

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO
W WARSZAWIE S.A.
W I PÓŁROCZU 2021 ROKU

SIERPIEŃ 2021

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP	4
1.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	4
2.	NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I PÓLROZCZA 2021 ROKU	5
3.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	5
4.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	6
II.	UWARUNKOWANIA RYNKOWE FUNKCJONOWANIA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO	7
1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ SYTUACJA NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM	7
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	8
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	9
4.	SEKTOR BANKOWY	10
5.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PRZYSZŁYCH OKRESACH	12
III.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	13
IV.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	15
V.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	15
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	15
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓLROZCZU 2021 ROKU	15
VI.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓLROZCZU 2021 ROKU	23
1.	SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	23
2.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	28
3.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	31
4.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	33
VII.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	34
1.	RYZYO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI I NADZORCZYMI	34
2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	43
VIII.	INFORMACJE INWESTORSKIE	51
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	51
2.	DYWIDENDA	51
3.	RATING	52
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	53
IX.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE	53
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	53
2.	WŁADZE BANKU	53
3.	INNE ZASADY	55

X.	INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA.....	55
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	55
2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE.....	55
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	55

I. Wstęp

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank” lub „Citi Handlowy”) jest bankiem strategicznie skoncentrowanym na zdefiniowany rynek docelowy z obszarów Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej.



W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Citi Handlowy koncentruje się na utrzymywaniu wiodącej pozycji wśród banków obsługujących międzynarodowe korporacje oraz największe firmy krajowe. Przedsiębiorstwa z sektora (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa) MSP stanowią kolejną grupę klientów istotnych z punktu widzenia Grupy. Koncentracja na akwizycji nowych klientów przy jednoczesnym aktywnym pogłębianiu relacji z obecnymi klientami z wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów rozwijających działalność poza granicami kraju (inicjatywa Emerging Market Champions) stanowią klucz do dalszego budowania pozycji rynkowej Grupy. Grupa stawia sobie za cel pełnienie roli Strategicznego Partnera polskich przedsiębiorstw, aktywnie wspierającego ekspansję polskiego przemysłu. Wyraźnie widoczne jest to w zakresie oferty produktowej Banku, w której szczególnie ważne miejsce zajmują transakcje walutowe, a także produkty związane z finansowaniem i zabezpieczaniem handlu. Ponadto Bank dąży do utrzymania statusu jednego z najbezpieczniejszych miejsc przechowywania oszczędności klientów instytucjonalnych, które dostarcza wielu nowoczesnych i użytecznych rozwiązań w zakresie rachunków operacyjnych i zarządzania bieżącymi finansami przedsiębiorstw.

Stabilna pozycja kapitałowa Banku, jak również wyróżniająca go sieć powiązań międzynarodowych jest również doceniana przez klientów segmentu detalicznego. Bank wykorzystuje związaną z tym przewagę konkurencyjną do umacniania się na pozycji lidera w obszarze bankowości klientów zamożnych - Citigold i nieustannie rozwija unikalną na rynku ofertę dla najbardziej zamożnych klientów – Citigold Private Client. W segmencie detalicznym Bank koncentruje się na produktach inwestycyjnych i unikalnym sposobie wynagradzania klientów, którzy decydują się na skorzystanie z oferty Banku w zakresie produktów zarządzania majątkiem online. Międzynarodowe powiązania Banku umożliwiają wzbogacenie oferty dla klientów indywidualnych dostarczając im unikalnych doświadczeń w obszarze bankowości globalnej.

Duże znaczenie dla Banku odgrywają także pozostali klienci indywidualni, zwłaszcza tzw. grupy klientów aspirujących, dla których Bank rozwija specjalną ofertę Citi Priority. Citi Handlowy udoskonala oferowane rozwiązania pakietowe, pogłębiające relacje depozytowe klientów tego segmentu z Bankiem i jednocześnie adresujące ich potrzeby kredytowe.

Ponadto Citi Handlowy jest niekwestionowanym liderem na rynku kart kredytowych, oferując produkty z globalnej palety produktowej Citi, akceptowane na całym świecie i dostarczające wyjątkowych wartości dla klienta, np. w formie programów lojalnościowych. Bank stawia sobie za cel dalsze zwiększenie udziału w rynku niezabezpieczonych produktów kredytowych poprzez zaspokajanie potrzeb kredytowych coraz większej liczby klientów dzięki konkurencyjnej ofercie pożyczki gotówkowej czy produktów ratalnych, a także innowacyjnym, szybkim procesom.

W ramach zwiększania udziału kanałów zdalnych w akwizycji produktów, Bank rozwija zaawansowane narzędzia oparte na technologii biometrii w obszarze udzielania pożyczek gotówkowych, aplikowanie o karty kredytowe i otwierania rachunków osobistych. Tym samym, Bank stał się jednym bankiem na rynku w Polsce, który oferuje trzy główne rozwiązania dla klientów detalicznych w sposób bezkontaktowy, bezpieczny i znacznie skracający czas, po którym klienci mogą z nich skorzystać.

Z kolei Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (dalej „DMBH”) jest jednym z najaktywniejszych uczestników polskiego rynku kapitałowego i zajmuje jedną z czołowych pozycji pod względem udziału w obrotach Giełdy Papierów Wartościowych.



Pozycja konkurencyjna Banku

Bank należy do grupy 10 największych banków w Polsce pod względem sumy bilansowej i posiada szczególnie silną pozycję konkurencyjną w zakresie bankowości instytucjonalnej, a w szczególności:

- w obsłudze przedsiębiorstw globalnych i zaangażowanych w międzynarodową wymianę handlową
- produktach wymiany walut i finansowania handlu
- transakcji sekurytyzacji
- zarządzaniu gotówką

- działalności powierniczej oraz maklerskiej.

W zakresie bankowości detalicznej Bank utrzymuje silną pozycję rynkową:

- na rynku kart kredytowych
- w zakresie kompleksowej oferty dla klientów zamożnych (segment CPC, CitiGold)
- w obszarze usług z zakresu Wealth Management.

Grupa znajduje się w dobrym miejscu dla osiągnięcia dalszego wzrostu. Dzieje się tak za sprawą silnej pozycji kapitałowej i wysokiej płynności. Ponadto istotną przewagą konkurencyjną jest globalny zasięg i unikatowa oferta dla klientów instytucjonalnych prowadzących działalność międzynarodową a także dla często podróżujących i inwestujących na rynkach światowych klientów indywidualnych.

2. Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2021 roku

Do najważniejszych osiągnięć I półrocza 2021 roku należą:

- **W Bankowości Instytucjonalnej:**
 - Wspieranie aktywności krajowych przedsiębiorstw (segment Bankowości Przedsiębiorstw) na międzynarodowych rynkach – aktywa w tym segmencie urosły o 4% w stosunku do 2020 roku, podczas gdy wolumeny FX zanotowały wzrost o 19% kw.kw. oraz 32% r./r.;
 - Rozwój oferty dla firm z branży e-commerce i wzrost transakcyjnych wolumenów Banku wraz ze wzrostem skali działalności tych firm, przelewy zagraniczne urosły w I półroczu 2021 roku o 20% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego;
 - Potwierdzenie pozycji najlepszego banku inwestycyjnego w Polsce wg Euromoney edycja 2021. W I półroczu 2021 roku DMBH pełnił rolę Lokalnego Menadżera Oferty w procesie pierwszej oferty publicznej na giełdzie Euronext Amsterdam o wartości transakcji w wysokości 3,2 miliarda euro;
 - W efekcie wzrostu transakcyjności klientów wynik prowizyjny po I półroczu 2021 roku w bankowości instytucjonalnej urosł o 32% w ujęciu rok do roku;
 - Bank wykorzystuje swoją ekspertyzę do wspierania zrównoważonego rozwoju, w konsekwencji Citi Handlowy przeprowadził największą publiczną emisję obligacji zrównoważonego rozwoju Climate Awareness Bond dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 1,25 mld zł skierowanej do polskich inwestorów;
 - Citi Handlowy skoncentrował się na dalszej automatyzacji procesów w obszarze obiegu dokumentacji w ramach działalności transakcyjnej, w efekcie w pierwszym półroczu 2021 roku nastąpił wzrost o 63% r./r. złożonych przez klientów dokumentów z podpisem elektronicznym. Dodatkowo liczba klientów aktywnie korzystających z systemu CitiDirect BE wzrosła o 16% w stosunku do końca czerwca 2020 roku.
- **Rozwój biznesu w strategicznych obszarach biznesu bankowości detalicznej:**
 - Wzrost bazy klientów w strategicznej grupie docelowej: CitiPrivateClient +24% r./r. oraz CitiGold +6% r./r., w efekcie saldo produktów inwestycyjnych urosło o 39% na koniec I półrocza 2021 roku w ujęciu r./r.;
 - Wzrost transakcyjności na kartach kredytowych, dzięki powrotowi do normalizacji w decyzjach zakupowych klientów – wydatki na kartach w kraju i zagranicą urosły o 9% w czerwcu 2021 roku w stosunku do czerwca 2020 roku. Sprzedaż kart kredytowych u partnera OBI urosła w samym II kwartale 2021 roku o 122% w ujęciu kw./kw., a wolumeny kredytowe w segmencie kart zanotowały odbicie o 1% w ujęciu kw./kw.
- **Mocne kapitały znacznie powyżej regulacyjnego minimum¹** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 20,8%. Jednocześnie **płynność pozostaje na rekordowo wysokim poziomie**, wynoszącym 48% (wskaźnik kredyty/depozyty);
- **Kolejny raz, Bank podkreślił swoje wysokie zaangażowanie społeczne** poprzez globalny dzień dla społeczności. W ramach tej akcji, 2 000 wolontariuszy przygotowało ponad 1 000 paczek żywnościowych dla seniorów, dodatkowo przygotowali imienne kartki dla osób samotnych i przeprowadzili motywacyjne rozmowy dla młodzieży z domów dziecka. W efekcie pomoc otrzymało ponad 14 tys. odbiorców. Bank jest również sponsorem paraolimpijczyków, którzy startują na paraolimpiadzie w Tokio.

3. Strategia Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

W 2021 roku Citi Handlowy kontynuuje realizację opracowanej w 2018 roku strategii na lata 2019-2021 („Strategia”), podejmując jednocześnie działania adaptacyjne do sytuacji, w jakiej Grupa i cała gospodarka znalazły się w wyniku pandemii COVID-19. Grupa ma przy tym na uwadze zarówno utrzymanie ciągłości operacyjnej i jakości świadczonych usług, jak i wychodzenie naprzeciw nowym potrzebom i zwyczajom klientów w post-pandemicznej rzeczywistości.

W kwietniu 2021 roku główny akcjonariusz Banku (grupa Citi) podjął decyzję o sprzedaży działalności detalicznej w 13 krajach, w tym w Polsce. Grupa chce w ten sposób przekierować zasoby na priorytetowy i bardzo silny biznes instytucjonalny, jednocześnie rozwijając usługi z zakresu Wealth Management skupione w czterech centrach, zlokalizowanych w Singapurze,

¹ Regulacyjne minimum dotyczące łącznego współczynnika kapitałowego dla Grupy wynosi 10,77% na koniec czerwca 2021 r.

Hongkongu, Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz Londynie. Do momentu zakończenia transakcji sprzedaży, Citi Handlowy zamierza kontynuować działania w obszarze bankowości detalicznej w dotychczasowym kształcie, dokładając wszelkich starań celem utrzymania poziomu satysfakcji klientów indywidualnych i najwyższej jakości oferowanych produktów i usług oraz dążąc do zachowania wartości biznesu dla akcjonariuszy.

 <p>Bankowość Instytucjonalna</p> <p>Produkty wymiany walut – dopasowanie oferty dla firm poszukujących globalnego partnera finansowego, rozwiązania dla firm planujących ekspansję zagraniczną oraz zagranicznych przedsiębiorstw inwestujących w Polsce</p> <p>Firmy nowej gospodarki – zapewnienie kompleksowej obsługi w zakresie złożonych rozwiązań bankowych. Dopasowanie oferty produktowej do potrzeb przedsiębiorstw opierających swój model biznesowy o cyfrowe rozwiązania.</p> <p>Transakcje rynku kapitałowego – dla największych klientów korporacyjnych m.in. z udziałem funduszy Private Equity (np. transakcje LBO, IPO i M&A)</p> <p>Firmy globalne – utrzymanie pozycji lidera</p>	 <p>Bankowość Detaliczna</p> <p>Partnerstwa strategiczne – budowanie skali działalności, co przełoży się na zwiększenie bazy klientowskiej, jak i dodatkowe wolumeny kredytowe, poprzez dostęp do nowych grup klientów</p> <p>Klienci zamożni – poszerzanie bazy klientów (Citi Private Client, Citigold, Citi Priority) dzięki ciągłemu wzbogaceniu oferty produktów, rozszerzonego doradztwa i regularnej aktualizacji oferty produktów strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych</p> <p>Customer Experience – wykorzystanie nowoczesnych narzędzi dla rozwoju bankowości kontekstowej</p> <p>Karty kredytowe – utrzymanie wiodącej pozycji</p>	
<p>Digitalizacja i uproszczenie procesów z wykorzystaniem najnowocześniejszej technologii (np. biometria)</p>	<p>Bezpieczeństwo klientów w wymiarze utrzymywania wysokiej płynności, bezpiecznego poziomu kapitału jak i w wymiarze cyberbezpieczeństwa</p>	<p>Kultura organizacyjna upraszczanie procesów oraz promowanie współpracy i różnorodności</p>
<p>Wzrost wartości dla akcjonariuszy</p>		

4. Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2021 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Citi Handlowy utrzymuje tytuł "SuperEtycznej Firmy"**

W badaniu dziennika Puls Biznesu na temat standardów działania firm, Citi Handlowy potwierdził, że konsekwentnie dotrzymuje najwyższych wymogów etycznych. Bank od początku istnienia konkursu regularnie znajduje się w gronie wyróżnianych organizacji. Citi Handlowy utrzymał przyznawany co 3 lata tytuł SuperEtycznej Firmy. Jest jedynym bankiem wśród zaledwie 9 laureatów nagrodzonych w tegorocznej edycji badania i jednym z dwóch banków, które mają prawo posługiwać się tym prestiżowym tytułem.

- **1. miejsce w kategorii „Bank wrażliwy społecznie” w XII edycji rankingu Złoty Bankier, „Pulsu Biznesu” i serwisu Bankier.pl.**

Bank razem z Fundacją Citi Handlowy otrzymał też ważne i znaczące w trudnym czasie pandemii wyróżnienie „Banku wrażliwego społecznie” za akcję #CisiBohaterowie. To działania interwencyjne ponad 2000 wolontariuszy Citi w Polsce. Seria inicjatyw, która powstawała z dnia na dzień, by odpowiadać na potrzeby grup najmocniej dotkniętych skutkami pandemii. Do służb medycznych trafiły innowacyjne na skalę kraju urządzenia medyczne – mobilne USG i respiratory, videolaryngoskopy, odzież ochronna dla lekarzy oraz szkolenia z zakresu korzystania z nowego sprzętu. Dopuszono 7 wozów ratowniczych. A w pierwszych tygodniach *lockdownu* przygotowano ponad 8300 tysięcy posiłków dla ratowników w Warszawie i Olsztynie, by pomóc im przetrwać najtrudniejszy czas chaosu. Ponad 100 komputerów trafiło z kolei do dzieci, by pomóc im w realizacji nauczania zdalnego; ponad 1000 paczek z artykułami pierwszej potrzeby – do osób starszych.

- **6. Złoty Bankier z rządu dla Karty Kredytowej Citi Handlowy w XII edycji rankingu Złoty Bankier, „Pulsu Biznesu” i serwisu Bankier.pl.**

Karta kredytowa Citi Handlowy została po raz szósty zwycięzcą rankingu Złoty Bankier jako najlepszy produkt w swojej kategorii na rynku, potwierdzając pozycję lidera rynku. Karta kredytowa Citibank-BP Motokarta została nagrodzona za, jak brzmi uzasadnienie, brak opłaty za wydanie, wznowienie i obsługę karty, a także dostęp do wysokiego limitu oraz jeden z najdłuższych okresów bezodsetkowych na rynku.

- **Citi Handlowy najlepszym bankiem inwestycyjnym w Polsce według Euromoney**

Brytyjski magazyn Euromoney przyznał Citi Handlowy tytuł „Best Investment Bank in Poland” za 2020 rok w prestiżowym konkursie Euromoney’s Awards for Excellence. W zeszłym roku Bank we współpracy z Citi wspierał polskie przedsiębiorstwa w największych międzynarodowych transakcjach fuzji i przejęć.

- **Odnaczenia honorowe NBP i ZBP na 150-lecie Citi Handlowy**

Prezesa Narodowego Banku Polskiego i Związku Banków Polskich w czasie wirtualnej gali wręczyli 100 pracownikom Citi Handlowy honorowe odznaczenia za zasługi dla rozwoju bankowości w Polsce. Wyróżnienia dla pracowników pieczętują „150 lat postępu” – obchody jubileuszu najstarszego polskiego banku komercyjnego. Odznakę honorową Narodowego Banku Polskiego otrzymało 25 pracowników Citi Handlowy, a medalem Związku Banków Polskich wyróżniono 75 pracowników. To osoby reprezentujące bankowość detaliczną, korporacyjną i transakcyjną, a także pracownicy departamentów ryzyka, finansów i sektorów wsparcia, jak również Fundacji Citi Handlowy.

- **Citi Handlowy siódmy raz liderem rynku Cash Management w Polsce**

Bankowość transakcyjna Citi Handlowy po raz kolejny zdobyła tytuł „Market Leader” w kategorii zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych w prestiżowym rankingu magazynu Euromoney za 2020 rok. Siódmy z rzędu tytuł lidera rynku Bank świętował w sposób szczególny. W rocznicę 150-lecia powstania Banku i w czasie trwającej pandemii Bank postanowił wesprzeć finansowo akcję #CisiBohaterowie, której działania koncentrują się na m.in. na pomocy dla ratowników medycznych. Citi Handlowy ufundował przenośny ultrasonograf, który będzie stanowił wyposażenie karetki pogotowia ratunkowego.

II. Uwarunkowania rynkowe funkcjonowania polskiego sektora bankowego

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Otoczenie zewnętrzne

Po I kwartale 2021 roku, który był pod wpływem trzeciej fali COVID-19, nastąpiło ożywienie gospodarcze spowodowane stopniowym znoszeniem restrykcji antypandemicznych. Postępy w programach szczepień prowadziły do poprawy nastrojów oraz oczekiwań wobec perspektyw światowej gospodarki w kolejnych kwartałach, dając nadzieję na uzyskanie zbiorowej odporności w dużej liczbie krajów jeszcze w tym roku. To przyczyniło się do wzrostów na rynkach akcji oraz do wyższych rentowności na bazowych rynkach długu. Dużo szybsza realizacja szczepień w USA niż w Unii Europejskiej oraz kolejne pakiety fiskalne doprowadziły do szybszej poprawy perspektyw amerykańskiej gospodarki.

Wzrost aktywności i inflacji oraz zwiększenie obaw o jej trwałość pod wpływem ożywienia i ograniczeń podaży doprowadziły do zwiększenia oczekiwań na zmniejszenie programu skupu aktywów na przełomie roku oraz podwyżki stóp przez amerykański bank centralny Fed w 2022 roku. Z kolei w strefie euro – Europejski Bank Centralny (EBC) przyspieszył skup aktywów, a w wyniku przeglądu swojej strategii wprowadził symetryczny cel inflacyjny na poziomie 2%, co może prowadzić do utrzymania nieco łagodniejszej polityki pieniężnej. W rezultacie doszło do umocnienia dolara wobec euro.

Największym zagrożeniem na najbliższe miesiące oraz dużym wyzwaniem dla obecnego ożywienia gospodarczego pozostaje COVID i potencjalna czwarta fala zachorowań, która w niektórych krajach już się rozpoczęła. Może ona, podobnie jak dosyć wolne tempo szczepień oraz wyższa zakaźność nowych mutacji wirusa, doprowadzić do powrotu restrykcji antypandemicznych już w najbliższych miesiącach. Z drugiej strony, dzięki programom szczepień restrykcje, mogą być mniej dotkliwe dla poszczególnych gospodarek niż w trakcie poprzednich fal.

Produkt Krajowy Brutto

W I połowie 2021 roku doszło do znacznego ożywienia aktywności ekonomicznej, a w całym 2021 roku polska gospodarka prawdopodobnie zanotuje znacznie lepszy wynik niż oczekiwano na początku roku. PKB wzrósł po korekcie o czynniki sezonowe w I kwartale 2021 roku o 1,1%, a w II kwartale 2021 roku prawdopodobnie o ok. 2%. W rezultacie w ujęciu rocznym wzrost PKB w II kwartale 2021 roku przyspieszył prawdopodobnie do ponad 10% r./r. z -0,9% w I kwartale 2021 roku i -2,7% w IV kwartale 2020 roku.

Poza efektami bazy, mniejszą dolegliwością restrykcji i szybszym ich znoszeniem, polska gospodarka korzystała z poprawiającej się sytuacji u głównych partnerów handlowych. Jednocześnie postępowała stopniowa poprawa indeksów zaufania konsumentów i nastrojów przedsiębiorstw. Produkcja przemysłowa została w najmniejszym stopniu dotknięta przez kolejne fale restrykcji i korzystała ze zwiększonego popytu na dobra trwałe w czasie pandemii oraz ze słabego złotego. Jednocześnie otwarcie gospodarki i poprawiająca się sytuacja na rynku pracy przyczyniły się do znacznego wzrostu konsumpcji. Odzwierciedleniem takiej sytuacji były dane miesięczne o produkcji przemysłowej, która przyspieszyła w II kwartale 2021 roku do ok. 30% r./r. z 7,4% w I kwartale 2021 roku oraz sprzedaży detalicznej, która przyspieszyła w II kwartale 2021 roku do 14,5% r./r. z 2,5%. Ożywienie w handlu zagranicznym wpłynęło korzystnie na polski eksport, który wzrósł w okresie kwiecień – maj 2021 roku o ok. 55% r./r., wobec 12% w I kwartale 2021 roku. Jednocześnie import przyspieszył do 57% z 8,5%. Mocnej sprzedaży detalicznej sprzyjało przyspieszenie płac w sektorze przedsiębiorstw do 9,9% r./r. z 5,8% i odreagowanie zatrudnienia przy spadku stopy bezrobocia. Rozczarowujące okazały się wyniki produkcji budowlano-montażowej, która spadła w I kwartale 2021 roku o 12,6% r./r., będąc pod negatywnym wpływem warunków pogodowych i pomimo późniejszego odreagowania w II kwartale 2021 roku wzrosła jedynie o 1,6% r./r..

Choć nowa fala epidemiczna może doprowadzić do wprowadzenia kolejnych restrykcji zakładamy, że ich wpływ na aktywność gospodarczą będzie mniejszy niż w przypadku poprzednich fal. W efekcie oczekujemy, że PKB wzrośnie w tym i przyszłym roku o ponad 5%. Sądzymy, że motorem wzrostu będzie konsumpcja prywatna (ok. 6% w latach 2021 i 2022), wspierana przez spadek stopy oszczędności i dobrą sytuację na rynku pracy oraz poprawę nastrojów konsumentów. Jednocześnie spodziewamy się mocnego ożywienia inwestycji (ok. 10% w 2021 roku), na co wskazują mocne wzrosty wydanych pozwoleń

na budowę oraz napływ środków unijnych w ramach kolejnej perspektywy unijnej oraz funduszu odbudowy.



