

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of **citigroup**

RAPORT ROCZNY

2001

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of **citigroup**

RAPORT ROCZNY

2001

Spis Treści



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

Spis treści

- 4 List Prezesa
- 8 Gospodarka polska w 2001 r.
- 12 Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Banku
- 18 Działalność Banku
- 30 Informacje o produktach i technologiach bankowych
- 33 Rada Nadzorcza i Zarząd Banku
- 36 Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Banku
- 40 Istotne czynniki ryzyka związane z otoczeniem Banku i jego działalnością
- 44 Perspektywy rozwoju działalności Banku
- 50 Sprawozdanie finansowe
- 99 Opinia Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie SA

2001

List Prezesa



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of **citigroup**



Szanowni Państwo,

Miniony rok był niewątpliwie przełomowy dla Banku Handlowego w Warszawie SA. 28 lutego, po ponadpółrocznym okresie przygotowań, nastąpiło połączenie Banku z Citibank (Poland) S.A. Umożliwiło nam to ugruntowanie pozycji zdecydowanego lidera w polskim sektorze usług finansowych pod względem wielkości kapitałów, a pod względem wielkości aktywów znacznie skróciło dystans dzielący nas od największych instytucji bankowych w Polsce.

Umocniliśmy pozycję rynkową w kilku kluczowych dla nas obszarach działalności. Bank zyskał między innymi dominującą pozycję w obsłudze dużych międzynarodowych korporacji i w rynku usług powierniczych, wzmocnił i uatrakcyjnił ofertę dla dużych krajowych przedsiębiorstw – zwłaszcza w obszarze obsługi rachunków i rozliczeń płatności, ugruntował pozycję największego organizatora emisji dłużnych papierów wartościowych. Pion Bankowości Detalicznej Banku na przestrzeni ostatniego roku potroił liczbę klientów, niemal podwoił swój udział w rynku depozytów osób fizycznych i umocnił się na pozycji zdecydowanego lidera na rynku kart kredytowych.

W stosunkowo krótkim czasie udało nam się ujednoczyć ofertę produktową, zarówno dla części korporacyjnej, jak i detalicznej Banku. Efektem tego było uzyskanie przez nas kilku bardzo prestiżowych wyróżnień. We wrześniu miesięcznik „The Banker”, przyznał Bankowi nagrodę „Bank Roku 2001 w Polsce”. Z kolei inny międzynarodowy miesięcznik, „Euromoney”, uznał Bank Handlowy za „Najlepszego organizatora rynku instrumentów dłużnych w Polsce”.

Rejestracja fuzji oraz dalsze zwiększenie skali zaangażowania kapitałowego w Banku inwestora strategicznego nadały tempa zachodzącym w Banku procesom integracyjnym oraz dostosowawczym do wymogów i zasad funkcjonowania Citigroup.

Bardzo szybko rozpoczęliśmy proces przechodzenia na docelowe systemy informatyczne. Zmiana systemu informatycznego Handlobanku przeprowadzona została w kwietniu. Pod koniec września rozpoczęło się wdrażanie docelowego systemu informatycznego obsługującego część korporacyjną Banku. Jego zakończenie, planowane na 2002 rok, sprawi, że staniemy się największym polskim bankiem posiadającym nowoczesny, całkowicie zintegrowany, pracujący w czasie rzeczywistym system informatyczny w pełni odpowiadający wymogom XXI wieku. Da to Bankowi poważną przewagę konkurencyjną na rynku, umożliwiając zaoferowanie naszym klientom najnowocześniejszych, światowej klasy produktów.

Bardzo poważnym osiągnięciem roku 2001 było przeprowadzenie procesu centralizacji operacji w Centrum Rozliczeniowym w Olsztynie. Proces ten, początkowo planowany na okres dwóch lat, został istotnie przyspieszony w związku z zamierzonym przejściem na zintegrowaną i scentralizowaną platformę Flexcube. To właśnie uruchomienie

Centrum umożliwiło nam znaczące obniżenie kosztów operacji i kosztów osobowych poprzez redukcję zatrudnienia o blisko 800 osób.

Bezpośrednio po połączeniu wprowadzona została nowa struktura organizacyjna Banku. Jej zasadniczym założeniem jest wyodrębnienie zespołów odpowiedzialnych z jednej strony za obsługę różnych segmentów klientów, z drugiej – za rozwój i sprzedaż poszczególnych grup produktów. Jestem przekonany, że poprzez umożliwienie zindywidualizowania oferty produktowej ta nowa „macierzowa” struktura organizacyjna wpłynie na zacieśnienie naszej współpracy z dotychczasowymi klientami i umożliwi nam bardziej efektywną akwizycję nowych. Efektem tego, oprócz obniżenia kosztów rozwoju produktów i obsługi klientów, powinno być zwiększenie wolumenów sprzedaży. Oczekuję również osiągnięcia znaczących synergii przychodowych i kosztowych po planowanej na 2002 rok ściślejszej integracji części komercyjnej i detalicznej Banku. Celem tego działania jest skuteczniejsze dotarcie z ofertą banku detalicznego do pracowników naszych klientów korporacyjnych oraz zintensyfikowanie sprzedaży produktów oferowanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku przez sieć naszych oddziałów.

W podsumowaniu osiągnięć organizacyjnych minionego roku muszę podkreślić, że w dziesięć miesięcy zrealizowaliśmy to, co niektórym innym instytucjom przechodzącym podobne procesy zajęło całe lata. Mając przede wszystkim na uwadze zadowolenie naszych klientów, w 2002 roku zamierzamy koncentrować nasze wysiłki na dalszym usprawnianiu procedur działania, poprawie jakości świadczonych usług oraz doskonaleniu naszej kadry i naszych produktów.

Niestety uwarunkowania makroekonomiczne, w jakich przyszło nam działać, były znacznie mniej korzystne niż w poprzednich latach. Zdecydowały o tym w dużym stopniu niekorzystne czynniki zewnętrzne i znacznie mniej sprzyjające niż w poprzednich latach uwarunkowania wewnętrzne. Szybko spadające tempo rozwoju gospodarczego w większości krajów wysoko rozwiniętych, wydarzenia z 11 września, blisko dwukrotny spadek przepływu kapitałów do krajów rozwijających się, a także dalsza destabilizacja kilku znaczących krajów w tej grupie w 2001 roku doprowadziły do zawirowań na światowych rynkach finansowych i stworzyły realne niebezpieczeństwo globalnej recesji. Następstw tych niekorzystnych zjawisk, choć w stopniu ograniczonym,

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup 

doświadczyla również Polska. Przejawiły się one m.in. w spadku popytu i pogorszeniu warunków cenowych dla polskiego eksportu, gwałtownych wahaniami kursu złotego latem mijającego roku, 30% spadku poziomu bezpośrednich inwestycji zagranicznych oraz spadku obrotów i kursów akcji.

Na te niekorzystne zjawiska zewnętrzne nałożyło się pogorszenie koniunktury gospodarczej w kraju. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek dynamiki produkcji przemysłowej oraz wzrost bezrobocia w połączeniu z istotnym spadkiem tempa inflacji zmusiły Bank Centralny do zmiany polityki monetarnej i dokonania znaczących obniżek podstawowych stóp procentowych. Ich dalszej redukcji nie sprzyjało jednak stopniowe pogłębianie się skali deficytu budżetowego, które w ostatnim czasie stało się podstawowym zagrożeniem dla stabilizacji polskiej gospodarki.

Wpływ niesprzyjającego otoczenia makroekonomicznego zaważył w znacznym stopniu na wynikach finansowych Banku. Słabszy od oczekiwanego popyt podmiotów sektora niefinansowego na kredyty, w połączeniu z restrykcyjną polityką kredytową Banku wynikającą z pogorszenia sytuacji płatniczej klientów, znacznie spowolniły tempo wzrostu tej z założenia najbardziej dochodowej pozycji bilansu. Znalazło to wyraz w niższej dynamice aktywów odsetkowych niż pasywów odsetkowych, na które decydujący wpływ miało tempo przyrostu depozytów klientów. Zjawisko to wpłynęło co prawda na znaczącą poprawę struktury bilansu Banku z punktu widzenia jego bezpieczeństwa, jednak nie pozostało bez wpływu na jego dochodowość. Ograniczeniu uległy także możliwości kształtowania polityki cenowej w zakresie świadczonych usług finansowych – zwłaszcza instrumentów odsetkowych. Spadek rynkowych stóp procentowych, w połączeniu ze zmianami w strukturze bilansu Banku, znalazł wyraz w jedynie 2% przyroście wyniku odsetkowego, co przy obserwowanej dynamice bilansu oznacza wyraźne obniżenie stopy marży odsetkowej z 4,4% do 3,3%.

Bardzo pozytywnym zjawiskiem była natomiast wysoka dynamika wyniku pozaodsetkowego i wzrost jego udziału w przychodach netto Banku. Oznacza to, iż nawet w tak trudnych warunkach mikro- i makroekonomicznych Bank i jego Grupa Kapitałowa były zdolne do dokonania dalszej dywersyfikacji źródeł przychodów i znaczącej substytucji

utraconego wyniku odsetkowego bardziej stabilnymi przychodami prowizyjnymi i wynikiem z operacji wymiany walutowej.

Pomimo tak trudnych warunków działania, Bank osiągnął przychody netto o 35% wyższe niż przed rokiem, a zysk brutto o 22% wyższy. Zysk netto Banku za 2001 rok w kwocie 164 mln złotych był jednak o 20% (41 mln złotych) niższy niż za 2000 rok. Na spadku poziomu zysku netto zaważyły dwa zjawiska. Po pierwsze dotkliwą konsekwencją obniżenia rentowności działalności przedsiębiorstw było dalsze pogorszenie jakości naszego portfela kredytowego i inwestycyjnego. Pociągnęło to za sobą konieczność poniesienia przez Bank bardzo poważnych kosztów tworzenia rezerw. Drugim powodem była zmiana stawki stosowanej do obliczania należności z tytułu odroczonego podatku dochodowego, czego efektem było zwiększenie obciążenia wyniku z tytułu podatku dochodowego aż o 60 mln złotych. Z uwagi jednak na wzrost kapitałów własnych i sumy bilansowej w efekcie połączenia z Citibank (Poland) S.A. oznacza to niestety istotne pogorszenie podstawowych wskaźników efektywności.

Na tym tle pozytywnie należy ocenić efekty synergii uzyskane dotychczas w drodze restrukturyzacji i racjonalizacji kosztów działania, które zasadniczo nie odbiegają od wielkości zakładanych, i wykazały się bardzo umiarkowaną dynamiką. Konieczne jest przy tym zwrócenie uwagi na fakt, iż poziom kosztów widoczny w rachunku wyników za 2001 rok nie odzwierciedla skali restrukturyzacji przeprowadzonej przez nas w roku ubiegłym. Efekty finansowe ograniczeń poziomu kosztów rzeczowych oraz redukcji zatrudnienia wprowadzone w drugiej połowie roku będą bowiem w pełni widoczne dopiero począwszy od 2002 roku.

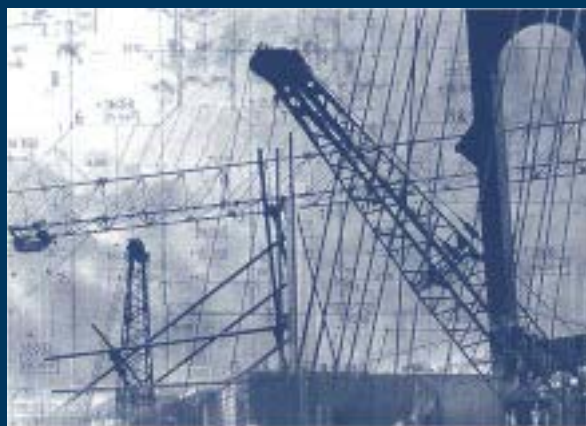
Ambicją kierownictwa Banku, podobnie jak i wszystkich jego pracowników, jest uczynienie z Banku nie tylko najnowocześniejszej, lecz również jednej z najbardziej rentownych instytucji finansowych w Polsce. Jestem przekonany, że dotychczasowe osiągnięcia oraz realizacja planów na 2002 rok umożliwią nam stworzenie solidnych fundamentów pod stabilny, długoterminowy rozwój naszej instytucji oraz ugruntowanie jej wiodącej pozycji na polskim rynku usług finansowych.





Gospodarka **polska**

w 2001 r.



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

W 2001 r. wzrost gospodarki polskiej uległ wyraźnemu spowolnieniu. Realne tempo wzrostu PKB wyniosło 1,0% i było najniższe od czasu recesji na początku lat 90. Główną przyczyną niskiej dynamiki PKB był spadek inwestycji – akumulacja brutto obniżyła się o 13,6%, w tym nakłady na środki trwałe o 9,8%. Spadek ten miał decydujący wpływ na obniżenie się popytu krajowego o 1,9% w 2001 r. Mniej dynamicznie rosła konsumpcja – tylko o 1,8%, w tym konsumpcja indywidualna 2,1%, podczas gdy rok wcześniej jej wzrost wyniósł odpowiednio 2,5% i 2,7%.

Przemysł został dotknięty recesją. Bez względu na spadek produkcji przemysłowej utrzymywał się od II kwartału, natomiast w całym 2001 r. produkcja utrzymała się na poziomie z 2000 r., przy czym w przemyśle przetwórczym odnotowano spadek o 0,5%. W ubiegłym roku pogłębiła się zapaść w budownictwie – spadek produkcji w tym sektorze wyniósł blisko 10%.

Następstwem słabego tempa wzrostu gospodarczego, a także zmian demograficznych i kontynuowanych procesów restrukturyzacyjnych w gospodarce, był skokowy wzrost stopy rejestrowanego bezrobocia – z 15,1% przed rokiem do 17,4% w grudniu 2001 r. Liczba bezrobotnych zwiększyła się do ponad 3,1 mln.

Oslabieniu tempa aktywności gospodarczej towarzyszyła poprawa równowagi zewnętrznej i wewnętrznej. Eksport w ujęciu płatniczym wzrósł w porównaniu z poprzednim rokiem o 7,1%, natomiast import załedwie o 1,3%. W II półroczu widoczny był już jednak stopniowy spadek dynamiki eksportu w następstwie pogarszającej się koniunktury w gospodarce światowej, zwłaszcza w krajach UE. Wyższa dynamika eksportu niż importu spowodowała zmniejszenie się ujemnego salda bilansu handlowego, które przełożyło się na spadek deficytu bilansu obrotów bieżących – do 7,17 mld USD, tj. 4,0% PKB z 6,3% przed rokiem. Poprawiła się także struktura finansowania tego deficytu, z dominującym (ponad 95%) udziałem zagranicznych inwestycji bezpośrednich, mimo nominalnego spadku tych inwestycji w porównaniu z 2000 r. wynikającego z osłabienia dynamiki wzrostu oraz mniejszej skali prywatyzacji.

Oficjalne aktywa rezerwowe obniżyły się w 2001 r. o 899 mln USD do 26,6 mld USD, głównie w wyniku przedterminowej spłaty zadłużenia rządu RP wobec Brazylii, częściowo sfinansowanej środkami z rezerw walutowych Banku Centralnego.

W 2001 r. wyraźnie spadło tempo inflacji. Roczny wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) obniżył się w grudniu do 3,6% z 8,5% rok wcześniej, a więc zdecydowanie poniżej celu inflacyjnego NBP (6–8%). Ceny produkcji przemysłowej (PPI) spadły o 0,3% w ujęciu grudzień do grudnia, a średniorocznie wzrosły o 1,6%. Najważniejszymi czynnikami ograniczania tempa inflacji były pozytywne szoki podażowe (spadek cen paliw o 10,9% w skali rocznej, umiarkowany wzrost cen żywności), słaby popyt konsumpcyjny oraz aprecjacja złotego. Tempo wzrostu agregatów pieniężnych nie stanowiło zagrożenia dla procesu tłumienia presji inflacyjnej. Podaż pieniądza wzrosła o 40,4 mld zł, tj. o 13,7% w ujęciu rocznym. Depozyty ogółem zwiększyły się o 13,9% (w 2000 r. o 15,5%, jednak w warunkach dużo wyższej inflacji), co świadczy o utrzymaniu się skłonności do oszczędzania mimo spadającego oprocentowania depozytów po kolejnych redukcjach stóp bazowych. W II półroczu wyraźnie przyspieszyła dynamika depozytów walutowych, a w dwóch ostatnich miesiącach osłabiła się dynamika depozytów złotych (szczególnie osób prywatnych); to ostatnie zjawisko wiąże się niewątpliwie z wprowadzeniem podatku od dochodów z lokat. Utrzymał się korzystny dla ograniczania tempa inflacji trend spadku dynamiki kredytów, zarówno osób prywatnych (do 14,7% z 31,7% w 2000 r.), jak i firm (do 5,4% z 13,5% przed rokiem), stanowiący kolejne potwierdzenie słabego popytu krajowego.

