



**SRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA III KWARTAL 2006 ROKU**

LISTOPAD 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartaly narastajaco okres od 01/01/06 do 30/09/06	III kwartaly narastajaco okres od 01/01/05 do 30/09/05	III kwartaly narastajaco okres od 01/01/06 do 30/09/06	III kwartaly narastajaco okres od 01/01/05 do 30/09/05
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 209 999	1 272 705	308 902	313 605
Przychody z tytułu prowizji	566 762	528 422	144 689	130 208
Zysk (strata) brutto	625 004	632 150	159 558	155 767
Zysk (strata) netto	484 919	496 897	123 795	122 440
Zmiana stanu środków pieniężnych	(319 712)	(145 288)	(80 259)	(37 095)
Aktywa razem*	36 358 858	32 915 502	9 127 365	8 527 774
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	27 184 090	23 084 589	6 824 172	5 980 773
Kapitał własny	5 199 440	5 178 801	1 305 244	1 322 270
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 201	133 442
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,79	39,64	9,99	10,12
Współczynnik wypłacalności (w %)*	15,07	14,63	15,07	14,63
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	16,41	15,58	16,41	15,58
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,71	3,80	0,95	0,94
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	3,71	3,80	0,95	0,94
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	1 184 271	1 250 258	302 334	308 074
Przychody z tytułu prowizji	513 532	445 745	131 100	109 835
Zysk (strata) brutto	609 816	585 518	155 680	144 277
Zysk (strata) netto	478 306	461 574	122 107	113 736
Zmiana stanu środków pieniężnych	(319 676)	(145 260)	(80 250)	(37 088)
Aktywa razem*	35 831 876	32 669 425	8 995 074	8 464 020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	27 006 538	23 223 955	6 779 600	6 016 880
Kapitał własny	5 099 509	5 077 299	1 280 158	1 296 354
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	131 201	133 442
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	39,03	38,86	9,80	9,92
Współczynnik wypłacalności (w %)*	13,70	13,37	13,70	13,37
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	15,91	15,41	15,91	15,41
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,66	3,53	0,93	0,87
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	3,66	3,53	0,93	0,87
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	3,60	11,97	0,90	3,06

* Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku.

** Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2006 roku dywidendy z podziału zysku za 2005 rok oraz wypłaconej dywidendy w 2005 roku z podziału zysku za 2004 rok i z zysku z lat ubiegłych.

SPIS TRESCI

<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. Sprawozdawczosc dotyczaca segmentów działalności	9
4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w III kwartale 2006 roku	13
5. Działalność Grupy w III kwartale 2006 roku	14
6. Sezonowość lub cykliczność działalności	23
7. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	23
9. Zmiany w strukturze Grupy	23
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym	24
11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych	24
12. Realizacja prognozy wyników na 2006 rok	25
13. Informacja o akcjonariuszach	25
14. Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	25
15. Informacja o toczących się postępowaniach	25
16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązanymi	28
17. Informacja o znaczących umowach poręczenia kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	28
18. Inne istotne informacje	28
19. Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy	29
<i>Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku</i>	31

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	III kwartał okres od 01/07/06 do 30/09/06	III kwartał narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06	III kwartał okres od 01/07/05 do 30/09/05	III kwartał narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	426 398	1 209 999	396 694	1 272 705
Koszty odsetek i podobne koszty	(162 557)	(438 087)	(149 865)	(503 618)
Wynik z tytułu odsetek	263 841	771 912	246 829	769 087
Przychody z tytułu opłat i prowizji	189 898	566 762	187 488	528 422
Koszty opłat i prowizji	(45 151)	(119 584)	(32 030)	(89 247)
Wynik z tytułu prowizji	144 747	447 178	155 458	439 175
Przychody z tytułu dywidend	3 552	3 652	508	2 081
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 325	11 262	68 921	83 983
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	2 137	35 303	12 380	124 675
Wynik z pozycji wymiany	65 830	239 703	67 638	272 455
Pozostałe przychody operacyjne	27 329	86 575	51 812	101 003
Pozostałe koszty operacyjne	(5 024)	(25 463)	(13 481)	(47 459)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	22 305	61 112	38 331	53 544
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(333 564)	(1 015 251)	(342 806)	(1 039 872)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(32 407)	(98 814)	(34 639)	(104 629)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(91)	117 198	1 142	69
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	38 005	47 639	22 319	39 347
Zysk operacyjny	179 680	620 894	236 081	639 915
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metoda praw własności	1 456	4 110	(5 281)	(7 765)
Zysk brutto	181 136	625 004	230 800	632 150
Podatek dochodowy	(39 311)	(140 085)	(52 152)	(135 253)
Zysk netto	141 825	484 919	178 648	496 897
Srednia wazona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600		130 659 600	
Zysk na jedna akcje (w zł)	3,71		3,80	
Rozwodniony zysk na jedna akcje (w zł)	3,71		3,80	

Skonsolidowany bilans

	Stan na dzień	30/09/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		640 792	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 606 134	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		12 156 646	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metoda praw własności		64 242	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe		26 462	20 615
Kredyty, pożyczki i inne należności		16 095 723	16 074 250
<i>od sektora finansowego</i>		5 825 931	6 467 157
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 269 792	9 607 093
Rzeczowe aktywa trwałe		650 889	700 212
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		635 559	659 264
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		15 330	40 948
Wartości niematerialne		1 292 367	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		288 216	299 290
Inne aktywa		529 027	430 574
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8 360	37 714
A k t y w a r a z e m		36 358 858	32 915 502
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 788 867	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 184 090	23 084 589
<i>depozyty</i>		25 442 365	22 485 156
<i>sektora finansowego</i>		7 555 782	5 223 503
<i>sektora niefinansowego</i>		17 886 583	17 261 653
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 741 725	599 433
Rezerwy		46 744	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 667	163 311
Inne zobowiązania		1 136 050	918 991
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	7 329
Z o b o w i a z a n i a r a z e m		31 159 418	27 650 690
KAPITALY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 027 470	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny		(144 470)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 336 878	1 128 860
Zyski zatrzymane		456 924	667 416
K a p i t a l y r a z e m		5 199 440	5 264 812
P a s y w a r a z e m		36 358 858	32 915 502

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 2005 roku	522 638	3 077 176	(9 371)	2 130 962	517 286	6 238 691
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	28 915	31 394
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu	522 638	3 077 176	(6 892)	2 130 962	546 201	6 270 085
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	94 816	-	-	94 816
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(124 675)	-	-	(124 675)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	5 673	-	-	5 673
Zysk netto	-	-	-	-	496 897	496 897
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	26 961	-	47 702	(74 663)	-
Stan na 30 września 2005 roku	522 638	3 004 137	(31 078)	1 128 860	554 244	5 178 801

*/ z uwzględnieniem MSR 32, MSR 39 i MSR 40

<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)	1 128 860	667 416	5 264 812
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	-	-	-	-	484 919	484 919
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	208 018	(225 036)	-
Stan na 30 września 2006 roku	522 638	3 027 470	(144 470)	1 336 878	456 924	5 199 440

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	III kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06	III kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 005 340	972 156
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(72 273)	726 786
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	110 478	(88 528)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(357 917)	(783 546)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	685 628	826 868
Zmiana stanu środków pieniężnych	(319 712)	(145 288)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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 Sadowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostka dominująca 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 maklerska,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjna.

