

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU**

**LISTOPAD 2007**

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	III kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/09/07	III kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06	III kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/09/07	III kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 450 322	1 209 999	378 536	308 902
Przychody z tytułu prowizji	698 013	566 720	182 182	144 678
Zysk (strata) brutto	778 774	627 895	203 261	160 296
Zysk (strata) netto	618 412	488 781	161 406	124 781
Zmiana stanu środków pieniężnych	(122 229)	(303 245)	(32 357)	(76 125)
Aktywa razem*	40 873 073	35 990 735	10 820 138	9 394 115
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	29 376 133	25 991 136	7 776 607	6 784 072
Kapitał własny	5 432 495	5 186 087	1 438 119	1 301 892
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	138 356	131 201
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	41,58	39,69	11,01	9,96
Współczynnik wypłacalności (w %)*	12,36	14,10	12,36	14,10
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	12,55	14,79	12,55	14,79
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,73	3,74	1,24	0,96
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	4,73	3,74	1,24	0,96
<i>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 423 673	1 184 271	371 580	302 334
Przychody z tytułu prowizji	639 172	513 532	166 825	131 100
Zysk (strata) brutto	769 377	609 816	200 808	155 680
Zysk (strata) netto	612 849	478 306	159 954	122 107
Zmiana stanu środków pieniężnych	(105 882)	(319 676)	(28 030)	(80 250)
Aktywa razem*	40 161 355	35 095 894	10 631 729	9 160 549
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	29 056 183	25 529 437	7 691 908	6 663 562
Kapitał własny	5 309 037	5 099 509	1 405 437	1 280 158
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	138 356	131 201
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,63	39,03	10,76	9,80
Współczynnik wypłacalności (w %)*	11,46	13,40	11,46	13,40
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	12,98	14,92	12,98	14,92
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,69	3,66	1,22	0,93
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	4,69	3,66	1,22	0,93
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	4,10	3,60	1,09	0,90

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2007 roku dywidendy z podziału zysku za 2006 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2006 roku z podziału zysku za 2005 rok.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2007 roku – 3,7775 zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 3,8312 zł; na dzień 30 września 2006 roku: 3,9835 zł); pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2007 roku – 3,8314 zł (I, II i III kwartału 2006 roku: 3,9171 zł).

## SPIS TREŚCI

<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Skonsolidowany bilans</i>	5
<i>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	7
1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
4. Sytuacja w sektorze bankowym	10
5. Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	10
6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
7. Działalność Grupy	18
8. Sezonowość lub cykliczność działalności	30
9. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	30
10. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	30
11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	31
12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	31
13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	31
14. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok	32
15. Informacja o akcjonariuszach	32
16. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	32
17. Informacja o toczących się postępowaniach	32
18. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	35
19. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	35
20. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	35
<i>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2007 roku</i>	37

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

w tys. zł	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/07 do 30/09/07	okres od 01/01/07 do 30/09/07	okres od 01/07/06 do 30/09/06	okres od 01/01/06 do 30/09/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	507 464	1 450 322	426 398	1 209 999
Koszty odsetek i podobne koszty	(200 651)	(560 666)	(162 453)	(437 922)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>306 813</b>	<b>889 656</b>	<b>263 945</b>	<b>772 077</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	237 645	698 013	189 859	566 720
Koszty opłat i prowizji	(46 330)	(143 038)	(45 151)	(119 584)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>191 315</b>	<b>554 975</b>	<b>144 708</b>	<b>447 136</b>
Przychody z tytułu dywidend	3 472	4 273	3 552	3 652
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	87 889	329 914	70 915	249 780
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	7 135	17 875	2 137	35 303
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	303	44 296	11 288	11 288
Pozostałe przychody operacyjne	24 653	78 053	28 228	87 474
Pozostałe koszty operacyjne	(6 652)	(34 290)	(5 923)	(26 362)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>18 001</b>	<b>43 763</b>	<b>22 305</b>	<b>61 112</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(348 958)	(1 050 239)	(333 702)	(1 015 498)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 713)	(82 198)	(32 407)	(98 814)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	496	(94)	(91)	117 198
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(10 638)	35 025	29 289	40 551
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>229 115</b>	<b>787 246</b>	<b>181 939</b>	<b>623 785</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	42	(8 472)	1 456	4 110
<b>Zysk brutto</b>	<b>229 157</b>	<b>778 774</b>	<b>183 395</b>	<b>627 895</b>
Podatek dochodowy	(50 315)	(160 362)	(38 360)	(139 114)
<b>Zysk netto</b>	<b>178 842</b>	<b>618 412</b>	<b>145 035</b>	<b>488 781</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,73		3,74
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		4,73		3,74
W tym:				
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		618 412		488 781
Zysk netto należny udziałowcom mniejszościowym		-		-

**Skonsolidowany bilans**

	Stan na dzień	30.09.2007	31.12.2006
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		808 042	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 572 250	4 556 471
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		9 126 144	8 247 313
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		58 506	67 910
Pozostałe inwestycje kapitałowe		28 291	54 618
Kredyty, pożyczki i inne należności		21 522 319	19 516 218
<i>od sektora finansowego</i>		8 912 807	9 319 272
<i>od sektora niefinansowego</i>		12 609 512	10 196 946
Rzeczowe aktywa trwałe		619 651	638 246
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		604 301	628 860
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		15 350	9 386
Wartości niematerialne		1 280 141	1 285 753
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		266 986	274 124
Inne aktywa		586 564	801 920
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>40 873 073</b>	<b>35 990 735</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 897 774	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		29 376 133	25 991 136
<i>depozyty</i>		28 169 518	25 036 782
<i>sektora finansowego</i>		7 941 735	6 156 605
<i>sektora niefinansowego</i>		20 227 783	18 880 177
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 206 615	954 354
Rezerwy		39 581	44 378
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24 108	5 687
Inne zobowiązania		1 102 982	964 771
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>35 440 578</b>	<b>30 572 932</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 028 809	3 027 470
Kapitał z aktualizacji wyceny		(149 048)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 446 814	1 407 081
Zyski zatrzymane		583 282	542 115
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 432 495</b>	<b>5 417 803</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>40 873 073</b>	<b>35 990 735</b>

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 010 452</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 196 052</b>	<b>584 011</b>	-	<b>5 248 599</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(63 359)	-	-	-	(63 359)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(35 303)	-	-	-	(35 303)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	18 746	-	-	-	18 746
Różnice kursowe	-	-	-	1 386	(2 388)	-	(1 002)
Zysk netto	-	-	-	-	488 781	-	488 781
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	-	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	212 835	(229 853)	-	-
<b>Stan na 30 września 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 027 470</b>	<b>(144 470)</b>	<b>1 410 273</b>	<b>(118 605)</b>	-	<b>5 186 087</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 027 470</b>	<b>(81 501)</b>	<b>1 407 081</b>	<b>542 115</b>	-	<b>5 417 803</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(63 696)	-	-	-	(63 696)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(20 898)	-	-	-	(20 898)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	17 047	-	-	-	17 047
Różnice kursowe	-	-	-	(134)	(335)	-	(469)
Zysk netto	-	-	-	-	618 412	-	618 412
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(535 704)	-	(535 704)
Transfer na kapitały	-	1 339	-	39 867	(41 206)	-	-
<b>Stan na 30 września 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 028 809</b>	<b>(149 048)</b>	<b>1 446 814</b>	<b>583 282</b>	-	<b>5 432 495</b>

### ***Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych***

<i>w tys. zł</i>	<b>II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/09/07</b>	<b>II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06</b>
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 321 162</b>	<b>1 005 340</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	342 709	(55 806)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(29 604)	110 478
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(435 334)	(357 917)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 198 933</b>	<b>702 095</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(122 229)</b>	<b>(303 245)</b>

### ***Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2007	31.12.2006
<b><i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i></b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<b><i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i></b>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznań	100,00	100,00

W III kwartale 2007 roku struktura jednostek zależnych nie uległa zmianie.

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 września 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za III kwartał 2007 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 września 2007 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.

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



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

Korzystne tendencje gospodarcze obserwowane w I połowie 2007 roku były kontynuowane również w III kwartale. Produkcja przemysłowa wzrosła w okresie lipiec-wrzesień przeciętnie o 8,1% r/r, podczas gdy sprzedaż detaliczna zwiększyła się o 16,2%. Ożywieniu gospodarczemu towarzyszyła dalsza poprawa na rynku pracy, w wyniku której przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło we wrześniu o 9,5% r/r, a zatrudnienie o 4,7% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.

Pomimo rosnących jednostkowych kosztów pracy inflacja utrzymała się w granicach celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej, osiągając we wrześniu 2,3% r/r. Niemniej sytuacja na rynku pracy oraz planowane na 2008 rok zwiększenie wydatków socjalnych skłoniło władze monetarne do kontynuacji polityki podwyżek stóp procentowych. W sierpniu stopa referencyjna została podniesiona o 25pb do poziomu 4,75%.

Istotnym czynnikiem wpływającym na sytuację na rynkach finansowych w III kwartale 2007 roku było wystąpienie kryzysu kredytowego w Stanach Zjednoczonych i jego przeniesienie się na inne rynki. Niemniej na koniec września kurs EUR/PLN osiągnął poziom 3,7775 zł i był tylko nieznacznie wyższy od 3,7658 odnotowanego na zakończenie drugiego kwartału. Zawirowania na globalnych rynkach finansowych miały również relatywnie niewielki wpływ na kondycję krajowego rynku pieniężnego. Na koniec III kwartału 2007 roku trzymiesięczna stawka rynku międzybankowego WIBOR wyniosła 5,10% i była o 0,39 punktu procentowego wyższa niż na koniec czerwca.

W III kwartale 2007 roku rynek akcji zanotował korektę trendu wzrostowego. W ciągu kwartału główny indeks rynku WIG spadł o 9% i na koniec września 2007 roku wyniósł 60 368 pkt, chociaż w ujęciu rocznym wzrósł o 37%. Indeks największych i najpłynniejszych spółek WIG20 w ciągu kwartału spadł o 4%, a w ujęciu rok do roku wzrósł o 24,5%. Na koniec września 2007 roku liczba spółek notowanych na GPW wyniosła 325 i była o 51 wyższa od liczby spółek notowanych rok wcześniej. Powiększyła się również liczba spółek zagranicznych notowanych na warszawskiej giełdzie. Według stanu na dzień 28 września 2007 roku na GPW notowano akcje 17 zagranicznych spółek, tj. o 10 więcej niż na koniec III kwartału 2006 roku.

Kapitalizacja rynku akcji spadła, głównie w wyniku znacznego spadku indeksów giełdowych. Na koniec III kwartału 2007 roku wartość rynkowa spółek krajowych wyniosła 542 mld zł i była wyższa o 46% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Natomiast kapitalizacja ogółem (liczona z uwzględnieniem spółek zagranicznych) na koniec września 2007 roku osiągnęła poziom ponad 830 mld zł wobec 462 mld zł na koniec III kwartału 2006 roku (prawie 80% wzrostu).