Deficyt budżetu centralnego osiągnął w 2001 r. 32,6 mld zł, tj. 98,8% zaplanowanego (po dwóch nowelizacjach). W relacji do PKB deficyt wzrósł do 4,5% z 2,2% w roku poprzednim. Deficyt sektora finansów publicznych zwiększył się do 5,3% PKB z 3,2% w 2000 r., a deficyt ekonomiczny (deficyt sektora finansów publicznych pomniejszony o wpłaty do funduszy emerytalnych i powiększony o rekompensaty z tytułu niepełnej waloryzacji emerytur i wynagrodzeń sfery budżetowej) – do 4,9% PKB z 2,1% w 2000 r.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne

	2001	2000	1999	Zmiana 2001/2000
% zmiana w stosunku do roku poprzedniego				
Produkt krajowy brutto (wzrost realny)	1,0	4,0	4,1	(3,0)
Spożycie indywidualne	2,1	2,6	5,2	(0,5)
Nakłady brutto na środki trwałe	(9,8)	2,7	6,8	(12,5)
Produkcja sprzedana przemysłu (wzrost realny)	0,0	7,1	4,4	(7,3)
Inflacja				
Grudzień/Grudzień				
CPI	103,6	108,5	109,8	(4,9)
PPI	99,7	105,6	108,1	(5,9)
Stopa bezrobocia (w %, grudzień)	17,4	15,1	13,0	2,4
w % PKB				
Deficyt budżetowy	4,5	2,2	2,0	2,3
Deficyt obrotów bieżących	4,0	6,3	7,5	(2,3)
w mln USD				
Eksport towarów	30 275	28 255	26 349	7,1%
Import towarów	41 950	41 423	40 728	1,3%
Saldo bilansu handlowego	(11 675)	(13 168)	(14 379)	(11,3)%
Saldo bilansu obrotów bieżących	(7 166)	(9 952)	(11 553)	(28,0)%

Rynek pieniężny i walutowy

Wobec zdecydowanego spadku presji inflacyjnej oraz pogłębiającej się stagnacji gospodarczej Narodowy Bank Polski w 2001 r. stopniowo łagodził politykę pieniężną, dokonując sześciu obniżek podstawowych stóp procentowych – łącznie o 7,5 punktu procentowego. W rezultacie na koniec 2001 r. stopa kredytu lombardowego wynosiła 15,5%, kredytu redyskontowego 14,0%, a stopa referencyjna (minimalna stopa 28-dniowych operacji otwartego rynku) 11,5%. Wyjątkowo duży spadek tempa inflacji (z 8,5% w grudniu 2000 r. do 3,6% w grudniu 2001 r. w ujęciu rocznym) spowodował jednak, że realne stopy procentowe utrzymywały się przez większą część roku na dwucyfrowym poziomie, najwyższym w grupie gospodarek wschodzących o porównywalnym ryzyku inwestycyjnym, co miało określone konsekwencje dla rozwoju sytuacji na rynku papierów dłużnych.

Konsekwencją redukcji stóp podstawowych był systematyczny spadek stóp rynku międzybankowego, na których poziom oddziaływały ponadto prowadzone przez Bank Centralny operacje otwartego rynku (głównie w formie warunkowej sprzedaży bonów pieniężnych), mające na celu ograniczenie strukturalnej nadpłynności polskiego sektora bankowego. NBP kontynuował również rozpoczęte we wrześniu 2000 r. operacje bezwarunkowej sprzedaży

obligacji skarbowych wyemitowanych w związku z zamianą zobowiązań Skarbu Państwa wobec Banku Centralnego; operacje te mają doprowadzić do osiągnięcia stanu tzw. operacyjnego niedoboru płynności systemu bankowego, zwiększającego efektywność polityki stopy procentowej.

Polityka „małych kroków” w redukowaniu stóp bazowych była jednym z głównych czynników kształtujących sytuację na rynku bonów skarbowych. W połączeniu z wysokim poziomem stóp realnych wywołała ona rekordowy popyt na bony (139 mld zł), który – pomimo bardzo dużej podaży bonów na rynku pierwotnym (blisko 50 mld zł) – doprowadził do wzrostu ich cen i spadku rentowności; spadkowa tendencja rentowności utrzymywała się również na wtórnym rynku bonów oraz na rynku obligacji skarbowych.

Dominującą tendencją na polskim rynku walutowym była w 2001 r. wyraźna nominalna i realna aprecjacja złotego. Średni kurs dolara obniżył się w ubiegłym roku do 4,0976 PLN z 4,3455 PLN w 2000 r., co oznacza nominalną aprecjację złotego do dolara o 5,7%. Średni kurs euro spadł do 3,5867 PLN z 4,0114 PLN w 2000 r., czyli złoty wzmocnił się nominalnie do euro o aż 10,6%, co było w znacznym stopniu efektem ubiegłorocznej deprecjacji euro wobec dolara. W stosunku do koszyka walutowego („wirtualnego”,

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

tj. sprzed upłynnienia złotego) złoty zyskał nominalnie 8,4%, a realnie – przy średniorocznej stopie inflacji (PPI) w wysokości 1,6% – ok. 6,5%. Jedyne silniejsze osłabienie złotego nastąpiło w lipcu, pod wpływem trudności finansowych Argentyny i Turcji oraz wypowiedzi premiera Leszka Millera o prawdopodobieństwie kryzysu finansowego w Polsce.

Na wzroście wartości złotego zaważył w 2001 r. napływ zagranicznego kapitału portfelowego na rynek papierów dłużnych, związany z ich wysoką rentownością oraz powolnym

zmniejszaniem się dysparytetu stóp procentowych. Czynnikiem przyciągającym zagranicznych inwestorów na polski rynek był także spadek ryzyka inwestycyjnego w następstwie stopniowego przywracania równowagi makroekonomicznej, zwłaszcza zewnętrznej. Ubiegłoroczna aprecjacja złotego była ponadto efektem przepływów kapitałowych związanych z prywatyzowaniem kolejnych polskich przedsiębiorstw, jednak ze względu na ograniczoną skalę prywatyzacji czynnik ten miał w ubiegłym roku dużo mniejsze znaczenie dla złotego niż w latach poprzednich.

Rynek kapitałowy

Ubiegły rok był wyjątkowo niepomyślny dla inwestorów giełdowych. W okresie od stycznia do września Warszawska Giełda Papierów Wartościowych (WGPW) przeżywała głęboką bessę, będącą kontynuacją spadkowego trendu zapoczątkowanego w I połowie 2000 r. Dekoniunktura giełdowa związana była z pogarszającą się sytuacją gospodarczą w kraju i za granicą. Poprawę nastrojów na parkiecie odnotowano dopiero w IV kw., kiedy giełda rozpoczęła dyskонтowanie spodziewanego ożywienia gospodarki i poprawy wyników spółek, głównie w następstwie poluznienia polityki pieniężnej.

Ogółem w 2001 r. główny indeks WIG stracił 22,0%, w porównaniu ze spadkiem o 1,3% w roku poprzednim. Jeszcze głębszy spadek dotknął indeksu spółek o największej kapitalizacji i obrotach, WIG20, który spadł o 33,5% wobec wzrostu o 1,5% w 2000 r. Na tym tle stosunkowo korzystnie prezentowały się notowania banków giełdowych. Indeks WIG-BANKI zyskał 8,9%, podczas gdy w roku poprzednim jego poziom obniżył się o 4,1%. Ubiegłoroczne obroty na rynku akcji zamknęły się kwotą 84,5 mld zł (spadek o 53%), natomiast całkowita kapitalizacja giełdy w końcu roku wyniosła 103,4 mld zł (spadek o 21%). Liczba notowanych spółek wzrosła z 225 do 230.

Sektor bankowy

Spowolnienie procesów gospodarczych oraz pogorszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstw i osób prywatnych wpłynęło na zahamowanie dynamiki przychodów z działalności bankowej oraz wielkości bilansowych sektora bankowego, w tym zwłaszcza akcji kredytowej. Według danych NBP wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł w 2001 r. 4,5 mld zł i był o 7% wyższy niż w roku poprzednim. Wzrost wyniku sektora był jednak możliwy niemal wyłącznie dzięki wzrostowi zysków dwóch największych banków detalicznych, podczas gdy pozostałe banki odnotowały w sumie spadek zysków o 24%.

Dynamika wyniku na działalności bankowej sektora obniżyła się do 5%. Istotnym czynnikiem kształtującym poziom tego wyniku był spadek marży odsetkowej, na skutek zmniejszenia przychodowości aktywów – związanego m.in. ze spadkiem krajowych i zagranicznych stóp procentowych, a także z rosnącym udziałem niżej oprocentowanych aktywów walutowych – oraz niższego udziału należności pracujących w aktywach ogółem, w ślad za dynamicznym wzrostem należności straconych. Ujemny wpływ marży odsetkowej został jednak zrekompensowany przez wzrost wyników pozaodsetkowych. Szczególnie dynamicznie, bo o 64%, wzrósł wynik z pozycji wymiany, uzyskany dzięki aktywności banków na rynku walutowym, w tym również zaangażowaniu w walutowe operacje terminowe i opcyjne.

W odpowiedzi na spadek dynamiki przychodów część instytucji podjęła wysiłki restrukturyzacyjne, co umożliwiło

zmniejszenie dynamiki kosztów sektora do 3%, tj. do poziomu najniższego od kilku lat. Duży udział w ograniczaniu kosztów miała zwłaszcza redukcja zatrudnienia, której dodatkowo sprzyjały procesy konsolidacyjne oraz rosnące wykorzystanie nowoczesnych technologii bankowych.

Banki odnotowały dalsze pogorszenie jakości portfela kredytowego wyrażające się wzrostem udziału należności zagrożonych w należnościach ogółem. Był to efekt słabnącej zdolności kredytowej klientów, w tym zwłaszcza przedsiębiorstw, pod wpływem narastającego kryzysu w gospodarce. Konsekwencją tego zjawiska był wzrost kosztów netto tworzenia rezerw o 14% do poziomu 5,1 mld zł. Dodatkowo na wzrost kosztów rezerw wpłynęła silna dekonunktura na rynku kapitałowym, która zmusiła banki do tworzenia dodatkowych rezerw z tytułu aktualizacji wartości majątku finansowego.

2001 rok przyniósł kontynuację procesów konsolidacyjnych w sektorze bankowym. W efekcie transakcji połączeniowych wchłonięciu przez inne banki uległo 6 instytucji, które jeszcze na początku roku należały do grupy 20 największych banków pod względem sumy bilansowej. W końcu 2001 roku koncentracja usług bankowych mierzona udziałem aktywów 10 największych banków w aktywach sektora wyniosła 76% wobec 67% w końcu roku poprzedniego.

Dane **bilansowe** i wyniki finansowe Banku



Bilans

Suma bilansowa netto Banku na koniec 31 grudnia 2001 roku wyniosła 33.150 mln zł i była wyższa w porównaniu do końca 2000 roku o 57,8%. Bank uzyskał wyższą niż w 2000 roku dynamikę operacji, co było jednak w znacznej mierze wynikiem połączenia z Citibank (Poland) S.A. („CPSA”)¹.

Największą pozycję aktywów bilansu na koniec grudnia 2001 r., w wysokości 14.200 mln zł, stanowiły należności netto od sektora niefinansowego i sektora budżetowego. W porównaniu do końca 2000 roku przyrost tej pozycji aktywów wyniósł 4,146 mln zł, tj. 41,2%, natomiast jej udział w aktywach ogółem spadł z 47,9% do 42,8%.

O 22,5% do poziomu 6.987 mln zł wzrosły należności od instytucji finansowych, w tym lokaty dokonane na rynku międzybankowym o 12,3%. Udział tej pozycji w aktywach ogółem spadł jednak z 27,2% do 21,1%.

Wartość portfela dłużnych papierów wartościowych uległa zwiększeniu o 72,5% w stosunku do porównywalnego stanu na koniec 2000 roku i wyniosła na koniec grudnia 2001 roku 2.410 mln zł. Portfel papierów dłużnych składał się z dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, stanowiących 66,8% papierów dłużnych (wśród nich obligacje skarbowe – 21,1% oraz bony skarbowe – 78,9%). Drugą pozycję, z 25,6% udziałem, zajmowały obligacje emitowane przez Narodowy Bank Polski. Pozostałe dłużne papiery wartościowe obejmujące 7,5% portfela to głównie obligacje przedsiębiorstw i bony handlowe.

Zmniejszeniu o 190 mln zł uległ portfel akcji, udziałów i innych papierów wartościowych, głównie w wyniku ograniczenia udziałów Banku w jednostkach stowarzyszonych, a także obniżenia zadłużenia spółek zależnych z tytułu pożyczek podporządkowanych i dopłat do spółek, otrzymanych od Banku na finansowanie ich inwestycji kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku odnotowany został duży przyrost majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych. Wartość majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych wyniosła 2.386 mln zł i była o 1.654 mln zł wyższa w stosunku do końca ubiegłego roku. Wzrost ten związany jest głównie z nabytą wartością firmy (goodwill), która powstała w wyniku rozliczenia połączenia Banku z CPSA. Na koniec grudnia 2001 roku wynosiła ona 1.389 mln zł.

W 2001 roku rozwój działalności firmy finansowany był głównie funduszami deponowanymi przez klientów. Bank pozyskał od klientów sektora niefinansowego i budżetowego o 69,3% więcej środków niż na koniec poprzedniego roku. Wartość tych zobowiązań w końcu grudnia 2001 roku wyniosła 17.210 mln zł i stanowiła 52% ogółu pasywów Banku. Po raz pierwszy w najnowszej historii Banku wartość depozytów klientów wyraźnie przekroczyła wartość udzielonych kredytów.

W wyniku znacznego podwyższenia wartości depozytów ograniczono pozyskiwanie funduszy z rynku międzybankowego. Wartość środków pozyskanych od sektora finansowego na koniec grudnia 2001 roku osiągnęła poziom o 8,6% niższy niż w końcu roku 2000, a ich udział obniżył się z 25,5% na koniec poprzedniego roku do 14,8%.

Kapitały własne Banku (bez zysku netto) na koniec grudnia 2001 roku wyniosły 5.742 mln zł i stanowiły 17,3% pasywów. W porównaniu do stanu z 31 grudnia 2000 roku wzrosły one o 2.707 mln zł, tj. o 89,2%. Był to przede wszystkim efekt emisji w lutym 2001 r. 37,7 mln akcji wydanych akcjonariuszom Citibank (Poland) S.A. w zamian za majątek tego banku.

Na koniec 2001 roku Bank uzyskał 7% udział w polskim sektorze bankowym pod względem wielkości aktywów brutto, zajmując trzecie miejsce, w porównaniu do udziału w wysokości 4,8% na koniec grudnia 2000 roku.

¹ Dane za 2001 rok zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu obejmują dane finansowe Banku po połączeniu z Citibank (Poland) S.A. i przeniesieniu COK BH w drodze aportu do spółki Dom Maklerski Banku Handlowego SA.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Bilans

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia		Zmiana
	2001	2000	2001/2000
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 322 443	699 315	232,1%
Należności od sektora finansowego	6 986 733	5 703 753	22,5%
Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	14 200 047	10 054 121	41,2%
Dłużne papiery wartościowe ¹⁾	2 410 113	1 397 002	72,5%
Inwestycje kapitałowe ^{1), 2)}	877 387	1 067 346	(17,8%)
w tym obligacje zamienne spółki zależnej Banku	52 384	57 329	(8,6%)
Majątek trwały i wartości niematerialne i prawne	2 385 616	731 227	226,2%
Inne aktywa	3 968 101	1 349 729	194,0%
AKTYWA RAZEM	33 150 440	21 002 493	57,8%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	212 486	315 483	(32,6%)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 895 223	5 356 138	(8,6%)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	17 210 185	10 166 268	69,3%
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych	–	4	–
Inne pasywa	4 500 943	1 649 719	172,8%
Rezerwy	425 913	275 330	54,7%
Fundusze własne	5 742 054	3 034 840	89,2%
Zysk w okresie sprawozdawczym	163 636	204 711	(20,1%)
PASYWA RAZEM	33 150 440	21 002 493	57,8%

¹⁾ Do inwestycji kapitałowych reklasyfikowano obligacje zamienne Handlowy Investments S.A.

²⁾ Obejmuje akcje i udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych, jednostki uczestnictwa i inne prawa majątkowe, a także pożyczki podporządkowane i dopłaty do spółek.

Rachunek zysków i strat

W 2001 roku Bank osiągnął zysk brutto w wysokości 348 mln zł, a więc o 21,9% wyższy od zysku brutto wypracowanego w 2000 roku. W związku ze zmianą stawki zastosowanej do obliczenia należności z tytułu odro-

czonego podatku dochodowego, w efekcie której bardzo znacząco wzrosło obciążenie z tytułu podatku dochodowego, zysk netto Banku wyniósł 163,6 mln zł i był o 20,1% niższy niż w roku poprzednim.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Rachunek zysków i strat

w tys. zł	12 miesięcy		Zmiana 2001/2000
	2001 roku	2000 roku	
Wynik z tytułu odsetek	739 628	725 266	2,0%
Wynik z tytułu prowizji	484 646	331 669	46,1%
Wynik z pozycji wymiany	783 468	482 658	62,3%
Wynik z operacji finansowych	16 328	(3 063)	633,1%
Przychody z akcji i udziałów	50 436	18 748	169,0%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	2 074 506	1 555 278	33,4%
Wynik z pozostałych operacji	49 881	21 264	134,6%
Koszty działania	(1 051 475)	(816 835)	28,7%
Amortyzacja	(160 903)	(119 434)	34,7%
Amortyzacja wartości firmy	(60 371)	–	–
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(503 821)	(354 827)	42,0%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	347 817	285 446	21,9%
Wynik z operacji nadzwyczajnych	13	19	(31,6%)
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	347 830	285 465	21,8%
Podatek dochodowy	(184 194)	(80 754)	128,1%
WYNIK FINANSOWY NETTO	163 636	204 711	(20,1%)
Stopa zwrotu z kapitału ¹⁾	3,1%	6,2%	(3,1)
Stopa zwrotu z aktywów ²⁾	0,5%	1,0%	(0,5)
Marża odsetkowa netto na aktywach ogółem ³⁾	2,5%	3,5%	(1,0)
Marża odsetkowa netto na aktywach odsetkowych ⁴⁾	3,3%	4,4%	(1,1)
Zysk netto na 1 akcję w zł ⁵⁾	1,52	2,93	(1,41)
Zysk netto na jeden tytuł do udziału w dochodzie w zł ⁶⁾	1,25	2,20	(0,95)

¹⁾ Zysk (strata) do średniej wartości funduszy własnych (z zyskiem roku obrachunkowego);

²⁾ Zysk (strata) do średniej wartości aktywów;

³⁾ Wynik z tytułu odsetek w skali rocznej do średniego stanu aktywów ogółem;

⁴⁾ Wynik z tytułu odsetek w skali rocznej do średniego stanu aktywów generujących przychody odsetkowe;

⁵⁾ Obliczono na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych pozostających w posiadaniu akcjonariuszy Banku w danym okresie i zysku za 12 ostatnich miesięcy;

⁶⁾ Obliczono na podstawie łącznej liczby akcji i obligacji zamiennych na akcje i zysku za 12 ostatnich miesięcy.