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2006	31.12.2005
<i>Jednostki konsolidowane metoda pełna</i>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00
Citileasing Sp. z o.o.	Warszawa	-	100,00
Handlowy Zarządzanie Aktywami S.A.	Warszawa	-	100,00
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego S.A.	Warszawa	-	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
<i>Jednostki wyceniane metoda praw własności</i>			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A.	Poznan	100,00	100,00

* Do dnia 10 stycznia 2006 roku, przed połączeniem z Citileasing Sp. z o.o., pod nazwą Handlowy Leasing S.A.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.09.2006	31.12.2005
Handlowy-Heller S.A.	Warszawa	-	50,00

W III kwartale 2006 roku struktura jednostek zależnych i stowarzyszonych nie uległa zmianie.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Sródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 września 2006 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 sródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za III kwartał 2006 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do sródrocznych sprawozdań finansowych.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2006 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2005 do 30 września 2005 roku, a dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku.

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

Wybrane dane finansowe przedstawione na początku skonsolidowanego raportu kwartalnego wyrażone są w dwóch walutach - w złotych i euro. Zasady przeliczenia złotych na euro są następujące:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczone są na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, który wynosił na dzień 30 września 2006 roku 3,9835 zł; na dzień 31 grudnia 2005 roku 3,8598 zł; na dzień 30 września 2005 roku 3,9166 zł;
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczone są na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów, ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresów objętych raportem kwartalnym, który w odniesieniu do III kwartałów 2006 roku wynosił 3,9171 zł; w odniesieniu do III kwartałów 2005 roku wynosił 4,0583 zł.

3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy została podzielona na 3 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 mikro przedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom 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.

– *CitiFinancial*

Poprzez segment CitiFinancial Grupa oferuje pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne oraz kredyty hipoteczne dla ludności. Produkty segmentu oferowane są przez dynamicznie rozwijającą się sieć niewielkich placówek dogodnie zlokalizowanych w pobliżu osiedli mieszkaniowych i centrów handlowych oraz pośredników finansowych.

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

Transakcje między poszczególnymi segmentami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

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 2006 roku

w tys. zł

	Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowość Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	337 254	315 227	119 431	771 912
Wynik z tytułu prowizji	232 781	201 454	12 943	447 178
Przychody z tytułu dywidend	3 652	-	-	3 652
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 575	3 687	-	11 262
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	35 303	-	-	35 303
Wynik z pozycji wymiany	215 367	24 336	-	239 703
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	50 999	10 003	110	61 112
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(498 069)	(418 840)	(98 342)	(1 015 251)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(72 184)	(25 723)	(907)	(98 814)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	105 155	12 043	-	117 198
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	72 704	73	(25 138)	47 639
Zysk operacyjny	490 537	122 260	8 097	620 894
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	4 110	-	-	4 110
Zysk brutto	494 647	122 260	8 097	625 004
Podatek dochodowy				(140 085)
Zysk netto				484 919

Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 30 września 2006 roku

<i>w tys. zł</i>	Bankowosc Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowosc Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Aktywa, w tym:	32 768 370	2 764 615	825 873	36 358 858
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedazy</i>	8 360	-	-	8 360
Pasywa	29 899 693	6 193 741	265 424	36 358 858

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w III kwartale 2006 roku

<i>w tys. zł</i>	Bankowosc Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowosc Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	115 778	105 101	42 962	263 841
Wynik z tytułu prowizji	71 893	67 475	5 379	144 747
Przychody z tytułu dywidend	3 552	-	-	3 552
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 347	978	-	5 325
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	2 137	-	-	2 137
Wynik z pozycji wymiany	57 841	7 989	-	65 830
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	20 194	2 103	8	22 305
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(161 753)	(135 347)	(36 464)	(333 564)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(23 647)	(8 491)	(269)	(32 407)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(140)	49	-	(91)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utracie wartości	49 653	(3 111)	(8 537)	38 005
Zysk operacyjny	139 855	36 746	3 079	179 680
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metoda praw własności	1 456	-	-	1 456
Zysk brutto	141 311	36 746	3 079	181 136
Podatek dochodowy				(39 311)
Zysk netto				141 825

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za III kwartały 2005 roku

<i>w tys. zł</i>	Bankowosc Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowosc Detaliczna	CitiFinancjal	Razem
Wynik z tytułu odsetek	352 026	340 877	76 184	769 087
Wynik z tytułu prowizji	260 423	173 735	5 017	439 175
Przychody z tytułu dywidend	2 081	-	-	2 081
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	79 113	4 870	-	83 983
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	124 675	-	-	124 675
Wynik z pozycji wymiany	245 626	26 829	-	272 455
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	52 676	868	-	53 544
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(534 038)	(437 299)	(68 535)	(1 039 872)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(73 993)	(29 693)	(943)	(104 629)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 201	(1 132)	-	69
Zmiana stanu odpisów (netto) na utracie wartości	67 742	(15 508)	(12 887)	39 347
Zysk operacyjny	577 532	63 547	(1 164)	639 915
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metoda praw własności	(7 765)	-	-	(7 765)
Zysk brutto	569 767	63 547	(1 164)	632 150
Podatek dochodowy				(135 253)
Zysk netto				496 897

Aktywa i pasywa Grupy według segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2005 roku

<i>w tys. zł</i>	Bankowosc Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowosc Detaliczna	CitiFinancjal	Razem
Aktywa, w tym:	29 915 327	2 368 597	631 578	32 915 502
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	27 858	9 856	-	37 714
Pasywa, w tym:	26 886 284	5 910 094	119 124	32 915 502
<i>zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</i>	2 959	4 370	-	7 329

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności w III kwartale 2005 roku

w tys. zł

	Bankowosc Komercyjna i Inwestycyjna	Bankowosc Detaliczna	CitiFinancial	Razem
Wynik z tytułu odsetek	107 835	108 064	30 930	246 829
Wynik z tytułu prowizji	90 800	62 430	2 228	155 458
Przychody z tytułu dywidend	508	-	-	508
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	66 000	2 921	-	68 921
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	12 380	-	-	12 380
Wynik z pozycji wymiany	60 025	7 613	-	67 638
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	37 602	729	-	38 331
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(167 943)	(152 993)	(21 870)	(342 806)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 469)	(9 846)	(324)	(34 639)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	803	339	-	1 142
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 867	(6 486)	(5 062)	22 319
Zysk operacyjny	217 408	12 771	5 902	236 081
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metoda praw własności	(5 281)	-	-	(5 281)
Zysk brutto	212 127	12 771	5 902	230 800
Podatek dochodowy				(52 152)
Zysk netto				178 648

4. Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w III kwartale 2006 roku

Zysk brutto Grupy za III kwartały 2006 roku wyniósł 625 mln zł w porównaniu z 632 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2005 roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2006 roku wyniósł 181 mln zł w porównaniu z 231 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Skonsolidowany zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 485 mln zł w porównaniu z 497 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2006 roku wyniósł 142 mln zł w porównaniu z 179 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2005 roku.

Grupa za III kwartały 2006 roku odnotowała niższe przychody operacyjne o 58 mln zł (tj. 3,3%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, które obejmowały wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany, wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych oraz wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych. Osiągniętym przychodom towarzyszył jednocześnie spadek kosztów o 30 mln zł (tj. 2,7%).

W III kwartale 2006 roku przychody operacyjne Grupy były niższe o 84 mln zł (tj. 14,1%) w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, przy jednoczesnym spadku kosztów operacyjnych o 11 mln zł (tj. 3%).

