



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

MAJ 2007

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/07 do 31/03/07	okres od 01/01/06 do 31/03/06	okres od 01/01/07 do 31/03/07	okres od 01/01/06 do 31/03/06
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	460 824	380 823	117 969	99 028
Przychody z tytułu prowizji	224 991	174 079	57 597	45 267
Zysk (strata) brutto	249 588	303 271	63 894	78 862
Zysk (strata) netto	197 450	236 001	50 547	61 369
Zmiana stanu środków pieniężnych	(8 606)	1 519 468	(2 224)	386 073
Aktywa razem*	39 905 140	35 990 735	10 312 738	9 394 115
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	28 385 372	25 991 136	7 335 669	6 784 072
Kapitał własny	5 631 715	5 450 339	1 455 412	1 384 846
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 066	132 794
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	43,10	41,71	11,14	10,60
Współczynnik wypłacalności (w %)*	15,10	14,10	15,10	14,10
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	15,66	14,79	15,66	14,79
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,51	1,81	0,38	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	1,51	1,81	0,38	0,47
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	450 495	374 381	115 325	97 353
Przychody z tytułu prowizji	205 978	153 226	52 730	39 844
Zysk (strata) brutto	235 250	280 596	60 223	72 965
Zysk (strata) netto	186 997	216 935	47 871	56 411
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 779	1 519 466	2 010	386 073
Aktywa razem*	39 071 911	35 095 894	10 097 406	9 160 549
Zobowiązania wobec Banku Centralnego*	-	250 113	-	65 283
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	28 199 979	25 529 437	7 287 758	6 663 562
Kapitał własny	5 477 137	5 354 763	1 415 464	1 360 562
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	135 066	132 794
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	41,92	40,98	10,83	10,41
Współczynnik wypłacalności (w %)*	13,72	13,40	13,72	13,40
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	15,22	14,92	15,22	14,92
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,43	1,66	0,37	0,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	1,43	1,66	0,37	0,43
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	4,10	3,60	1,06	0,91
*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku.				
**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej 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 31 marca 2007 roku - 3,8695 zł (na dzień 31 grudnia 2006 roku: 3,8312 zł); pozycje rachunku zysków i strat wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2007 roku – 3,9063 zł (I kwartału 2006 roku: 3,8456 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 Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	7
2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	8
3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	9
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2007 roku	11
5. Działalność Grupy w I kwartale 2007 roku	12
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	20
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	20
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	20
9. Zmiany w strukturze Grupy	21
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	21
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	21
12. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok	21
13. Informacja o akcjonariuszach	22
14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	22
15. Informacja o toczących się postępowaniach	22
16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	25
17. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	25
18. Inne istotne informacje	26
19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	26
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	27

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/03/07	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	460 824	380 823
Koszty odsetek i podobne koszty	(171 209)	(134 896)
Wynik z tytułu odsetek	289 615	245 927
Przychody z tytułu opłat i prowizji	224 991	174 079
Koszty opłat i prowizji	(46 550)	(28 659)
Wynik z tytułu prowizji	178 441	145 420
Przychody z tytułu dywidend	9	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	105 118	109 997
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 433	32 731
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	6 665	-
Pozostałe przychody operacyjne	24 893	28 838
Pozostałe koszty operacyjne	(10 836)	(12 636)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 057	16 202
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(346 206)	(338 374)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(28 357)	(33 344)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(848)	116 345
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	20 182	3 124
Zysk operacyjny	249 109	298 028
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	479	5 243
Zysk brutto	249 588	303 271
Podatek dochodowy	(52 138)	(67 270)
Zysk netto	197 450	236 001
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,51	1,81
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,51	1,81

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	31/03/2007	31/12/2006
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 110 648	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 576 284	4 556 471
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		12 472 159	8 247 313
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		68 389	67 910
Pozostałe inwestycje kapitałowe		77 950	54 618
Kredyty, pożyczki i inne należności		17 629 223	19 516 218
<i>od sektora finansowego</i>		6 512 689	9 319 272
<i>od sektora niefinansowego</i>		11 116 534	10 196 946
Rzeczowe aktywa trwałe		632 899	638 246
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		616 138	628 860
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		16 761	9 386
Wartości niematerialne		1 282 452	1 285 753
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		269 703	274 124
Inne aktywa		781 254	801 920
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
A k t y w a r a z e m		39 905 140	35 990 735
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 486 262	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		28 385 372	25 991 136
<i>depozyty</i>		26 695 219	25 036 782
<i>sektora finansowego</i>		8 181 861	6 156 605
<i>sektora niefinansowego</i>		18 513 358	18 880 177
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 690 153	954 354
Rezerwy		50 992	44 378
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		21 755	5 687
Inne zobowiązania		1 329 044	964 771
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		34 273 425	30 572 932
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 027 470	3 027 470
Kapitał z aktualizacji wyceny		(64 752)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 407 857	1 407 081
Zyski zatrzymane		738 502	542 115
K a p i t a ł y r a z e m		5 631 715	5 417 803
P a s y w a r a z e m		39 905 140	35 990 735

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	522 638	3 010 452	(64 554)	1 196 052	584 011	5 248 599
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(8 833)	-	-	(8 833)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(32 731)	-	-	(32 731)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	7 898	-	-	7 898
Różnice kursowe	-	-	-	933	(1 528)	(595)
Zysk netto	-	-	-	-	236 001	236 001
Stan na 31 marca 2006 roku	522 638	3 010 452	(98 220)	1 196 985	818 484	5 450 339

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	522 638	3 027 470	(81 501)	1 407 081	542 115	5 417 803
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	23 798	-	-	23 798
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(10 433)	-	-	(10 433)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	3 384	-	-	3 384
Różnice kursowe	-	-	-	776	(1 063)	(287)
Zysk netto	-	-	-	-	197 450	197 450
Stan na 31 marca 2007 roku	522 638	3 027 470	(64 752)	1 407 857	738 502	5 631 715

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/03/07	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 321 162	1 005 340
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	22 534	1 248 864
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(13 454)	160 252
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 686)	110 352
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 312 556	2 524 808
Zmiana stanu środków pieniężnych	(8 606)	1 519 468

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

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. („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.

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 następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31/03/2007	31/12/2006
<i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i>			
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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31/03/2007	31/12/2006
<i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i>			
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 I kwartale 2007 roku struktura jednostek zależnych nie uległa zmianie.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 31 marca 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 I kwartał 2007 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku.

