



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA II KWARTAŁ 2006 ROKU

SIERPIEŃ 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	II kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05	II kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05
<i>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	783 601	876 011	200 913	214 682
Przychody z tytułu prowizji	376 810	340 934	96 613	83 552
Zysk (strata) brutto	443 814	401 350	113 793	98 358
Zysk (strata) netto	343 055	318 249	87 958	77 993
Zmiana stanu środków pieniężnych	39 626	62 488	9 800	15 467
Aktywa razem*	34 630 757	32 915 502	8 564 762	8 527 774
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	24 859 311	23 084 589	6 148 121	5 980 773
Kapitał własny	4 997 282	5 033 841	1 235 911	1 245 969
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	129 257	129 363
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	38,25	38,53	9,46	9,54
Współczynnik wypłacalności (w %)*	14,78	14,63	14,78	14,63
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	16,38	15,58	16,38	15,58
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,63	2,44	0,67	0,60
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	2,63	2,44	0,67	0,60
<i>dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego</i>				
Przychody z tytułu odsetek	767 125	858 593	196 689	210 414
Przychody z tytułu prowizji	334 048	289 915	85 649	71 049
Zysk (strata) brutto	405 886	360 828	104 068	88 427
Zysk (strata) netto	312 009	281 466	79 998	68 978
Zmiana stanu środków pieniężnych	39 688	62 572	9 816	15 488
Aktywa razem*	34 079 518	32 669 425	8 428 431	8 464 020
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*	24 759 711	23 223 955	6 123 488	6 016 880
Kapitał własny	4 872 918	4 930 879	1 205 154	1 220 484
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	129 257	129 363
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	37,29	37,74	9,22	9,34
Współczynnik wypłacalności (w %)*	13,80	13,37	13,80	13,37
Współczynnik wypłacalności obliczony z uwzględnieniem funduszy podstawowych („tier 1 capital”) (w %)*	16,32	15,41	16,32	15,41
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,39	2,15	0,61	0,53
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł / EUR)	2,39	2,15	0,61	0,53
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)**	3,60	11,97	0,89	2,96

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

\*\* Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: dywidendy przeznaczonej do wypłaty w 2006 roku 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 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 II kwartale 2006 roku	13
5. Działalność Grupy w II 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	24
10. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte 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	29
17. Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	29
18. Inne istotne informacje	29
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>	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/06 do 30/06/06	okres od 01/01/06 do 30/06/06	okres od 01/04/05 do 30/06/05	okres od 01/01/05 do 30/06/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	402 778	783 601	437 874	876 011
Koszty odsetek i podobne koszty	(140 601)	(275 530)	(170 707)	(353 753)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>262 177</b>	<b>508 071</b>	<b>267 167</b>	<b>522 258</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	202 730	376 810	179 051	340 934
Koszty opłat i prowizji	(45 775)	(74 434)	(30 392)	(57 217)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>156 955</b>	<b>302 376</b>	<b>148 659</b>	<b>283 717</b>
Przychody z tytułu dywidend	100	100	1 573	1 573
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(4 317)	5 937	(3 570)	15 062
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	435	33 166	78 057	112 295
Wynik z pozycji wymiany	73 882	173 873	110 223	204 817
Pozostałe przychody operacyjne	30 408	59 246	23 297	49 191
Pozostałe koszty operacyjne	(7 802)	(20 438)	(18 278)	(33 978)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>22 606</b>	<b>38 808</b>	<b>5 019</b>	<b>15 213</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(343 396)	(681 687)	(353 897)	(697 066)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(33 063)	(66 407)	(35 405)	(69 990)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	944	117 289	(937)	(1 073)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	7 121	9 634	20 675	17 028
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>143 444</b>	<b>441 160</b>	<b>237 564</b>	<b>403 834</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 589)	2 654	(2 809)	(2 484)
<b>Zysk brutto</b>	<b>140 855</b>	<b>443 814</b>	<b>234 755</b>	<b>401 350</b>
Podatek dochodowy	(33 469)	(100 759)	(55 028)	(83 101)
<b>Zysk netto</b>	<b>107 386</b>	<b>343 055</b>	<b>179 727</b>	<b>318 249</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>2,63</b>		<b>2,44</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>2,63</b>		<b>2,44</b>

**Skonsolidowany bilans**

	Stan na dzień	30/06/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		834 819	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 341 743	5 883 358
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		8 092 338	7 171 157
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		64 540	61 884
Pozostałe inwestycje kapitałowe		23 909	20 615
Kredyty, pożyczki i inne należności		17 447 785	16 074 250
<i>od sektora finansowego</i>		7 380 661	6 467 157
<i>od sektora niefinansowego</i>		10 067 124	9 607 093
Rzeczowe aktywa trwałe		674 911	700 212
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		633 252	659 264
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		41 659	40 948
Wartości niematerialne		1 300 664	1 313 799
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		309 868	299 290
Inne aktywa		529 600	430 574
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		10 580	37 714
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>34 630 757</b>	<b>32 915 502</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 105 358	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		24 859 311	23 084 589
<i>depozyty</i>		24 099 492	22 485 156
<i>sektora finansowego</i>		5 917 773	5 223 503
<i>sektora niefinansowego</i>		18 181 719	17 261 653
<i>pozostałe zobowiązania</i>		759 819	599 433
Rezerwy		63 526	56 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 530	163 311
Inne zobowiązania		1 592 750	918 991
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	7 329
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 633 475</b>	<b>27 650 690</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 027 470	3 010 452
Kapitał z aktualizacji wyceny		(204 764)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 336 878	1 128 860
Zyski zatrzymane		315 060	667 416
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>4 997 282</b>	<b>5 264 812</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>34 630 757</b>	<b>32 915 502</b>

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>(9 371)</b>	<b>2 130 962</b>	<b>517 286</b>	<b>6 238 691</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	28 915	31 394
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniu</b>	<b>522 638</b>	<b>3 077 176</b>	<b>(6 892)</b>	<b>2 130 962</b>	<b>546 201</b>	<b>6 270 085</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	124 026	-	-	124 026
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(112 295)	-	-	(112 295)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 229)	-	-	(2 229)
Zysk netto	-	-	-	-	318 249	318 249
Dywidendy do wypłaty	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	26 961	-	35 159	(62 120)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 004 137</b>	<b>2 610</b>	<b>1 116 317</b>	<b>388 139</b>	<b>5 033 841</b>

*\*/ z uwzględnieniem MSR 32 i MSR 39*

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 010 452</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 128 860</b>	<b>667 416</b>	<b>5 264 812</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(139 934)	-	-	(139 934)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 166)	-	-	(33 166)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	32 890	-	-	32 890
Zysk netto	-	-	-	-	343 055	343 055
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	17 018	-	208 018	(225 036)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 027 470</b>	<b>(204 764)</b>	<b>1 336 878</b>	<b>315 060</b>	<b>4 997 282</b>

## **Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

w tys. zł

	II kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 005 340</b>	<b>972 156</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(194 608)	482 325
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	151 452	(75 189)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	82 782	(344 648)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 044 966</b>	<b>1 034 644</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>39 626</b>	<b>62 488</b>

## **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. 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 %	
		30.06.2006	31.12.2005
<b><i>Jednostki konsolidowane metodą pełną</i></b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.*	Warszawa	100,00	100,00
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
<b><i>Jednostki wyceniane metodą praw własności</i></b>			
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.	Poznań	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 metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		30.06.2006	31.12.2005
Handlowy-Heller S.A.	Warszawa	-	50,00

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

## 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres kończący się 30 czerwca 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za II kwartał 2006 roku spełnia wymogi MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych.



Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2005 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane dla bilansu według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, dla rachunku zysków i strat, zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 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 czerwca 2006 roku 4,0434 zł; na dzień 31 grudnia 2005 roku 3,8598 zł; na dzień 30 czerwca 2005 roku 4,0401 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 II kwartału 2006 roku narastająco wynosił 3,9002 zł; w odniesieniu do II kwartału 2005 roku narastająco wynosił 4,0805 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 I półrocze 2006 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	221 476	210 126	76 469	508 071
Wynik z tytułu prowizji	160 833	133 979	7 564	302 376
Przychody z tytułu dywidend	100	-	-	100
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 227	2 710	-	5 937
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	33 166	-	-	33 166
Wynik z pozycji wymiany	157 526	16 347	-	173 873
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	30 807	7 899	102	38 808
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(337 762)	(282 567)	(61 358)	(681 687)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(48 538)	(17 231)	(638)	(66 407)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	105 295	11 994	-	117 289
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	23 050	3 185	(16 601)	9 634
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>349 180</b>	<b>86 442</b>	<b>5 538</b>	<b>441 160</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	2 654	-	-	2 654
<b>Zysk brutto</b>	<b>351 834</b>	<b>86 442</b>	<b>5 538</b>	<b>443 814</b>
Podatek dochodowy				(100 759)
<b>Zysk netto</b>				<b>343 055</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	31 266 491	2 622 520	741 746	34 630 757
<i>aktywa trwale przeznaczone do     sprzedaży</i>	10 580	-	-	10 580
<b>Pasywa</b>	28 521 067	5 984 848	124 842	34 630 757

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	119 845	104 357	37 975	262 177
Wynik z tytułu prowizji	81 552	71 278	4 125	156 955
Przychody z tytułu dywidend	100	-	-	100
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5 360)	1 043	-	(4 317)
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	435	-	-	435
Wynik z pozycji wymiany	65 420	8 462	-	73 882
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	15 269	7 239	98	22 606
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(172 567)	(136 478)	(34 351)	(343 396)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 213)	(8 521)	(329)	(33 063)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	1 041	(97)	-	944
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	26 003	(10 783)	(8 099)	7 121
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>107 525</b>	<b>36 500</b>	<b>(581)</b>	<b>143 444</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 589)	-	-	(2 589)
<b>Zysk brutto</b>	<b>104 936</b>	<b>36 500</b>	<b>(581)</b>	<b>140 855</b>
Podatek dochodowy				(33 469)
<b>Zysk netto</b>				<b>107 386</b>

**Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności za I półrocze 2005 roku**

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	244 191	232 813	45 254	522 258
Wynik z tytułu prowizji	169 624	111 305	2 788	283 717
Przychody z tytułu dywidend	1 573	-	-	1 573
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 113	1 949	-	15 062
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	112 295	-	-	112 295
Wynik z pozycji wymiany	185 601	19 216	-	204 817
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	15 075	138	-	15 213
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(366 095)	(284 306)	(46 665)	(697 066)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(49 522)	(19 848)	(620)	(69 990)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	398	(1 471)	-	(1 073)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	33 875	(9 022)	(7 825)	17 028
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>360 128</b>	<b>50 774</b>	<b>(7 068)</b>	<b>403 834</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 484)	-	-	(2 484)
<b>Zysk brutto</b>	<b>357 644</b>	<b>50 774</b>	<b>(7 068)</b>	<b>401 350</b>
Podatek dochodowy				(83 101)
<b>Zysk netto</b>				<b>318 249</b>

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

<i>w tys. zł</i>	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa, w tym:</b>	29 915 327	2 368 597	631 578	32 915 502
<i>aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	27 858	9 856	-	37 714
<b>Pasywa, w tym:</b>	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 II kwartale 2005 roku**

w tys. zł

	<b>Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna</b>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>CitiFinancial</b>	<b>Razem</b>
Wynik z tytułu odsetek	128 934	114 241	23 992	267 167
Wynik z tytułu prowizji	87 829	59 159	1 671	148 659
Przychody z tytułu dywidend	1 573	-	-	1 573
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(4 007)	437	-	(3 570)
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	78 057	-	-	78 057
Wynik z pozycji wymiany	100 319	9 904	-	110 223
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 777	242	-	5 019
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(182 177)	(145 532)	(26 188)	(353 897)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 960)	(10 122)	(323)	(35 405)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	(442)	(495)	-	(937)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	20 010	5 316	(4 651)	20 675
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>209 913</b>	<b>33 150</b>	<b>(5 499)</b>	<b>237 564</b>
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(2 809)	-	-	(2 809)
<b>Zysk brutto</b>	<b>207 104</b>	<b>33 150</b>	<b>(5 499)</b>	<b>234 755</b>
Podatek dochodowy				(55 028)
<b>Zysk netto</b>				<b>179 727</b>

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

Za I półrocze 2006 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 444 mln zł, co oznacza wzrost o 42 mln zł (tj. 10,6%) w stosunku do I półrocza ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w II kwartale 2006 roku wyniósł 141 mln zł w porównaniu z 235 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Skonsolidowany zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 343 mln zł, co oznacza wzrost o 25 mln zł (tj. 7,8%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w II kwartale 2006 roku wyniósł 107 mln zł w porównaniu z 180 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Grupa za I półrocze 2006 roku odnotowała wzrost przychodów operacyjnych o 26 mln zł w stosunku do I półrocza 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. Wzrostowi przychodów towarzyszył spadek kosztów o 12 mln zł (tj. 1,5%) co oznacza pozytywny trend w

kształtowaniu się wyniku działalności operacyjnej Grupy.

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

- wynik z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 419 mln zł wobec 416 mln zł w II kwartale 2005 roku, na który miał wpływ wzrost wyniku z tytułu prowizji o 8 mln zł (tj. 5,6%), głównie za sprawą prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej i CitiFinancial, mimo braku przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane w I kwartale 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH. Spadek wyniku z tytułu odsetek o 5 mln zł (tj. 1,9%), spowodowany był niższym poziomem rynkowych stóp procentowych oraz obniżeniem oprocentowania kart kredytowych w lipcu 2005 roku, częściowo skompensowany istotnym wzrostem przychodów odsetkowych w segmencie CitiFinancial. Negatywny wpływ na kształtowanie się wyniku odsetkowego miały także wprowadzone z dniem 14 lutego 2006 roku znaczące zmiany w strukturze cen podyktowanych ustawą z dnia 7 lipca 2005r. o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczającą maksymalne oprocentowanie;
- wynik na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne oraz dłużne papiery wartościowe) oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 70 mln zł wobec 185 mln zł w II kwartale 2005 roku, głównie w efekcie istotnego spadku sprzedaży dłużnych papierów wartościowych w związku ze wzrostem stóp procentowych w II kwartale 2006 roku, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wynik na sprzedaży portfela stanowił znaczącą część wyniku finansowego;
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 18 mln zł w efekcie osiągnięcia niższych kosztów dotyczących rezerw na sprawy sporne przy jednoczesnym wzroście przychodów operacyjnych z tytułu świadczenia przez Bank na rzecz jednostek Citigroup Inc. usług związanych z przetwarzaniem danych oraz odnotowania w segmencie Bankowości Detalicznej przychodów dotyczących akcji przyznanych przez MasterCard;
- spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji o 13 mln zł (tj. 3,3%) przede wszystkim za sprawą niższych kosztów pracowniczych będących efektem restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci oddziałów w sektorze Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej oraz Bankowości Detalicznej, mimo dynamicznie rozwijającej się sieci CitiFinancial obejmującej 86 oddziałów i 9 mniejszych placówek wobec 56 na koniec czerwca 2005 roku. Spadek kosztów działania został osiągnięty pomimo poniesienia znacznie wyższych kosztów z tytułu marketingu w porównaniu z tym samym okresem roku 2005;
- wzrost odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 13 mln zł głównie kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu w segmencie Bankowości Detalicznej i CitiFinancial.