Inflacja

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w I połowie 2021 roku przyspieszyły do 3,6% r./r. z 2,9% r./r. w II połowie 2020 roku. Wskaźnik inflacji był w tym okresie pod wpływem podwyżek cen administrowanych (w tym energii elektrycznej), wprowadzenia podatku handlowego, podatku cukrowego i podwyższenia opłat za wywóz śmieci. Nie bez znaczenia były także wzrosty cen paliw. Inflacja netto pozostała na wysokim poziomie i w I półroczu 2021 roku wyniosła ok. 3,9%, wobec 4,1% w II półroczu 2020 roku. Z kolei inflacja usług utrzymała się poniżej 7% przy średniej inflacji towarów na poziomie ok. 2,6%. W maju 2021 inflacja osiągnęła 4,7%, najwyższy poziom od 2011 roku. Spodziewamy się inflacji w okolicach 4,5-5% w najbliższych miesiącach i jej stopniowego spadku dopiero w 2022 roku. Oczekujemy, że inflacja pozostanie na poziomie powyżej celu inflacyjnego NBP, wynoszącego 2,5%, przez długi czas. Rosnące ceny surowców, niskie bezrobocie oraz silny wzrost popytu, będą głównymi czynnikami utrzymującymi inflację na podwyższonym poziomie.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie, a stopa referencyjna pozostaje na rekordowo niskim poziomie 0,1% od maja 2020 roku. Choć w pierwszej połowie 2021 roku stopniowo rosły oczekiwania na podwyżki stóp procentowych w związku z ożywieniem gospodarczym i podwyższoną inflacją, to RPP sukcesywnie starała się łagodzić te oczekiwania. Biorąc pod uwagę dotychczasowe wypowiedzi przedstawicieli NBP oczekujemy, że niepewność spowodowana potencjalną czwartą falą COVID oraz ryzyko umocnienia się złotego mogą powstrzymać RPP przed zacieśnieniem polityki monetarnej. Nasz scenariusz na najbliższe miesiące zakłada, że pierwsze poważne dyskusje na temat podwyżek mają szansę odbyć się na listopadowym posiedzeniu RPP, a pierwsze podwyżki najprawdopodobniej będą miały miejsce w okolicach I i II kwartału 2022 roku.



2. Rynek pieniężny i walutowy

W I połowie 2021 roku złoty pozostał słaby, ale stosunkowo stabilny wobec euro i tracił na wartości wobec dolara. Zmienność kursu EUR/PLN pozostała zbliżona do poziomów notowanych w II połowie 2020 roku, a przejściowo była podwyższana w związku z obawami o konsekwencje konwersji kredytów walutowych. Poza tym negatywny wpływ na złotego miała trzecia fala COVID i wiążące się z nią restrykcje, najbardziej akomodacyjna polityka pieniężna w regionie i umocnienie się dolara na międzynarodowych rynkach. Wsparciem dla krajowej waluty były z kolei poprawiające się dane gospodarcze oraz postępy w programach szczepień, które dawały szansę na łagodniejszy przebieg epidemii w kolejnych kwartałach. Kurs EUR/PLN obniżył się na koniec czerwca 2021 roku do 4,51 z 4,55 na koniec 2020 roku, a kurs USD/PLN wzrósł do 3,81 z 3,73.

Stawki rynku pieniężnego pozostały stosunkowo stabilne w I połowie 2021 roku. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 0,21%, wobec 0,22% na koniec 2020 roku. Poprawiające się perspektywy gospodarcze oraz wyższa inflacja doprowadziły do

stopniowego wzrostu oczekiwań na podwyżki stóp procentowych co przełożyło się na wzrost stóp rynkowych. Stopy swap wzrosły w I połowie 2021 roku o ok. 60-80 pb. Rentowności obligacji skarbowych wzrosły w mniejszym zakresie wobec wzrostu spreadu kredytowego. Rentowności 2-letnich obligacji wzrosły o 31 pkt. bazowych do 0,41% na koniec czerwca 2021 roku z 0,1% na koniec 2020 roku. Rentowności 10-letnich obligacji wzrosły o 30 pkt. bazowych do 1,55% na koniec czerwca 2021 roku z 1,25% na koniec 2020 roku.

3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2021 roku przyniosło dynamiczne wzrosty na rynkach akcji. Pozytywny sentyment - szczególnie obserwowany w II kwartale br. - wspierany był przede wszystkim przez kontynuację ożywienia w globalnej gospodarce, postępujący proces szczyptenia społeczeństwa oraz podtrzymanie akomodacyjnej polityki monetarnej przez najważniejsze banki centralne. Nie bez znaczenia dla koniunktury na rynkach finansowych były bardzo dobre wyniki spółek za I kwartał 2021 roku, a także ogłaszane na szeroką skalę pakiety wsparcia ze strony rządów (w tym planowane uruchomienie programu inwestycji infrastrukturalnych w USA). Istotnym wsparciem dla rynków finansowych były również utrzymujące się rekordowe napływy do funduszy inwestycyjnych, w szczególności do rozwiązań z ekspozycją na amerykańskie spółki.

Wspomniane czynniki o charakterze globalnym miały również kluczowy wpływ na notowania akcji na krajowym rynku. Wszystkie główne indeksy GPW zanotowały dwucyfrowe zwyżki. Główny indeks rynku WIG zyskał na wartości 15,9%. Szczególnie dynamiczny wzrost obserwowany był wśród spółek o najmniejszej kapitalizacji, indeks sWIG80 zwyżkował o prawie 28%. Indeks blue-chipów WIG20 poprawił swoje notowania o 11,8%. Z kolei indeks spółek o średniej kapitalizacji mWIG40 zanotował wzrost o 21,3%.

Wśród subindeksów sektorowych na uwagę zasługuje sektor spółek gamingowych (jeden z ubiegłorocznych liderów wzrostów), który jako jedyny zanotował zniżkę notowań w I półroczu 2021 roku (-17,8%). Z kolei najwyższe stopy zwrotu uzyskały sektory cykliczne: prym wiodły spółki motoryzacyjne (+47,0%) oraz odzieżowe (+46,2%), dynamiczne zwyżki zanotował także sektor bankowy (+37,4%).

W I półroczu 2021 roku zaobserwowano ożywienie na rynku ofert publicznych. Od początku roku, do obrotu na głównym parkiecie GPW wprowadzono akcje ośmiu podmiotów (w analogicznym okresie ubiegłego roku miał miejsce tylko jeden debiut), w tym czterech w ramach przeniesienia z New Connect. Łączna wartość ofert publicznych opiewała na ponad 5,85 mld zł, w porównaniu do zaledwie 24,2 mln zł rok wcześniej. Z drugiej strony wzrosła liczba wycofań - od początku roku delisting objął 15 spółek (wobec 10 w analogicznym okresie ubiegłego roku). Na koniec czerwca 2021 roku przedmiotem handlu na GPW były akcje 426 spółek (w tym 47 zagranicznych), których łączna wartość rynkowa wynosiła 1 228 mld zł (52% stanowiły spółki krajowe). W porównaniu z I półroczem 2020 roku, zagregowana kapitalizacja spółek notowanych na GPW wzrosła o 42% r./r.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku

Indeks	30.06.2021 (1)	31.12.2020 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	30.06.2020 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
WIG	66 067,21	57 025,84	15,9%	49 569,17	33,3%
WIG-PL	67 395,78	58 270,52	15,7%	50 648,82	33,1%
WIG-div	1 305,80	1 102,18	18,5%	911,88	43,2%
WIG20	2 218,41	1 983,98	11,8%	1 758,82	26,1%
WIG20TR	4 075,41	3 633,75	12,2%	3 205,90	27,1%
WIG30	2 655,71	2 312,73	14,8%	2 023,71	31,2%
mWIG40	4 825,09	3 976,50	21,3%	3 468,48	39,1%
sWIG80	20 581,88	16 096,36	27,9%	13 411,95	53,5%
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 547,82	4 765,33	37,4%	4 157,20	57,5%
WIG-Budownictwo	4 212,95	3 662,06	15,0%	2 754,02	53,0%
WIG-Chemia	10 232,21	7 697,82	32,9%	8 067,33	26,8%
WIG-Energia	2 694,54	2 040,76	32,0%	1 958,16	37,6%
WIG-Games	23 725,64	28 873,53	(17,8%)	30 951,13	(23,3%)
WIG-Górnictwo	5 940,09	5 625,47	5,6%	2 894,00	105,3%
WIG-Informatyka	4 509,26	3 863,01	16,7%	3 419,23	31,9%
WIG-Leki	6 332,77	4 682,94	35,2%	4 865,52	30,2%
WIG-Media	7 770,02	6 042,75	28,6%	5 042,77	54,1%
WIG-Motoryzacja	5 851,97	3 981,19	47,0%	3 388,79	72,7%
WIG-Nieruchomości	3 014,43	2 385,90	26,3%	2 119,03	42,3%
WIG-Odzież	7 539,69	5 158,73	46,2%	3 719,69	102,7%
WIG-Paliwa	6 357,84	4 954,47	28,3%	5 087,79	25,0%
WIG-Spożywczy	4 357,72	3 641,75	19,7%	3 048,24	43,0%
WIG-Telekomunikacja	987,40	977,01	1,1%	802,32	23,1%

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2021 roku

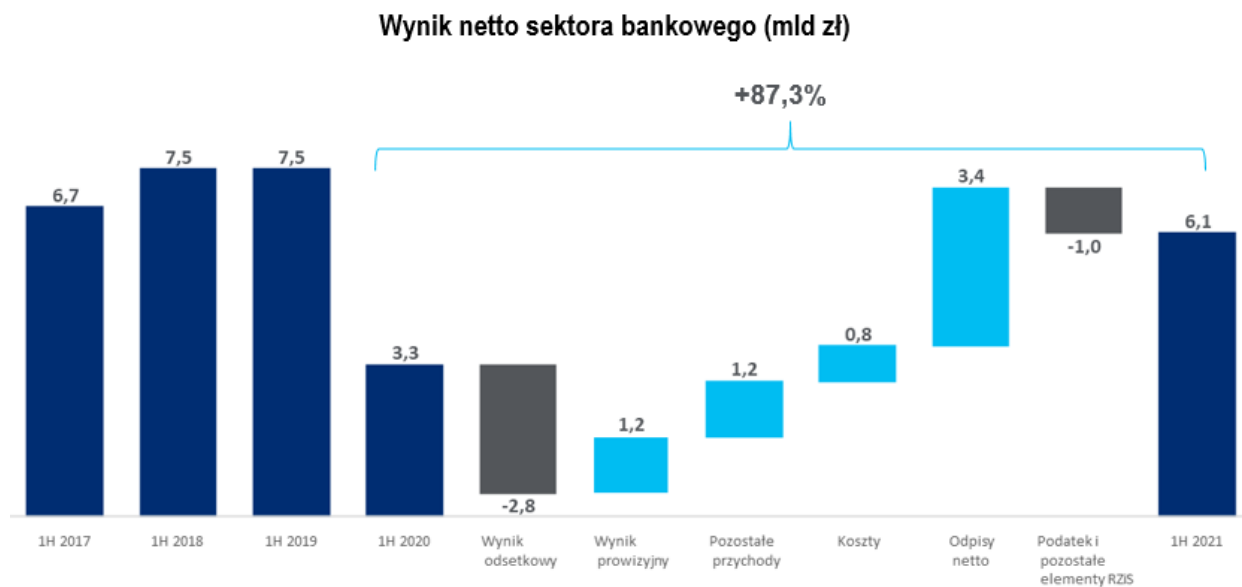
	I półrocze 2021 (1)	II półrocze 2020 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	I półrocze 2020 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
Akcje (mln zł)*	363 513	353 703	2,8%	268 546	35,4%
Obligacje (mln zł)	2 122	1 725	23,0%	1 524	39,2%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	11 511	10 905	5,6%	11 325	1,6%
Opcje (tys. szt.)	303	385	(21,3%)	364	(16,9%)

* dane bez wezwań

Źródło: GPW, DMBH

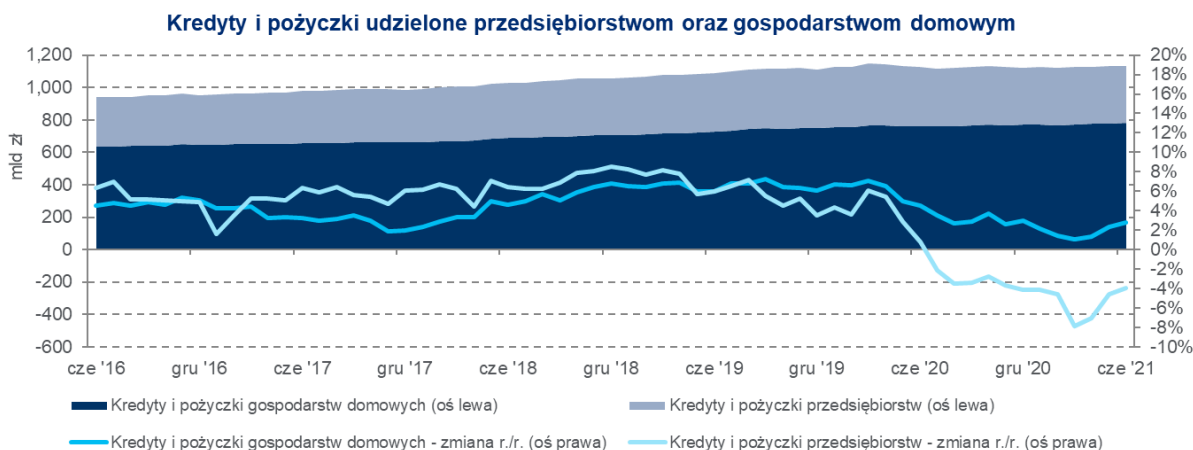
4. Sektor bankowy

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)

**Wynik finansowy**

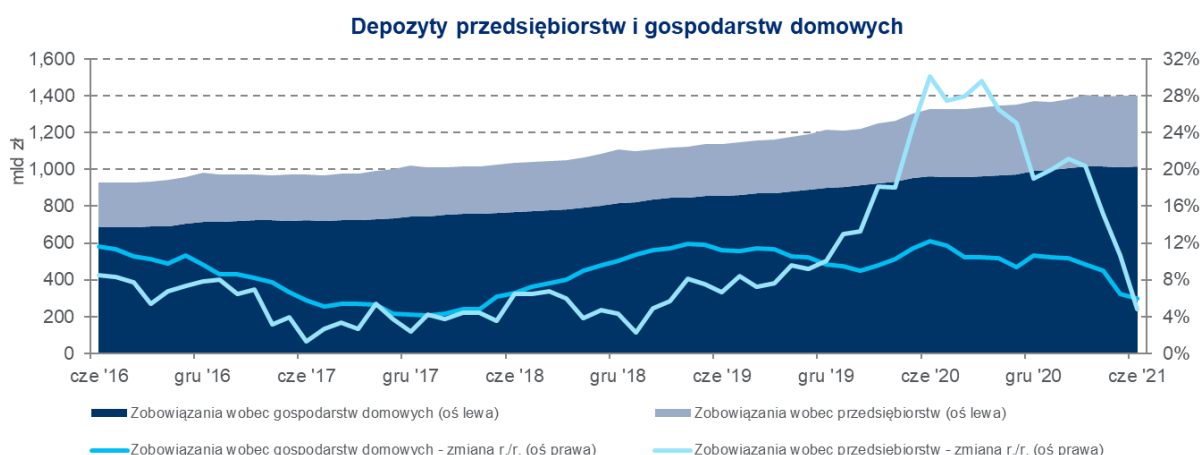
Według danych udostępnionych przez KNF sektor bankowy wypracował w okresie I półrocza 2021 roku zysk netto w wysokości 6,1 mld zł, to jest o 87,3% (2,9 mld zł) więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Znaczący spadek wyniku odsetkowego wskazuje, że dopiero w tym okresie banki w pełni odczuły całkowity wpływ 3-krotnej obniżki stóp procentowych co przełożyło się na mniejsze o 11,3% r./r. (2,8 mld zł) przychody netto z tego tytułu. Banki zrekompensowały uszczerbek w wyniku odsetkowym poprawą wyniku prowizyjnego o 17,5% r./r., 1,2 mld zł. Jeszcze większy wzrost odnotowano w pozostałych przychodach, z tytułu których banki zaksięgowały za pierwsze 6 miesięcy 2021 roku przychody większe o 43,3%, r./r., 1,2 mld zł, niż w 2020 roku. Łączna wartość przychodów operacyjnych sektora bankowego przekroczyła nieznacznie poziom 34 mld zł, co oznacza spadek o 1,0%, 361 mln zł w porównaniu do I półrocza 2020 roku. Koszty operacyjne w sektorze bankowym obniżyły się o 4,2%, 768 mln zł, głównie za sprawą znacznej obniżki obydwu składek na BFG (łącznie -30% w porównaniu składki za cały rok 2021 do 2020 roku), a także nieznacznego spadku poziomu amortyzacji (-2,2% r./r., 52 mln zł). Pomimo księgowania dodatkowych rezerw na koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, straty z tytułu rezerw i odpisów na utratę wartości spadły aż o 39,6%, 3,4 mld zł, za sprawą poprawiającej się sytuacji makroekonomicznej i rozwiązywania części rezerw związanych z COVID-19. W okresie styczeń-czerwiec 2021 roku sektor bankowy zapłacił także wyższy podatek dochodowy (+41,8% r./r., 882 mln zł), a także podatek bankowy (ok. +10% r./r.). W rezultacie wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) uległ poprawie obniżając się z poziomu 53% do poziomu 51%.

Dane o jakości portfela kredytowego z końca czerwca 2021 roku sugerują poprawę zdolności do obsługi bieżącego zadłużenia po okresie pandemii. Wskaźnik udziału kredytów z opóźnieniem powyżej 90 dni (koszyk 3) dla sektora niefinansowego spadł o 0,4 p.p. r./r., do poziomu 6,5%, za sprawą niższego udziału kredytów niepracujących w portfelu należności kredytowych od dużych przedsiębiorstw (-0,4 p.p. r./r. do poziomu 5,1%), a także należności niezabezpieczonych klientów detalicznych (-0,6 p.p. r./r. do poziomu 10,7%). Udział koszyka 3 w portfelu kredytów hipotecznych w PLN pozostał niemalże bez zmian, podobnie jak udział kredytów niepracujących w portfelu należności od MŚP. Widoczny jest natomiast drastyczny wzrost opóźnień w spłacie kredytów frankowych co za pewne ma związek nie tyle ze zdolnością kredytobiorców do ich obsługi co zaniechaniem spłat na okres toczących się postępowań sądowych.



W I połowie 2021 roku dynamika kredytów sektora niefinansowego nieznacznie obniżyła się z +1,0% r./r. (12 mld zł) na koniec 2020 roku do +0,8% r./r. (10 mld zł) na koniec czerwca 2021 roku. Główną przyczyną słabej dynamiki kredytów był dalszy spadek wolumenu kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym (-3,9% r./r., -14 mld zł). Szczególnie wysoką ujemną dynamikę odnotowano w obszarze kredytów o charakterze bieżącym (-8,7% r./r., -12,0 mld), podczas gdy w obszarze kredytów na nieruchomości wynosiła ona -4,0% r./r. (-2,7 mld zł), a kredyty inwestycyjne spadły o 1,7% r./r. (-2,3 mld zł). Warto jednak zaznaczyć, że w każdej z wymienionych kategorii dynamika kredytów złotych była znacznie wyższa od dynamiki kredytów w walutach obcych (w wypadku kredytów inwestycyjnych, kredyty złote odnotowały nawet niewielki wzrost o 0,7% r./r., 612 mln zł). Pod względem okresu zapadalności najwyższą ujemną dynamikę odnotowano w kategorii kredytów o zapadalności od 1 do 5 lat (-6,9% r./r.). Bardzo podobnie zachowywały się kredyty krótkookresowe (do 1 roku) z roczną dynamiką na poziomie -6,5%. Natomiast kredyty o zapadalności powyżej 5 lat odnotowały najmniejszy spadek o 2,7% r./r. Na koniec I półrocza 2021 roku łączna wartość należności sektora bankowego od przedsiębiorstw przekraczała 350 mld zł.

Po stronie klientów detalicznych wpływ trzeciej fali pandemii i kolejnych okresów zamrożenia gospodarki oraz zwiększonego dystansu społecznego nie był już tak negatywny. Wolumen kredytów konsumpcyjnych dla gospodarstw domowych zanotował odbicie o 0,2% r./r., 312 mln zł, przy czym również w tym miejscu widoczny był negatywny wpływ kredytów walutowych. Z drugiej strony kredyty na nieruchomości mieszkaniowe odnotowały spowolnienie tempa wzrostu z +7,6% r./r. (33,7 mld zł) na koniec 2020 roku do +5,2% r./r., 24,0 mld zł na koniec I półrocza 2021 roku, co również było wynikiem spadku wolumenu kredytów walutowych. Wolumen kredytów złotych w dalszym ciągu rósł z dynamiką nieznacznie przekraczającą poziom 10% r./r. Całość portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych osiągnęła na koniec czerwca 2021 roku poziom 487 mld zł, z czego 376 mld (77%) stanowiły kredyty udzielone w złotych. W ujęciu terminowym dynamika wzrostu wolumenów kredytowych była niższa, niż na koniec 2020 roku jedynie w obszarze kredytów długoterminowych (powyżej 5 lat) (+3,6% r./r., 23 mld zł), co wynikało ze spadku wolumenu kredytów w walutach obcych, podczas gdy dynamika kredytów na okres poniżej 1 roku odbiła z poziomu -18,5% r./r. na koniec grudnia 2020 roku do +0,1% r./r., 62 mln zł, a kredytów na okres od 1 do 5 lat z poziomu -4,4% r./r. do -1,7% r./r., 1,4 mld zł. Portfel kredytów dla gospodarstw domowych osiągnął łączną wartość blisko 784 mld zł.



Pomimo utrzymywania się bliskich zeru stóp procentowych, wolumen depozytów sektora niefinansowego kontynuował wzrost na wysokim poziomie +7,5% r./r., 117 mld zł, na koniec czerwca 2021 roku (wobec +14,7%, 198 mld zł na koniec grudnia 2020 roku). Spowolnienie dynamiki wzrostu było widoczne przede wszystkim w obszarze depozytów przedsiębiorstw niefinansowych (+4,9% r./r., 18 mld zł, wobec +19,0% r./r., 60 mld zł), co miało bezpośredni związek z kończeniem się dystrybucji środków

wsparcia pochodzących z programów rządowych. Utrzymywał się natomiast silny trend odpływu środków z depozytów terminowych (-19,0% r./r., 13 mld zł) na rachunki bieżące (+10,3% r./r., 31 mld zł). Również w obszarze gospodarstw domowych odnotowano spadek tempa wzrostu wolumenu depozytów (+5,9% r./r., 57 mld zł na koniec czerwca 2021 roku, wobec +10,7% r./r., 96 mld zł na koniec 2020 roku). Także w tym segmencie towarzyszył temu odpływ środków z depozytów terminowych (-31,8% r./r., 80 mld zł) do depozytów bieżących (+19,4% r./r., 138,0 mld zł). Tak duży przyrost depozytów przy jednocześnie niskim bądź umiarkowanym popycie na kredyt przyczynił się do znacznego wzrostu płynności w sektorze bankowym – wskaźnik kredytów do depozytów obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 76% na koniec czerwca 2021 roku.

Dostępne dane świadczą o znaczącym ożywieniu aktywności gospodarczej przedsiębiorstw i osób indywidualnych już w I połowie bieżącego roku. Jednocześnie najświeższe dane na temat rozwoju epidemii wskazują na wysokie ryzyko wystąpienia kolejnej fali zachorowań po zakończeniu okresu wakacyjnego. Wydaje się jednak, że przy podejmowaniu decyzji ekonomicznych przedsiębiorstwa i osoby indywidualne przyjmować będą optymistyczne założenia odnośnie dalszego rozwoju sytuacji. W związku z tym należy oczekiwać stopniowego ożywienia popytu na kredyty inwestycyjne przedsiębiorstw, a także konsumpcyjne gospodarstw domowych. Nic nie wskazuje też na możliwość rychłego spowolnienia dynamiki złotowych kredytów hipotecznych. Również pod względem jakości portfela kredytowego spodziewać się można dalszej umiarkowanej poprawy.