#### Giełdowe indeksy rynku akcji według stanu na dzień 28 września 2007 roku

Indeks	28.09.2007	30.06.2007	Zmiana		Zmiana % YTD	30.09.2006	Zmiana % r/r
			kw/kw	29.12.2006			
WIG	60 368	66 340	-9,0%	50 467	19,6%	44 052	37,0%
WIG-PL	60 000	66 114	-9,2%	50 021	19,9%	44 033	36,3%
WIG20	3 633	3 786	-4,0%	3 304	10,0%	2 918	24,5%
MIDWIG	4 568	5 674	-19,5%	3 709	23,2%	3 213	42,2%
WIRR	17 993	21 449	-16,1%	12 649	42,2%	10 404	72,9%

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

Spadek poziomu indeksów był skorelowany z aktywnością inwestorów na rynku kapitałowym, głównie inwestorów indywidualnych. Wartość obrotu akcjami w III kwartale spadła o ponad 15% kwartał do kwartału z prawie 126 mld zł do 110 mld zł, chociaż w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego wartość obrotów wzrosła o 71%. Wartość obrotów na rynku obligacji w III kwartale bieżącego roku wyniosła 716 mln zł i była niższa o 30% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku oraz o 31% niższa od obrotów notowanych w poprzednim kwartale. W tym samym okresie wolumen

kontraktów na rynku terminowym spadł o 23% w stosunku do II kwartału 2007 roku, jednakże w porównaniu do III kwartału 2006 roku wzrósł o 77%.

#### 4. Sytuacja w sektorze bankowym

Wynik finansowy netto sektora bankowego po III kwartałach 2007 roku wyniósł około 10,5 mld zł i był o 25% wyższy niż w analogicznym okresie 2006 roku. Tak dobry wynik sektora bankowego jest odzwierciedleniem dobrej sytuacji gospodarczej. Na wzrost rentowności sektora wpłynął przede wszystkim istotny wzrost wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu prowizji. Ponad 66% wzrósł wynik na operacjach finansowych. Wynik z pozycji wymiany wzrósł o 16%, podczas gdy zanotowano spadek przychodów z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu. Po III kwartałach 2007 roku dynamika kredytów dla osób prywatnych ukształtowała się na poziomie 42% r/r (w tym kredyty na nieruchomości wzrosły o prawie 55%), natomiast depozyty osób prywatnych wzrosły o 5% r/r oraz 3% kw./kw., co było spowodowane z jednej strony rosnącą popularnością funduszy inwestycyjnych a z drugiej napiętą sytuacją na rynku kapitałowym w ostatnim kwartale. Fundusze inwestycyjne odnotowały w tym okresie wzrost wartości aktywów o 65% r/r. Znacząco poprawiła się sytuacja na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, których poziom wzrósł o 25% w stosunku do III kwartałów 2006 roku. Dobra sytuacja utrzymuje się także na rynku depozytów przedsiębiorstw, które wzrosły o 19% r/r.

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

##### ■ Bilans

Na koniec III kwartału 2007 roku suma bilansowa wyniosła 40,9 mld zł w porównaniu do 36,0 mld zł na koniec 2006 roku, co stanowi wzrost o 4,9 mld zł (tj. 14%).

Największy nominalny wzrost w grupie aktywów wykazały kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego, które wzrosły w tym okresie o 2,4 mld zł (tj. 24%) osiągając 12,6 mld zł na koniec III kwartału 2007 roku.

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

mln zł	30.09.2007	31.12.2006	Zmiana	
			mln zł	%
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	8 158	6 570	1 588	24%
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	4 451	3 627	824	23%
<b>Razem</b>	<b>12 610</b>	<b>10 197</b>	<b>2 413</b>	<b>24%</b>

Głównym motorem wzrostu w tej grupie aktywów były kredyty bankowości korporacyjnej, które wzrosły aż o 1,6 mld zł (tj. 24%), również dynamiczny przyrost osiągnęły kredyty bankowości detalicznej, które wzrosły o 0,8 mld zł (tj. 23%) przede wszystkim w grupie kredytów na kartach kredytowych oraz pożyczek gotówkowych. Dodatkowo, warto zwrócić uwagę, że jednocześnie zmniejszeniu uległy kredyty zagrożone utratą wartości, osiągając na koniec III kwartału 2007 roku poziom 1,6 mld zł, a wskaźnik pokrycia rezerwami wzrósł do 87%.

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

mln zł	30.09.2007	31.12.2006	Zmiana	
			mln zł	%
<i>niezagrożone utratą wartości</i>	12 405	9 947	2 458	25%
<i>zagrożone utratą wartości</i>	1 565	1 791	(226)	(13%)
<b>Razem</b>	<b>13 970</b>	<b>11 738</b>	<b>2 232</b>	<b>19%</b>
Utrata wartości	1 361	1 541	(181)	(12%)
<b>Kredyty, pożyczki i inne należności netto od sektora niefinansowego</b>	<b>12 610</b>	<b>10 197</b>	<b>2 413</b>	<b>24%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych</b>	<b>87%</b>	<b>86%</b>		

Ponadto, znaczący wzrost, wynoszący ponad 2 mld zł (tj. 44%) widoczny jest w pozycji aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wzrost ten nastąpił zarówno w obszarze instrumentów pochodnych, jak i dłużnych papierów wartościowych.

Po stronie pasywów, największy nominalny wzrost wykazały depozyty, zarówno sektora finansowego i jak również niefinansowego. Depozyty sektora finansowego przyrosły prawie o 1,8 mld zł (tj. 29%) w dużej mierze w efekcie wzrostu depozytów terminowych funduszy inwestycyjnych w związku z panującą sytuacją na rynku, a depozyty sektora niefinansowego o ponad 1,3 mld zł (tj. 7%). Nastąpił znaczący przyrost środków na rachunkach bieżących (wzrost o 1,8 mld zł, tj. 31%), z czego w samej grupie klientów bankowości detalicznej o 1,5 mld zł (tj. 79%), do czego w dużej mierze przyczyniła się oferta i kampania promocyjna Konta Oszczędnościowego.

Spadek depozytów terminowych w grupie klientów bankowości detalicznej jest efektem wzmożonej konkurencyjności alternatywnych ofert lokowania środków w postaci zarówno produktów inwestycyjnych, jak i oszczędnościowych (w tym Konto Oszczędnościowe oferowane przez Bank).

**Depozyty sektora niefinansowego**

mln zł	30.09.2007	31.12.2006	Zmiana	
			mln zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących:</b>	<b>7 547</b>	<b>5 771</b>	<b>1 777</b>	<b>31%</b>
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	<i>4 118</i>	<i>3 859</i>	<i>259</i>	<i>7%</i>
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	<i>3 429</i>	<i>1 911</i>	<i>1 518</i>	<i>79%</i>
<b>Depozyty terminowe:</b>	<b>12 663</b>	<b>13 090</b>	<b>(427)</b>	<b>(3%)</b>
<i>klientów bankowości korporacyjnej</i>	<i>10 169</i>	<i>10 109</i>	<i>61</i>	<i>1%</i>
<i>klientów bankowości detalicznej</i>	<i>2 493</i>	<i>2 981</i>	<i>(488)</i>	<i>(16%)</i>
<b>Odsetki naliczone</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>(2)</b>	<b>(10%)</b>
<b>Razem</b>	<b>20 228</b>	<b>18 880</b>	<b>1 348</b>	<b>7%</b>

- Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2007 roku Grupa osiągnęła zysk brutto w wysokości 229 mln zł, co oznacza wzrost o 46 mln zł (tj. 25%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 179 mln zł, co oznacza wzrost o 34 mln zł (tj. 23%) w stosunku do III kwartału 2006 roku.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2007 roku w porównaniu z

analogicznym okresem 2006 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w kwocie 307 mln zł wobec 264 mln zł w III kwartale 2006 roku (wzrost o 43 mln zł, tj. 16%), przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od kredytów zarówno detalicznych, jak i korporacyjnych oraz kart kredytowych,

### Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.07 -	01.07 -	Zmiana	
	30.09.2007	30.09.2006	tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze od:</b>				
Banku Centralnego	10 055	3 537	6 518	184%
lokata w bankach	81 180	61 108	20 072	33%
kredytów, pożyczek i innych należności, z tego:	297 548	243 901	53 647	22%
sektora finansowego	2 786	1 909	877	46%
sektora niefinansowego	294 762	241 992	52 770	22%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	96 027	100 448	(4 421)	(4%)
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	22 654	17 404	5 250	30%
<b>Razem</b>	<b>507 464</b>	<b>426 398</b>	<b>81 066</b>	<b>19%</b>
<b>Koszty odsetek i podobne koszty od:</b>				
depozytów banków	(25 508)	(28 017)	2 509	(9%)
depozytów sektora finansowego (oprócz banków)	(29 815)	(17 341)	(12 474)	72%
depozytów sektora niefinansowego	(139 900)	(113 518)	(26 382)	23%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(5 428)	(3 577)	(1 851)	52%
<b>Razem</b>	<b>(200 651)</b>	<b>(162 453)</b>	<b>(38 198)</b>	<b>24%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>306 813</b>	<b>263 945</b>	<b>42 868</b>	<b>16%</b>

- wynik z tytułu prowizji w kwocie 191 mln zł wobec 145 mln zł w III kwartale 2006 roku (wzrost o 47 mln zł, tj. 32%) głównie za sprawą prowizji od produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych w segmencie Bankowości Detalicznej, ale również kart kredytowych oraz prowizji z działalności powierniczej i maklerskiej,

### Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.07 -	01.07 -	Zmiana	
	30.09.2007	30.09.2006	tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	90 343	61 655	28 688	47%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	50 514	44 285	6 229	14%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	33 719	33 111	608	2%
z tytułu usług powierniczych	24 931	21 469	3 462	16%
z tytułu działalności maklerskiej	18 422	10 123	8 299	82%
inne	19 716	19 216	500	3%
<b>Razem</b>	<b>237 645</b>	<b>189 859</b>	<b>47 786</b>	<b>25%</b>

w tys. zł	01.07 - 30.09.2007	01.07 - 30.09.2006	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(18 011)	(19 606)	1 595	(8%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	(13 816)	(15 867)	2 051	(13%)
z tytułu działalności maklerskiej	(10 591)	(3 176)	(7 415)	233%
inne	(3 912)	(6 502)	2 590	(40%)
<b>Razem</b>	<b>(46 330)</b>	<b>(45 151)</b>	<b>(1 179)</b>	<b>3%</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>191 315</b>	<b>144 708</b>	<b>46 607</b>	<b>32%</b>