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2006 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2005 roku miał w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 409 mln zł wobec 402 mln zł w III kwartale 2005 roku, na który miał wpływ wzrost wyniku z tytułu odsetek o 17 mln zł (tj. 6,9%), głównie za sprawą wyższych przychodów odsetkowych od instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży oraz istotnego wzrostu przychodów odsetkowych w segmencie CitiFinancial. Spadek wyniku z tytułu prowizji o 11 mln zł (tj. 6,9%) zdeterminowany był brakiem przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane w I kwartale 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH oraz niższymi przychodami z działalności maklerskiej mimo istotnego wzrostu przychodów prowizyjnych od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz kart kredytowych w segmencie Bankowości Detalicznej i CitiFinancial;
- wynik na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne oraz dłużne papiery wartościowe) oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 73 mln zł wobec 149 mln zł w III kwartale 2005 roku, głównie w efekcie istotnego spadku wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wynik ten stanowił znaczącą część wyniku finansowego;
- spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 16 mln zł związany z osiągnięciem w III kwartale ubiegłego roku wyższego wyniku ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych oraz wierzytelności;
- spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji o 11 mln zł (tj. 3,0%) przede wszystkim za sprawą niższych kosztów ogólnie – administracyjnych w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz niższych kosztów pracowniczych w segmencie Bankowości Detalicznej będących efektem restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci oddziałów, mimo dynamicznie rozwijającej się sieci CitiFinancial obejmującej 95 oddziałów i 11 mniejszych placówek wobec 56 na koniec września 2005 roku. Spadek kosztów działania został osiągnięty pomimo poniesienia wyższych kosztów z tytułu programów motywacyjnych w porównaniu z tym samym okresem roku 2005;
- zmniejszenie odpisów (netto) na utracie wartości aktywów finansowych o 16 mln zł przede wszystkim z tytułu spłat kredytów zagrożonych w segmencie Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej.

5. Działalność Grupy w III kwartale 2006 roku

1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W III kwartale 2006 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 141 mln zł zysku brutto wobec 212 mln zł w analogicznym okresie 2005 roku. Głównym powodem różnicy był wysoki wynik w obszarze sprzedaży produktów skarbcowych osiągnięty w III kwartale 2005 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w III kwartale 2006 roku wyniósł 116 mln zł i zanotował 7% wzrost w stosunku do III kwartału 2005 roku, głównie w efekcie wyższego poziomu odsetek od portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wynikającego ze znaczącego wzrostu portfela tych

papierów.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej zanotował 72 mln zł wyniku prowizyjnego w III kwartale 2006 roku, wobec 91 mln zł w analogicznym okresie roku 2005. Nizsze przychody prowizyjne były zdeterminowane w głównej mierze brakiem przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane w I kwartale 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH oraz spadkiem przychodów z działalności maklerskiej. Spadki te zostały częściowo zneutralizowane przez wyższe przychody prowizyjne z produktów gotówkowych i działalności powierniczej.

W III kwartale 2006 roku Segment osiągnął 64 mln zł wyniku na działalności skarbcowej, w stosunku do 138 mln zł osiągniętych w III kwartale 2005 roku i był to podobny wynik do osiągniętego w II kwartale 2006 roku. Wynik ten rozumiany jest jako suma wyniku na pozycji wymiany, wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu (instrumenty pochodne i wybrane dłużne papiery wartościowe) i wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych. W III kwartale 2005 roku Bank osiągnął wysoki wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, co było możliwe dzięki dużej zmienności stóp procentowych w tym okresie. Na przestrzeni III kwartału 2006 roku brak znaczących wahan stóp procentowych uniemożliwił osiągnięcie zysków na portfelu handlowym. Dodatkowo, ogólna sytuacja rynkowa, przejawiająca się w ograniczonym zainteresowaniu spółek w zabezpieczeniu ryzyka walutowego i stóp procentowych, miała przełożenie na spadek obrotów w tym segmencie.

Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w III kwartale 2006 roku wyniósł 20 mln zł wobec 38 mln zł zanotowanych w III kwartale 2005 roku. Na wyższy wynik w III kwartale 2005 roku miały wpływ przychody w wysokości 15 mln zł osiągnięte ze sprzedaży nieruchomości stanowiących inwestycje, podczas gdy w III kwartale 2006 przychody osiągnięte z tego tytułu wyniosły jedynie 1 mln zł. Dodatkowo w III kwartale 2005 roku Bank uzyskał 8 mln zł przychodów z windykacji należności.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w III kwartale 2006 roku wyniosły 162 mln zł, co stanowi spadek o 6 mln zł, czyli 4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Pomimo podwyżek wynagrodzeń i wyższych kosztów związanych z programami motywacyjnymi, koszty Segmentu uległy dalszej optymalizacji, m.in. w obszarze kosztów technologicznych i telekomunikacyjnych, jak również w wyniku wzmocnionej kontroli w obszarach kosztów związanych z wydatkami pracowniczymi. Spadek kosztów w Segmencie został dodatkowo pogłębiony niższymi kosztami spółek zależnych w efekcie sprzedaży HanZA i TFI BH.

Segment zanotował w III kwartale 2006 roku zmniejszenie odpisów netto na utratę wartości kredytów w kwocie 50 mln zł, przede wszystkim z tytułu spłat kredytów zagrożonych. W analogicznym okresie roku 2005 Segment zanotował zmniejszenie odpisów netto w kwocie 34 mln zł.

W III kwartale 2006 roku na poprawę wyniku Segmentu wpłynął również pozytywny wynik na udziałach w podmiotach wycenianych metodą praw własności w efekcie wzrostu wartości jednej ze spółek.

a) Bankowość Transakcyjna

• Produkty finansowania handlu

Do istotnych transakcji i programów zrealizowanych lub wdrożonych w III kwartale 2006 roku należy zaliczyć:

- udzielenie dwuletniej gwarancji zwrotu zaliczki na kwotę 111 mln zł dla jednej z kluczowych firm zaangażowanych w budowę infrastruktury kolejowej i tramwajowej w Polsce;
- udzielenie gwarancji spłaty kredytu na kwotę około 84 mln zł ze zlecenia jednego z największych zakładów elektroenergetycznych w kraju;
- udzielenie gwarancji płatności na kwotę około 82 mln dolarów ze zlecenia jednego z

- największych krajowych zakładów przetwórstwa paliw płynnych;
- udzielenie gwarancji celnej na kwotę około 6,5 mln dolarów dla jednego z większych międzynarodowych producentów sprzętu elektrotechnicznego działającego w Polsce;
- dalszy rozwój programu finansowania dostawców opartego o dyskonto wierzytelności bez regresu – dla jednego z krajowych liderów branży budowlanej;
- ustanowienie programu finansowania dostawców dla jednego z klientów działających w branży przetwórstwa i handlu rybami na kwotę około 3 mln zł.

Kluczowymi zadaniami realizowanymi przez Bank w III kwartale 2006 roku w zakresie produktów finansowania handlu było ustanowienie zmodyfikowanych warunków kredytowych mających zastosowanie dla przedsiębiorstw korzystających z finansowania opartego o dyskonto wierzytelności. Poszerzono ofertę Banku w zakresie dotyczącym gwarancji poprzez zawarcie z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej stosownej umowy w sprawie szczegółowych warunków współpracy odnośnie przyjmowania przez te instytucje zabezpieczenia finansowego w postaci gwarancji banku zabezpieczającej sfinansowanie zbierania, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

- *Platności i przelewy*

W III kwartale 2006 roku, przychody związane z płatnościami zagranicznymi wzrosły o ponad 24% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Dodatkowo, w wyniku działań promocyjnych Banku oraz zmian, jakie zachodzą na rynku należności, liczba transakcji Polecenia Zapłaty w III kwartale 2006 roku wzrosła o ponad 21% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W związku z presją cenową, wprowadzono nowe modele cenowe dostosowane do oczekiwań klientów.

- *Produkty zarządzania płynnością i gotówkowe*

W III kwartale 2006 roku Bank prowadził kampanie akwizycyjną skierowaną do 1500 klientów. Kompleksowa oferta produktowa składa się z trzech głównych filarów: konkurencyjnej oferty kredytowej, produktów skarbowych oraz produktów zarządzania środkami finansowymi.