## **5. Działalność Grupy w II kwartale 2006 roku**

### **1. Sektor Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej**

- *Podsumowanie wyników Segmentu*

W II kwartale 2006 roku segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej odnotował 105 mln zł zysku brutto wobec 207 mln zł w analogicznym okresie 2005 roku. Głównym powodem różnicy był wysoki wynik na sprzedaży obligacji zrealizowany w II kwartale 2005 roku.

Wynik odsetkowy Segmentu w II kwartale 2006 roku wyniósł 120 mln zł i zanotował 7% spadek w stosunku do II kwartału 2005 roku. Wpływ na zmianę miał niższy poziom rynkowych stóp procentowych, pogłębiony efektem niższego portfela kredytów.

Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej zanotował 82 mln zł wyniku prowizyjnego w II kwartale 2006 roku, wobec 88 mln zł w analogicznym okresie roku 2005. Spadek przychodów prowizyjnych był zdeterminowany w głównej mierze brakiem przychodów prowizyjnych generowanych przez sprzedane w I kwartale 2006 roku spółki zależne HanZA i TFI BH, mimo znacznie lepszych przychodów prowizyjnych z działalności powierniczej..

W II kwartale 2006 roku Segment osiągnął 60 mln zł wyniku na działalności skarbcowej, w stosunku do 174 mln zł w II kwartale 2005 roku. Wynik 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 porównaniu z II kwartałem 2005 roku, II kwartał 2006 roku był zasadniczo inny pod względem panujących warunków makroekonomicznych. Wzrost stóp procentowych w II kwartale 2006 roku pogarszał wycenę inwestycyjnych papierów wartościowych, co nie pozwoliło na powtórzenie wysokiego zysku na sprzedaży zanotowanego w II kwartale 2005 roku. Wspomniane zachowanie się stóp procentowych i krzywych rentowności przyczyniło się również do zrealizowania straty na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Wynik na pozycji wymiany został zdeterminowany przez rewaluacje pozycji bilansowych, ale równocześnie zmienność na rynku walutowym zachęciła klientów do wzmożonej aktywności w transakcjach zabezpieczających. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w II kwartale 2006 roku wyniósł 15 mln zł i wzrósł z 5 mln zł zanotowanych w II kwartale 2005 roku. Różnica wynika ze wzrostu przychodów z tytułu usług przetwarzania danych dla jednostek Citigroup w innych krajach oraz niższych kosztów z tytułu rezerw na sprawy sporne.

Koszty segmentu Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w II kwartale 2006 roku wyniosły 173 mln zł, co stanowi spadek o 4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Koszty Segmentu, mimo podwyżek wynagrodzeń, uległy dalszej optymalizacji, widać efekty restrukturyzacji zatrudnienia i optymalizacji sieci oddziałów. Spadek kosztów związany ze sprzedażą HanZA i TFI BH został częściowo skompensowany wyższymi kosztami z tytułu programów motywacyjnych.

Segment zanotował w II kwartale 2006 roku zmniejszenie odpisów netto na utratę wartości kredytów w kwocie 26 mln zł, przede wszystkim z tytułu spłat kredytów zagrożonych. W analogicznym okresie roku 2005 Segment zanotował zmniejszenie odpisów netto w kwocie 20 mln zł.

#### a) Bankowość Transakcyjna

- *Produkty finansowania handlu*

Kluczowym zadaniem realizowanym przez Bank w II kwartale 2006 roku w zakresie produktów finansowania handlu była kontynuacja działań marketingowych, w tym uruchomienie szerokiej promocji produktów w środkach masowego przekazu (m.in. poprzez sponsorowane publikacje prasowe, ogłoszenia w Internecie) oraz aktywacja okresowej akcji promocyjnej mającej na celu zachęcenie szerszej rzeszy klientów do korzystania z proponowanej przez Bank oferty dotyczącej produktów finansowania handlu.

Istotnym elementem uzupełniającym działania marketingowe w obszarze produktów finansowania handlu było uzgodnienie nowych warunków kredytowych dla klientów Pionu Bankowości Przedsiębiorstw pragnących pozyskać finansowanie oparte na cesji wierzytelności oraz cesji praw z polis ubezpieczenia należności

Ponadto nastąpił dalszy rozwój oferty dotyczącej rozwiązań finansowania dostawców opartych o

finansowanie wierzytelności udokumentowanych fakturami (faktoring).

W zakresie obsługi akredytyw eksportowych/importowych i inkas eksportowych/importowych Bank podjął współpracę z Bankiem Millennium.

Jedną z ważniejszych transakcji zrealizowanych w II kwartale 2006 roku było uruchomienie programu finansowania budowy dwóch statków dla jednej ze stoczni polskich dla kontrahenta norweskiego wraz z możliwością wystawiania gwarancji zwrotu zaliczek oraz gwarancji płatności.

- *Produkty unijne*

Odpowiadając na potrzeby klientów oraz analizując możliwość dywersyfikacji swojej działalności, w maju 2006 roku Bank wprowadził do gamy swoich produktów bankowych usługę doradztwa unijnego na rzecz klientów, zarówno dla firm jak i jednostek samorządu terytorialnego, z ofertą zawierającą przygotowywanie wniosków o dotacje, zarządzanie i rozliczanie projektami oraz pomoc techniczną dla instytucji unijnych w zakresie prefinansowania inwestycji unijnych.

- *Płatności i przelewy*

W maju 2006 roku uruchomione zostało innowacyjne i niezwykle ważne rozwiązanie funkcjonujące w zakresie produktów obsługujących należności masowe. Nowa funkcjonalność o nazwie "Intraday SpeedCollect" umożliwia dostarczenie do klientów danych o płatnościach masowych w ciągu dnia. Dotychczas dane o płatnościach masowych zrealizowanych przez Bank w dniu bieżącym, udostępniane były na następny dzień roboczy.

Rozwiązanie dostarcza nową jakość w zakresie produktów należnościowych i rozszerza ofertę kierowaną do strategicznych klientów Banku.

W maju 2006 roku wprowadzona została dla klientów Banku zryczałtowana opłata za koszty banków trzecich związane z realizacją płatności transgranicznych. W wyniku wprowadzenia zmiany, przychody związane z płatnościami zagranicznymi wzrosły o ponad 20% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

- *Produkty zarządzania gotówką*

W II kwartale 2006 roku Bank rozszerzył ofertę gotówkową o szkolenia przeznaczone dla pracowników klientów Banku „Znaki pieniężne i ich fałszerstwa”. Szkolenie ma na celu zwiększenie bezpieczeństwa przyjmowanej przez klientów Banku gotówki.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest pierwszym bankiem na rynku polskim, który oferuje tego typu usługi klientom

- *Produkty kartowe*

Na dzień 30 czerwca 2006 roku liczba wydanych kart biznes wynosiła ponad 14,6 tys, co stanowi wzrost o 9% w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

Liczba wydanych kart przedpłaconych w II kwartale 2006 wzrosła o 28% w stosunku do liczby kart wydanych w II kwartale 2005 roku. Na koniec czerwca 2006 liczba wydanych kart przedpłaconych wyniosła ponad 160 tys.

