bankiera i bez udziału doradcy.

- *Akwizycja pośrednia i bezpośrednia*

W połowie marca 2009 roku Bank uruchomił innowacyjny kanał sprzedaży karty kredytowej, polegający na oferowaniu klientom kart kredytowych w punktach sprzedaży operatora sieci komórkowej Polkomtel. Ten nowy kanał sprzedaży z miesiąca na miesiąc polepsza swój wynik. We wrześniu rozszerzono sprzedaż na salony Subagentów rozpoczynając szkolenia sprzedażowe dla pierwszej grupy salonów subagencyjnych. Projekt cieszy się coraz większym zainteresowaniem wśród pracowników salonów, którzy coraz skuteczniej sprzedają nowy produkt swoim klientom. Potwierdza to rosnąca liczba zaakceptowanych kart.

3. Sieć placówek

Na koniec III kwartału 2009 roku sieć oddziałów Banku liczyła 234 placówki, na którą składały się placówki typu L (dawne oddziały korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne oddziały wielofunkcyjne), typu S (dawne oddziały CitiFinancial) oraz typu T (agencje – placówki partnerskie).

W III kwartale 2009 roku Bank kontynuował działania optymalizacyjne w ramach sieci oddziałów, co przyczyniło się do zwiększenia efektywności procesów operacyjnych, działań sprzedażowych oraz ograniczenia kosztów związanych z zarządzaniem nieruchomościami Banku.

W ramach optymalizacji sieci w III kwartale 2009 roku, miały miejsce następujące działania:

- zwiększenie zakresu obsługi depozytowej klientów detalicznych w 18 dawnych placówkach typu S, obecnie typu M,
- konsolidacja oddziału typu M w Bielsku–Białej przy ul. 11go Listopada 14/16 z istniejącą placówką typu S mieszczącą się w Bielsku–Białej przy ul. 11go Listopada 28,
- konsolidacja oddziału typu S we Włocławku przy ul. 3 Maja 38 z istniejącą placówką typu M mieszczącą się we Włocławku przy pl. Wolności 5,
- zamknięcie placówki typu M w Warszawie przy ul. Mickiewicza 27 z przyczyn niezależnych od Banku, i przeniesienie jej do nowej lokalizacji przy ul. Krasińskiego 10,
- zakończenie działalności operacyjnej w placówce typu L w Lublinie przy ul. Kowalskiej 5 z uwagi na sprzedaż nieruchomości, oddział został skonsolidowany z placówką typu L w Lublinie przy ul. Krakowskie Przedmieście 55,
- w związku ze zbliżającym się terminem wygaśnięcia umowy najmu oraz z uwagi na nieatrakcyjne położenie placówki typu M mieszczącej się we Wrocławiu przy ul. Grabiszyńskiej 9, podjęto decyzję o zamknięciu tej lokalizacji i przeniesieniu działalności do przebudowanej placówki przy ul. Kościuszki 20.

Liczba oddziałów na koniec okresu*

	III kw. 2009	II kw. 2009	Zmiana
Liczba placówek:	**234**	**237**	**(3)**
- typu L	47	48	(1)
- typu M	88	70	+18
- typu S	64	84	(20)
- typu T	35	35	b.z.
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:			
Mini-oddziały (w ramach „Citibank at Work")	4	5	(1)
Punkty sprzedaży na stacjach BP	50	182	(132)
Liczba bankomatów własnych	162	163	(1)

**W związku ze zmianą struktury sieci placówek brak możliwości takiej prezentacji za okres porównawczy.*

9. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W III kwartale 2009 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

11. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Zgodnie z Uchwałą Nr 26a/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 18 czerwca 2009 roku dokonano podziału zysku za 2008 rok oraz podjęto postanowienie, że dywidenda za 2008 rok nie będzie wypłacona. Cały zysk za 2008 rok przeznaczony został na zwiększenie funduszy własnych.

12. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W III kwartale 2009 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 września 2009 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

14. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 września 2009 roku w stosunku do końca 2008 roku odnotowano istotną zmianę w zakresie udzielonych zobowiązań warunkowych, obejmujących w pozycji pozostałych zobowiązań o charakterze finansowym kwotę 3 mld zł dotyczącą udzielonej klientowi Banku promesy zawarcia umowy w sprawie zawierania transakcji kupna oraz sprzedaży skarbowych papierów wartościowych (patrz nota 21).