Mikrowpłaty oraz Kompleksowa Obsługa Gotówkowa zostały nagrodzone w 10-tej edycji konkursu Europrodukt organizowanego przez Polskie Towarzystwo Handlowe, które wyróżnia firmy oferujące innowacyjne rozwiązania obsługi swoich klientów.

- *Produkty kartowe*

Na dzień 30 września 2006 roku liczba wydanych kart biznes wyniosła 15,3 tys., co stanowi 14% wzrost w stosunku do liczby kart wydanych na dzień 30 września 2005 roku.

Liczba wydanych kart przedpłaconych na koniec III kwartału 2006 roku była wyższa o 47% w stosunku do liczby wydanych kart na koniec III kwartału 2005 roku i wyniosła ponad 200 tys. kart. W III kwartale 2006 roku Bank odnotował również 21% wzrost liczby wydanych kart przedpłaconych w stosunku do liczby wydanych kart na koniec II kwartału 2006 roku.

W III kwartale 2006 roku podpisano 11 nowych Umów na wydawanie kart przedpłaconych dla Ośrodków Pomocy Społecznej. Przy pomocy kart przedpłaconych Ośrodki te realizują wypłatę różnego rodzaju świadczeń. W tym czasie Bank wydał dla Ośrodków Pomocy Społecznej ponad 20 tys. kart przedpłaconych.

- *Biuro ds. Unii Europejskiej*

We wrześniu 2006 roku odbyło się spotkanie przedstawicieli Unii Metropolii Polskich (skarbnicy, prezydenci 12 największych miast Polski) z Bankiem. Podczas spotkania zostały zaprezentowane produkty bankowe, w szczególności karty przedpłacone, obligacje przychodowe oraz oferta doradcza Biura ds. Unii Europejskiej. Podczas spotkania prowadzono także rozmowy na temat wsparcia Banku w finansowaniu inwestycji w tych miastach.

W III kwartale 2006 roku przygotowano ofertę wypłaty świadczeń dla bezrobotnych dla Powiatowych Urzędów Pracy.

Dodatkowo prowadzono kampanie marketingowe usług doradztwa unijnego Biura ds. Unii Europejskiej w segmencie Citibusiness.

W sierpniu 2006 roku kredyt inwestycyjny dla małych i średnich przedsiębiorstw, refinansowany przez Kreditanstalt für Wiederaufbau przy współudziale Komisji Europejskiej, otrzymał tytuł Europrodukt przyznawany przez Polskie Towarzystwo Handlowe pod patronatem Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

- *Produkty skarbowe*

Początek III kwartału 2006 roku przyniósł wyraźne odwrócenie trendów na krajowym rynku walutowym. Po dwóch miesiącach spadków złoty zaczął wyraźnie zyskiwać na wartości za sprawą generalnej poprawy nastrojów względem rynków wschodzących i powrotu skłonności do ryzyka ze strony zagranicznych inwestorów. Po czerwcowej dramatycznej wyprzedazy i znacznej przecenie krajowych obligacji, w lipcu sytuacja na rynku papierów skarbowych uległa stabilizacji. Pomimo umocnienia krajowej waluty oraz poprawy koniunktury na światowych rynkach długu, polskie papiery jednak tylko częściowo zdolały odrobić straty z poprzednich miesięcy.

Sytuacja uległa zmianie dopiero w połowie sierpnia. Przejściowy wzrost niechęci do ryzyka na światowych rynkach przyczynił się do osłabienia złotego. Z kolei mocne dane o wzroście PKB w II kwartale 2006 roku wystraszyły inwestorów na rynku obligacji i wzmocniły ich przekonanie, iż w sytuacji rosnącej aktywności ekonomicznej wzrost presji inflacyjnej będzie tylko kwestią czasu. Wyprzedaz krajowych obligacji okazała się jednak tylko chwilowa za sprawą pozytywnych tendencji na światowym rynku długu oraz uspokajających komentarzy członków Rady Polityki Pieniężnej.

W efekcie sytuacji na rynkach finansowych, wycena portfela bankowego obligacji skarbowych fluktuowała, osiągając ostatecznie 25% poprawę wartości w III kwartale 2006 roku w stosunku do II kwartału 2006 roku. Jednocześnie portfel handlowy polskich obligacji skarbowych został zredukowany na skutek strategii dostosowującej pozycję ryzyka do niestabilnej sytuacji polityczno-gospodarczej na rynku polskim. Natomiast portfel bankowy oparty głównie o obligacje skarbowe wzrósł o 7 mld zł osiągając na koniec III kwartału 2006 roku wartość 14 mld zł. Wzrost ten jest wynikiem realizacji długookresowej strategii zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bilansie Banku.

III kwartał 2006 roku był okresem dalszego umacniania pozycji Banku na rynku walutowym instrumentów pochodnych. Poziom obrotów na opcjach walutowych zawartych z klientami niebankowymi został utrzymany na poziomie drugiego kwartału.

Jednocześnie Bank był aktywnym uczestnikiem rynku w zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami niebankowymi. Obroty w tym segmencie wzrosły o 13% w ujęciu kwartalnym, a poziom

zysku z tych instrumentów został utrzymany.

Na rynku złożonych instrumentów pochodnych Bank podtrzymał swoją pozycję. Ogólna sytuacja rynkowa, przejawiająca się w ograniczonym zainteresowaniu spółek w zabezpieczaniu ryzyka walutowego i stóp procentowych, miała przełożenie na spadek obrotów i wyników w tym segmencie. W zakresie złożonych produktów strukturyzowanych, Bank rozszerzył swoją ofertę o strukturyzowane obligacje z wbudowanym ryzykiem kredytowym. Spotkały się one z zainteresowaniem polskich inwestorów, jako nowatorski produkt na lokalnym rynku.

Platforma internetowa, wprowadzona w II kwartale 2006 roku jako dodatkowa oferta dla klientów korzystających z usług Banku w zakresie transakcji wymiany walutowej, okazała się narzędziem ocenianym przez naszych kontrahentów wyjątkowo pozytywnie. Bank będzie kontynuował strategię rozwoju tego produktu.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w III kwartale 2006 roku stanowił odbicie sytuacji na rynku polskim. Zmniejszone zainteresowanie inwestorów zagranicznych polskimi papierami skarbowymi, skutkowało spadkiem ogólnych obrotów na rynku lokalnym, także wśród polskich instytucji finansowych. Jednocześnie Bank utrzymał swój udział rynkowy w tym segmencie.

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

W III kwartale 2006 roku łączna wartość obrotów na rynku akcji zrealizowanych za pośrednictwem DM BH wyniosła 5,32 mld złotych (piąta pozycja na rynku biur maklerskich), a udział w rynku wzrastał na przestrzeni kwartału z 7,3% w lipcu do 8,9% we wrześniu 2006 roku. Wartość obrotu akcjami na parkiecie Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w III kwartale 2006 roku wyniosła 65,2 mld zł (+27% r/r). Wartość obrotów na rynku obligacji zrealizowanych za pośrednictwem DMBH wyniosła 18,2 mln złotych, co stanowiło 1,8% obrotów rynku. Natomiast udział DMBH w rynku futures, mierzony według wartości kontraktów terminowych, wyniósł 2,1%.

c) Finansowanie przedsiębiorstw

III kwartał 2006 roku w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw przyniósł zakończenie dwóch istotnych procesów: zmiany Programu Kredytowego i reorganizacji modelu współpracy z klientami.