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

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

3. 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 (aktualnie prezentowany łącznie z segmentem CitiFinacial) 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 I kwartał 2007 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	129 553	160 062	289 615
Wynik z tytułu prowizji	76 994	101 447	178 441
Przychody z tytułu dywidend	-	9	9
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	97 580	7 538	105 118
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 433	-	10 433
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	6 665	-	6 665
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 959	2 098	14 057
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(159 797)	(186 409)	(346 206)

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(20 131)	(8 226)	(28 357)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(866)	18	(848)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	24 597	(4 415)	20 182
Zysk operacyjny	176 987	72 122	249 109
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	479	-	479
Zysk brutto	177 466	72 122	249 588
Podatek dochodowy			(52 138)
Zysk netto			197 450

Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 marca 2007 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Aktywa, w tym:	35 973 433	3 931 707	39 905 140
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	4 179	-	4 179
Pasywa	33 493 865	6 411 275	39 905 140

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I kwartał 2006 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	106 693	139 234	245 927
Wynik z tytułu prowizji	75 651	69 769	145 420
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	100 275	9 722	109 997
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	32 731	-	32 731
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 775	1 427	16 202
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(164 620)	(173 754)	(338 374)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 325)	(9 019)	(33 344)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	103 379	12 966	116 345
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(2 341)	5 465	3 124
Zysk operacyjny	242 218	55 810	298 028
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	5 243	-	5 243
Zysk brutto	247 461	55 810	303 271
Podatek dochodowy			(67 270)
Zysk netto			236 001

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

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

4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w I kwartale 2007 roku

Za I kwartał 2007 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 197 mln zł, co oznacza spadek o 39 mln zł (tj. 16%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Skonsolidowany zysk brutto za I kwartał 2007 roku wyniósł 250 mln zł, co oznacza spadek o 54 mln zł (tj. 18%) w stosunku do I kwartału ubiegłego roku.

Wyniki I kwartału 2006 roku zawierały zysk w wysokości 114 mln zł z tytułu sprzedaży akcji spółek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A., udziałów w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji wzrost zysku brutto w I kwartale 2007 roku w stosunku do I kwartału 2006 roku wyniósł 60 mln zł (tj. 32%), natomiast wzrost zysku netto 50 mln zł (tj. 34%).

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2007 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2006 roku miał w szczególności wpływ:

- wynik z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 468 mln zł wobec 391 mln zł w I kwartale 2006 roku, na który miał wpływ wzrost wyniku z tytułu odsetek o 44 mln zł (tj. 18%), przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wyniku znaczącego wzrostu portfela tych papierów oraz wzrostu przychodów odsetkowych od klientów korporacyjnych, jak również wzrost wyniku z tytułu prowizji o 33 mln zł (tj. 23%), głównie za sprawą prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej,
- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych oraz na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych w kwocie 122 mln zł wobec 143 mln zł w I kwartale 2006 roku pozostający na stabilnym, wysokim poziomie, któremu towarzyszył dobry wynik na działalności klientowskiej,
- wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji o 3 mln zł (tj. 1%) przede wszystkim za sprawą wzrostu zatrudnienia i intensyfikacji działań marketingowych związanych z rozwojem biznesu w segmencie Bankowości Detalicznej, przy jednoczesnym spadku kosztów w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej,
- wzrost rozwiązania odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 17 mln zł głównie w efekcie spłat kredytów korporacyjnych.

5. Działalność Grupy w I kwartale 2007 roku

1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W I kwartale 2007 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 177 mln zł zysku brutto i był to wynik o 70 mln zł niższy od I kwartału 2006 roku. Jednakże wyniki I kwartału 2006 roku zawierały zysk w wysokości 102 mln zł z tytułu sprzedaży akcji spółek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A. oraz udziałów w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji zysk brutto wzrósł o 32 mln zł (tj. 22%) w I kwartale 2007 roku w stosunku do I kwartału 2006 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w I kwartale 2006 roku wyniósł 130 mln zł i zanotował 21% wzrost w stosunku do I kwartału 2006 roku przede wszystkim w efekcie wzrostu przychodów od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wyniku znaczącego zwiększenia portfela tych papierów, a także wzrostu przychodów od kredytów.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej osiągnął wynik z tytułu prowizji w wysokości 77 mln zł, co, w porównaniu do I kwartału 2006 roku, oznacza 2% wzrost i jest efektem przede wszystkim wyższych przychodów prowizyjnych w obszarze corporate finance oraz wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów gotówkowych, które zrekompensowały niższe przychody prowizyjne z działalności maklerskiej.

W I kwartale 2007 roku w stosunku do I kwartału 2006 roku, Segment zanotował stabilny wynik na działalności skarbcowej, dzięki aktywnej sprzedaży produktów dla klientów oraz skutecznemu zarządzaniu pozycją własną Banku. W szczególności, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji wyniósł w I kwartale 2007 roku 98 mln zł w stosunku do 100 mln zł w I kwartale 2006 roku, natomiast wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych wyniósł w I kwartale 2007 roku 10 mln zł wobec 33 mln zł w analogicznym okresie roku 2006 ze względu na korzystniejsze warunki rynkowe w I kwartale ubiegłego roku.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w I kwartale 2007 roku wyniosły 180 mln zł, co stanowi spadek o 5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2006. Koszty Segmentu uległy dalszej optymalizacji, m. in. w obszarze kosztów telekomunikacyjnych i technologicznych, opłat za usługi zewnętrzne, jak również w wyniku wzmocnionej kontroli w obszarach kosztów związanych z innymi wydatkami pracowniczymi.

Segment zanotował w I kwartale 2007 roku 25 mln zł rozwiązania odpisów (netto) na utratę wartości kredytów w efekcie rzeczywistych spłat kredytów, pomimo wyższej rezerwy na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR) w związku ze wzrostem portfela kredytowego. W analogicznym okresie roku 2006 Segment zanotował 2 mln zł utworzonych odpisów (netto) na utratę wartości kredytów.

a) Bankowość Transakcyjna

- *Płatności i Należności*

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, w marcu 2007 roku, Bank wdrożył formę płatności za zakupy dokonane w sklepach internetowych poprzez Sieć Unikasa. Do końca roku planowane jest wdrożenie około 150 sklepów internetowych oraz ogólnopolska akcja marketingowa promująca nowy kanał płatności.

