



Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej  
Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
w I półroczu 2023 roku



## SPIS TREŚCI

|              |  |           |
|--------------|--|-----------|
| <b>I.</b>    | <b>WSTĘP .....</b>   | <b>3</b>  |
| 1.           | CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....  | 3         |
| 2.           | NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I PÓŁROCZA 2023 ROKU .....   | 3         |
| 3.           | STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....   | 4         |
| 4.           | NAGRODY I WYRÓŻNIENIA.....   | 5         |
| <b>II.</b>   | <b>UWARUNKOWANIA RYNKOWE FUNKCJONOWANIA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO.....</b>   | <b>5</b>  |
| 1.           | SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ SYTUACJA NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM .....  | 5         |
| 2.           | RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY .....   | 7         |
| 3.           | RYNEK KAPITAŁOWY .....   | 7         |
| 4.           | SEKTOR BANKOWY .....   | 8         |
| 5.           | CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PRZYSZŁYCH OKRESACH .....  | 10        |
| <b>III.</b>  | <b>STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>  | <b>12</b> |
| <b>IV.</b>   | <b>PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>   | <b>12</b> |
| 1.           | SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY .....  | 12        |
| 2.           | WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2023 ROKU .....  | 12        |
| <b>V.</b>    | <b>DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓŁROCZU 2023 ROKU .....</b>  | <b>20</b> |
| 1.           | SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ .....  | 20        |
| 2.           | SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ .....   | 25        |
| 3.           | ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH .....  | 28        |
| 4.           | ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU .....   | 30        |
| <b>VI.</b>   | <b>ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>   | <b>31</b> |
| 1.           | RYZYO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI I NADZORCZYMI .....  | 31        |
| 2.           | ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....   | 44        |
| <b>VII.</b>  | <b>INFORMACJE INWESTORSKIE .....</b>   | <b>52</b> |
| 1.           | STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW .....  | 52        |
| 2.           | DYWIDENDA.....   | 53        |
| 3.           | RATING .....   | 54        |
| 4.           | RELACJE INWESTORSKIE W BANKU .....   | 54        |
| <b>VIII.</b> | <b>ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE.....</b>  | <b>55</b> |
| 1.           | DOBRE PRAKTYKI W BANKU .....   | 55        |
| 2.           | WŁADZE BANKU.....  | 55        |
| 3.           | INNE ZASADY.....   | 56        |
| <b>IX.</b>   | <b>INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA .....</b>  | <b>56</b> |
| 1.           | INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....   | 56        |
| 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 ..... | 57        |
| <b>X.</b>    | <b>ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....</b>   | <b>57</b> |
| <b>XI.</b>   | <b>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU .....</b>  | <b>57</b> |



## 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 zdefiniowane rynki docelowe.

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 MŚP (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa) stanowią kolejną grupę klientów istotnych z punktu widzenia Grupy. Akwizycja nowych klientów (m.in. uczestników tzw. nowej ekonomii – firm produkujących oprogramowanie) przy jednoczesnym aktywnym pogłębianiu relacji z obecnymi klientami z wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów rozwijających działalności poza granicami kraju (inicjatywa Emerging Market Champions) stanowią klucz do dalszego budowania pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”).

Grupa stawia sobie za cel pełnienie roli Strategicznego Partnera polskich przedsiębiorstw, aktywnie wspierającego ich ekspansję zagraniczną. 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.

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.

#### 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:

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

### 2. Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2023 roku

Do najważniejszych osiągnięć I półrocza 2023 roku należą:

- **w Bankowości Instytucjonalnej:**
  - Wzrost przychodów o 30% r./r. dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu;
  - Kontynuacja wzrostu aktywności klientów ze strategicznego segmentu – Bankowości Przedsiębiorstw, wzrost salda depozytów o 35% r./r. oraz wzrost wolumenów FX o 4% r./r.;
  - Bank pełnił rolę Globalnego Koordynatora w transakcji Przyspieszonej Sprzedaży Akcji połączonej z podniesieniem kapitału spółki CCC S.A. o wartości 505 mln zł;
  - Bank był aktywny na rynku pierwotnym papierów dłużnych poprzez m.in. organizację sześciu emisji obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego w łącznej kwocie 2,2 mld zł, w tym obligacje na cele zrównoważonego rozwoju;
  - Podpisanie umów finansowania dostawców, faktoringu, promes i gwarancji na kwotę 490 mln zł co stanowi wzrost o 36% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego;
  - Silny wzrost wolumenów transakcji Express Elixir – 30 razy więcej tego typu transakcji r./r.;
  - Nowa odsłona głównego systemu transakcyjnego dla klientów - CitiDirect, zapewniająca klientom większą przejrzystość, wydajność i kontrolę.

- **w Bankowości Detalicznej:**
  - Wzrost przychodów o 28% r./r. dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu;
  - Kontynuacja wzrostu liczby transakcji FX na platformie Citi Kantor o 32% r./r.;
  - Liczba klientów w strategicznym obszarze – Citi Private Client urosła o 14% r./r.;
  - Dynamiczny wzrost depozytów – saldo lokat terminowych wzrosło o 92% r./r. ze względu na ich atrakcyjne oprocentowanie;
  - Akwizycja kart kredytowych wzrosła o 61% r./r.
- **Mocne kapitały znacznie powyżej regulacyjnego minimum wynikającego z Rozporządzenia CRR<sup>1</sup>** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 20,3%. Jednocześnie płynność pozostaje na rekordowo wysokim poziomie, wynoszącym 46% (wskaźnik kredyty/depozyty klientowskie);
- **Kolejny raz, Bank podkreślił swoje wysokie zaangażowanie społeczne** poprzez globalny dzień dla społeczności. W ramach tej akcji blisko 2000 wolontariuszy zorganizowało ponad 120 projektów na rzecz potrzebujących – dzieci, osób starszych oraz Ukrainy. W rankingu firm dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+, jaki organizuje Cashless.pl, Citi otrzymało 100 na 100 punktów.

