



RAPORT PÓŁROCZNY 2016

GRUPY KAPITAŁOWEJ

BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.

SIERPIEŃ 2016

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł       |                 | w tys. euro***  |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | I półrocze 2016 | I półrocze 2015 | I półrocze 2016 | I półrocze 2015 |
| <b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> |                 |                 |                 |                 |
| Przychody z tytułu odsetek   | 623 641         | 599 668         | 142 368         | 145 054         |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 321 186         | 348 776         | 73 322          | 84 366          |
| Zysk brutto  | 408 629         | 459 025         | 93 284          | 111 034         |
| Zysk netto   | 326 349         | 367 217         | 74 500          | 88 826          |
| Całkowite dochody  | 319 661         | 144 674         | 72 974          | 34 995          |
| Zmiana stanu środków pieniężnych   | (1 265 144)     | 3 884 522       | (288 813)       | 939 629         |
| Aktywa razem*  | 44 183 297      | 49 506 792      | 9 983 798       | 11 617 222      |
| Zobowiązania wobec banków*   | 2 350 657       | 6 963 561       | 531 162         | 1 634 063       |
| Zobowiązania wobec klientów*   | 31 501 308      | 31 586 303      | 7 118 135       | 7 412 015       |
| Kapitał własny   | 6 558 730       | 6 584 517       | 1 482 031       | 1 569 835       |
| Kapitał zakładowy  | 522 638         | 522 638         | 118 097         | 124 604         |
| Liczba akcji (w szt.)  | 130 659 600     | 130 659 600     | 130 659 600     | 130 659 600     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)                                | 50,20           | 50,39           | 11,34           | 12,01           |
| Łączny współczynnik wypłacalności (w %)*                                   | 17,0            | 17,1            | 17,0            | 17,1            |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)                                     | 2,50            | 2,81            | 0,57            | 0,68            |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)                                | 2,50            | 2,81            | 0,57            | 0,68            |
| <b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>    |                 |                 |                 |                 |
| Przychody z tytułu odsetek   | 622 721         | 597 037         | 142 158         | 144 418         |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 300 443         | 323 992         | 68 586          | 78 371          |
| Zysk brutto  | 419 562         | 468 995         | 95 779          | 113 445         |
| Zysk netto   | 338 256         | 378 163         | 77 219          | 91 474          |
| Całkowite dochody  | 330 828         | 155 699         | 75 523          | 37 662          |
| Zmiana stanu środków pieniężnych   | (1 265 019)     | 3 884 344       | (288 784)       | 939 586         |
| Aktywa razem*  | 43 607 675      | 51 472 022      | 9 853 728       | 12 271 605      |
| Zobowiązania wobec banków*   | 2 334 988       | 9 375 472       | 527 621         | 2 235 236       |
| Zobowiązania wobec klientów*   | 31 572 696      | 26 189 673      | 7 134 266       | 6 243 962       |
| Kapitał własny   | 6 501 807       | 6 533 483       | 1 469 169       | 1 557 668       |
| Kapitał zakładowy  | 522 638         | 522 638         | 118 097         | 124 604         |
| Liczba akcji (w szt.)  | 130 659 600     | 130 659 600     | 130 659 600     | 130 659 600     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)                                | 49,76           | 50,00           | 11,24           | 11,92           |
| Łączny współczynnik wypłacalności (w %)*                                   | 16,8            | 16,8            | 16,8            | 16,8            |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)                                     | 2,59            | 2,89            | 0,59            | 0,70            |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)                                | 2,59            | 2,89            | 0,59            | 0,70            |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**         | 4,68            | 7,43            | 4,68            | 1,77            |

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zatwierdzonej do wypłaty dywidendy z podziału zysku za 2015 rok oraz wypłaconej w 2015 roku dywidendy z podziału zysku za 2014 rok.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 4,2615 zł; na dzień 30 czerwca 2015 roku: 4,1944 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I półrocza 2016 roku – 4,3805 zł (I półrocza 2015 roku: 4,1341 zł).



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 ROKU

SIERPIEŃ 2016



## SPIS TREŚCI

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>   | <b>7</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>   | <b>8</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>  | <b>9</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>  | <b>10</b> |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>   | <b>11</b> |
| <b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>                                | <b>12</b> |
| 1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)  | 12        |
| 2. Oświadczenie o zgodności  | 12        |
| 3. Znaczące zasady rachunkowości   | 12        |
| 4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności  | 13        |
| 5. Zarządzanie ryzykiem  | 14        |
| 6. Wynik z tytułu odsetek  | 24        |
| 7. Wynik z tytułu opłat i prowizji   | 24        |
| 8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji  | 25        |
| 9. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych  | 25        |
| 10. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu   | 26        |
| 11. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 27        |
| 12. Podatek dochodowy  | 28        |
| 13. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach  | 28        |
| 14. Należności od banków   | 29        |
| 15. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu   | 29        |
| 16. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży   | 30        |
| 17. Należności od klientów   | 31        |
| 18. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 32        |
| 19. Zobowiązania wobec banków  | 32        |
| 20. Zobowiązania wobec klientów  | 32        |
| 21. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów wymagalności/zapadalności  | 33        |
| 22. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych  | 33        |
| 23. Rachunkowość zabezpieczeń  | 36        |
| 24. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  | 37        |
| 25. Sezonowość lub cykliczność działalności  | 37        |
| 26. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych  | 37        |
| 27. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy  | 37        |
| 28. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku  | 37        |
| 29. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym   | 37        |
| 30. Zmiany udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych  | 37        |
| 31. Informacja o akcjonariuszach   | 38        |
| 32. Informacja o toczących się postępowaniach sądowych   | 38        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>33. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym</b> | <b>39</b> |
| <b>34. Jednostki powiązane</b>                            | <b>39</b> |
| <b>35. Inne istotne informacje</b>                        | <b>40</b> |

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

|   | Za okres | II kwartał           |                      | I półrocze           |                      |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   |          | 01.04. - 30.06. 2016 | 01.01. - 30.06. 2016 | 01.04. - 30.06. 2015 | 01.01. - 30.06. 2015 |
| <i>w tys. zł</i>  | Nota     |                      |                      |                      |                      |
| Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze   | 6        | 316 430              | 623 641              | 289 594              | 599 668              |
| Koszty odsetek i podobne koszty   | 6        | (64 095)             | (123 920)            | (49 584)             | (102 882)            |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | 6        | <b>252 335</b>       | <b>499 721</b>       | <b>240 010</b>       | <b>496 786</b>       |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji   | 7        | 159 670              | 321 186              | 175 425              | 348 776              |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji  | 7        | (20 557)             | (39 433)             | (16 800)             | (38 744)             |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>  | 7        | <b>139 113</b>       | <b>281 753</b>       | <b>158 625</b>       | <b>310 032</b>       |
| <b>Przychody z tytułu dywidend</b>  |          | <b>7 333</b>         | <b>7 334</b>         | <b>7 177</b>         | <b>7 177</b>         |
| <b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>   | 8        | <b>107 006</b>       | <b>145 236</b>       | <b>71 953</b>        | <b>157 626</b>       |
| <b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży</b>   |          | <b>14 301</b>        | <b>20 925</b>        | <b>20 342</b>        | <b>118 800</b>       |
| <b>Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży</b>   | 22       | <b>93 907</b>        | <b>93 907</b>        | -                    | -                    |
| <b>Wynik na rachunkowości zabezpieczeń</b>  |          | <b>3 404</b>         | <b>7 561</b>         | <b>910</b>           | <b>910</b>           |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 9        | 8 467                | 26 162               | 7 891                | 21 216               |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 9        | (6 222)              | (13 843)             | (9 193)              | (23 783)             |
| <b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>   | 9        | <b>2 245</b>         | <b>12 319</b>        | <b>(1 302)</b>       | <b>(2 567)</b>       |
| <b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>   | 10       | <b>(283 886)</b>     | <b>(578 394)</b>     | <b>(293 924)</b>     | <b>(589 262)</b>     |
| <b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych</b>  |          | <b>(17 345)</b>      | <b>(35 894)</b>      | <b>(17 521)</b>      | <b>(35 113)</b>      |
| <b>Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów</b>  |          | <b>78</b>            | <b>87</b>            | <b>68</b>            | <b>72</b>            |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b> | 11       | <b>(20 011)</b>      | <b>(14 492)</b>      | <b>(1 977)</b>       | <b>(5 484)</b>       |
| <b>Zysk operacyjny</b>  |          | <b>298 480</b>       | <b>440 063</b>       | <b>184 361</b>       | <b>458 977</b>       |
| <b>Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności</b>   |          | <b>79</b>            | <b>78</b>            | <b>36</b>            | <b>48</b>            |
| <b>Podatek od niektórych instytucji finansowych</b>   |          | <b>(18 375)</b>      | <b>(31 512)</b>      | -                    | -                    |
| <b>Zysk brutto</b>  |          | <b>280 184</b>       | <b>408 629</b>       | <b>184 397</b>       | <b>459 025</b>       |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | 12       | <b>(58 206)</b>      | <b>(82 280)</b>      | <b>(34 217)</b>      | <b>(91 808)</b>      |
| <b>Zysk netto</b>   |          | <b>221 978</b>       | <b>326 349</b>       | <b>150 180</b>       | <b>367 217</b>       |
| W tym:  |          |                      |                      |                      |                      |
| Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej  |          |                      | 326 349              |                      | 367 217              |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)   |          |                      | 130 659 600          |                      | 130 659 600          |
| Zysk na jedną akcję (w zł)  |          |                      | 2,50                 |                      | 2,81                 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)  |          |                      | 2,50                 |                      | 2,81                 |

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-40 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | Za okres | II kwartał           |                      | I półrocze           |                      |
|--|----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  |          | 01.04. - 30.06. 2016 | 01.01. - 30.06. 2016 | 01.04. - 30.06. 2015 | 01.01. - 30.06. 2015 |
| <i>w tys. zł</i>   | Nota     |                      |                      |                      |                      |
| <b>Zysk netto</b>  |          | 221 978              | 326 349              | 150 180              | 367 217              |
| <b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b> |          |                      |                      |                      |                      |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)                                       | 13       | (102 059)            | (7 445)              | (199 353)            | (222 455)            |
| Różnice kursowe  |          | 204                  | 757                  | 788                  | (88)                 |
| <b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>  |          | <b>(101 855)</b>     | <b>(6 688)</b>       | <b>(198 565)</b>     | <b>(222 543)</b>     |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  |          | <b>120 123</b>       | <b>319 661</b>       | <b>(48 385)</b>      | <b>144 674</b>       |

W tym:

|   |  |  |         |  |         |
|---|--|--|---------|--|---------|
| Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej |  |  | 319 661 |  | 144 674 |
|---|--|--|---------|--|---------|

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-40 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

|   | Stan na dzień | 30.06.2016        | 31.12.2015        |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tys. zł</i>                                      | Nota          |                   |                   |
| <b>AKTYWA</b>   |               |                   |                   |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym                   |               | 823 965           | 2 170 237         |
| Należności od banków                                  | 14            | 773 686           | 757 103           |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu               | 15            | 2 289 130         | 6 987 284         |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                  |               | -                 | 1 795             |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży      | 16            | 19 754 061        | 18 351 259        |
| Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności |               | 10 499            | 7 768             |
| Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży           |               | 21 482            | 67 744            |
| Należności od klientów                                | 17            | 17 866 828        | 18 975 471        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                |               | 343 791           | 354 080           |
| Wartości niematerialne                                |               | 1 366 681         | 1 371 879         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego     |               | 20 634            | 20 673            |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 18            | 166 085           | 161 586           |
| Inne aktywa   |               | 744 527           | 277 985           |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia                  |               | 1 928             | 1 928             |
| <b>Aktywa razem</b>                                   |               | <b>44 183 297</b> | <b>49 506 792</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                   |               |                   |                   |
| Zobowiązania wobec banków                             | 19            | 2 350 657         | 6 963 561         |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu         | 15            | 1 618 492         | 3 247 523         |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                  |               | 97 405            | 112 383           |
| Zobowiązania wobec klientów                           | 20            | 31 501 308        | 31 586 303        |
| Rezerwy   |               | 11 981            | 23 494            |
| Inne zobowiązania                                     |               | 2 044 724         | 722 872           |
| <b>Zobowiązania razem</b>                             |               | <b>37 624 567</b> | <b>42 656 136</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                 |               |                   |                   |
| Kapitał zakładowy                                     |               | 522 638           | 522 638           |
| Kapitał zapasowy                                      |               | 3 003 082         | 3 001 525         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                         |               | (171 058)         | (163 613)         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                          |               | 2 884 770         | 2 869 509         |
| Zyski zatrzymane                                      |               | 319 298           | 620 597           |
| <b>Kapitał własny razem</b>                           |               | <b>6 558 730</b>  | <b>6 850 656</b>  |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>            |               | <b>44 183 297</b> | <b>49 506 792</b> |

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-40 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Udziały nie-<br>sprawujące<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>3 001 525</b>    | <b>(163 613)</b>                    | <b>2 869 509</b>                   | <b>620 597</b>      | -                                      | <b>6 850 656</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | (7 445)                             | 757                                | 326 349             | -                                      | 319 661                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 326 349             | -                                      | 326 349                    |
| różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych     | -                    | -                   | -                                   | 757                                | -                   | -                                      | 757                        |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | (7 445)                             | -                                  | -                   | -                                      | (7 445)                    |
| Dywidendy do wypłaty  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (611 587)           | -                                      | (611 587)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | 1 557               | -                                   | 14 504                             | (16 061)            | -                                      | -                          |
| <b>Stan na 30 czerwca 2016 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>3 003 082</b>    | <b>(171 058)</b>                    | <b>2 884 770</b>                   | <b>319 298</b>      | -                                      | <b>6 558 730</b>           |

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Udziały nie-<br>sprawujące<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>3 000 298</b>    | <b>52 873</b>                       | <b>2 893 523</b>                   | <b>941 428</b>      | -                                      | <b>7 410 760</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | (222 455)                           | (88)                               | 367 217             | -                                      | 144 674                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 367 217             | -                                      | 367 217                    |
| różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych     | -                    | -                   | -                                   | (88)                               | -                   | -                                      | (88)                       |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | (222 455)                           | -                                  | -                   | -                                      | (222 455)                  |
| Dywidendy do wypłaty  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (970 917)           | -                                      | (970 917)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | 1 227               | -                                   | (24 894)                           | 23 667              | -                                      | -                          |
| <b>Stan na 30 czerwca 2015 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>3 001 525</b>    | <b>(169 582)</b>                    | <b>2 868 541</b>                   | <b>361 395</b>      | -                                      | <b>6 584 517</b>           |

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Udziały nie-<br>sprawujące<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>                                     | <b>522 638</b>       | <b>3 000 298</b>    | <b>52 873</b>                       | <b>2 893 523</b>                   | <b>941 428</b>      | -                                      | <b>7 410 760</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                                       | -                    | -                   | (216 486)                           | 880                                | 626 419             | -                                      | 410 813                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 626 419             | -                                      | 626 419                    |
| różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych               | -                    | -                   | -                                   | (6)                                | -                   | -                                      | (6)                        |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto)           | -                    | -                   | (216 486)                           | -                                  | -                   | -                                      | (216 486)                  |
| zyski aktuarialne z wyceny<br>programu określonych świadczeń<br>(netto) | -                    | -                   | -                                   | 886                                | -                   | -                                      | 886                        |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (970 917)           | -                                      | (970 917)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | 1 227               | -                                   | (24 894)                           | 23 667              | -                                      | -                          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>                                     | <b>522 638</b>       | <b>3 001 525</b>    | <b>(163 613)</b>                    | <b>2 869 509</b>                   | <b>620 597</b>      | -                                      | <b>6 850 656</b>           |