W I kwartale 2007 roku podjęto prace nad przygotowaniem nowej oferty, obejmującej w jednym pakiecie trzy proponowane dotąd oddzielnie produkty należnościowe - SpeedCollect, Unikasę i Polecenie Zapłaty. Nowy pakiet o nazwie "Zintegrowana Obsługa Należności" uprości kwestię dokumentacji z perspektywy klienta (jedna umowa zamiast trzech) zostawiając jednak klientowi

wybór, które z oferowanych produktów chce wdrożyć. Wszystkie produkty wchodzące w skład pakietu będą również oferowane pojedynczo.

Bank rozpoczął współpracę z innymi bankami krajowymi oraz z Krajową Izbą Rozliczeniową SA nad ulepszeniem narzędzi wykorzystywanych w rozwiązywaniu reklamacji i zapytań klientów. Przedstawiona inicjatywa wpłynie na wzrost zadowolenia klientów z obsługi Banku.

- Produkty zarządzania płynnością i gotówkowe

Bank wprowadził możliwość konsolidacji środków w ramach „Cross Border Poolingu” w nowych walutach: USD i PLN, eliminując tym samym konieczność dokonywania wymiany tych walut na EUR przed wykonaniem operacji i ponownej konwersji podczas ewentualnego powrotu środków na rachunki lokalne. Usługa zapewnia klientom większą elastyczność i efektywność w zarządzaniu środkami finansowymi.

- Bankowość Elektroniczna

Bank podnosi jakość swoich usług poprzez dalszą automatyzację procesów. W I kwartale 2007 odnotowano dalszy wzrost liczby wyciągów dostarczanych elektronicznie. Udział tak przesyłanych wyciągów zwiększył się do 83,4%. Najważniejszą korzyścią dla klienta jest dostępność wyciągów za dzień poprzedni już od godziny 5:00 rano. Korzyścią dla Banku jest dalsze obniżenie kosztów związanych z wyciągami papierowymi.

- Produkty finansowania handlu

Głównymi zadaniami realizowanymi przez Bank w I kwartale 2007 roku w zakresie produktów finansowania handlu były:

- uzgodnienie i przedłużenie warunków współpracy z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE) dające klientom możliwość kontynuacji korzystania z oferty Banku w obszarze finansowania wierzycelności handlowych,
- zrewidowanie polityki cenowej odzwierciedlającej faktyczne koszty poniesione przez Bank, skutkującej zwiększeniem przychodów Banku.

Kluczowe transakcje i programy zrealizowane lub wdrożone w I kwartale 2007 roku:

- wdrożenie 10 nowych programów finansowania wierzycelności handlowych ubezpieczonych w KUKE. Usługa daje klientom Banku stosującym odroczone terminy płatności dla swoich odbiorców możliwość lepszego zarządzania kapitałem obrotowym,
- wdrożenie programu finansowania dostawców dla jednego z wiodących producentów cementu w Polsce.

- Produkty kartowe

W I kwartale 2007 roku Bank wprowadził do swojej oferty nowy produkt pod nazwą Mikrowpłaty. Jest to produkt zaprojektowany specjalnie na potrzeby sądów oraz prokuratur i pozwala naliczać odsetki od wpłat, kaucji, depozytów zgodnie z wymaganiami polskiego prawa.

Na dzień 31 marca 2007 roku liczba wydanych przez Bank kart biznes wynosiła ponad 15 tys. Liczba wydanych kart przedpłaconych na koniec I kwartału 2007 roku wyniosła prawie 230 tys. W I kwartale 2007 roku Bank podpisał pierwszą Umowę z Powiatowym Urzędem Pracy na wydawanie Przedpłaconych Kart Płatniczych dla osób pobierających zasiłki dla bezrobotnych.

- Biuro ds. Unii Europejskiej

W I kwartale 2007 roku Biuro ds. UE rozpoczęło realizację strategii wzrostu w oparciu o wykorzystanie funduszy unijnych z poprzedniego okresu budżetowego 2004-2006 oraz budżetu przeznaczanego dla Polski na lata 2007-2013.

W styczniu prowadzono nabór wniosków do działania "Nowe inwestycje w przedsiębiorstwach", przez co Bank prowadził wzmożoną aktywność w obszarze wydawania promes finansujących projekty unijne. W I kwartale 2007 roku Bank wydał 32 promesy na łączną kwotę 30 mln USD.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

I kwartał 2007 roku to kontynuacja wzrostowego trendu obrotów na transakcjach wymiany walutowej z klientami niebankowymi. Bank zanotował wzrost obrotów w tym obszarze o ponad 70% w porównaniu do analogicznego okresu 2006 roku.

W przypadku depozytów powiązanych z rynkiem, poziom obrotów dla tego produktu znajduje się w dalszym ciągu w trendzie wzrostowym, Bank zanotował 100% wzrost wolumenów w porównaniu do analogicznego okresu 2006 roku.

W przypadku transakcji opcyjnych zawartych z klientami na rynku wymiany walutowej, I kwartał 2007 roku był okresem wysokiego zainteresowania klientów tym produktem. Po stagnacji na rynku walutowym, szczególnie w grudniu 2006, początek roku zaowocował 157% wzrostem obrotów w stosunku do IV kwartału 2006 i 136% wzrostem w stosunku do analogicznego okresu w 2006 roku. Wzrostowi obrotów towarzyszył proporcjonalny wzrost przychodów, co oznacza utrzymanie marży produktowej na dotychczasowym poziomie, mimo wysokiej konkurencji w tym sektorze.

Platforma internetowa do zawierania transakcji wymiany walutowej pozwoliła Bankowi skutecznie konkurować na polskim rynku i utrzymać wysoki 20% udział w tym produkcie. Platforma internetowa przyczyniła się do pozyskania grupy nowych klientów, zainteresowanych dostępem do atrakcyjnych cen dla transakcji wymiany walutowej.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w I kwartale 2007 roku spadł w stosunku do IV kwartału 2006 o 16%. Było to spowodowane zmniejszonym zainteresowaniem zagranicznych inwestorów polskimi papierami skarbowymi, co miało bezpośrednie przełożenie na ogólny spadek obrotów na rynku. Ogólny spadek obrotów był spowodowany stagnacją na rynku obligacji, która nie zachęcała inwestorów do zajmowania większych pozycji w tym instrumencie.