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

W 2021 roku Bank przyjął nową Strategię na lata 2022-2024. W segmencie instytucjonalnym zakłada ona koncentrację na tych obszarach, gdzie istnieje istotna przewaga konkurencyjna Banku, ze szczególnym uwzględnieniem polskich firm działających lub planujących działalność na rynkach zagranicznych, jak i międzynarodowych korporacji inwestujących w Polsce. Strategia opiera się na inicjatywach mających na celu wzrost przychodów z działalności klientowskiej, w tym między innymi: udział w transakcjach klientów z zakresu bankowości inwestycyjnej, akwizycja nowych klientów w segmencie bankowości przedsiębiorstw, utrzymanie pozycji lidera w segmencie firm globalnych, czy koncentracja na dostarczeniu najlepszych rozwiązań klientom z segmentu Digital. Istotnym komponentem Strategii jest także wspieranie klientów w podejmowaniu inicjatyw z zakresu transformacji w obszarach Environmental, Social, Governance (ESG).

Kluczem do efektywnej realizacji inicjatyw z wyżej wymienionych obszarów będzie wykorzystanie bogatego doświadczenia Banku i globalnej sieci Citi. Jednocześnie Bank planuje kontynuację prac nad automatyzacją procesów pozwalającą na sprawniejszy kontakt na linii Bank-klient i poprawę doświadczeń klientów. W centrum uwagi znajdują się rozwiązania płynnościowe w czasie rzeczywistym i dynamiczne rozwiązania inwestycyjne pozwalające na zarządzanie przepływami finansowymi o dużej zmienności, co ma szczególne znaczenie w szybko zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i geopolitycznym. Wzrost znaczenia tych czynników wpływa także na jeszcze większą wagę, jaką Bank przypisuje rozwiązaniom z zakresu zarządzania ryzykiem, zwłaszcza dla tych klientów, którzy prowadzą aktywną współpracę międzynarodową.

Od strony technicznej Strategia zakłada dalszą rozbudowę ekosystemów, pozwalającą na całościową obsługę zróżnicowanych potrzeb klientów, przy jednocześnie maksymalnie szerokich możliwościach dopasowania oferowanych rozwiązań do specyficznych potrzeb poszczególnych klientów. W zgodzie z tym założeniem promowane będą narzędzia pozwalające na wzrost zakresu samoobsługi klientów, z wykorzystaniem najnowszych zdobyczy technologicznych, pozwalających na szybsze przetwarzanie procesów, przy zachowaniu zgodności z wymogami regulacyjnymi i najwyższymi standardami bezpieczeństwa.

W 2021 roku inwestor strategiczny ogłosił decyzję o wyjściu z działalności detalicznej w 14 krajach, w tym w Polsce. Do czasu realizacji decyzji o potencjalnej transakcji sprzedaży Bankowości Detalicznej, Strategia zakłada funkcjonowanie segmentu w strukturach Banku. W szczególności Bank skupia się na dostosowaniu oferty Wealth Management do oczekiwań klientów oraz utrzymaniu pozycji lidera kart kredytowych, a także utrzymaniu najwyższej jakości obsługi klientów we wszystkich kanałach i segmentach.

Efekty implementacji Strategii powinny przełożyć się na osiągnięcie konkretnych rezultatów przedstawionych poniżej.

#### Strategia na lata 2022-2024 - cele finansowe:

|   | Cel      | Realizacja<br>(I półrocze 2023)  |
|---|----------|----------------------------------|
| Wzrost przychodów klientowskich (średniorocznie), w tym:                                    |          | +13% r./r.                       |
|   | +9%      | (CAGR I poł. 2021 – I poł. 2023) |
| <i>klienci instytucjonalni</i>  | +8%      | +19%                             |
| <i>klienci detaliczni</i>   | +12%     | +4%                              |
| Zwrot na kapitale (ROE w 2024 r.)   | >12%     | 28,3%                            |
| Utrzymanie dyscypliny kosztowej (wskaźnik C/I)  | <50%     | 32%                              |
| Wzrost aktywów klientowskich (średniorocznie w okresie 3 lat)                               | +6%      | +3% r./r.                        |
| Kontynuacja wypłaty dywidendy pod warunkiem uzyskania zgody regulatora (jako % zysku netto) | min. 75% | 75%<br>(z zysku za 2022 r.)      |

<sup>1</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami („CRR”).

Strategia Banku Handlowego na lata 2022-2024 zakłada także działania w zakresie zwiększenia zaangażowania pracowników i budowy poczucia wspólnej odpowiedzialności za realizację szeroko pojętej misji Banku. Jednocześnie Bank wdraża programy mające na celu stworzenie przyjaznego i wspierającego rozwój środowiska pracy, zwłaszcza poprzez promocję różnorodności, inkluzji i otwartości na zmianę.