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w kwocie 88 mln zł wobec 71 mln zł w III kwartale 2006 roku (wzrost o 17 mln zł, tj. 24%). Wzrost został osiągnięty przede wszystkim dzięki aktywnej sprzedaży produktów dla klientów. Znacząco wzrosły wolumeny transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi, transakcje opcyjne oraz sprzedaż depozytów powiązanych z rynkiem,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 7 mln zł wobec 2 mln zł w III kwartale 2006 roku,
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w kwocie 18 mln zł wobec 22 mln zł w III kwartale 2006 roku. Spadek wyniku nastąpił w segmencie bankowości detalicznej i jest przede wszystkim efektem zaprzestania świadczenia usług telefonicznej obsługi klienta dla podmiotów zewnętrznych,
- koszty działania Banku i ogólnego zarządu oraz amortyzacja w wysokości 376 mln zł wobec 366 mln zł w analogicznym kwartale ubiegłego roku (wzrost o 10 mln zł, tj. 3%) przede wszystkim w efekcie wzrostu zatrudnienia w obszarze sprzedaży i dystrybucji bankowości detalicznej związanego z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji oraz intensyfikacja działań marketingowych wspierająca zarówno nowe produkty (konto oszczędnościowe) jak i istniejące (pożyczka CitiFinancial),

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

w tys. zł	01.07 - 30.09.2007	01.07 - 30.09.2006	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(184 000)	(177 475)	(6 525)	4%
Koszty ogólno-administracyjne	(164 958)	(156 227)	(8 731)	6%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(26 713)	(32 407)	5 694	(18%)
<b>Razem</b>	<b>(375 671)</b>	<b>(366 109)</b>	<b>(9 562)</b>	<b>3%</b>

odpisy na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 11 mln zł wobec rozwiązania odpisów netto w III kwartale 2006 roku w wysokości 29 mln zł w efekcie niższych spłat zagrożonych kredytów korporacyjnych oraz wzrostu odpisów (netto) na utratę wartości zarówno w segmencie detalicznym, jak i korporacyjnym, spowodowanego w znacznej mierze wzrostem rezerwy IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności.

▪ Wskaźniki

W analizowanym okresie podstawowe wskaźniki finansowe uległy poprawie. Nastąpiła znacząca poprawa efektywności, wskaźnik Koszty / Dochody zmniejszył się z 71% w III kwartale 2006 roku do 61% w III kwartale 2007 roku.

Pozytywny trend widoczny jest również we wskaźnikach rentowności. W stosunku do III kwartału 2006 roku, wskaźnik zwrotu z kapitału uległ poprawie o 3 pkt. proc. i wyniósł w III kwartale 2007 roku 16%, natomiast wskaźnik zwrotu z aktywów wzrósł w tym okresie z 1.8% do 2% w III kwartale 2007 roku.

Wybrane wskaźniki finansowe	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
ROE	16%	14%	13%
ROA	2,0%	1,9%	1,8%
Koszty / Dochody	61%	69%	71%
Kredyty sektora niefinansowego/ Depozyty sektora niefinansowego	62%	54%	57%
Kredyty sektora niefinansowego / Aktywa ogółem	31%	28%	28%
Wynik z tytułu odsetek / przychody ogółem	50%	47%	51%
Wynik z tytułu prowizji / przychody ogółem	31%	28%	28%

Na dzień 30 września 2007 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 12,36% i był o 1,74 pkt. proc. niższy niż na koniec 2006 roku, co spowodowane było przede wszystkim wzrostem wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego oraz ryzyka rynkowego.

**Współczynnik wypłacalności**

w tys. zł.	30.09.2007	31.12.2006
<b>Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności</b>	<b>3 473 323</b>	<b>3 390 917</b>
<b>Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>17 698 656</b>	<b>15 398 733</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 248 497</b>	<b>1 923 574</b>
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 415 892	1 231 899
- wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	339 827	327 073
- suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	374 579	248 418
- inne wymogi kapitałowe	118 199	116 184
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>12,36%</b>	<b>14,10%</b>

Na dzień 30 września 2007 roku współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dn. 13 marca 2007 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych zasad ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz. 3), natomiast na dzień 31 grudnia 2006 roku według zasad określonych w uchwale nr4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dn. 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych zasad ryzyka (...) (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25).

## 6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 2 główne segmenty branżowe:

– *Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna*

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

– *Bankowość Detaliczna*

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

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

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

### *Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za III kwartały 2007 roku*

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	397 653	492 003	889 656
Wynik z tytułu prowizji	234 021	320 954	554 975
Przychody z tytułu dywidend	4 256	17	4 273
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	305 373	24 541	329 914
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	17 875	-	17 875
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	40 507	3 789	44 296
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	51 463	(7 700)	43 763
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(485 813)	(564 426)	(1 050 239)

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(58 100)	(24 099)	(82 198)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(138)	44	(94)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	58 883	(23 858)	35 025
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>565 980</b>	<b>221 265</b>	<b>787 246</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(8 472)	-	(8 472)
<b>Zysk brutto</b>	<b>557 508</b>	<b>221 265</b>	<b>778 774</b>
Podatek dochodowy			(160 362)
<b>Zysk netto</b>			<b>618 412</b>

**Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 30 września 2007 roku**

*w tys. zł*

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	36 288 793	4 584 280	40 873 073
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	4 179	-	4 179
<b>Pasywa</b>	33 841 520	7 031 553	40 873 073

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w III kwartale 2007 roku**

*w tys. zł*

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	138 551	168 262	306 813
Wynik z tytułu prowizji	78 846	112 469	191 315
Przychody z tytułu dywidend	3 472	-	3 472
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	79 771	8 118	87 889
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	7 135	-	7 135
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	303	-	303
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	18 131	(130)	18 001
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(158 521)	(190 437)	(348 958)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(18 752)	(7 961)	(26 713)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	478	18	496
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	6 713	(17 351)	(10 638)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>156 127</b>	<b>72 988</b>	<b>229 115</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	42	-	42
<b>Zysk brutto</b>	<b>156 169</b>	<b>72 988</b>	<b>229 157</b>
Podatek dochodowy			(50 315)
<b>Zysk netto</b>			<b>178 842</b>



**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za III kwartały 2006 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	346 523	425 554	772 077
Wynik z tytułu prowizji	221 497	225 639	447 136
Przychody z tytułu dywidend	3 652	-	3 652
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	221 626	28 154	249 780
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	35 303	-	35 303
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	11 288	-	11 288
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	47 087	14 025	61 112
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(497 479)	(518 019)	(1 015 498)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(72 184)	(26 630)	(98 814)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	104 281	12 917	117 198
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	65 616	(25 065)	40 551
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>487 210</b>	<b>136 575</b>	<b>623 785</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	4 110	-	4 110
<b>Zysk brutto</b>	<b>491 320</b>	<b>136 575</b>	<b>627 895</b>
Podatek dochodowy			(139 114)
<b>Zysk netto</b>			<b>488 781</b>

**Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2006 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	32 161 847	3 828 888	<b>35 990 735</b>
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	12 539	-	12 539
<b>Pasywa</b>	29 824 930	6 165 805	<b>35 990 735</b>

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w III kwartale 2006 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	117 471	146 474	263 945
Wynik z tytułu prowizji	68 314	76 394	144 708
Przychody z tytułu dywidend	3 552	-	3 552
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	61 937	8 978	70 915

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Razem</b>
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	2 137	-	2 137
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	11 288	-	11 288
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	18 631	3 674	22 305
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(160 111)	(173 591)	(333 702)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(23 647)	(8 760)	(32 407)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(140)	49	(91)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	40 937	(11 648)	29 289
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>140 369</b>	<b>41 570</b>	<b>181 939</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	1 456	-	1 456
<b>Zysk brutto</b>	<b>141 825</b>	<b>41 570</b>	<b>183 395</b>
Podatek dochodowy			(38 360)
<b>Zysk netto</b>			<b>145 035</b>

## 7. Działalność Grupy

### 1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	138 551	117 471	21 080	18%
Wynik z tytułu prowizji	78 846	68 314	10 532	15%
Przychody z tytułu dywidend	3 472	3 552	(80)	(2%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	79 771	61 937	17 834	29%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	7 135	2 137	4 998	234%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	303	11 288	(10 985)	(97%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	18 131	18 631	(500)	(3%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(177 273)	(183 758)	6 485	(4%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	478	(140)	618	(441%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	6 713	40 937	(34 224)	(84%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych MPW	42	1 456	(1 414)	(97%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>156 169</b>	<b>141 825</b>	<b>14 344</b>	<b>10%</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>54%</b>	<b>65%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w III kwartale 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od kredytów w następstwie powiększenia portfela kredytowego o 1,4 mld zł, (tj. o 21%),
- wzrost wyniku z tytułu prowizji spowodowany wyższymi przychodami z tytułu usług powiernictwa papierów wartościowych oraz usług maklerskich,
- wzrost wyniku na działalności skarbcowej, przede wszystkim dzięki aktywnej sprzedaży produktów dla klientów, jak również dzięki wyższemu wynikowi na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych,
- spadek kosztów działania banku, kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji głównie w efekcie niższych kosztów amortyzacji przy jednoczesnym wzroście nakładów na reklamę i marketing. Ponadto, nadal kładziono duży nacisk na efektywną kontrolę kosztów, co zaowocowało ich optymalizacją w obszarach kosztów związanych z innymi wydatkami pracowniczymi,
- spadek rozwiązań odpisów w efekcie niższych spłat kredytów zagrożonych w III kwartale 2007 roku oraz wzrost odpisów spowodowany w znacznej mierze wzrostem rezerwy IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności.

#### a) Bankowość Transakcyjna

W III kwartale 2007 roku Bank wprowadził do procesu wdrożeniowego produktów bankowych ankietę post-wdrożeniową, która w sposób ciągły mierzy poziom satysfakcji klientów z przeprowadzonych projektów. Ankieta umożliwia dodatkową kontrolę jakości procesu sprzedaży i implementacji produktów bankowości transakcyjnej. Jest również źródłem informacji o zmieniających się potrzebach klientów. Wyniki dotychczas przeprowadzonych ankiet wskazują, że 93% klientów jest zadowolonych z usług wdrożeniowych świadczonych przez Bank.

#### • Płatności i Należności

W III kwartale 2007 roku w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku wolumen obsługiwanych przez Bank płatności krajowych oraz elektronicznych przekazów pocztowych wzrósł odpowiednio o 8% i 10%. Również w zakresie płatności zagranicznych utrzymany został trend wzrostowy - w III kwartale 2007 roku Bank zrealizował o 17% więcej płatności zagranicznych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W III kwartale 2007 roku trwała uruchomiona w czerwcu akcja marketingowa wraz z Telekomunikacją Polską popularyzująca polecenie zapłaty. Klienci indywidualni Banku są informowani i zachęcani do uruchomienia polecenia zapłaty za pomocą ulotek dołączanych do wyciągu bankowego. Ponadto w sierpniu 2007 roku odnotowano rekordowy wynik miesięczny pod względem liczby zrealizowanych poleceń zapłaty - Bank zrealizował ponad 750 tys. zleceń, co stanowi 20% wzrostu w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym.<sup>13</sup>

Bank udostępnił nową funkcjonalność dla klientów w zakresie automatycznego uzgadniania należności (SpeedCollect) polegającą na dostarczaniu raportów w formie elektronicznej dopasowanych do wymagań systemów finansowo-księgowych klientów. Dzięki uproszczeniu procesu wdrożenia rozwiązania produkt może być skierowany do szerokiej grupy klientów Banku.