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-40 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|  | Za okres | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
|--|----------|-------------------------|-------------------------|
| <i>w tys. zł</i>   |          |                         |                         |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |          |                         |                         |
| <b>I. Zysk netto</b>   |          | <b>326 349</b>          | <b>367 217</b>          |
| <b>II. Korekty do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej:</b>                                    |          | <b>(1 983 364)</b>      | <b>3 139 451</b>        |
| Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym  |          | 82 280                  | 91 808                  |
| Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności  |          | (78)                    | (48)                    |
| Amortyzacja  |          | 35 894                  | 35 113                  |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych  |          | 17 422                  | 8 815                   |
| Zmiana stanu rezerw  |          | (7 336)                 | 65                      |
| Wynik z tytułu odsetek   |          | (499 721)               | (496 786)               |
| Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych   |          | (132)                   | -                       |
| Wynik ze sprzedaży inwestycji  |          | (74)                    | (72)                    |
| Wynik z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych  |          | 2 762                   | (15 657)                |
| Inne korekty   |          | (21 643)                | (4 648)                 |
| <b>Przepływy wynikające z zysków z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej</b> |          | <b>(390 626)</b>        | <b>(381 410)</b>        |
| <b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>   |          | <b>3 987 714</b>        | <b>1 807 958</b>        |
| Zmiana stanu należności od banków  |          | 64 968                  | (1 500 322)             |
| Zmiana stanu należności od klientów  |          | 1 091 523               | (677 852)               |
| Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży   |          | (1 341 118)             | 1 012 967               |
| Zmiana stanu inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży   |          | 213                     | (77)                    |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu  |          | 4 627 379               | 3 047 240               |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających  |          | 1 795                   | (41 311)                |
| Zmiana stanu innych aktywów  |          | (457 046)               | (32 687)                |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyluczając środki pieniężne)</b>  |          | <b>(5 580 452)</b>      | <b>1 712 903</b>        |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków   |          | (4 557 267)             | 4 408 910               |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów   |          | (85 899)                | (3 572 873)             |
| Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu   |          | (1 629 031)             | 798 481                 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających   |          | (14 978)                | 593                     |
| Zmiana stanu innych zobowiązań   |          | 706 723                 | 77 792                  |
| <b>Odsetki otrzymane</b>   |          | <b>687 289</b>          | <b>625 026</b>          |
| <b>Odsetki zapłacone</b>   |          | <b>(127 404)</b>        | <b>(102 437)</b>        |
| <b>Podatek dochodowy zapłacony</b>   |          | <b>(88 708)</b>         | <b>(53 237)</b>         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   |          | <b>(1 185 838)</b>      | <b>3 976 020</b>        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |          |                         |                         |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych  |          | (11 503)                | (21 138)                |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych   |          | 1 254                   | 2 528                   |
| Nabycie wartości niematerialnych   |          | (12 105)                | (11 666)                |
| Zbycie aktywów/zobowiązań trwałych przeznaczonych do zbycia  |          | 73                      | 250                     |
| Dywidendy otrzymane  |          | 132                     | -                       |
| <b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>   |          | <b>(22 149)</b>         | <b>(30 026)</b>         |
| <b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>  |          |                         |                         |
| Dywidendy wypłacone  |          | (100)                   | (116)                   |
| Wydanki na nabycie akcji własnych  |          | (2 711)                 | -                       |
| Wydanki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego   |          | (58 168)                | (68 156)                |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   |          | <b>(60 979)</b>         | <b>(68 272)</b>         |
| <b>D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych</b>   |          | <b>3 822</b>            | <b>6 800</b>            |
| <b>E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto</b>   |          | <b>(1 265 144)</b>      | <b>3 884 522</b>        |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  |          | <b>2 354 352</b>        | <b>1 732 915</b>        |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (patrz nota 24)</b>  |          | <b>1 089 208</b>        | <b>5 617 437</b>        |

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 12-40 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi:

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych: Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Handlowy-Leasing Sp. z o.o., Handlowy Investmens S.A., PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji oraz Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.

Struktura jednostek Grupy w I półroczu 2016 roku nie uległa zmianie.

### 2. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2016 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 23 sierpnia 2016 roku.

### 3. Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2016 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 za wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.30c, i nowymi standardami, z uwzględnieniem sytuacji opisanej poniżej.

W roku 2016 po raz pierwszy wymagają zastosowania niższe standardy, których wdrożenie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- zmiana MSR 1 – dotyczy istotności i dekompozycji informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym,
- zmiana MSSF 11 – dotyczy konieczności stosowania rachunkowości połączenia przedsięwzięć przy nabyciu udziału we wspólnej działalności,
- zmiana MSR 16 – wyklucza możliwość amortyzacji rzeczowego aktywa trwałego na podstawie przychodów przez niego generowanych,
- MSR 19 – dotyczy zmiany w ustalaniu stopy dyskonta przy wycenie świadczeń pracowniczych,

- zmiana MSR 38 – wyklucza możliwość amortyzacji wartości niematerialnych na podstawie przychodów przez nie generowanych,
- zmiana MSR 27– dotyczy umożliwienia stosowania metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym,
- doroczne zmiany MSSF cykl 2010-2012 oraz 2012-2014 – dotyczy nieistotnych dla Grupy zmian w szeregu standardów.

Za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku oraz 1 stycznia 2016 r. obowiązują Grupę opublikowane nowe standardy i interpretacje, z których istotny wpływ na Grupę ma jedynie KIMSF 21 „Opłaty publiczne”.

W 2015 roku zgodnie z opinią Ministerstwa Finansów i stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego, w celu zapewnienia zgodności z rekomendowanym podejściem oraz porównywalności sprawozdań finansowych w ramach sektora bankowego w odniesieniu do rozpoznawania opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Bank zdecydował o amortyzowaniu kosztów ponoszonych na rzecz BFG przez cały rok 2015, analogiczne jak w latach poprzednich.

W przypadku gdyby Bank rozpoznał koszty ponoszone na rzecz BFG jednorazowo, zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2015 roku Koszty działania i ogólnego zarządu zostałyby zwiększone o kwotę 33 672 tys. złotych. W rezultacie skonsolidowany zysk netto Grupy za I półrocze 2015 roku uległby zmniejszeniu o 28 613 tys. złotych.

W 2016 roku nowelizacja ustawy z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym zmieniła sposób i terminy naliczania opłat na rzecz BFG z rocznych na kwartalne. Obciążenie wyniku w obydwu okresach jest porównywalne.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy, zakończony 30 czerwca 2016 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- świadczeń pracowniczych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz od 1 kwietnia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz od 1 kwietnia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

#### **4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jednostki dominującej jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości instytucjonalnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest na stawkach bazujących na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i zobowiązań. Podstawą oceny wyników działalności segmentu jest zysk lub strata brutto.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

#### **Bankowość Instytucjonalna**

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usługi maklerskie i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto segment oferuje usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usługi doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych.

Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

## Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

| w tys. zł  | Za okres                  |                      |                | 01.01. – 30.06.2015       |                      |                |
|--|---------------------------|----------------------|----------------|---------------------------|----------------------|----------------|
|  | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem          | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem          |
| Wynik z tytułu odsetek   | 220 919                   | 278 802              | 499 721        | 216 478                   | 280 308              | 496 786        |
| Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:  | (20 613)                  | 20 613               | -              | (28 749)                  | 28 749               | -              |
| przychody wewnętrzne   | -                         | 20 613               | 20 613         | -                         | 28 749               | 28 749         |
| koszty wewnętrzne  | (20 613)                  | -                    | (20 613)       | (28 749)                  | -                    | (28 749)       |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji  | 133 022                   | 148 731              | 281 753        | 137 556                   | 172 476              | 310 032        |
| Przychody z tytułu dywidend  | 844                       | 6 490                | 7 334          | 1 462                     | 5 715                | 7 177          |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji   | 128 705                   | 16 531               | 145 236        | 142 329                   | 15 297               | 157 626        |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży   | 20 925                    | -                    | 20 925         | 118 800                   | -                    | 118 800        |
| Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży   | 27 430                    | 66 477               | 93 907         | -                         | -                    | -              |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń  | 7 561                     | -                    | 7 561          | 910                       | -                    | 910            |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych   | 14 180                    | (1 861)              | 12 319         | 6 821                     | (9 388)              | (2 567)        |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu   | (251 340)                 | (327 054)            | (578 394)      | (258 811)                 | (330 451)            | (589 262)      |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych  | (10 862)                  | (25 032)             | (35 894)       | (11 675)                  | (23 438)             | (35 113)       |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów  | 87                        | -                    | 87             | 7                         | 65                   | 72             |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 17 135                    | (31 627)             | (14 492)       | (1 026)                   | (4 458)              | (5 484)        |
| <b>Zysk operacyjny</b>   | <b>308 606</b>            | <b>131 457</b>       | <b>440 063</b> | <b>352 851</b>            | <b>106 126</b>       | <b>458 977</b> |
| Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności  | 78                        | -                    | 78             | 48                        | -                    | 48             |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych   | (22 778)                  | (8 734)              | (31 512)       | -                         | -                    | -              |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>285 906</b>            | <b>122 723</b>       | <b>408 629</b> | <b>352 899</b>            | <b>106 126</b>       | <b>459 025</b> |
| Podatek dochodowy  |                           |                      | (82 280)       |                           |                      | (91 808)       |
| <b>Zysk netto</b>  |                           |                      | <b>326 349</b> |                           |                      | <b>367 217</b> |

| w tys. zł                                    | Stan na dzień             |                      |                   | 31.12.2015                |                      |                   |
|--|---------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------|----------------------|-------------------|
|  | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem             | Bankowość Instytucjonalna | Bankowość Detaliczna | Razem             |
| <b>Aktywa</b>                                | <b>37 601 720</b>         | <b>6 581 577</b>     | <b>44 183 297</b> | <b>43 034 095</b>         | <b>6 472 697</b>     | <b>49 506 792</b> |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny, w tym:</b> | <b>32 343 101</b>         | <b>11 840 196</b>    | <b>44 183 297</b> | <b>38 188 084</b>         | <b>11 318 708</b>    | <b>49 506 792</b> |
| zobowiązania                                 | 27 139 831                | 10 484 736           | 37 624 567        | 32 930 579                | 9 725 557            | 42 656 136        |

## 5. Zarządzanie ryzykiem

### Ryzyko kredytowe

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego oraz stabilności prowadzonej działalności poprzez minimalizację ryzyka poniesienia strat kredytowych. Zarządzanie ryzykiem

kredytowym realizowane jest w oparciu o polityki i procedury, które w spójny i jasny sposób definiują i komunikują standardy dotyczące identyfikacji, pomiaru, akceptacji, kontroli oraz monitorowania i raportowania ryzyka.

Grupa zarządza swoimi ekspozycjami poprzez określanie i monitorowanie limitów, wyznaczonych w ramach limitów kapitałowych i norm płynnościowych, przy uwzględnieniu regulacji zewnętrznych.

Proces aktywnego zarządzania jakością portfela obejmuje, w zależności od rodzaju klienta, nadawanie ekspozycjom odpowiedniego ratingu, właściwej klasyfikacji wewnętrznej, monitoring liczby dni przeterminowania oraz zastosowanie odpowiednich działań restrukturyzacyjnych bądź windykacyjnych. Grupa posiada jednolity wewnętrzny system klasyfikacji należności na podstawie ustalonych kryteriów. System nadawanych ratingów i klasyfikacji odgrywa kluczową rolę przy ustalaniu poziomu odpisów z tytułu utraty wartości.

Grupa rozpoznaje i zarządza ryzykiem kredytowym kontrahenta w transakcjach instrumentami finansowymi w oparciu o wewnętrzne limity na zaangażowanie przedrozliczeniowe i rozliczeniowe. Ekspozycjom tym nadawane są również ratingi kredytowe.

W I półroczu 2016 roku Grupa nie wprowadziła istotnych zmian w zakresie systemów oraz procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

Poniżej został zaprezentowany portfel Grupy, pogrupowany na należności klientów ze stwierdzoną utratą wartości oraz należności bez utraty wartości. Zaprezentowano również szczegóły odpisów z tytułu utraty wartości. W ramach należności ze stwierdzoną utratą wartości wyodrębnia się portfel zarządzany na podstawie indywidualnej klasyfikacji (należności oceniane indywidualnie) oraz portfel zarządzany na bazie dni zaległości w spłacie (należności oceniane portfelowo). Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości klasyfikowane są na podstawie wewnętrznych ratingów ryzyka przyjmujących wartości od 1 do 7, przy czym kategoria ryzyka 1 jest ratingiem najlepszym.

Wewnętrzne ratingi ryzyka są otrzymywane w kompleksowym procesie oceny kredytowej, na który składają się modele i metodyki ratingowe, dodatkowe korekty wynikające m.in. z posiadanego wsparcia i z zabezpieczenia oraz wszelkie inne zdefiniowane procesy stosowane, w celu uzyskania ratingów ryzyka.

Rating ryzyka określa prawdopodobieństwo niewywiązywania się przez dłużnika z zobowiązań w okresie jednego roku. Ratingi od 1 do 4- włącznie są traktowane jako odpowiednik ratingów z poziomu inwestycyjnego zewnętrznych agencji oceny wiarygodności kredytowej, co oznacza, że świadczą o niskim bądź średnim poziomie ryzyka kredytowego. Ratingi poniżej 4- świadczą o podwyższonym poziomie ryzyka kredytowego, przy czym rating 7 oznacza wysokie ryzyko kredytowe i niską zdolność do obsługi zobowiązań nawet przy sprzyjających warunkach makroekonomicznych.

W przypadku klientów Sektora Bankowości Detalicznej podstawowym kryterium rozpoznania utraty wartości jest wystąpienie opóźnień w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych, minimalnej kwoty do zapłaty, prowizji lub przekroczenia dozwolonego salda. Na potrzeby wyliczenia odpisów z tytułu utraty wartości przyjmuje się, że kryterium to spełnione jest w przypadku wystąpienia opóźnienia w spłacie równego lub przekraczającego 90 dni w momencie wyliczania utraty wartości.