## 4. Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2023 roku Bank i Fundację Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Citi w Polsce wyróżnione na liście LinkedIn's 2023 Top Companies**

Citi Handlowy i Citi Solutions Center otrzymały tytuł LinkedIn 2023 Top Companies, którym honorowane są firmy realizujące politykę rozwoju i dające możliwości budowania kariery. Lista tworzona jest na podstawie parametrów dotyczących stabilności firmy, różnorodności zespołu czy możliwości awansu zawodowego.

- **Citi Handlowy z maksymalnym wynikiem w rankingu instytucji finansowych dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+**

W rankingu firm dbających o równość zawodową i społeczną osób LGBT+, jaki organizuje Cashless.pl, Citi Handlowy razem z Citi Solutions Center, otrzymał maksymalny wynik - 100 punktów. Ranking jest częścią projektu Cashless dla równości, podczas którego rozsyłane są ankiety do kilkudziesięciu firm z branży finansowej. Znajdują się w nich pytania o działania na rzecz społeczności LGBT+, takie jak szkolenia antydyskryminacyjne, dodatkowe świadczenia socjalne, działania reklamowe.

- **Citi Handlowy wśród 50 najlepszych pracodawców tygodnika WPROST**

Citi Handlowy po raz kolejny znalazł się w gronie 50 najlepszych pracodawców w rankingu WPROST. Branża finansowa stanowi największą grupę w zestawieniu, zaraz po branży handlowej. W rankingu tygodnika WPROST, Citi Handlowy jest w czołówce spośród banków, które najbardziej troszczą się o swoich pracowników. Pytania na jakich opiera się ranking dotyczyły stabilności pracodawcy, m.in. ilu pracowników zatrudnia oraz ilu pracowników zatrudnionych jest na umowę o pracę.

- **1. miejsce dla Citi Handlowy w kategorii „Gwiazdy Efektywności” Dziennika Gazety Prawnej**

W tegorocznej edycji konkursu Gwiazdy Bankowości Dziennika Gazety Prawnej, organizowanego wspólnie z firmą doradcą PwC, Citi Handlowy zwyciężył w kategorii Efektywność. Ranking uwzględnił dane finansowe za 2022 rok oraz kilkanaście szczegółowych wskaźników, na pozycję wpływa również ocena kapitału.

- **Bankowość prywatna Citi Handlowy kolejny raz doceniona przez kapitułę międzynarodowego konkursu Euromoney**

W konkursie Euromoney Global Private Banking Awards 2023 bankowość prywatna Citigold Private Client otrzymała tytuł Best for Digital in Poland. Docenione zostały osiągnięcia w rozwoju kanału digital, takie jak innowacyjne narzędzie Total Wealth Advisor czy Citibank Global Wallet oraz bezpieczeństwo klientów i ich majątku.

- **Citi Handlowy w gronie "SuperEtycznych Firm"**

W corocznym badaniu dziennika Puls Biznesu na temat standardów działania firm, Citi Handlowy konsekwentnie potwierdza, że dotrzymuje najwyższych wymogów etycznych. Bank od początku istnienia konkursu regularnie znajduje się w gronie wyróżnianych organizacji. Forum SuperEtycznych Firm stanowią organizacje, które przez trzy lata z rzędu otrzymały tytuł Etycznej Firmy i z szacunkiem opinią, przejrzystością działań biznesowych, uczciwością, odpowiedzialnością i zaufaniem rynku w codziennym prowadzeniu biznesu.

- **Citi Handlowy wyróżniony Białym Listkiem CSR POLITYKI 2023**

Bank został laureatem Białego Listka POLITYKI 2023 za realizowane działania z zakresu ESG. Inicjatywa Listków CSR POLITYKI jest jedną z najstarszych na rynku. Firmy oceniane są pod względem środowiskowym, społecznym oraz ładu korporacyjnego. Oceny przyznano na podstawie ankiet wypełnionych przez firmy. Ankiety opracowane są zgodnie z normami dotyczącymi podstawowych zasad społecznej odpowiedzialności ISO 26000 oraz w stosunku do Europejskich Standardów Raportowania Zrównoważonego Rozwoju i najnowszych trendów ESG.

