

Dane zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter wstępny. Ostateczne wartości zostaną przedstawione w Skonsolidowanym Raportcie Rocznym Grupy Kapitałowej Banku za rok kończący się 31 grudnia 2022 roku oraz Raportcie Rocznym Banku za rok kończący się 31 grudnia 2022 roku, które zostaną opublikowane 22 marca 2023 roku

## Temat: Informacja o wstępnych niezaudytowanych skonsolidowanych wynikach finansowych za 2022 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Citi Handlowy”) przedstawia wstępne niezaudytowane skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) za 2022 rok.

W 2022 roku Grupa wypracowała wstępny zysk netto w wysokości 1 545,7 mln zł, który był wyższy o 828,2 mln zł (tj. 115,4%) w stosunku do zysku za 2021 rok. Za wzrost zysku netto odpowiadały wyższe przychody, które urosły o 1 293,4 mln zł (tj. 54,9% r./r.) do poziomu 3 647,5 mln zł. Motorem wzrostu przychodów był wyższy wynik odsetkowy, zrealizowany głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek bezprecedensowego tempa wzrostu stóp procentowych, podnoszonych przez Radę Polityki Pieniężnej (stopa referencyjna wzrosła z 1,75% na koniec 2021 roku do 6,75% na koniec 2022 roku). W ujęciu segmentowym, przychody segmentu Bankowości Instytucjonalnej wzrosły o 879,5 mln zł (tj. 50,8% r./r.), natomiast segment Bankowości Detalicznej zanotował wzrost przychodów o 413,9 mln zł (tj. o 66,6% r./r.).

Wstępny jednostkowy zysk netto Banku (zysk do podziału) za 2022 rok wyniósł 1 569,3 mln zł i był wyższy o 853,3 mln zł od zysku za 2021 rok.

Najważniejsze osiągnięcia biznesowe Grupy za 2022 rok przedstawiają się następująco:

- **Bank udzielił łącznie 5,7 mld zł finansowania klientom Bankowości Instytucjonalnej**, z tego 2,8 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, 1,6 mld zł dla Klientów Korporacyjnych i 1,4 mld zł dla Klientów Globalnych – w efekcie tego **wolumeny kredytowe w tym segmencie urosły o 8% r./r.**;
- Bank wspierał klientów w skutecznym zarządzaniu ryzykiem walutowym na zmiennych rynkach - w konsekwencji **wolumen wymiany walutowej w segmencie klientów Bankowości Instytucjonalnej urosł o 30% r./r.**;
- **Bank wspierał również inicjatywy z obszaru zrównoważonego rozwoju**, m.in. poprzez udzielenie finansowania dla lidera w branży recyklingu i obrotu surowcami wtórnymi, a także poprzez udzielenie linii gwarancyjnej dla firmy z branży sprzedaży detalicznej, uwzględniającej realizację celów z obszaru odpowiedzialnego biznesu. Tym samym **Bank zrealizował w 2022 roku 38% celu określonego w Strategii Banku na lata 2022-2024 dotyczącego pozyskania 1 mld zł zielonych aktywów**;
- W segmencie Bankowości Detalicznej, Grupa kontynuowała wzrost w obszarze Bankowości Prywatnej, czego dowodem jest **wzrost liczby klientów zamożnych (Citigold Private Client) o 8% r./r.** W efekcie **depozyty klientów indywidualnych zanotowały wzrost o 6% r./r.** (dynamika wyższa niż w sektorze bankowym), co pokazuje że Bank zbudował atrakcyjną ofertę dla klientów;
- Bank również skupiał się na poprawie doświadczeń klientów, m.in. poprzez cyfrowe narzędzia takie jak CitiKantor. **Wolumeny transakcji FX w Segmencie Bankowości Detalicznej wzrosły o 75% r./r., a liczba transakcji FX wzrosła o 31% r./r.**

Jednocześnie, w 2022 roku, Grupa zachowała silną i bezpieczną pozycję kapitałową, osiągając współczynnik wypłacalności na poziomie 17,6% według stanu na 31 grudnia 2022 roku.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	2 740 874	788 061	1 952 813	247,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	579 715	649 868	(70 153)	(10,8%)
Przychody z tytułu dywidend	11 089	10 959	130	1,2%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	647 198	514 603	132 595	25,8%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(323 054)	414 599	(737 653)	(177,9%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10 886	53 214	(42 328)	(79,5%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 814)	(6 421)	4 607	(71,7%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(17 352)	(70 770)	53 418	(75,5%)
<b>Razem przychody</b>	<b>3 647 542</b>	<b>2 354 113</b>	<b>1 293 429</b>	<b>54,9%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(1 337 859)	(1 202 575)	(135 284)	11,2%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 234 843)	(1 090 742)	(144 101)	13,2%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(103 016)	(111 833)	8 817	(7,9%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	2 869	(658)	3 527	(536,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(104 840)	(38 784)	(66 056)	170,3%

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(213 024)	(161 160)	(51 864)	32,2%
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 994 688</b>	<b>950 936</b>	<b>1 043 752</b>	<b>109,8%</b>
Podatek dochodowy	(449 008)	(233 468)	(215 540)	92,3%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 545 680</b>	<b>717 468</b>	<b>828 212</b>	<b>115,4%</b>

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2022 roku wpływ miały w szczególności:

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 2 740,9 mln zł wobec 788,1 mln zł w 2021 roku, co oznacza wzrost o 1 952,8 mln zł (tj. 247,8% r./r.).

Przychody odsetkowe w 2022 roku wyniosły 3 332,8 mln zł i były wyższe o 2 508,6 mln zł (tj. 304,3%) w porównaniu do 2021 roku. Odsetki od klientów, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych osiągnęły poziom 1 482,9 mln zł w 2022 roku i były wyższe o 912,0 mln zł (tj. 159,7% r./r.). Miało to związek z trwającym cyklem zacieśniania polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej jak również ze wzrostem wolumenów kredytowych w obszarze bankowości instytucjonalnej.

Największy nominalny wzrost o 1 193,1 mln zł (tj. 623,2% r./r.) zanotowały przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych, na które wpływ miał wzrost rynkowych stóp procentowych oraz konsekwentne repozycjonowanie struktury bilansu.

Koszty odsetkowe w 2022 roku również istotnie wzrosły - na koniec 2022 roku wyniosły 591,9 mln zł i były wyższe o 555,7 mln zł w porównaniu do 2021 roku. Największy nominalny wzrost o 288,0 mln zł dotyczył zobowiązań wobec sektora niefinansowego, głównie w obszarze Bankowości Detalicznej. Bank skutecznie zwiększał liczbę klientów w strategicznych segmentach, co przyczyniło się do wzrostu wolumenu depozytów terminowych ponad 4-krotnie r./r.

## Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>3 187 563</b>	<b>772 212</b>	<b>2 415 351</b>	<b>312,8%</b>
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 803 001</b>	<b>580 773</b>	<b>1 222 228</b>	<b>210,4%</b>
operacji z Bankiem Centralnym	144 562	4 292	140 270	3268,2%
należności od banków	175 496	5 488	170 008	3097,8%
należności od klientów, z tego:	1 482 943	570 993	911 950	159,7%
podmiotów sektora finansowego	167 305	32 297	135 008	418,0%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	1 315 638	538 696	776 942	144,2%
od kart kredytowych	373 279	153 299	219 980	143,5%
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>1 384 562</b>	<b>191 439</b>	<b>1 193 123</b>	<b>623,2%</b>
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 384 562	191 439	1 193 123	623,2%
<b>Przychody o podobnym charakterze</b>	<b>145 241</b>	<b>52 037</b>	<b>93 204</b>	<b>179,1%</b>
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	118 664	15 770	102 894	652,5%
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	24 126	35 362	(11 236)	(31,8%)
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	2 451	905	1 546	170,8%
<b>Razem:</b>	<b>3 332 804</b>	<b>824 249</b>	<b>2 508 555</b>	<b>304,3%</b>
<b>Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze</b>				
<b>z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(588 862)</b>	<b>(17 519)</b>	<b>(571 343)</b>	<b>3261,3%</b>
operacji z Bankiem Centralnym	(4)	-	(4)	-
zobowiązań wobec banków	(155 428)	(5 907)	(149 521)	2531,3%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(137 054)	(3 166)	(133 888)	4228,9%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(292 450)	(4 418)	(288 032)	6519,5%
zobowiązań z tytułu leasingu	(3 926)	(4 028)	102	(2,5%)
aktywów z ujemną stopą procentową	(2 952)	(3 154)	202	(6,4%)
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(116)	(15 515)	15 399	(99,3%)
<b>Razem</b>	<b>(591 930)</b>	<b>(36 188)</b>	<b>(555 742)</b>	<b>1535,7%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>2 740 874</b>	<b>788 061</b>	<b>1 952 813</b>	<b>247,8%</b>

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 579,7 mln zł wobec 649,9 mln zł w 2021 roku – spadek o 70,2 mln zł (tj. 10,8%). Spadek wyniku prowizyjnego dotyczył zarówno segmentu Bankowości Instytucjonalnej (spadek o 32,8 mln zł r./r., tj. 7,5% r./r.) jak i segmentu Bankowości Detalicznej (spadek o 37,4 mln zł, tj. o 17,3 r./r.). W obszarze Bankowości Instytucjonalnej największy spadek zanotowała działalność maklerska ze względu na osłabienie sentymentu inwestorów na rynku kapitałowym oraz zawieszenie planowanych transakcji. W segmencie Bankowości Detalicznej największy spadek zanotowały przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych z powodu panującej bessy na rynkach kapitałowych w 2022 roku i wysokich rynkowych stóp procentowych, co spowodowało, że klienci byli bardziej zainteresowani ofertą depozytów.

Z drugiej strony, Bank zanotował wzrost przychodów w obszarze bankowości transakcyjnej ze względu na wyższe przychody z tytułu kart płatniczych i kredytowych (karty korporacyjne) – wzrost wartości transakcji bezgotówkowych o 83% dla kart kredytowych. Wzrosły też przychody z tytułu zleceń płatniczych (m.in. wzrost wolumenów płatności natychmiastowych o 277% r./r.).

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu działalności kredytowej	55 513	61 528	(6 015)	(9,8%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	125 129	139 486	(14 357)	(10,3%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	44 946	67 165	(22 219)	(33,1%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	131 816	122 669	9 147	7,5%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	104 248	95 208	9 040	9,5%
z tytułu usług powierniczych	121 685	121 523	162	0,1%
z tytułu działalności maklerskiej	48 029	71 167	(23 138)	(32,5%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	20 233	19 432	801	4,1%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	27 371	24 587	2 784	11,3%
inne	9 214	20 134	(10 920)	(54,2%)
<b>Razem</b>	<b>688 184</b>	<b>742 899</b>	<b>(54 715)</b>	<b>(7,4%)</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(35 754)	(24 917)	(10 837)	43,5%
z tytułu działalności maklerskiej	(15 861)	(13 843)	(2 018)	14,6%
z tytułu opłat KDPW	(28 563)	(29 770)	1 207	(4,1%)
z tytułu opłat brokerskich	(4 313)	(4 529)	216	(4,8%)
inne	(23 978)	(19 972)	(4 006)	20,1%
<b>Razem</b>	<b>(108 469)</b>	<b>(93 031)</b>	<b>(15 438)</b>	<b>16,6%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>579 715</b>	<b>649 868</b>	<b>(70 153)</b>	<b>(10,8%)</b>

- **Pozostałe przychody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne)** w wysokości 327,0 mln zł wobec 916,2 mln zł w 2021 roku (spadek o 589,2 mln zł). Największy wpływ na tę zmianę miał spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych ze względu na zmianę warunków na rynku długu w 2022 roku w porównaniu do 2021 roku. Z drugiej strony niższy spadek został częściowo skompensowany przez wyższe przychody z tytułu wymiany walutowej, głównie w związku z wyższymi wolumenami w Bankowości Instytucjonalnej (o 30% r./r.).
- **Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w 2022 roku wyniosły 1 337,9 mln zł, co oznacza wzrost kosztów o 135,3 mln zł (tj. 11,2% r./r.), który wynikał z wyższych kosztów pracowniczych (koszty związane z wynagrodzeniami wzrosły o 35,1 mln zł, tj. 8,7% r./r.) ze względu na panującą presję inflacyjną, kosztów administracyjnych, w tym wyższych kosztów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (wzrost o 33,7 mln zł, tj. 44,3% r./r.) oraz wyższych kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego (wzrost o 30,3 mln zł, tj. 14,8%).

## Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(595 537)</b>	<b>(547 865)</b>	<b>(47 672)</b>	<b>8,7%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(439 845)	(404 710)	(35 135)	8,7%
Premie i nagrody	(83 559)	(79 769)	(3 790)	4,8%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(72 133)	(63 386)	(8 747)	13,8%
<b>Koszty ogólnie-administracyjne</b>	<b>(639 306)</b>	<b>(542 877)</b>	<b>(96 429)</b>	<b>17,8%</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(235 635)	(205 290)	(30 345)	14,8%

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(49 200)	(48 951)	(249)	0,5%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(59 472)	(50 085)	(9 387)	18,7%
Reklama i marketing	(37 707)	(34 157)	(3 550)	10,4%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(36 786)	(38 475)	1 689	(4,4%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(46 306)	(42 390)	(3 916)	9,2%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(6 325)	(6 062)	(263)	4,3%
Koszty szkoleń i edukacji	(2 182)	(934)	(1 248)	133,6%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(7 702)	(6 724)	(978)	14,5%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(110 937)	(77 195)	(33 742)	43,7%
Pozostałe koszty	(47 054)	(32 614)	(14 440)	44,3%
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(103 016)</b>	<b>(111 833)</b>	<b>8 817</b>	<b>(7,9%)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych razem</b>	<b>(1 337 859)</b>	<b>(1 202 575)</b>	<b>(135 284)</b>	<b>11,2%</b>

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat** kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 104,8 mln zł (negatywny wpływ na rachunek wyników) wobec 38,8 mln zł w 2021 roku. Największa nominalna zmiana wysokości odpisów netto dotyczyła segmentu Bankowości Instytucjonalnej (pogorszenie o 83,9 mln zł r./r.), na skutek pogorszenia perspektyw dotyczących sytuacji makroekonomicznej (zwłaszcza spowolnienia gospodarczego i utrzymującego się wysokiego poziomu inflacji). Powyższy wzrost odpisów netto w Bankowości Instytucjonalnej został częściowo skompensowany przez ich spadek w segmencie Bankowości Detalicznej (polepszenie wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 17,9 mln zł r./r.).

### Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł	2022	2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności, w tym:	(89 533)	(54 549)	(34 984)	64,1%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - Etap 1	(6 786)	40 690	(47 476)	(116,7%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - Etap 2	(19 312)	(37 444)	18 132	(48,4%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - Etap 3	(64 378)	(57 795)	(6 583)	11,4%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - aktywa udzielone z utratą wartości	943	-	943	-
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(10 879)	13 710	(24 589)	(179,4%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(4 428)	2 055	(6 483)	(315,5%)
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(104 840)</b>	<b>(38 784)</b>	<b>(66 056)</b>	<b>170,3%</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	2022	2021
<b>Zysk netto</b>	<b>1 545 680</b>	<b>717 468</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>(261 421)</b>	<b>(762 051)</b>
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	(523 184)	(426 210)
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	261 674	(335 825)
Różnice kursowe	89	(16)
<b>Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>7 299</b>	<b>3 802</b>
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	7 299	3 802
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>(254 122)</b>	<b>(758 249)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 291 558</b>	<b>(40 781)</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 69,8 mld zł i była wyższa o 7,9 mld zł (tj. o 12,8%) w porównaniu do końca 2021 roku.

Największy udział w sumie aktywów Grupy na koniec grudnia 2022 roku, wynoszący 53,3%, stanowiły inwestycyjne dłużne aktywa finansowe, których saldo wzrosło na koniec 2022 roku o 16,6 mld zł, tj. 80,6% w wyniku kontynuacji zakupu m.in. krótkoterminowych bonów pieniężnych.

Należności od klientów, stanowiące drugą największą pozycję w bilansie z udziałem w sumie aktywów wynoszącym 31,0% wyniosły na koniec 2022 roku 21,6 mld zł i nieznacznie wzrosły o 292,9 mln zł (tj. 1,4%) w stosunku do końca 2021 roku dzięki wyższym wolumenom kredytowym w segmencie Bankowości Instytucjonalnej.

Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego, wyniosła 15,5 mld zł, co oznacza wzrost o 1,2 mld zł (tj. 8,1%) w porównaniu do końca 2021 roku. Wzrost wolumenów kredytowych dotyczył przede wszystkim Klientów Bankowości Przedsiębiorstw oraz Klientów Globalnych.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2021 roku o 864,8 mln zł (tj. 12,4%) i wyniósł 6,1 mld zł, głównie z powodu wysokich rynkowych stóp procentowych. Powyższy spadek dotyczył zarówno należności niezabezpieczonych (spadek o 646,0 mln zł, tj. 14,1% r./r.) głównie z powodu niższego salda kredytów gotówkowych, jak i spadku wolumenów kredytów hipotecznych (spadek o 218,8 mln zł, tj. 9,2% r./r.), który wynikał m.in. z częściowych nadpłat kredytów hipotecznych.

Na koniec 2022 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 61,8 mld zł, co stanowi wzrost o 7,4 mld zł (tj. 13,5%) w porównaniu do końca 2021 roku.

W 2022 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy (ich udział wyniósł 72,4% zobowiązań i kapitału własnego Grupy) i na dzień 31 grudnia 2022 roku osiągnęły poziom 50,5 mld zł co oznacza wzrost o 7,0 mld zł (tj. 16,1%) w porównaniu do końca 2021 roku. Jednocześnie, środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów z udziałem wynoszącym 70,6% (spadek o 16,2 punktu procentowego w stosunku do końca 2021 roku), w związku z kontynuacją trendu wzrostu salda depozytów terminowych wśród klientów indywidualnych i instytucjonalnych ze względu na ich atrakcyjne oprocentowanie.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2022	31.12.2021	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	595 969	6 526 743	(5 930 774)	(90,9%)
Należności od banków	1 043 968	967 677	76 291	7,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 029 163	9 956 212	(2 927 049)	(29,4%)
<i>w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>	60 988	-	60 988	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	623	119 290	(118 667)	(99,5%)
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	37 180 808	20 590 284	16 590 524	80,6%
<i>w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>	697 698	748 763	(51 065)	(6,8%)
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	106 144	97 316	8 828	9,1%
Należności od klientów	21 620 507	21 327 600	292 907	1,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	455 418	451 671	3 747	0,8%
Wartości niematerialne	1 263 863	1 243 160	20 703	1,7%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	54 721	(54 721)	(100,0%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287 368	264 313	23 055	8,7%
Inne aktywa	217 571	257 621	(40 050)	(15,5%)
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	6 163	(6 163)	(100,0%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>69 801 402</b>	<b>61 862 771</b>	<b>7 938 631</b>	<b>12,8%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	4 794 671	3 383 353	1 411 318	41,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 896 099	6 588 482	(1 692 383)	(25,7%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	6 917	-	6 917	-
Zobowiązania wobec klientów	50 512 860	43 507 474	7 005 386	16,1%
Rezerwy	112 507	142 024	(29 517)	(20,8%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	245 937	5 974	239 963	4016,8%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	165	-	165	-
Inne zobowiązania	1 272 001	852 069	419 932	49,3%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2022	31.12.2021	tys. zł	%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>61 841 157</b>	<b>54 479 376</b>	<b>7 361 781</b>	<b>13,5%</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 259	3 001 699	(440)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	(573 528)	(312 018)	(261 510)	83,8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 833 345	2 814 030	19 315	0,7%
Zyski zatrzymane	2 176 531	1 357 046	819 485	60,4%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>7 960 245</b>	<b>7 383 395</b>	<b>576 850</b>	<b>7,8%</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>69 801 402</b>	<b>61 862 771</b>	<b>7 938 631</b>	<b>12,8%</b>