W III kwartale 2007 roku Bank przeprowadził wraz z wybranymi firmami z sektora telekomunikacyjnego akcję marketingową mającą na celu wzmocnienie wizerunku sieci płatności masowych - Unikasa. Klientom zostały dostarczone ulotki i informacje promujące tę formę płatności.

#### • Produkty zarządzania płynnością

W celu pozyskania nowych klientów Bank wprowadził w III kwartale 2007 roku nową ofertę

rachunku bankowego – Rachunek Lokacyjny. Produkt ten w głównej mierze skierowany jest do jednostek sektora publicznego oraz przedsiębiorstw prywatnych, które dysponują znaczącymi nadwyżkami finansowymi, a nie korzystają z usług Banku w zakresie obsługi Rachunku Bieżącego. Rozwiązanie umożliwia lokowanie nadwyżek pieniężnych według indywidualnie ustalonej stopy procentowej. Dodatkowo Rachunek Lokacyjny umożliwia swobodne korzystanie z ulokowanych środków pieniężnych bez utraty korzyści w postaci naliczonych odsetek w przypadku wypłaty środków.

We wrześniu 2007 roku Bank zorganizował konferencję dla klientów Banku, którzy prowadzą lub też zamierzają podjąć działalność gospodarczą na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.

Głównym tematem spotkania było przedstawienie oferty Banku w zakresie produktów zarządzania środkami finansowymi takimi jak: międzynarodowe konsolidacje sald, lokalne struktury zarządzania płynnością oraz narzędzia umożliwiające zagregowanie danych o przepływach pieniężnych na poziomie całej grupy klienta działającej w poszczególnych krajach Europy Środkowo-Wschodniej. W ofercie Banku przedstawiono również obecnie dynamicznie rozwijający się produkt – Rachunek Zastrzeżony. Jest on szczególnie polecany dla transakcji o podwyższonym stopniu ryzyka. Stosowany zawsze wtedy, gdy środki przeznaczone na realizację transakcji powinny podlegać ścisłej kontroli i być wykorzystane zgodnie z ich przeznaczeniem, uzgodnionym między stronami transakcji.

We wrześniu 2007 roku Bank skierował nową ofertę „Rachunku Plus” do wybranej grupy klientów. „Rachunek Plus” jest rachunkiem, który umożliwia bieżące rozliczenia związane z działalnością gospodarczą klienta przy jednoczesnym zachowaniu konkurencyjnego oprocentowania środków zdeponowanych na tym rachunku. Oprocentowanie jest ustalane indywidualnie i jest uzależnione od utrzymywanych środków finansowych na rachunku. Kapitalizacja odsetek może odbywać się dziennie, tygodniowo lub miesięcznie w zależności od potrzeb klienta. Nowa oferta nie ogranicza możliwości korzystania z udogodnień towarzyszących obsłudze Rachunku Bieżącego przez Bank.

- Bankowość Elektroniczna

Bank podnosi jakość swoich usług poprzez dalszą automatyzację procesów. W III kwartale 2007 roku odnotowano dalszy wzrost liczby wyciągów dostarczanych elektronicznie. W stosunku do III kwartału 2006 roku udział tak przesyłanych wyciągów wzrósł o prawie 5% (do 87%).

W III kwartale 2007 roku wzrosła również liczba klientów korzystających z platformy bankowości elektronicznej CitiDirect. W stosunku do I półrocza 2007 roku nastąpił wzrost o prawie 300 klientów, co dało ogólną liczbę ponad 1 tys. nowych użytkowników. Według stanu na koniec września 2007 roku z tego kanału obsługi korzystało około 45 tys. użytkowników reprezentujących ponad 7 tys. klientów Banku.

Bank nawiązał współpracę z siedmioma czołowymi producentami systemów finansowo – księgowych (ERP– Enterprise Resource Planning) w Polsce. Producenci ci dostosowali swoje produkty do wymagań modułu importu plików systemu CitiDirect. Ułatwi to dystrybucję produktu CitiDirect wśród potencjalnych Klientów oraz automatyzację procesu wprowadzania zleceń.

- Produkty kartowe

W III kwartale 2007 roku Bank nawiązał współpracę z firmami informatycznymi dostarczającymi oprogramowanie w ramach rozwiązania Mikrowpłaty dla Sądów i Prokuratur. Celem przedsięwzięcia była modyfikacja systemów informatycznych używanych przez te instytucje tak, aby współpraca z platformą Mikrowpłaty odbywała się w sposób zautomatyzowany. Wynikiem nawiązanej współpracy jest integracja produktu Mikrowpłaty oferowanego przez Bank z wykorzystywanym oprogramowaniem finansowo - księgowym dostarczanym przez firmy informatyczne dla Sądów i Prokuratur.

Bank w III kwartale 2007 roku kontynuował prace związane z rozwojem rynku przedpłaconych kart płatniczych poprzez m.in. współpracę z instytucjami sektora publicznego, które za pośrednictwem kart przedpłaconych dystrybuują transfery socjalne. Oferta Banku w tym zakresie cieszy się dużą

popularnością wśród Miejskich Ośrodków Pomocy Społecznej, czego efektem jest bezustanne pozyskiwanie nowych klientów w tym obszarze, np. ostatnio Bank wygrał przetarg na obsługę 22 tys. kart przedpłaconych w Miejskim Ośrodku Pomocy Społecznej w Gdańsku. Równocześnie Bank umacniał swoją pozycję lidera na rynku przedpłaconych kart płatniczych wydawanych w ramach programów lojalnościowych i promocyjnych. Od momentu włączenia do oferty Banku kart przedpłaconych w 2002 roku łączna liczba kart tego typu wyniosła 237 tys., z czego na koniec III kwartału 2007 roku aktywnych było ponad 137 tys. Ponadto w trakcie III kwartału 2007 roku Bank podpisał 14 nowych umów na masowe wydanie przedpłaconych kart płatniczych - w sumie, w ramach tych programów, zostanie wydane ponad 80 tys. kart.

Bank umacniał również swoją pozycję w zakresie kart typu biznes - na koniec III kwartału 2007 roku liczba wydanych kart przekroczyła 16 tys. sztuk.

- Produkty finansowania handlu

Kluczowe zadania, osiągnięcia, transakcje i programy zrealizowane w III kwartale 2007 roku:

- intensyfikacja sprzedaży skutkująca zwiększeniem liczby wdrożeń nowych programów finansowania handlu opartych o dyskonto wierzytelności udokumentowanych fakturami - kwota finansowania udzielonego przez Bank z tytułu usług faktoringowych (w tym z należnościami ubezpieczonymi w KUKI S.A.) w III kwartale 2007 roku wzrosła o ponad 11% w porównaniu do III kwartału 2006 roku .
- zwiększenie zainteresowania klientów w zakresie :
  - a) akredytyw eksportowych – łączna kwota obsługiwanych przez Bank akredytyw eksportowych na koniec III kwartału 2007 roku była wyższa o 13% w porównaniu do końca III kwartału 2006 roku,
  - b) akredytyw importowych - łączna kwota zaangażowania finansowego Banku z tytułu wystawionych przez Bank akredytyw na koniec III kwartału 2007 roku była wyższa o 27% w porównaniu do końca III kwartału 2006 roku.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W III kwartale 2007 roku Bank rozpoczął kampanię informacyjną na temat możliwości finansowania inwestycji ze środków Unii Europejskiej. W ramach kampanii Bank uczestniczył w cyklu 4 konferencji, zorganizowanych dla Miejskich Ośrodków Pomocy Społecznej w Łodzi, Szczecinie, Poznaniu i Białymstoku. Spotkania były poświęcone roli, jaką mogą odegrać fundusze strukturalne w usprawnianiu pracy urzędów oraz pozycji Banku w tym procesie.

W dniach 18-19 września 2007 roku odbyła się wizyta monitorująca przedstawicieli Komisji Europejskiej w ramach umowy Banku z Kreditanstalt für Wiederaufbau na realizację programu finansowania samorządów. Ze środków tego Programu Bank może udzielać finansowania na inwestycje w szeroko rozumianą infrastrukturę komunalną. Największą korzyścią dla samorządów płynącą z wykorzystania tego źródła finansowania jest przede wszystkim niski koszt obsługi kredytu (niskie odsetki).

Podczas wizyty przedstawiciele Komisji Europejskiej odwiedzili regionalny oddział w Poznaniu, gdzie odbyła się prezentacja na temat organizacji, wdrażania i efektów pierwszego projektu Municipal Finance Facility Program. Uczestnicy spotkania odwiedzili również gminę Oborniki, gdzie zlokalizowany jest projekt sfinansowany ze środków programu MFFP.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty Pionu Skarbu*

W III kwartale 2007 roku Bank kontynuował efektywne wykonywanie strategii transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi. Poziom wolumenów w tym obszarze wzrósł aż o 20% w stosunku do analogicznego kwartału 2006 roku.

Transakcje opcyjne zawierane z klientami na rynku walutowym cieszą się coraz większym zainteresowaniem. Klienci coraz chętniej sięgają po ten produkt w celu zabezpieczenia swojej ekspozycji walutowej. Świadczy o tym silny trend przyrostów wolumenów. W III kwartale 2007 roku zanotowano wzrost o 148% w stosunku do III kwartału 2006 roku. Jednocześnie wzrostowi wolumenów towarzyszył wzrost przychodów Banku. W stosunku do analogicznego kwartału poprzedniego roku przychody z tytułu transakcji opcyjnych wzrosły o 133%.

W przypadku depozytów powiązanych z rynkiem, poziom obrotów dla tego produktu znajduje się w dalszym ciągu w bardzo silnym trendzie wzrostowym. III kwartał 2007 roku był bardzo udanym okresem dla tego produktu - zanotowano wzrost o 116% w stosunku do poprzedniego kwartału bieżącego roku, natomiast w porównaniu z analogicznym kwartałem 2006 roku zaobserwowano 317% wzrost.

Zainteresowanie klientów platformą internetową do zawierania transakcji wymiany walutowej stale rośnie i to w bardzo szybkim tempie. Wolumen transakcji zawartych za pośrednictwem platformy wzrósł w III kwartale 2007 roku o ponad 21% w stosunku do poprzedniego kwartału 2007 roku oraz ponad czterokrotnie w stosunku do analogicznego kwartału 2006 roku. Dane te potwierdzają, że platforma jest bardzo dobrym narzędziem do pozyskiwania nowych klientów zainteresowanych łatwym dostępem do transakcji wymiany walutowej oraz zabezpieczeniem ekspozycji na ryzyko kursowe.