Pozostałe zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2008 roku dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. spadku wolumenu transakcji terminowych – dotyczących transakcji FRA i IRS.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

w tys. zł	**30.09.2009**	**31.12.2008**
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	14 095 517	11 167 239
akredytywy importowe wystawione	*148 276*	*188 228*
linie kredytowe udzielone	*10 747 341*	*10 949 511*
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	*199 900*	*29 500*
pozostałe	*3 000 000*	-
b) gwarancyjne	2 028 784	2 359 209
gwarancje i poręczenia udzielone	*2 019 062*	*2 349 068*
akredytywy eksportowe potwierdzone	*9 722*	*10 141*
	16 124 301	**13 526 448**
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe *(lokaty do otrzymania)*	-	26 000
b) gwarancyjne (*gwarancje otrzymane)*	2 490 768	2 394 584
	2 490 768	**2 420 584**

w tys. zł	**30.09.2009**	**31.12.2008**
Transakcje pozabilansowe bieżące*	**3 037 544**	**1 723 887**
Transakcje pozabilansowe terminowe**	**191 287 387**	**304 130 335**
	212 940 000	**321 801 254**

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

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

15. Realizacja prognozy wyników na 2009 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2009 rok.

16. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 30 września 2009 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2009 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

17. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na dzień **30.09.2009**	Ilość akcji na dzień przekazania raportu półrocznego sporządzonego na dzień **30.06.2009**
Iwona Dudzińska*	Członek Zarządu	600	-
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 200

**pełnienie funkcji od dnia 18 września 2009 roku*

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

18. Informacja o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2009 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych

Banku.
Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 043 mln zł.

W III kwartale 2009 roku wielkość wierzytelności Banku w toczących się postępowaniach sądowych zmniejszyła się. Ponadto nadal utrzymuje się duża ilość toczących się postępowań układowych oraz postępowań upadłościowych, w których Bank lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela oraz postępowań z udziałem Banku o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowań upadłościowych i układowych charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej. Skutkiem wspomnianej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowań układowych oraz upadłościowych kończy się prawomocnym postanowieniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.
Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.
Jednocześnie regułą jest, że w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego, gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 534	8 sierpnia 1996 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości klienta Banku	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Bank zrealizował wszystkie zabezpieczenia. Bank prawdopodobnie nie odzyska z masy środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewidywał zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku. Bank nadal oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego. Postępowanie jest nadal w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	44 732	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika-klienta Banku	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	64 837	W dniu 30 czerwca 2009 roku sąd ogłosił upadłość wtórną klienta Banku obejmującą likwidację majątku dłużnika oraz wyznaczył syndyka.	Sąd wezwał wierzycieli do zgłaszania wierzytelności. Sprawa w toku.

W III kwartale 2009 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące zobowiązań Banku lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

W III kwartale 2009 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2009 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

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

Na koniec III kwartału 2009 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

21. Inne istotne informacje

W związku z Umową Programową zawartą w dniu 28 lipca 2009 roku m.in. pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., ustanawiającą Program Emisji Obligacji przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w wykonaniu postanowień ww. umowy w dniu 6 sierpnia 2009 roku Bank Gospodarstwa Krajowego skierował do Banku Handlowego w Warszawie S.A. propozycję nabycia na rynku pierwotnym serii Obligacji BGKBH0001 o łącznej wartości nominalnej 600 000 000 złotych z datą emisji 11 sierpnia 2009 roku, emitowanych w trybie art.9.3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2001r. nr 120, poz.1300), a Bank Handlowy w Warszawie S.A. w dniu 7 sierpnia 2009 roku przyjął propozycję nabycia Obligacji BGKBH0001 w celu ich odsprzedaży inwestorom na rynku wtórnym. Równocześnie Bank Handlowy w Warszawie S.A. zawarł na rynku wtórnym szereg umów sprzedaży Obligacji BGKBH0001 z datą wykonania w dacie emisji tj. 11 sierpnia 2009 roku. Rozliczenie umowy nabycia Obligacji BGKBH0001 z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz umów sprzedaży Obligacji BGKBH0001 z inwestorami nastąpiło w dacie emisji po cenie emisyjnej.