Obecnie obowiązujący w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw Program Kredytowy dla sektora SME dedykowany jest klientom z obrotami rocznymi na poziomie: 8 – 75 mln zł, a jego nowelizacja znacząco poprawiła konkurencyjność oferty kredytowej Banku w zakresie elastyczności oraz szybkości obsługi przez dostosowanie wymagań Programu do oczekiwań klientów, jak również przez usprawnienie wybranych elementów procesu kredytowego.

Głównym założeniem nowego modelu współpracy z klientami jest podniesienie jakości obsługi świadczonej przez doradców bankowych na rzecz klientów sektora SME. W efekcie jego wdrożenia wszyscy klienci, niezależnie od skali działania, jak i poziomu aktywności w Banku, posiadają równy szeroki dostęp do pełnej oferty Pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

Obie zmiany powinny zaowocować zwiększeniem aktywności Banku w obszarze średnich i małych przedsiębiorstw, czego pierwszą oznaką jest pozyskanie przez Pion Bankowości Przedsiębiorstw w okresie wakacyjnym ponad 190 nowych klientów.

Według stanu na dzień 30 września 2006 roku (biuletyn Fitch Ratings), Bank Handlowy w Warszawie

S.A. był drugim bankiem w Polsce pod względem wartości emisji w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), udział Banku wynosił około 17%. Bank obsługiwał w tym czasie 26 programów emisji, w tym 2 z nich to programy publicznych emisji obligacji.

- *Handlowy-Leasing Sp. z o.o. – spółka zależna*

W III kwartale 2006 roku spółka wdrożyła program finansowania aktywów dla klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej i Pionu Bankowości Transakcyjnej Banku oraz zmienione zostały zasady udzielania leasingu dla klientów Pionu Bankowości Przedsiębiorstw. Prowadzono intensywne działania akwizycyjne mające na celu sprzedaż krzyżową z Pionem Bankowości Przedsiębiorstw.

III kwartał 2006 roku był okresem dużej aktywności sprzedaży i znaczącego wzrostu wartości nowych umów. Wartość netto aktywów oddanych w leasing w III kwartale 2006 roku wyniosła 148,3 mln zł. Od początku roku podpisano umowy na kwotę 310,6 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku 2005 spółka odnotowała 60% wzrost wartości netto aktywów oddanych w leasing. W III kwartale 2006 roku 72% wartości podpisanych umów stanowiły środki transportu drogowego (107,1 mln zł), natomiast 28% - maszyny i urządzenia przemysłowe (41,2 mln zł).

2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W III kwartale 2006 roku Sektor Bankowości Detalicznej zanotował zysk brutto w kwocie 37 mln zł, co stanowi 188% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

Wynik odsetkowy Segmentu w III kwartale 2006 roku wyniósł 105 mln zł i był o 3% niższy w stosunku do III kwartału 2005 roku. Główną przyczyną było obniżenie oprocentowania kart kredytowych, które z drugiej strony zostało w dużej mierze skompensowane wzrostem portfela.

Wynik z tytułu prowizji Segmentu w III kwartale 2006 roku wyniósł 67 mln zł, co stanowi 8% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Wzrost został osiągnięty dzięki zwiększonej sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, odnotowanej pomimo wpływu wahan rynkowych odczuwalnych na początku trzeciego kwartału, jak również zwiększeniu portfela kart kredytowych.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Segmentu w III kwartale 2006 roku wyniósł ponad 2 mln zł.

Koszty Segmentu w III kwartale 2006 roku wyniosły 135 mln zł, notując ponad 11% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Jest to efektem racjonalizacji struktury kosztowej Segmentu na przełomie 2005 i 2006 roku.

W III kwartale 2006 roku Segment zanotował 3 mln zł odpisów netto na utracie wartości kredytów.

a) Karty Kredytowe

W III kwartale 2006 roku Bank znacznie przekroczył próg 1 mld zł należności z tytułu zadłużenia klientów Banku używających kart kredytowych. W porównaniu z III kwartałem 2005 roku należności na koniec III kwartału 2006 roku wzrosły aż o 32%. Należy dodatkowo podkreślić, że Bank utrzymał się w ścisłej czołówce wydawców kart kredytowych pomimo stale rosnącej konkurencji w tym segmencie.

Na koniec września 2006 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła prawie 637 tys. Stanowiło to 13% wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku.

Dużym zainteresowaniem klientów w tym okresie cieszyła się Karta Kredytowa Citibank ELLE, przygotowana z myślą o kobietach. Karta oferowana była w specjalnej promocji z bezpłatną prenumeratą miesięcznika ELLE. Liczba Kart Kredytowych Citibank ELLE w portfelach klientów Banku na koniec III kwartału 2006 roku wyniosła 59 tys.

W tym samym okresie wzrosła również wartość transakcji rozłożonych na raty w ramach Planu Spłat Ratalnych "Komfort". Łącznie z tytułu Planu Spłat Ratalnych Komfort należności posiadaczy Kart Kredytowych Citibank przekroczyły w III kwartale 2006 roku kwotę 250 mln zł. Na bardzo dobry wynik sprzedaży produktu miał także wpływ sukces oferty Banku związanej z podniesieniem limitu kredytowego na potrzeby jednorazowej transakcji gotówkowej z rachunku karty i rozłożeniu zadłużenia na raty - tzw. kredyt gotówkowy w karcie kredytowej. Należności klientów z tego tytułu sięgnęły kwoty 100 mln zł na koniec III kwartału 2006 roku. Należy przy tym podkreślić, iż ta nowa funkcjonalność została wprowadzona zaledwie w kwietniu 2006 roku.

b) Bankowość Detaliczna

- *Rachunki bankowe*

W III kwartale 2006 Bank prowadził szereg działań marketingowych mających na celu pozyskanie i utrzymanie depozytów klientów. Wśród tych akcji na wyróżnienie zasługuje promocyjna oferta depozytów połączonych z produktami inwestycyjnymi, która wyróżnia się zarówno wysokim oprocentowaniem części depozytowej (do 7,5%), jak i szerokim wyborem narzędzi inwestycyjnych.

Bank rozwijał też usługę polecenia zapłaty. Dla najpopularniejszych odbiorców płatności, zlecenie uruchamiające te usługi klienci mogą złożyć zdalnie - przez telefon lub internet. W III kwartale 2006 roku do dostępnych w ten sposób płatności dołączono rachunki wystawiane przez STOEN S.A.

W ramach działań mikromarketingowych Bank promował ofertę CitiGold, głównie podczas ważnych imprez gromadzących potencjalnych klientów z tego segmentu. Działania te miały wpływ zarówno na zwiększenie rozpoznawalności marki, jak i na zwiększenie akwizycji nowych klientów.

- *Produkty kredytowe*

W III kwartale 2006 roku nadal rosła sprzedaż produktu Kredyt Citibank, wciąż znaczącą część akwizycji pochodziła ze sprzedaży krzyżowej obecnym klientom Banku oraz z podwyższeń kwot istniejących kredytów. W lipcu i sierpniu przeprowadzono - wspierając Kredyt Citibank - ogólnopolską kampanię mediową w prasie, radiu, internecie i na billboardach pod hasłem "Wakacjom na ratunek". Kontynuowano wsparcie akwizycji przez internet poprzez obniżenie prowizji za udzielenie Kredytu oraz współpracę z NYKREDIT Bank Hipoteczny S.A.

- *Produkty inwestycyjne*

W III kwartale 2006 roku odbyło się 20 subskrypcji obligacji strukturyzowanych w różnych walutach (PLN, USD, EUR, GBP), powiązanych z różnymi zmiennymi rynkowymi takimi jak indeksy giełdowe (DJ Eurostoxx 50, Nikkei 225, S&P 500), Indeks S&P oraz Citigroup - Rising Stars, cenami towarów (ropa naftowa, miedź, nikiel i cynk) oraz kursami walut (EUR/USD).