Zasadniczy wpływ na wzrost zysku brutto Banku miał wynik na działalności bankowej, który w 2001 r. był o 33,4% większy w porównaniu z rokiem poprzednim. Jego wzrost był szybszy niż wzrost kosztów działania i amortyzacji. Szczególne znaczenie dla ogólnego wzrostu przychodów miały przyrost wyniku z tytułu prowizji (46,1%) oraz wyniku z pozycji wymiany (62,3%), których udział w tych przychodach zwiększył się odpowiednio z 21,3% do 23,4% i z 31,0% do 37,8%. Bardzo niska była natomiast dynamika wyniku z tytułu odsetek (2,0%), co odzwierciedlało silną spadkową tendencję stóp procentowych oraz zawężanie się marży odsetkowej.

Połączenie Banku z CPSA zwiększyło jednak nie tylko przychody, ale także koszty działania (wzrost o 28,7%) i koszty z tytułu amortyzacji (wzrost o 34,7%). Rozpoczęte w 2001 r. działania restrukturyzacyjne, przewidujące m.in. istotną redukcję zatrudnienia, nie dały jeszcze pełnych rezultatów w opisywanym roku. Jednocześnie wystąpiły

nowe czynniki generujące dodatkowe koszty niewystępujące w okresach wcześniejszych. Po raz pierwszy Bank w 2001 roku utworzył rezerwę na odpisy emerytalne i nagrody jubileuszowe dla pracowników w wysokości 25 mln zł. W omawianym okresie sprawozdawczym dokonano także odpisu amortyzacyjnego wartości firmy powstałej w wyniku połączenia Banku z CPSA w kwocie 60,4 mln zł. Kwota ta zwiększyła pozostałe koszty operacyjne.

Znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Banku za 2001 roku miał wzrost odpisów na rezerwy na należności zagrożone, inwestycje kapitałowe oraz na rezerwę na ryzyko ogólne, które wyniosły ogółem netto 504 mln zł i były wyższe niż w 2000 roku o 149 mln zł (tj. o 42,0%). Utworzenie dodatkowych rezerw celowych na należności zagrożone i zobowiązania pozabilansowe było wynikiem pogorszenia się kondycji finansowej przedsiębiorstw i, co za tym idzie, jakości portfela kredytowego. Dotyczyło to zwłaszcza

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

należności od niektórych podmiotów z branży motoryzacyjnej, przemysłu stalowego, metalowego oraz jednego z podmiotów z sektora usług transportowych.

Wspomniany wyżej poważny wzrost obciążenia wyniku finansowego podatkiem dochodowym związany był ze zmianą zastosowanej stawki do obliczenia należności z tytułu odroczonego podatku dochodowego od rezerw

celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego. Przyjęto założenie, że rezerwy te w zdecydowanej większości nie zrealizują się przed końcem 2003 roku, a więc do wyliczenia podatku odroczonego zastosowano stawkę 22%, która ma obowiązywać po tej dacie, zamiast stosowanej dotychczas obecnej stawki 28%. Zmiana ta spowodowała zwiększenie obciążenia wyniku z tytułu podatku o 60,3 mln zł.

Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Kapitały własne Banku (bez zysku bieżącego okresu) na koniec 2001 roku wyniosły 5.742 mln zł i były wyższe niż na koniec poprzedniego roku o 2.707 mln zł, czyli o 89,2%.

Kapitały własne

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia 2001	2000	Zmiana 2001/2000
Kapitał zakładowy	430 308	279 670	53,9%
Kapitał zapasowy	3 044 585	538 000	465,9%
Kapitał rezerwowy	1 707 873	1 706 979	0,1%
Fundusz ogólnego ryzyka	390 000	340 000	14,7%
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	76 958	77 860	(1,2%)
Inne fundusze uzupełniające (obligacje zamienne)	92 330	92 330	0,0%
Kapitały własne ogółem	5 742 054	3 034 839	89,2%
Kapitały własne podstawowe	5 572 776	2 864 649	94,5%
Kapitały własne uzupełniające	169 288	170 190	(0,5%)

Podstawową przyczyną tak znacznego przyrostu kapitałów była emisja 37.659.600 akcji zwykłych na okaziciela, serii C o wartości nominalnej 4 zł każda, które zostały wydane akcjonariuszom CPSPA w zamian za przeniesienie całego majątku CPSPA na Bank. W jej wyniku kapitały własne podstawowe Banku wzrosły o 2.636 mln zł. Kapitał zakładowy Banku wynoszący 279.670 tys. zł został podwyższony o kwotę 150.638 tys. zł do kwoty 430.308 tys. zł. Ostatecznie kapitał zakładowy w wysokości 430.308 tys. zł został podzielony na 107.577.100 akcji na okaziciela, o wartości nominalnej po 4 zł każda. Jednocześnie nadwyżka wartości godziwej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną została odniesiona na kapitał zapasowy Banku, który w związku z tym zwiększył się o 2.486 mln zł.

Ponadto źródłem przyrostu kapitału własnego był zysk netto za 2000 rok, którego 34,7% przeznaczono na zwiększenie kapitałów własnych, to jest na zasilenie funduszu zapasowego (10,3% zysku) oraz na fundusz ogólnego ryzyka (24,4% zysku) kwotami – odpowiednio 21.051 tys. zł oraz 50.000 tys. zł.

Udział funduszy własnych w finansowaniu działalności Banku ukształtował się na poziomie 17,3% w porównaniu do 14,5% w końcu 2000 r. Na koniec 2001 roku Bank uzyskał 14,2% udział w polskim sektorze bankowym pod względem wielkości kapitałów własnych, zajmując pierwsze miejsce.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

Wysoki przyrost kapitałów własnych, pomimo wzrostu zaangażowania obejmującego aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem, znalazł odbicie w wyższym niż na koniec 2000 roku współczynniku wypłacalności. Jego wysokość na dzień 31 grudnia 2001 roku kształtowała się na poziomie 21,2%². Przewyższał on zatem poziom określony tak przez normy międzynarodowe, jak i krajowe, ustalone przez NBP.

Współczynnik wypłacalności

w tys. zł	<i>wg stanu na 31 grudnia</i>	
	<i>2001</i>	<i>2000</i>
Zaangażowanie ważne ryzykiem	24 715 504	17 464 853
Fundusze własne do wyliczenia współczynnika wypłacalności	5 243 734	2 731 132
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	21,22%	15,64%

² Współczynnik obliczono zgodnie z zasadami określonymi w zarządzeniu nr 5/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 2 grudnia 1998 roku w sprawie sposobu wyliczenia współczynnika wypłacalności banku oraz procentowych wag ryzyka przypisanych poszczególnym kategoriom aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Działalność Banku



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

Tradycyjnie główną grupą produktów Banku są kredyty i inne produkty obciążone ryzykiem kredytowym. Portfel kredytów udzielonych przez Bank w podziale na podstawowe waluty oraz grupy klientów na koniec roku 2001 przedstawia poniższa tabela:

Należności kredytowe od klientów sektora niebankowego (brutto)

w tys. zł	<i>wg stanu na 31 grudnia</i>		<i>Zmiana</i>
	<i>2001</i>	<i>2000</i>	<i>2001/2000</i>
Kredyty złotowe	10 803 111	6 419 085	68,3%
Kredyty walutowe	5 022 047	4 704 688	6,7%
NALEŻNOŚCI KREDYTOWE RAZEM	15 825 158	11 123 773	42,3%
Podmioty niefinansowe	14 904 640	10 485 547	42,1%
Podmioty finansowe	891 297	598 586	48,9%
Jednostki budżetowe	29 221	39 640	(26,3%)
NALEŻNOŚCI KREDYTOWE RAZEM	15 825 158	11 123 773	42,3%
Podmioty gospodarcze	14 410 200	10 914 650	32,0%
Osoby prywatne	1 385 737	169 483	717,6%
Jednostki budżetowe	29 221	39 640	(26,3%)
NALEŻNOŚCI KREDYTOWE RAZEM	15 825 158	11 123 773	42,3%

Należności bez odsetek należnych.

Wysokość należności kredytowych brutto od klientów sektora niebankowego na dzień 31 grudnia 2001 roku wynosiła 15.825 mln zł. Ich wzrost w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego wyniósł 42,3%. Główną przyczyną tak znacznego wzrostu było połączenie Banku z CPESA. Wysoka dynamika należności kredytowych przyczyniła się do zwiększenia udziału Banku w rynku kredytowym sektora bankowego z 5,3% z końca ubiegłego roku do 7,1% na koniec grudnia 2001 roku.

Największy udział w portfelu kredytowym Banku stanowiły należności od podmiotów gospodarczych. Ich wartość wzrosła o 32% w stosunku do 2000 roku, osiągając poziom 14.410 mln zł. Udział Banku w rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych wzrósł o 2,0 pkt. proc. – i wyniósł na koniec 2001 roku 9,0%. Szczególnie wysoką dynamikę wykazywało zaangażowanie kredytowe wobec osób indywidualnych (wzrost o 718%). Stanowiło ono na koniec 2001 r. 8% całkowitego zaangażowania kredytowego Banku. Odnośnie zaangażowania wobec jednostek budżetowych odnotowano tendencję spadkową o 26,3% w stosunku do poprzedniego okresu.

Wartość zaangażowania kredytowego w złotych na dzień 31 grudnia 2001 r. była większa o 68,3% w stosunku do końca poprzedniego roku. Udział należności złotych wzrósł z 57,7% na koniec 2000 r. do 68,3% na koniec 2001 roku.

W ciągu 2001 roku Bank aktywnie uczestniczył w organizowaniu i finansowaniu dużych przedsięwzięć inwestycyjnych

kredytami konsorcjalnymi. Do najważniejszych należały kredyty przeznaczone:

- na restrukturyzację i komercjalizację przedsiębiorstwa Polskie Koleje Państwowe S.A. na łączną kwotę 700 mln zł (ekwiwalent w EUR). Stronami umowy są również Dresdner Kleinwort Wasserstein, Westdeutsche Landesbank Girozentrale London Branch, Westdeutsche Landesbank Polska S.A. Udział Banku w kredycie jako organizatora i agenta kredytu wyniósł 18,2 mln EUR;
- na budowę elektrowni przez spółkę Elektrownia Pątnów II Sp. z o.o. finansowaną kredytem na łączną kwotę 392 mln USD. Stronami zawartej umowy były Citibank N.A. Londyn, Westdeutsche Landesbank Girozentrale, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Kredyt Bank S.A. Bank partycypował w tym przedsięwzięciu kwotą 27,5 mln USD;
- na modernizację oraz rozbudowę bazy hotelowej spółki Orbis S.A., w finansowaniu której Bank uczestniczył w kwocie 7,5 mln EUR;
- na zakup samolotów pasażerskich przez Polskie Linie Lotnicze LOT S.A. na łączną kwotę 28,6 mln zł. Udział Banku w kredycie jako współorganizatora z Citibank N.A. Londyn i uczestnika kredytu wyniósł 10,0 mln USD;
- dla Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o., w finansowaniu której Bank uczestniczył w kwocie 25,0 mln EUR;
- dla spółki Lafarge Cement Polska S.A. przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności spółki w kwocie 4,7 mln EUR.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Jakość portfela kredytowego

W 2001 roku nastąpiło pogorszenie jakości portfela kredytowego, czego wyrazem było zwiększenie udziału należności pod obserwacją i nieregularnych w portfelu łącznie o 4,5 pkt. proc. w stosunku do poziomu z grudnia poprzedniego roku. Wpłynęło to także na podwyższenie wartości rezerw celowych o 40%. Było to następstwem wielu czynników, a w szczególności:

- pogarszającej się sytuacji gospodarczej w kraju;
- pogorszenia wyników ekonomicznych branży lub niektórych kredytobiorców, wymagającego przekwalifikowania tych należności do grupy wyższego ryzyka;
- stosowania zaostrzonych reguł tworzenia rezerw.

Jakość portfela kredytowego

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia 2001	2000	Zmiana 2001/2000
NALEŻNOŚCI BRUTTO OD KLIENTÓW	15 825 158	11 123 773	42,3%
W sytuacji normalnej	10 641 956	7 978 713	33,4%
Pod obserwacją	1 116 543	1 103 524	1,2%
NALEŻNOŚCI NIEREGULARNE, W TYM:	4 066 659	2 041 536	99,2%
Poniżej standardu	1 149 105	248 684	362,1%
Wątpliwe	1 622 261	748 810	116,6%
Stracone	1 295 293	1 044 042	24,1%
UDZIAŁ W NALEŻNOŚCIACH OGÓŁEM:			
Należności nieregularnych	25,7%	18,4%	7,3
Należności pod obserwacją	7,1%	9,9%	(2,9)
Należności pod obserwacją i nieregularnych	32,8%	28,3%	4,5

Należności bez odsetek należnych.

Należności sklasyfikowane do grupy poniżej standardu wzrosły aż o 362% w porównaniu z końcem ubiegłego roku, a ich udział zwiększył się z 2,2% do 7,3%. Udział należności wątpliwych wzrósł z 6,7% do 10,3%. Nastąpił natomiast spadek udziału w zaangażowaniu ogółem należności straconych z poziomu 9,4 do 8,2%.

Rezerwy na należności kredytowe od klientów sektora niebankowego

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia 2001	2000	Zmiana 2001/2000
REZERWY CELOWE NA NALEŻNOŚCI:	1 177 080	840 905	40,0%
W sytuacji normalnej i pod obserwacją	1 245	–	–
Zagrożone	1 175 835	840 905	39,8%
Relacja rezerw celowych do należności ogółem	7,4%	7,6%	(0,2)
Relacja rezerw celowych do należności w sytuacji normalnej i pod obserwacją	0,0%	–	–
Relacja rezerw celowych do należności zagrożonych	28,9%	41,2%	(12,3)

Kwota rezerw celowych, utworzonych na zaangażowania nieregularne, w wysokości 1.177 mln zł, w pełni spełniała wymogi określone przepisami Narodowego Banku Polskiego. Bank dodatkowo utworzył rezerwę ogólną w wysokości 50 mln zł, wykorzystując w pełni możliwości ustawowe w tym zakresie.

Środki te – pozostające do swobodnej dyspozycji Banku – gwarantują pełne jego bezpieczeństwo.

W celu poprawy jakości i bezpieczeństwa portfela kredytowego w 2001 roku unowocześniono metody zarządzania ryzykiem

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

kredytowym. W Banku wprowadzono nowy system oceny ryzyka kredytowego, nowe procedury kredytowe oraz zmieniono organizację pionu kredytowego. Zmianie metodyki oceny ryzyka kredytowego towarzyszyło większe niż dotychczas rozdzielenie tej oceny od procesu podejmowania decyzji o zaangażowaniu oraz od czynności związanych z administrowaniem zaangażowań i ich monitorowaniem. Wprowadzono również zmiany w strukturze kompetencji do podejmowania decyzji o zaangażowaniu finansowym Banku oraz usprawniono proces podejmowania decyzji kierowniczych.

Bank na bieżąco monitoruje zaangażowania w poszczególnych sektorach gospodarki, określając pożądane kierunki, w których zaangażowanie Banku powinno się zwiększać, oraz sektory o niekorzystnych perspektywach rozwojowych, w których zaangażowanie powinno być zmniejszane. Polityka zaangażowania Banku wobec klientów należących do poszczególnych sektorów prowadzona jest odrębnie wobec klientów korporacyjnych i instytucji finansowych w ramach Pionów Bankowości Korporacyjnej, Inwestycyjnej i Instytucji Finansowych oraz wobec małych i średnich przedsiębiorstw w ramach Pionu Bankowości Przedsiębiorstw.

Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2001 roku wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych wynosiła 9.884 mln zł. Była ona wyższa o 59,4% od poziomu z końca 2000 roku. Główną przyczyną wzrostu była dodatnia dynamika wolumenu kredytów przyrzeczonych, która w głównej mierze wynikała z faktu połączenia Banku z CPSA. Bank udzielił linii kredytowych na łączną kwotę 6.779 mln zł, tj. o 115,2% więcej niż na koniec 2000 roku. Ich udział w ogólnej kwocie udzielonych zobowiązań pozabilansowych warunkowych wzrósł o 17,8 pkt proc., kształtując się na poziomie 68,6%.

Tendencję zwyżkową wykazały także gwarancje udzielone przez Bank. Wartość zobowiązań z tego tytułu ukształtowała

się na poziomie 2.738 mln zł, tj. o 8,3% wyższym w stosunku do 31 grudnia 2000 roku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym odnotowano spadek wartości zaangażowania pozabilansowego z tytułu akredytyw importowych, jak i akredytyw eksportowych potwierdzonych. Wartość akredytyw własnych spadła o 39%, osiągając poziom 185 mln zł, zaś wartość akredytyw eksportowych potwierdzonych przy spadku o 45% wyniosła 63 mln zł. Zaangażowanie Banku z tytułu akredytywy jako instrumentu płatności w rozliczeniach handlowych wyniosło łącznie 2,5% ogółu udzielonych zobowiązań pozabilansowych.

Zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł	wg stanu na koniec okresu		Zmiana
	2001	2000	2001/2000
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE RAZEM	9 884 155	6 198 946	59,4%
Gwarancje	2 737 591	2 527 225	8,3%
Akredytywy własne	184 874	302 674	(38,9%)
Akredytywy obce potwierdzone	63 155	115 360	(45,3%)
Kredyty przyrzeczone	6 779 275	3 149 687	115,2%
Przejęcie emisji	119 260	104 000	14,7%
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	125 913	25 330	397,1%
WSKAŹNIK POKRYCIA REZERWAMI	1,3%	0,4%	0,9

Zwiększono w stosunku do końca 2000 roku wartość utworzonych rezerw celowych na zobowiązania pozabilansowe, głównie na zobowiązania z tytułu gwarancji. Wskaźnik pokrycia rezerwami celowymi wartości udzielonych zobowiązań pozabilansowych wzrósł z poziomu 0,4% z końca 2000 roku do 1,3% na koniec 31 grudnia 2001 roku.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Produkty depozytowe

Na dzień 31 grudnia 2001 roku fundusze zewnętrzne Banku osiągnęły wartość 22.191 mln zł i były wyższe niż na koniec poprzedniego roku o 41,6%.

Fundusze zewnętrzne

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia		Zmiana
	2001	2000	2001/2000
ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO	208 128	304 214	(31,6%)
ZOBOWIĄZANIA WOBEC INSTYTUCJI FINANSOWYCH	4 852 582	5 296 254	(8,4%)
Zobowiązania bieżące	1 242 712	586 544	111,9%
Zobowiązania terminowe	3 609 870	4 709 710	(23,4%)
Depozyty bankowe	841 193	2 162 552	(61,1%)
Kredyty otrzymane	1 658 303	2 054 104	(19,3%)
Zobowiązania wobec innych instytucji finansowych	1 110 374	493 054	125,2%
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW I SEKTORA BUDŻETOWEGO	17 130 228	10 070 252	70,1%
Zobowiązania a'vista	3 767 864	1 873 078	101,2%
Zobowiązania terminowe	13 362 364	8 197 174	63,0%
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	0	4	-
Emisje CD	0	4	-
FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE RAZEM	22 190 938	15 670 724	41,6%

Bez odsetek do zaplacenja.

Zasadniczym źródłem finansowania rozwoju działalności Banku w 2001 r. były depozyty klientów niebankowych, które zwiększyły się o 74,5% w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego i osiągnęły poziom 18.529 mln zł. Dzięki temu udział Banku w depozytach systemu bankowego (z wyłączeniem depozytów międzybankowych) zwiększył się z poziomu 3,7% w roku poprzednim do 5,7% na koniec grudnia 2001 roku.

Zobowiązania wobec klientów niebankowych

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia		Zmiana
	2001	2000	2001/2000
Zobowiązania wobec:			
Osób prywatnych	6 037 483	3 813 048	58,3%
w tym: Sektor Bankowości Detalicznej	4 244 432	862 958	391,8%
Przedsiębiorstw i instytucji	10 205 405	5 349 958	90,8%
Jednostek budżetowych	877 679	880 648	(0,3%)
Niebankowych instytucji finansowych	1 398 788	550 334	154,2%
Innych	9 660	26 597	(63,7%)
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW NIEBANKOWYCH	18 529 015	10 620 585	74,5%

Bez odsetek do zaplacenja.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Wysoka dynamika depozytów klientów niebankowych była rezultatem działań Banku polegających na wzbogaceniu oferty produktowej i uelastycznieniu polityki cenowej. Nowa oferta skierowana została nie tylko do dużych firm i instytucji, ale również do klientów indywidualnych.

Zobowiązania wobec klientów niebankowych

w tys. zł	wg stanu na 31 grudnia		Zmiana
	2001	2000	2001/2000
DEPOZYTY W ZŁOTYCH	12 975 470	7 198 694	80,2%
Rachunki bieżące	2 551 227	1 108 125	130,2%
Depozyty terminowe	10 424 243	6 090 569	71,2%
DEPOZYTY W INNYCH WALUTACH	5 543 885	3 395 295	63,3%
Rachunki bieżące	1 495 389	795 636	87,9%
Depozyty terminowe	4 048 496	2 599 659	55,7%
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	9 660	26 597	(63,7%)
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW NIEBANKOWYCH	18 529 015	10 620 585	74,5%

Bez odsetek do zapłacenia.

Kontynuowano współpracę z wieloma jednostkami sfery budżetowej, takimi jak Kasy Chorych, budżetowe jednostki terenowe, a także szkoły wyższe – publiczne i prywatne, co pozwoliło na utrzymanie stanu depozytów budżetowych na poziomie 878 mln zł.

Szybki przyrost depozytów klientów spowodował natomiast ograniczenie zapotrzebowania Banku na środki pozyskiwane z rynku międzybankowego, na skutek czego ich poziom spadł o 27,2%.

Bankowość detaliczna

W przeszłości Bank finansował swoją działalność – w zakresie depozytów – głównie depozytami przedsiębiorstw. Jednym ze strategicznych celów Banku jest jednak znaczne zwiększenie depozytów osób indywidualnych w bazie depozytowej Banku.

Połączenie silnego wizerunku Banku związanego z tradycją i dorobkiem Banku Handlowego na rynku polskim z międzynarodowym doświadczeniem Citigroup na rynkach światowych jest zasadniczym czynnikiem ułatwiającym osiągnięcie tego celu. Już w roku 2001 Bank w znaczącym stopniu zwiększył, w obszarze bankowości detalicznej, kwotę zobowiązań wobec osób prywatnych z 862 mln zł. do 4.244 mln zł., czyli aż o 391,8%.

Od połowy 2001 roku Sektor Bankowości Detalicznej Banku Handlowego działa pod znakiem firmowym Citibank. Działalność detaliczna Banku prowadzona jest poprzez sieć 112 uniwersalnych placówek. Liczba klientów korzystających z bankowości detalicznej wzrosła z 211 tys. klientów na koniec 2000 roku do 608 tys. klientów na koniec grudnia 2001 roku.

W 2001 roku oferta Banku została wzbogacona o wachlarz produktów inwestycyjnych. Rozpoczęto również budowę platformy internetowej pod nazwą Citibank Online. W 2002 roku Bank zamierza skupić się na jej rozbudowie i doskonaleniu, aby stać się wiodącym dostawcą usług w zakresie bankowości internetowej. Wprowadzanie nowych produktów bankowości detalicznej wspomagane jest przez intensywny i nowoczesny marketing przyczyniający się do wzrostu rozpoznawalności marki i produktów Citibanku.

W najbliższych latach działalność Banku skoncentruje się na promowaniu kont osobistych, produktów inwestycyjnych oraz ubezpieczeń. W 2002 roku Bank planuje zaoferować swoim klientom ubezpieczenia na życie.

W kwietniu 2001 miała miejsce konwersja rachunków klientów sektora bankowości detalicznej Handlobanku z systemu Profile do Systematics w Citibanku. Początkowe problemy powstałe wskutek konwersji zostały wyeliminowane i w chwili obecnej Bank operuje na w pełni sprawnym i stabilnym systemie. Nie są przewidywane jego zmiany w najbliższej przyszłości.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

Usługi powiernicze i agencyjne

W 2001 roku Bank umocnił swoją wiodącą pozycję na rynku usług powierniczych w Polsce. Bank oferuje swoje usługi zagranicznym inwestorom instytucjonalnym obecnym na polskim rynku kapitałowym, a także krajowym podmiotom finansowym, w tym funduszom inwestycyjnym i emerytalnym. Bank stanowi część globalnej sieci usług powierniczych Citibank N.A., działającej pod nazwą *Global Securities Services*.

W ramach usług powiernictwa Bank prowadzi między innymi rachunki papierów wartościowych i rachunki pieniężne, rozlicza transakcje papierów wartościowych, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela i wykonywanie dyspozycji na podstawie pełnomocnictw klientów, jak również aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych.

Bank pełni obowiązki depozytariusza dla pięciu Otwartych Funduszy Emerytalnych: AIG OFE, Sampo OFE, OFE Pocztylion, Pekao OFE, Zurich OFE oraz dla Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej SA.

Bank pełni również obowiązki depozytariusza dla dwudziestu siedmiu funduszy inwestycyjnych utworzonych

przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: Skarbiec TFI S.A., WBK AIB TFI S.A., SEB TFI S.A., Invesco TFI S.A., Pioneer Pekao TFI S.A.

W 2001 roku działalność Banku Związana była także z funkcją Agenta Płatniczego Rządu, w oparciu o umowę zawartą z Ministerstwem Finansów, która polega na obsłudze zagranicznych należności i zobowiązań Skarbu Państwa. W ramach tych obowiązków w 2001 roku Bank prowadził obsługę ponad 400 umów kredytowych, refinansowych, redukcyjnych, kompensacyjnych oraz umów o ekokonwersji i emisji euroobligacji Skarbu Państwa oraz obsługiwał 12 rachunków kliringowych, barterowych i specjalnych. Rozliczone przez Bank tytuły płatnicze związane z realizacją spłat zobowiązań i wpływów z wierzycielności na rachunek Ministerstwa Finansów osiągnęły łączną kwotę 31 mld zł.

W 2001 roku Bank kontynuował obsługę wierzycielności Skarbu Państwa, na podstawie umowy zawartej z Ministerstwem Finansów, z tytułu nieregulowanych zobowiązań finansowych placówek służby zdrowia, będących w posiadaniu tysięcy wierzycieli, o łącznej wartości 8,4 mld zł.

Współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi

W roku 2001 ze względu na fuzję z Citibank (Poland) S.A. zmienił się zakres współpracy Banku z międzynarodowymi instytucjami finansowymi. Opierając się na rozległej międzynarodowej sieci Citibanku, nie było potrzeby utrzymywania tak dużej ilości rachunków korespondenckich w innych bankach jak w latach poprzednich i skoncentrowano – jeżeli było to tylko możliwe – rozliczenia w ramach sieci Citibanku. Również w związku ze znacznym wzrostem ilości rozliczeń w euro zostały zamknięte w ciągu roku rachunki korespondenckie w walutach wchodzących w skład wspólnej waluty europejskiej. Bank utrzymywał na koniec roku 31 rachunków nostro w 23 krajach służących do rozliczeń na rynku międzybankowym oraz do rozliczeń płatności klientów.

W sierpniu 2001 Bank zawarł umowę strategiczną z Kreditanstalt für Wiederaufbau dotyczącą otwarcia linii kredytowej na 25 mln EUR do finansowania projektów realizowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa w dziedzinie infrastruktury, ochrony środowiska, oszczędności energii, projektów przemysłowych i usługowych. Jest to trzecia inicjatywa Banku o podobnym charakterze obok linii udzielonych w ubiegłych latach przez Europejski Bank Inwestycyjny. Dzięki takim liniom kredytowym małe i średnie przedsiębiorstwa mają za pośrednictwem Banku dostęp do długoterminowego finansowania ze środków pomocowych Unii Europejskiej.

Bank zorganizował także program emisji obligacji długo-terminowych o wartości 3 mld złotych dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego, którego celem jest finansowanie projektów infrastrukturalnych w Polsce. Obligacje o terminie wykupu od roku do 30 lat, dopuszczone do publicznego obrotu, emitowane będą w kilku tranzach. Do końca 2001 roku przeprowadzono dwie emisje – na kwotę 200 mln zł oraz na 300 mln zł, obydwie z terminem wykupu w 2011 roku. Bank jest jedynym organizatorem programu i gwarantem emisji.

W końcu roku Bank prowadził 222 rachunki loro w złotych i trzech walutach obcych dla banków zagranicznych z 34 krajów kontynuując tym samym wieloletnią tradycję banku prowadzącego rozliczenia w handlu zagranicznym. Rachunki w złotych używane są także w znaczącym stopniu przez największe międzynarodowe instytucje finansowe, które inwestują w polskie papiery wartościowe. Bank posiada indywidualne zezwolenie dewizowe udzielone przez Narodowy Bank Polski pozwalające na rozliczanie zobowiązań i należności złotych przez nierezydentów w sposób spełniający ich oczekiwania.

Niezależnie od integracji i ścisłej współpracy z międzynarodową siecią Citibanku Bank zachował swoją wysoką pozycję w zakresie obsługi i rozliczeń handlu zagranicznego

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

współpracując z ponad 700 bankami i ich placówkami na całym świecie. Kierunki tej współpracy korespondowały ze strukturą polskiego handlu zagranicznego (głównie kraje europejskie) i w tym zakresie Bank wykorzystywał swoje wieloletnie kontakty z największymi bankami w poszczególnych krajach, koncentrując się na partnerach o silnej i stabilnej pozycji finansowej.

Bank utrzymywał również bieżące kontakty z wybranymi międzynarodowymi instytucjami finansowymi na międzybankowym rynku pieniężnym i kapitałowym zachowując pozycję jednego z największych, najbardziej aktywnych i najbardziej innowacyjnych partnerów w tym zakresie w Polsce.

Operacje skarbowe

W roku 2001 miały miejsce zdarzenia istotnie wpływające na rynki finansowe. Należały do nich zamachy terrorystyczne w USA oraz kryzys w Argentynie. W Polsce wpływ na rynki finansowe wywierały przede wszystkim decyzje rady Polityki Pieniężnej obniżające stopy procentowe, oraz problemy z deficytem budżetowym.

Dzięki połączeniu się Banku Handlowego z CPSA udział Banku w rynku walutowych operacji międzybankowych wzrósł do 15%. Bank był liderem na rynku instrumentów pochodnych z udziałem rynkowym szacowanym na 30% w rynkach swap i FRA. Udział Banku w międzybankowym rynku depozytowym w 2001 roku ocenia się na 10%, zaś w rynku dłużnych papierów wartościowych – na 8–10%.

Bank zawiera na rynku międzybankowym oraz z klientami niebankowymi następujące transakcje:

- FX spot, forward i swap,
- lokaty/depozyty,
- operacje typu repo i reverse repo,
- FRA,
- IRS i CIRS
- opcje.

Inwestycje kapitałowe

W 2001 roku Bank kontynuował przyjętą wcześniej strategię działań polegającą na zmniejszaniu ogólnej wartości i liczby zaangażowań kapitałowych Banku. Konsekwentnemu ograniczeniu ulegała wartość portfeli spółek mniej-

ściowych i stowarzyszonych, jak również wartość pożyczek podporządkowanych udzielonych spółkom inwestycyjnym na zakup papierów wartościowych.

Inwestycje kapitałowe

w tys. zł	<i>wg stanu na 31 grudnia</i>		<i>Zmiana</i>
	<i>2001</i>	<i>2000</i>	<i>2001/2000</i>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	347 302	124 236	179,6%
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	217 185	407 568	(46,7%)
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	57 770	87 514	(34,0%)
Jednostki uczestnictwa i inne prawa majątkowe	20 119	20 119	0,0%
Pożyczki podporządkowane i dopłaty do spółek	235 011	427 909	(45,1%)
w tym obligacje zamienne Handlowy Investments S.A.	52 384	57 329	(8,6%)
INWESTYCJE KAPITAŁOWE OGÓŁEM	877 387	1 067 346	(17,8%)

W 2001 r. wzrosła jedynie wartość portfela zaangażowań w jednostki zależne. Wynikało to jednak przede wszystkim z połączenia z CPSA, a ponadto:

- Bank objął dodatkową emisję akcji dokonaną przez spółkę zależną Citibrokerage (obecna nazwa Dom Maklerski Banku Handlowego SA – DM BH) o łącznej

wartości nominalnej 55.950 tys. zł, w zamian za przeniesienie na Citibrokerage przedsiębiorstwa maklerskiego działającego dotychczas w strukturze Banku pod nazwą COK BH. Wskutek tej operacji wartość udziałów DM BH znacznie wzrosła i wyniosła 70.950 tys. zł;

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

- zakupionych zostało 34.549 sztuk akcji Banku Handlowego International S.A. za łączną kwotę 32.696 tys. zł. Bank zwiększył swój udział w kapitale tej spółki o wartości 77.242 tys. zł do 73,12% kwalifikując ją jako spółkę zależną (do momentu zakupu dodatkowych udziałów była ona spółką stowarzyszoną);
- zakupiono spółkę Spomasz Sp. z o.o. za kwotę 13.502 tys. zł;
- Bank objął również 10.000 sztuk akcji w podwyższonym kapitale spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na łączną kwotę 6.000 tys. zł;
- Bank uczestniczył w podwyższeniu kapitału spółki zależnej Citileasing Sp z o.o. na łączną kwotę 20.000 tys. zł.

Zmiana wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych wynikała przede wszystkim:

- ze sprzedaży części posiadanych akcji spółki Mittel-europäische Handelsbank AG o wartości 37.361 tys. zł. W wyniku tej sprzedaży Bank posiada 19,99% udział w kapitale spółki i kwalifikuje go jako udział mniejszościowy;
- ze sprzedaży całości posiadanych akcji spółki Centro Internationale Handelsbank w ilości 295.336 sztuk o wartości 100.773 tys. zł;
- z objęcia udziału w spółce stowarzyszonej Pia Piasecki S.A. na kwotę 40.000 tys. zł. Nabycie akcji tej jednostki dokonane zostało w wyniku konwersji posiadanych przez Bank obligacji zamiennych na akcje;
- z dokonania wpłaty na kapitał w spółce PKO/Handlowy PTE S.A. w wysokości 30.000 tys. zł obejmując 3.000 akcji tej spółki. Dopłata ta była uiszczona w związku z nieosiągnięciem przez fundusz zarządzany przez PKO/Handlowy PTE S.A. minimalnej wymaganej stopy zwrotu wyliczonej przez UNFE.

Na skutek zbycia akcji i udziałów przez inwestycyjne spółki zależne zmniejszyło się o 45,1% ich zadłużenie wobec Banku z tytułu pożyczek podporządkowanych i dopłat do spółek, które wykorzystywane były przez nie na finansowanie inwestycji kapitałowych.