5. Czynniki, które będą miały wpływ na działalność Grupy w przyszłych okresach

Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2021 roku

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2021 roku jest dalszy rozwój i potencjalne nasilenie pandemii COVID-19 w przypadku szybkiego rozprzestrzeniania się obecnych mutacji wirusa lub pojawienia się kolejnych bardziej odpornych na obecnie dostępne szczepionki. Taki scenariusz najprawdopodobniej oznaczałby ponowne cykliczne wygaszenie aktywności gospodarczej w Polsce i Europie, pośrednio przyczyniając się do spadku wymiany handlowej z głównymi partnerami z UE. W powyższym przypadku przeszczerzeń od dodatkowych działań polityki fiskalnej i monetarnej mogłoby być mniejsza niż w 2020 roku. To z kolei mogłoby doprowadzić do wzrostu liczby bankructw przedsiębiorstw, znacznego wzrostu stopy bezrobocia, napięć w sektorze finansowym oraz w finansach publicznych. W podobny sposób mogłyby działać znaczne wyhamowanie programów szczepień na świecie z powodu niechęci populacji poszczególnych krajów oraz wynikające z tego trudności w osiągnięciu zbiorowej odporności.

Wzrost zadłużenia publicznego oraz potrzeb pożyczkowych mogłby, przy niekorzystnych warunkach na rynkach finansowych, przyczynić się do znacznego wzrostu kosztu obsługi długu i osłabienia złotego. W rezultacie zwiększyłyby się ryzyko podwyżek podatków, co mogłoby przyczynić się do obniżenia długoterminowej ścieżki wzrostu gospodarczego i zmniejszenia konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

Innym negatywnym czynnikiem dla rynków finansowych mogłoby być nasilenie napięć handlowych między Stanami Zjednoczonymi i Chinami. Wzrost barier handlowych mogłoby ograniczyć popyt także na produkty polskich eksporterów i negatywnie wpłynąć na aktywność gospodarczą w Polsce. Dodatkowym zagrożeniem jest niepewność związana z przyszłymi relacjami Wielkiej Brytanii i Unii Europejskiej.

Materializacja powyższych ryzyk wiązałaby się z niższą niż obecnie się przewiduje ścieżką PKB w kraju, wzrostem bezrobocia i trwalszym obniżeniem nakładów inwestycyjnych. W rezultacie tempo powrotu aktywności do poziomów sprzed pandemii zapewne okazałoby się znacznie wolniejsze.

Ryzyko prawne i regulacyjne

- Grupa uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Grupa dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Wątpliwości te, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, nie dają jeszcze podstawy do rzetelnej i racjonalnej oceny wpływu wyroku na toczące się przed sądami krajowymi postępowania. Oczekiwana uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie, została przesunięta na nieokreślony termin. Trwają konsultacje między organami publicznymi w celu oceny skutków ewentualnego rozstrzygnięcia SN. Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, należy mieć na uwadze ostatnie działania Komisji Nadzoru Finansowego, zmierzające do wyznaczenia kierunku i zakresu ewentualnych ugód pomiędzy bankami i kredytobiorcami frankowymi. Część banków rozpoczęło proces oferowania klientom ugód w zakresie sporów dotyczących kredytów CHF.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 51 mln zł. Pomimo marginalnego udziału kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF, w 2020 roku Bank utworzył rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 13 mln zł. Oszacowanie rezerwy zakładało w wiodącym scenariuszu konwersję kredytu frankowego na kredyt złotowy oprocentowany według odpowiedniej stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o odpowiednią marżę. Ponadto oszacowanie uwzględniało prawdopodobieństwa realizacji rozważanych scenariuszy, jak również ilość spraw sądowych, złożonych skarg, otoczenie rynkowe oraz wielkość portfela kredytów będących przedmiotem analizy.

Grupa nie zmieniła oszacowania rezerwy w II kwartale 2021, która w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęta jest pozycji Rezerwy.

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku Bank został pozwany w 33 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 9,8 mln zł (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

- W dniu 11 września 2019 roku TSUE wydał wyrok w sprawie C 383/18, w którym wskazał, że art. 16 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) należy interpretować w ten sposób, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku

wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta". Znaczy to, że zgodnie z przepisem Dyrektywy, wyżej wskazane prawo konsumenta obejmuje koszty, zarówno związane z okresem kredytowania, jak i te, które takiego związku nie wykazują. Bank w związku z wykonywaniem czynności bankowych mieszczących się w definicji kredytu konsumenckiego pobierał prowizje, które w swojej konstrukcji nie były związane z okresem kredytowania, w związku z czym nie podlegały redukcji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego. TSUE orzekł w sprawie wykładni przepisu Dyrektywy, która nie jest bezpośrednio wiążąca dla podmiotów prawa krajowego.

Począwszy od 28 września 2020 roku Bank, stosując „metodę liniową”, zwraca prowizje wszystkim konsumentom, którzy spłacili kredyt konsumencki przed terminem wynikającym z umowy, po 11 września 2019 roku, o ile prowizja została pobrana w okresie obowiązywania umowy o kredyt konsumencki.

13 listopada 2020 roku Bank otrzymał postanowienie o wszczęciu postępowania UOKiK w sprawie praktyki polegającej na nieobniżaniu całkowitego kosztu kredytu o proporcjonalną wartość kosztów (obliczoną tzw. metodą liniową), które dotyczą okresu, o który skrócono czas obowiązywania umowy o kredyt konsumencki w przypadku przedterminowej spłaty całości lub części kredytu.

Postępowanie zostało zakończone wydaniem przez UOKiK 6 maja 2021 roku tzw. decyzji zobowiązującej, po złożeniu przez Bank satysfakcjonujących regulatora zobowiązań co do zmiany praktyki. Zgodnie z treścią decyzji, konsumenci, którzy w okresie od 18 grudnia 2011 roku do 10 września 2019 roku dokonali spłaty pożyczki gotówkowej lub pożyczki do karty przed terminem umownym, jeżeli zawarli umowę o wskazane produkty również w powyższym okresie, w celu odzyskania nadpłaconej kwoty mogą wnosić o ponowne rozliczenie prowizji wskazując produkt i umowę oraz numer rachunku bankowego, na który ma nastąpić zwrot. Bank jest zobowiązany do zakończenia sporów sądowych dotyczących rozliczenia prowizji, w których stronami są konsumenci oraz do poinformowania o treści decyzji w sposób w niej określony, w szczególności poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej oraz komunikację e-mail. Decyzja jest wykonywana zgodnie z jej treścią i terminami w niej zawartymi.

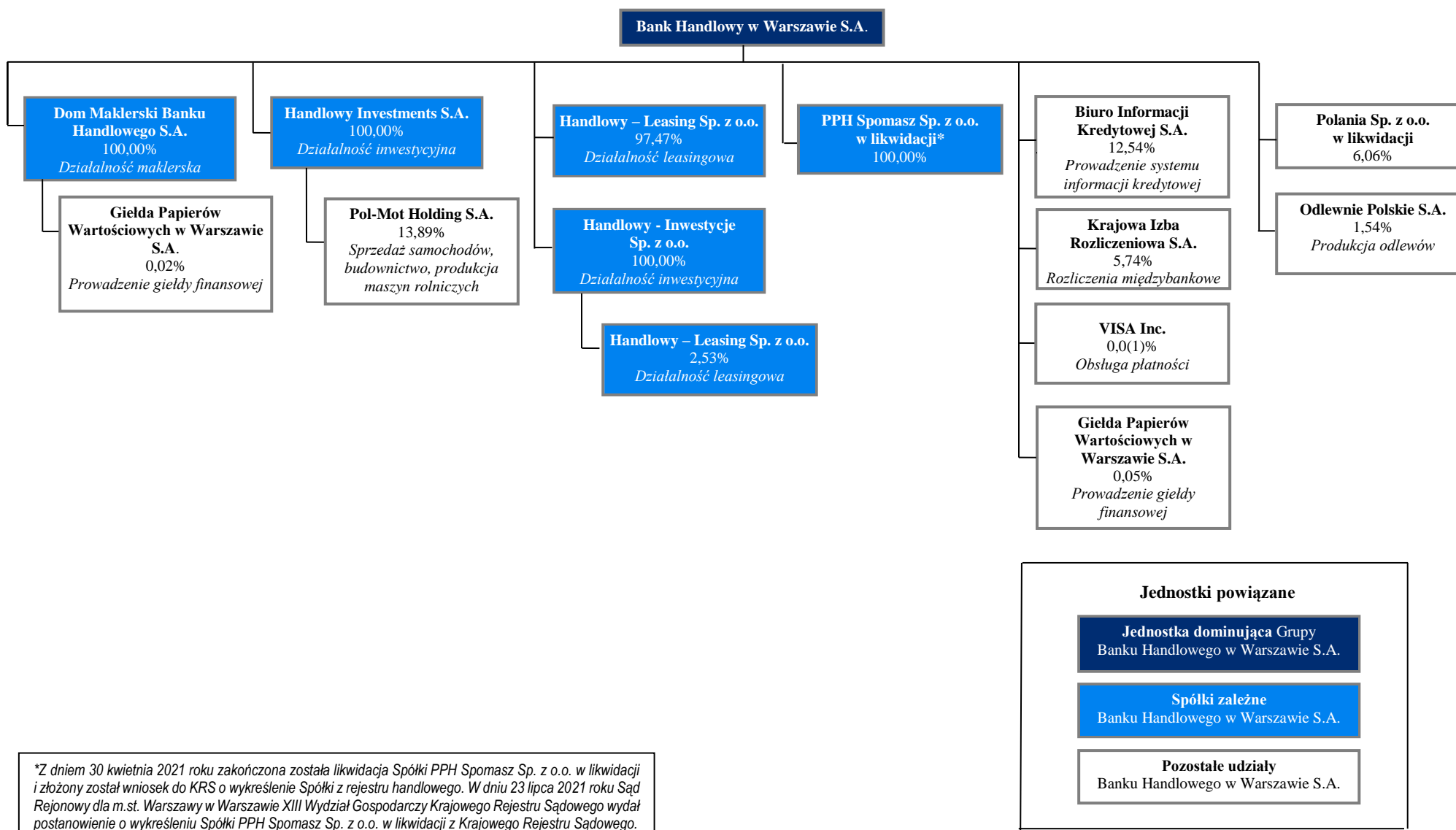
Bank tworzy rezerwy na potencjalne zwroty prowizji dotyczące pożyczek przedpłaconych przed 11 września 2019 roku oraz spodziewanych przyszłych przedpłat. Oszacowanie bierze pod uwagę strukturę portfela, obserwowane i oczekiwane reklamacje oraz spodziewane krzywe przedpłat. Bank stale monitoruje poziom rezerw z tego tytułu, a koszty z tytułu aktualizacji założeń tych rezerw w I połowie 2021 roku wyniosły 4,6 mln zł.

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku Bank został pozwany w 603 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 2,7 mln zł.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy w kolejnych okresach.

III. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2021 roku według udziałów w kapitałach spółek.



IV. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. KONSOLIDOWANE METODĄ PEŁNĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2021
Bank Handlowy w Warszawie S.A.*	bankowość	jednostka dominująca	-	-	7 533 321
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	118 710
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	20 640
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	4 571
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji***	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	10 577

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za I półrocze 2021 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

***Z dniem 30 kwietnia 2021 roku zakończona została likwidacja Spółki PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji i złożony został wniosek do KRS o wykreślenie Spółki z rejestru handlowego. W dniu 23 lipca 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu Spółki PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I półroczu 2021 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2020 roku.

W marcu 2020 roku Bank zawarł z DMBH warunkową umowę sprzedaży przedsiębiorstwa DMBH na rzecz Banku, pod warunkiem uzyskania przez Bank zgody na rozszerzenie licencji maklerskiej. Wyżej wymieniona umowa dotyczy przeniesienia do Banku działalności maklerskiej prowadzonej przez DMBH poprzez przeniesienie na Bank całego majątku DMBH w drodze sprzedaży przedsiębiorstwa, w tym składników majątkowych niezbędnych do prowadzenia działalności maklerskiej DMBH oraz pozostałych składników majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa. Finalizacja procesu połączeniowego przewidywana jest po zakończeniu procesu w Komisji Nadzoru Finansowego oraz zakończenia procesu przygotowania Banku do przejęcia przedsiębiorstwa DMBH.

Z dniem 30 kwietnia 2021 roku zakończona została likwidacja Spółki PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji i złożony został wniosek do KRS o wykreślenie Spółki z rejestru handlowego. W dniu 23 lipca 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu Spółki PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

V. Podstawowe dane bilansowe i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	30.06.2021	31.12.2020
Suma bilansowa	57 661,5	60 941,5
Kapitał własny	7 595,4	7 581,0
Należności od klientów*	20 597,0	21 914,2
Depozyty klientów*	43 279,0	43 172,0
Wynik finansowy netto**	467,6	115,7
Łączny współczynnik kapitałowy	20,8%	22,6%

*Należności i depozyty podmiotów sektora finansowego niebędących bankami, podmiotów sektora niefinansowego, w tym sektora budżetowego.

**Wynik finansowy netto za pierwsze półrocze odpowiednio 2021 i 2020 roku.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2021 roku

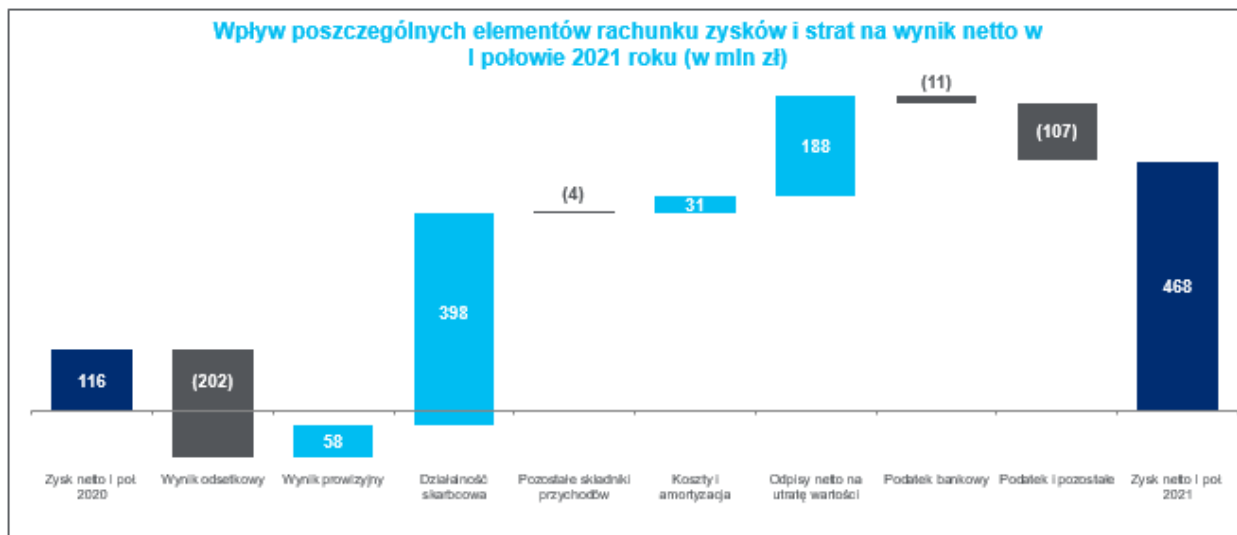
Poniższe wyniki finansowe zaprezentowano na podstawie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 roku.

2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2021 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 467,6 mln zł, w porównaniu do 115,7 mln zł zysku w I półroczu 2020 roku (tj. wzrost o 351,9 mln zł), głównie dzięki realizacji zysku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych w wysokości 459,1 mln zł.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2021	2020	tys. Zł	%
Wynik z tytułu odsetek	365 434	567 062	(201 628)	(35,6%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	323 153	264 770	58 383	22,1%
Przychody z tytułu dywidend	9 097	11 428	(2 331)	(20,4%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	207 587	94 342	113 245	120,0%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	459 106	174 201	284 905	163,5%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 955	4 145	(190)	(4,6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	21	(1 463)	1 484	(101,4%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(7 029)	(4 312)	(2 717)	63,0%
Razem przychody	1 361 324	1 110 173	251 151	22,6%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(643 766)	(675 197)	31 431	(4,7%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(587 397)	(621 172)	33 775	(5,4%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(56 369)	(54 025)	(2 344)	4,3%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(433)	(394)	(39)	9,9%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(15 774)	(203 499)	187 725	(92,2%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(74 893)	(63 602)	(11 291)	17,8%
Zysk brutto	626 458	167 481	458 977	274,0%
Podatek dochodowy	(158 864)	(51 818)	(107 046)	206,6%
Zysk netto	467 594	115 663	351 931	304,3%



2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek stanowił 27% przychodów ogółem Grupy w I półroczu 2021 roku. Jego wartość wyniosła 365,4 mln zł, co oznacza istotny spadek o 201,6 mln zł (tj. 35,6%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (tj. 565,7 mln zł).

Przychody odsetkowe w I półroczu 2021 roku spadły o 265,4 mln zł (tj. 41,6%) i wyniosły 372,6 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 270,3 mln zł i były niższe o 152,6 mln zł (tj. 36,1%) w stosunku do I półroczu 2020 roku. Miało to związek z obniżeniem stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (w tym spadkiem stopy referencyjnej z 1,50% do 0,10% i stopy lombardowej z 2,50% do 0,50% w okresie między marcem a majem 2020 roku). Największy wpływ wspomniana obniżka miała na segment Bankowości Detalicznej (w szczególności na należności od kart). Kolejnym istotnym czynnikiem spadku przychodów odsetkowych były niższe przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych o 86,4 mln zł (tj. 52,8%), z powodu niższego wolumenu tych aktywów na koniec czerwca 2021 roku o 46% r./r.

Koszty odsetkowe Grupy w I półroczu 2021 roku były niższe o 63,7 mln zł (tj. 89,9%) w porównaniu do I półrocza 2020 roku i wyniosły 7,1 mln zł. Największy nominalny spadek kosztów odsetkowych dotyczył zobowiązań wobec klientów (sektora finansowego i niefinansowego) o 58,9 mln zł (tj. 97,0%) w porównaniu do I półrocza 2020 roku. Największy udział w tym spadku miał wpływ segment Bankowości Instytucjonalnej (głównie sektor niefinansowy).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2021 roku wyniósł 323,2 mln zł wobec 264,8 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku – wzrost o 58,4 mln zł (tj. 22,1%). Najwyższy nominalny wzrost przypadł na przychody z tyt. prowadzenia rachunków bankowych o 35,0 mln zł (tj. 105,1%). Jednocześnie wzrost zanotowały przychody dotyczące obszaru związanego z rynkiem kapitałowym (tj. z tytułu działalności maklerskiej i usług powierniczych), który urosł o 26,4 mln zł r./r. (tj. 37,7%) w związku z kontynuacją ożywienia na krajowym rynku transakcji kapitałowych.

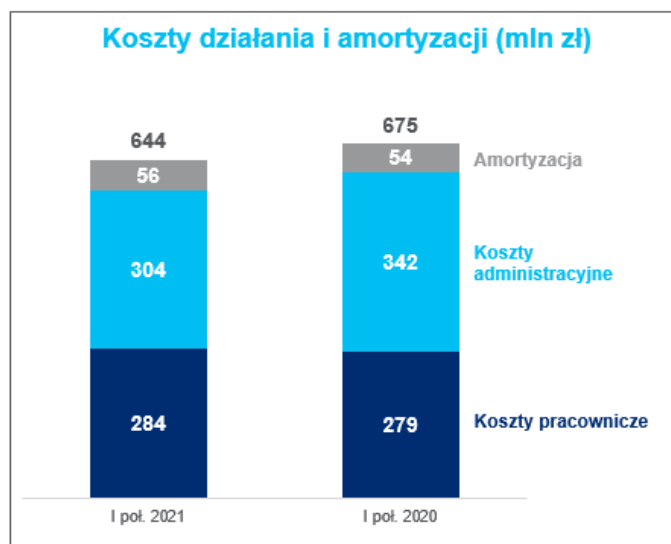
Pozostałe dochody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 672,7 mln zł wobec 278,3 mln zł w I półroczu 2020 roku – wzrost o 394,4 mln zł, dzięki istotnie lepszym wynikom w działalności skarbcowej. Wynik z tytułu sprzedaży inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych zanotował wzrost o 284,9 mln zł r./r. dzięki wykorzystaniu korzystnej sytuacji na rynku długu w I kwartale 2021 roku, a wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji był również istotnie wyższy o 113,2 mln zł r./r.



2.1.2 Koszty

W I półroczu 2021 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 643,8 mln zł wobec 675,2 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku, co oznacza spadek kosztów o 31,4 mln zł (tj. 4,7%).

Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższych kosztów na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wyniosła 64,7 mln zł w I kwartale 2021 roku w porównaniu do 84,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Powyższy spadek został skompensowany przez nieznacznie wyższe koszty pracownicze o 5,0 mln zł (1,8%) i wzrost amortyzacji o 2,3 mln zł (tj. 4,3%) w związku z implementacją nowych rozwiązań w systemie online klientów instytucjonalnych CitiDirect BE oraz wprowadzeniem kolejnych walut do oferty Citi Kantor.



Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	2 958	3 046	(88)	(2,9%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 933	3 009	(76)	(2,5%)

W I półroczu 2021 roku średnie zatrudnienie w Grupie wyniosło 2 958 etatów i było o 2,9% niższe niż w I półroczu 2020 roku. Na 30 czerwca 2021 roku stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 2 933 etatów, z czego 1 593 zatrudnionych w obszarze bankowości detalicznej, 605 zatrudnionych w obszarze bankowości instytucjonalnej i 735 zatrudnionych w jednostkach wsparcia. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zmniejszyła się o 76 (tj. 2,5%).

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

Odpisy i rezerwy netto

w tys. Zł	I półrocze		Zmiana	
	2021	2020	tys. zł	%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:	(34 629)	(179 875)	145 246	(80,7%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 1	42 589	(35 390)	77 979	(220,3%)

Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 2	(24 520)	(65 322)	40 802	(62,5%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 3	(52 698)	(79 163)	26 465	(33,4%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	14 537	(20 678)	35 215	(170,3%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	4 318	(2 946)	7 264	(246,6%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(15 774)	(203 499)	187 725	(92,2%)

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 15,8 mln zł (negatywny wpływ) wobec 203,5 mln zł w I półroczu 2020 roku, w związku z z utworzeniem dodatkowego odpisu w wysokości ok. 137 mln zł dedykowanego skutkom pandemii COVID-19 w ubiegłym roku. W segmencie Bankowości Instytucjonalnej zanotowano rozwiązanie odpisów w I półroczu 2021 roku, co było konsekwencją poprawiających się prognoz parametrów makroekonomicznych oraz obserwowanej stabilnej jakości portfela kredytowego. W I półroczu 2021 roku klienci nie skorzystali z ustawowego lub pozaustawowego moratorium w spłacie, a moratoria z 2020 roku zostały spłacone.

Z drugiej strony, ze względu na utrzymującą się niepewność gospodarczą związaną z kolejnymi falami epidemii COVID-19, Bank utrzymuje na ten cel dodatkowe odpisy jak według stanu na 31 grudnia 2020 roku. Odpisy te dotyczą zarówno należności klientów Bankowości Instytucjonalnej oraz Bankowości Detalicznej.

2.1.4 Podatek od niektórych instytucji finansowych

Łączne obciążenie z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Handlowego S.A. za I połowę 2021 roku wyniosło 75,0 mln zł w porównaniu do 63,6 mln zł w I półroczu 2020 roku, głównie z powodu spadku salda inwestycyjnych aktywów finansowych, które są zwolnione z podatku bankowego.