Poniżej zaprezentowano zestawienie określające maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe.

| <i>w tys. zł</i>                                  | Nota | 30.06.2016        | 31.12.2015        |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Należności od Banku Centralnego                   |      | 424 585           | 1 693 132         |
| Należności od banków (brutto)                     | 14   | 774 306           | 758 853           |
| Należności od klientów instytucjonalnych (brutto) | 17   | 11 877 784        | 13 124 432        |
| Należności od klientów indywidualnych (brutto)    | 17   | 6 579 354         | 6 436 445         |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 15   | 663 735           | 4 692 560         |
| Instrumenty pochodne                              | 15   | 1 597 743         | 2 267 132         |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające              |      | -                 | 1 795             |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży  | 16   | 19 754 061        | 18 351 259        |
| Inne aktywa finansowe                             |      | 662 499           | 204 430           |
| Zobowiązania warunkowe udzielone                  | 30   | 18 498 209        | 18 047 534        |
|   |      | <b>60 832 276</b> | <b>65 577 572</b> |

Struktura portfela zaangażowań wobec klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego:

| <i>w tys. zł</i>                               | 30.06.2016                                     |   |                         | 31.12.2015                                     |   |                         |
|--|--|---|-------------------------|--|---|-------------------------|
|  | Należności od<br>klientów<br>instytucjonalnych | Należności od<br>klientów<br>indywidualnych | Należności<br>od banków | Należności od<br>klientów<br>instytucjonalnych | Należności od<br>klientów<br>indywidualnych | Należności<br>od banków |
| <b>Należności z rozpoznaną utratą wartości</b> |  |   |                         |  |   |                         |
| <b>Należności oceniane indywidualnie</b>       |  |   |                         |  |   |                         |
| <b>Wartość brutto</b>                          | 312 738  | 10 311                                      | -                       | 337 170  | 11 349                                      | -                       |
| Odpisy z tytułu utraty wartości                | 263 059  | 6 167                                       | -                       | 290 809  | 5 523                                       | -                       |
| <b>Wartość netto</b>                           | <b>49 679</b>                                  | <b>4 144</b>                                | <b>-</b>                | <b>46 361</b>                                  | <b>5 826</b>                                | <b>-</b>                |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

| w tys. zł                             | 30.06.2016                               |                                       |                      | 31.12.2015                               |                                       |                      |
|---------------------------------------|--|---------------------------------------|----------------------|--|---------------------------------------|----------------------|
|                                       | Należności od klientów instytucjonalnych | Należności od klientów indywidualnych | Należności od banków | Należności od klientów instytucjonalnych | Należności od klientów indywidualnych | Należności od banków |
| <b>Należności oceniane portfelowo</b> |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| <b>Wartość brutto</b>                 | <b>19 603</b>                            | <b>344 408</b>                        | -                    | <b>23 889</b>                            | <b>327 216</b>                        | -                    |
| Odpisy z tytułu utraty wartości       | 9 188                                    | 238 300                               | -                    | 11 203                                   | 212 903                               | -                    |
| <b>Wartość netto</b>                  | <b>10 415</b>                            | <b>106 108</b>                        | -                    | <b>12 686</b>                            | <b>114 313</b>                        | -                    |
| <b>Należności bez utraty wartości</b> |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| <b>wg ratingu ryzyka</b>              |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| rating ryzyka 1-4-                    | 8 276 644                                | -                                     | 682 519              | 9 640 258                                | -                                     | 591 378              |
| rating ryzyka +5-6-                   | 3 041 067                                | -                                     | 91 787               | 2 915 852                                | -                                     | 167 475              |
| rating ryzyka +7 i powyżej            | 227 732                                  | -                                     | -                    | 207 263                                  | -                                     | -                    |
| <b>wg przeterminowania należności</b> |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| bez opóźnień w spłacie                | -  | 5 957 230                             | -                    | -  | 5 847 336                             | -                    |
| 1-30 dni                              | -  | 212 471                               | -                    | -  | 202 475                               | -                    |
| 31-90 dni                             | -  | 54 934                                | -                    | -  | 48 069                                | -                    |
| <b>Wartość brutto</b>                 | <b>11 545 443</b>                        | <b>6 224 635</b>                      | <b>774 306</b>       | <b>12 763 373</b>                        | <b>6 097 880</b>                      | <b>758 853</b>       |
| Odpisy z tytułu utraty wartości       | 20 903                                   | 52 693                                | 620                  | 19 478                                   | 45 490                                | 1 750                |
| <b>Wartość netto</b>                  | <b>11 524 540</b>                        | <b>6 171 942</b>                      | <b>773 686</b>       | <b>12 743 895</b>                        | <b>6 052 390</b>                      | <b>757 103</b>       |
| <b>Łączna wartość netto</b>           | <b>11 584 634</b>                        | <b>6 282 194</b>                      | <b>773 686</b>       | <b>12 802 942</b>                        | <b>6 172 529</b>                      | <b>757 103</b>       |

| w tys. zł   | 30.06.2016                               |                                       |                      | 31.12.2015                               |                                       |                      |
|---|--|---------------------------------------|----------------------|--|---------------------------------------|----------------------|
|   | Należności od klientów instytucjonalnych | Należności od klientów indywidualnych | Należności od banków | Należności od klientów instytucjonalnych | Należności od klientów indywidualnych | Należności od banków |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości na należności z rozpoznaną utratą wartości</b> |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie</b>       | <b>263 059</b>                           | <b>6 167</b>                          | -                    | <b>290 809</b>                           | <b>5 523</b>                          | -                    |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo</b>          | <b>9 188</b>                             | <b>238 300</b>                        | -                    | <b>11 203</b>                            | <b>212 903</b>                        | -                    |
| <b>Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty</b>                              |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| <b>wg ratingu ryzyka</b>  |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| rating ryzyka 1-4-  | 2 873                                    | -                                     | 205                  | 2 716                                    | -                                     | 131                  |
| rating ryzyka +5-6-   | 10 280                                   | -                                     | 415                  | 10 124                                   | -                                     | 1 619                |
| rating ryzyka +7 i powyżej  | 7 750                                    | -                                     | -                    | 6 638                                    | -                                     | -                    |
| <b>wg przeterminowania należności</b>   |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| bez opóźnień w spłacie  | -  | 18 878                                | -                    | -  | 16 993                                | -                    |
| 1-30 dni  | -  | 11 974                                | -                    | -  | 11 083                                | -                    |
| 31-90 dni   | -  | 21 841                                | -                    | -  | 17 414                                | -                    |
|   | <b>20 903</b>                            | <b>52 693</b>                         | <b>620</b>           | <b>19 478</b>                            | <b>45 490</b>                         | <b>1 750</b>         |
| <b>Łączne odpisy z tytułu utraty wartości</b>                                     | <b>293 150</b>                           | <b>297 160</b>                        | <b>620</b>           | <b>321 490</b>                           | <b>263 916</b>                        | <b>1 750</b>         |

Należności od klientów indywidualnych bez utraty wartości i opóźnień w spłacie według historii przeterminowania:

| w tys. zł  | 30.06.2016       | 31.12.2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Należności od klientów indywidualnych bez utraty wartości i opóźnień w spłacie, w tym:</b>          | <b>5 957 230</b> | <b>5 847 335</b> |
| należności, które przynajmniej raz przekroczyły 30 dni opóźnienia w spłacie (lecz nie przekroczyły 90) | 355 795          | 344 435          |
| należności, które przynajmniej raz przekroczyły 90 dni opóźnienia w spłacie                            | 5 907            | 5 824            |



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

Należności bez utraty wartości według przeterminowania:

| w tys. zł  | 30.06.2016                               |                                       |                      | 31.12.2015                               |                                       |                      |
|--|--|---------------------------------------|----------------------|--|---------------------------------------|----------------------|
|  | Należności od klientów instytucjonalnych | Należności od klientów indywidualnych | Należności od banków | Należności od klientów instytucjonalnych | Należności od klientów indywidualnych | Należności od banków |
| <b>Należności objęte odpisem na poniesione niezidentyfikowane straty</b> |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| Należności nieprzeterminowane  | 11 533 298                               | 5 957 230                             | 774 306              | 12 716 875                               | 5 847 335                             | 758 853              |
| Należności przeterminowane, w tym:                                       | 12 145                                   | 267 405                               | -                    | 46 498                                   | 250 545                               | -                    |
| 1-30 dni   | 7 304                                    | 54 934                                | -                    | 44 897                                   | 202 475                               | -                    |
| <b>Wartość brutto</b>  | <b>11 545 443</b>                        | <b>6 224 635</b>                      | <b>774 306</b>       | <b>12 763 373</b>                        | <b>6 097 880</b>                      | <b>758 853</b>       |

Struktura instrumentów pochodnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego:

| w tys. zł                                     | 30.06.2016                               |                                       |                      | 31.12.2015                               |                                       |                      |
|---|--|---------------------------------------|----------------------|--|---------------------------------------|----------------------|
|   | Transakcje z klientami instytucjonalnych | Transakcje z klientami indywidualnymi | Transakcje z bankami | Transakcje z klientami instytucjonalnych | Transakcje z klientami indywidualnymi | Transakcje z bankami |
| <b>Instrumenty pochodne wg ratingu ryzyka</b> |  |                                       |                      |  |                                       |                      |
| rating ryzyka 1-4-                            | 192 606                                  | 4 012                                 | 1 357 706            | 157 940                                  | 2 176                                 | 2 071 473            |
| rating ryzyka +5-6-                           | 18 531                                   | -                                     | 24 538               | 14 696                                   | -                                     | 21 581               |
| rating ryzyka +7 i powyżej                    | 350                                      | -                                     | -                    | 1 061                                    | -                                     | -                    |
| <b>Razem</b>                                  | <b>211 487</b>                           | <b>4 012</b>                          | <b>1 382 244</b>     | <b>173 697</b>                           | <b>2 176</b>                          | <b>2 093 054</b>     |

Poniżej zaprezentowano podział ekspozycji w portfelu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz w portfelu dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży według ratingów agencji Fitch.

| w tys. zł                            | 30.06.2016  |  | 31.12.2015  |  |
|--------------------------------------|---|--|---|--|
|                                      | Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży |
| <b>Rating emitenta agencji Fitch</b> |   |  |   |  |
| A (w tym: od A- do AAA)              | 663 735   | 19 754 061                                       | 4 330 816   | 18 351 259                                       |
| BBB+                                 | -   | -  | 361 744   | -  |
| <b>Razem</b>                         | <b>663 735</b>                                    | <b>19 754 061</b>                                | <b>4 692 560</b>                                  | <b>18 351 259</b>                                |

Inne aktywa finansowe w kwocie 662 499 tys. zł na dzień 30 czerwca 2016 roku (204 430 tys. zł na koniec 2015 roku) obejmują należności z opóźnieniem w spłacie przekraczającym 90 dni w wysokości 1 645 tys. zł (1 824 tys. zł na koniec 2015 roku).

Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego:

| w tys. zł   | 30.06.2016                                    |                           | 31.12.2015                                    |                           |
|---|---|---------------------------|---|---------------------------|
|   | Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych | Zobowiązania wobec banków | Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych | Zobowiązania wobec banków |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone wg ratingu ryzyka</b> |   |                           |   |                           |
| rating ryzyka 1-4-  | 9 706 065                                     | 601 840                   | 9 737 033                                     | 260 594                   |
| rating ryzyka +5-6-                                       | 2 301 978                                     | 15 682                    | 2 342 319                                     | 5 531                     |
| rating ryzyka +7 i powyżej                                | 55 564  | -                         | 117 362                                       | -                         |
| <b>Razem</b>  | <b>12 063 607</b>                             | <b>617 522</b>            | <b>12 196 714</b>                             | <b>266 125</b>            |

Zobowiązania warunkowe udzielone klientom indywidualnym według przeterminowania:

| w tys. zł  | 30.06.2016       | 31.12.2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone klientom indywidualnym, w tym:</b>   | <b>5 817 080</b> | <b>5 584 695</b> |
| zobowiązania warunkowe, które przynajmniej raz przekroczyły 30 dni opóźnienia w spłacie (lecz nie przekroczyły 90) | 314 372          | 307 782          |
| zobowiązania warunkowe, które przynajmniej raz przekroczyły 90 dni opóźnienia w spłacie                            | 1 647            | 1 748            |

Poziom pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności Grupy przedstawia poniższa tabela:

| <i>w tys. zł</i>   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto</b>  |                   |                   |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:                           | 687 060           | 699 624           |
| Należności oceniane indywidualnie  | 323 049           | 348 519           |
| Należności oceniane portfelowo   | 364 011           | 351 105           |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości                                 | 18 544 384        | 19 620 106        |
| <b>Łączna wartość brutto</b>   | <b>19 231 444</b> | <b>20 319 730</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>                                     |                   |                   |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:                           | 516 714           | 520 438           |
| Należności oceniane indywidualnie  | 269 226           | 296 332           |
| Należności oceniane portfelowo   | 247 488           | 224 106           |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości                                 | 74 216            | 66 718            |
| <b>Łączne odpisy z tytułu utraty wartości</b>                              | <b>590 930</b>    | <b>587 156</b>    |
| <b>Wartość netto</b>   |                   |                   |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, z tego:                           | 170 346           | 179 186           |
| Należności oceniane indywidualnie  | 53 823            | 52 187            |
| Należności oceniane portfelowo   | 116 523           | 126 999           |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości                                 | 18 470 168        | 19 553 388        |
| <b>Łączna wartość netto</b>  | <b>18 640 514</b> | <b>19 732 574</b> |
| <b>Wskaźnik pokrycia rezerwami należności z rozpoznaną utratą wartości</b> | <b>75,2%</b>      | <b>74,4%</b>      |

Poza ogólnymi zasadami ograniczania ryzyka kredytowego, Grupa posiada zdefiniowane zasady, specyficzne dla obszaru korporacyjnego i detalicznego, przyjmowania, oceny, ustanawiania i monitorowania różnych rodzajów zabezpieczeń, w tym gwarancji, poręczeń i podobnych instrumentów wsparcia (zwanym dalej łącznie: zabezpieczeniami). Zasady te służą minimalizowaniu ryzyka rezydualnego związanego z przyjmowaniem zabezpieczeń.

W Grupie na dzień 30 czerwca 2016 roku finansowy efekt uwzględnienia odzysku z przyjętych zabezpieczeń (głównie hipoteki) dla należności od klientów z rozpoznaną utratą wartości w analizie indywidualnej wyniósł 38 527 tys. zł (30 czerwca 2015 roku: 48 997 tys. zł). Jest to kwota, o którą poziom wymaganych odpisów z tytułu utraty wartości przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu nie zostały uwzględnione przepływy z tych zabezpieczeń.

W Grupie w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym identyfikuje się ekspozycje „forborne”. Grupa uwzględnia ekspozycje „forborne” zgodnie z wymaganiami sprawozdawczymi wynikającymi ze Standardów Technicznych EBA/ITS/2013/03 oraz z dokumentu 2012/852, wydanym przez ESMA.

Grupa jako „forborne” traktuje ekspozycje, które są w procesie restrukturyzacji wymuszonej. Jest to sytuacja, w której dłużnikowi doświadczającemu trudności finansowych Grupa udziela preferencyjnych warunków finansowania (np. na warunkach nierynkowych), które w innej sytuacji nie byłyby rozważane. Grupa poprzez preferencyjne warunki finansowania rozumie sytuacje, w której np. zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż umowna wartość oprocentowania sprzed restrukturyzacji i/lub zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż oprocentowanie rynkowe dla danego okresu finansowania i ryzyka kredytowego.

Zakres, w którym zmieniane są warunki finansowania ustalany jest indywidualnie dla każdego dłużnika, którego dotyczy przedmiotowa sytuacja.