Bank w związku z połączeniem z CPISA zmodyfikował kierunki rozwoju portfela zaangażowań inwestycji kapitałowych. W wyniku reklasyfikacji niektórych zaangażowań kapita-

łowych Banku oraz zmian organizacyjnych nadzoru właścicielskiego wyodrębnione zostały dwa portfele zaangażowań, tj.:

- portfel zaangażowań aktywnych,
- portfel zaangażowań strategicznych.

Portfel zaangażowań aktywnych stanowią zaangażowania do odsprzedaży w celu realizacji zysków kapitałowych oraz reklasyfikowane zaangażowania strategiczne Banku w innych bankach (z siedzibą w kraju i za granicą). Portfel zaangażowań strategicznych stanowią udziały kapitałowe w spółkach, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, a także wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce. Przykładem takich zaangażowań są m.in. Dom Maklerski Banku Handlowego SA, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego SA, Handlowy Zarządzenie Aktywami S.A., Handlowy Leasing S.A., Handlowy Heller S.A., Polskie Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Diament” S.A., Obsługa Funduszy Inwestycyjnych i Emerytalnych Sp. z o.o.

Polityka inwestycji kapitałowych realizowana przez Bank uwzględnia uwarunkowania wynikające z połączenia Banku z CPISA, jak i zmiany makroekonomiczne i strukturalne gospodarki państwa. Podstawową jej zasadą jest dążenie do osiągnięcia założonego kształtu zaangażowań kapitałowych, przy optymalizacji wyniku finansowego transakcji kapitałowych i minimalizacji ryzyk, w tym reputacyjnych, wynikających z tych transakcji.

Polityka w zakresie kierunków rozwoju Banku w odniesieniu do poszczególnych portfeli zaangażowań, jest następująca:

- Inwestycje strategiczne – dążenie do dalszej racjonalizacji zaangażowań strategicznych; dopuszcza się podwyższenie kapitału w niektórych z tych spółek, o istotnym znaczeniu dla realizacji celów grupy kapitałowej Banku.
- Inwestycje aktywne (w tym restrukturyzacyjne) – będą kontynuowane działania mające na celu sprzedaż zaangażowań w bankach z siedzibą w kraju i za granicą (poprzez sprzedaż akcji Cuprum Banku S.A., zakończenie procesu sanacji Banku Rozwoju Cukrownictwa S.A., minimalizację zaangażowań lub zbycie akcji banków z siedzibą za granicą).

Usługi maklerskie i działalność na pierwotnym rynku kapitałowym

Z dniem 1 kwietnia 2001 r., w wyniku umowy z dnia 23 marca 2001 r. zawartej pomiędzy Bankiem a Citibrokerage, nastąpiło przeniesienie wyodrębnionej organizacyjnie części Banku – przedsiębiorstwa maklerskiego Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego na rzecz spółki zależnej Citibrokerage, która z dniem przeniesienia zmieniła nazwę na Dom Maklerski Banku Handlowego SA (DM BH) i stanowiła w 100% własność Banku. W związku z powyższym

Bank zaprzestał bezpośredniego prowadzenia działalności maklerskiej w ramach swojej struktury organizacyjnej.

W wyniku dokonanej transakcji nastąpiło zwiększenie udziału Domu Maklerskiego BH na rynku usług maklerskich. Utworzona została jednolita grupa produktów i usług powszechnie dostępnych dla klientów w ramach połączonej

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup 

sieci obu przedsiębiorstw maklerskich, co ma istotne znaczenie wobec wzrastającej konkurencyjności na tym rynku w Polsce. Nastąpiło podniesienie poziomu usług w zakresie obsługi zarówno klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych.

Wyniki osiągnięte przez DM BH w 2001 roku pozwoliły na zajęcie drugiego miejsca w rankingu biur maklerskich pod względem udziału w obrocie akcjami na rynku GPW (obróć w wysokości 7.003,79 mln zł, dający 11,57% udział w rynku) oraz drugim miejscu pod względem udziału w obrocie obligacjami (obróć w wysokości 490,16 mln zł, dający 9,62% udział w rynku). Równocześnie DM BH zajął 7 miejsce w segmencie kontraktów terminowych z udziałem w obrocie (liczonych w sztukach – 398.963) wynoszącym 5,33%.

DM BH wykazał również dużą aktywność na rynku pierwotnym. Wartość wszystkich emisji przygotowanych przez DM BH wyniosła 2.507,2 mln zł, co dało mu 22,92% udział w wartości ofert zrealizowanych w Polsce w 2001 r. DM BH był organizatorem 5 nowych ofert (w tym dwie pierwsze oferty publiczne LPP SA oraz Interia.pl S.A.) na 32 przygotowane w Polsce, co pozwoliło mu na uzyskanie 15,63% udziału w ilości ofert publicznych. DM BH był również prekursorem portalu internetowego dla spółki Interia.pl S.A. na GPW. Była to pierwsza w Polsce oferta publiczna, w trakcie której subskrypcja akcji została przeprowadzona z wykorzystaniem systemu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Ponadto DM BH w roku 2001 był subemitentem inwestycyjnym (gwarantem) dla emisji publicznych na łączną kwotę 22.133,4 tys. zł, zajmując wśród subemitentów (gwarantów) drugą lokatę w Polsce. DM BH zajmował także wysoką pozycję na polskim rynku kapitałowym wśród podmiotów pełniących funkcję sponsora emisji dla 40 spółek publicznych i 8 niepublicznych.

W związku z reorganizacją przedsiębiorstwa maklerskiego oraz zamknięciem w łączących się instytucjach rachunków zdublowanych, na przestrzeni 2001 roku liczba rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez DM BH w porównaniu z liczbą rachunków prowadzonych na początku roku 2001 r. przez COK BH i Citibrokerage SA łącznie spadła o 6 (z poziomu 13 389). Na uwagę zasługuje jednak fakt pozyskania 153 nowych klientów, dla których rachunki papierów wartościowych nie są prowadzone przez DM BH, lecz przez banki powiernicze, w tym przez Bank Handlowy.

DM BH wprowadził pakiet usług analitycznych dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych, obejmujący biuletyny dzienne i tygodniowe, analizy fundamentalne, telekonferencje, spotkania inwestorów z analitykami. Przeprowadzonych zostało kilkadziesiąt prezentacji dotyczących produktów oferowanych przez DM BH. Zakres tematyczny prezentacji obejmował głównie zarządzanie aktywami na zlecenie lub oferowanie akcji na rynku pierwotnym.

Szeroka współpraca DM BH ze Schroders Salomon Smith Barney zaowocowała zdobyciem trzeciego miejsca w rankingu Institutional Investors przeprowadzonym wśród wiodących międzynarodowych i krajowych funduszy inwestycyjnych.

W najbliższym czasie Spółka planuje rozszerzenie działalności maklerskiej polegającej na pośredniczeniu w zawieraniu transakcji na zagranicznych rynkach regulowanych.

Leasing

Atrakcyjnym uzupełnieniem tradycyjnej oferty Banku są usługi leasingowe świadczone przez dwie spółki zależne Banku – Handlowy Leasing S.A. oraz Citileasing S.A. Prowadzona w 2001 roku działalność leasingowa spółek skoncentrowana była zarówno na obsłudze transakcji leasingowych małej oraz średniej i większej wartości, jak również na wspieraniu programów sprzedaży dostawców oraz producentów sprzętu.

Podstawową metodą pozyskiwania nowych transakcji było korzystanie z sieci doradców Banku jak również docieranie do wybranych klientów za pośrednictwem działających na terenie całego kraju doradców ds. leasingu Handlowy Leasing S.A., sieci dealerów oraz pośredników finansowych.

Oferta produktowa spółek obejmuje leasing operacyjny, leasing finansowy, a także leasing zwrotny. Zakres przedmiotowy środków trwałych objętych umowami leasingowymi zawieranymi przez spółkę obejmuje głównie leasing:

- maszyn i urządzeń przemysłowych, kompletnych linii technologicznych, wyposażenia zakładów przemysłowych;
- zestawów sprzętu telekomunikacyjnego;
- flot samochodów osobowych, dostawczych i ciężarowych;
- maszyn poligraficznych;
- maszyn budowlanych.

Finansowanie transakcji możliwe jest zarówno w walucie krajowej jak i w walutach obcych.

Wartość transakcji zawartych przez spółki w 2001 roku wyniosła 409,8 mln zł. Ilość podpisanych umów leasingowych wyniosła 1092, w tym 907 umów dotyczyło leasingu operacyjnego, zaś 185 umów leasingu finansowego. Portfel leasingowy spółek na koniec 2001 roku wzrósł do poziomu 733 mln zł, co wobec trudnej sytuacji branży leasingowej w Polsce jest niewątpliwym sukcesem.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Obecnie spółki leasingowe Banku są w ścisłej czołówce spółek działających na polskim rynku leasingowym z udziałem w rynku, mierzonym wartością aktywów netto przekazanych w leasing, wynoszącym blisko 4,4%. W publikowanych zestawieniach i rankingach dotyczących wielkości aktywów przekazanych w leasing w roku 2001 spółki Banku łącznie plasują się w pierwszej piątce. Na rok 2002 planowane jest połączenie obu spółek Banku. Powstały w ten sposób nowy podmiot, zależny od Banku w 100%, będzie funkcjonował pod znakiem Handlowy-Leasing S.A.

W roku 2002 Handlowy-Leasing SA planuje zawarcie nowych transakcji leasingowych na kwotę 680 mln zł, co w znacznym stopniu przyczyni się do zwiększenia udziału w rynku jak również do umocnienia pozycji w segmencie środków transportu oraz maszyn i urządzeń przemysłowych. W strukturze środków trwałych stanowiących przedmiot umów leasingu zwieranych przez spółkę dominować będą środki transportu, maszyny i urządzenia przemysłowe. Planowany jest dynamiczny rozwój i dalsze pozyskiwanie rynku leasingu środków transportu drogowego poprzez wzbogacenie oferty w ramach produktowego programu transportowego o zabudowy hakowe i cysterny.

Faktoring

Działalność faktoringowa prowadzona jest przez wyspecjalizowaną firmę Handlowy-Heller SA, powołaną w 1994 roku. Partnerem Banku (udział 50%) w tym przedsięwzięciu jest holenderski inwestor NMB Heller Holding N.V. (udział 50%).

Spółka świadczy usługi finansowe w zakresie faktoringu krajowego właściwego i niewłaściwego, faktoringu eksportowego z przejęciem ryzyka wypłacalności dłużnika, faktoringu bez finansowania oraz windykacji należności klientów.

Handlowy-Heller S.A. jest jedną z firm zajmujących czołową pozycję na rynku usług faktoringowych pod względem osiąganego obrotu. Udział spółki w rynku usług faktoringowych, mierzony wartością skupionych wierzytelności, wynosi około 12%.

W 2001 roku obroty firmy wyniosły 973,4 mln zł i były o 26,2% niższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Spadek ten dotyczy klientów, z którymi zostały podpisane umowy w latach ubiegłych. Biorąc natomiast pod uwagę obrót z klientami pozyskanymi w 2001 roku obrót wyniósł prawie 198 mln zł i w odniesieniu do klientów pozyskanych w 2000 roku wzrósł o 31%. W ciągu roku podpisano 38 nowych umów faktoringowych.

W 2001 roku Spółka przystąpiła do Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych i nawiązała współpracę z innymi firmami faktoringowymi w Polsce. Jednym z ważnych celów tej współpracy jest inicjowanie zmian ulepszcających ramy prawne dla prowadzenia usług faktoringowych w Polsce.

Zarządzanie aktywami i fundusze inwestycyjne

Zarządzanie aktywami na rzecz klientów zewnętrznych należało do najdynamiczniej rozwijających się obszarów działalności Banku w roku 2001. Aktywa powierzone spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami SA zwiększyły się z 437 mln zł w końcu 2000 roku do 767 mln zł w końcu 2001 roku, co oznacza wzrost o 76%. Z tej kwoty 404 mln zł pochodziło z funduszy Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Banku Handlowego SA (TFI BH), 204 mln zł od firm ubezpieczeniowych, zaś 159 mln zł od pozostałych klientów korporacyjnych oraz klientów indywidualnych. Uwzględniając usługi doradztwa inwestycyjnego świadczone przez Handlowy Zarządzanie Aktywami SA, łączne aktywa klientów objęte zarządzaniem i doradztwem wzrosły w ciągu 2001 roku z 596 mln zł do 1,202 mld zł, tj. o 102%.

Rok 2001 okazał się bardzo udany także dla TFI BH. Osiągnięto znaczący wzrost środków powierzonych przez klientów, głównie w segmencie klientów indywidualnych, w którym wyniósł on ponad 1.820%. Aktywa 5 funduszy inwestycyjnych Kapitał Handlowy zarządzanych przez TFI BH wzrosły z 89 mln zł (według stanu na koniec grudnia 2000 r.) do 404 mln zł na koniec grudnia 2001 r. Wzrost aktywów o 354% w ciągu 12 miesięcy plasuje TFI BH wśród najszybciej rozwijających się towarzystw inwestycyjnych na rynku, co pozwoliło osiągnąć na koniec 2001 r. 7. pozycję na rynku pod względem wartości zarządzanych aktywów z udziałem w rynku w wysokości 3,4%. Tak znaczący wzrost aktywów był w dużej mierze spowodowany rozpoczęciem w II półroczu 2001 roku dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy Kapitał Handlowy poprzez oddziały detaliczne Banku.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Największym zainteresowaniem klientów cieszył się w 2001 r. fundusz Papierów Dłużnych Kapitał Handlowy III OFI, którego aktywa wynoszą obecnie ponad 300 mln zł (wzrost o 175 mln zł). Jest to jeden z największych na rynku funduszy obligacyjnych pod względem wartości aktywów.

Dużym sukcesem TFI BH w 2001 roku było wygranie przetargu na utworzenie i zarządzanie Funduszem Własności Pracowniczej Polskich Kolei Państwowych. Uczestnikami tego funduszu ma być około 400 tys. osób, a łączna wartość wpłat wniesionych do funduszu w ciągu najbliższych kilku lat szacowana jest przez Zarząd PKP S.A. na 1,3 mld zł. Fundusz Własności Pracowniczej PKP jest unikalnym przedsięwzięciem, gdyż po raz pierwszy zastosowano formułę funduszu jako formę udziału pracowników w procesie prywatyzacji firmy. Do Funduszu ma trafić 15% środków pochodzących ze sprzedaży majątku PKP S.A., między innymi nieruchomości oraz udziałów w spółkach zależnych. Podpisanie umowy w dniu 20 lutego 2002 r. między PKP S.A. a TFI BH, w sprawie utworzenia i zarządzania funduszem, zakończyło proces postępowania przetargowego. Rejestracja funduszu i pierwsze wpłaty do niego są planowane w 2002 roku.

TFI BH utrzymuje pozycję lidera na rynku III-filarowych Pracowniczych Programów Emerytalnych (PPE). Do końca 2001 r. w UNFE w formie umowy z funduszem Kapitał

Handlowy Senior SOFI zostały zarejestrowane 22 PPE. Dzięki efektywnemu zarządzaniu oraz regularnemu napływowi składek aktywa tego funduszu wzrosły w 2001 roku o ponad 400% i wyniosły na koniec grudnia 2001 roku 29,6 mln zł. TFI BH otrzymało nagrodę Zachodniopomorskiej Wystawy „Moje Pieniądze” za PPE z funduszem inwestycyjnym KH Senior SOFI.

Plany na 2002 rok przewidują dalsze dynamiczne zwiększanie wartości aktywów powierzonych spółce Handlowy Zarządzanie Aktywami SA oraz TFI BH w wyniku świadczenia usług zarządzania aktywami oraz doradztwa inwestycyjnego. Powinno to odbywać się zarówno poprzez wzrost całego rynku usług typu asset management w Polsce jak i w wyniku dalszego umocnienia pozycji spółek Banku w porównaniu do konkurencji. Planowany wzrost wartości zarządzanych aktywów o ponad 100% będzie możliwy m.in. dzięki nowym produktom skierowanym zarówno do klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych. Wśród nowych projektów jest m.in. fundusz płynnościowy umożliwiający przedsiębiorstwom efektywne lokowanie nadwyżek finansowych. Istotnym elementem będzie również dokonana w dniu 26 marca 2002 roku zmiana nazw Funduszy Kapitał Handlowy na CitiFundusze (CitiZrównoważony FIO, CitiAkcji FIO, CitiObligacji FIO i CitiSenior SFIO), co powinno zwiększyć rozpoznawalność marki Funduszy wśród potencjalnych klientów.

Fundusze emerytalne

Jednym z najmłodszych członków Grupy Banku Handlowego jest PKO/Handlowy Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA, („Towarzystwo”) utworzone w dniu 1 sierpnia 1998 r. wspólnie przez Bank Handlowy w Warszawie SA oraz Powszechną Kasę Oszczędności Bank Państwowy (obecnie Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.). Towarzystwo oferuje ubezpieczenia emerytalne w ramach II Filaru systemu emerytalnego.

Udział Banku w kapitale Towarzystwa stanowi 50%. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 260 mln zł. Wartość inwestycji Towarzystwa w 2001 roku wzrosła blisko dwukrotnie z 300 mln złotych na koniec 2000 roku do 582 mln na koniec 2001 roku. Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2001 roku Towarzystwo zamknęło stratą w wysokości 88,725 mln zł.

Na niekorzystne wyniki finansowe Towarzystwa w roku 2001 wpływ miały nieudane inwestycje dokonane w latach wcześniejszych w spółki sektora zaawansowanych technologii. Na skutek utraty wartości tych inwestycji w latach poprzednich, mimo zasadniczej zmiany strategii inwestycyjnej, która spowodowała znaczną poprawę

efektywności zarządzania przez Towarzystwo w roku 2001, Towarzystwo zmuszone było do dwukrotnego dokonania w tym roku dopłat do aktywów funduszu w łącznej kwocie 38 milionów złotych. Konieczność wniesienia dopłat przez Towarzystwo do zarządzanego funduszu wynikała z osiągnięcia niższej stopy zwrotu niż, wyliczana za ostatnie 24 miesiące, minimalna stopa zwrotu ogłaszana kwartalnie przez UNFE.