W obszarze działalności na rynku międzybankowym, I kwartał 2007 roku był wyjątkowo udanym okresem, szczególnie w zakresie transakcji wymiany walutowej. Dobre rezultaty zostały osiągnięte dzięki zwiększonym obrotom w obszarze klientowskim, a także umiejętnemu pozycjonowaniu w momentach podwyższonej zmienności na rynku.

- *Bankowość korporacyjna i inwestycyjna oraz bankowość przedsiębiorstw*

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe dla ponad 130 największych polskich i zagranicznych korporacji, które, oprócz potrzeb w zakresie podstawowego wachlarza produktów, potrzebują doradztwa 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 lokalnej wiedzy i doświadczenia, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

W I kwartale 2007 roku Bank nie tylko skupiał się na zacieśnianiu współpracy z istniejącymi klientami, ale także rozwinął współpracę z nowymi firmami lokalnymi dynamicznie rozwijającymi się zarówno na rynku krajowym jak i międzynarodowym. Wspierając działalność tych przedsiębiorstw, Bank udzielał finansowania samodzielnie lub aranżował i uczestniczył w największych tegorocznych kredytach konsorcjalnych oraz brał udział w kluczowych transakcjach na rynku finansowym w Polsce.

Poniżej zostały przedstawione najważniejsze transakcje I kwartału 2007 roku:

- sfinalizowanie umowy kredytowej dotyczącej finansowania budowy bloku energetycznego oraz kompleksowego programu modernizacji Elektrowni Bełchatów S.A. (BOT). Transakcja na kwotę 604 mln EUR jest obecnie największym kredytem konsorcjalnym dla sektora energetycznego w Polsce. Przyniosła ona Bankowi prestiżową nagrodę – „European project finance 2006 power deal of the year award”.

- zorganizowanie emisji 10-letnich obligacji przeznaczonych na finansowanie budowy nowego bloku energetycznego w jednej z polskich elektrowni. Całkowita kwota programu emisji wynosi 650 mln zł. Obligacje będą emitowane w 6 seriach w okresie 3 lat realizacji inwestycji. Jest to pierwszy program korporacyjnych obligacji strukturyzowanych na polskim rynku. Bank pełnił w transakcji rolę banku strukturyzującego i wiodącego współorganizatora emisji.

- sfinalizowanie transakcji strukturyzowanej z PKP S.A. Jest to transakcja udzielenia kredytu konsorcjalnego w wysokości 130 mln EUR powiązana z zabezpieczeniem ryzyka stopy procentowej. W konsorcjum kredytowym, którego Bank był wiodącym aranżerem brało udział łącznie 9 banków. Obie transakcje są wynikiem długoletniej owocnej współpracy między Bankiem, a Polskimi Kolejami Państwowymi, a ich przygotowanie było wyjątkowo skomplikowane ze względu na regulacje Unii Europejskiej dotyczące pomocy publicznej dla przedsiębiorstw.

- sfinalizowanie transakcji przejęcia przez Computerland spółki informatycznej Emax. Transakcja o wartości 480 mln zł, w której Bank pełnił rolę doradcy, była jednym z głównych wydarzeń w dziedzinie fuzji i przejęć w Polsce w ciągu ostatniego roku.

W pierwszym kwartale 2007 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. był czołowym bankiem w Polsce pod względem wartości emisji w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), z udziałem w rynku wynoszącym około 15% (dane wg biuletynu Fitch Ratings z 28 lutego 2007 roku). Bank obsługiwał w tym czasie 27 programów emisji.

W wyniku zrewidowanego w 2006 roku podejścia do pozyskiwania nowych klientów w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MSP), ale także w rezultacie sprawnego przeprowadzenia kilku dedykowanych kampanii akwizycyjnych skierowanych do wyselekcjonowanych grup klientów (realizowanych pod hasłami: „handluj z nami”, „inwestuj z nami” „budujemy aktywa” oraz „Online Trading”) w I kwartale 2007 roku Bank pozyskał 300 nowych klientów, co stanowi 63% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Dobry wynik I kwartału 2007 roku wsparty był nowym programem kredytowym oraz innowacyjnymi rozwiązaniami produktowymi w zakresie transakcji walutowych (internetowa platforma wymiany walut) i zarządzania środkami finansowymi (mikrowpłaty).

W I kwartale 2007 roku Bank umacniał swoją ofertę w zakresie finansowania w ramach środków z Unii Europejskiej. Ze względu na fakt, że segment małych i średnich przedsiębiorstw jest głównym beneficjentem środków pomocowych przyznawanych przez Unię Europejską w ramach nowego okresu budżetowania zaproponowano klientom usługi doradztwa unijnego oferowanego w ramach funkcjonującego w Banku Biura ds. Unii Europejskiej.

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

W I kwartale 2007 roku wartość obrotów akcjami zrealizowanych przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. na warszawskiej giełdzie wyniosła 11,1 mld zł i była o 24,4% wyższa od obrotów akcjami w IV kwartale 2006 roku oraz o 3,9% wyższa niż w I kwartale 2006 roku. Podobnie, jak w poprzednim kwartale, DMBH utrzymał trzecią pozycję w sektorze oraz zanotował wzrost udziału rynkowego w transakcjach na rynku wtórnym akcji. Uwzględniając transakcje pakietowe akcjami, na którym to rynku DMBH z udziałem 40,6% zajęł pierwsze miejsce w I kwartale 2007 roku, udział

DMBH w obrotach na rynku akcji wyniósł 10,2%, co pozwoliło na zmniejszenie dystansu do lidera i wicelidera branży, których udziały w obrotach wyniosły odpowiednio 11,2% i 10,9%.

Należy zwrócić uwagę, iż wzrost udziału rynkowego DMBH nastąpił pomimo faktu, iż coraz większa część obrotów na rynku akcji generowana jest przez inwestorów indywidualnych, a obecny model działania DMBH opiera się w znacznej mierze na obsłudze klientów instytucjonalnych. Jednakże spółka aktywnie podejmuje działania polegające na dywersyfikacji portfela klientów, działania te powinny zaowocować zwiększeniem udziału rynkowego DMBH w dłuższym terminie.

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

Jako kontynuacja strategii rozwojowej spółki i działań podjętych w IV kwartale 2006 roku zakończono wprowadzenie nowego produktu „Express Leasing”, przeznaczonego dla klientów już od 400 tys. zł obrotu rocznie. Dzięki tej ofercie spółka jest w stanie bardzo szybko akceptować i realizować zamówienia klientów do kwoty zaangażowania 500 tys. zł.