W II kwartale 2006 roku Przedpłacone Karty Zasiłkowe i Stypendialne zostały wyróżnione prestiżową nagrodą przyznawaną przez międzynarodowe pismo "The Banker" w kategorii Investment Banking



Projects. Jest to już druga nagroda przyznana w tym roku dla Przedpłaconych Kart Zasiłkowych i Stypendialnych. Wcześniej, w I kwartale 2006 roku, produkt ten uhonorowany został nagrodą drugiego stopnia za najbardziej innowacyjny produkt 2005 roku w sektorze korporacyjnym w Europie przyznana przez European Payments Consulting Association (EPCA) oraz European Card Review (ECR).

b) Rynki kapitałowe oraz bankowość komercyjna i inwestycyjna

• *Produkty skarbowe*

Oczekiwania na spadek relatywnej atrakcyjności inwestycji w krajach rozwijających się na skutek wzrostu stóp procentowych w czołowych gospodarkach świata były przyczyną masowego odwrotu inwestorów od rynków wschodzących na przełomie I i II kwartału 2006 roku. Stopniowe odwrócenie tego procesu okazało się szczególnie korzystne dla krajów Europy Środkowej i Wschodniej. W połowie kwietnia złoty był walutą najszybciej zyskującą na wartości w całym regionie, do czego przyczyniły się także bardzo dobre dane makroekonomiczne oraz wyraźne uspokojenie na scenie politycznej.

Inaczej wyglądała sytuacja na krajowym rynku obligacji. Ze względu na bardzo słabą koniunkturę na światowym rynku długu polskie papiery nie zdołały odrobić strat z poprzedniego miesiąca. Niestabilna sytuacja na świecie zniechęcała inwestorów do kupna obligacji również w kolejnych miesiącach, tym bardziej, że po serii publikacji dobrych danych ze sfery realnej gospodarki szanse na kolejne obniżki stóp w Polsce stopniały do zera.

W efekcie opisanych zjawisk, wycena posiadanego przez Bank portfela instrumentów dłużnych, zarówno inwestycyjnego jak i przeznaczonego do obrotu, uległa obniżeniu, uniemożliwiając realizację zysków notowaną w kwartałach z trendem malejących stóp procentowych

W maju gwałtowne spadki na giełdach całego świata zapoczątkowały ponowny odpływ kapitału z rynków wschodzących. Szczyt osłabienia krajowego rynku miał miejsce w czerwcu, co wynikało z nałożenia się niekorzystnych czynników zewnętrznych oraz obaw inwestorów o kondycję publicznych finansów po dymisji ministra finansów.

W II kwartale 2006 roku Bank zdecydowanie umocnił swoją pozycję na rynku walutowych instrumentów pochodnych we wszystkich oferowanych produktach i segmentach klientów. Umocnienie nastąpiło nie tylko w zakresie standardowych transakcji wymiany walutowej, ale przede wszystkim Bank zanotował silny 60% wzrost obrotu produktami opcyjnymi w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na rynku złożonych produktów pochodnych, Bank odgrywał wiodącą rolę na rynku usług bankowych, dostarczając klientom korporacyjnym produkty zabezpieczające transakcje towarowe i ryzyko stopy procentowej. Zdywersyfikowana oferta produktów strukturyzowanych utrwaliła pozycję Banku na rynku. Bank dostarczał inwestorom instytucjonalnym w Polsce instrumenty strukturyzowane na stopę procentową oparte o krzywą dochodowości dolara amerykańskiego. Bank zawarł także transakcję sprzedaży dwudziestoletniej obligacji zerokuponowej Europejskiego Banku Inwestycyjnego z wbudowanymi opcjami typu call.

Dodatkowo, niewątpliwym sukcesem okazało się wprowadzenie platformy, umożliwiającej klientom zawieranie transakcji walutowych przez internet. Produkt cieszy się niesłabnącą popularnością na rynku i daje klientom możliwość efektywniejszego zarządzania posiadanymi środkami.

Wolumen transakcji na polskich obligacjach z instytucjami finansowymi, mimo słabej kondycji rynku, wzrósł o 74% w stosunku do pierwszego półrocza 2005 roku oraz 76% w stosunku do drugiego

kwartału 2005. Bank utrzymał rolę animatora rynku w obszarze produktów zarówno walutowych jak i na stopę procentową, co potwierdza jak bardzo Bank przyczynia się do płynności rynku i stabilności systemu finansowego.

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

W II kwartale 2006 roku łączna wartość obrotu na rynku akcji zrealizowanego za pośrednictwem DM BH wyniosła 10,9 mld złotych, co dało drugą pozycję na rynku biur maklerskich. Należy zauważyć, iż w II kwartale 2006 roku na giełdzie w Warszawie zanotowano rekordowe obroty akcjami wynoszące ponad 86 miliardów złotych. W kategoriach nominalnych obroty realizowane za pośrednictwem DM BH w II kwartale 2006 roku wzrosły o 60% w stosunku do II kwartału 2005 r. Udział DM BH w ogólnych obrotach akcjami w II kwartale 2006 roku wyniósł 12,6%.

Na rynku obligacji wartość obrotów wygenerowana przez DMBH wyniosła 46,5 mln złotych, co stanowiło 3,7% obrotów rynku.

#### c) Finansowanie przedsiębiorstw

W II kwartale 2006 roku w Pionie Ryzyka Pionu Bankowości Przedsiębiorstw kontynuowano projekt wdrażania zmian w procesach kredytowych. Głównym celem projektu jest dalsza poprawa konkurencyjności Banku poprzez usprawnienie obsługi kredytowej klientów, a także osiągnięcie efektów ekonomicznych w postaci zwiększonej wydajności i oszczędności poprzez m.in. dalszą automatyzację i uproszczenie wybranych elementów procesu kredytowego, centralizację części procesów operacyjnych. Ważnym elementem wdrażanych zmian jest także coraz lepsze dostosowanie oferty kredytowej Banku do wymagań klientów Pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

W II kwartale 2006 roku Segment Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej pozyskał ponad 200 nowych klientów. Oprócz prostych instrumentów kredytowych oferowanych klientom Bankowości Przedsiębiorstw, Bank poprzez Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oferuje złożone produkty finansowania przedsiębiorstw, w tym pozyskiwanie środków i doradztwo na rynkach kapitałowych.

W maju 2006 roku Bank we współpracy z Citigroup Global Markets Limited podpisał umowę o doradztwo dla jednej z wiodących spółek z branży elektroenergetycznej. Bank jest głównym wykonawcą tej umowy.

Również w maju 2006 roku Bank wyemitował 20-letnie obligacje publiczne dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na kwotę 215 mln zł. Była to największa emisja obligacji nieskarbowych w I połowie 2006 roku na rynku polskim. Nie bez znaczenia pozostaje fakt, iż jest to jedyna emisja publiczna obligacji nieskarbowych wprowadzonych do obrotu giełdowego, a notowane na giełdzie obligacje EBI są obecnie obligacjami o najdłuższym terminie wykupu.

Bank wraz z Citigroup Global Markets Limited jest doradcą finansowym ComputerLand przy transakcji przejęcia pakietu kontrolnego Emax, a następnie połączenia obu spółek. Jest to jedna z większych transakcji M&A na rynku publicznym w ostatnich latach, a także jedna z najważniejszych transakcji w sektorze IT, która prowadzi do powstania wyraźnego wicelidera w tym sektorze.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku (biuletyn Fitch Ratings 6), Bank był liderem w dystrybucji krótkoterminowych papierów dłużnych (tj. do 1 roku), udział Banku wynosił około 20 %.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku, Bank obsługiwał 27 programów emisji, w tym 2 z nich to programy publicznych emisji obligacji.

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

W II kwartale 2006 roku spółka kontynuowała prace nad ofertą posprzedażową. Został wybrany nowy broker ubezpieczeniowy i we współpracy z nim, od początku czerwca zostało uruchomione centrum obsługi szkód dla klientów Handlowy-Leasing.