Na przestrzeni 2001 roku strategia działalności inwestycyjnej Towarzystwa, w związku z nieosiągnięciem minimalnej stopy zwrotu, ulegała zmianie. O ile na początku roku inwestycje w 41% dotyczyły akcji, a w 46% obligacji, to pod koniec roku w akcje inwestowano już tylko 19% środków, a w obligacje 61%. W związku z brakiem stabilizacji sytuacji na giełdzie Towarzystwo znacznie ograniczyło ponadprzeciętny udział akcji w portfelu inwestycyjnym na rzecz zaangażowania w dłużne papiery wartościowe, jako bezpieczniejsze instrumenty finansowe nieniosące ze sobą ryzyka znacznego spadku wartości. Udział akcji w portfelu inwestycyjnym zostanie zwiększony w momencie stwierdzenia istotnych szans na zmianę niekorzystnej koniunktury giełdowej.

Informacje o produktach

i technologiach bankowych



Nowe produkty oraz kanały dystrybucji produktów

Bank systematycznie unowocześnia stosowane technologie dystrybucji oferowanych produktów, a także stale wzbogaca kierowaną do klientów ofertę o nowe instrumenty wspomagające efektywne zarządzanie ich środkami finansowymi oraz modyfikuje dotychczasowe. Klienci posiadają możliwość korzystania z usług poprzez:

- INTER CENTRUM – Centrum Telefonicznej Informacji zapewnia dostęp do bieżącej informacji o stanie rachunku i operacjach przeprowadzonych na rachunku, umożliwia wykonywanie zleceń płatniczych i zakładanie lokat terminowych oraz pełni funkcję centrum informacyjnego o produktach i usługach Banku;
- CITIDIRECT – system umożliwiający bezpośrednie 24-godzinne korzystanie przez klientów korporacyjnych z rachunku bankowego za pośrednictwem Internetu (sprawdzanie salda i historii operacji na rachunku, dokonywanie płatności za rachunki i regulowanie zobowiązań);
- BIURO SPRZEDAŻY TELEFONICZNEJ, którego zadaniem jest kompleksowa opieka sprzedażowa nad klientami.

W 2001 roku Bank wprowadził nowe produkty dla klientów korporacyjnych, takie jak:

- Bankers Acceptance (Akcept Bankierski) – jest rozwiązaniem finansowym, w ramach którego Bank udziela poręczenia wekslowego (awal) na wekslach własnych wystawianych przez klientów Banku, a następnie oferuje awalizowane przez siebie weksle inwestorom zewnętrznym, którzy poszukują krótkoterminowych instrumentów zabezpieczonych przez renomowany Bank;
- Channel Financing – program finansowania dystrybutorów detalicznych produktów;
- Franchise Financing – finansowanie franczyzobiorców poprzez leasing lub pożyczki;
- Sekurytyzacja – jest formą finansowania, w ramach której wydzielone i grupowane są aktywa generujące stałe przepływy pieniężne w celu natychmiastowej zamiany ich na środki pieniężne za pośrednictwem emisji papierów dłużnych dla inwestorów.

W zakresie produktów strukturyzowanych w 2001 roku oferta wzbogaciła się o możliwość konstrukcji wyrafinowanych opcji oraz swapów dopasowanych do preferencji klienta.

Wychodząc naprzeciw stale rosnącym potrzebom i oczekiwaniom mniejszych firm (przedsiębiorstwa osiągające

rocznie przychody do wysokości 4 mln złotych) stworzono w Banku specjalną ofertę INTER BIZNES, zapewniającą: łatwy i szybki dostęp do banku i nowych produktów przez telefoniczne INTER CENTRUM oraz 24-godzinną bankowość Internetową, sieć 62 placówek i wykwalifikowanych doradców bankowych; wydłużenie godzin dostępu do banku przez telefon i Internet; świadczenie usług o najwyższej jakości: stosowanie prostych i zrozumiałych procedur bankowych; bezpieczeństwo i solidność, gwarantowana tradycją i dorobkiem Banku na rynku polskim oraz międzynarodowym doświadczeniem Citigroup.

W ramach oferty INTER BIZNES, opracowanej z myślą o potrzebach małej przedsiębiorczości, oferowany jest pakiet produktów INTER KONTO (obejmujący rachunek bieżący, kartę debetową, dostęp do TeleCentrum oraz CitiDirect).

Rozszerzono pakiet INTER BIZNES o ubezpieczenie i kredyty w rachunku bieżącym. Ponadto Bank wprowadził niezabezpieczoną linię kredytową dla nowych klientów Banku oraz kredyt inwestycyjny refinansowany ze środków Kreditanstalt für Wiederaufbau i Unii Europejskiej, przeznaczony na rozwój małej i średniej przedsiębiorczości.

W październiku 2001 roku pracę rozpoczął pierwszy UNIWERSALNY KIOSK – samoobsługowe urządzenie do przyjmowania prostych płatności, takich jak telefon, czy gaz. W niedalekiej przyszłości Kioski, obecnie przyjmujące jedynie płatności gotówkowe, będą akceptowały płatności również kartą płatniczą.

Bank zaoferował również klientom system FakturyOnline.pl do obsługi transakcji finansowania handlu. W swojej standardowej funkcjonalności system służy klientom do wystawiania faktur, ich prezentacji oraz płatności. Rozszerzono system o moduł pozwalający na obsługę dyskonta faktur w programach faktoringowych oraz przesyłanie wniosków o uruchomienie kredytów w programach finansowania dystrybutorów.

Bank jako pierwszy w Polsce, wspólnie z Polską Telefonią Cyfrową, operatorem sieci Era, umożliwił posiadaczom telefonów komórkowych dokonywanie bezpiecznych płatności za zakupy w Internecie przy użyciu telefonu komórkowego. Do uruchomienia usługi wystarczy zarejestrowanie się pod adresem <https://zakupy.eranet.pl>, posiadanie telefonu komórkowego z możliwością odbierania SMS-ów oraz kartę kredytową w systemie Visa lub MasterCard.

System informatyczny

Połączenie Banku z CPSA wymusiło stworzenie środowiska telekomunikacyjnego zapewniającego dostęp wszystkim pracownikom Banku do systemów informatycznych nowej instytucji. Jednym z zadań w tym zakresie była integracja sieci telekomunikacyjnych obu Banków. W celu wyodrębnienia publicznego zakresu adresacji byłego Banku Handlowego ze struktur sieci Citicorp, na styku obu sieci zastosowano firewall.

Podstawowym kierunkiem prac w 2001 roku była integracja informatyczna obydwu systemów. Po miesiącu od prawnej fuzji wdrożony został tryb rozliczeń międzyoddziałowych w eksploatowanych systemach informatycznych. W związku z zaprzestaniem eksploatacji systemu PROFILE w Pionie Bankowości Detalicznej dokonano przystosowania pozostałych systemów (IBIS i PROMAK) do współpracy z systemem Systematics.

Ważnym zadaniem zrealizowanym w okresie sprawozdawczym była gruntowna przebudowa infrastruktury telekomunikacyjnej WAN/LAN w Centrum Rozliczeń w Olsztynie. Działanie to związane było z kontynuacją procesu budowy operacyjnego centrum przetwarzania rozliczeń międzybankowych realizowanych na rzecz wszystkich jednostek organizacyjnych Banku.

Dostosowano systemy Banku do wymogów procesu centralizacji przetwarzania przelewów krajowych i zagranicznych przy wykorzystaniu systemu skanowania zleceń klientów w oddziałach i przetwarzania ich w Centrum Rozliczeń Banku w Olsztynie.

Bank sfinalizował konwersję rachunków w walutach narodowych (waluty IN) na euro. W ramach projektu EURO otworzono automatycznie rachunki w euro dla tych klientów, którzy posiadają rachunki w walutach IN, ale nie posiadali rachunków w euro. Opracowano oprogramowanie, które umożliwiło sukcesywną automatyczną konwersję rachunków (depozytów) na euro.

Kluczowym zadaniem dla Banku było wdrażanie nowego systemu informatycznego FLEXCUBE, który zastąpił system IBBS eksploatowany w byłym CPSA. Równoległe z pracami wdrożeniowymi i nad konwersją z systemu IBBS do systemu Flexcube, trwały intensywne prace nad konwersją z drugiego systemu księgowego Banku – systemu IBIS do systemu Flexcube. Opracowano specjalne oprogramowanie oraz wypracowano odpowiednie procedury konwersji i weryfikacji przebiegu konwersji. W ramach tych prac opracowano również m.in. interfejs do zintegrowania systemu bankowości elektronicznej Goniec z systemem Flexcube, możliwość składowania raportów wygenerowanych w systemie Flexcube w systemie COOL, służącym do archiwizowania raportów. Z dniem 1 grudnia system Flexcube zaczął pracę w regionie wrocławskim Banku, który do tego czasu był obsługiwany przez system IBIS, stanowiący podstawową platformę informatyczną części korporacyjnej Banku Handlowego sprzed połączenia. Zakończenie procesu wdrożenia systemu Flexcube we wszystkich oddziałach i Centrali Banku, tj. przejście na jednolitą platformę informatyczną w skali całego Banku, przewidywane jest w październiku 2002.

Rada **Nadzorcza**
i Zarząd Banku



Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Bank w 2001 roku

Na dzień 31 grudnia 2001 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA przedstawiał się następująco:

Pan Stanisław Sołtysiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Jean-Paul Votron
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej:

Pan Göran Coolert

Pan Heinrich Focke

Pan Krzysztof Grabowski

Pan Mirosław Gryszka

Pan Allan Hirst

Pan Krzysztof Opawski

Pan Ryszard Pessel

Pan Carlos Urrutia

Pan Edward Walsh

Pan Ryszard Wierzba

25 czerwca 2001 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku.

- odwołane zostały następujące osoby:
 - Pan Dinyar Devitre,
 - Pan Jacek Michalski,
 - Pan Dipak Rastogi,
 - Pan Aamir Zahidi,
- powołane zostały następujące osoby:
 - Pan Allan Hirst,
 - Pan Carlos Urrutia,
 - Pan Jean-Paul Votron,
 - Pan Edward Walsh.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku skład osobowy Zarządu Banku Handlowego w Warszawie SA przedstawiał się następująco:

Pan Cezary Stypulkowski
Prezes Zarządu

Pan Shirish Apte
Wiceprezes Zarządu

Pan Wiesław Kalinowski
Wiceprezes Zarządu

Pan Philip King
Wiceprezes Zarządu

Pan Witold Walkowiak
Wiceprezes Zarządu

Pan Edward Ward
Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Banku zgodnie z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą Banku:

- 29 marca 2001 roku:
 - Pan Shirish Apte został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 29 marca 2001 r.,
 - Pan Antoni Sala został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 25 czerwca 2001 r.,
 - Pan Marek Oleś został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 30 czerwca 2001 r.,
- 25 czerwca 2001 roku:
 - Pan Richard Jackson został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 25 czerwca 2001 r.
- 25 września 2001 roku:
 - Pan Witold Walkowiak został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego Banku z dniem 25 września 2001 r.,
 - Pan Artur Nieradko został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 25 września 2001 r.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

- 4 grudnia 2001 roku:
 - Pan Raymond Lim został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 4 grudnia 2001r.
 - Pan Philip King został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 4 grudnia 2001 r.
- Pan Sarwar Iqbal pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego w Banku odpowiedzialnego za Pion Technologii Informatycznych i Operacji natomiast Pan Artur Nieradko – Dyrektora Zarządzającego odpowiedzialnego za portfel inwestycji kapitałowych.

Wartość **wynagrodzeń** i nagród osób zarządzających i nadzorujących Bank

Łączna wartość wynagrodzeń Członków Zarządu Banku i Dyrektorów Zarządzających w Banku oraz Członków Rady Nadzorczej Banku z tytułu pełnienia funkcji we władzach Banku jak również we władzach jednostek zależnych od Banku i z Bankiem stowarzyszonych wypłaconych w 2001 roku kształtowała się następująco:

- wynagrodzenia osób zarządzających – 6.862,0 tys. zł,
- wynagrodzenia osób nadzorujących – 476,4 tys. zł.

Wartość **niespłaconych** zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń udzielonych przez Bank osobom zarządzającym i nadzorującym Bank

Na dzień 31 grudnia 2001 roku całkowite zadłużenie z tytułu udzielonych przez Bank gwarancji i poręczeń dotyczyło tylko osób zarządzających w Banku, tj. Członków Zarządu i Dyrektorów Zarządzających, i wynosiło 519 tys. zł. Natomiast kwota zaliczek udzielonych przez Bank osobom zarządzającym wyniosła 2 tys. zł.

Liczba i **wartość** nominalna akcji Banku będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2001 roku spośród osób zarządzających i nadzorujących Bank jedynie Pan Cezary Stypułkowski – Prezes Zarządu Banku był w posiadaniu 5.259 sztuk akcji Banku Handlowego w Warszawie SA o wartości nominalnej 21,04 tys. zł.

Ważniejsze Zdarzenia

mające wpływ na działalność
oraz wyniki finansowe Banku



- 12 stycznia 2001 roku Skarb Państwa dokonał zbycia na rzecz PKO Bank Polski S.A. 1.558.067 akcji Banku stanowiących wówczas 2,23% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do 1.558.067 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, które stanowiły wówczas 2,23% ogólnej liczby głosów. W wyniku dokonanej transakcji Skarb Państwa posiadał 3.250.000 akcji Banku, co stanowiło 4,65% kapitału akcyjnego Banku i dawało prawo do 3.250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, stanowiąc 4,65% ogólnej liczby głosów.
 - 16 stycznia 2001 roku spółka zależna Handlowy Inwestycje Sp. z o.o. (z siedzibą w Warszawie) zbyła 6.134 akcji Danuta S.A. (z siedzibą w Malborku) na rzecz D International Sp z o.o., co stanowiło 28,77% udziału w kapitale spółki Danuta S.A. i upoważniało do 28,77% głosów na WZA tej spółki.
 - 29 stycznia 2001 roku Citibank Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, Stany Zjednoczone Ameryki („COIC”) nabył poza rynkiem regulowanym, od spółki ZCI Netherlands B.V., podmiot zależny od Zurich Financial Services z siedzibą w Szwajcarii, 437.500 Obligacji Zamiennych I Emisji Banku dopuszczonych do publicznego obrotu. COIC posiadał wówczas 17.648.500 Obligacji Zamiennych Banku, które uprawniały do zamiany na 17.648.500 akcji Banku w terminach wyznaczonych przez Zarząd.
 - 13 lutego 2001 roku Bank nabył od Narodowego Banku Polskiego 34.549 akcji Banku Handlowego International S.A. Luxembourg („BHI”) stanowiących 28,79% kapitału akcyjnego BHI i tyleż głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Nabycie akcji BHI było wynikiem zawartej w dniu 27 grudnia 2000 roku warunkowej umowy zakupu przez Bank wszystkich posiadanych przez NBP akcji BHI. Zgodnie z postanowieniami umowy Bank uzyskał wymagane do jej wykonania zgody Rady Nadzorczej BHI i Luksemburskiego Instytutu Monetarnego na przeprowadzenie przedmiotowej transakcji. W wyniku realizacji tej transakcji Bank stał się właścicielem 87.741 akcji BHI stanowiących 73,12% udziału w kapitale akcyjnym.
 - 28 lutego 2001 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia („Połączenie”) Banku z Citibank (Poland) S.A. uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obu banków w dniu 3 listopada 2000 roku oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku wynikającego z Połączenia. Połączenie zostało przeprowadzone przez przeniesienie całego majątku CPISA na Bank, w zamian za akcje, które Bank wydał akcjonariuszom CPISA. Kapitał akcyjny Banku po rejestracji jego podwyższenia w związku z Połączeniem wyniósł 430.308.400 PLN i został podzielony na 107.577.100 akcji na okaziciela, o wartości nominalnej po 4 PLN każda. Po dokonaniu w dniu 21 marca 2001 r. zapisu akcji Serii C Banku na rachunkach papierów wartościowych dotychczasowych akcjonariuszy CPISA, COIC podmiot zależny od Citibank N.A., wraz ze swoimi podmiotami zależnymi Centaur Investment Corporation i Foremost Investment Corporation, posiadał wówczas 99.069.074 akcji Banku stanowiących 92,09% kapitału zakładowego, co uprawniało do 99.069.074 głosów na
- Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku, stanowiących 92,09% ogólnej liczby głosów.**
- 14 marca 2001 roku została podpisana Umowa Przedwstępna Sprzedaży Akcji Cuprum Banku S.A. z siedzibą w Lubinie. Sprzedawany przez Bank pakiet akcji stanowił 55,2% kapitału zakładowego oraz 50,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Cuprum Bank S.A. Zawarta Umowa była umową warunkową, w której zostały określone warunki zawieszające, takie jak, między innymi uzyskanie przez nabywającego zgody Komisji Nadzoru Bankowego na nabycie akcji Cuprum Banku S.A. na warunkach i zasadach określonych w umowie oraz ostatecznej decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zezwalającej na nabycie akcji.
 - 1 kwietnia 2001 r., w wykonaniu umowy z dnia 23 marca 2001 r. zawartej pomiędzy Bankiem Handlowym a Citibrokerage S.A. nastąpiło zbycie na rzecz Citibrokerage S.A. przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 kodeksu cywilnego, stanowiącego wyodrębnioną organizacyjnie część Banku Handlowego, działającą pod nazwą Bank Handlowy w Warszawie SA V Oddział w Warszawie – Centrum Operacji Kapitałowych („COK BH”). Przedsiębiorstwo maklerskie COK BH zostało wniesione do Citibrokerage jako aport na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Citibrokerage, dokonane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tej spółki z dnia 7 marca 2001 r. Z dniem przeniesienia COK BH do Citibrokerage nastąpiła zmiana dotychczasowej nazwy spółki Citibrokerage S.A. na „Dom Maklerski Banku Handlowego SA” („DM BH”).
 - Po asymilacji 37.659.600 akcji zwykłych na okaziciela serii C Banku z 69.917.500 akcjami zwykłymi na okaziciela serii A Banku notowanymi na GPW, co miało miejsce w dniu 12 kwietnia 2001 roku, na Giełdzie Papierów Wartościowych notowanych było 107.577.100 akcji zwykłych na okaziciela Banku.
 - W dniu 26 kwietnia 2001 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Limited podwyższyła przyznaną Bankowi ocenę siły finansowej z D+ do C-. Zmiana ta wynikała z rozszerzenia przez Agencję skali tej oceny z dziewięciu do trzynastu poziomów. Obecna skala obejmuje następujące poziomy: A, A-, B+, B, B-, C+, C, C-, D+, D, D-, E+ i E.
 - W dniu 7 maja 2001 roku Bank zawarł umowę kredytu konsorcjalnego z Polskimi Kolejami Państwowymi S.A. na łączną kwotę 700 mln zł (ekwiwalent w EUR). Stronami umowy są również Dresdner Kleinwort Wasserstein, Westdeutsche Landesbank Girozentrale London Branch, Westdeutsche Landesbank Polska S.A. Udział Banku w kredycie wyniósł 233,3 mln zł, ekwiwalent w EUR. Kredyt został udzielony na okres 1 roku z przeznaczeniem na finansowanie celów kredytobiorcy zgodny z Ustawą o Komerccjalizacji, Restrukturyzacji i Prywatyzacji Przedsiębiorstwa Państwowego „Polskie Koleje Państwowe” z dnia 8 września 2000 roku.
 - W dniu 18 maja 2001 roku dokonany został zapis 4.000.000 sztuk akcji spółki Pia Piasecki S.A. z siedzibą w Kielcach na rachunku papierów wartościowych emitenta. W wyniku konwersji posiadanych 400 obligacji zamiennych na akcje spółki Pia Piasecki S.A. o wartości nominalnej 100.000 złotych każda, Bank nabył