### Należności od klientów w podziale na należności bez rozpoznanej utraty wartości/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>	<b>19 027 051</b>	<b>19 571 178</b>	<b>(544 127)</b>	<b>(2,8%)</b>
instytucji finansowych	3 813 160	3 443 448	369 712	10,7%
podmiotów sektora niefinansowego	15 213 891	16 127 730	(913 839)	(5,7%)
klientów instytucjonalnych*	10 162 452	9 948 056	214 396	2,2%
klientów indywidualnych	5 051 439	6 179 674	(1 128 235)	(18,3%)
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>	<b>2 558 056</b>	<b>1 744 692</b>	<b>813 364</b>	<b>46,6%</b>
instytucji finansowych	869	2	867	43350,0%
podmiotów sektora niefinansowego	2 557 187	1 744 690	812 497	46,6%
klientów instytucjonalnych*	1 484 776	917 951	566 825	61,7%
klientów indywidualnych	1 072 411	826 739	245 672	29,7%
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:</b>	<b>874 631</b>	<b>900 413</b>	<b>(25 782)</b>	<b>(2,9%)</b>
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	874 631	900 413	(25 782)	(2,9%)
klientów instytucjonalnych*	455 104	466 719	(11 615)	(2,5%)
klientów indywidualnych	419 527	433 694	(14 167)	(3,3%)
<b>Należności udzielone z utratą wartości (POCI), w tym:</b>	<b>16 948</b>	<b>-</b>	<b>16 948</b>	<b>-</b>
podmiotów sektora niefinansowego	16 948	-	16 948	-
klientów instytucjonalnych	7 007	-	7 007	-
klientów indywidualnych	9 941	-	9 941	-
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>22 476 686</b>	<b>22 216 283</b>	<b>260 403</b>	<b>1,2%</b>
instytucji finansowych	3 814 029	3 443 450	370 579	10,8%
podmiotów sektora niefinansowego	18 662 657	18 772 833	(110 176)	(0,6%)
klientów instytucjonalnych*	12 109 339	11 332 726	776 613	6,9%
klientów indywidualnych	6 553 318	7 440 107	(886 789)	(11,9%)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</b>	<b>(856 179)</b>	<b>(888 683)</b>	<b>32 504</b>	<b>(3,7%)</b>
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>21 620 507</b>	<b>21 327 600</b>	<b>292 907</b>	<b>1,4%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>74,8%</b>	<b>78,8%</b>		
klientów instytucjonalnych*	72,1%	76,1%		
klientów indywidualnych	77,6%	81,7%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b>	<b>4,0%</b>	<b>4,1%</b>		

\*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

\*\*Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych określony jest jako stosunek Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3 i POCI) do Należności od klientów brutto.

## Należności od klientów netto

w tys. zł	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>3 810 512</b>	<b>3 440 104</b>	<b>370 408</b>	<b>10,8%</b>
kredyty/pożyczki	3 810 512	3 440 104	370 408	10,8%
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>17 809 995</b>	<b>17 887 496</b>	<b>(77 501)</b>	<b>(0,4%)</b>
Klientów instytucjonalnych*	11 695 148	10 907 847	787 301	7,2%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 114 847	6 979 649	(864 802)	(12,4%)
należności niezabezpieczone, w tym:	3 942 773	4 588 736	(645 963)	(14,1%)
karty kredytowe	2 385 671	2 724 349	(338 678)	(12,4%)
pożyczki gotówkowe	1 504 606	1 817 502	(312 896)	(17,2%)
kredyty hipoteczne	2 172 074	2 390 913	(218 839)	(9,2%)
<b>Należności od klientów netto razem</b>	<b>21 620 507</b>	<b>21 327 600</b>	<b>292 907</b>	<b>1,4%</b>

\*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>35 663 793</b>	<b>37 756 591</b>	<b>(2 092 798)</b>	<b>(5,5%)</b>
podmiotów sektora finansowego	1 166 947	1 105 149	61 798	5,6%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	34 496 846	36 651 442	(2 154 596)	(5,9%)
Klientów instytucjonalnych*, w tym:	22 368 700	21 143 129	1 225 571	5,8%
Klientów indywidualnych	12 128 146	15 508 313	(3 380 167)	(21,8%)
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>13 131 695</b>	<b>5 025 351</b>	<b>8 106 344</b>	<b>161,3%</b>
podmiotów sektora finansowego	2 468 204	2 087 711	380 493	18,2%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	10 663 491	2 937 640	7 725 851	263,0%
Klientów instytucjonalnych*, w tym:	4 992 903	1 628 937	3 363 966	206,5%
Klientów indywidualnych	5 670 588	1 308 703	4 361 885	333,3%
<b>Depozyty razem</b>	<b>48 795 488</b>	<b>42 781 942</b>	<b>6 013 546</b>	<b>14,1%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 717 372</b>	<b>725 532</b>	<b>991 840</b>	<b>136,7%</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>50 512 860</b>	<b>43 507 474</b>	<b>7 005 386</b>	<b>16,1%</b>

\*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

## Zatrudnienie w Grupie

w etatach	2022	2021	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	2 907	2 940	(33)	(1,1%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 910	2 903	7	0,2%

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01-31.12.2022			01.01-31.12.2021		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 917 894	822 980	2 740 874	389 554	398 507	788 061			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(188 764)	188 764	-	(27 066)	27 066	-			
przychody wewnętrzne	-	188 764	188 764	-	27 066	27 066			
koszty wewnętrzne	(188 764)	-	(188 764)	(27 066)	-	(27 066)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	401 530	178 185	579 715	434 292	215 576	649 868			
Przychody z tytułu dywidend	3 323	7 766	11 089	3 297	7 662	10 959			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	601 891	45 307	647 198	482 413	32 190	514 603			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(323 054)	-	(323 054)	414 599	-	414 599			
Wynik na pozostałych instrumentach kapitałowych	8 035	2 851	10 886	6 459	46 755	53 214			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 814)	-	(1 814)	(6 421)	-	(6 421)			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	3 958	(21 310)	(17 352)	8 033	(78 803)	(70 770)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(628 752)	(606 091)	(1 234 843)	(543 363)	(547 379)	(1 090 742)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 058)	(78 958)	(103 016)	(22 485)	(89 348)	(111 833)			
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3 097	(228)	2 869	(265)	(393)	(658)			
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(57 649)	(47 191)	(104 840)	26 296	(65 080)	(38 784)			
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 904 401</b>	<b>303 311</b>	<b>2 207 712</b>	<b>1 192 409</b>	<b>(80 313)</b>	<b>1 112 096</b>			
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(182 949)	(30 075)	(213 024)	(134 060)	(27 100)	(161 160)			
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 721 452</b>	<b>273 236</b>	<b>1 994 688</b>	<b>1 058 349</b>	<b>(107 413)</b>	<b>950 936</b>			
Podatek dochodowy			(449 008)			(233 468)			
<b>Zysk netto</b>			<b>1 545 680</b>			<b>717 468</b>			



The data contained in this document are preliminary. Final financials will be presented in the Consolidated Annual Report of the Bank's Capital Group for the year ended December 31, 2022 and in the Bank's Annual Report for the year ended December 31, 2022, which will be disclosed on 22 March 2023

## Subject: Information on the preliminary unaudited consolidated financial statements of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for 2022

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (hereinafter referred to as "the Bank", "Citi Handlowy") hereby presents the preliminary unaudited consolidated financial results of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. (hereinafter referred to as "the Group") for 2022.

In 2022 the Group recorded preliminary net profit amounting to PLN 1,545.7 million, which was higher by PLN 828.2 million (i.e. 115.4%) comparing to the profit for 2021. The increase in net profit was driven by higher revenues, which grew by PLN 1,293.4 million (i.e. 54.9% YoY) to the level of PLN 3,647.5 million. The driving factor impacting the increase in revenues was higher net interest income realized mainly in the area of treasury activity due to an unprecedented interest rate increase cycle, raised by the Monetary Policy Council (reference rate increased from 1.75% at the end of 2021 to 6.75% at the end of 2022). In segments view, the revenues in 2022 in Institutional Banking segment increased by PLN 879.5 million (i.e. 50.8% YoY), while the Consumer Banking segment also recorded an increase in revenues by PLN 413.9 million (i.e. by 66.6% YoY).

The preliminary stand-alone net profit of the Bank (distributable) for 2022 amounted to PLN 1,569.3 million and was higher by PLN 853.3 million than the profit for 2021.