2.1.5 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe

	I półrocze 2021	I półrocze 2020
ROE *	7,1%	5,9%
ROA **	0,9%	0,7%
Koszty/Dochody	47%	61%
Kredyty/Depozyty	48%	51%
Kredyty/Aktywa ogółem	36%	38%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	27%	51%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	24%	24%

*Iloraz sumy zysków z ostatnich czterech kwartałów i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) z ostatnich czterech kwartałów.

**Iloraz sumy zysków z ostatnich czterech kwartałów i średniego stanu sumy bilansowej z ostatnich czterech kwartałów.

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 57,7 mld zł i była o 5,4% niższa niż na koniec 2020 roku.

Pod względem aktywów największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na dwóch liniach: **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe** oraz **kasa, operacje z Bankiem Centralnym**. Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych zmalało o 13,7 mld zł (tj. 50,1%) w stosunku do końca 2020 roku, w wyniku sprzedaży polskich obligacji skarbowych, co w efekcie wpłynęło na wzrost salda pozycji kasa, operacje z Bankiem Centralnym o 10,5 mld zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	14 961 644	4 488 332	10 473 312	233,3%
Należności od banków	901 679	570 247	331 432	58,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 173 773	4 350 540	823 233	18,9%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 055	-	7 055	100,0%
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	13 647 310	27 323 571	(13 676 261)	(50,1%)
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	82 427	78 473	3 954	5,0%
Należności od klientów	20 597 024	21 914 223	(1 317 199)	(6,0%)
Rzeczowe aktywa trwałe	461 516	476 909	(15 393)	(3,2%)
Wartości niematerialne	1 229 389	1 252 583	(23 194)	(1,9%)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	43 521	48 714	(5 193)	(10,7%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	219 137	174 223	44 914	25,8%
Inne aktywa	330 852	257 560	73 292	28,5%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	6 163	6 163	-	0,0%
Aktywa razem	57 661 490	60 941 538	(3 280 048)	(5,4%)
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	1 639 176	5 118 861	(3 479 685)	(68,0%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 116 777	3 656 422	(539 645)	(14,8%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	98 025	(98 025)	(100,0%)
Zobowiązania wobec klientów	43 278 955	43 393 906	(114 951)	(0,3%)
Rezerwy	75 590	84 775	(9 185)	(10,8%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 463	3 666	1 797	49,0%
Inne zobowiązania	1 950 138	1 004 916	945 222	94,1%
Zobowiązania razem	50 066 099	53 360 571	(3 294 472)	(6,2%)
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	0,0%
Kapitał zapasowy	3 002 266	3 002 265	1	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 057)	450 017	(453 074)	(100,7%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 808 854	2 793 561	15 293	0,5%
Zyski zatrzymane	1 264 690	812 486	452 204	55,7%
Kapitał własny razem	7 595 391	7 580 967	14 424	0,2%
Zobowiązania i kapitał własny, razem	57 661 490	60 941 538	(3 280 048)	(5,4%)

2.2.1 Aktywa

Należności od klientów netto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	3 376 118	3 735 746	(359 628)	(9,6%)
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	17 220 906	18 178 477	(957 571)	(5,3%)
Klientów instytucjonalnych*	10 155 952	10 963 662	(807 710)	(7,4%)
Klientów indywidualnych, z tego:	7 064 954	7 214 815	(149 861)	(2,1%)
należności niezabezpieczone	4 731 915	5 015 003	(283 088)	(5,6%)
kredyty hipoteczne	2 333 039	2 199 812	133 227	6,1%
Należności od klientów netto, razem	20 597 024	21 914 223	(1 317 199)	(6,0%)

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

W I półroczu 2021 roku **należności netto od klientów** wyniosły 20,6 mld zł i były niższe o 1,3 mld zł (tj. 6,0%) w porównaniu do końca 2020 roku.

Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 13,5 mld zł, co oznacza spadek o 1,2 mld zł (tj. 7,6%) w porównaniu do końca 2020 roku. Spadek wolumenów kredytowych dotyczył klientów segmentu Klientów Globalnych i Klientów Korporacyjnych. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w rozdziale VI.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2020 roku o 150 mln zł (tj. 2,1%) i wyniósł 7,1 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały niższe należności niezabezpieczone (spadek o 283,1 mln zł), częściowo skompensowane przez wzrost kredytów hipotecznych (wzrost o 133,2 mln zł w stosunku do 2020 roku).



Należności kredytowe od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
Należności złotowe	18 574 241	19 891 511	(1 317 270)	(6,6%)
Należności walutowe	2 800 492	2 864 458	(63 966)	(2,2%)
Razem	21 374 733	22 755 969	(1 381 236)	(6,1%)

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

w tys. zł	30.06.2021	31.12.2020	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	19 082 385	20 619 102	(1 536 717)	(7,5%)
instytucji finansowych	3 378 213	3 739 156	(360 943)	(9,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	15 704 172	16 879 946	(1 175 774)	(7,0%)
klientów instytucjonalnych*	9 329 155	10 412 915	(1 083 760)	(10,4%)
klientów indywidualnych	6 375 017	6 467 031	(92 014)	(1,4%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	1 466 344	1 309 795	156 549	12,0%
podmiotów sektora niefinansowego	1 466 344	1 309 795	156 549	12,0%
klientów instytucjonalnych*	743 530	507 135	236 395	46,6%
klientów indywidualnych	722 814	802 660	(79 846)	(9,9%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	826 004	827 072	(1 068)	(0,1%)
podmiotów sektora niefinansowego	826 004	827 072	(1 068)	(0,1%)
klientów instytucjonalnych*	496 690	475 043	21 647	4,6%
klientów indywidualnych	329 314	352 029	(22 715)	(6,5%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	21 374 733	22 755 969	(1 381 236)	(6,1%)
podmiotów sektora niefinansowego	17 996 520	19 016 813	(1 020 293)	(5,4%)
klientów instytucjonalnych*	10 569 375	11 395 093	(825 718)	(7,2%)
klientów indywidualnych	7 427 145	7 621 720	(194 575)	(2,6%)
Odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej, w tym:	(777 709)	(841 746)	64 037	(7,6%)
Należności od klientów netto, razem	20 597 024	21 914 223	(1 317 199)	(6,0%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanej straty kredytowej należności z rozpoznaną utratą wartości**	73,61%	77,18%		
klientów instytucjonalnych*	70,98%	75,62%		
klientów indywidualnych	77,58%	79,28%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,86%	3,63%		

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

**Zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments wartość należności w Etapu 3 prezentacyjnie powinna zostać powiększona o naliczone odsetki kontraktowe w łącznej kwocie 139 206 tys. zł. (na koniec 2020 roku kwocie 155 923 tys. zł).

W I półroczu 2021 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) wyniósł 3,86% i był nieznacznie większy niż na koniec 2020 roku (tj. 0,23 pkt. proc.), z powodu implementacji, z dniem 1 stycznia 2021 roku wytycznych EBA dotyczących stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013

z dnia 26 czerwca 2013 roku. Wdrożenie zmian ma na celu ujednoczenie podejścia na rynku europejskim zapewniając w ten sposób porównywalność poziomów kredytów niepracujących prezentowanych przez instytucje finansowe. Główne zmiany dotyczą zmiany sposobu naliczania liczby dni przeterminowania, w tym określenie progów istotności (względny i bezwzględny) wobec przeterminowanych kwot czy szczegółowych zasad traktowania wspólnych zobowiązań kredytowych i zasad zarażania statusem niewykonania zobowiązania. Wpływ wdrożenia wytycznych EBA na koszty z tytułu ryzyka kredytowego Grupy nie był istotny.

Z kolei wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości spadł o 3,57 pkt. proc. w porównaniu do końca 2020 roku i wyniósł 73,6%, przede wszystkim z powodu spadku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych po stronie klientów instytucjonalnych.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	12 463 542	22 731 457	(10 267 915)	(45,2%)
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	927 049	11 347 069	(10 420 020)	(91,8%)
Obligacje emitowane przez podmioty finansowe	3 629 517	2 460 132	1 169 385	47,5%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	806 544	-	806 544	-
Dłużne papiery wartościowe, razem	16 093 059	28 236 694	(12 143 635)	(43,0%)

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych spadło na koniec I półrocza 2021 roku o 12,1 mld zł (tj. o 43,0%). Wynikało to ze zmniejszenia pozycji w obligacjach skarbowych.

2.2.2 Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	4 053 306	4 571 664	(518 358)	(11,3%)
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	38 982 637	38 600 354	382 283	1,0%
niefinansowych podmiotów gospodarczych	20 465 262	19 555 711	909 551	4,7%
instytucji niekomercyjnych	435 086	195 104	239 982	123,0%
klientów indywidualnych	15 882 956	15 496 846	386 110	2,5%
jednostek budżetowych	2 199 333	3 352 693	(1 153 360)	(34,4%)
Pozostałe zobowiązania	243 012	221 888	21 124	9,5%
Zobowiązania wobec klientów, razem	43 278 955	43 393 906	(114 951)	(0,3%)
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
złotowe	31 043 244	32 078 916	(1 035 672)	(3,2%)
walutowe	11 992 699	11 093 102	899 597	8,1%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem	43 035 943	43 172 018	(136 075)	(0,3%)

W I półroczu 2021 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 75,1% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2021 roku wyniosła 43,3 mld zł i była nieznacznie niższa o 115 mln zł (tj. 0,3%) w porównaniu do końca 2020 roku, co wynikało ze spadku depozytów terminowych o 625,3 mln zł (tj. 9,0%), częściowo skompensowane przez wzrost środków na rachunkach bieżących o 489,2 mld zł (tj. 1,3%).

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej wyniósł 27,2 mld zł, co oznacza spadek o 522,2 mln zł (tj. 11,3%) w porównaniu do końca 2020 roku, głównie depozytów terminowych w segmencie klientów sektora finansowego.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej wyniósł 15,9 mld zł, wobec stanu na koniec grudnia 2020 roku - zanotował wzrost o 386,1 mln zł (tj. 2,5%) jako konsekwencja wzrostu liczby klientów w strategicznych segmentach klientów CPC i Citigold.



2.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 16,7 mld zł, co oznacza wzrost o 228,4 mln zł (tj. 1,4%) w stosunku do końca 2020 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają kredyty przyrzeczone (tj. 83%). Na kredyty przyrzeczone składają się

przysługujące, ale niewykorzystane linie kredytowe, niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym oraz limity na kartach kredytowych.

Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
Gwarancje	2 227 468	2 250 542	(23 074)	(1,0%)
Akredytywy własne	219 706	162 523	57 183	35,2%
Kredyty przyrzeczone	13 944 827	14 035 449	(90 622)	(0,6%)
Pozostałe	338 791	53 869	284 922	528,9%
Razem	16 730 792	16 502 383	228 409	1,4%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	32 807	47 354	(14 547)	(30,7%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,20%	0,29%	(0,09%)	(31,0%)

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2021 roku 5 257 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku 5 263 mln zł.

2.4 Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy

W porównaniu z końcem 2020 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2021 roku pozostała bez zmian.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2021	31.12.2020	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	0	0,0%
Kapitał zapasowy	3 002 266	3 002 265	1	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 057)	450 017	(453 074)	(100,7%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 808 854	2 793 561	15 293	0,5%
Zyski zatrzymane	1 264 690	812 486	452 204	55,7%
Kapitały własne ogółem	7 595 391	7 580 967	14 424	0,2%

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także całkowicie zapewniający możliwości rozwoju Grupy.

Łączny współczynnik kapitałowy

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec I połowy 2021 roku wynosił 20,8%, wobec 22,6% na koniec 2020 rok. Za spadek tego współczynnika odpowiada przeznaczenie dywidendy dla akcjonariuszy z zysku za 2020 rok w wysokości 156,8 mln zł zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 czerwca 2021 roku.

Zarówno w I połowie 2021 roku, jak i w 2020 roku Grupa spełniała wszystkie regulacyjne normy ostrożnościowe dotyczące adekwatności kapitałowej. Poziom adekwatności kapitałowej Grupy w I połowie 2021 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, tj. 10 punktów procentowych.

Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- Podstawowe wymaganie w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie Tier I
- Wymóg połączonego bufora – 2,77% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
 - Bufor zabezpieczający – 2,5%
 - Bufor innej instytucji ważnej systemowo – 0,25%
 - Bufor systemowy – 0,00%
 - Bufor antycykliczny – 0,02%

2.5 Realizacja prognozy wyników na 2021 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2021 rok.

VI. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2021 roku

1. Segment Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	172 873	302 783	(129 910)	(42,9%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	218 545	165 239	53 306	32,3%
Przychody z tytułu dywidend	1 508	1 186	322	27,2%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	192 815	77 932	114 883	147,4%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	459 106	174 201	284 905	163,5%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 955	4 145	(190)	(4,6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	21	(1 463)	1 484	(101,4%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 137	1 462	3 675	251,4%
Razem przychody	1 053 960	725 485	328 475	45,3%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(311 838)	(322 137)	10 299	(3,2%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(166)	(160)	(6)	3,8%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	26 124	(137 963)	164 087	(118,9%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(61 376)	(50 862)	(10 514)	20,7%
Zysk brutto	706 704	214 363	492 341	229,7%
Koszty/Dochody	30%	44%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2021 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego o 129,9 mln zł r./r. z powodu niższych przychodów odsetkowych od inwestycyjnych aktywów finansowych,
- wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 53,3 mln zł r./r., przede wszystkim dzięki wyższym przychodom z tytułu prowadzenia rachunków bankowych i działalności maklerskiej,
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych w związku z realizacją zysku w I kwartale 2021 roku,
- spadek kosztów działania o 10,3 mln zł z powodu niższej składki na fundusz restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

1.2 Bankowość instytucjonalna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

1.2.1 Bankowość instytucjonalna

Na koniec I półrocza 2021 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 5,4 tys., co oznacza spadek o 3% w porównaniu do I półrocza 2020 roku. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Grupa obsługiwała na koniec I półrocza 2021 roku nieco poniżej 2,8 tys. klientów, co oznacza spadek o 8% w porównaniu do końca I półrocza 2020 roku, w którym liczba klientów wynosiła 3,0 tys.

W zakresie akwizycji klientów w I półroczu 2021 roku, w segmencie bankowości przedsiębiorstw Bank pozyskał 97 nowych klientów, w tym 9 z segmentu Dużych Przedsiębiorstw, 55 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 16 Klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 12 Digital oraz 5 jednostek sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 26 relacji klientów.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i zobowiązań w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

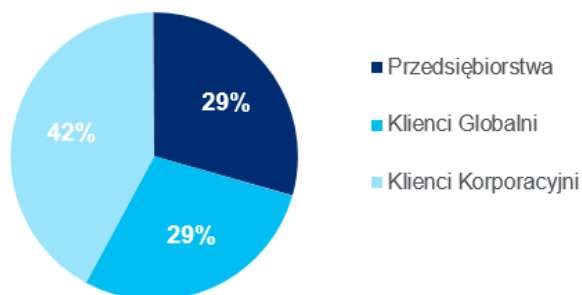
mln zł	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	3 650	3 518	4 357	132	4%	(707)	(16%)
Małe i średnie firmy	1 392	1 125	1 476	268	24%	(83)	(6%)
Duże przedsiębiorstwa	2 258	2 394	2 881	(136)	(6%)	(623)	(22%)
Sektor Publiczny	6	10	17	(4)	(38%)	(11)	(64%)
Klienci Globalni	3 528	4 194	4 098	(666)	(16%)	(570)	(14%)
Klienci Korporacyjni	5 215	5 678	6 099	(463)	(8%)	(884)	(14%)
Pozostałe	13	(14)	30	27	(198%)	(16)	(55%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	12 413	13 387	14 600	(974)	(7%)	(2 187)	(15%)

Zobowiązania

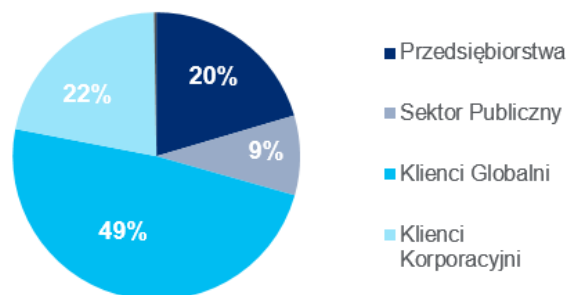
mln zł	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 271	4 396	5 864	875	20%	(592)	(10%)
Małe i średnie firmy	3 230	2 555	3 453	675	26%	(223)	(6%)
Duże przedsiębiorstwa	2 042	1 841	2 411	201	11%	(369)	(15%)
Sektor Publiczny	2 311	3 434	3 791	(1 123)	(33%)	(1 480)	(39%)
Klienci Globalni	12 553	12 025	13 150	528	4%	(597)	(5%)
Klienci Korporacyjni	5 598	6 293	7 056	(695)	(11%)	(1 458)	(21%)
Pozostałe*	69	66	65	3	5%	4	6%
Razem Bankowość Instytucjonalna	25 802	26 214	29 926	(413)	(2%)	(4 124)	(14%)

*Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy - Leasing sp. z o.o.


Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2021



Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2021

**Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2021 roku:**

<p>Działalność kredytowa</p>	<p>Udzielenie nowego bądź podwyższenie już istniejącego finansowania w kwocie 1,3 mld zł:</p> <ul style="list-style-type: none"> 240 mln zł dla klientów korporacyjnych m.in. dla wiodącej spółki z branży e-commerce; 420 mln zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw; 669 mln zł dla klientów globalnych m.in. dla lidera branży samochodowej oraz klienta z branży handlowej.
<p>Bankowość Inwestycyjna</p>	<p>Bankowość Inwestycyjna</p> <ul style="list-style-type: none"> Bank był aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych poprzez udział w następujących transakcjach: <ul style="list-style-type: none"> udział w emisji obligacji korporacyjnych na rynku lokalnym w kwocie 500 mln zł, współpraca z grupą Citi przy emisji euroobligacji do kwoty 490 mln EUR. <p>Finansowanie pozyskane z wyżej wymienionych transakcji zostało przeznaczone na wartość 513 mln EUR akwizycję na rynkach międzynarodowych.</p>

	<ul style="list-style-type: none"> Zrealizowanie we współpracy z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. oraz grupą Citi transakcji skupu akcji dla klienta segmentu Dużych Przedsiębiorstw.
Bankowość Transakcyjna 	<p>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</p> <ul style="list-style-type: none"> Wygranie 16 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; Podpisanie umów finansowania dostawców, gwarancji i akredytyw na kwotę 117 mln zł.

1.2.2 Działalność biznesowa i osiągnięcia Pionu Skarbu

W I półroczu 2021 roku Bank wciąż utrzymuje się w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

W I połowie 2021 roku Bank był aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych poprzez udział w następujących transakcjach:



- Przeprowadzenie największej publicznej emisji obligacji zrównoważonego rozwoju Climate Awareness Bond dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 1,25 mld zł skierowanej do polskich inwestorów;
- Emisji obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 1,5 mld zł;
- Obejmowanie obligacji BGK wyemitowanych na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19.

Aby umożliwić klientom skuteczne i stabilne prowadzenie biznesu, Bank skupiał się na m.in.:

- Rozwoju aplikacji mobilnej Puls Rynku FX – aplikacja została rozbudowana o komentarze dotyczące analizy technicznej zmian kursów walutowych;
- Promowaniu elektronicznej platformy wymiany walutowej CitiFX Pulse, która umożliwia zdalne zawieranie transakcji. Za pośrednictwem platformy zawierane jest około 85% wszystkich transakcji walutowych. CitiFX Pulse zapewnia dostęp do kwotowań 24 godziny na dobę, ciągły dostęp do informacji rynkowych, prognoz ekonomicznych, pozwala zarządzać ekspozycją walutową oraz potwierdzać transakcje online.

1.2.3 Bankowość Transakcyjna

Bank kontynuuje działania zmierzające do upraszczania i dalszej digitalizacji procesów zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych, w szczególności rozwijając i promując wśród klientów funkcje self-service, ułatwiające samodzielne administrowanie i dysponowanie finansami firmy.

Rachunek Bankowy 	<p>I półroczu 2021 roku to kontynuacja wzrostu stosowania przez klientów wdrożonego w 2020 roku podpisu elektronicznego, którego wykorzystanie w I półroczu 2021 roku wzrosło o 63% w stosunku do średniej miesięcznej w 2020 roku. Klienci złożyli średnio miesięcznie 819 dokumentów z podpisem elektronicznym, co potwierdza, że klienci coraz chętniej korzystają z elektronicznego obiegu dokumentacji. Uruchomienie w IV kwartale 2020 roku platformy do elektronicznego procesowania zaświadczeń i raportów bankowych (audytów) przyczyniło się do dalszego wzrostu elektronicznego obiegu dokumentacji. W I półroczu 2021 roku średnio 120 audytów miesięcznie zostało wystawionych elektronicznie, co stanowi 25% wszystkich audytów.</p>
Bankowość Elektroniczna 	<p>W I połowie 2021 roku w obszarze bankowości elektronicznej Bank kontynuował prace mające na celu zaoferowanie klientom nowych funkcjonalności oraz popularyzację wdrożonych już rozwiązań:</p> <ul style="list-style-type: none"> Funkcjonalność API – w I półroczu 2021 roku trwała komercjalizacja wprowadzonego w 2020 roku rozwiązania CitiConnect API, umożliwiającego zlecenie przelewów bezpośrednio w systemie ERP dostawcy, bez potrzeby korzystania z interfejsów bankowych. W infrastrukturze CitiConnect API obsłużono ponad 3,3 mln komunikatów API zainicjowanych przez klientów z Polski. Komunikaty te dotyczyły zarówno inicjowania płatności jak i informacji o rachunkach i transakcjach. CitiDirect BE – wśród klientów korzystających z tego rozwiązania Bank prowadził komercjalizację rozwiązań z obszaru digital, które mają istotny wpływ na ułatwienie procesu zarządzania płatnościami. Promowane były zarówno rozwiązania biometryczne, ułatwiające logowanie do systemu jak i mechanizmy ułatwiające samodzielne zarządzanie uprawnieniami użytkowników CitiDirect BE przez uprawnionych administratorów systemu. Bank kontynuował również prace mające na celu udostępnienie klientom nowych funkcjonalności systemu. W najbliższych miesiącach, po pozytywnym zakończeniu fazy pilotażu, Bank udostępni swoim klientom nową wersję systemu CitiDirect BE. <p>W I połowie 2021 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 15,4 mln transakcji, tj. wzrost o 5% kw./kw. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE w tym czasie w Polsce aktywnie korzystało ponad 5 100 klientów, co stanowi wzrost liczby aktywnych klientów o ponad 16% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.</p>

<p>Płatności i należności</p> 	<p>I półrocze 2021 roku to okres dynamicznego wzrostu wolumenu przelewów zagranicznych. W tym okresie Bank odnotował znaczący, 20% wzrost wolumenów przelewów zagranicznych w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Taki wynik Bank zawdzięcza m.in. zwiększonej liczbie transakcji SEPA (wzrost o 31% w porównaniu do I półrocza 2020 roku oraz 16% w porównaniu do I kwartału 2021 roku). Dynamika ta odzwierciedla rosnącą skalę internacjonalizacji działalności przedsiębiorstw, w tym rozwój działalności e-commerce.</p> <p>Klienci Banku obecni na międzynarodowych rynkach mogli wspierać zarządzanie swoimi finansami narzędziem Citi Payment Insights, które m.in. pozwala śledzić status płatności czy generować potwierdzenia na żądanie beneficjenta.</p> <p>Utrzymujący się w 2020 roku rosnący trend dla transakcji dokonanych w Mechanizmie Podzielonej Płatności (Split Payment) został odnotowany również i w I półroczu bieżącego roku. Bank odnotował 10% wzrost rozliczeń tego typu w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Podobnie jak w przypadku przelewów zagranicznych, jest to realny wzrost wartości przelewów (wolumen przelewów Split Payment wzrósł o 6% kw./kw.).</p>
<p>Karty korporacyjne</p> 	<p>W I półroczu 2021 roku klienci Banku zrealizowali płatności kartami o wartości niższej o 28% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku (efekt wysokiej bazy I kwartału 2020 roku sprzed pandemii COVID-19). Natomiast II kwartał 2021 roku pokazał dynamiczny wzrost wartości transakcji aż o 22% kw./kw. oraz wzrost o 64% r./r. Świadczy to o powrocie do wzrostowego trendu w płatnościach kartami korporacyjnymi oraz stopniowym powrocie aktywności gospodarczej do poziomów sprzed pandemii.</p> <p>W obszarze kart korporacyjnych Bank koncentrował się w tym okresie na zmianie dotychczasowego sposobu potwierdzania płatności internetowych dokonywanych przy użyciu kart. Dotychczasowe rozwiązanie, oparte na kodach SMS, zostało rozszerzone o dodatkowy element bezpieczeństwa. Po przeprowadzonej zmianie, w celu autentykacji transakcji, posiadacz karty musi, oprócz jednorazowego kodu SMS, podać również część kodu PIN karty, używanego przy transakcjach w terminalach POS.</p> <p>Podsumowując, obecnie dostępne są dwie metody autentykacji płatności internetowych kartami korporacyjnymi: (1) z wykorzystaniem aplikacji CitiManager i za pomocą danych biometrycznych (to główny sposób uwierzytelnienia transakcji internetowych) oraz (2) z wykorzystaniem jednorazowego kodu SMS, przesłanego na zdefiniowany w Banku numer telefonu posiadacza karty, który został rozszerzony o konieczność podania drugiej oraz czwartej cyfry kodu PIN używanego do transakcji w terminalach POS (jest to rozwiązanie zastępcze – dostępne w sytuacji, gdyby nie było możliwości skorzystania z metody opartej o aplikację mobilną).</p>
<p>Produkty Finansowania Handlu</p> 	<p>Bank pozostaje wiodącą instytucją finansową w obszarze finansowania dostaw i zakupów. Średni poziom aktywów Banku dotyczących tego obszaru działalności wzrósł w I półroczu 2021 roku o 10 % w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.</p> <p>Na stabilnie wysokim poziomie utrzymuje się wykorzystanie podpisu elektronicznego – klienci Banku często i chętnie korzystają z tej formy podpisu, która pozwala na dużo szybsze przetwarzanie dokumentacji.</p> <p>Wartość wystawionych przez Bank gwarancji wzrosła o 30%, a wartość akredytyw o 5% w porównaniu do wartości tych transakcji wystawionych w I półroczu 2020 roku.</p>

1.2.4 Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank świadczy usługi powiernicze dla krajowych i zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi banku depozytariusza dla krajowych funduszy emerytalnych i inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy utrzymuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku Bank prowadził ponad 15 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał obowiązki depozytariusza otwartych funduszy emerytalnych: Aviva OFE Aviva Santander, Nationale - Nederlanden OFE, dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, Generali DFE oraz pracowniczego funduszu emerytalnego PFE Orange Polska.