## II. Uwarunkowania rynkowe funkcjonowania polskiego sektora bankowego

### 1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

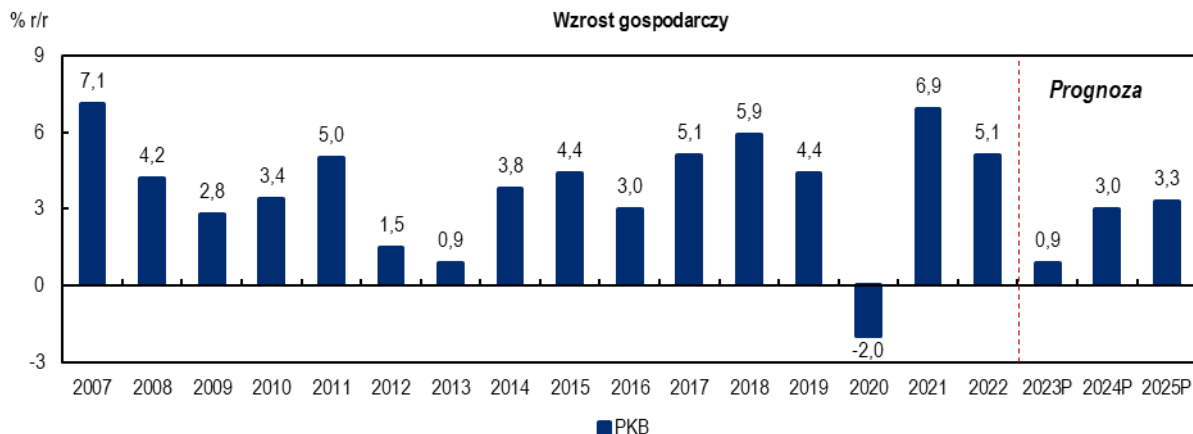
#### Otoczenie zewnętrzne

W globalnej gospodarce w I półroczu 2023 roku obserwowane było spowolnienie aktywności w sektorze przemysłowym przy jednocześnie bardziej odpornym sektorze usługowym. Usługi wspierane były przez dobrą sytuację na rynku pracy, gdzie w obliczu niskiego bezrobocia kontynuowany był wzrost płac nominalnych. Problemy w sektorze przemysłowym przekładały się na gorsze wyniki niemieckiej oraz chińskiej gospodarki wobec optymistycznych oczekiwań z początku roku. Niemiecka gospodarka weszła w I kwartale 2023 roku w techniczną recesję wraz z drugim z rzędu spadkiem kwartalnego PKB. Tempo globalnego wzrostu gospodarczego było w ostatnich miesiącach pod negatywnym wpływem cyklu podwyżek stóp procentowych, kiedy to zarówno amerykański Fed jak i Europejski Bank Centralny podwyższyły koszt pieniądza. Proces dezinflacji oraz obawy o aktywność gospodarczą w kolejnych latach rozpoczęły dyskusję na temat końca cyklu zacieśniania polityki pieniężnej.

Uważamy, że w całym 2023 roku globalny wzrost gospodarczy pozostanie poniżej średnioterminowego tempa wzrostu wynoszącego 3%, na co w dużym stopniu będą wpływały negatywne trendy w sektorze przemysłowym. Czynnikiem ryzyka

pozostaje umiarkowane tempo odbicia globalnego wzrostu gospodarczego, przede wszystkim w Chinach, a także wyraźne pogorszenie nastrojów w Niemczech widoczne w badaniach ankietowych. Obydwa kraje opierają swój wzrost w istotnym stopniu na sektorze przemysłowym, gdzie ograniczane są nowe zamówienia. Prognozy Citi zakładają, że w całym 2023 roku wzrost PKB w Niemczech będzie ujemny.

## Produkt Krajowy Brutto



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

W I kwartale 2023 roku PKB Polski spadł o 0,3% w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego, a według szybkiego szacunku przedstawionego przez GUS również w II kwartale tego roku doszło do spadku PKB, który wyniósł 0,5% r./r.. Pierwsza połowa tego roku charakteryzowała się relatywnie słabym popytem konsumpcyjnym, na co wpływał realny spadek dochodów. Inwestycje pozytywnie wpływają na wzrost PKB, do czego przyczynia się fakt, że do końca bieżącego roku Polska może starać się o środki z Unii Europejskiej z poprzedniej perspektywy finansowej. Brak mniejszego spowolnienia w krajowej gospodarce wynikał również z nadwyżki eksportu nad importem wraz ze spadkiem cen surowców.

Grupa spodziewa się, że do wyraźniejszego odbicia wzrostu gospodarczego w Polsce dojdzie w drugiej połowie 2023 roku, a popyt krajowy będzie wspierany przez wyższą dynamikę wynagrodzeń niż inflacji. Miesięczne wskaźniki dotyczące sprzedaży detalicznej oraz produkcji przemysłowej wskazują, że w I połowie 2023 roku prawdopodobnie osiągnięty został dołek aktywności gospodarczej, a kolejne okresy będą przynosiły stopniową poprawę. W całym 2023 roku wzrost polskiego PKB może być zbliżony do 1%.

## Inflacja



Źródło: NBP, GUS, Citi Handlowy

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w I półroczu 2023 roku wzrosły przeciętnie o 15,0% r./r. wobec 11,8% r./r. w analogicznym okresie w 2022 roku. Do wyższej inflacji przyczyniały się przede wszystkim żywność oraz inflacja bazowa. Od II kwartału 2023 roku odczuwalny był efekt wysokiej bazy cen paliw z ubiegłego roku, który przyczyniał się do spadku inflacji ze szczytu w lutym na poziomie 18,4% r./r. Indeks CPI osiągnął w czerwcu tempo 11,5% r./r. W kolejnych miesiącach Grupa spodziewa się dalszego obniżenia się inflacji, poniżej 10% r./r. na przełomie III i IV kwartału 2023 roku. Prognozy zakładają również spadek inflacji bazowej do poziomu jednocyfrowego w tym roku.

Rada Polityki Pieniężnej dokonała ostatniej podwyżki stóp we wrześniu 2022 roku, doprowadzając stawkę referencyjną do poziomu 6,75%. Pomimo inflacji znacznie przewyższającej cel NBP (2,5% z dopuszczalnymi odchyleniami +/- 1 pp.) RPP utrzymywała w pierwszej połowie 2023 roku stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Władze monetarne zasygnalizowały również prawdopodobieństwo rozpoczęcia cyklu obniżek stóp procentowych już w najbliższych miesiącach, o ile inflacja spadnie poniżej 10% a prognozy NBP będą wskazywały na dalsze obniżenie tempa wzrostu CPI. Prognozy Grupy zakładają, że RPP obniży stopę referencyjną w tym roku łącznie o 50 pb, do poziomu 6,25%.