The Group's key business achievements in 2022 are as follows:

- **The Bank granted a total of PLN 5.7 billion in financing for clients of Institutional Banking**, of which PLN 2.8 billion for Commercial Banking Clients, PLN 1.6 billion for Corporate Clients and PLN 1.4 billion for Global Clients - as a result the **credit volumes in this segment increased by 8% YoY**
- The Bank supported clients in effective foreign currency risk management in volatile markets environment - as a consequence, the **FX volumes in the Institutional Banking segment increased by 30% YoY;**
- Also, **the Bank supported initiatives in the area of sustainable growth**, including for example: granting financing for the leader in the recycling industry, as well as granting a guarantee line for a company from the retail industry, based on the implementation of goals in the area of responsible business. As a result, only in 2022 **the Bank realized 38 % of the goal defined in the bank's strategy for 2022-2024 regarding PLN 1 billion in green assets;**
- In the Consumer Banking area, the Group continued its growth in the Wealth Management area, as evidenced by the **increase in the number of affluent clients (Citi Private Client) by 8% YoY. As a result, deposits of individual customers grew by 6% YoY** (dynamics higher than in the banking sector), which shows that the Bank has built an attractive offer for its clients;
- The Bank also focused on improving customer experience, incl. digital tools such as CitiKantor. **FX transactions volumes in the Consumer Banking segment increased by 75% YoY, and the number of FX transactions increased by 31% YoY;**

At the same time, in 2022, the Group maintained a strong and safe capital position, achieving a total capital ratio of 17.6% as at the end of December 2022.

### Consolidated income statement

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
Net interest income	2,740,874	788,061	1,952,813	247.8%
Net fee and commission income	579,715	649,868	(70,153)	(10.8%)
Dividend income	11,089	10,959	130	1.2%
Net income on trade financial instruments and revaluation	647,198	514,603	132,595	25.8%
Net gain/(loss) on debt investment financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(323,054)	414,599	(737,653)	(177.9%)
Net gain/(loss) on equity investments and other instruments measured at fair value through income statement	10,886	53,214	(42,328)	(79.5%)
Net gain on hedge accounting	(1,814)	(6,421)	4,607	(71.7%)
Net other operating income	(17,352)	(70,770)	53,418	(75.5%)
<b>Total income</b>	<b>3,647,542</b>	<b>2,354,113</b>	<b>1,293,429</b>	<b>54.9%</b>
General administrative expenses and depreciation	(1,337,859)	(1,202,575)	(135,284)	11.2%
General administrative expenses	(1,234,843)	(1,090,742)	(144,101)	13.2%
Amortization and depreciation	(103,016)	(111,833)	8,817	(7.9%)
Net gain on sale of other assets	2,869	(658)	3,527	(536.0%)
Provisions for expected credit losses on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments	(104,840)	(38,784)	(66,056)	170.3%

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
Tax on some financial institutions	(213,024)	(161,160)	(51,864)	32.2%
<b>Profit before tax</b>	<b>1,994,688</b>	<b>950,936</b>	<b>1,043,752</b>	<b>109.8%</b>
Corporate income tax	(449,008)	(233,468)	(215,540)	92.3%
<b>Net profit</b>	<b>1,545,680</b>	<b>717,468</b>	<b>828,212</b>	<b>115.4%</b>

The main drivers of the operating income of the Group in 2022 were the following:

- **Net interest income** amounted to PLN 2,740.9 million in comparison to PLN 788.1 million in 2021, which means an increase by PLN 1,952.8 million (which is 247.8% YoY).

Interest income amounted to PLN 3,332.8 million in 2022 and was higher by 2,508.6 PLN million (which is 304.3%) in comparison to 2021. Amounts due from customers, which are the main source of interest income reached level of PLN 1,482.9 million in 2022 and was higher by PLN 912.0 million (i.e. 159.7% YoY). This was due to the ongoing cycle of tightening monetary policy by the Monetary Policy Council and also due to increase in credit volumes in the area of Institutional Banking.

The largest nominal increase by PLN 1,193.1 million (i.e. 623.2% YoY) was recorded in interest income on investment debt securities, which was due to the increase in market interest rates and consistent repositioning of the balance structure.

Interest expenses in 2022 also increased significantly - at the end of 2022 they amounted to PLN 591.9 million and were higher by PLN 555.7 million compared to 2021. The largest nominal increase of PLN 288.0 million concerned amounts due to non-financial sector, mainly in the area of Consumer Banking. The Bank effectively increased the number of customers in strategic segments, which contributed to the growth of the volume of time deposits over 4 times YoY.

## Net interest income

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
<b>Interest income from:</b>	<b>3,187,563</b>	<b>772,212</b>	<b>2,415,351</b>	<b>312.8%</b>
<b>financial assets measured at amortized cost</b>	<b>1,803,001</b>	<b>580,773</b>	<b>1,222,228</b>	<b>210.4%</b>
Balances with Central Bank	144,562	4,292	140,270	3268.2%
Amounts due from banks	175,496	5,488	170,008	3097.8%
Amounts from customers, including:	1,482,943	570,993	911,950	159.7%
financial sector entities	167,305	32,297	135,008	418.0%
non-financial sector entities	1,315,638	538,696	776,942	144.2%
credit cards	373,279	153,299	219,980	143.5%
<b>Financial assets measured at fair value through comprehensive income</b>	<b>1,384,562</b>	<b>191,439</b>	<b>1,193,123</b>	<b>623.2%</b>
Debt investment financial assets measured at fair value through comprehensive income	1,384,562	191,439	1,193,123	623.2%
<b>Similar income from:</b>	<b>145,241</b>	<b>52,037</b>	<b>93,204</b>	<b>179.1%</b>
Debt securities held-for-trading	118,664	15,770	102,894	652.5%
Liabilities with negative interest rate	24,126	35,362	(11,236)	(31.8%)
Derivatives in hedge accounting	2,451	905	1,546	170.8%
<b>Total:</b>	<b>3,332,804</b>	<b>824,249</b>	<b>2,508,555</b>	<b>304.3%</b>
<b>Interest expense and similar charges for:</b>				
<b>financial liabilities measured at amortized cost</b>	<b>(588,862)</b>	<b>(17,519)</b>	<b>(571,343)</b>	<b>3261.3%</b>
Amounts due to Central Bank	(4)	-	(4)	-
Amounts due to banks	(155,428)	(5,907)	(149,521)	2531.3%
Amounts due to financial sector entities	(137,054)	(3,166)	(133,888)	4228.9%
Amounts due to non-financial sector entities	(292,450)	(4,418)	(288,032)	6519.5%
Leasing	(3,926)	(4,028)	102	(2.5%)
<b>Assets with negative interest rate</b>	<b>(2,952)</b>	<b>(3,154)</b>	<b>202</b>	<b>(6.4%)</b>
<b>Derivatives in hedge accounting</b>	<b>(116)</b>	<b>(15,515)</b>	<b>15,399</b>	<b>(99.3%)</b>
<b>Total:</b>	<b>(591,930)</b>	<b>(36,188)</b>	<b>(555,742)</b>	<b>1535.7%</b>
<b>Net interest income</b>	<b>2,740,874</b>	<b>788,061</b>	<b>1,952,813</b>	<b>247.8%</b>

- **Net fee and commission income** in the amount of PLN 579.7 million compared to PLN 649.9 million in 2021 - a decrease by PLN 70.2 million (i.e. 10.8%). The decrease in net fee and commission income concerned both the Institutional Banking segment (a decrease by PLN 32.8 million, i.e. 7.5% YoY) and the Consumer Banking segment (decrease by PLN 37.4 million, i.e. at 17.3 YoY). In the area of Institutional Banking, the largest decrease was recorded by the brokerage activities due to the weakening of investors' sentiment on the capital market and the suspension of planned transactions. In the Consumer Banking segment, revenues from the sale of insurance and investment products recorded the largest decrease due to the prevailing bear market on capital markets in 2022 and high market interest rates. That's why the clients were more interested in the deposit offer.