Od III kwartału 2007 roku Pion Produktów Skarbowych obejmuje również działalność z obszaru finansowania przedsiębiorstw oraz sekurytyzacji. Produkty w tym zakresie dedykowane są przede wszystkim największym przedsiębiorstwom obsługiwanym przez Bank.

- *Bankowość korporacyjna*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla ponad 110 klientów - największych przedsiębiorstw, wybranych średnich przedsiębiorstw z silnym potencjałem wzrostu, największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie nie tylko na standardowe produkty, ale także na doradztwo w zakresie inżynierii finansowej. 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. W związku ze specyfiką potrzeb klientów korporacyjnych model zakłada, że klienci są obsługiwani przez specjalnie dedykowany zespół w Centrali Banku w Warszawie - Pion Bankowości Korporacyjnej.

W III kwartale 2007 roku Bank skupiał się na zacieśnianiu współpracy z istniejącymi, dynamicznie rozwijającymi się klientami. Wspierając działalność tych przedsiębiorstw, Bank udzielał finansowania samodzielnie oraz aranżował i uczestniczył w istotnych kredytach konsorcjalnych, a także brał udział w istotnych transakcjach na rynku finansowym w Polsce.

Poniżej zostały przedstawione największe transakcje III kwartału 2007 roku:

- Podwyższenie programu emisji obligacji dla Telekomunikacji Polskiej S.A. z poziomu 1 mld zł do poziomu 2,5 mld zł w ramach aneksu do umów dotyczących niepublicznego Programu Emisji Obligacji. Tym samym Program TP SA jest w chwili obecnej największym programem dla przedsiębiorstwa w Polsce.

- Finansowanie PKO BP S.A. w postaci kredytu konsorcjalnego przeznaczonego na realizację ogólnych celów banku na łączną kwotę 950 mln CHF, w którym Bank Handlowy w Warszawie S.A. był wiodącym aranżerem.
- Finansowanie zorganizowane dla Zakładów Farmaceutycznych Polpharma S.A. umożliwiające reorganizację struktury kapitałowej spółki. 5-letnie finansowanie na łączną kwotę 300 mln zł zostało zorganizowane m. in. przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., który jest agentem kredytu.
- Finansowanie zorganizowane dla spółki Anura S.A. (Penta Holding Ltd) na częściowe sfinansowanie zakupu spółki Żabka Polska S.A. Bank Handlowy w Warszawie S.A. współorganizował 7-letnie finansowanie na kwotę 300 mln zł, jest także agentem kredytu i agentem ds. zabezpieczeń.

Dzięki wysokiej jakości oferowanych produktów i usług finansowych oraz ich innowacyjności, Bank utrzymuje pozycję lidera wspierając klientów w realizacji planów rozwojowych przy wykorzystaniu najnowszych struktur i instrumentów finansowych na coraz bardziej konkurencyjnym i wymagającym polskim rynku bankowym oraz uczestniczy w transakcjach finansowych o kluczowym znaczeniu dla klientów i polskiej gospodarki.

- *Bankowość przedsiębiorstw*

W ramach bankowości przedsiębiorstw obsługiwani są klienci, których roczne przychody ze sprzedaży przekraczają 8 mln zł, ale nie przekraczają 1 mld zł oraz korporacje, które mają globalne relacje z grupą Citi.

W III kwartale 2007 roku Bank prowadził rachunki ok. 6 tys. klientów, podczas gdy na rynku polskim funkcjonowało wówczas ok. 25 tys. przedsiębiorstw spełniających ww. kryteria.

Tak duża i zróżnicowana grupa klientów obsługiwana jest w ramach nowego modelu obsługi klientów, w skład którego wchodzi następujące główne segmenty obsługi klientów: Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP), Dużych Przedsiębiorstw oraz, włączony z końcem września 2007 roku, segment Klientów Globalnych. W ramach segmentu MSP obsługiwani są klienci o rocznych przychodach ze sprzedaży od 8 mln zł do 75 mln zł, w ramach segmentu Dużych Przedsiębiorstw obsługiwani są klienci o rocznych przychodach ze sprzedaży od 75 mln zł do 1 mld zł, a w zakresie segmentu Klientów Globalnych Bank świadczy usługi na rzecz klientów, którzy mają globalne relacje z grupą Citi. Struktura ta umożliwia bardziej zindywidualizowaną obsługę małych przedsiębiorstw oraz lepsze dopasowanie oferty do szerokich potrzeb produktowych klientów. Bank posiada rozległą sieć oddziałów regionalnych dedykowanych klientom bankowości przedsiębiorstw, jak również znaczna część sieci detalicznej jest przystosowana do obsługi klientów korporacyjnych. Łącznie, klienci z tego segmentu obsługiwani są przez 120 oddziałów w całym kraju.

W wyniku zrewidowanego podejścia do pozyskiwania nowych klientów oraz skutecznego i sprawnego przeprowadzenia kilku kampanii akwizycyjnych, takich jak „Budujemy Aktywa” czy „Online Trading”, skierowanych do wyselekcjonowanych grup klientów, Bank pozyskał w III kwartale 2007 roku ponad 200 nowych klientów (o 8% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku). Szacuje się, że około 65% nowych klientów pozyskano dzięki tym kampaniom.

**Liczba klientów \*/**

	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana	
			Liczba	%
Liczba klientów/przedsiębiorstw pozyskanych w danym okresie	209	194	15	8%

\*/ z wyłączeniem Klientów Globalnych

Dobry wynik akwizycji wsparty był nowym programem kredytowym oraz innowacyjnymi rozwiązaniami produktowymi w zakresie transakcji walutowych.

Według stanu na koniec III kwartału 2007 roku Bank odnotował 10% wzrost aktywów w ramach bankowości przedsiębiorstw w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, a w segmencie MSP wzrost ten wyniósł aż 49% (w samym tylko III kwartale 2007 roku kwota kredytów udzielonych klientom z sektora MSP była prawie trzykrotnie większa od kwoty kredytów udzielonych w III kwartale 2006 roku).

Na dzień 30 września 2007 roku odnotowano również wzrost sald na rachunkach bieżących o 15% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, a w segmencie Dużych Przedsiębiorstw wzrost ten wyniósł aż 24%.

Dzięki nowemu kanałowi dystrybucji dla transakcji wymiany walutowej w trakcie III kwartału 2007 roku w ramach bankowości przedsiębiorstw Bank odnotował 39% wzrost wartości transakcji walutowych wykonywanych przez klientów, a w segmencie MSP wzrost ten wyniósł aż 64%.

#### Wolumen transakcji walutowych \*/

w mln zł	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana	
			mln zł	%
Segment bankowości przedsiębiorstw, w tym:				
MSP	9 503	6 826	2 677	39%
Duże Przedsiębiorstwa	3 589	2 186	1 403	64%
	5 701	4 548	1 153	25%

\*/ z wyłączeniem Klientów Globalnych

W ramach ciągłej poprawy oferty kredytowej oraz zrewidowanego programu kredytowego w III kwartale 2007 roku Bank wprowadził ofertę długoterminowych kredytów inwestycyjnych na budowę nieruchomości zabezpieczonych na finansowanej nieruchomości. Produkt ten zakłada również dłuższe niż dotąd osiągalne okresy finansowania - obecnie klienci segmentu Dużych Przedsiębiorstw mogą uzyskać kredyt na maksymalnie 10 lat, a klienci segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw nawet na 12 lat. Dotychczas maksymalne okresy, na jakie Bank udzielał kredytów, wynosiły 10 lat dla MSP i 8 lat dla Dużych Przedsiębiorstw.

Bank wprowadził również Skonsolidowaną Umowę Rachunku Bankowego, która równolegle z otwarciem rachunku umożliwia uruchomienie bankowości elektronicznej, platformy Online Trading oraz kart debetowych.

Ponieważ przedsiębiorstwa są głównym beneficjentem środków pomocowych przyznawanych przez Unię Europejską w ramach nowego okresu budżetowania – Bank aktywnie proponuje swoim klientom usługi doradztwa unijnego świadczone przez funkcjonujące w Banku Biuro ds. Unii Europejskiej. Z usług tych klienci mogą korzystać na każdym z etapów ubiegania się o dotację unijną – od analizy dostępnych źródeł finansowania, przez przygotowanie wniosku o dotację, aż do rozliczenia projektu.

W ofercie skierowanej do Sektora Publicznego znajduje się atrakcyjny długoterminowy kredyt inwestycyjny współfinansowany przez bank Kreditanstalt für Wiederaufbau przy współdziałaniu Komisji Europejskiej – w ramach programu finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych „Municipal Finance Facility”.

Kolejną propozycją dla Sektora Publicznego było zaoferowanie w 2006 roku usługi Mikrowpłat - nowego narzędzia do zarządzania środkami powierzonymi przez osoby trzecie (wadia, zabezpieczenia), co, jak do tej pory, zaowocowało rozpoczęciem współpracy z 10 nowymi klientami z tego obszaru.



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

W III kwartale 2007 roku udział DMBH w obrotach akcjami na rynku wtórnym wyniósł 9,6% i był o 1,3% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wzrost udziału w rynku akcji jest rezultatem zwiększenia udziału w obrotach inwestorów instytucjonalnych przy jednoczesnym zmniejszeniu aktywności inwestorów indywidualnych. W tym samym czasie wartość transakcji rozliczonych za pośrednictwem DMBH wyniosła 10 599 mln złotych (wobec 5 323 mln złotych odnotowanych w III kwartale 2006 roku).

Liczba kontraktów terminowych rozliczanych za pośrednictwem DMBH w III kwartale 2007 roku wzrosła o prawie 42% w stosunku do liczby kontraktów rozliczonych w II kwartale 2007 roku.

Najważniejszym czynnikiem, który miał wpływ na osiągnięcie przez DMBH wyniki finansowe w III kwartale 2007 roku była kontynuacja korzystnych tendencji rynkowych. Pomimo, że w III kwartale 2007 roku obroty akcjami na GPW były o 13% niższe niż II kwartale 2007 roku, w ujęciu rocznym były one wyższe aż o 71%. Od początku roku 2007 sytuacja na rynku giełdowym była rezultatem z jednej strony bardzo dobrej kondycji polskiej gospodarki, z drugiej zaś istotny wpływ na trend wzrostowy miały krajowe fundusze inwestycyjne zasilane oszczędnościami Polaków.

Na koniec III kwartału 2007 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 44 spółek, co stanowi ponad 13% wszystkich akcji notowanych na GPW. Pod względem liczby spółek, dla których sprawowana jest funkcja animatora, DMBH plasuje się w ścisłej czołówce biur maklerskich w Polsce. Dodatkowo DMBH pełni również funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz jednostek indeksowych Mw20. Warto zaznaczyć, że wśród animowanych spółek znalazły się spółki zagraniczne notowane równoległe na macierzystych rynkach. Do grona tych spółek jako ostatnia dołączyła spółka ORCO Property Group.