Wartość netto aktywów oddanych w leasing w II kwartale 2006 roku wyniosła 80,1 mln zł i była o 22% wyższa od wartości netto aktywów oddanych w leasing w analogicznym okresie 2005 roku. 77% aktywów oddanych w leasing stanowią środki transportu drogowego, natomiast 22% maszyny i urządzenia przemysłowe.

## 2. Sektor Bankowości Detalicznej

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W II kwartale 2006 roku Sektor Bankowości Detalicznej zanotował zysk brutto w kwocie 37 mln zł, co stanowi 10% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

Wynik odsetkowy Segmentu w II kwartale 2006 roku wyniósł 104 mln zł i był o 9% niższy w stosunku do II kwartału 2005 roku. Główną przyczyną było obniżenie oprocentowania kart kredytowych w lipcu 2005 roku, które z drugiej strony jest kompensowane wyższą liczbą pozyskiwanych klientów. Dodatkowym czynnikiem spadku wyniku odsetkowego była obniżka stóp procentowych.

Wynik z tytułu prowizji Segmentu w II kwartale 2006 roku wyniósł 71 mln zł, co stanowi 20% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Wzrost w głównej mierze został osiągnięty dzięki wzrostowi sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Segmentu w II kwartale 2006 roku wyniósł 7 mln zł. Jego najistotniejszym elementem był zysk w wysokości 6 mln zł w wyniku przyznania akcji przez MasterCard.

Koszty Segmentu w II kwartale 2006 roku wyniosły 136 mln zł, notując 6% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku 2005. Oszczędności wynikają z przeprowadzonej restrukturyzacji zatrudnienia i sieci oddziałów.

W II kwartale 2006 roku Segment zanotował 11 mln zł odpisów netto na utratę wartości kredytów. W tym okresie nastąpiła weryfikacja sposobu tworzenia odpisów na utratę wartości kredytów. W związku z tym wartość odpisów należy rozpatrywać w układzie półrocznym.

W I półroczu 2006 roku dokonano zmniejszenia odpisów netto w kwocie 3 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2005 roku dokonano 9 mln zł odpisów netto na utratę wartości kredytów.

### a) Karty Kredytowe

Z końcem czerwca 2006 roku liczba wydanych kart kredytowych wyniosła 613 tys. Stanowiło to 12% wzrost w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku.

W II kwartale 2006 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki w sprzedaży Kart Kredytowych MasterCard FIFA 2006 wydanych z okazji piłkarskich Mistrzostw Świata.

W okresie tym wzrosła również wartość transakcji rozłożonych na raty w ramach Planu Spłat Ratalnych „Komfort”. Sukcesem okazała się też oferta Banku polegająca na podniesieniu limitu

kredytowego na potrzeby jednorazowej transakcji gotówkowej z rachunku karty i rozłożeniu zadłużenia na raty – tzw kredyt gotówkowy w karcie kredytowej.

b) Bankowość Detaliczna

- *Produkty kredytowe*

Z dniem 1 czerwca 2006 roku obniżone zostało oprocentowanie Linii Kredytowej Citibank. Obecnie jest ono jednym z najatrakcyjniejszych na rynku, szczególnie dla klientów segmentu Citigold (13,95%). Zachowana też została unikalna na rynku cecha linii kredytowej, dająca klientom możliwość korzystania z darmowego kredytu do 7 dni w miesiącu.

W celu zwiększenia akwizycji Kredytu Citibank, został wprowadzony w formie testu obniżony wymagany minimalny dochód do otrzymania kredytu oraz wprowadzono dla nauczycieli możliwość wnioskowania o kredyt bez dokumentów dochodowych.

- *Rachunki bankowe*

W II kwartale 2006 roku Bank zorganizował szereg działań marketingowych pod wspólnym hasłem „Promocji Wiosennych”. W obszarze rachunków bankowych celem tych działań było pozyskanie nowych klientów zamożnych i średniozamożnych, aktywnie korzystających z konta osobistego Citibank i traktujących go jako swój podstawowy rachunek. Drugim, równorzędnym celem było zwiększenie wolumenu oszczędności klientów poprzez zaoferowanie im na atrakcyjnych warunkach nowoczesnych produktów oszczędnościowych łączących w sobie zalety depozytów i inwestycji.

Dzięki „Promocjom Wiosennym” Bankowi udało się pozyskać znaczną liczbę nowych, aktywnych klientów. Bardzo znacząco wzrósł też wolumen oszczędności, zarówno w formie depozytów jak i produktów inwestycyjnych.

Dzięki zmienionej metodzie potwierdzania transakcji w serwisie internetowym Citibank Online zwiększone zostało bezpieczeństwo korzystania z niego. Przyczyniło się to do większego wykorzystania tego kanału dystrybucji.

- *Produkty inwestycyjne*

W II kwartale 2006 roku odbyło się 7 subskrypcji lokat inwestycyjnych w PLN, USD oraz EUR. W zakresie obligacji strukturyzowanych odbyło się 16 subskrypcji obligacji powiązanych z różnymi zmiennymi rynkowymi, a 7 z nich było przygotowanych na specjalne życzenie Klientów CitiGold (Segment G3 – klienci Centrum Inwestycyjnego).

W kwietniu 2006 roku ofertę funduszy zagranicznych rozbudowano o fundusze Merrill Lynch International Investments Funds (MLIIF) zarządzane przez Merrill Lynch Investment Managers (Luxembourg) S.A. W ramach tej propozycji Bank oferuje 9 subfunduszy: MLIIF Emerging Europe Fund, MLIIF United Kingdom Fund, MLIIF Latin American Fund, MLIIF US Flexible Equity Fund, MLIIF Japan Opportunities Fund, MLIIF US Opportunities Fund, MLIIF World Energy Fund, MLIIF World Financials Fund, MLIIF World Mining Fund. Są one dostępne w dwóch walutach: EUR oraz USD.

Pod koniec maja 2006 roku wraz z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Union Investment S.A. wprowadzono na rynek nową wersję Systemu Akumulacji Kapitału (SAK). Chcąc dostosować SAK do potrzeb klientów, zostały wprowadzone dwie korzystne dla Uczestników zmiany:

1. Możliwość złożenia zlecenia odkupienia części jednostek uczestnictwa zgromadzonych na rejestrze SAK w dowolnym momencie trwania Umowy, z uwzględnieniem minimalnego wymaganego salda, które wynosi 3000 złotych.

2. Możliwość dokonywania raz na 6 miesięcy konwersji wszystkich jednostek uczestnictwa zgromadzonych w danym funduszu, do innego funduszu dostępnego w ramach SAK.

Zgodnie z nowym Regulaminem Uczestnicy Systemu Akumulacji Kapitału zyskali możliwość inwestowania w fundusz UniStoProcent Plus FIO w ramach SAK. Został też dodany nowy - 15-letni okres dokonywania wpłat w ramach SAK.

Pod koniec kwietnia 2006 roku wraz z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Union Investment S.A. zorganizowane zostały warsztaty inwestycyjne dla najlepszych doradców CitiGold sprzedających produkty inwestycyjne, a pod koniec czerwca we współpracy z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych ING S.A. warsztaty dla najlepszych doradców CitiBlue.

W II kwartale 2006 roku zostały zorganizowane trzy akcje sprzedaży krzyżowej, skierowane do blisko 12 tys. inwestorów. Ponadto zorganizowano kilka seminariów o tematyce inwestycyjnej dla obecnych oraz potencjalnych klientów CitiGold oraz CitiBlue.