W sierpniu do oferty lokalnych funduszy inwestycyjnych został dołączony Fundusz ING Parasol SFIO oraz Fundusz Małych i Średnich Spółek ING TFI S.A.

Zostały zorganizowane również akcje sprzedaży krzyżowej skierowane do blisko 16 tys. inwestorów. Ponadto zorganizowano seminaria o tematyce inwestycyjnej dla obecnych oraz potencjalnych klientów CitiGold oraz CitiBlue.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

W lipcu 2006 roku rozszerzono ofertę ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych w ramach produktu Portfel Funduszy Zagranicznych o 7 funduszy Merrill Lynch International Investment Funds.

We wrześniu 2006 roku uległa zmianie oferta funduszy inwestycyjnych w ramach ubezpieczenia Portfel Inwestycyjny (AEGON). Zostały wycofane fundusze DWS Polska SFIO Euroobligacji oraz DWS Polska FIO Top 50 Europa. Na ich miejsce wprowadzone zostały fundusze DWS Polska FIO Zabezpieczenia Emerytalnego i DWS Polska FIO Zrównowazony.

We wrześniu uległa również zmianie oferta funduszy inwestycyjnych w ramach ubezpieczenia Program Inwestycyjny z Ubezpieczeniem na Życie. Lista funduszy została ujednoliconą z funduszami w Portfelu Inwestycyjnym. Dodatkowo zostały wymienione wszystkie formularze oraz materiały marketingowe ze względu na ostateczną zmianę nazwy z Nationwide na AEGON.

- *Bankowość elektroniczna*

Liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citibank Online, na koniec III kwartału 2006 roku przekroczyła 416 tys. i tym samym wzrosła o 35% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Liczba transakcji wykonywanych poprzez Citibank Online stanowiła we wrześniu ponad 80% ogółu transakcji finansowych Pionu Bankowości Detalicznej. Aktywizacja tego kanału dystrybucji wspierana jest poprzez odpowiednią politykę cenową oraz oferty specjalne także na produkty detaliczne Banku.

Ponadto, Bank aktywnie promuje usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczące oszczędności. Na koniec III kwartału 2006 roku liczba korzystających z tej usługi użytkowników przekroczyła 52 tys., tym samym wzrosła o 60% w porównaniu z III kwartałem 2005 roku.

c) *Bankowość mikroprzedsiębiorstw Citibusiness*

Rynkiem docelowym oferty CitiBusiness są podmioty gospodarcze, bez względu na formę prawną, będące rezydentami, posiadające roczny obrót ze sprzedaży nieprzekraczający 8 mln zł i prowadzące rodzaj działalności gospodarczej, który nie został wykluczony z rynku docelowego Banku.

Oferta CitiBusiness ma na celu zbudowanie wizerunku Banku jako atrakcyjnego partnera dla przedsiębiorców i osób prowadzących działalność gospodarczą.

Doswiadczenie Banku, wiedza na temat usług finansowych oraz nowoczesne technologie przekładają się na zrozumiałą, przyjazną dla klientów ofertę w postaci Pakietów, dostępna poprzez różnorodne kanały. Oferta CitiBusiness powinna być postrzegana jako konkurencyjna cenowo oraz utożsamiana ze wszelkimi znanymi atutami Banku – wysoką jakością, nowoczesnością i profesjonalizmem.

W III kwartale 2006 roku kontynuowano kampanie produktów kredytowych i wymiany walutowej zainicjowane w II kwartale 2006 roku, rozszerzając je o szereg nowych inicjatyw i tworząc podstawę dla dalszego dynamicznego rozwoju biznesu.

3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W III kwartale 2006 roku segment CitiFinacial odnotował 3 mln zł zysku brutto, wobec 6 mln zł zysku brutto w III kwartale 2005 roku.

Wynik odsetkowy w wysokości 43 mln zł zanotował 39% wzrost w stosunku do III kwartalu 2005 roku, pomimo znaczącego wpływu zmian w strukturze cen podyktowanych ustawą z dnia 7 lipca 2005r. o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczająca maksymalne oprocentowanie, wprowadzona z dniem 14 lutego 2006 roku. Wzrost wyniku odsetkowego jest pochodną wzrostu portfela kredytowego, który w tym samym okresie wzrósł o 57%.

Wynik z tytułu prowizji od udzielonych kredytów, obejmujący także przychody z tytułu ubezpieczeń, w III kwartale 2006 roku wyniósł 5 mln zł i zanotował 158% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2005 roku.

W tym czasie koszty Segmentu wzrosły o 67% do poziomu 36 mln zł, z powodu dynamicznej rozbudowy sieci dystrybucji. Liczba oddziałów wzrosła od września 2005 roku o 38 do 95 oddziałów. 9 z nich zostało otwartych w III kwartale 2006 roku.

Citifinacial rozwijając swoją sieć oddziałów wprowadziło na rynek placówki nowego typu – mniejsze i tansze, przeznaczone do lokalizowania w mniejszych miejscowościach niż istniejące już oddziały standardowe. Poprawi to dostępność produktów CitiFinacial dla klientów spoza dużych aglomeracji. Na dzień 30 września 2006 roku, otwartych było 11 placówek tego typu.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w III kwartale 2006 roku wyniosły 9 mln zł, w analogicznym okresie roku 2005 odpisy te wyniosły 5 mln zł. Zwiększenie odpisów jest związane ze wzrostem wartości portfela spowodowanego dynamicznym rozwojem biznesu.

- *Działania marketingowe*

III kwartał 2006 roku był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży pożyczek gotówkowych CitiFinacial.

W czerwcu wprowadzona została letnia kampania pod hasłem „Pożyczka Gotówkowa na udane lato” wspierająca sprzedaż pożyczki gotówkowej na dowolny cel. W kampanii wykorzystane zostały media lokalne i regionalne (prasa, radio) oraz Internet (z aplikacją on-line). Dodatkowo, lokalnie prowadzona była dystrybucja materiałów marketingowych za pośrednictwem hostess i poczty wspierana przez reklamę zewnętrzną. W III kwartale 2006 roku CitiFinacial bardzo aktywnie wspierał społeczności lokalne poprzez sponsoring i współorganizację licznych wydarzeń, takich jak Dni Miasta czy pikniki tematyczne.

W III kwartale 2006 roku została wprowadzona atrakcyjna oferta kredytowa „Pożyczka Gotówkowa bez zaświadczenia o dochodach” dla klientów z segmentu „wolne zawody” promowana w prasie branżowej i Internecie. Sukces tej oferty specjalnej stanowi dobrą podstawę do dalszego rozwoju portfela produktów CitiFinacial w kierunku coraz lepszego dopasowania do potrzeb i oczekiwań poszczególnych segmentów klientów.

4. Reorganizacja sieci oddziałów

W III kwartale 2006 roku Bank kontynuował rozbudowę i reorganizację sieci placówek mającą na celu optymalizację z punktu widzenia kosztów oraz dostępności dla klientów detalicznych i korporacyjnych. Sieć Banku zwiększyła się o 10 placówek w stosunku do II kwartalu 2006 roku (211

oddziałów + 9 agencji CitiFinancial) i wynosiła na koniec września 2006 roku 230 jednostek, na które składały się:

- 39 oddziałów i filii Sektora Bankowości Korporacyjnej, wśród których 22 obsługujące klientów detalicznych;
- 85 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej, w tym 1 Centrum Inwestycyjne, 12 placówek dedykowanych dla klientów CitiGold Wealth Management oraz 72 placówki wielofunkcyjne. 13 oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej obsługuje klientów Sektora Bankowości Korporacyjnej;
- 106 placówek CitiFinancial (w tym 95 oddziałów i 11 agencji - placówek partnerskich, prowadzących działalność pod logo CitiFinancial).