Bank pełnił również funkcję depozytariusza funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: Santander TFI S.A., PKO TFI S.A., ESALIENS TFI S.A., Aviva Investors Poland TFI S.A., Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A. oraz Skarbiec TFI S.A.

Ponadto, Bank prowadził obsługę funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych, funkcjonujących w ramach programu Pracowniczych Planów Kapitałowych: PKO Emerytura SFIO, Santander PPK SFIO, Aviva SFIO PPK, Esaliens PPK SFIO, Nationale - Nederlanden DFE Nasze Jutro.

1.2.5 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., w której Bank posiada 100% udział.

Na koniec I półrocza 2021 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 69 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym wszystkich spółek z WIG20). Stanowi to 16% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I półroczu 2021 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,3% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 14,5 mld zł. Po I półroczu 2021 roku DMBH zajmował dziesiątą pozycję pod względem obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na czwartym miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2021 roku wynosiła 15,1 tys. i zwiększyła się o 3,8% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

W I półroczu 2021 roku trwała kontynuacja ożywienia na polskim rynku transakcji kapitałowych. DMBH w tym okresie przeprowadził następujące transakcje:

- Inpost S.A. - DMBH pełnił rolę Lokalnego Menedżera Oferty (Co-Bookrunner) w procesie pierwszej oferty publicznej (spółka była notowana na giełdzie Euronext Amsterdam); wartość transakcji wyniosła 3,2 mld EUR (styczeń 2021 roku),
- Termet S.A. - DMBH pełnił funkcję firmy inwestycyjnej przy realizacji i rozliczeniu transakcji niepublicznej kupna-sprzedaży akcji spółki Termet S.A. przez spółkę Ferro S.A. o wartości 43,7 mln zł, zrealizowanej w lutym 2021 roku,
- ZPUE S.A. - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu do 100% akcji spółki ZPUE S.A., wartość transakcji wyniosła około 39,7 mln zł (luty - marzec 2021 roku),
- Talanx S.A. - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu ogłoszonym w celu zakończenia notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcji spółki Talanx S.A. (rozliczenie nastąpiło w lutym 2021 roku).

Ponadto DMBH pracował nad przygotowaniem transakcji zarówno pierwszych jak i wtórnych ofert publicznych, które są planowane do upublicznienia w terminie po I połowie 2021 roku.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2021 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2021 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2021 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2021 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	1 001 591	118 710	21 120

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2020 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2020 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2020 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2020 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	548 011	103 109	5 552

1.2.6 Działalność leasingowa

Produkty leasingowe pozostały w ofercie Banku i są oferowane w ramach tak zwanej 'otwartej architektury', tj. na podstawie współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2021 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2021 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2021 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2021 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00*	21 349	20 640	(198)

* udział bezpośredni Banku - 97,47%, udział pośredni Banku poprzez spółkę zależną Handlowy – Inwestycje Sp. z o.o. – 2,53%

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2020 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2020 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2020 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2020 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00*	21 768	21 158	(246)

* udział bezpośredni Banku - 97,47%, udział pośredni Banku poprzez spółkę zależną Handlowy – Inwestycje Sp. z o.o. – 2,53%

2. Segment Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	192 561	264 279	(71 718)	(27,1%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	104 608	99 531	5 077	5,1%
Przychody z tytułu dywidend	7 589	10 242	(2 653)	(25,9%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	14 772	16 410	(1 638)	(10,0%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(12 167)	(5 774)	(6 393)	110,7%
Razem przychody	307 363	384 688	(77 325)	(20,1%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(331 928)	(353 060)	21 132	(6,0%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(267)	(234)	(33)	14,1%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(41 898)	(65 536)	23 638	(36,1%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(13 517)	(12 740)	(777)	6,1%
Zysk brutto	(80 247)	(46 882)	(33 365)	71,2%
Koszty/Dochody	108%	92%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2021 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek wyniku odsetkowego nastąpił w związku z obniżeniem stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej (w tym ze spadkiem stopy referencyjnej o 140 punktów bazowych, które miały miejsce w marcu, kwietniu i maju 2020 roku). Wspomniana obniżka miała największy wpływ na należności niezabezpieczone w związku z obniżeniem maksymalnej stopy procentowej o 280 punktów bazowych (z 10% na 7,2%). Koszty odsetkowe spadły w efekcie obniżenia oprocentowania depozytów pomimo istotnego wzrostu salda depozytów (+11,4% r./r.). Saldo produktów kredytowych spadło o 2% r./r.;
- wzrost wyniku prowizyjnego głównie z tytułu prowizji kart płatniczych oraz sprzedaży produktów inwestycyjnych, w efekcie poprawy sentymentu rynkowego;
- spadek kosztów działania dzięki niższym obciążeniom regulacyjnym i oszczędnościom z inicjatyw optymalizujących bazę kosztową, częściowo reinwestowanym w marketing i technologię.

2.2 Wybrane dane biznesowe




w tys.	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Zmiana	
Liczba klientów indywidualnych	621,8	661,9	(40,1)	(6,1%)
Liczba rachunków bieżących	453,0	454,0	(1,0)	(0,2%)
Liczba rachunków oszczędnościowych	119,8	138,1	(18,3)	(13,3%)
Liczba kart kredytowych	568,3	632,9	(64,6)	(10,2%)
Liczba kart debetowych	233,3	234,1	(0,8)	(0,3%)

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze*

w tys. zł	30.06.2021 (1)	31.12.2020 (2)	30.06.2020 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4 731 915	5 015 003	5 175 792	(283 088)	(5,9%)	(443 877)	(8,6%)
Karty kredytowe	2 421 210	2 486 574	2 512 481	(65 363)	(2,8%)	(91 271)	(3,6%)
Pożyczki gotówkowe	2 421 210	2 481 093	2 615 110	(210 967)	(8,9%)	(344 983)	(13,2%)
Pozostałe	40 578	47 336	48 201	(78 583)	(18,5%)	(143 168)	(26,9%)
Kredyty hipoteczne	2 333 039	2 199 812	2 033 603	(6 758)	(16,1%)	(7 623)	(15,8%)
Należności od klientów netto, razem	7 064 954	7 214 815	7 209 395	(149 861)	(2,1%)	(144 441)	(2,0%)

* Ujęcie zarządcze prezentuje podział należności od klientów indywidualnych ze względu na typ produktu, w sposób subiektywny, bazujący na przyjętych przez Bank założeniach prezentacyjnych.

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

<p>Rachunki bankowe</p>  	<p>Rachunki bieżące</p> <p>Łączne saldo na rachunkach w I półroczu 2021 roku wzrosło w porównaniu do końca I półrocza 2020 roku o ponad 30% i przekroczyło 10,9 mld zł. Liczba rachunków osobistych na koniec czerwca 2021 roku osiągnęła poziom 453 tys., z tego 252 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 201 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.</p> <p>Konto oszczędnościowe</p> <p>Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2021 roku wyniosła 120 tys., saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło blisko 3,3 mld zł wobec 138 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie ponad 3,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek ilości kont oszczędnościowych i sald spowodowany jest wycofaniem z oferty w II połowie 2020 roku kont oszczędnościowych prowadzonych w walucie EUR.</p> <p>Zmiany w ofercie</p> <ul style="list-style-type: none"> W kwietniu 2021 roku Bank udostępnił klientom rachunki w 10 nowych walutach obcych. Obecnie posiadacze konta osobistego w Banku mogą korzystać w sumie z 15 kont w różnych walutach. Poza kontem złotówkowym, klienci mogą otworzyć konta w: dolarze australijskim (AUD), dolarze kanadyjskim (CAD), franku szwajcarskim (CHF), koronie czeskiej (CZK), koronie duńskiej (DKK), euro (EUR), funcie brytyjskim (GBP), chorwackiej kunie (HRK), forincie węgierskim (HUF), koronie norweskiej (NOK), rublu rosyjskim (RUB), koronie szwedzkiej (SEK), dolarze amerykańskim (USD) oraz randzie południowoafrykańskim (ZAR). Dzięki temu, w połączeniu z usługą Citibank Global Walet, transakcje bez kosztów przewalutowania można wykonać jedną kartą do konta w 33 krajach na całym świecie. Obejmuje to płatności w punktach sprzedaży, wypłaty gotówki z bankomatu oraz płatności w Internecie. Klienci mogą również dokonywać wymiany walut, m.in. poprzez Citi Kantor oraz w Citibank Online. W czerwcu 2021 roku weszła w życie nowa Tabela Opłat i Prowizji dla klientów indywidualnych. Wprowadzone zmiany dotyczą zasad związanych z bezpłatnym prowadzeniem konta Citigold i Citigold Private Client, podwyższenia opłat dla posiadaczy Citikonta otwartego do 20 sierpnia 2020 roku oraz wycofania z akwizycji konta CitiPriority. Również w czerwcu 2021 roku rozszerzona została usługa płatności natychmiastowych Express Elixir - od tego momentu usługa jest dostępna przez 24 godziny 7 dni w tygodniu.
<p>Karty Kredytowe</p> 	<p>Na koniec I półrocza 2021 roku liczba kart kredytowych wyniosła 568,3 tys.</p> <p>Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I półrocza 2021 roku wyniosło 2,4 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec czerwca 2021 roku na poziomie 21,0%.</p> <p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I półroczu 2021 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 90%. Karta Kredytowa Citi Handlowy po raz szósty z rzędu otrzymała nagrodę Złotego Bankiera w kategorii najlepsza Karta Kredytowa w Polsce, tym razem była to karta Citibank BP - Motokarta.</p> <p>W I półroczu 2021 roku Bank zwiększył o 185% w porównaniu do II półrocza 2020 roku akwizycję kart wydawanych we współpracy z firmą OBI w zakresie zakupów z ratami w Planie Spłat Ratalnych „Komfort” na karcie kredytowej. Klienci partnera mogą całkowicie online w trybie samoobsługowym zaaplikować o kartę kredytową z dostępną opcją rat na karcie.</p>

<p>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</p> 	<p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec I półrocza 2021 roku wyniosło 2,3 mld zł, co stanowi spadek o 11% do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek wyniosła w I półroczu 2021 roku 357 mln zł i zanotowała spadek o 28% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Spadek sprzedaży związany jest z obostrzeniami wprowadzanymi w ramach stanu epidemicznego.</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>W I półroczu 2021 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów hipotecznych w oparciu o własne kanały sprzedaży oraz przy wykorzystaniu pośredników kredytowych, rozwijając jednocześnie sprzedaż przy wykorzystaniu kanału internetowego. Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority.</p> <p>Sprzedaż produktów hipotecznych w I półroczu 2021 roku osiągnęła wartość 243 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,3 mld zł. – o 15% więcej niż w I półroczu 2020 roku.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym, bez inwestycji dwuwalutowych), nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku, była o 36% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu 2020 roku.</p> <p>Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych nabytych przez Klientów Banku poprzez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w pierwszym półroczu 2021 roku 1 subskrypcję obligacji strukturyzowanych denominowanych w PLN.</p> <p>Bank wdrożył do oferty 4 jednostki uczestnictwa nowych funduszy inwestycyjnych.</p> <p>W I półroczu 2021 roku Bank kontynuował rozwój oferowania ubezpieczeń w różnych kanałach sprzedaży, koncentrując ofertę na segmentach klientów zamożnych Citigold i Citigold Private Client.</p>

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

2.4.1 Sieć oddziałów

Placówki Citigold oraz oddziały Smart

Na koniec I półrocza 2021 roku sieć placówek przeznaczonych do obsługi klientów liczyła 19 jednostek. W ramach struktury sieci oddziałów działa 9 oddziałów typu Smart, 9 oddziałów typu Hub Gold oraz jeden oddział korporacyjny.

W I półroczu 2021 roku Bank wdrożył w całej sieci placówek nową technologię wydawania kart płatniczych. Zmiana sposobu drukowania pozwala zapewnić klientom dostęp do unikatowej usługi wydawania kart debetowych i kredytowych bezpośrednio na miejscu w oddziale. Dzięki dokonanej zmianie klienci otwierający produkt w oddziale mogą otrzymać karty w nowych, bezpieczniejszych wzorach, ukrywających neuralgiczne dane na rewersie karty.

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy w 2021 roku Bank zapewniał pełną gotowość operacyjną placówek, a wprowadzone z uwagi na pandemię COVID-19 ograniczenia nie wpłynęły na pogorszenie dostępu do usług ani obniżenie standardu obsługi. Zastosowane w oddziałach rygorystyczne zasady przeciwdziałania pandemii są w dalszym ciągu utrzymywane, co przyczynia się do właściwego zabezpieczenia osób przebywających w placówkach Citi Handlowy.

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem na koniec okresu

	30.06.2021 (1)	31.12.2020 (2)	30.06.2020 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek:	19	19	19	0	0
HUB Gold	9	9	9	0	0
Centrum Inwestycyjne	0	0	0	0	0
Oddziały Smart	9	9	9	0	0
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0

2.4.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna

Bankowość Internetowa

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana

funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II. W bankowości elektronicznej dostępne są także moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec II kwartału 2021 roku 369 tys. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec II kwartału 2021 roku 61%, co stanowi wzrost o 1 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Jednocześnie, na koniec II kwartału 2021 roku użytkownicy cyfrowi stanowili 83% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi wzrost o 1 p.p. w porównaniu do II kwartału 2020 roku.

Bankowość Mobilna

Dzięki technologii responsywnej klient ma dostęp do wszystkich funkcji dostępnych w Citibank Online na każdym urządzeniu z jakiego korzysta. Dodatkowo, klienci mają dostęp do aplikacji mobilnej, która posiada takie funkcje jak: darmowe powiadomienia typu Push, dzięki którym klient na bieżąco jest informowany o zmianach na koncie lub karcie oraz możliwość aktywacji logowania przy pomocy odcisku palca lub wizerunku twarzy, dzięki czemu dostęp do aplikacji stał się jeszcze łatwiejszy. Klienci korzystają również m.in. z uproszczonej i intuicyjnej nawigacji, nowej szaty graficznej oraz usługi mobilnej autoryzacji – Citi Mobile Token. W aplikacji dostępny jest również moduł do wymiany walut Citi Kantor oraz usługa wielowalutowa – Citibank Global Wallet, umożliwiającą automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przepinania karty. W aplikacji dostępny jest także moduł prezentujący oferty produktów i usług dostosowanych do potrzeb klientów oraz o sekcja umożliwiającą polecenie produktów znajomym bezpośrednio z aplikacji.

Na koniec II kwartału 2021 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła 251 tys., co stanowi wzrost o 11% w stosunku do końca II kwartału 2020 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec II kwartału 2021 roku 42%, co stanowi wzrost o 7 p.p., względem analogicznego okresu w 2020 roku.

Jednocześnie, na koniec II kwartału 2021 roku użytkownicy mobilni stanowili 57% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi wzrost o 22 p.p. w porównaniu do II kwartału 2020 roku.

Media społecznościowe

I półrocze 2021 roku to kontynuacja aktywnej obecności Banku w kanałach Social Media. Prócz obecności na Facebooku, Twitterze i LinkedIn, Bank zwiększa swoją obecność również na Instagramie, wykorzystując stale rosnącą popularność tego medium. Podążając za trendami konsumenckimi, Bank rozwija obecność w formatach typu „Stories”, aby zwiększać punkty styku z klientami.

Komunikacja w Social Media opiera się na kilku obszarach związanych z budowaniem świadomości nowych produktów, aktywacją portfela klientów oraz informowaniem na temat działań CSR-owych Banku. Social Media to również kanał akwizycyjny nowych klientów.

W I półroczu 2021 roku komunikacja Banku na Facebooku docierała średnio do 2,2 mln użytkowników miesięcznie. Użytkownicy Facebooka i Instagrama w każdym miesiącu mieli średnio 2,4 kontakty z materiałem marketingowym Banku. W I półroczu 2021 roku na Facebooku opublikowane zostały 124 posty.

Współczynnik zaangażowania, mówiący jaki % odbiorców weszło w interakcję z komunikacją Banku, wyniósł 26% w uśrednieniu dla wszystkich postów opublikowanych w I półroczu 2021 roku.

Liczba obserwujących na Facebooku wynosi **140 tys.**

3. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I połowie 2021 roku strategicznym celem Banku w obszarze technologii informatycznych było nadal zwiększanie konkurencyjności Banku poprzez dostarczanie najwyższej jakości usług i produktów, przy szerokim wsparciu rozwiązań innowacyjnych, cyfryzacji i automatyzacji oraz przy jednoczesnej optymalizacji kosztów. Zgodnie z trendami rynkowymi technologia Banku jest oparta w dużym stopniu o scentralizowane usługi i outsourcing. Procesy centralizacji usług pozwalają na osiąganie oszczędności, poprawę jakości i standaryzację procesów oraz na zapewnianie wysokiego poziomu kontroli i bezpieczeństwa informacji. Pion Technologii Banku koncentrował się na opracowywaniu i wdrażaniu takich rozwiązań, które służą rozwojowi elektronicznych kanałów dystrybucji w oparciu o najnowsze rozwiązania internetowe i mobilne. Nadal realizowane były również projekty związane z implementacją produktów wspierających tarczę antykryzysową dla COVID-19.

Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, co w I połowie 2021 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytów recertyfikacyjnych/nadzorczych zgodności ze standardami ISO 20000 wersja 2018 (zarządzanie usługami IT), ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji) oraz ISO 22301 (zapewnienie ciągłości pracy).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w I półroczu 2021 roku to:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej:**
 - **kontynuacja implementacji programu rządowego Tarczy Antykryzysowej PFR**, który ma pomóc firmom zachować ciągłość finansową w czasie epidemii COVID-19. Rolą Banku jest wdrożenie rozwiązania umożliwiającego klientom Banku, będącym podmiotami gospodarczymi, obieg dokumentów do uzyskania wsparcia PFR, pośrednią kontrolę wnioskodawcy oraz proces obsługi spłat subwencji;

- **wdrożenie kolejnych rozwiązań w Bankowości Elektronicznej CitiDirect** mających na celu zwiększenie poziomu digitalizacji oferowanych usług m.in. nowego modułu do zarządzania pozycjami kredytowymi. W wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu cyfryzacji swoich usług oraz polepszenia zadowolenia klientów z bankowości elektronicznej;
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - **rozszerzenie oferty kont walutowych o 10 nowych walut:** dolar australijski, dolar kanadyjski, korona szwedzka, korona norweska, korona duńska, forint węgierski, rubel rosyjski, rand południowo-afrykański, kuna chorwacka i korona czeska;
 - **wprowadzenie do oferty Banku nowej karty kredytowej Citibank-Aliexpress.** Nowa karta została wydana we współpracy z platformą internetową Aliexpress. Klienci korzystający z karty mogą liczyć na szereg korzyści finansowych w zamian za aktywne zakupy zarówno na platformie Aliexpress jak i poza nią;
- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
 - wykonanie analizy oraz wdrożenie wymogów regulacyjnych związanych z desygnacją Banku jako operatora usług kluczowych w rozumieniu ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa;
 - wdrożenie rozwiązań zapewniających dostosowanie Banku do zmian wynikających z nowelizacji prawa podatkowego w obszarze raportowania do STIR oraz Jednolitego Pliku Kontrolnego.
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - kontynuacja implementacji usprawnień zwiększających bezpieczeństwo korzystania z platformy internetowej CitiBank Online, m.in. wdrożenie dodatkowych weryfikacji na poziomie serwera, w celu zabezpieczenia przed potencjalnymi atakami i manipulacją danych zdefiniowanych odbiorców klienta;
 - wprowadzenie usprawnień w bankowości mobilnej dla klientów detalicznych, minimalizujących podatność aplikacji na zagrożenie transakcjami oszukańczymi oraz kontrolujących wersję certyfikatów, wymogi związane z bezpiecznym środowiskiem uruchomieniowym, a także przywiązujące urządzenie i aplikację do konkretnego użytkownika;
 - rozszerzenie obecnych i wprowadzenie nowych rozwiązań w obszarze przeciwdziałania wyciekowi danych (systemy Data Leakage prevention), które w znacznym stopniu ograniczyły ryzyka związane z wyciekiem danych;
 - modyfikacje infrastruktury teleinformatycznej w oddziałach Banku, sieci MAN oraz międzynarodowych połączeń WAN dla mitygacji ryzyk operacyjnych, wzmocnienia kontroli jakości oraz optymalizacji kosztowej usług tych obszarów;

Jednostki technologiczne proaktywnie rozwijają i ulepszają swój portfel usług, aby w pełni zaspokajać obecne i przyszłe potrzeby biznesowe Banku dostarczają optymalne rozwiązania technologiczne, pozwalające na budowanie przewagi konkurencyjnej. Jednostki technologiczne aktywnie wspierają inicjatywy zmierzające do szerszego wykorzystania technologii informacyjnych automatyzujących procesy w Banku oraz zwiększających poziom cyfryzacji usług.