Zgodnie z definicją wynikiem przejścia ekspozycji do statusu „forborne” jest taka zmiana warunków finansowania, która zmienia strumień wpływów Grupy z tytułu spłaty zaangażowania, w szczególności przejście ekspozycji do stanu „forborne” wiąże się z koniecznością dokonania odpisu w straty części należności. Zgodnie z wdrożonym procesem rozpoznawania utraty wartości, zmiana statusu ekspozycji na „forborne” stanowi dowód utraty wartości i taka ekspozycja znajduje się w portfelu z utratą wartości.

Grupa przyjmuje, że ekspozycje pozostają w statusie „forborne” aż do ich całkowitej spłaty.

Wartość ekspozycji w statusie „forborne” nie jest istotna, w związku z tym Grupa monitoruje te wielkości zbiorczo, bez uwzględnienia różnych podziałów portfela.

| <i>w tys. zł</i>                                   | <b>Wg stanu na dzień</b> |                   |
|--|--------------------------|-------------------|
|  | <b>30.06.2016</b>        | <b>31.12.2015</b> |
| <b>Należności od klientów</b>                      |                          |                   |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym: | 17 770 078               | 18 861 253        |
| podmiotów sektora niefinansowego                   | 17 096 228               | 16 827 402        |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

| w tys. zł  | Wg stanu na dzień |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 30.06.2016        | 31.12.2015        |
| klientów instytucjonalnych                         | 10 871 593        | 10 729 522        |
| klientów indywidualnych                            | 6 224 635         | 6 097 880         |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:    | 687 060           | 699 624           |
| podmiotów sektora niefinansowego                   | 669 927           | 682 490           |
| klientów instytucjonalnych, w tym:                 | 315 208           | 343 925           |
| „forborne”   | 72 025            | 74 991            |
| klientów indywidualnych, w tym:                    | 354 719           | 338 565           |
| „forborne”   | 27 870            | 31 979            |
| <b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b> | <b>18 457 138</b> | <b>19 560 877</b> |
| podmiotów sektora niefinansowego                   | 17 766 155        | 17 509 892        |
| klientów instytucjonalnych, w tym:                 | 11 186 801        | 11 073 447        |
| „forborne”   | 72 025            | 74 991            |
| klientów indywidualnych, w tym:                    | 6 579 354         | 6 436 445         |
| „forborne”   | 27 870            | 31 979            |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>     | <b>(590 310)</b>  | <b>(585 406)</b>  |
| na należności „forborne”                           | (60 654)          | (62 073)          |
| <b>Należności od klientów netto, razem, w tym:</b> | <b>17 866 828</b> | <b>18 975 471</b> |
| należności „forborne”                              | 39 241            | 44 897            |

Ekspozycje „forborne” (brutto) według długości przeterminowania:

| w tys. zł                    | Wg stanu na dzień |                |
|------------------------------|-------------------|----------------|
|                              | 30.06.2016        | 31.12.2015     |
| Nieprzeterminowane           | 50 099            | 54 634         |
| Przeterminowane, z tego:     | 49 795            | 52 336         |
| 1-30 dni                     | 2 403             | 2 635          |
| 31-90 dni                    | 2 275             | 4 565          |
| powyżej 90 dni               | 45 117            | 45 136         |
| <b>Łączna wartość brutto</b> | <b>99 894</b>     | <b>106 970</b> |

## Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo niewywiązania się Grupy z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i kontrahentów.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest terminowe wywiązanie się Grupy z wszystkich zobowiązań wobec swoich klientów oraz zabezpieczenie środków, w celu terminowego rozliczenia wszystkich transakcji na rynku pieniężnym.

W okresie pierwszej połowy 2016 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem płynności.

Poniżej przedstawione zostały wielkości skumulowanej urealnionej luki płynności oraz poziom aktywów płynnych na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 30 czerwca 2016 roku:

| w tys. zł   | Wg stanu na dzień |  |                                    |                            |                    |
|---|-------------------|--|------------------------------------|----------------------------|--------------------|
|   | Do 1 miesiąca     | Powyżej<br>1 miesiąca do<br>3 miesięcy | Powyżej<br>3 miesięcy do<br>1 roku | Powyżej<br>1 roku do 2 lat | Powyżej 2 lat      |
| Aktywa  | 18 316 505        | 303 577                                | 587 572                            | -                          | 24 975 643         |
| Zobowiązania i kapitał własny                                   | 7 246 813         | 3 718 675                              | 81 835                             | 54 769                     | 33 081 205         |
| <b>Luka bilansowa w danym okresie</b>                           | <b>11 069 692</b> | <b>(3 415 098)</b>                     | <b>505 737</b>                     | <b>(54 769)</b>            | <b>(8 105 562)</b> |
| Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy  | 28 378 504        | 4 196 191                              | 7 050 385                          | 4 818 631                  | 16 244 759         |
| Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy | 28 364 374        | 4 178 718                              | 6 954 062                          | 4 898 476                  | 16 409 702         |
| <b>Luka pozabilansowa w danym okresie</b>                       | <b>14 130</b>     | <b>17 473</b>                          | <b>96 323</b>                      | <b>(79 845)</b>            | <b>(164 943)</b>   |
| <b>Luka skumulowana</b>   | <b>11 083 822</b> | <b>7 686 197</b>                       | <b>8 288 257</b>                   | <b>8 153 643</b>           | <b>(116 862)</b>   |

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2015 roku:

| w tys. zł   | Do 1 miesiąca    | Powyżej<br>1 miesiąca do<br>3 miesięcy | Powyżej<br>3 miesięcy do<br>1 roku | Powyżej<br>1 roku do 2 lat | Powyżej 2 lat      |
|---|------------------|--|------------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Aktywa  | 20 838 740       | 313 024                                | 410 630                            | 196 967                    | 27 747 431         |
| Zobowiązania i kapitał własny                                   | 12 603 752       | 2 682 201                              | 87 424                             | 59 609                     | 34 073 806         |
| <b>Luka bilansowa w danym okresie</b>                           | <b>8 234 988</b> | <b>(2 369 177)</b>                     | <b>323 206</b>                     | <b>137 358</b>             | <b>(6 326 375)</b> |
| Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wpływy  | 17 752 619       | 6 507 815                              | 8 138 631                          | 4 750 096                  | 10 799 649         |
| Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych – wypływy | 17 618 109       | 6 565 980                              | 8 125 367                          | 4 761 800                  | 10 976 369         |
| <b>Luka pozabilansowa w danym okresie</b>                       | <b>134 510</b>   | <b>(58 165)</b>                        | <b>13 264</b>                      | <b>(11 704)</b>            | <b>(176 720)</b>   |
| <b>Luka skumulowana</b>   | <b>8 369 498</b> | <b>5 942 156</b>                       | <b>6 278 626</b>                   | <b>6 404 280</b>           | <b>(98 815)</b>    |

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

| w tys. zł   | 30.06.2016     | 31.12.2015     | Zmiana      |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Aktywa płynne, w tym:                             | 21 061 298     | 24 951 511     | (3 890 212) |
| rachunek nostro w NBP i stabilna część gotówki    | 643 502        | 1 907 692      | (1 264 190) |
| dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 663 735        | 4 692 560      | (4 028 824) |
| dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży  | 19 754 061     | 18 351 259     | 1 402 802   |
| Skumulowana luka płynności do 1 roku              | 8 288 257      | 6 278 626      | 2 009 631   |
| Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne        | Pozytywna luka | Pozytywna luka | -           |

## Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe określane jest jako ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Grupy, zmiany rynkowych stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, cen towarów oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, jak również zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym.

W okresie pierwszej połowy 2016 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem rynkowym.

W zarządzaniu ryzykiem rynkowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowe i bankowe.

**Do portfeli bankowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:**

- analiza luki stopy procentowej,
- metoda kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (*Value-at-Close*)/całkowitego zwrotu z portfela (*Total Return*),
- metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (*Interest Rate Exposure*, IRE),
- testy warunków skrajnych.

Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy.

Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji.

Przyjmuje się, że:

- transakcje ze stałą stopą oprocentowania (takie jak: depozyty terminowe, lokaty międzybankowe, portfel dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o oprocentowaniu stałym, kredyty udzielone zarówno spłacane w całości w dniu zapadalności, jak i spłacane w ratach) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty zapadalności lub wymagalności,
- transakcje ze stopą zmienną, aktualizowaną w cyklicznych stałych okresach (głównie kredyty udzielone z oprocentowaniem ustalonym w oparciu o stopę np. WIBOR 1M) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty najbliższej aktualizacji oprocentowania,
- transakcje o oprocentowaniu zmiennym administrowanym (tzn. zmiana wysokości oprocentowania oraz jej termin zastrzeżona jest do wyłącznej decyzji Banku), bądź o niezdefiniowanym terminie zapadalności lub aktualizacji

oprocentowania klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie historycznie zaobserwowanych lub ekspercko przyjętych przesunięć momentu i wielkości zmiany oprocentowania danej pozycji w stosunku do zmiany rynkowych stóp procentowych (model minimalizacji zmienności marży na produkcie). W Grupie do tych transakcji/pozycji bilansu zalicza się m.in: rachunki bieżące, kredyty kartowe, kredyty w rachunku bieżącym. Dodatkowo uwzględnia się wcześniejsze spłaty kredytów w oparciu o analizę faktycznych spłat dokonywanych przez klientów przed terminem i na tej podstawie ustalany jest profil aktualizacji oprocentowania produktu, dotyczy to w szczególności kredytów ratalnych,

- transakcje niewrażliwe na zmiany stóp procentowych, do których zalicza się gotówkę, majątek trwały, kapitał, pozostałe aktywa/zobowiązania, zalicza się do najdłuższego pasma przeszacowania,
- transakcje bezpośrednio zawierane przez Sub-Sektor Rynków Finansowych na potrzeby zarządzania ryzykiem stóp procentowych oraz płynności (portfel własny Sub-Sektora Rynków Finansowych) klasyfikowane są do odpowiednich pasm przeszacowania zawsze na podstawie dat zawartych w kontrakcie.

Metoda wartości zamknięcia luki stóp procentowych (*Value-at-Close*) określa wartość ekonomiczną lub „godziwą” pozycji, analogiczną do wyceny rynkowej portfela handlowego. Całkowity zwrot na portfelu to suma zmian wartości zamknięcia luki stóp procentowych, naliczonych odsetek oraz zysków/strat ze sprzedaży aktywów lub anulowania zobowiązań.

Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara prospektywna, analogiczna do wskaźnika czynników wrażliwości (*Factor Sensitivity*) w przypadku portfeli handlowych. Przy czym przyjmuje się, że w standardowych warunkach przesunięcie stóp procentowych jest identyczne dla każdej waluty i wynosi 100 pkt bazowych w górę. Miara IRE jest kalkulowana dla pozycji w każdej walucie odrębnie w horyzoncie dziesięciu lat, przy czym do bieżącego monitorowania oraz limitowania pozycji ryzyka stóp procentowych portfeli bankowych stosowane są zasadniczo miary IRE w horyzoncie jednego roku i pięciu lat.

Poniżej przedstawione są miary IRE dla Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy.

| w tys. zł | 30.06.2016 |          | 31.12.2015 |          |
|-----------|------------|----------|------------|----------|
|           | IRE 12M    | IRE 5L   | IRE 12M    | IRE 5L   |
| PLN       | 36 615     | 166 847  | 27 809     | 60 086   |
| USD       | 7 973      | 5 079    | (14 093)   | (70 011) |
| EUR       | 5 300      | (26 367) | 14 002     | 18 278   |

Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym.

Grupa dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych zdefiniowanych jako zmiany znaczące (*large move*) i kryzysowe (*stress move*) występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych rewidowane są co najmniej raz do roku i odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Grupy.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Sub-Sektorze Rynków Finansowych prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w Grupie. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży:

- zarządzanie płynnością finansową,
- zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Sub-Sektor Rynków Finansowych z innych jednostek organizacyjnych Banku lub podmiotów Grupy,
- otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Grupy przez Sub-Sektor Rynków Finansowych.

Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów dostępnych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DV01 (*Dollar Value of 1 basis point*), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej (do którego prowadzone są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym), spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np. transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.

Poziom ryzyka określonego miarą DV01 dla portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających, zawartych w ramach programu zabezpieczeń (Fair Value Hedge Accounting Program) w podziale na portfele w poszczególnych walutach przedstawiony jest w tabeli poniżej:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

| w tys. zł | 30.06.2016 |                     |       | Ogółem w okresie<br>01.01.2016 – 30.06.2016 |          |         |
|-----------|------------|---------------------|-------|---|----------|---------|
|           | Ogółem     | Papiery wartościowe | IRS   | Średnia                                     | Maksimum | Minimum |
| PLN       | (1 916)    | (3 325)             | 1 409 | (2 821)                                     | (1 910)  | (3 457) |
| USD       | (304)      | (679)               | 375   | (370)                                       | (295)    | (955)   |
| EUR       | (737)      | (737)               | -     | (651)                                       | (208)    | (808)   |

| w tys. zł | 31.12.2015 |                     |       | Ogółem w okresie<br>01.01.2015 – 31.12.2015 |          |         |
|-----------|------------|---------------------|-------|---|----------|---------|
|           | Ogółem     | Papiery wartościowe | IRS   | Średnia                                     | Maksimum | Minimum |
| PLN       | (2 730)    | (4 123)             | 1 393 | (2 007)                                     | (531)    | (3 783) |
| USD       | (933)      | (1 365)             | 432   | (524)                                       | (25)     | (1 455) |
| EUR       | (208)      | (208)               | -     | (191)                                       | (89)     | (562)   |

Ryzyko bazowe oraz ryzyko opcji klienta portfela bankowego ocenione zostały jako niematerialne.

**Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:**

- metoda czynników wrażliwości (*Factor Sensitivity*),
- metoda wartości narażonej na ryzyko (VaR),
- testy warunków skrajnych.

Czynniki wrażliwości mierzą zmianę wartości pozycji w danym instrumencie bazowym w przypadku określonej zmiany czynnika ryzyka rynkowego (np. zmiana o 1 punkt bazowy w oprocentowaniu w danym punkcie na krzywej stopy procentowej, zmiana o 1% w kursie walutowym lub cenie akcji).

W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DV01 (Dolar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym) spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę.

W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie.

W przypadku pozycji w kapitałowych papierach wartościowych wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji netto w danym instrumencie (akcji, indeksie, jednostce udziałowej).

Miarą zintegrowaną ryzyka rynkowego portfeli handlowych, łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennościami poszczególnych czynników, jest wartość narażona na ryzyko (VaR). Miara VaR jest stosowana do oszacowania potencjalnego spadku wartości pozycji lub portfela w normalnych warunkach rynkowych, przy ustalonym poziomie ufności i w określonym czasie. W przypadku pozycji otwieranych w portfelu handlowym Grupy wartość VaR jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania.

Zarówno wskaźnik DV01, jak i wskaźnik VaR dla portfela handlowego są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, tzn. bez instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć wartość godziwą portfela. Ekspozycja na ryzyko takich transakcji jest kontrolowana poprzez odpowiednie metody pomiaru ryzyka i ograniczana za pomocą limitów ryzyka portfeli bankowych.

W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test), przy założeniu większych niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowanych korelacji pomiędzy tymi czynnikami.