I kwartał 2007 roku to również okres intensywnych działań poszerzenia kanałów dystrybucji. Celem tych działań jest zwiększenie sprzedaży, szczególnie w segmencie mniejszych transakcji zarówno pojazdów jak i maszyn.

Wartość podpisanych w I kwartale 2007 roku umów leasingu operacyjnego i finansowego wyniosła 192 mln zł, co w porównaniu z I kwartałem 2006 roku (82 mln) stanowiło wzrost o 133%, w tym wzrost leasingu maszyn wyniósł 300%, a wzrost leasingu pojazdów 107%.

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W I kwartale 2007 roku, segment Bankowości Detalicznej zanotował zysk brutto w kwocie 72 mln zł, co stanowi 29% wzrost w stosunku do pierwszego kwartału 2006 roku. Wyniki I kwartału 2006 roku zawierały zysk w wysokości 12 mln zł z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach segmentu Bankowości Detalicznej. Po wyłączeniu wpływu tej transakcji zysk brutto w I kwartale 2006 roku wyniósł 44 mln zł, a wzrost zysku brutto w segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2007 roku w stosunku do I kwartału 2006 roku wyniósł 65%.

Wynik odsetkowy segmentu w I kwartale 2007 roku wyniósł 160 mln zł i był o 15% wyższy w porównaniu z I kwartałem 2006 roku. Głównym czynnikiem wzrostu było zwiększenie portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych, częściowo skompensowane obniżeniem oprocentowania ze względu na silną presję konkurencji i ustawę z dnia 7 lipca 2005r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczającą maksymalne oprocentowanie, wprowadzoną z dniem 14 lutego 2006 roku.

Wynik z tytułu prowizji segmentu w I kwartale 2007 roku wyniósł 101 mln zł, co stanowi 45% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2006. Wynik ten został osiągnięty dzięki znaczącemu wzrostowi sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych oraz wzrostowi portfela kart kredytowych i kredytów gotówkowych.

Koszty ogólne i administracyjne segmentu zamknęły się kwotą 186 mln zł i były wyższe o 7% w stosunku do nakładów poniesionych w I kwartale roku 2006. Główną przyczyną był wzrost zatrudnienia i intensyfikacja działań marketingowych związane z rozwojem biznesu i ekspansją sieci dystrybucyjnej CitiFinancial w drugiej połowie 2006 roku.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w I kwartale 2007 roku wyniosły 4 mln zł, podczas gdy w tym samym okresie poprzedniego roku zanotowano zmniejszenie poziomu odpisów w kwocie 5 mln zł.

a) Karty Kredytowe

W I kwartale 2007 roku Bank pozyskał ponad 51 tysięcy nowych kart i był to najlepszy kwartał w historii Banku pod względem liczby nowo pozyskanych kart kredytowych. Jest to wynik o 16% lepszy od wyniku uzyskanego w IV kwartale 2006 roku. Na koniec marca 2007 roku łączna liczba kart wyniosła ponad 695 tys., co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi 17% wzrost.

W lutym liczba Kart Kredytowych Citibank-BP w naszym portfelu przekroczyła 100 tysięcy. Tym samym, Motokarta umocniła swoją pozycję najlepszej karty partnerskiej na polskim rynku.

W marcu Bank podpisał dwie umowy partnerskie o strategicznym znaczeniu - z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT i Miles & More International GmbH oraz z firmą Polkomtel, na podstawie, których w drugiej połowie roku Bank wprowadzi na rynek dwie nowe karty partnerskie. Jako lider na rynku kart kredytowych w Polsce i na świecie, Bank zamierza zaoferować w ramach kart kobrandowych najatrakcyjniejszą paletę produktów tego typu spośród dostępnych na naszym rynku.

Ponadto, w marcu wprowadzona została na rynek oferta łączona pożyczki CitiFinancial z Kartą Kredytową Citibank, rozszerzając tym samym rynek docelowy karty kredytowej o klientów CitiFinancial.

W I kwartale 2007 roku zakończył się konkurs „Ale numer! Wygrałam!” skierowany do naszych najaktywniejszych klientów. Oprócz nagrody głównej, samochodu BMW serii 1, przyznano klientom 3 333 nagrody o łącznej wartości 201 tys. zł.

W I kwartale 2007 roku Bank kontynuował również ofertę kart kredytowych dla studentów, która spotyka się z niesłabnącym zainteresowaniem na uczelniach w całej Polsce. W tym kwartale zaprezentowaliśmy ją w Warszawie (Kozłowski, SGH, UW, SWPS) oraz w innych miastach (UJ, WSB-NLU, AGH, Akademia Ekonomiczna w Poznaniu). Dzięki temu już kilka tysięcy studentów ma w swoim portfelu Kartę Kredytową Citibank.

b) Bankowość Detaliczna

• *Rachunki bankowe*

Bank kontynuował intensywną akwizycję kont osobistych zarówno w segmencie osób zamożnych, jak i średniozamożnych, dzięki czemu liczba klientów w obu segmentach uległa zwiększeniu.

W I kwartale 2007 roku Bank rozwijał sprzedaż konta internetowego CitiOne Direct, wprowadzonego do oferty w grudniu 2006 roku. Bank promował je między innymi podczas prezentacji produktów bankowych na wyższych uczelniach, w czasie, których kilkuset studentów założyło konto osobiste w Banku.

W zakresie depozytów Bank kontynuował sprzedaż produktów wiązanych, łączących depozyty z produktami inwestycyjnymi. Szczególnie korzystna dla klientów była oferta Portfela Inwestycyjnego w połączeniu z wyjątkowo wysoko oprocentowaną trzymiesięczną lokatą złotową o rocznej stopie 11%.

• *Produkty kredytowe*

W marcu 2007 roku w związku z harmonizacją produktów kredytowych dla klientów detalicznych nastąpiły zmiany opłat w Tabeli Opłat Kredytu Citibank. Kontynuowano działania mające na celu akwizycję Kredytu Citibank w ramach sprzedaży krzyżowej do klientów posiadających kartę kredytową lub konto osobiste.

Począwszy od 19 lutego do końca I kwartału 2007 roku sprzedaż kredytu była wspierana przez kampanię medialną "Udostępniamy pieniądze w Citibank Handlowy".

18 stycznia 2007 roku wprowadzono w życie promocję cenową Linii Kredytowej Citibank (odnawialny limit kredytowy w koncie osobistym) dla klientów przenoszących Linie z innych banków. Promocja trwa do końca maja 2007 roku.