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup 

- 4.000.000 akcji tej spółki o wartości nominalnej 2 zł, po cenie 10 zł każda, stanowiących 36,52% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Wraz z jednostkami zależnymi Bank posiadał 4.615.093 akcji, które stanowiły wówczas łącznie 42,13% kapitału zakładowego spółki i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Przed dokonaniem transakcji Bank nie posiadał akcji tej spółki.
- W dniu 1 czerwca 2001 roku podmiot zależny Banku – Handlowy Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu, zbył 2.500.000 akcji Frantschach Świecie S.A., co stanowiło 5% udziału w kapitale i głosach tej spółki. W wyniku transakcji zbycia akcji Bank i Handlowy Investments S.A. nie posiadają żadnych akcji Frantschach Świecie S.A.
 - W dniu 25 czerwca 2001 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2000 rok oraz określenia dnia dywidendy i określenia terminu wypłaty dywidendy.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie:
 - 1) postanowiło zysk za 2000 r. w kwocie: 204.711.297,06 złotych podzielić w sposób następujący:
 - a) dywidenda dla akcjonariuszy i obligatariuszy posiadających obligacje zamienne emisji I 130.659.600,00 złotych, co oznaczało, iż kwota dywidendy przypadająca zarówno na jedną akcję jak i na obligację wynosiła 1 złoty,
 - b) odpis na fundusze własne – 71.051.697,06 złotych w tym:
 - na kapitał zapasowy – 21.051.697,06 złotych,
 - na fundusz ogólnego ryzyka – 50.000.000,00 złotych,
 - c) odpis na fundusz specjalny – fundusz załogi – 3.000.000,00 złotych,
 - 2) upoważniło Zarząd Banku do wykorzystania odpisu na fundusz załogi na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych w kwocie 3.000.000,00 złotych z przeznaczeniem na potrzeby mieszkaniowe pracowników Banku,
 - 3) określiło dzień dywidendy na dzień 26 lipca 2001 r.,
 - 4) określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 3 września 2001 r.
 - W dniu 27 czerwca 2001 r. Bank sprzedał część posiadanych akcji Banku MHB Mitteleuropäische Handelsbank Aktiengesellschaft Deutsch-Polnische Bank. Na podstawie podpisanej 21 grudnia 2000 r. umowy sprzedaży akcji, Bank (jako Sprzedający) zbył na rzecz NORD/LB Nordeutsche Landesbank Girozentrale z siedzibą w Hanowerze (jako Kupujący) 2.131 akcji zwykłych o wartości nominalnej jednej akcji równej 10.000 DEM Banku MHB Mitteleuropäische Handelsbank Aktiengesellschaft Deutsch-Polnische Bank, za kwotę 24.184.795 DEM. Sprzedany przez Bank pakiet akcji stanowił 22,80% udziału w kapitale akcyjnym i uprawniał do wykonywania 22,80% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku MHB AG.
 - W dniu 10 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy wydał decyzję o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., zależnej od Banku Handlowego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony w zamian za wkład niepieniężny wniesiony do Spółki przez Bank Handlowy w formie przedsiębiorstwa maklerskiego, działającego pod nazwą V Oddział w Warszawie Banku Handlowego w Warszawie SA – Centrum Operacji Kapitałowych. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, Bank objął 37.300 imiennych akcji zwykłych serii B Spółki o wartości nominalnej 1.500 złotych każda, tj. wszystkie nowo emitowane akcje Spółki. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 70.950.000 złotych i dzieli się na 47.300 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1.500 złotych każda, w tym 10.000 akcji serii A oraz 37.300 akcji serii B, dających prawo do 47.300 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Właścicielem wszystkich akcji jest Bank Handlowy.
 - W dniu 18 września 2001 roku Bank sprzedał na rzecz Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (RZB-Austria) 295.336 akcji Centro Internationale Handelsbank AG (Centrobank) stanowiących wówczas całość pakietu tych akcji posiadanych przez Bank i reprezentujących 45,09% udziału w kapitale akcyjnym i tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Centrobank za cenę 300.000.000 ATS.
 - W dniu 12 listopada 2001 roku Bank zawarł z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę subskrypcyjną, w ramach której Bank zobowiązał się do objęcia na rynku pierwotnym obligacji o wartości nominalnej 200.000.000 złotych, które zostały wyemitowane 23 listopada 2001 roku po cenie emisyjnej 45,7893 proc.
 - W dniu 16 listopada 2001 roku Bank zawarł kolejną umowę subskrypcyjną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w ramach której Bank zobowiązał się do objęcia na rynku pierwotnym obligacji o wartości nominalnej 300.000.000 złotych, które zostały wyemitowane 29 listopada 2001 r. po cenie emisyjnej 45,8696 proc.
 - W dniu 3 grudnia 2001 roku Bank zawarł porozumienie z Mostostal Zabrze Holding S.A., jednostką z nim stowarzyszoną, na mocy którego uległa rozwiązaniu Umowa Inwestycyjna zawarta pomiędzy Mostostal Zabrze Holding S.A. a Bankiem w dniu 27 kwietnia 2000 r., która dotyczyła możliwości objęcia akcji VI emisji.
 - W dniu 19 grudnia 2001 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Limited obniżyła przyznaną Bankowi ocenę siły finansowej z C- do D+. Jako powód agencja Moody's podała wpływ niekorzystnego otoczenia gospodarczego, pogorszenie jakości portfela kredytowego oraz wysokie koszty restrukturyzacji, będące wynikiem przeprowadzonego połączenia Banku z Citibank (Poland) S.A. Agencja zwróciła jednak uwagę, iż Bank umacnia swoją pozycję rynkową, wzbogaca ofertę produktową, pracuje nad poprawą jakości portfela oraz ogranicza koszty. Ze względu na obecną trudną sytuację gospodarczą efekty tych działań będą jednak, zdaniem agencji, widoczne dopiero po dłuższym czasie.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

- Do dnia 31 grudnia 2001 roku Bank zbył na rzecz podmiotu powiązanego – OOO Commercial Bank „Citibank T/O” z siedzibą w Moskwie – całość swojego zaangażowania w stosunku do OAO Gazprom, wynoszącego 33.800.000 USD. Zaangażowanie to

powstało w wyniku subpartycypacji Banku w kredycie konsorcjalnym aranżowanym przez Dresdner Bank. Bank otrzymał od „Citibank T/O” 100 proc. wartości bieżącej wierzytelności według stanu na dzień transakcji.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem

Od początku lutego 2001 roku Bank funkcjonuje w nowej strukturze organizacyjnej, która została dostosowana do istniejącego podziału według rodzajów prowadzonej działalności – komercyjnej i detalicznej, a także z uwzględnieniem działalności związanej z obsługą całości Banku.

Nowa struktura organizacyjna Banku Handlowego wprowadza trzy sektory:

- SEKTOR BANKOWOŚCI KOMERCYJNEJ I INWESTYCYJNEJ obejmuje pionów i departamenty, które pracują na rzecz obsługi firm i innych klientów instytucjonalnych (zarządzanie obsługą klientów, produkty, kredyty, operacje i technologie)
- SEKTOR BANKOWOŚCI DETALICZNEJ obejmuje pionów i departamenty, które pracują na rzecz klientów indywidualnych (dystrybucja, marketing, kredyty, operacje i technologie, kontrola finansowa, sprzedaż bezpośrednia i Citiphone)

- SEKTOR ZARZĄDZANIA I WSPARCIA, odpowiedzialny jest za zapewnienie obu sektorom mającym bezpośredni kontakt z klientami jednakowej obsługi, niezbędnej do prawidłowego ich funkcjonowania. Sektor ten obejmuje zarządzanie kadrami, departament prawny, kontrolę finansową, a także inne departamenty wsparcia (m.in. audyt, zarządzanie nieruchomościami, monitoring zgodności).

Wprowadzone zmiany w strukturze organizacyjnej mają na celu wsparcie rozwoju Banku w przyszłości i realizację wybranej strategii działania. Ponadto zmiany te mają na celu wsparcie działalności Banku w nowych segmentach rynku, usprawnienie obsługi Klientów Banku oraz zapewnienie możliwości przedstawienia Klientom nowoczesnej i kompleksowej oferty produktowej.

Akcjonariat

Łączna liczba wszystkich akcji Banku Handlowego w Warszawie SA w dniu 31 grudnia 2001 roku wynosiła 107.577.100 o wartości nominalnej 4 zł każda. Tym samym wartość nominalna wszystkich akcji Banku wynosi 430.308.400 zł.

Na dzień 31 grudnia 2001 roku jedynym akcjonariuszem Banku posiadającym bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym Banku i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku była spółka Citibank

Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki („COIC”) podmiot zależny od Citibank N.A. Posiadała ona wówczas 91,39% głosów (tj. 98 315 774 głosów) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku oraz 91,39% udziałów w kapitale zakładowym (tj. 98 315 774 akcji).

Pozostali akcjonariusze, w tym Skarb Państwa, posiadali mniej niż 5% udziałów w kapitale zakładowym Banku i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Ratingi

W dniu 31 grudnia 2001 r. Bank posiadał pełny rating od agencji Moody's Investors Service na następującym poziomie:

depozyty długoterminowe:	Baa1	(ocena ósma od góry w dwudziestostopniowej skali),
depozyty krótkoterminowe:	Prime-2	(ocena druga od góry w czterostopniowej skali),
kondycja/siła finansowa:	D+	(skala od A do E; ocena uwzględnia zewnętrzne czynniki ryzyka w działalności operacyjnej banku, w tym sytuację gospodarczą i warunki funkcjonowania systemu finansowego)

Czynniki Ryzyka



Czynniki **ryzyka** związane z otoczeniem Banku

Gospodarka

Prognozy Banku dotyczące gospodarki polskiej zakładają stopniową poprawę sytuacji gospodarczej poczynając od III kw. 2002 r. i powrót do 4% tempa wzrostu PKB w dalszych latach. Wzrost PKB będzie stymulowany wzrostem popytu wewnętrznego i eksportu. Jednocześnie trwale obniżona zostanie inflacja – w ujęciu średniorocznym nie będzie przekraczać 5%. Wraz z pozostawianiem inflacji na niskim poziomie można się spodziewać redukcji bazowych stóp procentowych, co będzie dodatkowo pobudzać aktywność gospodarczą i popyt na kredyty. Stabilizacja gospodarki powodować będzie dalszy napływ kapitału zagranicznego, głównie w postaci inwestycji bezpośrednich. W najbliższych latach nastąpi dalszy rozwój funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, co będzie silnie stymulować rozwój i stabilizację rynku kapitałowego i pieniężnego. Procesom tym towarzyszyć będzie wzrost popytu na usługi finansowe.

Sytuacja sektora usług bankowych w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Banku, jest ściśle związana z ogólną sytuacją gospodarczą kraju, a także z warunkami panującymi na rynkach lokalnych i regionalnych. Sytuacja gospodarcza Polski kształtowana jest przez wiele czynników, takich jak wzrost PKB, inflacja, płace, bezrobocie, wysokość stóp procentowych, sytuacja w handlu zagranicznym i na rachunku obrotów bieżących, wysokość deficytu budżetowego, kształtowanie się kursów walutowych, wreszcie przez sytuację demograficzną. Wszelkie negatywne zmiany któregoś z czynników makroekonomicznych, zwłaszcza wzrost inflacji (implikujący wzrost niepewności towarzyszącej inwestycjom) i deficytu na rachunku obrotów bieżących oraz istotne niekorzystne zmiany poziomu stóp procentowych i kursów walutowych, a także znaczny spadek bezpośrednich inwestycji zagranicznych, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i ogólną kondycję ekonomiczną Banku. Warto przy tym zaznaczyć, iż niższe nominalne i realne stopy procentowe powodować będą wzrost zainteresowania klientów alternatywnymi wobec depozytów bankowych formami oszczędzania.

Polityka makroekonomiczna i działania organów państwa mają istotny wpływ na sytuację gospodarczą w kraju, w tym bezpośrednio lub pośrednio na wyniki działalności Banku. Nie można też wykluczyć, że przyszłe decyzje polityczne mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Banku.

Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora

bankowego szczególne znaczenie mają ustawy, a także regulacje wykonawcze Ministra Finansów, uchwały Zarządu NBP oraz zarządzenia Prezesa NBP, a także uchwały KNB.

Wśród wspomnianych regulacji jako najważniejsze można wymienić: dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe), maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe), określenie standardów płynności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB), tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, uchwały RPP oraz uchwały Zarządu NBP), obowiązek tworzenia rezerw celowych na należności nieregularne (Ustawa o Rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów), oraz podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze.

Oczekuje się, że reformy związane z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, które najprawdopodobniej zostaną wprowadzone w nadchodzących latach, spowodują poważne zmiany w gospodarce kraju, które mogą mieć wpływ na działalność Banku, jego sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Polska dostosowuje obecnie swoje przepisy prawne do regulacji obowiązujących w Unii Europejskiej. Od października 2002 r. obywatele polscy uzyskują pełny dostęp do usług finansowych świadczonych przez instytucje finansowe z obszaru Unii Europejskiej. Oznaczać to może pewien spadek zainteresowania usługami oferowanymi przez banki krajowe, w tym także przez Bank Handlowy.

Prawo polskie zawiera zasady kontroli przepływu i transferu kapitału do i z Polski. Pomimo że zasady te nie ograniczają obecnie możliwości transferu dochodów z dywidend i innych dochodów w przypadku istotnych problemów ekonomicznych, takie ograniczenia mogą być wprowadzone.

Opodatkowanie

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych zachodzi większe ryzyko niż w przypadku banku działającego w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż działalność polskiego banku i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych takiego banku zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of  citigroup

Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wpłat z tytułu podatków mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od daty złożenia. W przypadku przyjęcia przez organy skarbowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez Bank Handlowy, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Banku Handlowego, jego sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju.

Wprowadzone w listopadzie 2001 roku opodatkowanie części zysków kapitałowych, w tym w szczególności opodatkowanie odsetek z lokat bankowych może wpłynąć na zmniejszenie skłonności osób fizycznych do oszczędzania w formie depozytów bankowych. Jeśli zjawisko to wystąpi, będzie ono miało negatywny wpływ na funkcjonowanie Banku i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Konkurencja w sektorze bankowym

Na polskim rynku usług bankowych można zaobserwować zaostarzającą się konkurencję pomiędzy bankami w różnych

segmentach tego rynku. Nastąpi dalszy wzrost konkurencji na rynku usług bankowych w zakresie obsługi dużych przedsiębiorstw i miast. Wraz z rozwojem organizacyjnym i technologicznym banków nasili się również konkurencja w sferze usług detalicznych oraz w sektorze drobnej przedsiębiorczości.

Wiele międzynarodowych instytucji finansowych inwestuje w polski sektor bankowy. Dodatkowo, przedsiębiorstwa wykorzystują alternatywne, w stosunku do kredytów bankowych, źródła finansowania, takie jak emisje bonów komercyjnych, emisje obligacji i akcji czy leasing. Istnieje duże prawdopodobieństwo, że na skutek wzrostu zagranicznych inwestycji w sektorze bankowym, a także procesu konsolidacji tego sektora, nastąpi wzrost konkurencji na rynku usług bankowych.

W rezultacie postępującej integracji Polski z Unią Europejską polski sektor bankowy będzie silniej narażony na konkurencję ze strony instytucji zagranicznych, szczególnie w takich segmentach rynku, jak operacje dewizowe, rozliczenia transakcji handlu zagranicznego i bankowość inwestycyjna.

Postępujący wzrost poziomu konkurencji w sektorze bankowym może mieć negatywny wpływ na działalność Banku.