Liczba placówek korporacyjnych zmniejszyła się w III kwartale 2006 roku do 39 (spadek o 1 jednostkę) w wyniku zamknięcia nierentownej filii. Liczba placówek detalicznych prowadzących obsługę klientów korporacyjnych nie zmieniła się w tym czasie i wynosi 13. Klienci korporacyjni obsługiwani są obecnie w 52 placówkach.

Siec oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej w III kwartale 2006 roku nie zmieniła się i na koniec września 2006 roku liczyła 85 oddziałów.

W III kwartale 2006 roku kontynuowana była dynamiczna rozbudowa sieci CitiFinancial, która na koniec września 2006 roku osiągnęła liczbę 106 placówek (wzrost o 11 placówek w stosunku do końca II kwartału 2006). Uruchomiono w tym okresie 9 nowych oddziałów i 2 nowe agencje działające pod logo CitiFinancial.

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 III kwartale 2006 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

8. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Zgodnie z Uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 22 czerwca 2006 roku dokonano podziału zysku za 2005 rok oraz podjęto postanowienie o wypłacie dywidendy, określeniu dnia dywidendy i określeniu terminu wypłaty dywidendy. Z zysku netto za 2005 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 470 375 tys. zł (w 2005 roku z zysku netto za 2004 rok: 414 191 tys. zł i z zysku z lat ubiegłych: 1 149 804 tys. zł), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 3,60 zł (w 2005 roku odpowiednio: 3,17 zł i 8,80 zł).

Dniem ustalenia prawa do dywidendy określono dzień 5 lipca 2006 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2006 roku.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

9. Zmiany w strukturze Grupy

W III kwartale 2006 roku nastąpiła sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodka szkoleniowo-wypoczynkowego w Lebie.

Spośród aktywów (grup aktywów) zaklasyfikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, pozostały do zbycia ośrodki szkoleniowo-wypoczynkowe w Rowach i Wisle. Poszukiwanie nabywców tych obiektów jest zaawansowane. Na zbycie wyżej wymienionych obiektów wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwała z dnia 22 grudnia 2005 roku. Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujete w sprawozdaniu finansowym

W ramach oferty publicznej akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA przeprowadzonej na warunkach wskazanych w Memorandum Informacyjnym, w dniu 25 października 2006 roku zostały rozliczone transakcje sprzedaży zawarte 23 października 2006 roku, w wyniku których podmiot zależny od Banku, Handlowy Investments S.A., spółka prawa luksemburskiego, zbył 10 179 175 akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA, stanowiących 9,96% kapitału zakładowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA i uprawniających do wykonywania tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, po cenie 10,50 zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzenia transakcji Handlowy Investments S.A. nie posiada żadnych akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion SA.

11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 września 2006 roku w stosunku do końca 2005 roku nie odnotowano istotnych zmian w zakresie udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych.

Zmiany w pozycjach pozabilansowych w stosunku do końca 2005 roku dotyczyły w szczególności zobowiązań związanych z realizacją operacji kupna/sprzedaży tj. wzrostu wolumenu transakcji terminowych - dotyczących transakcji typu FRA i IRS oraz wzrostu wolumenu bieżących transakcji wymiany walutowej.

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych przedstawiono poniżej:

<i>w tys. zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
Zobowiązania warunkowe		
Zobowiązania udzielone		
a) finansowe	8 965 889	8 868 606
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	<i>131 001</i>	<i>132 216</i>
<i>linie kredytowe udzielone</i>	<i>8 804 271</i>	<i>8 720 951</i>
<i>lokaty do wydania</i>	<i>30 617</i>	<i>15 439</i>
b) gwarancyjne	2 800 288	2 796 063
<i>gwarancje i polecenia udzielone</i>	<i>2 782 947</i>	<i>2 778 598</i>
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	<i>17 341</i>	<i>17 465</i>
	11 766 177	11 664 669
Zobowiązania otrzymane		
a) finansowe	2 010 000	-
<i>lokaty do otrzymania</i>	<i>2 010 000</i>	<i>-</i>
b) gwarancyjne	2 402 952	2 341 400
<i>gwarancje otrzymane</i>	<i>2 402 952</i>	<i>2 341 400</i>
	4 412 952	2 341 400
Transakcje pozabilansowe bieżące	6 896 000	782 183

w tys. zł

30.09.2006 31.12.2005

Transakcje pozabilansowe terminowe

366 616 907 275 918 731

389 692 036 290 706 983

12. Realizacja prognozy wyników na 2006 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2006 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 były następujące podmioty:

1) Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A. 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.

2) International Finance Associates (IFA) podmiot zależny od COIC posiadał 12 075 713 akcji, co stanowiło 9,24% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 12 075 713, co stanowiło 9,24% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego zmianie uległa struktura własności znacznych pakietów akcji Banku. Zmiana polegała na zmniejszeniu stanu posiadania akcji przez IFA. Przed zmianą IFA posiadała 15 415 009 akcji Banku stanowiących 11,8% udziału w kapitale zakładowym Banku i 11,8% 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 Członek 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 III kwartale 2006 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wiarytelności 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 wiarytelności przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku i wyniosła 1 326 mln zł.

W stosunku do końca II kwartalu 2006 roku kwota spornych wiarytelności 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 postępowan upadłościowych. Kwota spornych wierzytelności Banku i jednostek zależnych jest w zdecydowanej większości wynikiem utrzymującej się w dalszym ciągu ilości postępowan układowych oraz postępowan upadłościowych, w których Bank lub jednostki zależne uczestniczą w charakterze wierzyciela. Nadmienić należy, iż opisane rodzaje postępowan sądowych - w szczególności postępowania upadłościowe oraz układowe - charakteryzują się długim okresem trwania oraz przewlekłością procedury sądowej. Skutkiem wspomnianej przewlekłości postępowania bardzo mało postępowan 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 postępowan 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 odwołania 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 przewiduje 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 III kwartale 2006 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 979 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: Akcjonariusz spółki – klienta Banku</p> <p>Pozwany: Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	276 508 z odsetkami od dnia złożenia pozwu	8 kwietnia 2003 roku	Powód wniósł pozew jako większościowy akcjonariusz spółki, dla której Bank był agentem emisji obligacji tej spółki. Jako podstawę roszczeń powód podał naruszenie przez Bank umowy z dnia 20 czerwca 1999 roku dotyczącej emisji obligacji. W dniu 15 lutego 2005 roku sąd I instancji oddalił powództwo w całości. W dniu 2 czerwca 2006 roku sąd oddalił apelację powoda. Powód wniósł kasację.
<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. 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: 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

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	<p>kwota 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. Termin rozprawy został wyznaczony na listopad 2006 roku.</p> <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.</p>

16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2006 roku były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

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

Na koniec III kwartału 2006 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

Z dniem 13 września 2006 roku członek Rady Nadzorczej Banku Pan Todd Gravino zrezygnował z pełnionej funkcji.

Z dniem 21 września 2006 roku Wiceprezes Zarządu Banku Pan Sanjeeb Chaudhuri zrezygnował z pełnionej funkcji.

Z dniem 1 października 2006 roku Pani Sonia Wedrychowicz-Horbatowska została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Z dniem 1 października 2006 roku Pan Sanjeeb Chaudhuri został powołany na członka Rady Nadzorczej.

Z dniem 2 października 2006 roku członek Rady Nadzorczej Banku Pan Jarosław Myjak zrezygnował z pełnionej funkcji.