## 2. Rynek pieniężny i walutowy

### Kurs walutowy



Źródło: Reuters, Citi Handlowy

W I połowie 2023 roku złoty umocnił się wobec euro o 5,6% oraz wobec dolara o 7,3%. Pozytywnie na polską walutę wpływała poprawa salda rachunku obrotów bieżących, a także napływ nowych bezpośrednich inwestycji zagranicznych. Złoty zyskiwał w obliczu korzystnego otoczenia dla aktywów ryzykownych, co pozwoliło polskiej walucie odrobić straty z ubiegłego roku, wywołane wybuchem wojny w Ukrainie. Pozytywnie na notowania walut rynków wschodzących, w tym złotego, wpływało osłabienie amerykańskiego dolara. Kurs EUR/PLN spadł na koniec czerwca do 4,43 z 4,69 na koniec 2022 roku, a kurs USD/PLN spadł do 4,06 z 4,38.

Stawki rynku pieniężnego spadły w I połowie 2023 roku wraz ze wzrostem oczekiwań na obniżki stóp procentowych NBP. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 6,90% wobec 7,02% na koniec 2022 roku. Perspektywa prawdopodobnych obniżek stóp NBP wpłynęła w większym stopniu na krótki koniec krzywej swap oraz krzywej dochodowości obligacji, co prowadziło do ich wystromienia. W I połowie 2023 roku rentowność 2-letnich obligacji spadła o 110 pb do 5,78% na koniec czerwca 2023 roku z 6,88% na koniec 2022 roku. Rentowność 10-letnich obligacji spadła o 88 pb do 5,85% na koniec czerwca 2023 roku z 6,73% na koniec 2022 roku.

## 3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2023 roku przyniosło dynamiczne wzrosty na światowych rynkach akcji. Mimo kontynuacji obaw o globalną sytuację gospodarczą, koniunktura giełdy uległa poprawie ze względu na opóźnienie się scenariusza recesyjnego. Wystąpił spadek awersji do ryzyka związany z inwazją Rosji na Ukrainę i kryzysem energetycznym, dzięki łagodnej zimie. Po początkowej destabilizacji światowego rynku surowców z uwagi na znaczącą pozycję obu krajów, ustanowiono nowe łańcuchy dostaw i zniwelowano oddziaływanie konfliktu na światową gospodarkę. Można było też zobaczyć poprawę wyników większości spółek.

W takim otoczeniu indeksy na krajowym rynku akcji doświadczyły dynamicznych wzrostów. Główny indeks rynku WIG zyskał na wartości 25,6% w porównaniu do I połowy 2022 roku. Indeks WIG-PL wykazał najwyższe wzrosty, na poziomie 26,0% r./r.. Nieco mniejsza skala wzrostów objęła indeks spółek o małej kapitalizacji sWIG80 (+25,6% r./r.). Indeks blue-chipów WIG-20 odnotował wzrost o 21,5% r./r.. Najślabsze wzrosty miały miejsce na mWIG40, skupiający spółki o średniej kapitalizacji (+19,2% r./r.).

W ujęciu sektorowym, większość indeksów wykazała wzrost względem I połowy 2022 roku. Wśród nich najwyższą zmianę procentową miały: WIG-Gry (+50,6% r./r.), WIG-Banki (+45,9% r./r.), WIG-Budownictwo (+43,0% r./r.) oraz WIG-Odzież (+43,0% r./r.). Z drugiej strony, jedynie cztery subindeksy zanotowały spadek notowań: WIG-Energia, WIG-Górnictwo, WIG-Chemia oraz WIG-Paliwa, które straciły odpowiednio 23,5%, 8,2%, 3,5% oraz 1,7% w porównaniu do końca I półrocza 2022.

Wyraźne polepszenie nastrojów na rynkach znalazło swoje odzwierciedlenie w aktywności na rynku pierwotnych ofert publicznych. Od początku 2023 roku do obrotu na głównym parkiecie GPW wprowadzono akcje siedmiu podmiotów w ramach przeniesienia z rynku New Connect i przeprowadzono dodatkową emisję dla dwóch z nich o wartości ok. 40 mln zł. Dla porównania, w analogicznym okresie ubiegłego roku na GPW miały miejsce dwa debiuty. Dodatkowo podczas I półrocza 2023 roku doszło do siedmiu wycofań z obrotu. W efekcie na koniec czerwca 2023 roku, liczba spółek notowanych na GPW nie zmieniła się i wynosi 415 (w tym 43 zagraniczne), zaś łączna wartość rynkowa wszystkich podmiotów notowanych na głównym parkiecie wyniosła 1 322 mld zł (wzrost od początku roku o 18,7% i o 21,0% w ujęciu r./r.).



## Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku

| Indeks                      | 30.06.2023<br>(1) | 31.12.2022<br>(2) | Zmiana (%)<br>(1)/(2) | 30.06.2022<br>(3) | Zmiana (%)<br>(1)/(3) |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| WIG                         | 67 283,22         | 57 462,68         | 17,1%                 | 53 573,42         | 25,6%                 |
| WIG-PL                      | 69 234,30         | 58 864,46         | 17,6%                 | 54 965,35         | 26,0%                 |
| WIG-div                     | 1 332,21          | 1 088,23          | 22,4%                 | 1 072,12          | 24,3%                 |
| WIG20                       | 2 060,38          | 1 792,01          | 15,0%                 | 1 695,97          | 21,5%                 |
| WIG20TR                     | 3 988,76          | 3 465,54          | 15,1%                 | 3 188,01          | 25,1%                 |
| WIG30                       | 2 534,38          | 2 187,63          | 15,9%                 | 2 082,70          | 21,7%                 |
| mWIG40                      | 4 852,03          | 4 154,32          | 16,8%                 | 4 069,37          | 19,2%                 |
| sWIG80                      | 21 701,30         | 17 496,16         | 24,0%                 | 17 284,34         | 25,6%                 |
| <b>Subindeksy sektorowe</b> |                   |                   |                       |                   |                       |
| WIG-Banki                   | 7 961,79          | 6 251,97          | 27,3%                 | 5 455,75          | 45,9%                 |
| WIG-Budownictwo             | 5 257,04          | 4 081,96          | 28,8%                 | 3 676,19          | 43,0%                 |
| WIG-Chemia                  | 10 777,16         | 10 887,39         | (1,0%)                | 11 171,69         | (3,5%)                |
| WIG-Energia                 | 2 328,51          | 2 108,92          | 10,4%                 | 3 045,44          | (23,5%)               |
| WIG-Gry                     | 19 730,02         | 16 816,67         | 17,3%                 | 13 099,50         | 50,6%                 |
| WIG-Górnictwo               | 3 976,05          | 4 612,64          | (13,8%)               | 4 330,91          | (8,2%)                |
| WIG-Informatyka             | 4 573,17          | 3 974,54          | 15,1%                 | 4 029,15          | 13,5%                 |
| WIG-Leki                    | 2 920,65          | 2 923,20          | (0,1%)                | 2 745,32          | 6,4%                  |
| WIG-Media                   | 7 451,67          | 6 032,39          | 23,5%                 | 6 584,57          | 13,2%                 |
| WIG-Motoryzacja             | 8 304,87          | 6 485,02          | 28,1%                 | 5 854,32          | 41,9%                 |
| WIG-Nieruchomości           | 3 461,44          | 2 624,35          | 31,9%                 | 2 549,24          | 35,8%                 |
| WIG-Odzież                  | 7 454,96          | 5 889,48          | 26,6%                 | 5 214,10          | 43,0%                 |
| WIG-Paliwa                  | 6 075,77          | 6 010,43          | 1,1%                  | 6 180,50          | (1,7%)                |
| WIG-Spożywczy               | 2 152,65          | 2 016,48          | 6,8%                  | 2 125,36          | 1,3%                  |

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego („DMBH”)

## Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2023 roku

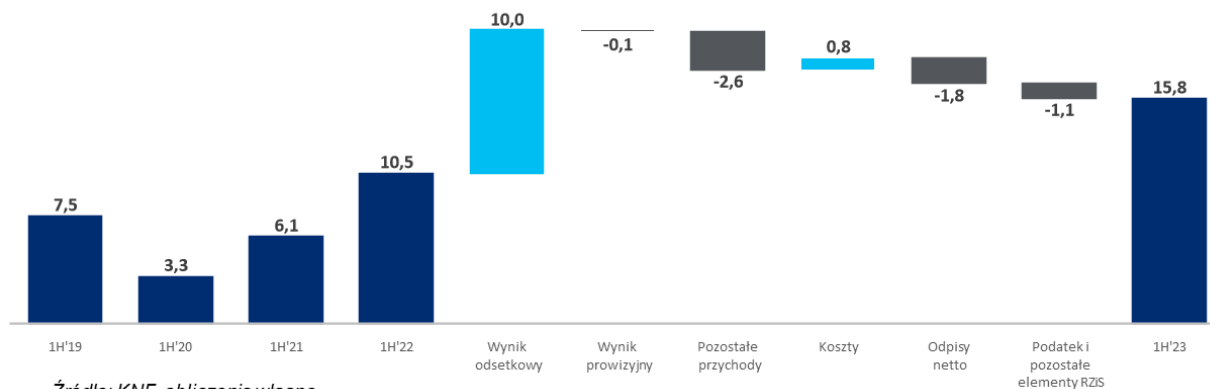
|                                 | I półrocze 2023<br>(1) | II półrocze 2022<br>(2) | Zmiana (%)<br>(1)/(2) | I półrocze 2022<br>(3) | Zmiana (%)<br>(1)/(3) |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Akcje (mln zł)*                 | 278 323                | 254 546                 | 9,3%                  | 331 676                | (16,1%)               |
| Obligacje (mln zł)              | 4 341                  | 4 523                   | (4,0%)                | 7 280                  | (40,4%)               |
| Kontrakty terminowe (tys. szt.) | 14 731                 | 15 939                  | (7,6%)                | 14 621                 | 0,8%                  |
| Opcje (tys. szt.)               | 312                    | 271                     | 15,1%                 | 358                    | (12,8%)               |

\* dane bez wezwań

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego („DMBH”)