Grupa notuje ekspozycje ryzyka rynkowego portfeli handlowych w ponad dwudziestu walutach zarówno w przypadku pozycji walutowych jak i ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, przy czym tylko w przypadku kilku walut ekspozycje są znaczące. Dla dużej grupy walut ekspozycje wynikają z niepełnego dopasowania transakcji zawartych na zlecenie klienta i transakcji domykających z innymi kontrahentami rynków hurtowych. Znaczące ekspozycje na ryzyko rynkowe otwierane są w przypadku PLN, walut rynków wysokorozwiniętych (przede wszystkim USD oraz EUR; rzadziej GBP, CHF, JPY) oraz walut krajów Europy Środkowej.

Wartości znaczących ekspozycji na ryzyko stóp procentowych portfeli handlowych w ujęciu miary DV01 w okresie I półrocza 2016 roku prezentuje poniższa tabela:

| w tys. zł | 30.06.2016 | 31.12.2015 | W okresie<br>01.01.2016 – 30.06.2016 |          |         |
|-----------|------------|------------|--------------------------------------|----------|---------|
|           |            |            | Średnia                              | Maksimum | Minimum |
| PLN       | 361        | (66)       | 25                                   | 728      | (576)   |
| EUR       | (366)      | (63)       | (120)                                | 85       | (366)   |
| USD       | 1          | 96         | (37)                                 | 109      | (106)   |

Struktura walutowa utrzymywanych pozycji w I półroczu 2016 roku nie zmieniła się w porównaniu z rokiem 2015, nadal dominowały pozycje w walucie krajowej, USD i EUR. Średnie wielkości ekspozycji na ryzyko stóp procentowych PLN pozostawały na poziomie niższym niż w 2015 roku, podczas gdy pozycje denominowane w EUR były średnio wyższe. Średni apetyt na ryzyko w instrumentach denominowanych w PLN wyniósł 266 tys. zł, a pozycje w EUR 135 tys. zł. Największe ekspozycje przyjmowane były w walucie krajowej i EUR i wynosiły odpowiednio (576) tys. zł oraz (366) tys. zł.

Poziom ryzyka określonego miarą VaR (bez uwzględnienia zabezpieczeń ekonomicznych portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży) w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w okresie I półrocza 2016 roku prezentuje poniższa tabela:

| w tys. zł                | 30.06.2016   | 31.12.2015   | W okresie<br>1.01.2016 – 30.06.2016 |               |              |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                          |              |              | Średnia                             | Maksimum      | Minimum      |
| Ryzyko walutowe          | 1 208        | 96           | 744                                 | 3 260         | 110          |
| Ryzyko stóp procentowych | 2 690        | 4 147        | 6 811                               | 17 443        | 1 849        |
| Ryzyko spreadu           | 2 615        | 4 576        | 3 657                               | 6 507         | 296          |
| <b>Ryzyko ogółem</b>     | <b>4 098</b> | <b>6 061</b> | <b>7 971</b>                        | <b>18 737</b> | <b>3 493</b> |

Ogólny średni poziom ryzyka cenowego portfeli handlowych w pierwszej połowie roku 2016 był o 7,5% niższy od średniego poziomu zanotowanego w 2015 roku i kształtował się na poziomie około 8,0 mln zł, głównie jako wynik ekspozycji na ryzyko stóp procentowych. Jeśli chodzi o maksymalne poziomy ryzyka, to w przypadku ryzyka stóp procentowych i ryzyka cenowego całego portfela handlowego były one nieco wyższe w porównaniu z rokiem ubiegłym. Maksymalny poziom ryzyka cenowego osiągnął wartość 18,7 mln zł, podczas gdy w 2015 roku był na poziomie 18,4 mln zł.

### Ryzyko instrumentów kapitałowych

Podstawowym podmiotem Grupy prowadzącym działalność w zakresie instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH). Stosownie do swojego podstawowego zakresu działalności DMBH jest uprawniony do podejmowania ryzyka cenowego portfela handlowego akcji, praw do akcji, znajdujących się lub mających się znaleźć w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) lub BondSpot, kontraktów Futures na index WIG20 i Indeksowanych Jednostek Udziałowych, a także akcji na giełdach zagranicznych tych spółek, które są notowane jednocześnie na GPW. Ryzyko cenowe portfela instrumentów DMBH ograniczane jest limitami wolumenowymi dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych oraz progami ostrzegawczymi dla koncentracji dla poszczególnych emitentów. Dla DMBH stosowane są również progi ostrzegawcze potencjalnej straty dla scenariuszy warunków skrajnych oraz skumulowanej zrealizowanej straty na portfelu handlowym.

### Ekspozycja walutowa Grupy

Ekspozycję walutową Grupy według podstawowych walut przedstawia poniższa tabela:

#### 30.06.2016

| w tys. zł        | Operacje bilansowe |                  | Transakcje warunkowe<br>z tytułu instrumentów pochodnych |                   | Pozycja netto  |
|------------------|--------------------|------------------|--|-------------------|----------------|
|                  | Aktywa             | Zobowiązania     | Aktywa   | Zobowiązania      |                |
| EUR              | 3 648 646          | 4 488 906        | 20 954 049   | 19 885 169        | 228 620        |
| USD              | 3 848 109          | 3 301 178        | 15 869 618   | 16 452 735        | (36 186)       |
| GBP              | 48 739             | 303 031          | 376 995  | 123 158           | (455)          |
| CHF              | 343 232            | 175 146          | 870 619  | 1 035 158         | 3 547          |
| Pozostałe waluty | 10 412             | 282 191          | 1 635 373  | 1 361 217         | 2 377          |
|                  | <b>7 899 138</b>   | <b>8 550 452</b> | <b>39 706 654</b>  | <b>38 857 437</b> | <b>197 903</b> |

#### 31.12.2015

| w tys. zł        | Operacje bilansowe |                  | Transakcje warunkowe<br>z tytułu instrumentów pochodnych |                   | Pozycja netto  |
|------------------|--------------------|------------------|--|-------------------|----------------|
|                  | Aktywa             | Zobowiązania     | Aktywa   | Zobowiązania      |                |
| EUR              | 3 116 186          | 4 241 177        | 16 721 542   | 15 477 990        | 118 561        |
| USD              | 5 456 076          | 3 469 607        | 9 206 843  | 11 198 528        | (5 216)        |
| GBP              | 28 907             | 380 021          | 437 048  | 46 580            | 39 354         |
| CHF              | 310 154            | 123 080          | 656 060  | 845 258           | (2 124)        |
| Pozostałe waluty | 106 768            | 251 291          | 2 970 751  | 2 839 821         | (13 593)       |
|                  | <b>9 018 091</b>   | <b>8 465 176</b> | <b>29 992 244</b>  | <b>30 408 177</b> | <b>136 982</b> |

## Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego oraz z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, jak również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

W okresie pierwszej połowy 2016 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem operacyjnym.

## Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2016 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik wypłacalności ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

## 6. Wynik z tytułu odsetek

| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| <b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b> |                         |                         |                         |                         |
| operacji z Bankiem Centralnym  | 4 716                   | 9 125                   | 3 712                   | 8 335                   |
| należności od banków   | 5 343                   | 10 688                  | 12 444                  | 21 922                  |
| należności od klientów, z tego:  | 203 071                 | 402 964                 | 184 616                 | 387 532                 |
| podmiotów sektora finansowego  | 4 224                   | 8 681                   | 4 446                   | 12 877                  |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 198 847                 | 394 283                 | 180 170                 | 374 655                 |
| dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                        | 86 656                  | 166 404                 | 69 889                  | 130 670                 |
| dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu                       | 16 644                  | 34 460                  | 18 933                  | 51 209                  |
|  | <b>316 430</b>          | <b>623 641</b>          | <b>289 594</b>          | <b>599 668</b>          |
| <b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>                               |                         |                         |                         |                         |
| operacji z Bankiem Centralnym  | (82)                    | (82)                    | -                       | -                       |
| zobowiązań wobec banków  | (11 932)                | (27 479)                | (7 185)                 | (14 501)                |
| zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego                                 | (16 558)                | (28 441)                | (11 302)                | (24 877)                |
| zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego                              | (29 160)                | (55 035)                | (26 748)                | (58 576)                |
| kredytów i pożyczek otrzymanych  | (173)                   | (442)                   | (399)                   | (978)                   |
| instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń                           | (6 190)                 | (12 441)                | (3 950)                 | (3 950)                 |
|  | <b>(64 095)</b>         | <b>(123 920)</b>        | <b>(49 584)</b>         | <b>(102 882)</b>        |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>252 335</b>          | <b>499 721</b>          | <b>240 010</b>          | <b>496 786</b>          |

Przychody odsetkowe za I półrocze 2016 roku zawierają przychody od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 7 085 tys. zł (za I półrocze 2015 roku: 8 846 tys. zł).

## 7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>                                     |                         |                         |                         |                         |
| z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych | 18 292                  | 44 306                  | 33 009                  | 65 239                  |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych  | 42 733                  | 82 170                  | 43 030                  | 88 133                  |
| z tytułu realizacji zleceń płatniczych   | 26 573                  | 52 149                  | 28 700                  | 56 432                  |
| z tytułu usług powierniczych   | 27 881                  | 55 768                  | 29 807                  | 61 625                  |
| z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych   | 393                     | 932                     | 366                     | 1 044                   |
| z tytułu działalności maklerskiej  | 10 669                  | 20 755                  | 11 244                  | 24 799                  |
| z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów         | 6 788                   | 12 986                  | 6 395                   | 13 691                  |
| z tytułu udzielonych gwarancji   | 4 679                   | 9 166                   | 3 771                   | 7 385                   |



| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym | 1 402                   | 2 736                   | 1 390                   | 2 937                   |
| inne   | 20 260                  | 40 218                  | 17 713                  | 27 491                  |
|  | <b>159 670</b>          | <b>321 186</b>          | <b>175 425</b>          | <b>348 776</b>          |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>                  |                         |                         |                         |                         |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych                  | (7 927)                 | (14 084)                | (2 981)                 | (12 102)                |
| z tytułu działalności maklerskiej                        | (2 981)                 | (6 351)                 | (4 154)                 | (8 250)                 |
| z tytułu opłat KDPW                                      | (4 513)                 | (8 973)                 | (4 881)                 | (9 754)                 |
| z tytułu opłat brokerskich                               | (868)                   | (2 126)                 | (1 242)                 | (2 533)                 |
| inne   | (4 268)                 | (7 899)                 | (3 542)                 | (6 105)                 |
|  | <b>(20 557)</b>         | <b>(39 433)</b>         | <b>(16 800)</b>         | <b>(38 744)</b>         |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                   | <b>139 113</b>          | <b>281 753</b>          | <b>158 625</b>          | <b>310 032</b>          |

Wynik z tytułu prowizji za I półrocze 2016 roku zawiera przychody prowizyjne (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 94 488 tys. zł (za I półrocze 2015 roku: 96 737 tys. zł) oraz koszty prowizyjne w kwocie 16 333 tys. zł (za I półrocze 2015 roku: 12 102 tys. zł).

## 8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| <b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                         |                         |                         |                         |
| z instrumentów dłużnych  | (19 577)                | (31 270)                | (53 467)                | (14 390)                |
| z instrumentów kapitałowych  | (5 033)                 | (2 823)                 | (2 100)                 | (1 064)                 |
| z instrumentów pochodnych, w tym:  | 16 831                  | (10 176)                | 66 621                  | 48 316                  |
| na stopę procentową  | 12 620                  | (12 762)                | 61 523                  | 46 263                  |
|  | <b>(7 779)</b>          | <b>(44 269)</b>         | <b>11 054</b>           | <b>32 862</b>           |
| <b>Wynik z pozycji wymiany</b>   |                         |                         |                         |                         |
| z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych                                     | 442 279                 | 275 571                 | 200 930                 | 157 704                 |
| z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)   | (327 494)               | (86 066)                | (140 031)               | (32 940)                |
|  | <b>114 785</b>          | <b>189 505</b>          | <b>60 899</b>           | <b>124 764</b>          |
| <b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>                                    | <b>107 006</b>          | <b>145 236</b>          | <b>71 953</b>           | <b>157 626</b>          |

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji za I półrocze 2016 roku zawiera zmianę netto wartości korekty wyceny instrumentów pochodnych odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta oraz korekty wyceny instrumentów pochodnych odzwierciedlającej własne ryzyko kredytowe w wysokości 5 650 tys. zł (za I półrocze 2015 roku: (4 893) tys. zł).

Wynik na instrumentach dłużnych zawiera wynik netto na obrocie rządowymi papierami wartościowymi, dłużnymi instrumentami komercyjnymi i instrumentami rynku pieniężnego przeznaczonymi do obrotu.

Wynik na instrumentach pochodnych zawiera wynik netto z tytułu transakcji związanych z swapami na stopy procentowe, opcjami, futuresami i innymi instrumentami pochodnymi.

Wynik z pozycji wymiany walutowej zawiera zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie obcej oraz na walutowych instrumentach pochodnych, takich jak: forward, CIRS i opcje. Wynik z pozycji wymiany zawiera również marżę zrealizowaną na bieżących i terminowych transakcjach walutowych.

## 9. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                |                         |                         |                         |                         |
| Przychody z tytułu świadczonych usług na rzecz jednostek powiązanych | 1 241                   | 4 079                   | 1 441                   | 4 017                   |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

| <i>w tys. zł</i>  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| Przychody z wynajmu powierzchni biurowych                                       | 2 412                   | 4 825                   | 2 390                   | 4 772                   |
| Przychody z tytułu rozliczenia podatku od towarów i usług (VAT) za lata ubiegłe | -                       | 5 845                   | -                       | -                       |
| Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne (netto)                                    | 1 120                   | 3 875                   | -                       | -                       |
| Inne  | 3 694                   | 7 538                   | 4 060                   | 12 427                  |
|   | <b>8 467</b>            | <b>26 162</b>           | <b>7 891</b>            | <b>21 216</b>           |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  |                         |                         |                         |                         |
| Koszty postępowania ugodowego i windykacji                                      | (2 293)                 | (5 947)                 | (3 745)                 | (8 225)                 |
| Koszty dotyczące utrzymania aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia           | (29)                    | (68)                    | (60)                    | (121)                   |
| Utworzenie rezerwy na sprawy sporne (netto)                                     | -                       | -                       | 341                     | (4 095)                 |
| Inne  | (3 900)                 | (7 828)                 | (5 729)                 | (11 342)                |
|   | <b>(6 222)</b>          | <b>(13 843)</b>         | <b>(9 193)</b>          | <b>(23 783)</b>         |
| <b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>                 | <b>2 245</b>            | <b>12 319</b>           | <b>(1 302)</b>          | <b>(2 567)</b>          |

## 10. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

| <i>w tys. zł</i>  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| <b>Koszty pracownicze</b>   |                         |                         |                         |                         |
| Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:                                     | (100 709)               | (206 637)               | (102 396)               | (205 959)               |
| koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi                                 | (7 088)                 | (14 442)                | (6 151)                 | (12 590)                |
| Premie i nagrody, w tym:  | (23 074)                | (46 260)                | (24 636)                | (49 430)                |
| pracownicze świadczenia kapitałowe*   | 682                     | (3 507)                 | (5 820)                 | (9 025)                 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych  | (17 538)                | (39 776)                | (16 828)                | (38 798)                |
|   | <b>(141 321)</b>        | <b>(292 673)</b>        | <b>(143 860)</b>        | <b>(294 187)</b>        |
| <b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>   |                         |                         |                         |                         |
| Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego                      | (47 689)                | (93 873)                | (54 141)                | (99 758)                |
| Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych         | (14 721)                | (30 460)                | (17 888)                | (36 158)                |
| Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości                                     | (19 305)                | (36 290)                | (20 546)                | (39 610)                |
| Reklama i marketing   | (8 421)                 | (13 619)                | (4 882)                 | (8 921)                 |
| Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne | (9 107)                 | (18 680)                | (10 538)                | (21 196)                |
| Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych           | (3 620)                 | (7 652)                 | (1 932)                 | (6 894)                 |
| Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii                    | (3 021)                 | (5 848)                 | (2 686)                 | (5 778)                 |
| Koszty szkoleń i edukacji   | (482)                   | (877)                   | (532)                   | (1 295)                 |
| Koszty nadzoru bankowego  | (2 700)                 | (5 296)                 | (2 464)                 | (5 069)                 |
| Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego                              | (17 163)                | (34 478)                | (16 836)                | (33 672)                |
| Pozostałe koszty  | (16 336)                | (38 648)                | (17 619)                | (36 724)                |
|   | <b>(142 565)</b>        | <b>(285 721)</b>        | <b>(150 064)</b>        | <b>(295 075)</b>        |
| <b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu razem</b>                       | <b>(283 886)</b>        | <b>(578 394)</b>        | <b>(293 924)</b>        | <b>(589 262)</b>        |

\*W I kwartale 2016 w związku ze zmianą podejścia Banku do nagród przyznawanych w ramach programu CAP dokonano rozwiązania części rezerwy, co skutkowało niewielkim wpływem ich wyceny na wynik II kwartału. Dodatkowo w II kwartale 2016 roku w związku ze spadkiem kursu akcji Banku nastąpiło rozwiązanie rezerwy na nagrody kapitałowe przyznawane w postaci akcji fantomowych, co miało pozytywny wpływ na wynik.