Na MTS-CTO jako Organizator DMBH wykonuje zadania dla certyfikatów inwestycyjnych CitiObligacji Dolarowych Funduszu Inwestycyjnego Mieszanego.

W III kwartale 2007 roku wartość transakcji na rynku niepublicznym zawartych za pośrednictwem DMBH to ponad 827 mln zł.

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

W efekcie zintensyfikowanych działań produktowo-sprzedażowych na koniec III kwartału 2007 roku wartość aktywów netto oddanych w leasing (WAN) wyniosła ponad 620 mln zł (w samym tylko III kwartale 2007 roku oddano w leasing aktywa netto o wartości 224 mln zł), co stanowi 97% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura aktywów oddanych w leasing po trzech kwartałach tego roku zmieniła się nieznacznie w stosunku do roku ubiegłego – wciąż dominuje udział środków transportu stanowiących obecnie ponad 68% WAN, pomimo, że w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku jest o 8% niższy. Jest to efektem wdrażania obranej strategii rozwoju, która zakłada szybszy rozwój w segmencie maszyn.

Zgodnie z założeniami, w III kwartale tego roku utrzymała się tendencja wzrostowa w wartości aktywów netto oddanych w leasing (WAN) w segmencie maszyn. Wartość maszyn oddanych w leasing na koniec III kwartału 2007 roku wyniosła ponad 194 mln zł, natomiast w porównywalnym okresie zeszłego roku wolumen ten wynosił niecałe 71 mln zł – oznacza to 175% wzrost. Zanotowano również wysoką dynamikę w zakresie finansowania samochodów ciężarowych, gdzie wartość aktywów netto oddanych w leasing na koniec III kwartału 2007 roku wyniosła 424 mln zł, tj. była wyższa o ponad 76% w porównaniu do końca III kwartału 2006 roku.

**Wartość aktywów netto**

w mln zł	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie	224	152	72	47%
Wartość podpisanych umów na koniec okresu narastająco	620	314	306	97%
Łączna wartość portfela leasingowego na koniec okresu	987	728	259	36%

Generowane wzrosty są konsekwencją realizacji założonej strategii, która zakłada m. in. zwiększenie penetracji rynku poprzez znaczące poszerzenie sieci własnej dystrybucji oraz dalszy rozwój współpracy z dostawcami.

Istotne z punktu widzenia segmentacji rynku i specjalizacji Spółki na przewidzianych w strategii rynkach, było uczestniczenie w wielu wydarzeniach branżowych (IV Spotkanie Przewoźników Międzynarodowych, Regaty branży tworzyw, współorganizacja dnia otwartego dla klientów MAN Roland, Plastinvent).

W efekcie spółka zaczyna pozyskiwać znaczącą pozycję na strategicznych dla siebie rynkach. Jednym z sukcesów jest pozyskanie przez Handlowy-Leasing pozycji lidera na rynku finansowania maszyn poligraficznych. Ze wzrostem obrotów znacząco przekraczającym wzrost rynku, spółka jest obecnie jedną z najbardziej dynamicznie rozwijających się firm leasingowych. W okresie koniec III kwartału 2006 roku – koniec III kwartału 2007 roku udział spółki w rynku leasingu ruchomości wzrósł z 2,3% do 2,9% przy dynamice rynku 57%. Celem Spółki na następny kwartał jest zwiększenie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing w wybranych przez Spółkę segmentach, co powinno przełożyć się na wymierne efekty biznesowe.

## 2. Sektor Bankowości Detalicznej

### • Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	168 262	146 474	21 788	15%
Wynik z tytułu prowizji	112 469	76 394	36 075	47%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 118	8 978	(860)	(10%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(130)	3 674	(3 804)	(104%)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(198 398)	(182 351)	(16 047)	9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	18	49	(31)	(63%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(17 351)	(11 648)	(5 703)	49%
<b>Zysk brutto</b>	<b>72 988</b>	<b>41 570</b>	<b>31 418</b>	<b>76%</b>
<b>Koszty / Dochody</b>	<b>69%</b>	<b>77%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim w efekcie powiększenia portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, częściowo skompensowane obniżeniem oprocentowania,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji, głównie dzięki znaczącemu wzrostowi sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych,

- spadek wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, przede wszystkim w efekcie zaprzestania świadczenia usług telefonicznej obsługi klienta dla podmiotów zewnętrznych, oraz otrzymanego w III kwartale ubiegłego roku odszkodowania z tytułu zamknięcia oddziału,
- wzrost kosztów, spowodowany głównie wzrostem zatrudnienia w obszarze sprzedaży i dystrybucji związany z rozwojem biznesu i ekspansją kanałów dystrybucji oraz intensyfikacją działań marketingowych wspierających zarówno nowe produkty (konto oszczędnościowe) jak i istniejące (pożyczka CitiFinancial),
- wzrost odpisów (netto) na utratę wartości spowodowany w znacznej mierze wzrostem rezerwy IBNR wynikającej z przyrostu portfela należności detalicznych oraz rosnącym udziałem należności obsługiwanych nieterminowo.

#### a) Karty Kredytowe

Na koniec września 2007 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła blisko 774 tysiące. Tylko w III kwartale Bank pozyskał ponad 62 tysiące nowych kart i był to najlepszy kwartał w historii Banku pod względem liczby nowo pozyskanych kart kredytowych. Wrzesień był najlepszym w historii Banku miesiącem pod względem liczby wydanych kart kredytowych. Tylko w tym jednym miesiącu Bank pozyskał ponad 22 tysiące nowych kart. Bank pozostał liderem rynku pod względem wartości dokonywanych transakcji oraz salda zadłużenia klientów dzięki działaniom podjętym w ciągu ostatnich trzech kwartałów tego roku. Karty Kredytowe Citibank pozostały również najczęściej używanymi kartami na rynku.

III kwartał 2007 roku był m. in. okresem dynamicznego wzrostu portfela nowych kart partnerskich Citibank-Plus oraz Citibank-LOT. W ciągu zaledwie jednego kwartału od wprowadzenia ich do oferty zarówno portfel karty Citibank-Plus, jak i Citibank-LOT przekroczył 10 tysięcy wydanych kart.

W lipcu Bank, wspólnie z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT, wprowadził dodatkowy przywilej dla posiadaczy kart – rabat przy zakupie biletów lotniczych Kartą Kredytową Citibank-LOT bezpośrednio na stronie internetowej naszego partnera: [www.lot.com](http://www.lot.com). Wysokość rabatu uzależniona jest od rodzaju posiadanej karty. Każdy posiadacz karty Gold oraz Silver uzyskuje 5% rabatu, natomiast posiadacz karty Platinum uzyskuje aż 7% rabatu na zakup biletów.

W sierpniu do Programu Rabatowego Kart Kredytowych Citibank dołączył nowy Partner, Nokia, który zaoferował posiadaczom Kart Kredytowych Citibank Platinum 7% rabatu na zakup telefonów komórkowych w sklepie internetowym. Program rabatowy liczy obecnie już ponad 2450 punktów handlowo-usługowych, w których wszyscy posiadacze Kart Kredytowych Citibank płacąc swoją kartą za dokonane zakupy mogą uzyskać korzystne rabaty - od 2% do nawet 50% w niektórych przypadkach.

#### b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

Wprowadzenie w II kwartale 2007 roku Konta Oszczędnościowego Citibank, jak również oferta promocyjna (4,5% na nowe środki) obowiązująca do końca sierpnia 2007 roku, były motorem akwizycji nowych klientów i przyczyniły się do znaczącego wzrostu bazy depozytowej Banku.

Po zakończeniu promocji, tj. od 31 sierpnia 2007 roku oferta Banku w zakresie konta oszczędnościowego również była niezwykle atrakcyjna na tle rynku – oprocentowanie konta ustalono na poziomie 4,25 % w przypadku gdy saldo środków na Koncie Oszczędnościowym nie przekraczało 200 tys. zł (według uprzedniej, standardowej oferty było 3,25% lub 3,5% w zależności od salda) i 4,5 % w przypadku gdy saldo środków wynosiło 200 tys. zł lub więcej (było 3,8%).

Już w sierpniu saldo środków zdeponowanych na dostępnych w trzech walutach kontach oszczędnościowych (PLN, USD, EUR) przekroczyło miliard złotych i mimo zakończenia promocji, we wrześniu wciąż rosło. Do wzrostu salda depozytowego przyczyniło się też wznowienie oferty związanej Globalnego Portfela Inwestycyjnego oraz lokaty 11%.

Ponadto, Bank kontynuował również specjalne promocje w zakresie kont osobistych, mające na celu

pozyskanie klientów przelewających pensję do Banku, zarówno te szeroko dostępne (promocja CitiKonta), jak również oferty dostępne dla pracowników wybranych firm w ramach Programu Bank w Twojej Firmie. Promocyjne oferty konta, w połączeniu z rozszerzeniem kanałów akwizycji klientów, jak również uproszczeniem procesu otwarcia konta, przyczyniły się do wzrostu bazy klientów masowych. Jednocześnie znacząco wzrosła liczba klientów zamożnych - konta CitiGold.

Z myślą o Polakach przebywających poza granicami kraju, we wrześniu 2007 roku Bank umożliwił klientom dokonywanie bezpłatnych lub konkurencyjnych cenowo przelewów w czasie rzeczywistym z 14 krajów do Polski za pomocą serwisu Citibank Global Transfers. Oferta ta jest dostępna w ramach grupy Citi, a jej unikalność na rynku bankowym polega na możliwości natychmiastowego dysponowania przelanymi środkami przez beneficjenta (standardowo czas wykonania przelewu zagranicznego poprzez system SWIFT trwa 2-3 dni). Ponadto, dla Polaków w Stanach Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii oraz ich rodzin w Polsce Bank wdrożył kompleksową ofertę, która, poza możliwością dokonywania przelewów w czasie rzeczywistym, umożliwia dodatkowo korzystanie z bezpłatnej infolinii w języku polskim oraz zlecenie otwarcia rachunku w Citi Handlowy dla krewnych w Polsce. W celu zapewnienia swoim klientom pełnej i łatwo dostępnej informacji dotyczącej oferty dla Polaków za granicą Bank uruchomił specjalną stronę internetową dostępną w języku polskim: [www.online.citibank.pl/zagranica](http://www.online.citibank.pl/zagranica).