- *Produkty ubezpieczeniowe*

W kwietniu 2006 roku oferta produktów ubezpieczeniowych została wzbogacona o ubezpieczenie rentowe SuperEmerytura. Jest to unikalne rozwiązanie na polskim rynku, gwarantujące dożywotnią wypłatę świadczenia po osiągnięciu przez klienta 65 roku życia. Po okresie opłacania składek, rozpoczyna się wypłata comiesięcznych świadczeń lub jednorazowa wypłata całości zgromadzonego kapitału, powiększonego o wypracowany zysk. Ochrony ubezpieczeniowej udziela Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

W maju 2006 roku uległa rozszerzeniu oferta funduszy inwestycyjnych w ramach ubezpieczenia Portfel Inwestycyjny (AEGON). Do obecnych funduszy dołączono pięć funduszy Arki BZ WBK z każdej klasy aktywów. Fundusze Arka BZ WBK są najbardziej dochodowymi funduszami lokalnymi na przestrzeni ostatnich dwóch lat.

Również w maju 2006 roku do oferty Banku dołączono walutowy wariant ubezpieczenia na życie i dożycie - Polisa Gwarancyjna. Składka opłacana jest w dolarach amerykańskich, a czas trwania ubezpieczenia to 3 lata. Ubezpieczenie jest oparte na obligacjach amerykańskich i oferuje klientowi konkurencyjne, gwarantowane zyski. Ochrony ubezpieczeniowej w ramach tego ubezpieczenia udziela MetLife TUnŻ S.A.

- *Bankowość elektroniczna*

Liczba użytkowników, którzy przynajmniej raz skorzystali z Citibank Online, na koniec II kwartału 2006 roku przekroczyła 397 tys. i tym samym wzrosła o 41% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Liczba transakcji wykonywanych poprzez Citibank Online stanowiła w czerwcu 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.

Bank aktywnie promuje także usługę Wyciąg Online, rejestrując stały przyrost użytkowników, tym samym generując znaczące oszczędności. Na koniec czerwca 2006 roku liczba korzystających z tej usługi użytkowników przekroczyła 44 tys. W II kwartale 2006 roku Bank wprowadził także nową usługę, CitiAlerts, która zastąpiła dotychczasową, CitiGSM. Usługa ma szersze możliwości, między innymi powiadomianie o saldzie SMS'em w trybie online. Liczba użytkowników na koniec II kwartału 2006 roku wyniosła 67 tys., tym samym wzrosła o 13% w porównaniu z II kwartałem 2005 roku.

### 3. CitiFinacial

- *Podsumowanie wyników segmentu*

W II kwartale 2006 roku segment CitiFinacial odnotował 0,6 mln zł straty brutto, wobec 5,5 mln zł straty w II kwartale 2005 roku.

Wynik odsetkowy w wysokości 38 mln zł zanotował 58% wzrost w stosunku do II kwartału 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 ograniczającą maksymalne oprocentowanie, wprowadzoną z dniem 14 lutego 2006 roku. Wzrost wyniku odsetkowego jest pochodną wzrostu portfela kredytowego, który w tym samym okresie wzrósł o 68%.

Wynik z tytułu prowizji w II kwartale 2006 roku wyniósł 4 mln zł i zanotował wysoki 247% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2005.

W tym czasie koszty Segmentu wzrosły jedynie o 31% do poziomu 34 mln zł, pomimo dynamicznej rozbudowy sieci dystrybucji. Liczba placówek wzrosła od czerwca 2005 roku o 34 do 86 placówek. 15 z nich zostało otwartych w II kwartale 2006 roku.

Citifinacial rozwijając swoją sieć oddziałów wprowadziło na rynek placówki nowego typu – mniejsze i tańsze, przeznaczone do lokalizowania w mniejszych miejscowościach niż istniejące już oddziały standardowe. Poprawi to dostępność produktów CitiFinacial dla klientów spoza dużych aglomeracji. Na dzień 30 czerwca 2006 roku, otwartych było 9 tego typu placówek.

W czasie tak dynamicznej fazy inwestycji, podkreślić należy fakt wysokiej pozytywnej dźwigni operacyjnej segmentu, rozumianej jako różnica przyrostu przychodów do kosztów.

Odpisy netto na ryzyko kredytowe w II kwartale 2006 roku wyniosły 8 mln zł, w analogicznym okresie roku 2005 odpisy te wyniosły 5 mln zł. Zwiększenie odpisów związane było ze znaczącym wzrostem portfela kredytowego Segmentu i nie przekraczało planowanych odpisów w stosunku do wielkości portfela.

- *Działania marketingowe / Ekspansja*

II kwartał 2006 roku był kolejnym okresem wzrostu sprzedaży oferty produktowej obejmującej pożyczki gotówkowe.

Przeprowadzona została wiosenna kampania wspierająca sprzedaż pożyczki na konsolidację zadłużeń „Centrum Redukcji Rat”. Oferta konsolidacji cieszy się ogromnym powodzeniem wśród klientów CitiFinacial, co z sukcesem wpływa na wzrost średniej kwoty pożyczki udzielanej przez ten segment.

W II kwartale 2006 roku, przeprowadzona została kampania promująca pożyczki gotówkowe. W tym czasie CitiFinacial promowało swoje produkty w sieci oddziałów, w mediach lokalnych i regionalnych (prasa, radio) oraz poprzez udział w licznych wydarzeniach lokalnych.

W maju 2006 roku, wzbogacona została oferta programu „Twój znajomy klientem CitiFinacial” (program nagradzający najlepszych klientów, którzy polecają usługi i produkty CitiFinacial innym).

W II kwartale 2006 roku przeprowadzone zostały również liczne kampanie wspierające rozwój sprzedaży produktu CitiFinacial przez Internet, poprzez tzw. aplikacje on-line. Ponadto, w tym okresie CitiFinacial kontynuowało dalszy rozwój produktu - Pożyczkę Hipoteczną, która dostępna jest już w 41 oddziałach CitiFinacial.

#### 4. Reorganizacja sieci oddziałów

W II 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 13 placówek w stosunku do I kwartału 2006 roku i wynosiła na koniec czerwca 2006 roku 211 jednostek, na które składały się:

- 40 oddziałów i filii Sektora Bankowości Korporacyjnej, wśród których 23 obsługują 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.
- 86 oddziałów CitiFinancial, ulokowanych w centrach miast i w pobliżu osiedli mieszkaniowych.
- 

Dodatkowo otwarto 9 nowego typu placówek CitiFinancial– mniejszych i tańszych, przeznaczonych do otwarcia w mniejszych miejscowościach.

Liczba placówek korporacyjnych zmniejszyła się w II kwartale 2006 roku do 40 (spadek o 1 jednostkę) w wyniku zamknięcia nierentownej filii w Żywcu. Liczba placówek detalicznych prowadzących obsługę klientów korporacyjnych nie zmieniła się w tym czasie i wynosi 13. Klienci korporacyjni obsługiwani są obecnie w 53 placówkach.

Sieć oddziałów Sektora Bankowości Detalicznej w II kwartale 2006 roku zmniejszyła się o 1 i na koniec czerwca 2006 roku liczyła 85 oddziałów. Jeden oddział CitiBanking w Warszawie został czasowo zamknięty. W październiku 2006 roku w nowej lokalizacji zostanie uruchomiony ponownie jako oddział CitiGold. Dodatkowo 22 placówki korporacyjne prowadzą obsługę klientów detalicznych.

Sieć CitiFinancial w II kwartale 2006 roku była dalej dynamicznie rozwijana. Na koniec czerwca 2006 roku osiągnęła liczbę 95 placówek (wzrost o 15 oddziałów w stosunku do końca I kwartału 2006 roku oraz 9 nowo otwartych małych placówek).

#### **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 II 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 470 374 560,00 zł (w 2005 roku z zysku netto za 2004 rok: 414 190 932,00 zł i z zysku z lat ubiegłych: 1 149 804 480,00 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 oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2006 roku.