Na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku wchodzi:

Skład Zarządu Banku

Slawomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku
Edward Wess	Wiceprezes Zarządu Banku,
Sonia Wedrychowicz-Horbatowska	Wiceprezes Zarządu Banku,
Witold Zielinski	Wiceprezes Zarządu Banku,
Lidia Jablonowska-Luba	Członek Zarządu Banku
Michał H. Mrozek	Członek Zarządu Banku,

Skład Rady Nadzorczej Banku

Stanisław Soltysinski	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Sanjeeb Chaudhuri	Członek Rady Nadzorczej,
Göran Collert	Członek Rady Nadzorczej,
Susan Helena Dean	Członek Rady Nadzorczej,
Mirosław Gryszka	Członek Rady Nadzorczej,
Rupert Hubbard	Członek Rady Nadzorczej,
Stephen H. Long	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej,
Aneta Popławska	Członek Rady Nadzorczej.

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:

- wyraźne przyspieszenie gospodarcze, które jest w coraz większym stopniu oparte na popycie krajowym. Dzięki rosnącym inwestycjom oraz konsumpcji prywatnej, w najbliższych miesiącach utrzyma się silna tendencja wzrostowa w popycie na kredyt. Jednocześnie poprawa na rynku pracy, przejawiająca się przyspieszeniem dynamiki płac oraz zatrudnienia, przyczyni się do wzrostu dochodów gospodarstw domowych i będzie sprzyjać zwiększeniu wartości depozytów gospodarstw domowych;
- wzrost cen żywności przyczyni się do szybszego niż wcześniej oczekiwano wzrostu inflacji w bieżącym roku. Ponieważ przyspieszenie dynamiki cen będzie wynikać przede wszystkim z czynników jednorazowych, władze monetarne prawdopodobnie wstrzymają się od zmian stóp procentowych w bieżącym roku;

- podobnie jak w poprzednich miesiącach, głównym czynnikiem ryzyka dla polskiej gospodarki jest utrzymująca się niepewność odnośnie przyszłej sytuacji politycznej w kraju. Brak jednoznacznych informacji odnośnie przyszłego kształtu polityki fiskalnej rządu może przyczynić się do okresowych wahań na rynku walutowym. Tendencje te powinny sprzyjać zainteresowaniu ze strony klientów produktami umożliwiającymi zabezpieczenie się od niekorzystnych zmian na rynku walutowym;
- poprawa popytu krajowego przyczyni się do szybszego wzrostu importu w najbliższych miesiącach. Jednocześnie polskie przedsiębiorstwa najprawdopodobniej utrzymają silną pozycję konkurencyjną na rynkach światowych, co umożliwi kontynuację dotychczasowych pozytywnych tendencji w eksporcie.

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

w tys. zł	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	okres od 01/07/06 do 30/09/06	narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06	okres od 01/07/05 do 30/09/05	narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	417 146	1 184 271	391 665	1 250 258
Koszty odsetek i podobne koszty	(161 791)	(438 074)	(152 021)	(509 284)
Wynik z tytułu odsetek	255 355	746 197	239 644	740 974
Przychody z tytułu opłat i prowizji	179 484	513 532	155 830	445 745
Koszty opłat i prowizji	(41 236)	(102 326)	(25 904)	(70 701)
Wynik z tytułu prowizji	138 248	411 206	129 926	375 044
Przychody z tytułu dywidend	5 141	34 202	18 948	21 094
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 092	9 964	68 686	83 145
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	2 137	35 303	12 380	124 675
Wynik z pozycji wymiany	64 277	237 700	63 179	265 558
Pozostałe przychody operacyjne	26 317	84 128	47 921	95 185
Pozostałe koszty operacyjne	(5 261)	(21 997)	(11 054)	(41 923)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	21 056	62 131	36 867	53 262
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(324 977)	(989 442)	(329 311)	(1 002 836)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(32 154)	(98 067)	(34 432)	(104 069)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(91)	114 946	1 015	(257)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	40 785	45 676	17 788	28 928
Zysk brutto	174 869	609 816	224 690	585 518
Podatek dochodowy	(37 633)	(131 510)	(44 582)	(123 944)
Zysk netto	137 236	478 306	180 108	461 574
Srednia wazona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		3,66		3,53
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		3,66		3,53

Bilans Banku

	Stan na dzień	30/09/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		640 792	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		4 602 643	5 878 624
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		12 156 646	7 171 157
Inwestycje kapitałowe		289 677	284 304
Kredyty, pożyczki i inne należności		15 611 003	15 839 648
<i>od sektora finansowego</i>		6 070 426	6 898 665
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 540 577	8 940 983
Rzeczowe aktywa trwałe		639 092	687 894
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		623 762	646 946
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		15 330	40 948
Wartości niematerialne		1 292 054	1 313 418
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		289 372	300 162
Inne aktywa		302 237	199 221
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8 360	72 348
A k t y w a r a z e m		35 831 876	32 669 425
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		2 788 867	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		27 006 538	23 223 955
<i>depozyty</i>		25 543 928	22 768 006
<i>sektora finansowego</i>		7 804 706	5 808 791
<i>sektora niefinansowego</i>		17 739 222	16 959 215
<i>pozostałe zobowiązania</i>		1 462 610	455 949
Rezerwy		45 896	57 245
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	162 788
Inne zobowiązania		891 066	629 354
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	4 370
Z o b o w i a z a n i a r a z e m		30 732 367	27 497 931
KAPITALY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(144 470)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 297 175	1 101 418
Zyski zatrzymane		479 581	667 407
K a p i t a l y r a z e m		5 099 509	5 171 494
P a s y w a r a z e m		35 831 876	32 669 425

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 2005 roku	522 638	3 044 585	(9 371)	2 116 063	468 069	6 141 984
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	59 443	61 922
Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniach	522 638	3 044 585	(6 892)	2 116 063	527 512	6 203 906
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	94 816	-	-	94 816
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(124 675)	-	-	(124 675)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	5 673	-	-	5 673
Zysk netto	-	-	-	-	461 574	461 574
Dywidendy wypłacone	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-
Stan na 30 września 2005 roku	522 638	2 944 585	(31 078)	1 101 418	539 736	5 077 299

*/MSR 32, MSR 39 i MSR 40

	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	-	-	(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)	-
Stan na 30 września 2006 roku	522 638	2 944 585	(144 470)	1 297 175	479 581	5 099 509

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku

<i>w tys. zł</i>	III kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 30/09/06	III kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/09/05
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 005 263	972 013
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	284	562 341
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	139 437	(69 789)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	(459 397)	(637 812)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	685 587	826 753
Zmiana stanu środków pieniężnych	(319 676)	(145 260)

Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2006 roku

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2006 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku.

Komentarz do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2006 roku zawiera wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2006 roku.

Ponizej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2006 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za III kwartały 2006 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 610 mln zł, co oznacza wzrost o 24 mln zł (tj. 4,2%) w stosunku do III kwartałów ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2006 roku wyniósł 175 mln zł w porównaniu z 225 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2005 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 478 mln zł, co oznacza wzrost o 17 mln zł (tj. 3,6%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w III kwartale 2006 roku wyniósł 137 mln zł w porównaniu z 180 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2005 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za III kwartał 2006 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 24 mln zł (tj. 6,5%), spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 16 mln zł, spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 7 mln zł (tj. 1,8%), spadek wyniku na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne oraz dłużne papiery wartościowe) i wyniku z pozycji wymiany łącznie o 73 mln zł oraz zmniejszenie odpisów (netto) na utracie wartości aktywów finansowych o 23 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2006 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citibankhandlowy.pl

Podpis Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli
Data i podpis

10.11.2006 roku

.....

Podpis Członka Zarządu
Dyrektora Finansowego Banku
Data i podpis

10.11.2006 roku

.....