On the other hand, the Bank recorded an increase in revenues in the area of transactional banking due to higher revenues from payment and credit cards (corporate cards) - an increase in the value of non-cash transactions by 83% for credit cards. Revenues from payment orders also increased (including the increase in instant payment volumes by 277% YoY).

## Net fee and commission income

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
<b>Fee and commission income</b>				
Loans	55,513	61,528	(6,015)	(9.8%)
Account maintenance	125,129	139,486	(14,357)	(10.3%)
Insurance and investment products	44,946	67,165	(22,219)	(33.1%)
Payment and credit cards	131,816	122,669	9,147	7.5%
Payment orders	104,248	95,208	9,040	9.5%
Custody services	121,685	121,523	162	0.1%
Brokerage operations	48,029	71,167	(23,138)	(32.5%)
Cash management services	20,233	19,432	801	4.1%
Financial liabilities granted	27,371	24,587	2,784	11.3%
Other	9,214	20,134	(10,920)	(54.2%)
<b>Total</b>	<b>688,184</b>	<b>742,899</b>	<b>(54,715)</b>	<b>(7.4%)</b>
<b>Fee and commission expense</b>				
Payment and credit cards	(35,754)	(24,917)	(10,837)	43.5%
Brokerage operations	(15,861)	(13,843)	(2,018)	14.6%
Fees paid to the National Depository for Securities (KDPW)	(28,563)	(29,770)	1,207	(4.1%)
Brokerage fees	(4,313)	(4,529)	216	(4.8%)
Other	(23,978)	(19,972)	(4,006)	20.1%
<b>Total</b>	<b>(108,469)</b>	<b>(93,031)</b>	<b>(15,438)</b>	<b>16.6%</b>
<b>Net fee and commission income</b>	<b>579,715</b>	<b>649,868</b>	<b>(70,153)</b>	<b>(10.8%)</b>

- **Other operating income (i.e. non-interest and non-commission income)** amounting to PLN 327.0 million in comparison to PLN 916.2 million in 2021 (decrease by PLN 589.2 million). The biggest impact on this change had a decrease in the result on investment debt financial assets due to the change in environment of debt market in 2022 comparing to 2021. On the other hand, it was partially offset by higher FX income, mainly due to higher volumes in Institutional Banking (by 30% YoY).
- **General administrative and depreciation expenses** of PLN 1,337.9 million in 2022, which means an increase in expenses by PLN 135.3 million (i.e. 11.2% YoY) as a result of higher staff expenses (remuneration costs increased by PLN 35.1 million, i.e. 8.7% YoY) due to the prevailing inflation pressure, administrative expenses, including higher Bank Guarantee Fund costs (increase by PLN 33.7 million, i.e. 44.3% year) and higher telecommunication fees and hardware purchase costs (an increase of PLN 30.3 million, i.e. 14.8%).

## General administrative expenses and depreciation expense

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
<b>Staff expenses</b>				
Remuneration costs	(439,845)	(404,710)	(35,135)	8.7%
Bonuses and rewards	(83,559)	(79,769)	(3,790)	4.8%
Social security costs	(72,133)	(63,386)	(8,747)	13.8%
<b>Administrative expenses</b>	<b>(639,306)</b>	<b>(542,877)</b>	<b>(96,429)</b>	<b>17.8%</b>
Telecommunication fees and hardware purchase costs	(235,635)	(205,290)	(30,345)	14.8%
Costs of external services, including advisory, audit and consulting	(49,200)	(48,951)	(249)	0.5%
Building maintenance and rent costs	(59,472)	(50,085)	(9,387)	18.7%

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
Advertising and Marketing costs	(37,707)	(34,157)	(3,550)	10.4%
Cash management services, clearing house (KIR) services and other transactional costs	(36,786)	(38,475)	1,689	(4.4%)
Costs of external services concerning distribution of banking products	(46,306)	(42,390)	(3,916)	9.2%
Postal services, office supplies and printmaking costs	(6,325)	(6,062)	(263)	4.3%
Training and education costs	(2,182)	(934)	(1,248)	133.6%
Banking and capital supervision costs	(7,702)	(6,724)	(978)	14.5%
Bank Guarantee Funds costs	(110,937)	(77,195)	(33,742)	43.7%
Other costs	(47,054)	(32,614)	(14,440)	44.3%
<b>Depreciation/amortization of tangible and intangible assets</b>	<b>(103,016)</b>	<b>(111,833)</b>	<b>8,817</b>	<b>(7.9%)</b>
<b>General administrative expenses and depreciation expense in total</b>	<b>(1,337,859)</b>	<b>(1,202,575)</b>	<b>(135,284)</b>	<b>11.2%</b>

- **Provision for expected credit losses** on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments amounted to PLN 104.8 million (negative impact on P&L) versus PLN 38.8 million in 2021. The largest nominal change in the amount of net write-offs concerned the Institutional Banking segment (deterioration by PLN 83.9 million YoY), due to the deterioration of macroeconomic outlook (especially economic slowdown and the maintaining high level of inflation). The increase in net write-offs in Institutional Banking was partially offset by their decrease in the Consumer Banking segment (improvement of the provision for expected credit losses by PLN 17.9 million YoY).

### Provision for expected credit losses on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments

PLN '000	2022	2021	Change	
			PLN '000	%
Provision for expected credit losses on receivables, incl.:	(89,533)	(54,549)	(34,984)	64.1%
Provision for expected credit losses - stage 1	(6,786)	40,690	(47,476)	(116.7%)
Provision for expected credit losses - stage 2	(19,312)	(37,444)	18,132	(48.4%)
Provision for expected credit losses - stage 3	(64,378)	(57,795)	(6,583)	11.4%
Provision for expected credit losses - assets granted with impairment	943	-	943	-
Provision for granted financial and guarantee commitments	(10,879)	13,710	(24,589)	(179.4%)
Provision for expected credit losses on debt investment financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(4,428)	2,055	(6,483)	(315.5%)
<b>Provision for expected credit losses on financial assets</b>	<b>(104,840)</b>	<b>(38,784)</b>	<b>(66,056)</b>	<b>170.3%</b>

### Consolidated statement of comprehensive income

PLN '000	2022	2021
<b>Net profit</b>	<b>1,545,680</b>	<b>717,468</b>
<b>Other comprehensive income, that is or might be subsequently reclassified to profit or loss:</b>	<b>(261,421)</b>	<b>(762,051)</b>
Remeasurement of financial assets measured at fair value through other comprehensive income (net)	(523,184)	(426,210)
Profit or loss reclassification to income statement after derecognition of financial assets measured at fair value through other comprehensive income (net)	261,674	(335,825)
Currency translation differences	89	(16)
<b>Other comprehensive income, that cannot be subsequently reclassified to profit or loss</b>	<b>7,299</b>	<b>3,802</b>
Net actuarial profits on specific services program valuation	7,299	3,802
<b>Other comprehensive income net of tax</b>	<b>(254,122)</b>	<b>(758,249)</b>
<b>Total comprehensive income</b>	<b>1,291,558</b>	<b>(40,781)</b>

## Consolidated statement of financial position

As of December 31, 2022, total assets of the Group amounted to PLN 69.8 billion, up by PLN 7.9 billion (i.e. 12.8% compared to the end of 2021).