Natomiast 20 marca 2007 roku rozpoczęto kolejną promocję Linii Kredytowej Citibank, w ramach której klienci mogą otrzymać linię bez opłaty za pierwszy rok korzystania z niej. Promocja będzie trwała do końca II kwartału 2007 roku.

Od 1 lutego 2007 roku została wprowadzona specjalna oferta Pożyczki Gotówkowej CitiFinancial skierowana do klientów mających pilne, niewielkie potrzeby sezonowe. Główne zalety oferty to uproszczone wymagania dotyczące dokumentów i szybka decyzja kredytowa.

W styczniu 2007 roku została zmodyfikowana oferta produktów hipotecznych poprzez wprowadzenie:

- Pożyczki hipotecznej w walutach obcych – CHF i EUR,
- Kredytu Mieszkaniowego – na zakup gotowej nieruchomości albo spłatę kredytu mieszkaniowego w innym banku – zarówno w złotych, jak i w EUR i CHF,
- Ubezpieczenia nieruchomości, będącej zabezpieczeniem docelowym kredytu, w ramach współpracy z TU Generali S.A.,
- Ubezpieczenia spłaty kredytu (w okresie do czasu ustanowienia hipoteki na rzecz Banku) w ramach umowy z TU Generali S.A.

Dodatkowo oferta hipoteczna została wsparta poprzez kampanię reklamową „Best offer” przeprowadzoną w telewizji i prasie .

- *Produkty inwestycyjne*

W styczniu 2007 roku do oferty Banku został wprowadzony nowy fundusz DWS TOP 50 Małych i Średnich Spółek Plus.

W I kwartale 2007 roku odbyło się również 12 subskrypcji obligacji strukturyzowanych w różnych walutach (PLN, USD i EUR). Pięć z nich to struktury oferowane na zasadzie "szyte na miarę" dla klientów Centrum Inwestycyjnego. Oferta Banku została wzbogacona strukturami powiązаныmi z europejskimi oraz japońskimi indeksami rynku nieruchomości, jak również strukturami z wbudowanymi funduszami hedgingowymi.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

W marcu 2007 roku Bank rozpoczął telefoniczną sprzedaż nowego ubezpieczenia dedykowanego posiadaczom Kart Kredytowych Citibank. Ubezpieczenie "Bezpieczna Droga" jest dobrowolnym ubezpieczeniem na życie, które zapewnia wysokie wypłaty świadczenia na wypadek śmierci osoby Ubezpieczonej wskutek następstw nieszczęśliwych wypadków, w tym dodatkowe świadczenie w razie wypadku drogowego.

Od 1 lutego 2007 roku do oferty funduszy dostępnych w ramach Portfela Inwestycyjnego i Programu inwestycyjnego z ubezpieczeniem na życie dodane zostały trzy nowe fundusze:

- ING Subfundusz Selektywny Plus,
- ING Subfundusz Budownictwa i Nieruchomości Plus,
- DWS Top 50 Małych i Średnich Spółek Plus.

Obecnie klienci Banku alokując składkę ubezpieczeniową mogą wybierać spośród aż 31 funduszy.

- *Bankowość elektroniczna*

I kwartał 2007 roku był okresem dalszej popularyzacji platformy internetowej Citibank Online (CBOL), gdzie odnotowano wzrost liczby użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z platformy internetowej do ponad 477 tysięcy, co oznacza 29,7% wzrost w stosunku do końca 1-go

kwartału 2006 roku. Liczba transakcji wykonanych poprzez Citibank Online stanowiła ponad 83% 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 I kwartału 2007 roku przekroczyła 83 tysiące, wzrastając tym samym o 107% w stosunku rocznym. Według stanu na koniec I kwartału 2007 roku, 13% klientów korzystało z wyciągów on-line.

Liczba użytkowników usługi CitiAlerts na koniec marca wyniosła ponad 84 tysiące, tym samym wzrosła o 23% w porównaniu do liczby użytkowników CitiAlerts na koniec marca 2006 roku. Klient posiadający aktywny CitiAlerts jest informowany (za pośrednictwem SMS lub poczty elektronicznej w zależności od preferowanego ustawienia) o szczegółach dotyczących transakcji dokonanych kartą, dostępnym limicie kredytowym, saldzie zadłużenia, terminie spłaty zadłużenia, itp.

c) Bankowość mikroprzedsiębiorstw Citibusiness

I kwartał 2007 roku to kolejny okres intensywnego rozwoju oferty produktowej i akcji akwizycyjnych w segmencie małych przedsiębiorstw.

Od początku roku Bank rozwijał siły sprzedażowe dedykowane dla segmentu małych przedsiębiorstw, podwajając do końca I kwartału liczbę doradców bankowych. Pozwoliło to na znaczną intensyfikację akcji sprzedażowych i osiągnięcie wzrostu akwizycji nowych klientów o 25% w stosunku do rekordowego IV kwartału 2006 roku.

W lutym 2007 roku Bank wprowadził do oferty nowy produkt kredytowy Należności Plus, odpowiadający na potrzeby przedsiębiorstw w obszarze regulowania należności handlowych. Należności Plus to uzupełnienie szerokiej gamy produktów finansowania handlu, szczególnie atrakcyjne dzięki uproszczonym wymaganiom dokumentowym.

Dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia bankowości korporacyjnej, w ostatnich dniach marca 2007 roku Bank uruchomił akcję pilotażową dla wybranych klientów CitiBusiness oferując dostęp do internetowej platformy informacyjno – transakcyjnej umożliwiającej monitorowanie w czasie rzeczywistym rynkowych kursów wymiany walut. Ta nowatorska na polskim rynku dla małych przedsiębiorstw usługa jest kolejnym elementem kompleksowej oferty dla firm specjalizujących się w obrocie międzynarodowym.

d) CitiFinacial

Od końca 2002 roku pod marką CitiFinacial Bank oferuje produkty dla segmentu klientów o średnich lub niskich dochodach. Podstawowa oferta produktowa składa się z Pożyczki Gotówkowej, Pożyczki na Konsolidację Zadłużenia oraz Pożyczki Hipotecznej. Produkty oferowane są poprzez sieć własnych oddziałów, jak również autoryzowane punkty i proces centralny, czyli pośredników finansowych i brokerów.