Poniżej informacja o trwających i jeszcze nieukończonych inicjatywach i modyfikacjach systemów, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej**
 - **implementacja rozwiązań do robotyzacji procesów operacyjnych Banku** - wdrożenie kolejnych robotyzacji dla bieżących procesów biznesowych obejmujących m.in. obsługę operacji handlu zagranicznego oraz obsługę wniosków składanych w ramach Tarczy Finansowej PFR w celu zwiększenia efektywności procesów back-office w Banku,
 - **implementacja rozwiązań wspierających obsługę płatności wychodzących i przychodzących w poszerzonym oknie czasowym** - wdrożenie rozwiązania ma umożliwić obsługę płatności w obszarze korporacyjnym w rozszerzonym oknie dostępności bliskim 24x7. Bank, w wyniku implementacji, oczekuje zwiększenia ilości procesowanych płatności,
 - **implementacja szeregu narzędzi wspierających automatyzację oraz efektywność procesów back-office** – wdrażane rozwiązania typu workflow mają na celu zwiększenie efektywności biznesowej oraz jakości w obszarze back-office w Banku,
 - **implementacja szeregu zmian regulacyjnych mających na celu dostosowanie Banku do zmian regulacyjnych** – wdrażane rozwiązania mają na celu zapewnienie dostosowanie Banku do zmian wynikających z otoczenia regulacyjnego Banku, a w szczególności konieczności uruchomienia obsługi nowych typów stawek tzw. Risk-Free-Rates oraz zmian w monitoringu w obszarze przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy (AML).
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - **rozszerzenie oferty kredytów hipotecznych** o możliwość zaciągnięcia kredytu ze stałą stopą procentową;
 - kontynuacja **automatyzacji i digitalizacji procesów sprzedażowych (straight through processing) w obszarze produktów bankowości detalicznej** – dla procesów kart kredytowych, pożyczek gotówkowych oraz kont;

- **dalsze udoskonalanie platformy bankowości internetowej i mobilnej** (dodanie nowych funkcjonalności oraz produktów) w celu zwiększenia zadowolenia klientów, zwiększenia przychodów oraz bezpieczeństwa;
- **implementacja rozwiązań do robotyzacji procesów operacyjnych Banku** - rozpoczęcie robotyzacji dla procesu naliczania opłat oraz przetwarzania raportów w celu zwiększenia efektywności back-office w Banku.
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych;
 - modernizacja architektury infrastruktury sieciowej głównych lokalizacji Banku z wykorzystaniem technologii SDN (ang. software defined network), zwiększenie stopnia automatyzacji kontroli i zarządzania urządzeniami warstwy sieciowej Banku.

4. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2021 roku Bank kontynuował obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

4.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, dzięki którym Bank poszerza swoją ofertę produktową, zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce.

Do spółek strategicznych zaliczamy również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego. Bank posiada w nich udział mniejszościowy, ale mają one strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez spółki operacje oraz współpracę z Bankiem.

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych, Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych, w tym również przez Bank.

4.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio, jak i pośrednio, a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem, których Bank prowadzi operacje kapitałowe. Niektóre spośród spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

Założenia strategiczne Banku odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Grupy w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych. Portfel spółek do zbycia skupia zaangażowania kapitałowe bez określonej z góry stopy zwrotu. Bank nie planuje nowych inwestycji kapitałowych z przeznaczeniem do sprzedaży w późniejszym okresie. Portfel spółek do zbycia może powiększyć się o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe oraz o zaangażowania, które Bank obejmie w związku z prowadzoną działalnością operacyjną.

4.3 Celowe spółki inwestycyjne

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku w skład Grupy wchodziły dwie spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadził operacje kapitałowe. Działalność tych spółek była finansowana poprzez zwrotną dopłatę wspólnika do kapitału oraz z ich wyników finansowych.

W związku z kontynuowaniem przez Bank strategii ograniczenia działalności poprzez celowe spółki inwestycyjne przewiduje się, iż kolejne spółki inwestycyjne będą podlegały sukcesywnemu zbywaniu lub likwidacji.

Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów według stanu na 30 czerwca 2021 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		w kapitale/głosach w WZ	bilansowa 30.06.2021	30.06.2021	netto za okres 01.01-30.06.2021
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 613	10 577	(52)
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	4 687	4 571	(62)

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		w kapitale/głosach w WZ	bilansowa 30.06.2020	30.06.2020	netto za okres 01.01-30.06.2020
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 754	10 747	(32)
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	4 968	4 833	(226)

VII. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w I półroczu 2021 roku miały wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
Wytyczne dot. moratoriów kredytowych EBA / Wytyczne dotyczące raportowania i ujawniania środków związanych z moratoriami kredytowymi w obliczu COVID-19	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2020 rok Wytyczne wdrażają szeroki zakres środków, takich jak moratoria legislacyjne (tzw. „wakacje kredytowe”) dotyczące spłat kredytów i gwarancji publicznych w państwach członkowskich UE, w celu wsparcia wyzwań operacyjnych i płynnościowych, przed którymi stają kredytobiorcy. Wytyczne zostały opracowane w celu wyeliminowania luk w danych związanych z takimi środkami, aby zapewnić odpowiednie zrozumienie profilu ryzyka instytucji i jakości aktywów w ich bilansach zarówno dla organów nadzoru, jak i ogółu społeczeństwa.
Wytyczne EBA w sprawie outsourcingu	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 31 grudnia 2021 roku. Wytyczne ustanawiają spójne zasady ładu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem związanym z powierzaniem czynności przez instytucje finansowe zewnętrznym dostawcom (outsourcing), w tym outsourcingu usług przy wykorzystaniu przetwarzania w chmurze. Głównym celem działań podejmowanych w 2021 r. jest zapewnienie zgodności z wymaganiami Wytycznych EBA w zakresie outsourcingu, w tym klasyfikacja umów z dostawcami, aktualizacja zawartych umów o wymagane klauzule i mapy procesów EBA oraz stworzenie rejestru umów outsourcingu EBA.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne Unii i opłat za przeliczenia waluty	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 15 grudnia 2019 roku Rozporządzenie wymusza zrównoważenie opłat za transgraniczne transakcje płatnicze w EUR do odpowiadających im opłat za transakcji płatniczych krajowych w PLN (zasada równoważności). Z dniem 19 kwietnia 2020 zastosowanie będzie miała zasada transparentności, która wymusza na dostawcach usług płatniczych informowanie klientów przed realizacją transakcji płatniczej o zakresie opłat związanych z przeliczeniem waluty i związanych z tym opłat dodatkowych.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (IFR) oraz Projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw implementujący Dyrektywę IFD (dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE,	<ul style="list-style-type: none"> Termin wejścia w życie 26 czerwca 2021 r. Celem dyrektywy IFD oraz rozporządzenia IFR jest stworzenie jednolitych, zintegrowanych ram regulacyjnych dla firm inwestycyjnych. Ze względu na zróżnicowane profile działalności gospodarczej firmy inwestycyjne podlegają licznym zwolnieniom z wymogów prawnych w poszczególnych państwach UE. Skutkuje to złożonością regulacyjną dla wielu firm, w szczególności tych, które prowadzą działalność na terenie wielu państw UE. W związku z tym ww. przepisy UE zmierzają do stworzenia systemu nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych niemających znaczenia systemowego za względu na ich wielkość i ich wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi. W ramach nowego systemu ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych zawarte w pakiecie IFD/IFR firmy inwestycyjne zostają podzielone na trzy kategorie, ze względu na ich wielkość i wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi. Do pierwszej kategorii zalicza się firmy inwestycyjne o znaczeniu systemowym, największe i najbardziej wzajemnie powiązane, które nadal podlegają istniejącym ramom ostrożnościowym wynikającym z rozporządzenia CRR i dyrektywy CRD (konieczność uzyskania zezwolenia jako instytucja kredytowa). Do drugiej kategorii należą podmioty, które nie generują ryzyka systemowego, jednak charakteryzują się najwyższym

2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE	<p>prawdopodobieństwem generowania ryzyka dla klientów, rynków lub prawidłowego funkcjonowania firm inwestycyjnych. Powinny one zatem podlegać określonym wymogom ostrożnościowym dostosowanym do szczególnych rodzajów ryzyka. Trzecią kategorię stanowią małe i wzajemnie niepowiązane firmy inwestycyjne, dla których określono najmniej restrykcyjne wymogi. Jednocześnie przewidziane są mechanizmy monitorowania firm na podstawie kryteriów, od których jest uzależniona zmiana kategorii (klasyfikacji).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Polskie ustawodawstwo implementujące pakiet IFD/IFR jest obecnie na etapie prac sejmowych.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 10 marca 2021 r. (z wyjątkami) • Wprowadzenie obowiązków związanych z wymogami ujawniania określonych informacji dotyczących ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (zdarzenie lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji). • Dotyczy działalności Banku i DMBH w zakresie doradztwa inwestycyjnego. • Szczegółowe wymogi dotyczą m.in. opublikowania strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, przejrzystości polityk wynagrodzeń i ujęcia w nich informacji o sposobie zapewnienia spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, włączania do informacji przedstawianych klientowi sposobu w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w usługach i o wyniku oceny prawdopodobnego wpływu tych ryzyk na zwrot z tytułu produktów finansowych, objętych doradztwem inwestycyjnym, przejrzystości w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego w informacjach do klienta. • Uwzględnienie czynników ryzyka związanych ze zrównoważonym rozwojem w politykach i procedurach z zakresu ryzyka.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające Dyrektywę 98/26/EC oraz Rozporządzenie (EU) 236/2012	<ul style="list-style-type: none"> • Wprowadzenie kolejnych obowiązków związanych z dyscypliną rozrachunku transakcji dotyczących określonych instrumentów finansowych, z dniem 1 lutego 2021 r., mających na celu usprawnienie rozrachunku transakcji, w szczególności rozliczanych przez centralne depozyty papierów wartościowych.
<p>Pakiet CRD V / CRR II, w skład którego wchodzi:</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012,</p> <p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych,</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nowelizacja dotychczasowych rozwiązań ma służyć wdrożeniu reform uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym po kryzysie finansowym z lat 2007–2008. Ma wzmocnić sektor bankowy i wyeliminować utrzymujące się jeszcze problemy w dziedzinie stabilności finansowej. <p>Pakiet przewiduje zwłaszcza następuje środki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wiążący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym • wskaźnik stabilnego finansowania netto • nowe przepisy sprawozdawcze o ryzyku rynkowym, w tym zmniejszające wymogi odnośnie do sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz upraszczające wymogi odnośnie do ryzyka rynkowego i płynności dla małych, mniej złożonych banków, tak by wszystkim bankom w UE zapewnić proporcjonalne ramy • wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą • nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym • lepiej dopracowany minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) oraz zasady podporządkowania dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym i innych dużych banków • nowe uprawnienia moratoryjne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych. • większość nowych przepisów obowiązuje od połowy 2021 r.

<p>finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału.</p> <p>Wytyczne EBA w sprawie polityk wynagrodzeń</p>	
<p>Ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> Regulacja ma na celu m.in. wdrożenie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału (CRD V) oraz służyć ma stosowaniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012; Ustawa weszła w życie w kwietniu 2021 r. a częściowo wchodzi w życie w styczniu 2023 r.
<p>Ustawa z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 1 marca 2021 roku (z wyjątkami) Najważniejsze zmiany objęły: <ul style="list-style-type: none"> Obligatoryjna dematerializacja wszystkich akcji Rejestrowanie akcji w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez uprawniony podmiot
<p>Ustawa z dnia 21 stycznia 2021 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> przepisy które obniżyły maksymalną wysokość pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego utraciły moc z dniem 30 czerwca 2021 r.
<p>Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego (Dz. U. poz. 433; uchylone z dniem 20 marca 2020 r.)</p> <p>Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Dz. U. poz. 491 ze zm.)</p> <p>Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (Dz. U. poz. 566, ze zm.), a także kolejne rozporządzenia je zastępujące</p>	<ul style="list-style-type: none"> Przedmiotowe przepisy wprowadziły szereg ograniczeń i nakazów. Najistotniejsze dla Banku ograniczenia i nakazy obowiązują obszarze: ograniczenia funkcjonowania określonych instytucji lub zakładów pracy, czasowe ograniczenie określonych zakresów działalności przedsiębiorców oraz obowiązek wykonania określonych zabiegów sanitarnych. Najistotniejsze z perspektywy Banku: obowiązek zapewnienia klientom oraz osobom zatrudnionym, niezależnie od podstawy zatrudnienia, rękawiczek jednorazowych lub środków do dezynfekcji rąk, obowiązek dokonywania, w godzinach ich otwarcia, co najmniej raz na godzinę, dezynfekcji stanowiska kasowego lub stanowiska obsługi, obowiązek zapewnienia odległości między stanowiskami pracy wynoszącej co najmniej 1,5 m, chyba że jest to niemożliwe ze względu na charakter działalności wykonywanej w danym zakładzie pracy, a zakład ten zapewnia środki ochrony osobistej związane ze zwalczaniem epidemii.
<p>Ustawa o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin ogłoszenia: 28 sierpnia 2018 r. Celem ustawy była implementacja Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1148 na rzecz wysokiego wspólnego poziomu bezpieczeństwa sieci i systemów informatycznych na terytorium Unii (tzw. Dyrektywa NIS) oraz stworzenie systemu identyfikowania i reagowania na incydenty z zakresu cyberbezpieczeństwa w sektorach usług mających kluczowe znaczenie dla utrzymania krytycznej działalności społeczno – gospodarczej, w tym również bankowej;

	<ul style="list-style-type: none"> • Bank został uznany za jednego z operatorów usługi kluczowej na których nałożono obowiązki związane z zapewnieniem bezpieczeństwa informacji a także obsługą bezpieczeństwa; • Projekt ustawy o zmianie ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz ustawy – Prawo zamówień publicznych (wersja projektu z dnia 7 września 2020 r.) zakłada: • Przebudowanie modelu współpracy w ramach krajowego systemu cyberbezpieczeństwa - CSIRT sektorowe i SOC (operacyjne centra bezpieczeństwa) zastąpią dotychczasowe sektorowe zespoły cyberbezpieczeństwa i podmioty świadczące usługi z zakresu cyberbezpieczeństwa; • Wzmocnienie pozycji Pełnomocnika Rządu do Spraw Cyberbezpieczeństwa poprzez nadanie konkretnych uprawnień do wydawania ostrzeżeń i poleceń zabezpieczających; • Dostawcy sprzętu lub oprogramowania będą mogli zostać poddani procedurze sprawdzającej pod kątem zagrożeń dla społeczno-ekonomicznego bezpieczeństwa państwa - w przypadku zidentyfikowania jako źródło zagrożenia, zostaną wyłączeni z systemu zamówień publicznych w Polsce. Skutkiem sporządzonej oceny będzie mogło być zobowiązanie podmiotów krajowego systemu cyberbezpieczeństwa do ograniczenia korzystania produktów, oprogramowania i usług danego dostawcy sprzętu lub oprogramowania.
Ustawa z dnia 31 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych	<ul style="list-style-type: none"> • Od 1 stycznia 2021 r. wchodzi w życie zmiana Kodeksu Cywilnego wskazująca, że do osób fizycznych zawierających umowę (np. z Bankiem) bezpośrednio związaną z jej działalnością gospodarczą, gdy z treści tej umowy wynika, że nie posiada ona dla niej charakteru zawodowego zastosowanie znajdzie ochrona przewidziana dla konsumentów w zakresie m.in. klauzul abuzywnych.
Umowa o handlu i współpracy zawarta pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią	<ul style="list-style-type: none"> • Umowa uzgodniona pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią jest stosowana od 1 stycznia 2021 r. W treści umowy usługom finansowym nie poświęcono przepisów szczególnych. Umowa obejmuje usługi finansowe w taki sam sposób, w jaki są one ogólnie objęte innymi umowami o wolnym handlu między Unią Europejską a państwami trzecimi tzn. w minimalnym zakresie. • W ramach podejmowanych uzgodnień zadeklarowano, że strony będą dążyć do uzgodnienia Protokołu ustaleń (memorandum of understanding) ustanawiającego ramy współpracy regulacyjnej w zakresie usług finansowych. • Istotną kwestią, która nie została rozstrzygnięta w ramach ach uzgodnień, są zasady uznawania równoważności ram prawnych i nadzorczych w obszarze usług finansowych. Uznano, że stanowią one jednostronne decyzje każdej ze stron i przepisy uzgodnionej umowy się do nich nie odnoszą. • W 2020 r. Komisja Europejska wydała decyzje o adekwatności jedynie w dwóch obszarach – odnośnie do centralnych depozytów papierów wartościowych oraz – na czas określony – względem kontrahentów centralnych (CCP) – które mają zastosowanie od początku stycznia 2021 r. • Oczekiwane są dalsze negocjacje w sprawie funkcjonowania wzajemnie wobec siebie rynków finansowych Wielkiej Brytanii oraz państwa członkowskich.
Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku • Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku • Oczekiwany sposób reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich • Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie WWW UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.
Wytyczne EBA dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 01.01.2021 rok (wpływ na Bank) • Niniejsze wytyczne określają wymogi dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zgodnie z uprawnieniami przyznanymi EUNB na mocy art. 178 ust. 7 tego rozporządzenia

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku w II półroczu 2021 roku mogą mieć wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
<p>Rekomendacja S dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 30 czerwca 2021 roku • Znowelizowana rekomendacja S będzie miała wpływ na ofertę produktową w zakresie kredytów hipotecznych, jak również na aspekty związane z zarządzaniem ryzykiem takich ekspozycji kredytowych. Nowelizacją przewiduje m.in. obowiązek wprowadzenia do oferty banków kredytów ze stałą stopą procentową wraz z możliwością zamiany kredytu ze zmienną stopą procentową na kredyt ze stałą stopą procentową lub okresowo stałą stopą procentową. Ponadto, znowelizowana Rekomendacja S wprowadza postanowienia dotyczące kredytów z opcją zwolnienia ze zobowiązania wobec banku z tytułu ekspozycji kredytowej zabezpieczonej hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej w przypadku przeniesienia przez kredytobiorcę na bank własności kredytowanej nieruchomości, określanych jako kredyty z opcją „klucz za dług”, przy czym wskazuje na fakultatywność wdrożenia takiego produktu.
<p>Wytyczne ESMA dotyczące funkcji zgodności w ramach MiFID II</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: II półrocze 2021 roku (wdrożenie) • Wytyczne zastępują wytyczne ESMA wydane w 2012 roku oraz zawierają aktualizacje, które zwiększają przejrzystość i sprzyjają większej zbieżności we wdrażaniu i nadzorowaniu nowych wymagań funkcji zgodności w ramach MiFID II. Chociaż cele funkcji zgodności, a także kluczowe zasady leżące u podstaw wymogów regulacyjnych pozostały niezmienione, obowiązki zostały dodatkowo wzmocnione, poszerzone i uszczegółowione w ramach MiFID II. Wytyczne podniosą wartość istniejących standardów, zapewniając dodatkowe wyjaśnienia dotyczące takich kwestii, jak nowe obowiązki w związku z wymogami zarządzania produktem MiFID II, w szczególności szczegółowo opisując obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności. Wytyczne są skierowane do firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych świadczących usługi i działania inwestycyjne, firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych sprzedających lub doradzających klientom w zakresie depozytów strukturyzowanych, spółek zarządzających UCITS i zewnętrznych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) przy świadczeniu usług i działalności inwestycyjnej w zgodzie z dyrektywą UCITS i ZAFI.
<p>Rekomendacja R dotycząca zasad zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ujmowania oczekiwanych strat kredytowych (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2021/2022 rok • Rekomendacja jest adresowana do banków i stanowi zbiór zasad oraz wytycznych dotyczących zarządzania ryzykiem kredytowym i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowelizacja Rekomendacji R jest wynikiem wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2018 roku nowego Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9 Instrumenty finansowe. Celem Rekomendacji R jest wskazanie bankom zbioru dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, klasyfikacji ekspozycji kredytowych i szacowania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z przyjętą i obowiązującą w banku polityką rachunkowości.
<p>Nowelizacja Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2021/2022 rok • Projektowana nowelizacja Rekomendacji G ma na celu dostosowanie jej wymogów do zmieniających się regulacji w zakresie ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej na świecie, zwłaszcza wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA). Po wejściu w życie nowych wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego i nowelizacji pakietu CRD IV/CRR, zostanie zdefiniowane środowisko regulacyjne w obszarze ryzyka stopy procentowej, które będzie obejmowało przede wszystkim rozporządzenie CRR wraz z towarzyszącymi standardami technicznymi, ww. wytyczne EBA oraz rozporządzenie ministra rozwoju i finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach.
<p>Rekomendacja Z dotycząca ładu wewnętrznego w bankach</p> <p>Wytyczne EBA i ESMA w sprawie oceny odpowiedności członków organów zarządzających i kluczowego personelu wraz z aktualizacją</p> <p>Wytyczne EBA ws. zarządzania wewnętrznego wraz z aktualizacją</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2021/2022 rok (wdrożenie) • Rekomendacja Z będzie stanowić zbiór dobrych praktyk w zakresie zarządzania wewnętrznego (ang. internal governance). W szczególności dokument będzie się odnosił do takich kwestii jak: ogólne zasady ładu wewnętrznego w banku, struktura organizacyjna, zadania, obowiązki, skład i funkcjonowanie rady nadzorczej, zarządu i kadry zarządzającej wyższego szczebla, standardy postępowania banku (etyka) oraz konflikt interesów, zasady wynagradzania banku, zasady zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, systemy informacyjne i komunikacja, wprowadzanie nowych produktów w banku, polityka dywidendowa, polityka zlecania czynności na zewnątrz (outsourcing), ciągłość działania oraz przejrzystość systemu zarządzania w banku. Postanowienia Rekomendacji Z