- *Produkty kredytowe*

W całym III kwartale 2007 roku klienci mogli korzystać z promocji Kredytu Citibank, polegającej na zniesieniu opłaty przygotowawczej (oferta dla kredytów powyżej określonej wartości). Celem promocji było wsparcie akwizycji nowych kredytów oraz zwiększenie sprzedaży podwyższeń kredytów. Promocja była wspierana ulotkami i plakatami w oddziałach oraz reklamami w internecie. Dzięki promocji uzyskano znaczące wyniki w sprzedaży produktu, a lipiec był miesiącem z najwyższą sprzedażą w 2007 roku.

Bank kontynuował również promocję Linii Kredytowej bez opłaty rocznej za pierwszy rok użytkowania Linii i zdecydował o przedłużeniu czasu jej trwania do końca września 2007 roku. Dzięki promocji możliwy był znaczący wzrost sprzedaży Linii w porównaniu z wynikami z poprzednich miesięcy, który spowodował, że w sierpniu 2007 roku osiągnięto rekordowy wynik sprzedaży Linii Kredytowej, najwyższy od 2004 roku.

- *Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe*

W lipcu 2007 roku nastąpiło przekształcenie funduszy Union Investment w fundusz parasolowy. Dzięki temu Bank ma w ofercie propozycję drugiego już Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (obok ING), oferującego klientom optymalizację podatkową inwestycji w fundusze.

Również w lipcu oferta funduszy Banku powiększyła się o dwa fundusze ING FIO Średnich i Małych Spółek oraz DWS Polska FIO Top 25 Małych Spółek.

Oferta funduszy zagranicznych w ramach rodziny Merrill Lynch International Investment Funds została rozszerzona o MLIIF European Fund, dostępny w dwóch walutach – EUR i USD.

W sierpniu 2007 roku został wprowadzony nowy produkt – Inwestycyjne ubezpieczenie na życie. Celem produktu jest ochrona życia ubezpieczonego oraz możliwość otrzymania premii w przypadku dożycia przez ubezpieczonego do końca okresu ochrony. Premia jest powiązana z określonym wskaźnikiem rynkowym lub instrumentem finansowym. W przypadku pierwszej subskrypcji, premia zależy od wzrostu wartości koszyka akcji 20 spółek giełdowych z Europy, Azji i USA, zaangażowanych w projekty wykorzystania alternatywnych źródeł energii.

- *Bankowość elektroniczna*

W III kwartale 2007 roku odnotowano dalszy wzrost zainteresowania platformą internetową Citibank Online (CBOL). Na koniec okresu liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z platformy internetowej osiągnęła ponad 500 tysięcy, a liczba transakcji wykonanych poprzez Citibank Online stanowiła ponad 84% ogółu transakcji finansowych inicjowanych przez klientów

indywidualnych w Sektorze Bankowości Detalicznej.

Bank aktywnie promował także usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników, generując tym samym znaczące oszczędności. Wyciąg Online jest elektroniczną wersją wyciągu z rachunku Konta Osobistego Citibank i Karty Kredytowej Citibank, którą klient może otrzymywać w miejsce wyciągu papierowego. Liczba korzystających z tej usługi klientów na koniec III kwartału 2007 roku znacząco wzrosła w porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2006 roku.

Internet staje się również coraz bardziej znaczącym kanałem dystrybucji. Obecnie w zakres akwizycji inicjowanej przez Internet wchodzi trzy grupy produktów: karty kredytowe, Kredyt Citibank oraz konta osobiste.

#### c) Bankowość mikroprzedsiębiorstw CitiBusiness

III kwartał 2007 roku to kolejny okres intensywnego rozwoju oferty produktowej i akcji akwizycyjnych w segmencie mikro przedsiębiorstw. Szczególny nacisk położono na akwizycję nowych klientów otwierając aż o 75% rachunków więcej niż w II kwartale 2007 roku.

W dużej mierze wzrost ten spowodowany jest rozszerzeniem oferty produktowej CitiBusiness o nowy pakiet CitiBusiness Direct skierowany do najmniejszych firm.

W sierpniu 2007 roku został również przygotowany nowy produkt Promesa Kredytowa Unii Europejskiej, będący obowiązkowym elementem dokumentacji, bez którego nie będzie możliwe otrzymanie dofinansowania inwestycji z Unii Europejskiej.

III kwartał 2007 roku to również okres zwiększonej obecności oferty CitiBusiness w środkach masowego przekazu, tj. radio czy telewizja, oraz w internecie, zarówno poprzez nową, własną stronę [www.citibusiness.pl](http://www.citibusiness.pl), jak i zewnętrzne portale finansowe.

#### d) CitiFinacial

W III kwartale 2007 roku CitiFinacial kontynuował swoją pierwszą kampanię telewizyjną pod hasłem "Centrum Pożyczkowe CitiFinacial - Znamy się na pożyczaniu" wspartą promocją „0% opłaty przygotowawczej”. Dzięki tej kampanii Bank osiągnął znakomite wyniki sprzedaży wszystkich produktów oferowanych przez CitiFinacial. Łączna suma udzielonych w III kwartale 2007 roku pożyczek jest o 21% wyższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Oddziały CitiFinacial odnotowały również w tym kwartale wzrost sprzedaży pożyczek hipotecznych (Home Equity) oraz kart kredytowych.

W sierpniu 2007 roku wprowadzono specjalną ofertę pod nazwą „Powrót do Szkoły”. Oferta obejmuje Pożyczki Gotówkowe CitiFinacial dostosowane do sezonowych potrzeb klientów, z niską kwotą pożyczki, dostępną po okazaniu dowodu osobistego. We wrześniu została wprowadzona specjalna oferta skierowana do byłych pożyczkobiorców.

Model „pożyczania pieniędzy” wypracowany w oddziałach CitiFinacial został wdrożony w 10 oddziałach detalicznych Banku.

### 3. Sieć oddziałów

W trakcie III kwartału 2007 roku sieć placówek nie uległa znaczącej zmianie. Bank skoncentrował się na zwiększeniu efektywności już istniejących oddziałów. W porównaniu do III kwartału 2006 roku sieć Banku powiększyła się o pięć oddziałów, co jest wynikiem powstania sześciu nowych jednostek CitiFinacial i połączenia oddziału korporacyjnego w Gdyni z oddziałem detalicznym, w wyniku czego w jednej lokalizacji obsługiwani są zarówno klienci detaliczni, jak i korporacyjni.

**Liczba oddziałów na koniec okresu**

	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana
<b>Liczba placówek:</b>	<b>235</b>	<b>230</b>	<b>+5</b>
<b>Bankowości Detalicznej</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>b.z.</b>
Placówki wielofunkcyjne	71	72	(1)
CitiGold Wealth Management	13	12	+1
Centrum Inwestycyjne	1	1	b.z.
- w tym obsługujących klientów Bankowości Korporacyjnej	82	13	+69
<b>CitiFinacial</b>	<b>112</b>	<b>106</b>	<b>+6</b>
Oddziały	100	95	+5
Agencje (placówki partnerskie prowadzące działalność pod logo CitiFinacial)	12	11	+1
<b>Bankowości Korporacyjnej</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>(1)</b>
- w tym obsługujących klientów Bankowości Detalicznej	38	26	+12
<b>Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:</b>			
Mini-oddziały (w ramach „Citibank at work”)	4	0	+4
Punkty sprzedaży na stacjach BP	84	0	84
Standy w supermarketach	4	5	(1)
Liczba bankomatów własnych	153	154	(1)

Reasumując, według stanu na koniec III kwartału 2007 roku:

- Klienci korporacyjni obsługiwani są przez 120 oddziałów
- Klienci detaliczni obsługiwani są przez 123 oddziały
- Klienci CitiFinacial obsługiwani są przez 112 placówek

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

- w kraju:
  - 1098 bankomatów sieci Bankomat 24/Euronet Sp. z o.o.
  - 7 bankomatów eCard w ramach „Citibank at work”
- za granicą:
  - wszystkie bankomaty CitiShare (18 tysięcy).

**8. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

W III kwartale 2007 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

**10. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy***Dywidendy wypłacone*

Zgodnie z Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 21 czerwca 2007 roku dokonano podziału zysku za 2006 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2006 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 535 704 360, 00 zł (w 2006 roku z zysku netto za

2005 rok: 470 374 560,00 zł), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 4,10 zł (w 2006 roku: 3,60 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2007 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2007 roku.

## 11. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

Spośród aktywów stanowiących na dzień 31 grudnia 2006 roku aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, w I kwartale 2007 roku zostały zbyte ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe w Rowach i Wiśle oraz pozostała do zbycia jedna nieruchomość własna Banku. Poszukiwanie nabywców tej nieruchomości jest zaawansowane. Termin zakończenia transakcji sprzedaży oczekiwany jest do końca 2007 roku. Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

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

Po dniu 30 września 2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 13. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 września 2007 roku w stosunku do końca 2006 roku odnotowano istotną zmianę w zakresie niewykorzystanych linii kredytowych, które wzrosły o 940 mln zł. Wzrost ten wynikał w szczególności ze wzrostu linii kredytowych wykorzystywanych przez klientów segmentu Bankowości Detalicznej.

Pozostałe zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2006 roku dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. wzrostu wolumenu transakcji terminowych – dotyczących transakcji typu FRA i IRS.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	<b>30.09.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
a) finansowe	10 532 595	9 574 732
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>150 010</i>	<i>155 296</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>10 117 585</i>	<i>9 177 576</i>
<i>lokaty do wydania</i>	<i>50 000</i>	<i>24 860</i>
<i>gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom</i>	<i>215 000</i>	<i>217 000</i>
b) gwarancyjne	2 438 936	2 819 688
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	<i>2 413 743</i>	<i>2 779 418</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>25 193</i>	<i>40 270</i>
	<b>12 971 531</b>	<b>12 394 420</b>
<b>Zobowiązania otrzymane</b>		
a) finansowe	201 200	-
<i>lokaty do otrzymania</i>	<i>201 200</i>	<i>-</i>
b) gwarancyjne	2 427 048	2 019 070
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>2 427 048</i>	<i>2 019 070</i>
	<b>2 628 248</b>	<b>2 019 070</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące*</b>	<b>3 986 020</b>	<b>6 462 803</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe**</b>	<b>514 517 980</b>	<b>375 540 009</b>
	<b>534 103 779</b>	<b>396 416 302</b>

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

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

#### **14. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok**

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2007 rok.

#### **15. Informacja o akcjonariuszach**

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

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

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

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

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

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

W III kwartale 2007 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 1 183 mln zł.

W stosunku do końca II kwartału 2007 roku kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych uległa zmniejszeniu z uwagi na fakt, iż, uległa zakończeniu część spraw w postępowaniach, w których Bank był powodem lub uczestnikiem w postępowaniach upadłościowych. Kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu ilości postępowań układowych oraz postępowań upadłościowych, w których Bank lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowań sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej. Skutkiem wspomnianej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowań układowych oraz upadłościowych kończy się prawomocnym postanowieniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej.