Koszty pracownicze zawierają koszty następujących świadczeń dla obecnych i byłych członków Zarządu Banku:

| <i>w tys. zł</i>                        | 01.01. –<br>30.06.2016 | 01.01. –<br>30.06.2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 6 497                  | 5 677                  |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze  | 1 787                  | 2 677                  |
| Nagrody kapitałowe                      | 1 155                  | 4 361                  |
|   | <b>9 439</b>           | <b>12 715</b>          |

## Zmiana stanu rezerwy restrukturyzacyjnej

Poniżej zaprezentowano zmianę stanu rezerwy restrukturyzacyjnej utworzonej na koszty rozpoczętej w 2013 roku restrukturyzacji zatrudnienia i sieci placówek bankowości detalicznej.

| w tys. zł                       | 01.01. – 30.06.2016                      |  | 01.01. – 30.06.2015                      |  |
|---------------------------------|--|--|--|--|
|                                 | Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia | Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek | Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia | Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia</b> | <b>680</b>                               | <b>1 841</b>                               | <b>158</b>                               | <b>3 379</b>                               |
| Zmniejszenia:                   |  |  |  |  |
| wykorzystanie rezerw            | -  | (869)                                      | (158)                                    | (988)                                      |
| rozwiązanie rezerw              | -  | (533)                                      | -  | (700)                                      |
| <b>Stan na koniec okresu</b>    | <b>680</b>                               | <b>439</b>                                 | <b>-</b>                                 | <b>1 691</b>                               |

| w tys. zł                       | 01.01. – 31.12.2015                      |  |
|---------------------------------|--|--|
|                                 | Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia | Rezerwa na restrukturyzację sieci placówek |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia</b> | <b>158</b>                               | <b>3 379</b>                               |
| Zwiększenia:                    |  |  |
| utworzenie rezerw               | 680                                      | 1 309                                      |
| Zmniejszenia:                   |  |  |
| wykorzystanie rezerw            | -  | (2 147)                                    |
| rozwiązanie rezerw              | (158)                                    | (700)                                      |
| <b>Stan na koniec okresu</b>    | <b>680</b>                               | <b>1 841</b>                               |

## 11. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

| w tys. zł   | II kwartał           | I półrocze           | II kwartał           | I półrocze           |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 01.04. - 30.06. 2016 | 01.01. - 30.06. 2016 | 01.04. - 30.06. 2015 | 01.01. - 30.06. 2015 |
| <b>Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>   |                      |                      |                      |                      |
| należności od banków  | (361)                | (2 421)              | (500)                | (1 026)              |
| należności od klientów  | (46 976)             | (87 445)             | (47 168)             | (99 983)             |
| należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi   | (8)                  | (15)                 | (72)                 | (442)                |
| Inne  | -                    | -                    | 274                  | -                    |
|   | <b>(47 345)</b>      | <b>(89 881)</b>      | <b>(47 466)</b>      | <b>(101 451)</b>     |
| <b>Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>   |                      |                      |                      |                      |
| należności od banków  | 608                  | 3 552                | 583                  | 3 530                |
| należności od klientów  | 22 121               | 57 622               | 41 463               | 88 263               |
| należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi   | 36                   | 790                  | 62                   | 75                   |
| odzyski od sprzedanych wierzytelności, uprzednio spisanych  | 37                   | 8 162                | 61                   | 161                  |
| Inne  | 1 182                | 2 335                | 608                  | 608                  |
|   | <b>23 984</b>        | <b>72 461</b>        | <b>42 777</b>        | <b>92 637</b>        |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>   | <b>(23 361)</b>      | <b>(17 420)</b>      | <b>(4 689)</b>       | <b>(8 814)</b>       |
| Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne  | (2 569)              | (7 980)              | (7 287)              | (14 955)             |
| Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne   | 5 919                | 10 908               | 9 999                | 18 285               |
| <b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>   | <b>3 350</b>         | <b>2 928</b>         | <b>2 712</b>         | <b>3 330</b>         |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b> | <b>(20 011)</b>      | <b>(14 492)</b>      | <b>(1 977)</b>       | <b>(5 484)</b>       |

## 12. Podatek dochodowy

### Ujęty w rachunku zysków i strat

| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| <b>Bieżący podatek</b>                                   |                         |                         |                         |                         |
| Bieżący rok  | (60 890)                | (66 130)                | (15 913)                | (105 061)               |
| Korekty z lat ubiegłych                                  | -                       | (18 903)                | -                       | (193)                   |
|  | <b>(60 890)</b>         | <b>(85 033)</b>         | <b>(15 913)</b>         | <b>(105 254)</b>        |
| <b>Podatek odroczony</b>                                 |                         |                         |                         |                         |
| Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych          | 2 684                   | 2 753                   | (18 304)                | 13 446                  |
|  | <b>2 684</b>            | <b>2 753</b>            | <b>(18 304)</b>         | <b>13 446</b>           |
| <b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b> | <b>(58 206)</b>         | <b>(82 280)</b>         | <b>(34 217)</b>         | <b>(91 808)</b>         |

### Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

| w tys. zł  | II kwartał              | I półrocze              | II kwartał              | I półrocze              |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01.04. - 30.06.<br>2016 | 01.01. - 30.06.<br>2016 | 01.04. - 30.06.<br>2015 | 01.01. - 30.06.<br>2015 |
| Zysk brutto  | 280 184                 | 408 629                 | 184 397                 | 459 025                 |
| Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)                                     | (53 235)                | (77 640)                | (35 035)                | (87 215)                |
| Odpisy z tytułu utraty wartości niestanowiące kosztów uzyskania przychodu                  | (1 101)                 | (808)                   | (369)                   | (1 755)                 |
| Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym                           | (248)                   | (287)                   | (136)                   | (235)                   |
| Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nieujęte w wyniku finansowym                  | (3 942)                 | (3 872)                 | (34)                    | (194)                   |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu   | 5 786                   | 7 309                   | 1 521                   | 1 656                   |
| Pozostałe różnice trwale, w tym pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu | (5 466)                 | (6 982)                 | (164)                   | (4 065)                 |
| <b>Ogółem obciążenie wyniku</b>  | <b>(58 206)</b>         | <b>(82 280)</b>         | <b>(34 217)</b>         | <b>(91 808)</b>         |
| <b>Efektywna stawka podatkowa</b>  | <b>20,77%</b>           | <b>20,14%</b>           | <b>18,56%</b>           | <b>20,00%</b>           |

### Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 30 czerwca 2016 roku związany z dłużnymi i kapitałowymi instrumentami dostępnymi do sprzedaży oraz wyceną programu określonych świadczeń wynosił 41 301 tys. zł (30 czerwca 2015 roku: 41 161 tys. zł).

## 13. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach

Odroczony podatek dochodowy i reklasyfikacje ujęte w pozostałych całkowitych dochodach dotyczą wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (AFS) odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny.

| w tys. zł  | Kwota brutto     | Odroczony podatek dochodowy | Kwota netto      |
|--|------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>                      | <b>(201 990)</b> | <b>38 377</b>               | <b>(163 613)</b> |
| Zmiana wyceny AFS  | (30 118)         | 5 724                       | (24 394)         |
| Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat | 20 925           | (3 976)                     | 16 949           |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>                      | <b>(211 183)</b> | <b>40 125</b>               | <b>(171 058)</b> |
|  |                  |                             |                  |
| w tys. zł  | Kwota brutto     | Odroczony podatek dochodowy | Kwota netto      |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>                      | <b>65 275</b>    | <b>(12 402)</b>             | <b>52 873</b>    |
| Zmiana wyceny AFS  | (155 835)        | 29 608                      | (126 227)        |
| Wycena sprzedanych AFS przeniesiona do rachunku zysków i strat | (118 800)        | 22 572                      | (96 228)         |
| <b>Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku</b>                      | <b>(209 360)</b> | <b>39 778</b>               | <b>(169 582)</b> |

## 14. Należności od banków

| <i>w tys. zł</i>   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące   | 265 687           | 184 445           |
| Lokaty   | -                 | 28 111            |
| Kredyty i pożyczki   | 4 043             | 4 461             |
| Nienotowane dłużne papiery wartościowe   | 28 960            | 28 455            |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu  | 203 442           | 215 166           |
| Lokaty stanowiące zabezpieczenie operacji instrumentami pochodnymi i transakcji giełdowych | 272 174           | 286 641           |
| Inne należności  | -                 | 11 574            |
| <b>Łączna wartość brutto</b>   | <b>774 306</b>    | <b>758 853</b>    |
| Odpisy z tytułu utraty wartości  | (620)             | (1 750)           |
| <b>Łączna wartość netto razem</b>  | <b>773 686</b>    | <b>757 103</b>    |

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków przedstawia się następująco:

| <i>w tys. zł</i>                | <b>01.01. – 30.06.<br/>2016</b> | <b>01.01. – 30.06.<br/>2015</b> |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia</b> | <b>(1 750)</b>                  | <b>(2 880)</b>                  |
| Zwiększenia (z tytułu):         |                                 |                                 |
| utworzenie odpisów              | (2 421)                         | (1 026)                         |
| inne                            | (1)                             | -                               |
| Zmniejszenia (z tytułu):        |                                 |                                 |
| rozwiązanie odpisów             | 3 552                           | 3 530                           |
| inne                            | -                               | 50                              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>    | <b>(620)</b>                    | <b>(326)</b>                    |

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności od banków dotyczyły odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR).

## 15. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

| <i>w tys. zł</i>   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b> |                   |                   |
| Obligacje wyemitowane przez:                             |                   |                   |
| Banki*   | 471               | 379 866           |
| Inne podmioty finansowe                                  | 30 001            | 33 054            |
| Skarb Państwa  | 633 263           | 4 279 640         |
|  | <b>663 735</b>    | <b>4 692 560</b>  |
| z tego:  |                   |                   |
| notowane na aktywnym rynku                               | 636 696           | 4 297 762         |
| nienotowane na aktywnym rynku                            | 27 039            | 394 798           |
| <b>Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu</b>     | <b>27 652</b>     | <b>27 592</b>     |
| z tego:  |                   |                   |
| notowane na aktywnym rynku                               | 27 652            | 27 592            |
| <b>Instrumenty pochodne</b>                              | <b>1 597 743</b>  | <b>2 267 132</b>  |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu razem</b>     | <b>2 289 130</b>  | <b>6 987 284</b>  |

\*Na dzień 30 czerwca 2016 roku część papierów wartościowych (obligacje) emitowanych przez banki w kwocie 471 tys. zł jest objęta gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2015 roku: 406 tys. zł).

## Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

| w tys. zł   | 30.06.2016       | 31.12.2015       |
|---|------------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych | 14 029           | 988 102          |
| Instrumenty pochodne  | 1 604 463        | 2 259 421        |
| <b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem</b>      | <b>1 618 492</b> | <b>3 247 523</b> |

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku jak również 31 grudnia 2015 aktywa z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi nie zawierają aktywów, które wymagałyby dokonania korekty wyceny z tytułu podwyższonego ryzyka kredytowego kontrahenta.

## Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2016 roku

| w tys. zł                             | Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji |                              |                         |                   | Razem              | Wartość godziwa  |                  |
|---------------------------------------|--|------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                                       | do 3 miesięcy  | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat     |                    | Aktywa           | Zobowiązania     |
| Instrumenty stopy procentowej         | 10 108 850   | 20 254 903                   | 52 315 979              | 19 342 715        | 102 022 447        | 1 186 684        | 1 303 737        |
| Instrumenty walutowe                  | 32 907 134   | 5 774 776                    | 3 067 120               | 43 528            | 41 792 558         | 337 375          | 227 084          |
| Transakcje na papierach wartościowych | 1 035 959  | 4 565                        | -                       | -                 | 1 040 524          | 2 573            | 2 459            |
| Transakcje związane z towarami        | 217 267  | 346 284                      | 152 145                 | -                 | 715 696            | 71 111           | 71 183           |
| <b>Instrumenty pochodne ogółem</b>    | <b>44 269 210</b>  | <b>26 380 528</b>            | <b>55 535 244</b>       | <b>19 386 243</b> | <b>145 571 225</b> | <b>1 597 743</b> | <b>1 604 463</b> |

## Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2015 roku

| w tys. zł                             | Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji |                              |                         |                   | Razem              | Wartość godziwa  |                  |
|---------------------------------------|--|------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
|                                       | do 3 miesięcy  | powyżej 3 miesięcy do 1 roku | powyżej 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat     |                    | Aktywa           | Zobowiązania     |
| Instrumenty stopy procentowej         | 29 606 742   | 25 704 772                   | 65 253 560              | 17 039 073        | 137 604 147        | 1 833 332        | 1 910 807        |
| Instrumenty walutowe                  | 22 998 714   | 7 398 703                    | 2 842 795               | 49 994            | 33 290 206         | 337 491          | 249 663          |
| Transakcje na papierach wartościowych | 1 807 542  | 11 051                       | -                       | -                 | 1 818 593          | 1 575            | 4 252            |
| Transakcje związane z towarami        | 175 897  | 446 005                      | 260 071                 | -                 | 881 973            | 94 734           | 94 699           |
| <b>Instrumenty pochodne ogółem</b>    | <b>54 588 895</b>  | <b>33 560 531</b>            | <b>68 356 426</b>       | <b>17 089 067</b> | <b>173 594 919</b> | <b>2 267 132</b> | <b>2 259 421</b> |

## 16. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

| w tys. zł  | 30.06.2016        | 31.12.2015        |
|--|-------------------|-------------------|
| Obligacje i bony wyemitowane przez:                                    |                   |                   |
| Banki*   | 170 610           | 1 509 007         |
| Inne podmioty finansowe  | 60 256            | -                 |
| Rządy centralne, w tym:  | 19 523 195        | 16 842 252        |
| obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 5 052 801         | 4 657 996         |
| <b>Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży razem</b>          | <b>19 754 061</b> | <b>18 351 259</b> |
| z tego:  |                   |                   |
| notowane na aktywnym rynku   | 19 754 061        | 17 730 251        |
| nienotowane na aktywnym rynku  | -                 | 621 008           |

\*Na dzień 30 czerwca 2016 roku papiery wartościowe (obligacje) emitowane przez pozostałe banki w kwocie 170 610 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2015 roku: 556 274 tys. zł)

## 17. Należności od klientów

| <i>w tys. zł</i>  | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>  |                   |                   |
| Kredyty i pożyczki  | 305 860           | 307 402           |
| Nienotowane dłużne papiery wartościowe  | 200 303           | 199 724           |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 12 823            | 1 356 247         |
| Fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie                                   | 170 755           | 186 007           |
| Inne należności   | 1 242             | 1 605             |
| <b>Łączna wartość brutto</b>  | <b>690 983</b>    | <b>2 050 985</b>  |
| Odpisy z tytułu utraty wartości   | (17 265)          | (17 270)          |
| <b>Łączna wartość netto</b>   | <b>673 718</b>    | <b>2 033 715</b>  |
| <b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego</b>                                     |                   |                   |
| Kredyty i pożyczki  | 15 747 976        | 15 254 953        |
| Nienotowane dłużne papiery wartościowe  | 922 453           | 1 075 891         |
| Skupione wierzytelności   | 1 060 405         | 1 102 720         |
| Zrealizowane gwarancje i poręczenia   | 1 056             | 1 577             |
| Inne należności*  | 34 265            | 74 751            |
| <b>Łączna wartość brutto</b>  | <b>17 766 155</b> | <b>17 509 892</b> |
| Odpisy z tytułu utraty wartości   | (573 045)         | (568 136)         |
| <b>Łączna wartość netto</b>   | <b>17 193 110</b> | <b>16 941 756</b> |
| <b>Należności od klientów netto razem</b>   | <b>17 866 828</b> | <b>18 975 471</b> |

\*Na dzień 30 czerwca 2016 roku kwota „Inne należności” zawiera należności z tytułu leasingu w kwocie 26 532 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 66 895 tys. zł).

Na saldo zamknięcia odpisów z tytułu utraty wartości rozpoznanej na należności od klientów składały się następujące kategorie:

| <i>w tys. zł</i>   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane portfelowo    | (247 488)         | (224 106)         |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na należności oceniane indywidualnie | (269 226)         | (296 332)         |
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)                 | (73 596)          | (64 968)          |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości razem</b>                         | <b>(590 310)</b>  | <b>(585 406)</b>  |

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów przedstawia się następująco:

| <i>w tys. zł</i>   | <b>01.01. – 30.06. 2016</b> | <b>01.01. – 30.06. 2015</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia</b>  | <b>(585 406)</b>            | <b>(798 896)</b>            |
| Zwiększenia (z tytułu):  |                             |                             |
| utworzenie odpisów   | (87 445)                    | (99 983)                    |
| utworzenie odpisów netto na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi    | -                           | (367)                       |
| inne   | (10 933)                    | (3 060)                     |
| Zmniejszenia (z tytułu):   |                             |                             |
| rozwiązanie odpisów (netto) na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi | 775                         | -                           |
| spisane należności w ciężar odpisów  | 20 024                      | 19 874                      |
| rozwiązanie odpisów  | 57 622                      | 88 263                      |
| sprzedaż wierzytelności  | 15 053                      | -                           |
| inne   | -                           | 201                         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>(590 310)</b>            | <b>(793 968)</b>            |

### Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa prowadzi działalność leasingową poprzez spółkę zależną Handlowy-Leasing Sp. z o.o. Grupa zawiera jako

leasingodawca transakcje leasingu finansowego, których głównym przedmiotem są środki transportu, maszyny i urządzenia techniczne.

Pozycja aktywów „Należności od klientów” zawiera następujące pozycje dotyczące należności od podmiotów sektora niefinansowego z tytułu leasingu finansowego:

| <i>w tys. zł</i>  | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego             | 27 060            | 68 127            |
| Niezrealizowane przychody finansowe                           | (528)             | (1 232)           |
| <b>Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego razem</b> | <b>26 532</b>     | <b>66 895</b>     |

Na dzień 30 czerwca 2016 roku odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu umów leasingu finansowego wynosiły 5 596 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 8 010 tys. zł).

Przychody z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

## 18. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| <i>w tys. zł</i>   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 453 624           | 568 132           |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | (287 539)         | (406 546)         |
| <b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>166 085</b>    | <b>161 586</b>    |

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu.

## 19. Zobowiązania wobec banków

| <i>w tys. zł</i>  | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Rachunki bieżące  | 1 710 452         | 681 202           |
| Depozyty terminowe  | 492 844           | 4 460 693         |
| Kredyty i pożyczki otrzymane  | 147 358           | 198 203           |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | -                 | 1 623 456         |
| Inne zobowiązania   | 3                 | 7                 |
| <b>Zobowiązania wobec banków razem</b>  | <b>2 350 657</b>  | <b>6 963 561</b>  |

## 20. Zobowiązania wobec klientów

| <i>w tys. zł</i>                                 | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>    |                   |                   |
| Rachunki bieżące                                 | 404 670           | 226 438           |
| Depozyty terminowe                               | 4 163 514         | 3 154 694         |
|  | <b>4 568 184</b>  | <b>3 381 132</b>  |
| <b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego</b> |                   |                   |
| Rachunki bieżące, z tego:                        | 18 479 991        | 20 194 711        |
| klientów instytucjonalnych                       | 9 731 220         | 10 454 683        |
| klientów indywidualnych                          | 7 852 497         | 7 074 422         |
| jednostek budżetowych                            | 896 274           | 2 665 606         |
| Depozyty terminowe, z tego:                      | 8 356 168         | 7 699 698         |
| klientów instytucjonalnych                       | 6 123 171         | 5 972 704         |
| klientów indywidualnych                          | 1 615 637         | 1 667 610         |
| jednostek budżetowych                            | 617 360           | 59 384            |
|  | <b>26 836 159</b> | <b>27 894 409</b> |
| <b>Depozyty razem</b>                            | <b>31 404 343</b> | <b>31 275 541</b> |



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

| <i>w tys. zł</i>  | 30.06.2016        | 31.12.2015        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | -                 | 188 505           |
| Inne zobowiązania, w tym:   | 96 965            | 122 257           |
| zobowiązania z tytułu kaucji  | 80 611            | 99 207            |
| <b>Pozostałe zobowiązania razem</b>   | <b>96 965</b>     | <b>310 762</b>    |
| <b>Zobowiązań wobec klientów razem</b>  | <b>31 501 308</b> | <b>31 586 303</b> |

## 21. Aktywa i zobowiązania finansowe według terminów wymagalności/zapadalności

Na dzień 30 czerwca 2016 roku

| <i>w tys. zł</i>                                    | Nota | Razem      | Do 1<br>miesiąca | Od 1 do 3<br>miesiący | Od 3<br>miesiący do<br>1 roku | Od 1 roku do<br>5 lat | Ponad 5 lat |
|---|------|------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------|
| <b>Należności od banków (brutto)</b>                | 14   | 774 306    | 570 400          | 521                   | 203 385                       | -                     | -           |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>      |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu   | 15   | 663 735    | 12 695           | 65 409                | 127 434                       | 375 734               | 82 463      |
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>       |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży    | 16   | 19 754 061 | -                | -                     | 182 037                       | 15 259 353            | 4 312 671   |
| <b>Należności od klientów (brutto)</b>              |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Należności od podmiotów sektora finansowego         | 17   | 690 983    | 169 101          | -                     | 321 882                       | 200 000               | -           |
| Należności od podmiotów sektora niefinansowego      | 17   | 17 766 155 | 7 383 627        | 1 493 012             | 2 122 587                     | 5 332 787             | 1 434 142   |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                    | 19   | 2 350 657  | 2 173 709        | -                     | 44 348                        | 132 566               | 34          |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                  |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego    | 20   | 4 568 249  | 4 343 561        | 218 514               | 6 155                         | -                     | 19          |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego | 20   | 26 933 059 | 25 989 727       | 662 604               | 269 546                       | 11 129                | 53          |

Na dzień 31 grudnia 2015 roku

| <i>w tys. zł</i>                                    | Nota | Razem      | Do 1<br>miesiąca | Od 1 do 3<br>miesiący | Od 3<br>miesiący do<br>1 roku | Od 1 roku do<br>5 lat | Ponad 5 lat |
|---|------|------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------|
| <b>Należności od banków (brutto)</b>                | 14   | 758 853    | 519 475          | 4 408                 | 38 000                        | 196 970               | -           |
| <b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>      |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu   | 15   | 4 692 560  | 163 238          | -                     | 1 822 346                     | 1 198 152             | 1 508 824   |
| <b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>       |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży    | 16   | 18 351 259 | -                | -                     | 131 604                       | 11 781 131            | 6 438 524   |
| <b>Należności od klientów (brutto)</b>              |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Należności od podmiotów sektora finansowego         | 17   | 2 050 985  | 1 527 285        | 70 135                | 213 565                       | 240 000               | -           |
| Należności od podmiotów sektora niefinansowego      | 17   | 17 509 892 | 7 456 761        | 1 357 325             | 2 328 206                     | 4 904 883             | 1 462 717   |
| <b>Zobowiązania wobec banków</b>                    | 19   | 6 963 561  | 5 986 214        | 750 000               | 69 848                        | 157 468               | 31          |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>                  |      |            |                  |                       |                               |                       |             |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego    | 20   | 3 569 648  | 3 451 621        | 112 616               | 4 755                         | 639                   | 17          |
| Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego | 20   | 28 016 655 | 27 237 673       | 519 395               | 247 844                       | 11 690                | 53          |

## 22. Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

| w tys. zł                   | Nota | 30.06.2016        |                 | 31.12.2015        |                 |
|-----------------------------|------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                             |      | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| <b>Aktywa</b>               |      |                   |                 |                   |                 |
| Należności od banków        | 14   | 773 686           | 773 686         | 757 103           | 757 105         |
| Należności od klientów      | 17   | 17 866 828        | 17 873 810      | 18 975 471        | 19 051 525      |
| <b>Zobowiązania</b>         |      |                   |                 |                   |                 |
| Zobowiązania wobec banków   | 19   | 2 350 657         | 2 350 762       | 6 963 561         | 6 963 525       |
| Zobowiązania wobec klientów | 20   | 31 501 308        | 31 501 176      | 31 586 303        | 31 585 503      |

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży wycenianych według ceny nabycia, wartości bilansowe pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są zasadniczo równe ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży wyceniane według ceny nabycia nie posiadają ceny notowanej na aktywnym rynku, a ich wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić.

Według założeń strategicznych Grupy zakłada się stopniową redukcję posiadanych zaangażowań kapitałowych, z wyjątkiem wybranych zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych prowadzących działalność na rzecz sektora finansowego. Poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych.

W I półroczu 2016 spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej nie była możliwa Grupa dokonała zbycia udziałów w spółce Odlewnie Polskie S.A. stanowiących 1,72% udziału w kapitale zakładowym i 1,72% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Odlewnie Polskie S.A. wynosiła 212 tys. zł., zaś zysk na sprzedaży 932 tys. zł.

W I półroczu 2015 roku Grupa nie dokonała zbycia inwestycji kapitałowych, których wartości godziwej nie można było uprzednio wiarygodnie wycenić.

## Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny, metody te są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych.

Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:

- do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
- do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

Od dnia 1 czerwca 2015 roku wprowadzony został nowy model kalkulacji wyceny dla transakcji pochodnych oraz transakcji wymiany w związku ze zmianą infrastruktury systemowej.

## Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.  
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży.

- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
  - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
  - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
  - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii.

#### Na dzień 30 czerwca 2016 roku

| w tys. zł  | Nota | Poziom I   | Poziom II | Poziom III | Razem      |
|--|------|------------|-----------|------------|------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                          |      |            |           |            |            |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu          | 15   | 663 877    | 1 625 253 | -          | 2 289 130  |
| instrumenty pochodne                             |      | -          | 1 597 743 | -          | 1 597 743  |
| dłużne papiery wartościowe                       |      | 636 225    | 27 510    | -          | 663 735    |
| instrumenty kapitałowe                           |      | 27 652     | -         | -          | 27 652     |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 16   | 19 583 451 | 170 610   | -          | 19 754 061 |
| Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży      |      | 924        | -         | 17 355     | 18 279     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                    |      |            |           |            |            |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    | 15   | 14 029     | 1 604 463 | -          | 1 618 492  |
| krótka sprzedaż papierów wartościowych           |      | 14 029     | -         | -          | 14 029     |
| instrumenty pochodne                             |      | -          | 1 604 463 | -          | 1 604 463  |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające             |      | -          | 97 405    | -          | 97 405     |

#### Na dzień 31 grudnia 2015 roku

| w tys. zł  | Nota | Poziom I   | Poziom II | Poziom III | Razem      |
|--|------|------------|-----------|------------|------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                          |      |            |           |            |            |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu          | 15   | 4 307 386  | 2 679 898 | -          | 6 987 284  |
| instrumenty pochodne                             |      | 154        | 2 266 978 | -          | 2 267 132  |
| dłużne papiery wartościowe                       |      | 4 279 640  | 412 920   | -          | 4 692 560  |
| instrumenty kapitałowe                           |      | 27 592     | -         | -          | 27 592     |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające             |      | -          | 1 795     | -          | 1 795      |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 16   | 16 842 252 | 1 509 007 | -          | 18 351 259 |
| Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży      |      | 1 006      | -         | 63 323     | 64 329     |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                    |      |            |           |            |            |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    | 15   | 988 485    | 2 259 038 | -          | 3 247 523  |
| krótka sprzedaż papierów wartościowych           |      | 988 102    | -         | -          | 988 102    |
| instrumenty pochodne                             |      | 383        | 2 259 038 | -          | 2 259 421  |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające             |      | -          | 112 383   | -          | 112 383    |

Na dzień 30 czerwca 2016 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 17 355 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota ta obejmuje wartość udziału w spółce Visa Europe Limited w wysokości 63 323 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2016 r. Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. otrzymał informację dotyczącą ostatecznej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. W wyniku rozliczenia transakcji Bank zbył posiadany udział Visa Europe Limited oraz w zamian otrzymał:

- (a) 15 838 604,03 EUR w gotówce;
- (b) 5 751 akcji uprzywilejowanych Visa Inc. Serii C;
- (c) płatność odroczoną płatną po 3 latach od daty finalizacji transakcji.