<p>Wytyczne ws. właściwych polityk wynagrodzeń zgodnie z dyrektywą 2013/36/EU (CRD V)</p>	<p>opracowywane są z uwzględnieniem wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. Zaktualizowane Wytyczne tych organów wprowadzają oczekiwania m.in. w zakresie różnorodności w ramach polityk wynagrodzeń, ograniczania luki płacowej względem płci, uwzględnienia czynników środowiskowych, społecznych oraz związanych z zarządzaniem wewnętrznym (ESG) w polityce wynagrodzeń, ramach ładu wewnętrznego i ocenie odpowiedzialności członków organów, a także wyjaśnienia dotyczące identyfikowania, zarządzania i mitygowania ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu, jako części ładu wewnętrznego i ram zarządzania ryzykiem w bankach.</p>
<p>Wytyczne EBA dot. udzielania i monitorowania kredytów</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: II półrocze 2021 rok (wdrożenie) • Wytyczne te określają ustalenia, procesy i mechanizmy zarządzania wewnętrznego określone w art. 74 ust. 1 dyrektywy 2013/36 / UE11, wymogi dotyczące ryzyka kredytowego i ryzyka kontrahenta określone w art. 79 tej dyrektywy oraz wymogi w odniesieniu do oceny zdolności kredytowej konsumenta określonej w rozdziale 6 dyrektywy 2014/17 / UE12 i art. 8 dyrektywy 2008/48 /WE13
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (IFR) oraz Projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw implementujący Dyrektywę IFD (dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie 26 czerwca 2021 r. • Celem dyrektywy IFD oraz rozporządzenia IFR jest stworzenie jednolitych, zintegrowanych ram regulacyjnych dla firm inwestycyjnych. Ze względu na zróżnicowane profile działalności gospodarczej firmy inwestycyjne podlegają licznym zwolnieniom z wymogów prawnych w poszczególnych państwach UE. Skutkuje to złożonością regulacyjną dla wielu firm, w szczególności tych, które prowadzą działalność na terenie wielu państw UE. • W związku z tym ww. przepisy UE zmierzają do stworzenia systemu nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych niemających znaczenia systemowego za względu na ich wielkość i ich wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi. • W ramach nowego systemu ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych zawartego w pakiecie IFD/IFR firmy inwestycyjne zostają podzielone na trzy kategorie, ze względu na ich wielkość i wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi. Do pierwszej kategorii zalicza się firmy inwestycyjne o znaczeniu systemowym, największe i najbardziej wzajemnie powiązane, które nadal podlegają istniejącym ramom ostrożnościowym wynikającym z rozporządzenia CRR i dyrektywy CRD (konieczność uzyskania zezwolenia jako instytucja kredytowa). Do drugiej kategorii należą podmioty, które nie generują ryzyka systemowego, jednak charakteryzują się najwyższym prawdopodobieństwem generowania ryzyka dla klientów, rynków lub prawidłowego funkcjonowania firm inwestycyjnych. Powinny one zatem podlegać określonym wymogom ostrożnościowym dostosowanym do szczególnych rodzajów ryzyka. Trzecią kategorię stanowią małe i wzajemnie niepowiązane firmy inwestycyjne, dla których określono najmniej restrykcyjne wymogi. Jednocześnie przewidziane są mechanizmy monitorowania firm na podstawie kryteriów, od których jest uzależniona zmiana kategorii (klasyfikacji). • Polskie ustawodawstwo implementujące pakiet IFD/IFR jest obecnie na etapie prac sejmowych.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 10 marca 2021 r. (z wyjątkami) • Wprowadzenie obowiązków związanych z wymogami ujawniania określonych informacji dotyczących ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (zdarzenie lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji). • Dotyczy działalności Banku i DMBH w zakresie doradztwa inwestycyjnego. • Szczegółowe wymogi dotyczą m.in. opublikowania strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, przejrzystości polityk wynagrodzeń i ujęcia w nich informacji o sposobie zapewnienia spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, włączania do informacji przedstawianych klientowi sposobu w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w usługach i o wyniku oceny prawdopodobnego wpływu tych ryzyk na zwrot z tytułu produktów finansowych, objętych doradztwem inwestycyjnym, przejrzystości w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego w informacjach do klienta. • Uwzględnienie czynników ryzyka związanych ze zrównoważonym rozwojem w politykach i procedurach z zakresu ryzyka.
<p>Oczekiwane wydanie planowanych zmian do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Oczekiwane zmiany mają na celu m.in. nadanie Komisji Europejskiej uprawnienia do wyznaczania wskaźnika zastępującego (replacement benchmark) w miejsce wskaźnika stosowanego w określonych kontraktach i instrumentach finansowych,

<p>(UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014</p>	<p>który ze względu na określone zdarzenia przestał być podawany w sposób stały. Planowane przepisy powinny wskazywać szczegółowe zasady wyznaczania wskaźnika zastępującego.</p>
<p>EU Pakiet cyberbezpieczeństwa</p> <p>1. Dyrektywa w sprawie odporności infrastruktury krytycznej – Directive resilience critical entities („DRCE”),</p> <p>2. Dyrektywa w sprawie działań na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa w całej Unii – Directive on measures for high common level of cybersecurity across the Union („NIS 2”),</p> <p>3. projekt Rozporządzenia w sprawie operacyjnej odporności na zagrożenia cyfrowe („DORA” - Digital Operational Resilience Act).</p> <p>Ogłoszenie Financial Conduct Authority (FCA) z dnia 5 marca 2021 r. odnośnie zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych LIBOR.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • DRCE rozszerza zakres obowiązujących przepisów UE dotyczących infrastruktury krytycznej z dwóch na dziesięć sektorów: energia, transport, bankowość, infrastruktura rynku finansowego, zdrowie, woda pitna, ścieki, infrastruktura cyfrowa, administracja publiczna oraz technologie kosmiczne. Dyrektywa wprowadza również nowe rozwiązania wzmacniające odporność podmiotów krytycznych. • (rewizja Dyrektywy NIS lub Dyrektywa NIS2), która rozszerza zakres pierwszej Dyrektywy NIS, zaostrza wymogi w zakresie bezpieczeństwa i sprawozdawczości dla przedsiębiorstw, wprowadza bardziej rygorystyczne środki nadzoru dla organów krajowych i surowsze wymogi w zakresie egzekwowania przepisów oraz poprawia wymianę informacji i współpracę między organami państw członkowskich. • DORA - Rozporządzenie będzie miało zastosowanie do takich podmiotów jak: fundusze inwestycyjne, instytucje płatnicze oraz kredytowe, zarządzający ASI, firmy ubezpieczeniowe, firmy audytowe, dostawcy usług ICT (Information and communication technologies), dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, depozytariusze papierów wartościowych. • Financial Conduct Authority (FCA) w dniu 5 marca 2021 r. ogłosił, że całkowitemu zaprzestaniu ulegnie opracowywanie wskaźników referencyjnych: <ul style="list-style-type: none"> • LIBOR CHF (wszystkie terminy) – z końcem 2021 r.; • LIBOR EUR (wszystkie terminy) – z końcem 2021 r.; • LIBOR GBP, LIBOR JPY (wybrane terminy1) – z końcem 2021 r.; • LIBOR USD (wybrane terminy2) – z dniem 30 czerwca 2023 r. • W odniesieniu do wybranych kluczowych3 terminów LIBOR GBP, LIBOR JPY, oraz LIBOR USD FCA poinformował, że rozważa podjęcie działań nadzorczych mających na celu nakazanie administratorowi (IBA4) publikacji tzw. „syntetycznego” wskaźnika referencyjnego w celu umożliwienia rynkowi finansowemu wygaszenie portfela umów i produktów stosujących te wskaźniki. • FCA poinformował, iż powyższa decyzja wynika z zapowiedzianego opuszczenia grona podmiotów przekazujących dane wejściowe na potrzeby opracowywania poszczególnych wskaźników LIBOR przez szereg banków panelowych oraz związaną z tym utratą jego reprezentatywności. • UKNF podkreślił, że oświadczenie FCA stanowi podstawę do uruchomienia przez podmioty nadzorowane stosujące wskaźniki referencyjne z rodziny LIBOR działań przewidzianych w planach awaryjnych, o których mowa w art. 28 ust. 2 BMR5. • Organ nadzoru oczekuje od podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki referencyjne z rodziny LIBOR niezwłocznego rozpoczęcia działań mających na celu poinformowanie klientów posiadających umowy, instrumenty finansowe oraz jednostki funduszy inwestycyjnych, w których stosowane są ww. wskaźniki referencyjne, o planowanym zaprzestaniu opracowywania tych wskaźników i wynikających z tego tytułu konsekwencjach.

<p>Pakiet CRD V / CRR II, w skład którego wchodzi:</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012,</p> <p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału.</p> <p>Wytyczne EBA w sprawie polityk wynagrodzeń</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nowelizacja dotychczasowych rozwiązań ma służyć wdrożeniu reform uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym po kryzysie finansowym z lat 2007–2008. Ma wzmocnić sektor bankowy i wyeliminować utrzymujące się jeszcze problemy w dziedzinie stabilności finansowej. <p>Pakiet przewiduje zwłaszcza następujące środki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wiążący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym • wskaźnik stabilnego finansowania netto • nowe przepisy sprawozdawcze o ryzyku rynkowym, w tym zmniejszające wymogi odnośnie do sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz upraszczające wymogi odnośnie do ryzyka rynkowego i płynności dla małych, mniej złożonych banków, tak by wszystkim bankom w UE zapewnić proporcjonalne ramy • wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą • nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym • lepiej dopracowany minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) oraz zasady podporządkowania dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym i innych dużych banków • nowe uprawnienia moratoryjne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych. • większość nowych przepisów zacznie obowiązywać w połowie 2021 r.
<p>Ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Regulacja ma na celu m.in. wdrożenie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału (CRD V) oraz służyć ma stosowaniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012; • Ustawa weszła w życie w kwietniu 2021 r. a częściowo wchodzi w życie w styczniu 2023 r.
<p>Ustawa o doręczeniach elektronicznych z dnia 18 listopada 2020 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 5 października 2021 r. • Ustawa wprowadza obowiązek posiadania adresu do doręczeń elektronicznych wpisanego do bazy adresów elektronicznych, który będzie obowiązkowo wykorzystywany do obsługi korespondencji z podmiotami publicznymi, prywatnymi, w tym z konsumentami.
<p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Poprzedni projekt ustawy z 2020 r. został odrzucony przez Senat. 12 marca 2021 r. do Sejmu wpłynął nowy projekt. • Termin: 1 czerwca 2021 r., (z wyjątkami). • Projekt zakłada likwidację otwartych funduszy emerytalnych (OFE) oraz dobrowolnych funduszy emerytalnych (DFE) poprzez przekształcenie w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte i przekazanie środków członków OFE i DFE na indywidualne konta emerytalne uczestników prowadzone w tych funduszach. • powszechne towarzystwa emerytalne (PTE) zarządzające OFE staną się towarzystwami funduszy inwestycyjnych.

	<ul style="list-style-type: none"> Projekt zakłada pobranie opłaty za przekształcenie w wysokości 15 % zgromadzonych środków w OFE, chyba że członek OFE złoży deklarację o przejściu do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i wówczas opłata nie zostanie pobrana. Projektowane zmiany mogą mieć wpływ na świadczenie usług depozytariusza na rzecz OFE i DFE oraz powodują konieczność dostosowania do projektowanych przepisów.
Projekt ustawy o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw	<ul style="list-style-type: none"> podstawowym celem jest ustawy ma być wprowadzenie do polskiego prawa regulacji prawnej prawa holdingowego (prawa grup spółek, prawa koncernowego); celem ustawy ma być również wyposażenie rad nadzorczych w narzędzia umożliwiające prowadzenie bardziej efektywnego nadzoru korporacyjnego; ustawa ma wejść w życie w 2021 r.
Ustawa o Systemie Informacji Finansowej	<ul style="list-style-type: none"> Ustawa jest jeszcze na etapie prac przedsejmowych. Termin wejścia w życie 14 dni od opublikowania, przy czym banki będą miały 3 miesiące na rozpoczęcie raportowania. Ustawa zobowiązuje banki do przekazywania do Systemu Informacji Finansowej informacje o otwarciu, o zamianach danych związanych z rachunkiem i o zamknięciu rachunku. Będzie to dotyczyło wszystkich rodzajów rachunków (rachunków płatniczych, rachunków bankowych, który nie są rachunkami płatniczymi, rachunków papierów wartościowych, rachunków zbiorczych oraz służących do ich obsługi rachunków pieniężnych) oraz skrytek depozytowych. Zakres przekazywanych informacji obejmuje m.in.: dane posiadacza, dane beneficjenta rzeczywistego oraz pełnomocnika do rachunku. Bank jest zobowiązany przekazywać te informacje za pośrednictwem STIR, w terminie 3 dni od dnia otwarcia, zmiany informacji o rachunku bądź jego zamknięcia. Wprowadzenie ustawy jest konieczne ze względu na dostosowanie się do wymogów unijnych, w tym do regulacji dotyczących przeciwdziałania praniu i finansowania terroryzmu. Celem ustawy jest stworzenie uprawnionym organom (Policja, Centralnego Biuro Antykorupcyjne, Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służba Kontrwywiadu Wojskowego, Agencja Wywiadu, Służba Wywiadu Wojskowego, Żandarmeria Wojskowa, Straż Graniczna, Generalny Inspektor Informacji Finansowej, Krajowa Administracja Skarbowa) możliwości szybkiego dostępu do informacji o tożsamości posiadaczy rachunków i skrytek depozytowych. System będzie służyć m.in. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a także zapobieganiu i zwalczaniu poważnych przestępstw rozumianych m.in. jako handel narkotykami, handel ludźmi, zabójstwa, oszustwa i nadużycia finansowe, korupcja, itp.
Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW	<ul style="list-style-type: none"> Termin: lipiec 2021 r. Dobre praktyki spółek notowanych na GPW stanowią zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym od 2002 roku, na podstawie przepisów Regulaminu Giełdy, podlegają emitenci akcji notowanych na Głównym Rynku GPW.
Wytyczne EBA dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 01.01.2021 rok (wpływ na bank) Niniejsze wytyczne określają wymogi dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zgodnie z uprawnieniami przyznanymi EUNB na mocy art. 178 ust. 7 tego rozporządzenia
Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty	<ul style="list-style-type: none"> Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku. Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku. Oczekiwany sposób reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich. Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie WWW UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.

<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 3 października 2019 roku • Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne: <ol style="list-style-type: none"> 1) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy, 2) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia), 3) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP), 4) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystane dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji. • Na skutek tego orzeczenia może się ukształtować niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.
<p>Umowa o handlu i współpracy zawarta pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Umowa uzgodniona pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią jest stosowana od 1 stycznia 2021 r. W treści umowy usługom finansowym nie poświęcono przepisów szczególnych. Umowa obejmuje usługi finansowe w taki sam sposób, w jaki są one ogólnie objęte innymi umowami o wolnym handlu między Unią Europejską a państwami trzecimi tzn. w minimalnym zakresie. • W ramach podejmowanych uzgodnień zadeklarowano, że strony będą dążyć do uzgodnienia Protokołu ustaleń (memorandum of understanding) ustanawiającego ramy współpracy regulacyjnej w zakresie usług finansowych. • Istotną kwestią, która nie została rozstrzygnięta w ramach uch uzgodnień, są zasady uznawania równoważności ram prawnych i nadzorczych w obszarze usług finansowych. Uznano, że stanowią one jednostronne decyzje każdej ze stron i przepisy uzgodnionej umowy się do nich nie odnoszą. • W 2020 r. Komisja Europejska wydała decyzje o adekwatności jedynie w dwóch obszarach – odnośnie do centralnych depozytów papierów wartościowych oraz – na czas określony – względem kontrahentów centralnych (CCP) – które mają zastosowanie od początku stycznia 2021 r. • Oczekiwane są dalsze negocjacje w sprawie funkcjonowania wzajemnie wobec siebie rynków finansowych Wielkiej Brytanii oraz państwa członkowskich.
<p>Ustawa z dnia 28 listopada 2020 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Jednym z głównych celów ustawy jest nałożenie na podatników CIT nowego obowiązku sprawozdawczego w postaci publikacji informacji o realizowanej strategii podatkowej za rok podatkowy; • Informacja o realizowanej strategii podatkowej będzie musiała obejmować szeroki katalog informacji dotyczących stosowanego przez podatnika podejścia w zakresie prawidłowego rozliczania zobowiązań podatkowych. Ustawa zawiera otwarty katalog informacji, które podlegają ujawnieniu w ramach realizacji tego obowiązku sprawozdawczego.; • ustawa weszła w życie od 1 stycznia 2021 r. - podmioty zobowiązane będą musiały po raz pierwszy przygotować oraz opublikować informację o strategii podatkowej realizowanej w 2020 r. w terminie do 31 grudnia 2021 r.

2. Zasady zarządzania ryzykiem

Grupa zarządza ryzykiem wprowadzając spójne w ramach Grupy zasady, mechanizmy kontrolne i narzędzia, uwzględniające wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe.

Funkcjonujący w Grupie system zarządzania ryzykiem, oparty na koncepcji uwzględniającej wspólną odpowiedzialność, zorganizowany jest na trzech niezależnych poziomach („trzech liniach obrony”):

- Poziom 1, tj. jednostki organizacyjne odpowiedzialne za prowadzenie działalności, z której wynika podejmowanie ryzyka oraz odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku, jak również za identyfikowanie i raportowanie ryzyka do jednostek 2-giej linii;
- Poziom 2, tj. zarządzanie ryzykiem w jednostkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii oraz działalności komórki do spraw zgodności – jednostki lub osoby odpowiedzialne za ustanawianie standardów zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikowania, pomiaru lub oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania oraz nadzór nad mechanizmami kontrolnymi, stosowanymi przez inne jednostki organizacyjne Banku w celu ograniczenia ryzyka – jednostki organizacyjne Sektora Zarządzania Ryzykiem, Pionu Zgodności, Sektora Zarządzania Finansami, Pionu Prawnego, Pionu Zarządzania Kadrami;

- Poziom 3, tj. jednostki Audytu, zapewniające niezależną ocenę procesów zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Organizując procesy zarządzania ryzykiem Grupa uwzględniła profil ryzyka, cele strategiczne i biznesowe, dostępne zasoby kapitału i płynności, otoczenie makroekonomiczne oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy systemu kontroli i zarządzania ryzykiem.

Procesy zarządzania ryzykiem są wdrażane na podstawie pisemnych polityk i zasad dotyczących identyfikacji, pomiaru, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, na które Grupa jest narażona, zatwierdzonych przez Zarząd, osoby upoważnione zgodnie z zasadami wydawania aktów normatywnych w Banku lub odpowiednio powołane Komitety, w tym:

- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami;
- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, nadzorujący Komisję ds. Ryzyka Modeli oraz Komisję ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej;
- Komitet ds. Nowych Produktów.
- Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności.

Ryzyko działalności Grupy ograniczane jest poprzez system limitów, wynikających z apetytu na ryzyko, a funkcjonujący w Banku system informacji zarządczej umożliwia monitorowanie poziomu ryzyka poprzez systematyczne dostarczanie kadrze zarządzającej informacji dotyczących portfela.

Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej. W ramach procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w 2021 roku Zarząd Banku uznał za istotne dla celów zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko kredytowe;
- Ryzyko kredytowe kontrahenta;
- Ryzyko rynkowe w księdze handlowej;
- Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej;
- Ryzyko płynności;
- Ryzyko operacyjne;
- Ryzyko braku zgodności;
- Ryzyko technologiczne i bezpieczeństwa informacji (włącznie z ryzykiem ciągłości działania i cyberbezpieczeństwa);
- Ryzyko outsourcingu;
- Ryzyko nadużyć/defraudacji;
- Ryzyko kadrowe (kapitału ludzkiego);
- Ryzyko błędów operacyjnych/procesowania.

Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko niewykonania zobowiązania przez klienta. • Ryzyko niewykonania przez kontrahenta zobowiązania wynikającego z transakcji, przed lub w dacie jej ostatecznego rozliczenia.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie długoterminowego planu stabilnego rozwoju portfela kredytowego przy zachowaniu jego odpowiedniej jakości. Proces kredytowy opiera się na szeregu fundamentalnych zasad, takich jak: <ul style="list-style-type: none"> – Wspólna odpowiedzialność obszaru biznesu i niezależnych jednostek zarządzania ryzykiem za jakość portfela i procesu kredytowego oraz ponoszone straty kredytowe; – Postępowanie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi struktury portfela w celu zapewnienia jego dywersyfikacji i zachowania równowagi pomiędzy ryzykiem i kapitałem; – Wprowadzenie systemu kompetencji kredytowych, który zakłada, iż specjalne upoważnienia do podejmowania decyzji kredytowych mogą być przyznane jedynie odpowiednio przeszkolonym i doświadczonym pracownikom jednostek zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka; – Uzależnienie szczebla akceptacji od ponoszonego ryzyka – ekspozycje związane z większym ryzykiem (uwzględniając wielkość i poziom ryzyka) wymagają zatwierdzenia na wyższym szczeblu decyzyjnym; – Stosowanie zróżnicowanych i adekwatnych standardów oceny ryzyka do każdego kredytobiorcy i zaangażowania, w tym w ramach działań naprawczych; – Spójny proces ratingowy bazujący m.in. na wynikach modeli ratingowych lub scoringowych; – Okresowe, regularne monitorowanie wyników z działalności klientów oraz identyfikowanie negatywnych zmian w ich sytuacji, które wymagają podjęcia natychmiastowych działań klasyfikujących należność lub działań naprawczych; – Monitorowanie otoczenia zewnętrznego w celu wczesnego zidentyfikowania zagrożeń ekonomicznych mogących mieć negatywny wpływ na poszczególne portfele; – Stosowanie się do zasad polityki kredytowej oraz, w szczególnych przypadkach, wymóg zatwierdzania odstępstw od zasad Polityki Kredytowej na wyższych szczeblach organizacyjnych w celu zapewnienia kontroli realizacji jej zasad z zachowaniem zgodności z wewnętrznymi aktami

	<p>normatywnymi obowiązującymi w Banku, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.</p>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu: modeli ratingowych, scoringowych i Kart Ocen Punktowych na poziomie danego klienta oraz modeli rezerw dla portfelowej oceny ryzyka oraz zintegrowanego procesu ICAAP zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale na linie biznesowe.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na dwóch poziomach: na poziomie klienta oraz na poziomie portfela. Narzędzia wykorzystywane do monitorowania aktualnej zdolności kredytowej kredytobiorcy obejmują: <ul style="list-style-type: none"> coroczny kompleksowy przegląd limitów, ekspozycji, sytuacji finansowej oraz współpracy z kredytobiorcami, raporty generowane w procesie Wczesnego Ostrzegania, okresowe przeglądy finansowe kredytobiorcy, okresowe przeglądy ekspozycji kredytowych negatywnie sklasyfikowanych, okresowe wizyty u klientów, raporty dotyczące bieżących kontaktów pracowników jednostek biznesowych/doradców bankowych z klientami, analizę i ocenę informacji zewnętrznych (raporty ratingowe, raporty analityków, prasa, źródła branżowe itp.), system klasyfikacji wewnętrznej. Monitoring na poziomie portfela <ul style="list-style-type: none"> monitorowanie wykorzystania limitów koncentracji ryzyka w portfelu kredytowym na podstawie odpowiednich raportów, regularne, okresowe przeglądy portfela kredytowego, przeglądy portfela „ad hoc” wywołane nagłą, istotną informacją zewnętrzną, monitorowanie wskaźników ustalonych dla portfela ekspozycji detalicznych. Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych z uwzględnieniem m.in. analizy dynamiki zmian wielkości i segmentacji (branże) portfela kredytowego, ryzyka klienta (ratingu), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych i ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, odstępstw od obowiązujących zasad akceptacji ryzyka oraz poziomu wykorzystania limitów. Pakiet raportów kontrolnych dla każdego portfela jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany szefom jednostek odpowiedzialnym za dany segment klientów, Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Zarządowi Banku.

Ryzyko rynkowe

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko rynkowe to ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Banku w wyniku zmiany: <ul style="list-style-type: none"> rynkowych stóp procentowych; kursów walutowych; kursów akcji; cen towarów; oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.
-----------	--

Strategia zarządzania

- Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, a także zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym.
- Przyjęte miary oraz limity ryzyka rynkowego mają na celu zapobieganie nadmiernej koncentracji ekspozycji na pojedynczy czynnik ryzyka lub grupę powiązanych czynników ryzyka, a także, aby określić ogólny maksymalny poziom podejmowanego ryzyka w księdze handlowej lub bankowej.
- Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na:
 - obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe,
 - obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR),
 - wymogach polskich oraz unijnych instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego,
 - zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku.
- Zarządzanie ryzykiem rynkowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem rynkowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowy i bankowy.
- Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie. Portfele handlowe obejmują pozycje bilansowe, takie jak: dłużne papiery wartościowe, kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, tzn. nabywane w celach handlowych i spełniające określone kryteria płynności oraz wszystkie pozycje w instrumentach pochodnych, przy czym w tym przypadku dokonuje się rozróżnienia portfeli nabywanych w celach czysto handlowych oraz tych, które są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka pozycji w portfelu bankowym – tzw. zabezpieczenia ekonomiczne (economic hedge). Wycena portfeli handlowych dokonywana jest bezpośrednio na podstawie cen rynkowych lub za pomocą modeli wyceny przy zastosowaniu parametrów cenowych notowanych na rynku. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfel handlowy obejmuje również opcje, w tym przede wszystkim walutowe transakcje opcyjne, opcje na stopy procentowe oraz struktury opcyjne, będące odzwierciedleniem ekonomicznej natury oraz ryzyka wynikającego z produktów oferowanych klientom Banku. Działalność Banku w tym zakresie jest prowadzona w sposób zapewniający jednoczesne (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie transakcji przeciwstawnej o takich samych parametrach, w związku z czym, portfel transakcji opcyjnych nie generuje otwartej ekspozycji ryzyka rynkowego. Jedyną wielkością związaną z zawieraniem transakcji opcyjnych uwzględnianą w pomiarze ryzyka rynkowego, a konkretnie ryzyka walutowego, jest wielkość premii płaconej/otrzymywanej w walucie zagranicznej.