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

Jednocześnie regułą jest, że w wyniku ukończonego postępowania upadłościowego oraz postępowania o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu odzyskiwana jest przynajmniej część należnego świadczenia, co jest podstawą odwrócenia w części lub w całości wcześniej



dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości. Podobnie dzieje się w przypadku zakończonego postępowania układowego, gdy po redukcji wierzytelności dłużnik spłaca nie zredukowaną część swoich zobowiązań.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie wierzytelności kredytowych:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 534	8 sierpnia 1996 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Bank zrealizował wszystkie zabezpieczenia. Bank prawdopodobnie nie odzyska z masy środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewidywał zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku. Bank oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku może zostać nie zaspokojona.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	47 054	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.

W III kwartale 2007 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.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących zobowiązań przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła kwotę 572 mln zł.

Większość postępowań sądowych toczących się przed sądami gospodarczymi i cywilnymi cechuje duża przewlekłość postępowania. Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej. Bardzo niewiele postępowań sądowych kończy się prawomocnym orzeczeniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	42 306 z odsetkami od dnia 1 marca 2002 roku	23 maja 2003 roku	Powództwo oparte jest na zarzutach nieprawidłowych działań Banku w trakcie procesu restrukturyzacji zadłużenia kontrahenta – powoda, który poprzez to działanie poniósł szkodę. Sąd w dniu 3 lutego 2005 roku zawiesił postępowanie sądowe z uwagi na wszczęcie postępowania upadłościowego powoda. Sąd podjął zawieszono postępowanie i w dniu 20 czerwca 2007

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<p><b>Powód:</b> Syndyk masy upadłości Kredytobiorcy Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	29 215	5 maja 2005 roku	<p>roku wydał wyrok oddalający powództwo wobec Banku. Wyrok nie jest prawomocny. Sprawa w toku.</p> <p>Powód wnosi o zapłatę z tytułu bezpodstawnego wypowiedzenia umowy kredytowej oraz sprzedaż towarów objętych przewłaszczeniem za rażąco zaniżoną cenę, unieruchomienie podstawowej działalności powoda, następnie utratę możliwości zawarcia układu i w konsekwencji doprowadzenie do stanu upadłości powoda (z odsetkami ustawowymi od dnia doręczenia pozwu do dnia zapłaty). Sprawa w toku</p>
<p><b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	24 661	6 lutego 2006 roku	<p>Powód wnosi o zapłatę kwoty 233 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 3 listopada 1999 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 24 428 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu (28 października 2005 roku) do dnia zapłaty. Kwota pierwsza jest roszczeniem odszkodowawczym umownym i stanowi różnicę pomiędzy kwotą potrąconych przez powoda wierzytelności, wynikających z potwierdzonej przez Bank akredytywy i udzielonego powodowi kredytu. Roszenie o kwotę 24 428 tys. zł powód wywodzi z odpowiedzialności deliktowej Banku. Dotychczas powód nie przedstawił wystarczających dowodów, które uzasadniałyby zasadność jego roszczeń. W dniu 8 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił powództwo w całości. Powód złożył apelację. Sprawa w toku.</p>
<p><b>Powód:</b> Osoba fizyczna - przedsiębiorca</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	387 400	11 kwietnia 2006 roku	<p>Powódka wnosi o zapłatę odszkodowania. Według powódki Bank naruszył autorskie prawa majątkowe stosując w swojej kampanii marketingowej strategię, do której według powódki autorskie prawa majątkowe przysługiwały powódce. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu.</p>
<p><b>Powód :</b> Były pracownik</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	32 312	9 lipca 2007 roku	<p>Przedmiot postępowania: powód dochodzi: zadośćuczynienia, odszkodowania, zasądzenia odpowiedniej sumy na cel społeczny, renty na zwiększone potrzeby, zakazania Bankowi działań, które zmierzałyby do naruszeń godności i zdrowia powoda, zakazanie Bankowi wszczynania i prowadzenia egzekucji niespłaconej pożyczki, ustalenia, że Bank ponosi odpowiedzialność za szkody, które</p>

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
			powstaną lub ujawnią się w przyszłości, wynikające z rozstroju zdrowia powoda wywołanego działaniami Banku (mobbing, dyskryminacja) i rozwiązania w wyniku tych działań przez powoda umowy o pracę. Sprawa w toku.
<b>Postępowanie administracyjne</b>			
<b>Uczestnicy</b>	10 200	20 kwietnia 2001 roku	Zarzut stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych poprzez zawarcie porozumień cenowych i wspólne ustalanie wysokości opłaty „interchange”, koordynację działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do rynku emitentów. Dnia 12 stycznia 2007 roku Bank otrzymał Decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Zgodnie z decyzją Bank ma zapłacić karę w wysokości 10 200 000 zł. Bank wniósł odwołanie od tej decyzji. Sprawa w toku.
<b>Postępowania Administracyjnego</b>			
Polska Organizacja Handlu Dystrybucji, Visa CEMEA International w Warszawie oraz Europa International SA w Warszawie oraz banki w tym Bank Handlowy w Warszawie S.A.			

## 18. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w III kwartale 2007 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

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

Na koniec III kwartału 2007 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

- dynamiczny wzrost kosztów pracy, mogący przyczynić się do pogorszenia pozycji konkurencyjnej części firm działających na rynkach zagranicznych;
- poprawa sytuacji dochodowej gospodarstw domowych, przekładająca się na wzrost oszczędności klientów Banku oraz zainteresowanie produktami inwestycyjnymi;
- dotychczasowe oraz zapowiadane przez Radę Polityki Pieniężnej zacieśnienie polityki monetarnej, którego konsekwencją byłby wzrost rynkowych stóp procentowych oraz zwiększenie kosztu kredytu;

- wdrożenie Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II) oraz wprowadzenie nowych wymogów płynnościowych może skutkować zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał oraz środki mające charakter płynnościowy, co przyczyni się do wzrostu popytu na produkty Banku w tym zakresie.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2007 roku****Rachunek zysków i strat Banku**

w tys. zł	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/07 do 30/09/07	okres od 01/01/07 do 30/09/07	okres od 01/07/06 do 30/09/06	okres od 01/01/06 do 30/09/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	501 157	1 423 673	417 146	1 184 271
Koszty odsetek i podobne koszty	(199 027)	(557 660)	(161 791)	(438 074)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>302 130</b>	<b>866 013</b>	<b>255 355</b>	<b>746 197</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	218 574	639 172	179 484	513 532
Koszty opłat i prowizji	(38 186)	(117 866)	(41 236)	(102 326)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>180 388</b>	<b>521 306</b>	<b>138 248</b>	<b>411 206</b>
Przychody z tytułu dywidend	4 321	27 222	5 141	34 202
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	88 283	327 321	69 369	247 664
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	7 135	17 875	2 137	35 303
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	10 454	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	21 091	72 985	27 216	85 027
Pozostałe koszty operacyjne	(3 200)	(28 130)	(6 160)	(22 896)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>17 891</b>	<b>44 855</b>	<b>21 056</b>	<b>62 131</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(338 917)	(1 019 107)	(324 977)	(989 442)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 402)	(81 294)	(32 154)	(98 067)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	496	(84)	(91)	114 946
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(15 368)	54 816	40 785	45 676
<b>Zysk brutto</b>	<b>219 957</b>	<b>769 377</b>	<b>174 869</b>	<b>609 816</b>
Podatek dochodowy	(46 351)	(156 528)	(37 633)	(131 510)
<b>Zysk netto</b>	<b>173 606</b>	<b>612 849</b>	<b>137 236</b>	<b>478 306</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>4,69</b>		<b>3,66</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>4,69</b>		<b>3,66</b>

**Bilans Banku**

	Stan na dzień	30.09.2007	31.12.2006
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		808 042	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		6 565 684	4 551 094
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		9 126 144	8 247 313
Inwestycje kapitałowe		302 091	300 534
Kredyty, pożyczki i inne należności		20 883 947	19 030 974
<i>od sektora finansowego</i>		9 266 094	9 562 908
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 617 853	9 468 066
Rzeczowe aktywa trwałe		608 016	626 481
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		592 666	617 095
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		15 350	9 386
Wartości niematerialne		1 279 049	1 284 883
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		261 307	273 216
Inne aktywa		322 896	233 237
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>40 161 355</b>	<b>35 095 894</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 897 774	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		29 056 183	25 529 437
<i>depozyty</i>		28 244 291	24 843 591
<i>sektora finansowego</i>		8 080 730	6 481 772
<i>sektora niefinansowego</i>		20 163 561	18 361 819
<i>pozostałe zobowiązania</i>		811 892	685 846
Rezerwy		39 491	47 023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15 255	-
Inne zobowiązania		843 615	647 910
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>34 852 318</b>	<b>29 791 330</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(154 173)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 382 238	1 297 175
Zyski zatrzymane		613 749	621 667
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>5 309 037</b>	<b>5 304 564</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>40 161 355</b>	<b>35 095 894</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 101 418</b>	<b>667 407</b>	<b>5 171 494</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(63 359)	-	-	(63 359)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(35 303)	-	-	(35 303)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	18 746	-	-	18 746
Zysk netto	-	-	-	-	478 306	478 306
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	-	-	195 757	(195 757)	-
<b>Stan na 30 września 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(144 470)</b>	<b>1 297 175</b>	<b>479 581</b>	<b>5 099 509</b>

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(81 501)</b>	<b>1 297 175</b>	<b>621 667</b>	<b>5 304 564</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(68 821)	-	-	(68 821)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(20 898)	-	-	(20 898)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	17 047	-	-	17 047
Zysk netto	-	-	-	-	612 849	612 849
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(535 704)	(535 704)
Transfer na kapitały	-	-	-	85 063	(85 063)	-
<b>Stan na 30 września 2007 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(154 173)</b>	<b>1 382 238</b>	<b>613 749</b>	<b>5 309 037</b>

**Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku**

<i>w tys. zł</i>	II kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 30/09/07	II kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 304 621</b>	<b>1 005 263</b>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	466 617	284
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(29 167)	139 437
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	(543 332)	(459 397)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 198 739</b>	<b>685 587</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(105 882)</b>	<b>(319 676)</b>

**Komentarz do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2007 roku**

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku.

Komentarz do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2007 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2007 roku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2007 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Za III kwartały 2007 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 769 mln zł, co oznacza wzrost o 160 mln zł (tj. 26,2%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2007 roku wyniósł 220 mln zł w porównaniu z 175 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2006 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 613 mln zł, co oznacza wzrost o 135 mln zł (tj. 28,1%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2007 roku wyniósł 174 mln zł w porównaniu z 137 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2006 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2007 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 89 mln zł (tj. 22,6%), wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja oraz inwestycyjne dłużne papiery wartościowe) łącznie o 24 mln zł, wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 8 mln zł (tj. 2,2%), oraz zwiększenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 56 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2007 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

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

Podpis Członka Zarządu  
Dyrektora Finansowego Banku  
Data i podpis

05.11. 2007 roku

05.11. 2007 roku