Czynniki **ryzyka** związane z Bankiem i jego działalnością

Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów i finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności odpowiada Komitet Aktywów i Pasywów, którego strategię realizuje Departament Skarbu. Nie ma jednak pewności, czy utrzymująca się niezgodność terminów zapadalności nie będzie miała w przyszłości negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku.

Baza depozytowa Banku jest stabilna, zdywersyfikowana i wykazuje tendencję wzrostową. Ponadto Bank posiada dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz adekwatne fundusze własne. Poziom ryzyka płynności jest niski.

Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując w ramach ustalonych limitów otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku. Za kontrolę ryzyka

walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący w tym zakresie z Departamentem Skarbu. Poziom ryzyka walutowego jest umiarkowany, głównie ze względu na dużą skalę wykonywanych operacji, w tym szczególnie transakcji pochodnych. Otwarte pozycje walutowe nie przekraczają na ogół 10% funduszy własnych.

Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów. Ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Ryzyko takie dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu Aktywów i Pasywów, który m.in. wyznacza zasady tworzenia rezerw z tytułu różnego rodzaju podejmowanych ryzyk finansowych oraz tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka odsetkowego. Nie ma pewności, że przyszłe zmiany stóp procentowych nie będą mieć negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku. Obecny poziom ryzyka stop procentowej jest niski.

Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Decyzje w sprawie podejmowania przez Bank działalności inwestycyjnej podejmuje Zarząd i Komitet Inwestycji Kapitałowych. Inwestycje kapitałowe dzielą się na trzy kategorie: aktywne, strategiczne i restrukturyzacyjne. Inwestycje aktywne mają na celu zapewnienie wysokiej stopy zwrotu. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w stowarzyszonych i afiliowanych polskich i zagranicznych instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania restrukturyzacyjne pochodzą z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku (ze 100% udziałem Banku). W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki, w której Bank jest udziałowcem. Dlatego też utrzymanie się wysokiego poziomu inwestycji zagranicznych może być kluczowe z punktu widzenia wyceny tych inwestycji. Ponadto ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych, sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek, w których Bank jest udziałowcem, cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku, co może niekorzystnie wpłynąć na wycenę akcji Banku. Poziom ryzyka związane z inwestycjami kapitałowymi jest umiarkowany.

Ryzyko związane z działalnością kredytową

Prowadzenie działalności polegającej na udzielaniu kredytów i gwarancji jest nierozdzielnie związane z ryzykiem nieterminowej spłaty kredytu (rat kapitałowych i odsetek), a także z ryzykiem nieodzyskania należności z tytułu udzielonego kredytu lub gwarancji. Bank na bieżąco monitoruje aktywa objęte ryzykiem, klasyfikując je zgodnie z odpowiednimi regulacjami nałożonymi przez NBP i tworzy wszystkie wymagane przepisami rezerwy celowe na pokrycie nieregularnych należności kredytowych. Zarząd Banku uważa, że obecny poziom rezerw jest właściwy. Tym niemniej, w związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych jak np. pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów Banku, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia rezerw

stosownych do istniejącego portfela nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejące rezerwy i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej. Obecny poziom ryzyka kredytowego jest umiarkowany.

Ryzyko prawne

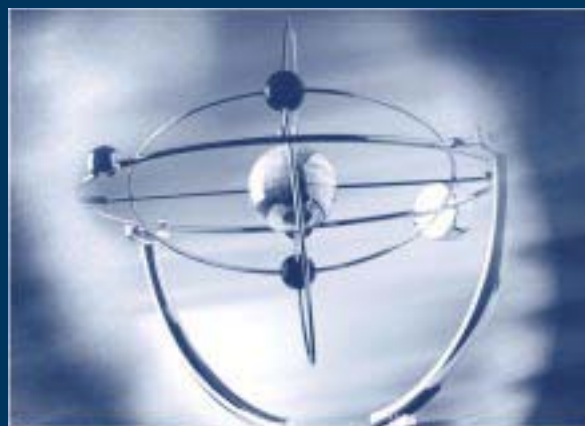
Bank jest spółką zależną Citibanku N.A., należącego do holdingu Citigroup. Aby większościowy akcjonariusz Banku mógł prawidłowo kontrolować ryzyko swojej działalności w skali globalnej i mógł być w zgodności z obowiązującymi go regulacjami amerykańskimi, Bank musi zapewnić zgodność swych regulacji i działań ze standardami Citibanku oraz odpowiednimi regulacjami prawnymi obowiązującymi Citibank i Citigroup. Bank korzysta z systemów informatycznych wykorzystywanych i rozwijanych w ramach Citigroup. W szczególności w przypadku bankowości detalicznej centrum technologiczne zlokalizowane jest w Singapurze. Aspekty funkcjonowania w kontekście relacji z inwestorem strategicznym oraz outsourcing przetwarzania danych nie zawsze są wystarczająco jasno określone w polskich przepisach prawnych. Rodzi to ryzyko prawne, któremu Bank przeciwdziała przeprowadzając pogłębione analizy prawne.

Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów ludności. Banki objęte systemem gwarancji depozytów mają obowiązek dokonywania określonych wpłat na rzecz funduszu.

Wskutek ogólnego pogorszenia się sytuacji w sektorze lub upadłości lub pogorszenia się kondycji finansowej jednego z banków należących do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego może zaistnieć konieczność wysokiej wpłaty na rzecz funduszu przez Bank jak i innych uczestników Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, w wysokości proporcjonalnej do wysokości utworzonego funduszu ochrony środków gwarantowanych w danym podmiocie. Może się to wiązać z negatywnymi skutkami dla wyników finansowych Banku.

Perspektywy **rozwoju**
działalności Banku



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Ogólne cele Banku

Celem Banku jest ciągle podnoszenie wartości dla akcjonariuszy poprzez zapewnienie odpowiedniego zwrotu z kapitału oraz maksymalizację wartości instytucji i jej relacji biznesowych. Dzięki połączeniu Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland) S.A., w nadchodzących latach możliwe będzie osiągnięcie znaczących oszczędności w funkcjonowaniu Banku, w szczególności w sektorze bankowości korporacyjnej. Zarazem fakt przynależności Banku do Citigroup – największej międzynarodowej instytucji finansowej, umożliwi Bankowi skuteczne konkutowanie we wszystkich segmentach rynku i akwizycję nowych grup klientów.

Bank, po połączeniu z CPSA, jest instytucją posiadającą klientów ze wszystkich segmentów rynku. Intencją Banku jest utrzymanie bazy klientowskiej „odziedziczonej” w wyniku fuzji oraz aktywna akwizycja nowych klientów. Wielkość

instytucji, jej wiedza i technologia umożliwiają Bankowi skuteczne konkutowanie we wszystkich segmentach rynku.

W średnim okresie Bank aspiruje do osiągnięcia dwucyfrowego udziału rynkowego, mierzonego udziałem w wyniku na działalności bankowej sektora. W 2001 r. udział ten wyniósł 8%. Wzrost udziału rynkowego będzie osiągnięty poprzez: utrzymanie wiodącej pozycji Banku w obsłudze międzynarodowych korporacji i dużych przedsiębiorstw krajowych oraz w zakresie operacji skarbowych, wzmocnienie pozycji w obsłudze instytucji finansowych oraz sektora budżetowego, rozwój usług dla małych i średnich przedsiębiorstw, zdominowanie segmentu osób fizycznych o najwyższych dochodach (Private Banking), uzyskanie silnej pozycji w segmencie osób o średnich i wysokich dochodach oraz stworzenie oferty kredytowej dla osób o dochodach poniżej przeciętnej.

Bankowość dla przedsiębiorstw i klientów instytucjonalnych

Bank należy do liderów bankowości przedsiębiorstw. Jest on „bankiem pierwszego wyboru” dla międzynarodowych korporacji oraz największych polskich przedsiębiorstw. Jest również „preferowanym partnerem” dla dużych przedsiębiorstw krajowych i instytucji finansowych. Posiada także wiodącą pozycję w obsłudze transakcji na rynku pieniężnym i walutowym. Celem Banku jest utrzymanie obecnego udziału rynkowego w ww. segmentach oraz osiągnięcie dwucyfrowego udziału rynkowego w pozostałych segmentach klientów korporacyjnych i instytucjonalnych w perspektywie 3 lat. W bankowości przedsiębiorstw Bank działa pod marką Banku Handlowego. Potencjalnymi klientami Banku są wszystkie działające w Polsce firmy.

W obsłudze największych klientów silnym atutem Banku jest jego przynależność do Citigroup. Dla potrzeb finansowych tych klientów Bank będzie w stanie zaoferować unikalne usługi, łączące jego znajomość krajowego otoczenia gospodarczego z międzynarodowym doświadczeniem i globalnym zasięgiem Citigroup.

Kluczowym produktem podtrzymującym relację z klientami będzie kredyt, jakkolwiek większość przychodów generowana będzie z zarządzania środkami finansowymi, obsługi handlu oraz produktów departamentu skarbu. Rozwiązania

i innowacje w tych grupach produktowych będą zasadniczym czynnikiem przewagi konkurencyjnej Banku, w szczególności przy współpracy z najbardziej wymagającymi klientami międzynarodowymi, czołowymi firmami krajowymi oraz instytucjami finansowymi. Bank będzie również dążył do dalszego wzmocnienia swojej już obecnie silnej pozycji w segmencie średnich i małych przedsiębiorstw poprzez większe wykorzystanie możliwości sprzedaży tych produktów.

Bank rozpoczął także aktywną akwizycję w segmencie drobnych przedsiębiorstw. Obsługa tych klientów prowadzona będzie w oparciu o sieć oddziałów i poprzez zdalne kanały dystrybucji.

Usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej oferowane będą w ścisłej współpracy między Bankiem Handlowym i Citigroup Investment Banking (obecnie SSSB). Pozwoli to połączyć realizację wielkich międzynarodowych transakcji z usługami na rzecz mniejszych podmiotów krajowych.

W 2002 roku zakończony zostanie proces wdrażania systemu Flexcube oraz centralizacji operacji. Zaowocuje to poprawą jakości operacji oraz obniżeniem bieżących kosztów funkcjonowania Banku.

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Bankowość detaliczna

W bankowości detalicznej na koniec 2001 roku Bank był średniej wielkości podmiotem, posiadającym szczególnie silną pozycję w kartach kredytowych oraz obsłudze najzamożniejszych klientów (Private Banking). Rynek bankowości detalicznej oceniany jest jako posiadający wysoki potencjał wzrostu. W perspektywie trzech lat Bank planuje podwoić swój udział rynkowy. Docelowo Bank będzie aspirował do osiągnięcia dwucyfrowego udziału rynkowego. Bank będzie działał w bankowości detalicznej pod marką Citibanku.

Jednym z celów Banku jest umocnienie pozycji w segmencie klientów o najwyższych dochodach. W ramach oferty CitiGold zaoferowane zostaną kompleksowe usługi zarządzania majątkiem i doradztwa finansowego obejmujące oprócz tradycyjnych produktów depozytowo-kredytowych również indywidualne produkty departamentu skarbu, standardowe i indywidualne strategie zarządzania aktywami, lokaty inwestycyjne, usługi maklerskie oraz ubezpieczenia osobowe i inwestycyjne.

Podstawowym produktem oferowanym klientom (poza CitiGold) będzie rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy CitiKonto. Jego podstawowymi zaletami będą: niskoprocentowany kredyt w rachunku oraz łatwy do uruchomienia i w pełni funkcjonalny direct debit. Ponadto bezpłatnie będzie oferowana bankowość internetowa.

Rozwijana będzie również sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz usług maklerskich opartych o Pakiet Inwestora. Oferta Banku zostanie wzbogacona w 2002 roku o sprzedaż produktów ubezpieczeniowych.

Bank będzie dążył do utrzymania silnej pozycji w rynku kart kredytowych, gdzie jest obecnie niekwestionowanym liderem. Zaoferowane zostaną nowe typy kart, jak również programy lojalnościowe.

W 2002 r. uruchomiony zostanie nowy program kredytów ratalnych i pożyczek gotówkowych dla klientów indywidualnych. Bank skorzysta w tym zakresie z ekspertyzy wypracowanej przez CitiFinancial, instytucji specjalizującej się w kredytowaniu osób o niższych dochodach.

Kluczem do skutecznej akwizycji nowych klientów będzie zaoferowanie przez Bank usług o najwyższej jakości. Z myślą o potrzebie zajmowania wiodącej pozycji pod względem zadowolenia klientów prowadzona jest kompleksowa kontrola jakości obsługi klienta i zmiany istniejących procesów. Proces wprowadzania wysokich standardów kontroli jakości zakończony zostanie w pierwszej połowie 2002 roku.

Sieć dystrybucji

Sieć dystrybucji Banku będzie uwzględniać potrzeby zwiększenia skali działalności na rynku bankowości detalicznej oraz synergii z bankiem korporacyjnym. W sumie Bank będzie posiadał 170 placówek i punktów obsługi, rozwinęta sieć doradców bankowych na potrzeby bankowości przedsiębiorstw, sieć agentów sprzedaży bezpośredniej w bankowości detalicznej oraz zdalne kanały dystrybucji, takie jak bankowość internetowa, direct banking, centrum obsługi telefonicznej, IVR (automatyczna obsługa telefoniczna) i wielofunkcyjne bankomaty.

Poza przypadkami dublujących się lokalizacji, istniejące placówki Citibanku będą utrzymane i dostosowane do sprzedaży szerszej gamy produktów oraz obsługi drobnych przedsiębiorstw. Klienci Citibanku będą dysponować ok. 100 oddziałami w korzystnych lokalizacjach oraz 10 oddziałami CitiGold. Obsługa osób fizycznych będzie prowadzona również w wybranych oddziałach banku korporacyjnego. Do dyspozycji banku korporacyjnego będzie 30 oddziałów oraz 34 filie bankowe. Drobne przedsiębiorstwa będą obsługiwane we wszystkich oddziałach Citibanku i banku korporacyjnego. W przypadku klientów korporacyjnych oraz CitiGold zasadniczym elementem sieci dystrybucji będą doradcy bankowi.

W dalszym ciągu ulepszany będzie dostęp internetowy do Citibanku. Wraz z wdrażaniem nowego rozwiązania – Citibank Online – zwiększona zostanie funkcjonalność serwisu internetowego. W dłuższej perspektywie udostępniony zostanie również internetowy dostęp do rachunku maklerskiego w ramach Pakietu Inwestora. Przedsiębiorstwa i klienci instytucjonalni będą mieli do dyspozycji platformę bankowości elektronicznej CitiDirect. Celem Banku na najbliższe dwa lata jest osiągnięcie 90% udziału transakcji elektronicznych w całości transakcji w tej grupie klientów.

Zostanie zapewniona wysoka funkcjonalność i wysokie parametry jakości dostępu do centrum obsługi telefonicznej. Dla klientów indywidualnych oraz dla drobnych przedsiębiorstw usługi te będą zintegrowane w jednym centrum telefonicznym o jednym numerze dostępu. Obejmować będą obsługę klientów indywidualnych w zakresie rachunku CitiKonto, drobnych przedsiębiorstw, CitiConnect, usługi maklerskie DM BH oraz ogólną infolinię dla Banku. W przypadku dużych i średnich firm oraz klientów instytucjonalnych obsługa telefoniczna pozostanie częściowo zdecentralizowana na poziomie oddziałów i filii.

Synergie

Rozległe doświadczenie i różnorodna działalność są silnym atutem Banku Handlowego i umożliwiają oferowanie klientom kompleksowych rozwiązań przy wykorzystaniu możliwości płynących z synergii występujących między obsługą bankową przedsiębiorstw i bankowością detaliczną, między usługami bankowymi i zarządzaniem aktywami, między usługami bankowymi i działalnością ubezpieczeniową.

Największym przedsiębiorstwom oferowane będą pakiety produktów depozytowo-kredytowych dla ich pracowników. W skład typowego pakietu wchodzić będą rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe wraz z obsługą listy płac, karty kredytowe, kredyty hipoteczne i gotówkowe. Oprócz zachęt cenowych w uzasadnionych przypadkach istniała będzie także możliwość ustawienia w firmie bankomatu bądź otwarcia oddziału.

Prowadzona będzie również sprzedaż produktów banku korporacyjnego dla klientów banku detalicznego. W szczególności dotyczyć to będzie klientów CitiGold, którym oferowane będą specjalistyczne produkty Departamentu Skarbu, biura maklerskiego oraz zarządzania aktywami. Wszystkim grupom klientów Citibanku zaoferowane

zostaną produkty inwestycyjne, w tym w szczególności jednostki uczestnictwa TFI Kapitał Handlowy. Dzięki współpracy Departamentu Skarbu i spółki Handlowy Zarządanie Aktywami istnieją plany uruchomienia funduszu inwestycyjnego dla klientów detalicznych oferującego jednostki uczestnictwa w funduszach papierów dłużnych firm.

W 2002 roku zostanie skonstruowana specjalna oferta dla przedstawicieli samodzielnych zawodów, obsługiwanych w ramach drobnych przedsiębiorstw. Otrzymają oni ofertę pakietu obejmującego dwa sprzężone rachunki – rachunek firmy i konto osobiste Citibank. Dzięki temu klienci ci będą mieli dostęp do pełnej gamy produktów banku (Banku Handlowego i Citibanku), a przy tym uproszczone i tańsze będą wszelkie transakcje pomiędzy obydwoma rachunkami.

Zakończenie procesu połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA oraz Citibank (Poland) S.A. umożliwi uzyskanie szeregu synergii na poziomie funkcji wsparcia i obsługi. Dotyczy to w szczególności takich obszarów jak kontrola finansowa, strategia, departament prawny, biuro relacji publicznych, zarządzanie kadrami.

Placówki Banku



BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA

A member of citigroup

Placówki Banku

Bankowość Komercyjna i Inwestycyjna:

- Oddziały
- Filie
- Bankowe Punkty Obsługi Klienta

Bankowość Detaliczna:

- Oddziały Citibanku