The largest share in the total assets of the Group at the end of December 2022 were investment debt financial assets (53.3% of total assets), whose balance increased at the end of 2022 by PLN 16.6 billion, i.e. 80.6% inter alia as a result of the continuation of the purchase of short-term cash bills.

Amounts due from customers, which were the second largest item in the balance sheet (31,0% of total assets ) amounted to PLN 21.6 billion at the end of 2022 and slightly increased by PLN 292.9 million (i.e. 1.4%) comparing to the end of 2021 due to the higher credit volumes in the Institutional Banking segment.

The value of net loans in the Institutional Banking segment, representing the sum of amounts due from both financial sector and non-financial sector entities, amounted to PLN 15.5 billion, which means an increase of PLN 1.2 billion (i.e. 8.1%) compared to the end of 2021. The increase in credit volumes was observed mainly in Commercial Banking and global clients segments.

The volume of net loans granted to individual customers dropped by PLN 864.8 million (or 12.4%) to PLN 6.1 billion compared to the end of December 2021 mainly due to high market interest rates. The drop in loans concerned both unsecured receivables (a decrease by PLN 646.0 million, i.e. 14.1% YoY) mainly due to a lower cash loan balance, as well as a decline in mortgage loans (decrease by PLN 218.8 million, i.e. 9.2% YoY), which resulted, among others, from partial overpayments of mortgage loans.

As of the end of 2022 total liabilities amounted to PLN 61.8 billion, up by PLN 7.4 billion (or 13.5%) compared to the end of 2021.

As of the end of 2022 amounts due to customers were the dominant source of financing of the Group's activity (they accounted for 72.4% of the Group's liabilities and equity) and amounted to PLN 50.5 billion at the end of 2022, which means an increase by PLN 7.0 billion (i.e. 16.1%) as compared to the end of 2021. At the same time, funds on current accounts were a dominant position in amounts due to customers with a share of 70.6% (a decrease by 16.2 percentage point in relation to the end of 2021), as a result of the continuation of the time deposit balance growth trend among individual and institutional clients due to attractive interest rates on this deposits.

## Consolidated statement of financial position

PLN '000	State as at		Change	
	31.12.2022	31.12.2021	PLN '000	%
<b>ASSETS</b>				
Cash and balances with the Central Bank	595,969	6,526,743	(5,930,774)	(90.9%)
Amounts due from banks	1,043,968	967,677	76,291	7.9%
Financial assets held-for-trading	7,029,163	9,956,212	(2,927,049)	(29.4%)
<i>Assets pledged as collateral</i>	60,988	-	60,988	-
Hedging derivatives	623	119,290	(118,667)	(99.5%)
Debt financial assets measured at fair value through other comprehensive income	37,180,808	20,590,284	16,590,524	80.6%
<i>Assets pledged as collateral</i>	697,698	748,763	(51,065)	(6.8%)
Equity and other instruments measured at fair value through income statement	106,144	97,316	8,828	9.1%
Amounts due from customers	21,620,507	21,327,600	292,907	1.4%
Tangible fixed assets	455,418	451,671	3,747	0.8%
Intangible assets	1,263,863	1,243,160	20,703	1.7%
Income tax assets	-	54,721	(54,721)	(100.0%)
Deferred income tax asset	287,368	264,313	23,055	8.7%
Other assets	217,571	257,621	(40,050)	(15.5%)
Fixed assets held-for-sale	-	6,163	(6,163)	(100.0%)
<b>Total assets</b>	<b>69,801,402</b>	<b>61,862,771</b>	<b>7,938,631</b>	<b>12.8%</b>
<b>LIABILITIES</b>				
Due to banks	4,794,671	3,383,353	1,411,318	41.7%
Financial liabilities held-for-trading	4,896,099	6,588,482	(1,692,383)	(25.7%)
Hedging derivatives	6,917	-	6,917	-
Due to customers	50,512,860	43,507,474	7,005,386	16.1%
Provisions	112,507	142,024	(29,517)	(20.8%)
Current income tax liabilities	245,937	5,974	239,963	4016.8%
Provision on deferred income tax	165	-	165	-
Other liabilities	1,272,001	852,069	419,932	49.3%

PLN '000	State as at		Change	
	31.12.2022	31.12.2021	PLN '000	%
<b>Total liabilities</b>	<b>61,841,157</b>	<b>54,479,376</b>	<b>7,361,781</b>	<b>13.5%</b>
<b>EQUITY</b>				
Share capital	522,638	522,638	-	-
Share premium	3,001,259	3,001,699	(440)	-
Revaluation reserve	(573,528)	(312,018)	(261,510)	83.8%
Other reserves	2,833,345	2,814,030	19,315	0.7%
Retained earnings	2,176,531	1,357,046	819,485	60.4%
<b>Total equity</b>	<b>7,960,245</b>	<b>7,383,395</b>	<b>576,850</b>	<b>7.8%</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>69,801,402</b>	<b>61,862,771</b>	<b>7,938,631</b>	<b>12.8%</b>