Bank nie emitował akcji uprzywilejowanych.

## 9. Zmiany w strukturze Grupy

W II kwartale 2006 roku nastąpiła sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku w postaci ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w Dźwirzynie i Skubiance.

Spośród pozostałych ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych zaklasyfikowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, ośrodek w Łebie został zbyty w lipcu 2006 roku, zaś poszukiwanie nabywców obiektów w Rowach i Wiśle jest wysoce zaawansowane. Na zbycie wyżej wymienionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyraziło zgodę Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwałą z dnia 22 grudnia 2005 roku. Wymienione aktywa Grupy wykazywane są w bilansie w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

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

Po dniu 30 czerwca 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 11. Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Na dzień 30 czerwca 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>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania udzielone</b>		
a) finansowe	8 753 945	8 868 606
<i>akredytywy importowe wystawione</i>	149 320	132 216
<i>linie kredytowe udzielone</i>	8 381 753	8 720 951
<i>lokaty do wydania</i>	222 872	15 439
b) gwarancyjne	2 227 414	2 796 063
<i>gwarancje i poręczenia</i>	2 206 558	2 778 598
<i>akredytywy eksportowe potwierdzone</i>	20 856	17 465
	<b>10 981 359</b>	<b>11 664 669</b>
<b>Zobowiązania otrzymane gwarancyjne</b>	<b>2 499 536</b>	<b>2 341 400</b>
<b>Transakcje pozabilansowe bieżące</b>	<b>6 753 268</b>	<b>782 183</b>
<b>Transakcje pozabilansowe terminowe</b>	<b>327 585 264</b>	<b>275 918 731</b>
	<b>347 819 427</b>	<b>290 706 983</b>



## **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 30 czerwca 2006 roku 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 15 415 009 akcji, co stanowiło 11,80% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez IFA akcji wynosiła 15 415 009, co stanowiło 11,80% 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 18 722 874 akcji Banku stanowiących 14,33% udziału w kapitale zakładowym Banku i 14,33% 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 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 wzrosła o 448 akcji w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego. W okresie tym Pan Andrzej Olechowski Członek Rady Nadzorczej Banku w swoim oświadczeniu poinformował, że nabył dodatkowe akcje Banku w liczbie 448 sztuk za cenę 30 076,99 zł i obecnie posiada 1 200 akcji Banku (raport bieżący nr 33/2006 z dnia 27 czerwca 2006 roku).

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

W II kwartale 2006 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 1 373 mln zł.

W stosunku do końca I 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:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	158 534	8 sierpnia 1996 roku – postanowienie o ogłoszeniu upadłości	Postępowanie w toku. Bank zgłosił wierzytelność do masy w dniu 14 października 1996 roku. Bank zrealizował wszystkie zabezpieczenia. Bank prawdopodobnie nie odzyska z masy środków na pokrycie swojej wierzytelności. Syndyk przewiduje zakończenie postępowania upadłościowego do końca 2006 roku. Bank oczekuje na postanowienie o ukończeniu postępowania upadłościowego.
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	65 947	W 2000 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	W ramach prowadzonego postępowania Bank zgłosił wierzytelność. Wierzytelność Banku wg kategorii VI może zostać nie zaspokojona.
<b>Powód:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	33 976	Pozew o zapłatę z tytułu wierzytelności kredytowej z dnia 29 czerwca 2003 roku	Nakaz zapłaty wydany w dniu 8 września 2003 roku zasądzający w całości roszczenie objęte pozwem. Pozwany wniósł zarzuty od wydanego nakazu zapłaty. W dniu 30 maja 2005 roku sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty. Pozwany złożył apelację. Sprawa jest w toku. W dniu 4 kwietnia 2006 roku sąd apelacyjny oddalił apelację pozwanego. Pozwany zapowiedział kasację.

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Wierzyciel:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	47 054	W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd ogłosił upadłość dłużnika	Bank zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu. Sprawa w toku.
<b>Wierzyciel:</b> 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 II 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 987 mln zł.

Zwiększona kwota zobowiązań Banku i spółek zależnych w ramach postępowań sądowych, w stosunku do końca I kwartału 2006 roku, jest wynikiem wszczęcia w II kwartale 2006 roku postępowań sądowych przeciwko Bankowi o dużej wartości przedmiotu sporu. Większość postępowań sądowych toczących się przed sądami gospodarczymi i cywilnymi cechuje duża przewlekłość postępowania. Raport obejmuje postępowania, które w niektórych przypadkach rozpoczęły się kilka lat wcześniej. Bardzo niewiele postępowań sądowych kończy się prawomocnym orzeczeniem sądu w okresie krótszym niż dwa lata (a wiele z nich toczy się przez okres czterech i więcej lat). W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Znaczące postępowania sądowe prowadzone w zakresie zobowiązań:

<b>Strony postępowania</b>	<b>Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)</b>	<b>Data wszczęcia postępowania</b>	<b>Opis przedmiotu sprawy</b>
<b>Powód:</b> Akcjonariusz spółki – klienta Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	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 zapowiedział wniesienie kasacji.
<b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku <b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.	149 202	5 października 2005 roku	Powód w pozwie podnosi, iż Bank wypowiedając 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.

Strony postępowania	Wartość przedmiotu sporu (tys. zł)	Data wszczęcia postępowania	Opis przedmiotu sprawy
<p><b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> 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><b>Powód:</b> Kredytobiorca Banku</p> <p><b>Pozwany:</b> 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. Odpowiedź na pozew została złożona w dniu 20 lutego 2006 roku. Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu pierwszej rozprawy.
<p><b>Powód:</b> Osoba fizyczna - przedsiębiorca</p> <p><b>Pozwany:</b> Bank Handlowy w Warszawie S.A.</p>	387 400	11 kwietnia 2006 roku	Powódka wnosi o zapłatę odszkodowania. Według opinii powódki Bank naruszył jej prawa autorskie do strategii marketingowej. Według powódki Bank naruszył autorskie prawa majątkowe stosując w swojej kampanii marketingowej strategię, do której według powódki autorskie prawa majątkowe przysługiwały powódce.

## **16. Informacja o znaczących transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w II 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 II 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 w II kwartale 2006 roku*

W dniu 19 czerwca 2006 roku członek Rady Nadzorczej Banku Pan Frederic F. Seegers zrezygnował z pełnionej funkcji.

W dniu 22 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało nowego członka Rady Nadzorczej Banku Pana Todd Gravino.

## **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:

- Postępujące przyspieszenie gospodarcze, które jest silniej niż dotychczas oparte na wzroście konsumpcji oraz inwestycji. Silniejszy popyt oraz niski poziom stóp procentowych powinny wciąż sprzyjać zwiększeniu popytu na kredyt ze strony przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych.
- Pomimo stopniowego ożywienia na rynku pracy oraz szybszego wzrostu gospodarczego, presja cenowa powinna pozostać ograniczona. Wskaźnik inflacji prawdopodobnie będzie kształtować się znacznie poniżej celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej (2,5% r/r), co umożliwi władzom monetarnym utrzymywanie stopy referencyjnej banku centralnego na dotychczasowym poziomie 4,00%. Jednocześnie, niski poziom stóp procentowych pozostanie jednym z czynników ograniczających zainteresowanie klientów indywidualnych lokowaniem środków w postaci depozytów w Banku i zwiększających zainteresowanie alternatywnymi sposobami gromadzenia oszczędności.
- Stabilizacja na rynku instrumentów dłużnych oraz zahamowanie trendu spadkowego indeksów rynku akcji w II kwartale 2006 roku może przyczynić się do poprawy nastrojów wśród inwestorów, pociągając za sobą napływ kapitału i poprawę wyników Grupy z tytułu pośrednictwa w obrocie na rynku wtórnym akcji.
- 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 przyczyniać się do okresowych wahań na rynku

walutowym oraz do osłabienia skłonności przedsiębiorców do rozpoczynania nowych projektów inwestycyjnych.