W I kwartale 2007 roku CitiFinacial wprowadził do sprzedaży kartę kredytową, która dzięki dopasowaniu jej do potrzeb grupy docelowej spotkała się z bardzo dużym zainteresowaniem, a jej sprzedaż stopniowo wzrastała na przestrzeni kwartału począwszy od 600 sztuk sprzedanych w styczniu do prawie 2,5 tys. sprzedanych w marcu 2007 roku.

Wybrane autoryzowane punkty sprzedaży CitiFinacial rozszerzyły swoją ofertę dla klientów o możliwość płatności rachunków za media. Dodatkowy serwis jest realizowany przy współpracy z

Unikasa. W punktach tych wprowadzono jednocześnie nowy system informatyczny wspomagający proces sprzedaży.

W I kwartale 2007 roku CitiFinancial skutecznie realizował program przeciwdziałania odpływowi klientów, dzięki czemu udało się znacząco zmniejszyć liczbę klientów przechodzących do innych instytucji kredytowych.

Dodatkowo wprowadzono na rynek produkt pożyczki sezonowej, która pozwala na zaciągnięcie kredytu przy minimalnych wymaganiach dokumentowych – tylko dowód osobisty. Produkt ten kierowany jest do klientów, którzy potrzebują sfinansować niewielkie wydatki takie jak: zwiększone koszty ogrzewania w okresie zimowym, świąteczne zakupy, prezenty komunijne, zakupy szkolne itd.

3. Reorganizacja sieci oddziałów

W I kwartale 2007 roku Bank prowadził dalsze prace nad reorganizacją sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku (włączając CitiFinancial) w tym okresie nie uległa zmianie w stosunku do IV kwartału 2006 roku i wynosiła na koniec marca 236 jednostek, na które składały się:

- 111 placówek CitiFinancial, (z tego 99 oddziałów i 12 agencji - placówek partnerskich, prowadzących działalność pod logo CitiFinancial);
- 86 oddziałów Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne, 13 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 72 placówki wielofunkcyjne. Spośród wszystkich oddziałów detalicznych 62 świadczy również obsługę klientów korporacyjnych;
- 39 oddziałów i filii Sektora Bankowości Korporacyjnej, wśród których 30 obsługuje również klientów detalicznych.

116 placówek Banku obsługiwało klientów detalicznych (86 oddziałów detalicznych i 30 oddziałów korporacyjnych) i był to wzrost o 7 placówek korporacyjnych w porównaniu do końca 2006 roku. Klienci korporacyjni byli natomiast obsługiwani w 101 placówkach (39 oddziałów korporacyjnych i 62 oddziały detaliczne).

W ramach projektu Optymalizacji Sieci Oddziałów 2 placówki detaliczne (w Poznaniu i w Bielsku Białej) zostały przeniesione do lokalizacji korporacyjnych Banku.

6. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

W dniu 13 marca 2007 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2006 rok. Zarząd Banku zaproponował przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 535 704 360 zł. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 4 złote 10 groszy. Zarząd Banku zaproponował termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2007 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2007 roku. Powyższa propozycja Zarządu Banku

została rozpatrzona i zaaprobowana przez Radzę Nadzorczą, a następnie zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

9. Zmiany w strukturze Grupy

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. Poszukiwanie nabywców pozostałej nieruchomości własnej Banku zakwalifikowanej do tych aktywów 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”.

10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 31 marca 2007 roku w stosunku do końca 2006 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie pozabilansowych zobowiązań warunkowych.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	31/03/2007	31/12/2006
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	9 714 943	9 574 732
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	163 873	155 296
<i>linie kredytowe udzielone</i>	9 183 800	9 177 576
<i>lokaty do wydania</i>	105 270	24 860
<i>gwarancja emisji</i>	262 000	217 000
b) gwarancyjne	2 603 791	2 819 688
<i>gwarancje i poręczenia udzielone</i>	2 531 043	2 779 418
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	72 748	40 270
	12 318 734	12 394 420
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe	463 358	-
<i>lokaty do otrzymania</i>	463 358	-
b) gwarancyjne	1 799 748	2 019 070
<i>gwarancje otrzymane</i>	1 799 748	2 019 070
	2 263 106	2 019 070
Transakcje pozabilansowe bieżące	6 873 214	6 462 803
Transakcje pozabilansowe terminowe	455 310 778	375 540 009
	476 765 832	396 416 302

12. Realizacja prognozy wyników na 2007 rok

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

13. 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.

Według informacji posiadanych przez Bank na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu, w okresie tym zmianie uległ stan posiadania akcji Banku przez International Finance Associates (IFA), podmiot zależny od COIC. IFA nie posiada już żadnych akcji Banku. Przed zmianą IFA posiadała 1 903 akcji Banku stanowiących 0,001% udziału w kapitale zakładowym Banku i 0,001% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku

14. 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.

15. Informacja o toczących się postępowaniach

W I 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 1 238 mln zł.

W stosunku do końca IV kwartału 2006 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 wnioskodawcą w sprawach o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu i postępowań 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:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 534	8 sierpnia 1996 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	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.
Wierzyciel: 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.
Wierzyciel: 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.
Wierzyciel: Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 953	Sąd ogłosił upadłość dłużnika w marcu 2004 roku	Bank zgłosił wierzytelność do masy upadłości. Sprawa w toku.

W I 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 694 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:

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<p>Powód: Kredytobiorca Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank wypowiadając powodowi umowy kredytowe nadużył prawa, co spowodowało paraliż działalności gospodarczej powoda, a w konsekwencji szkodę w kwocie dochodzonej pozwem, która w znacznej części obejmuje utracone korzyści. W dniu 19 grudnia 2006 roku Sąd I instancji oddalił w całości powództwo przeciwko Bankowi. Powodowi przysługuje apelacja. Sprawa jest w toku.
<p>Powód: Kredytobiorca Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	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.
<p>Powód: Syndyk masy upadłości Kredytobiorcy Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	29 215	5 maja 2005 roku	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>Powód: Kredytobiorca Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	24 661	6 lutego 2006 roku	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. Powodowi przysługuje apelacja. Sprawa w toku.

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<p>Powód: Osoba fizyczna - przedsiębiorca</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	387 400	11 kwietnia 2006 roku	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.
Postępowanie administracyjne			
<p>Uczestnicy</p> <p>Postępowania Administracyjnego</p> <p>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.</p>	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.