W dniu 19 października 2009 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank") zawarł z klientem Banku („Klient") znaczącą umowę dotyczącą zawierania transakcji kupna oraz sprzedaży skarbowych papierów wartościowych („Umowa"), na mocy której Bank zobowiązuje się zawrzeć z Klientem do dnia 26 listopada 2009 roku transakcje kupna oraz sprzedaży papierów wartościowych w kwocie do 3 000 000 000,00 zł, na warunkach szczegółowo określonych w Umowie.
Umowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym, że do dnia 26 listopada 2009 roku zostanie zawarta przynajmniej jedna transakcja kupna oraz sprzedaży skarbowych papierów wartościowych.
W wykonaniu tej umowy w dniu 20 października 2009 roku Bank zawarł z Klientem transakcję kupna oraz sprzedaży papierów wartościowych. Tym samym nie zaistniały przesłanki do spełnienia warunku rozwiązującego Umowy.

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 11 września 2009 roku Pan Peter Rossiter złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 31 października 2009 roku.

W dniu 18 września 2009 roku Pani Iwona Dudzińska została powołana na stanowisko Członka Zarządu Banku.

W dniu 15 października 2009 roku Pani Susan Blaikie złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 16 października 2009 roku Pan Michael Schlein złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

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

Pomimo oznak powolnego ożywienia gospodarczego, utrzymuje się niepewność odnośnie kształtowania się popytu na polskie towary w najbliższych kwartałach. Czynnik ten prawdopodobnie będzie przyczyniał się do dalszego osłabienia dynamiki nakładów inwestycyjnych i zmniejszenia popytu firm na kredyt. Pogorszeniu wyników finansowych firm może towarzyszyć wzrost bezrobocia i związana z tym mniejsza zdolność klientów indywidualnych do regulowania swoich zobowiązań.

Wydarzenia w niektórych gospodarkach Europy Środkowej i Wschodniej, w tym przede wszystkim krajach bałtyckich, mogą doprowadzić do ponownego wzrostu awersji do ryzyka na rynkach finansowych. W połączeniu z rosnącymi potrzebami pożyczkowymi budżetu państwa, czynnik ten zwiększa ryzyko zawirowań na rynkach finansowych.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2009 roku

Skrócony rachunek zysków i strat Banku

w tys. zł	III kwartał okres od 01/07/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał okres od 01/07/08 do 30/09/08	III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/09/08
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	504 216	1 557 263	557 145	1 620 013
Koszty odsetek i podobne koszty	(137 101)	(442 793)	(235 639)	(674 825)
Wynik z tytułu odsetek	**367 115**	**1 114 470**	**321 506**	**945 188**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	161 171	445 266	161 515	514 103
Koszty opłat i prowizji	(22 018)	(63 201)	(17 150)	(54 393)
Wynik z tytułu prowizji	**139 153**	**382 065**	**144 365**	**459 710**
Przychody z tytułu dywidend	263	17 837	-	59 539
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	73 670	195 285	158 716	370 791
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	20 908	56 153	8 293	37 388
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3 437	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	133 829	180 942	16 940	74 621
Pozostałe koszty operacyjne	(15 494)	(32 018)	(6 546)	(23 829)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	**118 335**	**148 924**	**10 394**	**50 792**
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(307 982)	(971 945)	(335 956)	(1 056 832)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(14 283)	(55 070)	(23 399)	(72 341)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	85	2 196	1 257	2 656
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(44 720)	(366 494)	(22 210)	(52 075)
Zysk brutto	**352 544**	**526 858**	**262 966**	**744 816**
Podatek dochodowy	(69 197)	(112 667)	(54 002)	(141 655)
Zysk netto	**283 347**	**414 191**	**208 964**	**603 161**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		**3,17**		**4,62**
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		**3,17**		**4,62**

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów Banku

w tys. zł	III kwartał okres od 01/07/09 do 30/09/09	III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09	III kwartał okres od 01/07/08 do 30/09/08	III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/09/08
Zysk netto	**283 347**	**414 191**	**208 964**	**603 161**
Pozostałe całkowite dochody:				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	84 275	91 276	117 055	19 084
Całkowite dochody ogółem	**367 622**	**505 467**	**326 019**	**622 245**