- Poprawa sytuacji gospodarczej w strefie euro, w tym przede wszystkim w Niemczech, będzie sprzyjać wzrostowi polskiego eksportu. Jednocześnie ożywienie popytu krajowego powinno wspierać wzrost importu w drugiej połowie roku. Towarzyszyć temu mogą jednak znaczne wahania kursu złotego, wynikające z utrzymującej się niepewności odnośnie przyszłej sytuacji politycznej w kraju. Tendencje te powinny sprzyjać zainteresowaniu ze strony klientów produktami umożliwiającymi zabezpieczenie się od niekorzystnych zmian na rynku walutowym.

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

w tys. zł	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	okres od 01/04/06 do 30/06/06	narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	okres od 01/04/05 do 30/06/05	narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	392 744	767 125	428 458	858 593
Koszty odsetek i podobne koszty	(139 776)	(276 283)	(173 294)	(357 263)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>252 968</b>	<b>490 842</b>	<b>255 164</b>	<b>501 330</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	180 822	334 048	153 161	289 915
Koszty opłat i prowizji	(37 929)	(61 090)	(22 460)	(44 797)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>142 893</b>	<b>272 958</b>	<b>130 701</b>	<b>245 118</b>
Przychody z tytułu dywidend			1 563	2 146
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(4 906)	4 872	(3 759)	14 459
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	435	33 166	78 057	112 295
Wynik z pozycji wymiany	74 144	173 423	107 347	202 379
Pozostałe przychody operacyjne	31 047	57 811	23 751	47 264
Pozostałe koszty operacyjne	(6 163)	(16 736)	(17 001)	(30 869)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>24 884</b>	<b>41 075</b>	<b>6 750</b>	<b>16 395</b>
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(334 655)	(664 465)	(342 767)	(673 525)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(32 815)	(65 913)	(35 194)	(69 637)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	944	115 037	(967)	(1 272)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	1 398	4 891	17 165	11 140
<b>Zysk brutto</b>	<b>125 290</b>	<b>405 886</b>	<b>214 060</b>	<b>360 828</b>
Podatek dochodowy	(30 216)	(93 877)	(51 578)	(79 362)
<b>Zysk netto</b>	<b>95 074</b>	<b>312 009</b>	<b>162 482</b>	<b>281 466</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600		130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		<b>2,39</b>		<b>2,15</b>
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		<b>2,39</b>		<b>2,15</b>

**Bilans Banku**

	Stan na dzień	30/06/2006	31/12/2005
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		834 819	922 649
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		5 341 402	5 878 624
Dłużne papiery dostępne do sprzedaży		8 092 338	7 171 157
Inwestycje kapitałowe		285 818	284 304
Kredyty, pożyczki i inne należności		17 016 990	15 839 648
<i>od sektora finansowego</i>		7 639 001	6 898 665
<i>od sektora niefinansowego</i>		9 377 989	8 940 983
Rzeczowe aktywa trwałe		662 996	687 894
<i>nieruchomości i wyposażenie</i>		621 337	646 946
<i>nieruchomości stanowiące inwestycje</i>		41 659	40 948
Wartości niematerialne		1 300 330	1 313 418
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		311 952	300 162
Inne aktywa		222 293	199 221
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		10 580	72 348
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>34 079 518</b>	<b>32 669 425</b>
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 105 358	3 420 219
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		24 759 711	23 223 955
<i>depozyty</i>		24 282 775	22 768 006
<i>sektora finansowego</i>		6 194 654	5 808 791
<i>sektora niefinansowego</i>		18 088 121	16 959 215
<i>pozostałe zobowiązania</i>		476 936	455 949
Rezerwy		66 390	57 245
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11 764	162 788
Inne zobowiązania		1 263 377	629 354
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	4 370
<b>Z o b o w i ą z a n i a   r a z e m</b>		<b>29 206 600</b>	<b>27 497 931</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(204 764)	(64 554)
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 297 175	1 101 418
Zyski zatrzymane		313 284	667 407
<b>K a p i t a ł y   r a z e m</b>		<b>4 872 918</b>	<b>5 171 494</b>
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>34 079 518</b>	<b>32 669 425</b>



**Zestawienie zmian w kapitale własnym Banku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>(9 371)</b>	<b>2 116 063</b>	<b>468 069</b>	<b>6 141 984</b>
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF*	-	-	2 479	-	59 443	61 922
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku po przekształceniach</b>	<b>522 638</b>	<b>3 044 585</b>	<b>(6 892)</b>	<b>2 116 063</b>	<b>527 512</b>	<b>6 203 906</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	124 026	-	-	124 026
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(112 295)	-	-	(112 295)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 229)	-	-	(2 229)
Zysk netto	-	-	-	-	281 466	281 466
Dywidendy do wypłaty	-	(100 000)	-	(1 049 804)	(414 191)	(1 563 995)
Transfer na kapitały	-	-	-	35 159	(35 159)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2005 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>2 610</b>	<b>1 101 418</b>	<b>359 628</b>	<b>4 930 879</b>

\*/ MSR 32 i MSR 39

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(64 554)</b>	<b>1 101 418</b>	<b>667 407</b>	<b>5 171 494</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(139 934)	-	-	(139 934)
Przeniesienie wyceny sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na wynik finansowy	-	-	(33 166)	-	-	(33 166)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	32 890	-	-	32 890
Zysk netto	-	-	-	-	312 009	312 009
Dywidendy do wypłaty	-	-	-	-	(470 375)	(470 375)
Transfer na kapitały	-	-	-	195 757	(195 757)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2006 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>2 944 585</b>	<b>(204 764)</b>	<b>1 297 175</b>	<b>313 284</b>	<b>4 872 918</b>

***Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Banku***

w tys. zł

	II kwartały narastająco okres od 01/01/06 do 30/06/06	II kwartały narastająco okres od 01/01/05 do 30/06/05
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 005 263</b>	<b>972 013</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(93 882)	352 726
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	151 396	(73 304)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 826)	(216 850)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 044 951</b>	<b>1 034 585</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>39 688</b>	<b>62 572</b>

***Komentarz do skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2006 roku***

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego Banku za II kwartał 2006 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym Banku za 2005 rok.

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

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za II kwartał 2006 roku.

*Wyniki finansowe Banku*

Za I półrocze 2006 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 406 mln zł, co oznacza wzrost o 45 mln zł (tj. 12,5%) w stosunku do I półrocza ubiegłego roku, natomiast zysk brutto w II kwartale 2006 roku wyniósł 125 mln zł w porównaniu z 214 mln zł zysku brutto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do czerwca) wyniósł 312 mln zł, co oznacza wzrost o 31 mln zł (tj. 10,9%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, natomiast zysk netto w II kwartale 2006 roku wyniósł 95 mln zł w porównaniu z 162 mln zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku za II kwartał 2006 roku miał wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 10 mln zł (tj. 2,6%), wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 18 mln zł, spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 10 mln zł (tj. 2,8%), spadek wyniku na instrumentach finansowych (instrumenty pochodne oraz dłużne papiery wartościowe) i wyniku z pozycji wymiany łącznie o 112 mln zł oraz wzrost odpisów (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 16 mln zł.

Skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2006 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citibankhandlowy.pl](http://www.citibankhandlowy.pl)

Podpis Dyrektora Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli  
Data i podpis

Podpis Członka Zarządu  
Dyrektora Finansowego Banku  
Data i podpis

09.08.2006 roku

.....

09.08.2006 roku

.....