Wysokość odroczonej płatności na rzecz Banku będzie proporcjonalna do udziału Banku w całkowitej kwocie płatności na dzień finalizacji transakcji wynoszącego 0.1220725995% i wyniesie odpowiednio: 1 220 726,00 EUR (część kapitałowa płatności odroczonej) oraz 152 424,73 EUR (część odsetkowa płatności odroczonej).

Wartość netto akcji po uwzględnieniu dyskonta na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 17 355 tys. zł.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

| w tys. zł                       | 01.01.-30.06.2016                      | 01.01.-31.12.2015                      |
|---------------------------------|--|--|
|                                 | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży |
|                                 | Inwestycje kapitałowe                  | Inwestycje kapitałowe                  |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia</b> | <b>63 323</b>                          | -                                      |
| Wysięgowanie wyceny udziałów    | (63 323)                               | -                                      |
| Ujęcie wyceny udziałów          | 17 355                                 | 63 323                                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>    | <b>17 355</b>                          | <b>63 323</b>                          |

W wyniku ostatecznej alokacji rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. w I półroczu 2016 roku Bank rozpoznał wynik na sprzedaży akcji i udziałów mniejszościowych (AFS) w wysokości 92 975 tys. zł, na który wchodzi otrzymana gotówka, płatność odroczone płatna po 3 latach od daty transakcji oraz wycena akcji uprzywilejowanych Visa Inc.

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są aktywa trwałe przeznaczone do zbycia, których wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej. W związku z tym wykazane są one w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej, która na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiła 1 928 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 1 928 tys. zł).

W I półroczu 2016 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 6 miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie 6 miesięcy 2016 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W I półroczu 2016 roku nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby istotnie wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, które ujemowane są według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie odnotowano istotnej zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży w stosunku do końca 2015 roku.

O spadku wielkości portfela instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu w stosunku do końca 2015 roku zdecydowała w głównej mierze sprzedaż polskich papierów wartościowych denominowanych zarówno w złotych jak i walutach obcych.

## 23. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w celu zabezpieczenia zmian wartości godziwej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej zaklasyfikowanych do portfela aktywów dostępnych do sprzedaży przed ryzykiem wynikającym ze zmiany stóp procentowych.

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, denominowane w tej samej walucie co instrumenty zabezpieczane, w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży ujemowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych ujemowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających ujemowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujemowane są w wyniku odsetkowym.

## Wartość godziwa instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń wartości godziwej papierów wartościowych

| w tys. zł  | 30.06.2016        |                 | 31.12.2015        |                 |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|  | Wartość nominalna | Wartość godziwa | Wartość nominalna | Wartość godziwa |
| <b>Instrumenty zabezpieczone</b>                 |                   |                 |                   |                 |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży |                   |                 |                   |                 |
| Obligacje skarbowe                               | 4 521 073         | 5 052 801       | 4 431 015         | 4 657 996       |

#### Instrumenty zabezpieczające

##### Pochodne instrumenty

|   |           |        |           |         |
|---|-----------|--------|-----------|---------|
| Swapy odsetkowe (IRS) – wycena dodatnia | -         | -      | 780 220   | 1 795   |
| Swapy odsetkowe (IRS) – wycena ujemna   | 4 521 073 | 97 405 | 3 650 795 | 112 383 |

## 24. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| <i>w tys. zł</i>  | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Stan środków pieniężnych:</b>  |                   |                   |
| Środki pieniężne w kasie  | 399 380           | 477 105           |
| Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym  | 424 585           | 1 693 132         |
| Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro) | 265 243           | 184 115           |
|   | <b>1 089 208</b>  | <b>2 354 352</b>  |

## 25. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 26. Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2016 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 27. Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### Dywidendy zadeklarowane

W dniu 21 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako WZ) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2015 rok, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 611 486 928,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 4 złote 68 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Jednocześnie WZ postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 4 lipca 2016 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 21 lipca 2016 roku (termin wypłaty dywidendy).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego przez Zarząd Banku dywidenda została wypłacona.

## 28. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I półroczu 2016 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Po dniu 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 30. Zmiany udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 czerwca 2016 roku i zmiany w stosunku do końca 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

| <i>w tys. zł</i>  | <b>Wg stanu na dzień</b> |                   | <b>Zmiana</b>  |          |
|---|--------------------------|-------------------|----------------|----------|
|   | <b>30.06.2016</b>        | <b>31.12.2015</b> | <b>tys. zł</b> | <b>%</b> |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>                           |                          |                   |                |          |
| finansowe   | 16 273 260               | 15 916 191        | 357 069        | 2,2%     |
| akredytywy importowe wystawione                                   | 219 504                  | 160 065           | 59 439         | 37,1%    |
| linie kredytowe udzielone   | 14 462 756               | 14 618 126        | (155 370)      | (1,1%)   |
| lokaty do wydania   | 300 000                  | -                 | 300 000        | -        |
| gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom | 1 291 000                | 1 138 000         | 153 000        | 13,4%    |
| gwarancyjne   | 2 224 949                | 2 131 343         | 93 606         | 4,4%     |
| gwarancje i poręczenia udzielone                                  | 2 191 485                | 2 101 477         | 90 008         | 4,3%     |

| w tys. zł   | Wg stanu na dzień  |                    | Zmiana              |                |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|
|   | 30.06.2016         | 31.12.2015         | tys. zł             | %              |
| akredytywy eksportowe potwierdzone  | -                  | 335                | (335)               | (100,0%)       |
| pozostałe   | 33 464             | 29 531             | 3 933               | 13,3%          |
|   | <b>18 498 209</b>  | <b>18 047 534</b>  | <b>450 675</b>      | <b>2,5%</b>    |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>   |                    |                    |                     |                |
| finansowe   | 962 100            | -                  | 962 100             | -              |
| gwarancyjne   | 16 865 441         | 15 470 264         | 1 395 177           | 9,0%           |
|   | <b>17 827 541</b>  | <b>15 470 264</b>  | <b>2 357 277</b>    | <b>15,2%</b>   |
| <b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b> |                    |                    |                     |                |
| bieżące*  | 6 435 970          | 1 513 219          | 4 922 751           | 325,3%         |
| terminowe**   | 143 656 328        | 176 512 715        | (32 856 387)        | (18,6%)        |
|   | <b>150 092 298</b> | <b>178 025 934</b> | <b>(27 933 636)</b> | <b>(15,7%)</b> |

\*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminem realizacji.

\*\*Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

### 31. Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2016 roku i na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2016 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

|   | Wartość akcji<br>(w tys. zł) | Liczba akcji       | Akcje %      | Liczba głosów<br>na WZ | Głosy w WZ<br>% |
|---|------------------------------|--------------------|--------------|------------------------|-----------------|
| Citibank Overseas Investment Corporation, USA | 391 979                      | 97 994 700         | 75,0         | 97 994 700             | 75,0            |
| Pozostali akcjonariusze                       | 130 659                      | 32 664 900         | 25,0         | 32 664 900             | 25,0            |
|   | <b>522 638</b>               | <b>130 659 600</b> | <b>100,0</b> | <b>130 659 600</b>     | <b>100,0</b>    |

W ciągu I półrocza 2016 roku oraz w okresie od przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2016 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

### 32. Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I półroczu 2016 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wiarytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowania sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wiarytelności w I półroczu 2016 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych od Banku z tytułu postępowania sądowych w zakresie zobowiązań w I półroczu 2016 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Na wiarytelności będące przedmiotem postępowania sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

W przypadku postępowania sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku Bank był między innymi stroną 18 postępowania sądowych, które nie zostały prawomocnie zakończone, związanych bezpośrednio z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 13 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 5 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. W I półroczu 2016 roku w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Bank występował jako strona pozwana lub powodowa, prawomocnie zakończyła się jedna sprawa, korzystnie dla Banku.

W I półroczu 2016 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie, którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Wyrok jest prawomocny. W dniu 28 kwietnia 2016 r. została wysłana przez Bank skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego.

### 33. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

| <i>w tys. zł</i>         | 30.06.2016               |                                  | 31.12.2015               |                                  |
|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
|                          | Członkowie Zarządu Banku | Członkowie Rady Nadzorczej Banku | Członkowie Zarządu Banku | Członkowie Rady Nadzorczej Banku |
| <b>Kredyty udzielone</b> | <b>1 241</b>             | <b>-</b>                         | <b>1 103</b>             | <b>-</b>                         |
| <b>Depozyty</b>          |                          |                                  |                          |                                  |
| Rachunki bieżące         | 9 544                    | 3 380                            | 4 000                    | 4 481                            |
| Depozyty terminowe       | 9 238                    | -                                | 10 989                   | 8 062                            |
|                          | <b>18 782</b>            | <b>3 380</b>                     | <b>14 989</b>            | <b>12 543</b>                    |

Na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie zawierano transakcji gwarancji i poręczeń z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Wszystkie transakcje Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zawierane są na warunkach rynkowych.

Z zakresu stosunku pracy, spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu Banku, wyłącznie w przypadku jednego Członka Zarządu jego umowa o pracę zawiera postanowienie mówiące o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku jej rozwiązania za wypowiedzeniem.

Każdego z członków Zarządu Banku obowiązuje zawarta z Bankiem odrębna umowa o zakazie konkurencji. Zgodnie z jej zapisami, w przypadku rozwiązania stosunku pracy z Bankiem, w okresie 12 miesięcy (w przypadku jednego Członka Zarządu przez 6 miesięcy) od dnia rozwiązania umowy o pracę Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania działalnością konkurencyjną wobec Banku. Z tytułu powyższego ograniczenia Bank będzie zobowiązany do wypłaty Członkowi Zarządu odszkodowania.

### 34. Jednostki powiązane

#### Transakcje z jednostkami powiązanymi

Bank jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation, podmiot zależny od Citibank N.A., który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

W ramach prowadzonej działalności biznesowej, podmioty Grupy zawierają transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc.

Transakcje z jednostkami powiązanymi wynikają z bieżącej działalności Grupy i obejmują głównie kredyty, depozyty, gwarancje, transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank, ani jednostki zależne od Banku nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne. Żadna z transakcji z podmiotami powiązanymi nie została zawarta na innych warunkach niż warunki rynkowe.

#### Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

Należności i zobowiązania wobec jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

| <i>w tys. zł</i>     | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------|------------|------------|
| Należności, w tym:   | 378 362    | 174 358    |
| Lokaty               | -          | -          |
| Zobowiązania, w tym: | 1 248 739  | 4 338 922  |
| Depozyty             | 104 927    | 3 801 172  |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku

| <i>w tys. zł</i>  | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredyty otrzymane   | 15 569            | 41 337            |
| Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi                                  |                   |                   |
| Aktywa przeznaczone do obrotu   | 1 078 458         | 1 337 826         |
| Aktywa z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających   | -                 | 1 795             |
| Zobowiązania przeznaczone do obrotu   | 1 071 360         | 1 307 730         |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających                                   | 76 124            | 90 464            |
| Zobowiązania warunkowe udzielone  | 281 919           | 287 814           |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane  | 87 679            | 103 458           |
| Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane), z tego: | 89 267 854        | 96 302 028        |
| Instrumenty stopy procentowej   | 66 537 450        | 79 711 721        |
| Instrumenty walutowe  | 21 959 866        | 15 964 479        |
| Transakcje na papierach wartościowych   | 412 690           | 184 842           |
| Transakcje związane z towarami  | 357 848           | 440 986           |

| <i>w tys. zł</i>                      | <b>01.01. - 30.06. 2016</b> | <b>01.01. - 30.06. 2015</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek i prowizji | 18 431                      | 24 933                      |
| Koszty z tytułu odsetek i prowizji    | 33 619                      | 7 227                       |

Grupa osiąga dochody oraz ponosi koszty z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z jednostkami Citigroup Inc. w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego. Są to transakcje przeciwstawne (back to back) do transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z pozostałymi klientami Grupy oraz domykające pozycję własną Grupy. Na dzień 30 czerwca 2016 roku wycena bilansowa netto transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi wynosiła (69 026) tys. zł (31 grudnia 2015 roku: (58 573) tys. zł). Okresowo Bank przeprowadza kompresję portfeli transakcji na instrumentach pochodnych, będącą jedną z technik ograniczania ryzyka takich transakcji, zalecanych przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz rozporządzenia wykonawcze (Rozporządzenie EMIR). Dotyczy to w szczególności portfeli przekraczających 500 transakcji na instrumentach pochodnych, zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia EMIR.

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody z tytułu zawartych pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Grupą umów dotyczących wzajemnie świadczonych usług.

Koszty poniesione i naliczone (uwzględniające odzwierciedlony w kosztach Grupy podatek VAT) w I półroczu 2016 roku z tytułu zawartych umów dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Grupy usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych oraz wsparciem doradczym i ujmowane są w kosztach działania i kosztach ogólnego zarządu; przychody dotyczyły w szczególności świadczenia przez Grupę na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych i prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

| <i>w tys. zł</i>                           | <b>01.01. – 30.06. 2016</b> | <b>01.01. – 30.06. 2015</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu | 94 373                      | 101 296                     |
| Pozostałe przychody operacyjne             | 4 079                       | 5 302                       |

W I półroczu 2016 roku miała miejsce kapitalizacja nakładów inwestycyjnych związanych z pracami nad modyfikacją funkcjonalności systemów informatycznych Banku. Łączna kwota płatności na rzecz podmiotów Citigroup Inc. z tego tytułu wyniosła 6 519 tys. zł (w 2015 roku: 11 301 tys. zł).

## 35. Inne istotne informacje

### Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 3 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Banku postanowiła powołać z dniem 11 stycznia 2016 roku Panią Katarzynę Majewską na stanowisko Członka Zarządu Banku na trzyletnią kadencję.

W dniu 14 czerwca 2016 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku przyjął rezygnację Pana Anila Wadhvani z funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja jest skuteczna z dniem 20 czerwca 2016 r.

W dniu 21 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało w skład Rady Nadzorczej na 3 letnią kadencję Panią Jenny Grey oraz Pana Anand Selvakesari.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Bank otrzymał rezygnację Pana Dariusza Mioduskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja jest skuteczna z dniem 30 czerwca 2016 r.



podpisy Członków Zarządu

|                                  |   |   |                 |
|----------------------------------|---|---|-----------------|
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | Sławomir S. Sikora<br>.....<br>Imię i nazwisko  | Prezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja                           | .....<br>Podpis |
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | Maciej Kropidłowski<br>.....<br>Imię i nazwisko | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja                       | .....<br>Podpis |
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | David Mouillé<br>.....<br>Imię i nazwisko       | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja                       | .....<br>Podpis |
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | Barbara Sobala<br>.....<br>Imię i nazwisko      | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja                       | .....<br>Podpis |
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | Witold Zieliński<br>.....<br>Imię i nazwisko    | Wiceprezes Zarządu<br>Dyrektor Finansowy<br>.....<br>Stanowisko/funkcja | .....<br>Podpis |
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | Katarzyna Majewska<br>.....<br>Imię i nazwisko  | Członek Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja                          | .....<br>Podpis |
| 23.08.2016 roku<br>.....<br>Data | Czesław Piasek<br>.....<br>Imię i nazwisko      | Członek Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja                          | .....<br>Podpis |