Pomiar ryzyka

- Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: metoda czynników wrażliwości (Factor Sensitivity/DV01), 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;
 - 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 Banku, 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.
- Bank 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

	<p>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.</p>
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Departament Ryzyka Rynkowego poprzez dedykowany system przekazuje regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości wartości zagrożonej (VAR), wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka rynkowego, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego oraz raporty na temat wykorzystania limitów Trading MAT i Trading Stop Loss (progi ostrzegawcze). • Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na dochody odsetkowe i kapitał Grupy. • Ryzyko stóp procentowych może wystąpić w przypadku, gdy aktywa i pasywa (z uwzględnieniem kapitału oraz instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń) mają różne terminy zapadalności, ich oprocentowanie zmienia się w różnych terminach, ich oprocentowanie jest relacjonowane do różnych rynkowych krzywych stóp procentowych (ryzyko bazy), zawarte są w nich opcje.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest minimalizacja ryzyka związanego z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych i negatywnym wpływem tych zmian na wynik odsetkowy, a dalej finansowy Grupy. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: wymaganiach polskich i europejskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego oraz EBA; zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. • Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej prowadzone jest na poziomie strategicznym oraz operacyjnym. Podział na poziomy zarządzania ryzykiem uwarunkowany jest charakterem i rodzajem decyzji, jakie są podejmowane przez poszczególne gremia decyzyjne w Banku, wpływające na profil i poziom ryzyka stopy procentowej. <ul style="list-style-type: none"> – Strategiczna perspektywa zarządzania ryzykiem leży w kompetencjach decyzyjnych Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który zarządza ryzykiem stóp procentowych poprzez ustalanie limitów ryzyka dla portfeli bankowych oraz dokonując comiesięcznych przeglądów wielkości ekspozycji i wyniku z zarządzania tymi portfelami. – Operacyjne zarządzanie ryzykiem stóp procentowych prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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) oparta na metodzie luki przeszacowania służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp

	<p>procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara prospektywna. 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. Dodatkowo, Bank mierzy ryzyko stopy procentowej metodą dochodową (cashflow net interest revenue NIR/IRE). Miara ta, podobnie jak IRE liczone metodą luki, określa potencjalny wpływ przed opodatkowaniem na wynik odsetkowy dla pozycji zaliczonych do księgi bankowej, ze względu na określone zmiany stóp procentowych w określonym okresie sprawozdawczym – zasadniczo 12 miesięcy. NIR to różnica między naliczonymi przychodami odsetkowymi uzyskanymi z aktywów (np. pożyczki dla klientów) a kosztem odsetek zapłaconym od zobowiązań (np. depozyty klientów). NIR/IRE to delta między bazowym NIR a NIR w scenariuszu szoku stopy procentowej (np. + 100 pb, + 200 pb, -100 pb, -200 pb)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym. • Bank dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych, stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych, zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move), oraz 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 Banku. • Bank oblicza także zmianę wartości kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami CRR. • Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży: <ul style="list-style-type: none"> – zarządzanie płynnością finansową, – zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego z innych jednostek organizacyjnych Banku, – otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Banku przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego. • Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych 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 sprowadzane 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.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej. • Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyko płynności

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko płynności to ryzyko niezdolności do wypełnienia w określonym terminie swoich zobowiązań finansowych wobec klienta, kredytodawcy lub inwestora w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.
-----------	--

Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych w celu wypełniania wszystkich swoich zobowiązań finansowych terminowo (również w prawdopodobnych, ekstremalnych sytuacjach kryzysowych). • Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na: <ul style="list-style-type: none"> – obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe; – obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), – wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego; – zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku; – z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku • Grupa analizuje i zarządza ryzykiem płynności w różnych horyzontach czasowych, przy czym rozróżnia się płynność bieżącą, krótko-, średnio- i długoterminową, stosując adekwatne metody pomiaru i limitowania ryzyka. Przyjęte miary oraz limity mają na celu ograniczenie nadmiernej koncentracji w zakresie przyjętej struktury bilansu, czy też źródeł finansowania. • Zarządzanie płynnością długoterminową należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i jest określone w strategii Banku. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności, a także możliwości pozyskania w przyszłości wystarczających źródeł finansowania oraz kosztu pozyskania środków w kontekście wpływu na rentowność prowadzonej działalności. • Zarządzanie płynnością średnioterminową, w horyzoncie do 1 roku, należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz przygotowywane przez jednostki biznesowe Banku plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy. • Zarządzanie płynnością krótkoterminową, w horyzoncie do 3 miesięcy, należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i odbywa się w oparciu o regulacyjne miary płynności krótkookresowej oraz limity wewnętrzne. Bank analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując jako warunek konieczny brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 12 miesięcy. • Zarządzanie płynnością bieżącą należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Banku, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz bank centralny.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Pomiar ryzyka płynności dokonywany jest przy wykorzystaniu: zewnętrznych miar nadzorczych (miary M3-M4, LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności-ALMM) oraz dodatkowych miar i narzędzi wypracowanych wewnętrznie: <ul style="list-style-type: none"> – analiza luk – MAR/S2, – scenariusze kryzysowe/stresowe, – strukturalne wskaźniki płynności, – rynkowe czynniki ostrzegawcze, – znaczące źródła finansowania, – awaryjny plan finansowania, – proces zarządzania płynnością śróddzienną, – luka płynności krótkoterminowej – M1, – współczynnik płynności krótkoterminowej – M2.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem płynności jest dokonywane przy wykorzystaniu: nadzorczych limitów ryzyka płynności ustalonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego oraz wewnętrznych limitów i progów ostrożnościowych ryzyka płynności, ustalonych przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami: <ul style="list-style-type: none"> – limity dla Raportu S2 – dla ustalonych walut i przedziałów czasowych; – progi ostrzegawcze strukturalnych wskaźników płynności; – próg ostrzegawczy testów scenariuszy kryzysowych. • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące pozycji płynnościowej, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka płynności. • Dodatkowo, analiza ryzyka płynności jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyko operacyjne i ryzyko braku zgodności

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub wadliwych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.
-----------	--

	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko technologiczne, outsourcingu, nadużyć/defraudacji, prania pieniędzy, bezpieczeństwa informacji, ciągłości działania, zdarzeń zewnętrznych i wewnętrznych, podatkowe i rachunkowe, produktu, prawne, modeli, kadrowe, koncentracji, niewłaściwego postępowania, jak również ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego, z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, a także ryzyko operacyjne wkomponowane w inne rodzaje ryzyka (np. kredytowe, kontrahenta, płynności, 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; • Ryzyko braku zgodności należy rozumieć jako ryzyko negatywnych skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji nadzorczych, wewnętrznych aktów normatywnych Banku oraz dostępnych na rynku praktyk oraz standardów.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie spójnego i efektywnego podejścia do identyfikacji, oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania oraz sprawozdawczości w zakresie tego ryzyka, a także efektywnej redukcji poziomu narażenia na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji redukcja ilości zdarzeń ryzyka operacyjnego i dotkliwości ich skutków. • Zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma również na celu pełną integrację procesów zarządzania tym ryzykiem z procesami podejmowania decyzji biznesowych. • Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie. • System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewnia prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania • Zarządzanie ryzykiem braku zgodności odbywa się w ramach Systemu Kontroli Wewnętrznej. Na zarządzanie ryzykiem braku zgodności składają się następujące elementy: identyfikacja, ocena, kontrola, monitorowanie wielkości i profilu ryzyka braku zgodności, raportowanie.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinację różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. <ul style="list-style-type: none"> – Ocena ryzyka polega na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z tytułu ryzyka operacyjnego. W tym celu wykorzystuje się mierniki ilościowe i jakościowe (np. apetyt na ryzyko, wymogi kapitałowe, docelowy profil ryzyka, KRI, dane o stratach i zdarzeniach ryzyka operacyjnego, problemy kontrolne i działania naprawcze, proces samooceny (w tym mapę ryzyka), kluczowe projekty, obszary koncentracji ryzyka i obszary wzrastającego poziomu ryzyka, analizy scenariuszy, testy warunków skrajnych, zmiany procesów i produktów, atestacje ryzyka operacyjnego, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów). – Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwia odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • W ramach nadzoru skonsolidowanego, dane o ryzyku operacyjnym Banku i spółek zależnych prezentowane są Komisjom i Komitetom wspierającym Zarząd Banku i Radę Nadzorczą w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. • Procesy identyfikacji ryzyka, samooceny, pomiaru, monitorowania oraz raportowania, w zasadniczych aspektach, są ujednolicone i ogólnie przyjęte we wszystkich jednostkach organizacyjnych Grupy. Procesy ograniczania ryzyka są określane dla każdej jednostki organizacyjnej i mogą być różne dla poszczególnych jednostek. • Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Zarządzania Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Nowych Produktów, Komitet Premiowy Komisje wspierające Komitety. • Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego. • Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza jest wspierana przez Komitety Rady Nadzorczej - Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. • Na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd co najmniej dwa razy w roku, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, obszary koncentracji ryzyka, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii (w tym, w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym) i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji.

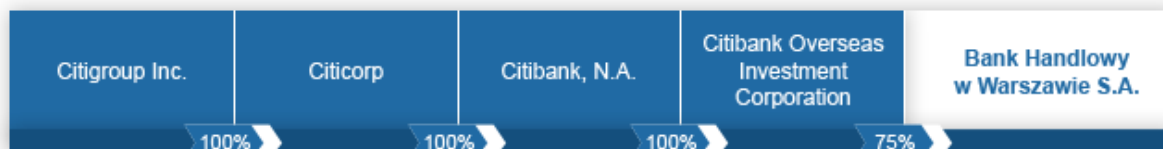
VIII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni I półrocza 2021 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

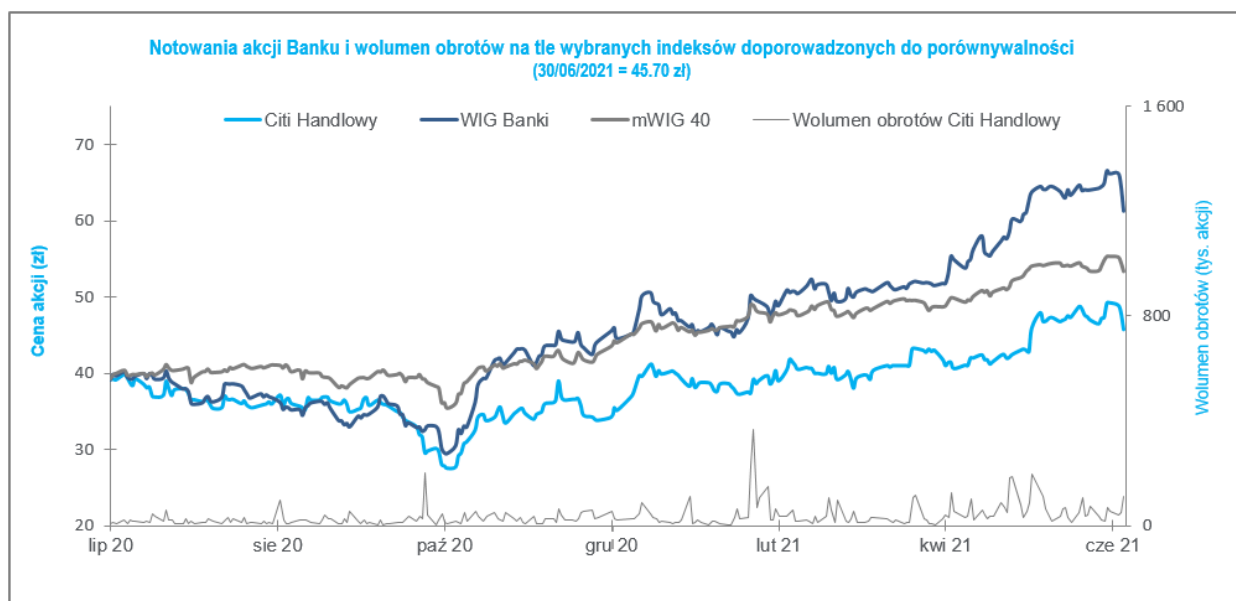
Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:



Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na GPW.

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2021 roku wyniosła 45,70 zł, co oznacza wzrost o 19,3% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 30 czerwca 2020 roku w wysokości 38,30 zł), w tym czasie samym indeks mWIG 40 odnotował wzrost rok do roku o 39,1%, a indeks WIG-Banki wzrósł o 57,5% r/r.



Najwyższy poziom kursu akcji Banku od końca I półrocza 2020 roku został osiągnięty w dniu 25 czerwca 2021 roku i wyniósł 49,20 zł, z kolei najniższy poziom został osiągnięty 30 października 2020 roku i wyniósł 27,60 zł. Średnia cena akcji Banku w ostatnich 12 miesiącach wyniosła 38,48 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły około 1 424 tys.

Na koniec czerwca 2021 roku kapitalizacja Banku wyniosła 6,0 mld zł (wobec 4,6 mld zł na 31 grudnia 2020 roku i 5,0 mld zł na koniec I półrocza 2020 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2021 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 12,7 (wobec 29,6 na 31 grudnia 2020 roku i 12,4 na koniec I półrocza poprzedniego roku), cena / wartość księgową (P/BV) – 0,8 (wobec 0,6 na 31 grudnia 2020 roku i 0,7 na koniec czerwca 2020 roku).

Aktualny konsensus dotyczący przewidywanych wyników Grupy znajduje się na stronie Citi Handlowy: <http://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/konsensus-wynikow.htm>.

2. Dywidenda

W dniu 17 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2020 rok oraz uchwałę w sprawie podziału niepodzielonego zysku za 2019 rok. Obie uchwały przewidują, że odpowiednia część zysku za 2020 rok oraz 2019 rok zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy pod warunkiem, że do dnia 10 września 2021 roku (włącznie) Komisja Nadzoru Finansowego zezwoli na jeden z następujących sposobów podziału uzysku:

- Warunek Wypłaty Całości zysku;
- Warunek Wypłaty 75% Zysku - w przypadku braku spełnienia Warunku Wypłaty Całości Zysku,

- c) Warunek Wyплаты 50% Zysku - w przypadku braku spełnienia Warunku Wyплаты 75% Zysku,
 d) W przypadku braku spełnienia Warunku Wyплаты 50% Zysku, zysk netto za 2020 rok i niepodzielony zysk za 2019 rok pozostaną w całości niepodzielone;

W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na wypłatę dywidendy, Walne Zgromadzenie postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 15 września 2021 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 22 września 2021 roku (dzień wypłaty dywidendy). Liczba akcji objętych dywidendą wyniesie 130 659 600 sztuk.

W dniu 20 lipca 2021 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF dotyczące wypłaty dywidendy zezwalające na wypłatę 100% zysku za 2020 rok, tj. dywidendę w kwocie 156 791 520,00 zł (1,20 zł na 1 akcję). Jednocześnie KNF zaleciła Bankowi niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych (tj. z 2019 r. oraz lat wcześniejszych) oraz wykupów akcji własnych.

Poniższa tabela prezentuje historię dywidend od 1997 roku, tj. od dnia debiutu Banku na GPW.

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	¹⁾
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008 ²⁾	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%
2013	934 216 140	7,15	7,15	99,9%
2014	970 800 828	7,43	7,43	99,9%
2015	611 486 928	4,75	4,68	98,6%
2016	591 887 988	4,62	4,53	98,0%
2017	537 010 956	4,11	4,11	100,0%
2018	488 666 904	5,00	3,74	74,8%
2019 ³⁾	-	3,66	-	-
2020	156 791 520	1,21	1,20	99,2%

¹⁾ Współczynnik wypłaty dywidendy za rok 2004 - 100%, dodatkowo podział zysku z lat poprzednich.

²⁾ 18 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego dla całego sektora bankowego dywidenda za 2008 rok nie zostanie wypłacona.

³⁾ 4 czerwca 2020 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego dla całego sektora bankowego dywidenda za 2019 rok nie zostanie wypłacona.

3. Rating

Na koniec I półroczu 2021 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 27 kwietnia 2021 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”) potwierdziła ratingi długoterminowe, krótkoterminowe (IDR) Banku oraz ratingi krajowe. Oceny ratingowe Banku pozostały bez zmian. Z kolei viability rating („VR rating”) Banku został umieszczony na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym w związku z ogłoszeniem przez Citigroup Inc. zrewidowanej strategii wyjścia z segmentu detalicznego na 13 rynkach, w tym w Polsce.

Według Fitch rating VR Banku będzie znajdował się na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym do czasu ujawnienia przez Citigroup kolejnych szczegółów planowanego wyjścia oraz nowej struktury korporacyjnej, będącej konsekwencją dokonanych zmian.

Viability rating dla Banku jest odzwierciedleniem jego modelu biznesowego charakteryzującego się niskim poziomem ryzyka, wysoką płynnością i silną pozycją kapitałową. Ocena Viability rating jest o jeden stopień wyższa niż ocena dla polskiego sektora bankowego.

W dniu 18 maja 2021 roku Fitch zmienił perspektywę ratingową w ramach ratingu długoterminowego Banku („Long-term IDR”) z „negatywnej” na „stabilną”. Zmiana perspektywy ratingowej Banku była konsekwencją zmiany perspektywy z „negatywnej” na „stabilną” spółki matki Banku – Citigroup Inc.

Fitch również potwierdził rating długoterminowy Banku („Long-term IDR”) na poziomie „A-” oraz rating krótkoterminowy (Short-term IDR na poziomie „F1”.

Pełny aktualny rating Banku nadany przez Fitch prezentuje się następująco:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1
Viability rating	a-
Rating wsparcia	Lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym
	1
Długoterminowy rating na skali krajowej	AA+ (pol)
	stabilna
Krótkoterminowy rating na skali krajowej	F1+ (pol)

* Viability rating to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

4. Relacje inwestorskie w Banku

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o Spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom, analitykom rynku kapitałowego oraz agencjom ratingowym. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z inwestorami i analitykami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- wsparcie Biura Prasowego podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z Biurem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej.

W I półroczu 2021 roku Bank organizował spotkania dotyczące publikacji wyników finansowych po każdym kwartale z analitykami rynku kapitałowego oraz przedstawicielami inwestorów.

IX. Zasady ładu korporacyjnego w Grupie

1. Dobre praktyki w Banku

Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2020 rok.

2. Władze Banku

2.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2021 roku

2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2021 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2021 roku wchodził:

Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku (do 17 czerwca 2021 roku)
Elżbieta Światopek-Czetwertyńska	Wiceprezes Zarządu Banku (od 18 czerwca 2021 roku)
Natalia Bożek	Wiceprezes Zarządu Banku
Dennis Hussey	Wiceprezes Zarządu Banku
Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu Banku
Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu Banku
James Foley	Członek Zarządu Banku
Katarzyna Majewska	Członek Zarządu Banku

2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2021 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2021 roku wchodził:

Sławomir S. Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 18 czerwca 2021 roku)
Kristine Braden	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku Członek Rady Nadzorczej)
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku)
Frank Mannion	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku od 18 czerwca 2021 roku Członek Rady Nadzorczej)

Igor Chalupiec	Członek Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku)
Jenny Grey	Członek Rady Nadzorczej
Marek Kapuściński	Członek Rady Nadzorczej
Gonzalo Luchetti	Członek Rady Nadzorczej
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Smalska	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Sołtysiński	Członek Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku)
Zdenek Turek	Członek Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku)
Stephen Volk	Członek Rady Nadzorczej (do 17 czerwca 2021 roku)

2.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. Każdy członek Zarządu Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres indywidualnej kadencji trzech lat. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Mandaty członków Zarządu wygasają:

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- z chwilą śmierci członka Zarządu;
- z dniem odwołania członka Zarządu;
- z dniem złożenia na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

2.3 Uprawnienia członków Zarządu

Zarząd, w drodze uchwały, podejmuje decyzje w sprawach Banku, niezastrzeżonych przez prawo i Statut do kompetencji innych organów Banku.

Zarząd w drodze uchwały:

- 1) określa strategię Banku,
- 2) tworzy i znosi komitety Banku oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów, pełnomocników ogólnych oraz pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) uchwała projekt rocznego planu finansowego Banku, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 10) przyjmuje sprawozdania z działalności Banku i sprawozdania finansowe,
- 11) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 12) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Banku,
- 13) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Banku,
- 14) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 15) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Banku, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 16) ustala plan działań kontrolnych w Banku oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 17) rozstrzyga w innych sprawach, które, zgodnie ze Statutem, podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 18) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Banku, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu.

Nabycie i zbycie przez Bank prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w tych prawach nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W sprawach tych decyduje samodzielnie w formie uchwały Zarząd Banku. Jednakże w sprawach obejmujących nabycie i zbycie przez Bank prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w tych prawach, jeżeli wartość tych praw w jednostkowym przypadku nie przekracza kwoty 500.000 złotych, a nabycie lub zbycie następuje w związku z zaspokajaniem wierzytelności Banku wynikających z czynności bankowych, takie nabycie lub zbycie może być dokonane także bez uchwały Zarządu Banku.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Banku, w tym opracowuje, wprowadza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury oraz podejmuje działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.

3. Inne zasady

3.1 Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Banku

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

3.2 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Banku

Poza ograniczeniami wynikającymi z Prawa bankowego - art. 25 i następne, Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

X. Informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

1. Informacje o łącznej liczbie akcji Banku będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, żaden spośród członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej nie zadeklarował posiadania akcji Banku na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku, spośród ówczesnych członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2020 roku	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 roku
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2 200	2 200
Razem		2 200	2 200

Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej nie zadeklarowali posiadania opcji na akcje Banku.

2. Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Z zakresu stosunku pracy, spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu Banku, umowy o pracę nie zawierają postanowień mówiących o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku jej rozwiązania za wypowiedzeniem lub z przyczyn określonych w art. 53 Kodeksu Pracy.

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.

XI. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami na dzień sporządzenia sprawozdania są: Pani Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska – Wiceprezes Zarządu kierująca pracami Zarządu, Pani Natalia Bożek – Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski – Wiceprezes Zarządu, Pan Dennis Hussey – Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala – Wiceprezes Zarządu, Pan James Foley – Członek Zarządu i Pani Katarzyna Majewska – Członek Zarządu, półroczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2021 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2021 roku.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018 r., poz. 757), zostały uwzględnione w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

19.08.2021 roku	Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Wiceprezes Zarządu kierująca pracami Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja
19.08.2021 roku	Natalia Bożek	Wiceprezes Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja
19.08.2021 roku	Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja
19.08.2021 roku	Dennis Hussey	Wiceprezes Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja
19.08.2021 roku	Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja
19.08.2021 roku	James Foley	Członek Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja
19.08.2021 roku	Katarzyna Majewska	Członek Zarządu
..... Data	..... Imię i nazwisko	..... Stanowisko/funkcja