16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

W lutym 2007 roku Bank podpisał z Citibank N.A., jedynym akcjonariuszem spółki Citibank Overseas Investment Corporation, która jest większościowym akcjonariuszem Banku Aneksu nr 1 do Umowy o świadczenie usług CitiDirect zawartej w dniu 4 listopada 2005 roku. Głównym przedmiotem aneksu jest rozszerzenie zakresu świadczonych usług CitiDirect dotyczących bankowości elektronicznej o usługi związane z obsługą papierów wartościowych świadczone za pomocą platformy CitiDirect for Securities.

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

Na koniec I 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.

18. Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku w I kwartale 2007 roku

Z dniem 20 marca 2007 roku członek Rady Nadzorczej Banku Pan Rupert Hubbard został odwołany z pełnionej funkcji.

Z dniem 20 marca 2007 roku Pani Sabina S. Hansen została powołana na członka Rady Nadzorczej Banku.

19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

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

- dynamiczny wzrost konsumpcji oraz inwestycji, który może przyczynić się do zwiększenia popytu na kredyt,
- kontynuacja poprawy sytuacji na rynku pracy, przekładająca się na wzrost dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Powinna ona sprzyjać wzrostowi zainteresowania produktami inwestycyjnymi, jak również kredytowymi (na skutek zwiększonych wydatków konsumpcyjnych),
- zapowiadane przez Radę Polityki Pieniężnej podwyżki stóp procentowych, będące odpowiedzią na stopniową poprawę na rynku pracy i ryzyko wzrostu inflacji. Konsekwencją decyzji władz monetarnych byłby wzrost rynkowych stóp procentowych,
- utrzymująca się niepewność odnośnie przyszłej sytuacji politycznej oraz ewentualne zmiany nastrojów na rynkach globalnych. Tendencje te mogłyby sprzyjać zwiększeniu zmienności kursu złotego oraz zainteresowaniu ze strony klientów produktami umożliwiającymi zabezpieczenie się od niekorzystnych zmian na rynku walutowym.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku**Rachunek zysków i strat Banku**

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/03/07	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	450 495	374 381
Koszty odsetek i podobne koszty	(170 398)	(136 507)
Wynik z tytułu odsetek	280 097	237 874
Przychody z tytułu opłat i prowizji	205 978	153 226
Koszty opłat i prowizji	(38 214)	(23 161)
Wynik z tytułu prowizji	167 764	130 065
Przychody z tytułu dywidend	9	-
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	104 337	109 057
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	10 433	32 731
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	6 665	-
Pozostałe przychody operacyjne	24 772	26 764
Pozostałe koszty operacyjne	(9 412)	(10 573)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	15 360	16 191
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(337 429)	(329 810)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(28 084)	(33 098)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(848)	114 093
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	16 946	3 493
Zysk brutto	235 250	280 596
Podatek dochodowy	(48 253)	(63 661)
Zysk netto	186 997	216 935
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,43	1,66
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,43	1,66

Bilans Banku

	Stan na dzień	31/03/2007	31/12/2006
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 110 648	535 623
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 572 277	4 551 094
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		12 472 159	8 247 313
Inwestycje kapitałowe		292 671	300 534
Kredyty, pożyczki i inne należności		17 139 083	19 030 974
<i>od sektora finansowego</i>		6 800 888	9 562 908
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 338 195	9 468 066
Rzeczowe aktywa trwałe		620 975	626 481
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		604 214	617 095
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		16 761	9 386
Wartości niematerialne		1 281 619	1 284 883
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		275 876	273 216
Inne aktywa		302 424	233 237
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4 179	12 539
A k t y w a r a z e m		39 071 911	35 095 894
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		-	250 113
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 486 262	3 316 847
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		28 199 979	25 529 437
<i>depozyty</i>		26 780 695	24 843 591
<i>sektora finansowego</i>		8 534 021	6 481 772
<i>sektora niefinansowego</i>		18 246 674	18 361 819
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 419 284	685 846
Rezerwy		53 550	47 023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 805	-
Inne zobowiązania		842 178	647 910
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m		33 594 774	29 791 330
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(95 925)	(81 501)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 297 175	1 297 175
Zyski zatrzymane		808 664	621 667
K a p i t a ł y r a z e m		5 477 137	5 304 564
P a s y w a r a z e m		39 071 911	35 095 894

Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	522 638	2 944 585	(64 554)	1 101 418	667 407	5 171 494
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(8 833)	-	-	(8 833)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(32 731)	-	-	(32 731)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	7 898	-	-	7 898
Zysk netto	-	-	-	-	216 935	216 935
Stan na 31 marca 2006 roku	522 638	2 944 585	(98 220)	1 101 418	884 342	5 354 763

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	522 638	2 944 585	(81 501)	1 297 175	621 667	5 304 564
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(7 375)	-	-	(7 375)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(10 433)	-	-	(10 433)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	3 384	-	-	3 384
Zysk netto	-	-	-	-	186 997	186 997
Stan na 31 marca 2007 roku	522 638	2 944 585	(95 925)	1 297 175	808 664	5 477 137

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

w tys. zł	I kwartał narastająco okres od 01/01/07 do 31/03/07	I kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 31/03/06
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 304 621	1 005 263
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	38 587	1 377 064
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(13 122)	160 257
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 686)	(17 855)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 312 400	2 524 729
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 779	1 519 466

Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2007 roku

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2007 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skróconym rocznym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2006 roku.

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

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

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2007 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 235 mln zł w porównaniu z 281 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2006 roku.

Zysk netto za I kwartał 2007 rok wyniósł 187 mln zł w porównaniu z 217 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2006 roku.

Wyniki I kwartału 2006 roku zawierały zysk w wysokości 114 mln zł z tytułu sprzedaży akcji spółek Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A. i Handlowy Zarządanie Aktywami S.A., udziałów w jednostce stowarzyszonej Handlowy Heller S.A. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej prowadzenie działalności w zakresie rozliczeń transakcji kartowych w ramach Sektora Bankowości Detalicznej.

Po wyłączeniu wpływu tych transakcji wzrost zysku brutto w I kwartale 2007 roku w stosunku do I kwartału 2006 roku wyniósł 68 mln zł (tj. 41%), zaś zysku netto – 62 mln zł (tj. 50%).

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2007 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 80 mln zł (tj. 22%), spadek wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 20 mln zł, wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 3 mln zł (tj. 1%), spadek wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych o 115 mln zł oraz zmniejszenie odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 13 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2007 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citibankhandlowy.pl

Podpis Kontrolera
Finansowego Banku
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

08.05. 2007 roku

.....

08.05. 2007 roku

.....