### Amounts due from customers - credit risk classification

PLN '000	31.12.2022	31.12.2021	Change	
			PLN '000	%
<b>Loans without recognized impairment (Stage 1), including:</b>	<b>19,027,051</b>	<b>19,571,178</b>	<b>(544,127)</b>	<b>(2.8%)</b>
financial sector entities	3,813,160	3,443,448	369,712	10.7%
non-financial sector entities	15,213,891	16,127,730	(913,839)	(5.7%)
institutional clients*	10,162,452	9,948,056	214,396	2.2%
individual customers	5,051,439	6,179,674	(1,128,235)	(18.3%)
<b>Loans without recognized impairment (Stage 2), including:</b>	<b>2,558,056</b>	<b>1,744,692</b>	<b>813,364</b>	<b>46.6%</b>
financial sector entities	869	2	867	43350.0%
non-financial sector entities	2,557,187	1,744,690	812,497	46.6%
institutional clients*	1,484,776	917,951	566,825	61.7%
individual customers	1,072,411	826,739	245,672	29.7%
<b>Loans with recognized impairment (Stage 3), including:</b>	<b>874,631</b>	<b>900,413</b>	<b>(25,782)</b>	<b>(2.9%)</b>
financial sector entities	-	-	-	-
non-financial sector entities	874,631	900,413	(25,782)	(2.9%)
institutional clients*	455,104	466,719	(11,615)	(2.5%)
individual customers	419,527	433,694	(14,167)	(3.3%)
<b>Purchased or originated credit-impaired loans, including:</b>	<b>16,948</b>	<b>-</b>	<b>16,948</b>	<b>-</b>
financial sector entities	16,948	-	16,948	-
institutional clients*	7,007	-	7,007	-
individual customers	9,941	-	9,941	-
<b>Total gross loans to customers, including:</b>	<b>22,476,686</b>	<b>22,216,283</b>	<b>260,403</b>	<b>1.2%</b>
financial sector entities	3,814,029	3,443,450	370,579	10.8%
non-financial sector entities	18,662,657	18,772,833	(110,176)	(0.6%)
institutional clients*	12,109,339	11,332,726	776,613	6.9%
individual customers	6,553,318	7,440,107	(886,789)	(11.9%)
<b>Expected credit losses</b>	<b>(856,179)</b>	<b>(888,683)</b>	<b>32,504</b>	<b>(3.7%)</b>
<b>Total net amounts due from customers</b>	<b>21,620,507</b>	<b>21,327,600</b>	<b>292,907</b>	<b>1.4%</b>
<b>Expected credit losses provisions coverage ratio</b>	<b>74.8%</b>	<b>78.8%</b>		
institutional clients*	72.1%	76.1%		
individual customers	77.6%	81.7%		
<b>Non-performing loans ratio (NPL)**</b>	<b>4.0%</b>	<b>4.1%</b>		

\* Institutional clients include enterprises, the public sector, state-owned and private companies, co-operatives, individual enterprises, non-commercial institutions acting for the benefit of households.

\*\* Non-performing loans ratio defined as relations of loans with recognized impairment (stage 3 and POCI) to total gross loans.

## Customer net receivables

PLN '000	31.12.2022	31.12.2021	Change	
			PLN '000	%
<b>Receivables from financial sector entities</b>	<b>3,810,512</b>	<b>3,440,104</b>	<b>370,408</b>	<b>10.8%</b>
Loans	3,810,512	3,440,104	370,408	10.8%
<b>Receivables from non-financial sector entities including:</b>	<b>17,809,995</b>	<b>17,887,496</b>	<b>(77,501)</b>	<b>(0.4%)</b>
Institutional customers*	11,695,148	10,907,847	787,301	7.2%
Individual customers, including:	6,114,847	6,979,649	(864,802)	(12.4%)
Unsecured receivables including:	3,942,773	4,588,736	(645,963)	(14.1%)
Credit cards	2,385,671	2,724,349	(338,678)	(12.4%)
Cash loans	1,504,606	1,817,502	(312,896)	(17.2%)
Mortgage loans	2,172,074	2,390,913	(218,839)	(9.2%)
<b>Total net customer receivables</b>	<b>21,620,507</b>	<b>21,327,600</b>	<b>292,907</b>	<b>1.4%</b>

\* Institutional customers include enterprises, public sector, public and private companies, cooperatives, individual enterprises, non-commercial institutions operating for households.

## Customer liabilities

PLN '000	31.12.2022	31.12.2021	Change	
			PLN '000	%
<b>Current accounts of:</b>	<b>35,663,793</b>	<b>37,756,591</b>	<b>(2,092,798)</b>	<b>(5.5%)</b>
financial sector entities	1,166,947	1,105,149	61,798	5.6%
non-financial sector entities, including:	34,496,846	36,651,442	(2,154,596)	(5.9%)
institutional customers*, including:	22,368,700	21,143,129	1,225,571	5.8%
individual customers	12,128,146	15,508,313	(3,380,167)	(21.8%)
<b>Term deposits from:</b>	<b>13,131,695</b>	<b>5,025,351</b>	<b>8,106,344</b>	<b>161.3%</b>
financial sector entities	2,468,204	2,087,711	380,493	18.2%
non-financial sector entities, including:	10,663,491	2,937,640	7,725,851	263.0%
institutional customers*, including:	4,992,903	1,628,937	3,363,966	206.5%
individual customers	5,670,588	1,308,703	4,361,885	333.3%
<b>Total customers deposits</b>	<b>48,795,488</b>	<b>42,781,942</b>	<b>6,013,546</b>	<b>14.1%</b>
<b>Other liabilities to customers</b>	<b>1,717,372</b>	<b>725,532</b>	<b>991,840</b>	<b>136.7%</b>
<b>Total liabilities towards customers</b>	<b>50,512,860</b>	<b>43,507,474</b>	<b>7,005,386</b>	<b>16.1%</b>

\* Institutional customers include enterprises, public sector, public and private companies, cooperatives, individual enterprises, non-commercial institutions operating for households.

## Employment in the Group

In full time job equivalents (FTE)	2022	2021	Change	
			FTEs	%
Average employment in the period	2 907	2 940	(33)	(1,1%)
Employment at the end of quarter	2 910	2 903	7	0,2%

### Consolidated income statement of the Group by business segments

PLN '000	For the period			01.01-31.12.2021		
	Institutional Banking	Consumer Banking	Total	Institutional Banking	Consumer Banking	Total
Net interest income	1,917,894	822,980	2,740,874	389,554	398,507	788,061
Internal interest income, including:	(188,764)	188,764	-	(27,066)	27,066	-
Internal income	-	188,764	188,764	-	27,066	27,066
Internal expenses	(188,764)	-	(188,764)	(27,066)	-	(27,066)
Net fee and commission income	401,530	178,185	579,715	434,292	215,576	649,868
Dividend income	3,323	7,766	11,089	3,297	7,662	10,959
Net income on trade financial instruments and revaluation	601,891	45,307	647,198	482,413	32,190	514,603
Net gain/(loss) on debt investment financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(323,054)	-	(323,054)	414,599	-	414,599
Net gain/(loss) on equity and other instruments measured at fair value through income statement	8,035	2,851	10,886	6,459	46,755	53,214
Net loss on hedge accounting	(1,814)	-	(1,814)	(6,421)	-	(6,421)
Net other operating income	3,958	(21,310)	(17,352)	8,033	(78,803)	(70,770)
General administrative expenses	(628,752)	(606,091)	(1,234,843)	(543,363)	(547,379)	(1,090,742)
Depreciation and amortization	(24,058)	(78,958)	(103,016)	(22,485)	(89,348)	(111,833)
Profit on sale of other assets	3,097	(228)	2,869	(265)	(393)	(658)
Provisions for expected credit losses on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments	(57,649)	(47,191)	(104,840)	26,296	(65,080)	(38,784)
<b>Operating income</b>	<b>1,904,401</b>	<b>303,311</b>	<b>2,207,712</b>	<b>1,192,409</b>	<b>(80,313)</b>	<b>1,112,096</b>
Tax on some financial institutions	(182,949)	(30,075)	(213,024)	(134,060)	(27,100)	(161,160)
<b>Profit before tax</b>	<b>1,721,452</b>	<b>273,236</b>	<b>1,994,688</b>	<b>1,058,349</b>	<b>(107,413)</b>	<b>950,936</b>
Income tax expense			(449,008)			(233,468)
<b>Net profit</b>			<b>1,545,680</b>			<b>717,468</b>