Skrócony bilans Banku

Stan na dzień	30.09.2009	31.12.2008
w tys. zł		
AKTYWA		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	805 116	3 530 977
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 311 706	7 884 536
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży	13 333 386	10 814 828
Inwestycje kapitałowe	304 925	291 385
Kredyty, pożyczki i inne należności	13 865 600	16 322 214
od sektora finansowego	*1 895 042*	*3 836 034*
od sektora niefinansowego	*11 970 558*	*12 486 180*
Rzeczowe aktywa trwałe	490 009	540 200
nieruchomości i wyposażenie	*471 701*	*521 892*
nieruchomości stanowiące inwestycje	*18 308*	*18 308*
Wartości niematerialne	1 276 592	1 279 547
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	392 789	325 563
Inne aktywa	348 778	220 854
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23 569	35 267
A k t y w a r a z e m	**37 152 470**	**41 245 371**
PASYWA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	255 080	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 658 967	6 888 344
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	26 583 997	28 292 118
depozyty	*26 203 816*	*27 904 792*
sektora finansowego	*7 904 262*	*7 994 592*
sektora niefinansowego	*18 299 554*	*19 910 200*
pozostałe zobowiązania	*380 181*	*387 326*
Rezerwy	39 288	24 552
Inne zobowiązania	565 901	500 907
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	**31 103 233**	**35 705 921**
KAPITAŁY		
Kapitał zakładowy	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny	(52 834)	(144 110)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 220 657	1 570 673
Zyski zatrzymane	414 191	645 664
K a p i t a ł y r a z e m	**6 049 237**	**5 539 450**
P a s y w a r a z e m	**37 152 470**	**41 245 371**

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	**Kapitał własny razem**
Stan na 1 stycznia 2009 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(144 110)**	**1 570 673**	**645 664**	**5 539 450**
Całkowite dochody ogółem	-	-	91 276	-	414 191	505 467
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	4 320	-	4 320
- zmiana wyceny	-	-	-	*5 688*	-	*5 688*
- odroczony podatek dochodowy	-	-	-	*(1 368)*	-	*(1 368)*
Transfer na kapitały	-	-	-	645 664	(645 664)	-
Stan na 30 września 2009 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(52 834)**	**2 220 657**	**414 191**	**6 049 237**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	**Kapitał własny razem**
Stan na 1 stycznia 2008 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(182 451)**	**1 382 238**	**809 068**	**5 476 078**
Całkowite dochody ogółem	-	-	19 084	-	603 161	622 245
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(620 633)	(620 633)
Transfer na kapitały	-	-	-	188 435	(188 435)	-
Stan na 30 września 2008 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(163 367)**	**1 570 673**	**603 161**	**5 477 690**

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	**Kapitał własny razem**
Stan na 1 stycznia 2008 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(182 451)**	**1 382 238**	**809 068**	**5 476 078**
Całkowite dochody ogółem	-	-	38 341	-	645 664	684 005
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(620 633)	(620 633)
Transfer na kapitały	-	-	-	188 435	(188 435)	-
Stan na 31 grudnia 2008 roku	**522 638**	**2 944 585**	**(144 110)**	**1 570 673**	**645 664**	**5 539 450**

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

w tys. zł	**III kwartał narastająco okres od 01/01/09 do 30/09/09**	**III kwartał narastająco okres od 01/01/08 do 30/09/08**
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	**3 607 476**	**3 741 447**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 719 324)	(1 270 972)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(4 177)	(12 401)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(30 659)	(656 772)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	**853 316**	**1 801 302**
Zmiana stanu środków pieniężnych	**(2 754 160)**	**(1 940 145)**

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2008 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2009 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, pod warunkiem zamieszczenia razem ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2009 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2008 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2009 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2009 roku.
Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2009 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za III kwartały 2009 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 527 mln zł, co oznacza spadek o 218 mln zł (tj. 29,3%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2009 roku wyniósł 353 mln zł, co oznacza wzrost o 90 mln zł (tj. 34,1%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 414 mln zł, co oznacza spadek o 189 mln zł (tj. 31,3%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2009 roku wyniósł 283 mln zł w porównaniu z 209 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2008 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2009 roku miał wzrost wyniku z tytułu

odsetek i prowizji o 40 mln zł (tj. 8,7%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 108 mln zł, spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja oraz inwestycyjne dłużne papiery wartościowe) łącznie o 72 mln zł, spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 37 mln zł (tj. 10,3%), oraz zwiększenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 22 mln zł.

Powyższe wyniki finansowe Banku w III kwartale 2009 roku obejmują znaczące zdarzenie jednorazowe, które miało pozytywny wpływ na wyniki Banku. Dokonano korekt rozliczeń podatkowych z tytułu podatku od towarów i usług oraz wystąpiono z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty za lata 2005 - 2008. Kwota jednorazowego wpływu zdarzenia na zysk brutto za III kwartał 2009 roku dotycząca korekty lat ubiegłych wyniosła 115 mln zł (z tego 112 mln zł zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych i 3 mln zł zmniejszenie amortyzacji).

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2009 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. **www.citihandlowy.pl**.

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli	Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku
Data i podpis	Data i podpis
03.11.2009 roku	03.11.2009 roku
....	.....