## 4. Sektor bankowy

## Wynik netto sektora bankowego (mld zł)



Źródło: KNF, obliczenia własne



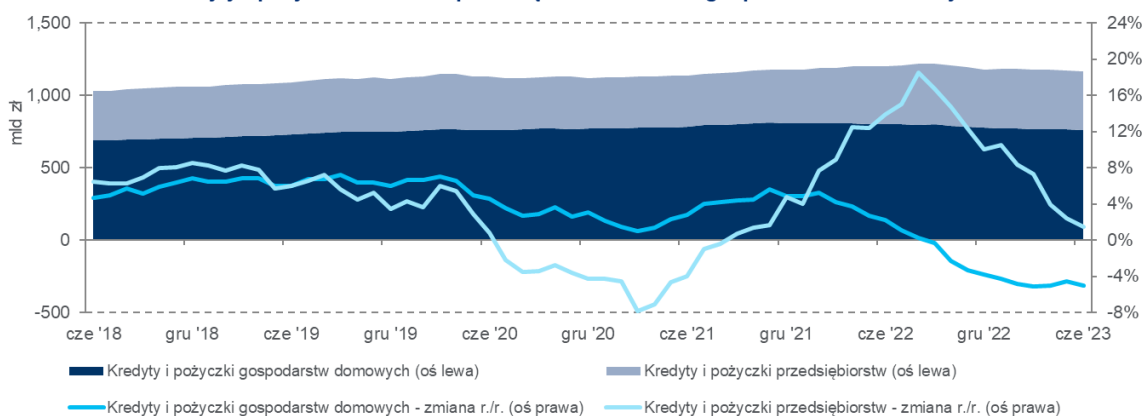
## Wynik finansowy

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”), sektor bankowy wypracował w pierwszej połowie 2023 roku zysk netto w wysokości blisko 15,8 mld zł, to jest o 50,3% r./r., 5,3 mld zł więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. W dalszym ciągu rosnące przychody odsetkowe były głównym czynnikiem wpływającym na poprawę wyników banków (wzrost o 66,6% r./r.) i to pomimo blisko trzykrotnie większej dynamiki kosztów odsetkowych (wzrost o 184,8% r./r.). W sumie wynik odsetkowy netto wzrósł o 26,8% r./r., tj. 10,0 mld zł przekraczając poziom 47,4 mld zł. Z kolei po stronie przychodów prowizyjnych odnotowano jedynie niewielki spadek (1,3% r./r., 125 mln zł) do poziomu 9,3 mld zł. Natomiast w kategorii pozostałe przychody odnotowano stratę w wysokości -2,0 mld zł, (0,7 mld zł w I półroczu 2022 r.). W efekcie łączne przychody osiągnęły rekordowy poziom 54,8 mld zł (+15,3% r./r., 7,3 mld zł).

Jednocześnie sektor bankowy odnotował spadek kosztów administracyjnych o 4,5% r./r., 1,0 mld zł do poziomu 20,2 mld zł, głównie za sprawą istotnie niższych składek na BFG (w tym zerowej składki na fundusz gwarancyjny banków). Z drugiej strony istotnym obciążeniem dla banków były rosnące koszty pracownicze (wzrost o 20% r./r.). Widoczny był również wzrost kosztów z tytułu amortyzacji (4,6% r./r., 106 mln zł) do poziomu 2,4 mld zł. W rezultacie dzięki znacznie wyższej dynamice przychodów niż kosztów sektor bankowy był w stanie znacząco poprawić efektywność mierzoną wskaźnikiem kosztów do dochodów, do poziomu 47% (w porównaniu do 51% w I półroczu 2022 r.).

Silny negatywny wpływ na wyniki sektora miał istotny wzrost kosztów z tytułu rezerw związanych z negatywnym dla banków wyrokiem TSUE w kwestii kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim. Łączne koszty z tytułu utraty wartości i rezerw wyniosły 7,9 mld zł to jest wzrost o 28,8% r./r., (1,8 mld zł). Z drugiej strony, słaba akcja kredytowa i zmiana w strukturze aktywów sektora przełożyła się na nieznacznie niższy podatek bankowy wynoszący 2,6 mld zł, (spadek o 2,4% r./r., 64 mln zł), podczas gdy podatek dochodowy wzrósł o 28,0% r./r., 1,4 mld zł do poziomu 6,5 mld zł.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym



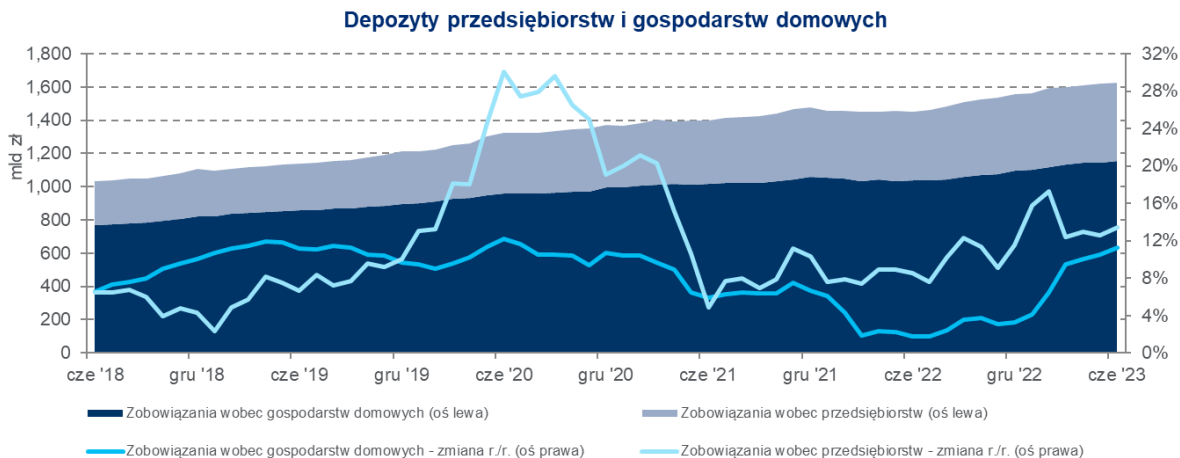
Źródło: NBP, kalkulacje własne

W I półroczu 2023 roku wolumen kredytów sektora niefinansowego obniżył się o 2,7% r./r. (37 mld zł) do poziomu 1 299 mld zł, podczas gdy jeszcze na koniec 2022 roku dynamika tych kredytów wynosiła +1,5% r./r., (19 mld zł). Najistotniejszy wpływ na powyższą tendencję miał wolumen kredytów udzielonych gospodarstwom domowym, który spadł w czerwcu 2023 roku o 5,0% r./r., 40 mld zł, przede wszystkim za sprawą znacznie niższego niż przed rokiem poziomu kredytów mieszkaniowych (-6,0% r./r., 31 mld zł). W tej kategorii negatywnie wyróżniały się przede wszystkim kredyty walutowe (-17,9% r./r., 19 mld zł), co w niewielkim stopniu można tłumaczyć aprecjacją złotego, ale przede wszystkim silną spłatą/konwersją i odpisami, przy braku nowych kredytów. Udział kredytów walutowych w portfelu kredytów mieszkaniowych banków polskich spadł do zaledwie 18%. W międzyczasie wolumen kredytów złotych również spadł (-2,9% r./r., 12 mld zł) do poziomu 391 mld zł. Negatywna dynamika wolumenów dotyczyła również wszystkich pozostałych kategorii kredytów dla gospodarstw domowych, z czego kredyty inwestycyjne podlegały najsilniejszym spadkom (-17,7% r./r., 4 mld zł). Wolumen kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych obniżył się o 5,9% r./r., 3 mld zł, natomiast wolumen kredytów konsumpcyjnych okazał się najbardziej odporny na spadki wynikające z utrzymujących się wysokich stóp procentowych (-0,6% r./r., 1 mld zł). Dane o strukturze terminowej należności od gospodarstw domowych w zasadzie potwierdzają wyżej opisane tendencje. Najsilniejszy spadek dotknął kredyty o długim okresie zapadalności (powyżej 5 lat) sięgając -5,8% r./r., 40 mld zł. Wolumen kredytów krótkoterminowych (do roku) obniżył się o 3,2% r./r., 1 mld zł. Pewnym odstępstwem od reguły jest nieznaczny wzrost kredytów udzielonych na okres od 1 do 5 lat wynoszący +1,4% r./r., 1 mld zł. Łącznie wolumen kredytów dla gospodarstw domowych wyniósł nieco ponad 760 mld zł.

Odwrotnie przedstawiała się sytuacja w segmencie przedsiębiorstw niefinansowych, których wolumen, mimo iż obniżył się w ujęciu kwartalnym o 1,8% kw./kw., to w ujęciu rocznym utrzymał pozytywną dynamikę równą +1,5% r./r. 6 mld zł) i to głównie za sprawą kredytów inwestycyjnych (+3,6% r./r., 5 mld zł), podczas gdy wolumen kredytów o charakterze bieżącym i wolumen kredytów na nieruchomości pozostał niemalże bez zmian (odpowiednio: +0,4% r./r., 1 mld zł i -0,1% r./r., 82 mln zł). Pod względem struktury terminowej wzrosły odnotowano przede wszystkim w kategoriach kredytów krótkookresowych (+2,4% r./r., 2 mld zł) i średniookresowych (+2,0% r./r., 2 mld zł), podczas gdy wolumen kredytów długookresowych uległ obniżeniu o 0,8% r./r., 1 mld zł. Warto zwrócić jednak uwagę, na ogromną rozbieżność w dynamice kredytów złotych i walutowych (odpowiednio: -1,4% r./r., i +8,6% r./r.). Łącznie wolumen kredytów udzielonych przez polski sektor bankowy przedsiębiorstwom niefinansowym osiągnął na koniec I półrocza 2023 roku poziom niemal 406 mld zł.

Dane o jakości portfela kredytowego z końca czerwca 2023 roku wskazują, że pomimo obaw, podwyżki stóp procentowych nie odbiły się negatywnie na zdolności klientów do obsługi zadłużenia. Udział kredytów w koszyku 3 (z ponad 90 dniowym opóźnieniem w obsłudze) utrzymuje się na poziomie 5,2%. Poprawę odnotowano w portfelu kredytów korporacyjnych (-0,4

p.p. r./r. do poziomu 6,2%). Dużą uwagę należy zwrócić zwłaszcza na poprawę terminowości obsługi kredytów MSP, w przypadku których udział kredytów z opóźnieniami w spłacie spadł o 0,6 p.p. r./r. do poziomu 9,2%. Po stronie kredytów gospodarstw domowych odnotowano niewielkie pogorszenie jakości portfela (+0,1 p.p. r./r. do poziomu 5,2%), przy czym należy mieć na uwadze, iż nastąpiło to jedynie za sprawą kredytów hipotecznych w walutach obcych, zwłaszcza we franku szwajcarskim. W pozostałych kategoriach kredytów zaobserwowano poprawę terminowości obsługi, przy czym w przypadku kredytów konsumenckich udział koszyka 3 spadł aż o 0,7 p.p. r./r., do poziomu 8,6%. Niepokojącym zjawiskiem jest natomiast konsekwentny wzrost udziału koszyka 2 (opóźnienia od 30 do 90 dni), zwłaszcza że ma on miejsce zarówno w segmencie detalicznym jak i korporacyjnym. Udział takich kredytów wyniósł na koniec czerwca 2023 roku 10,2% to jest +0,7 p.p. r./r..



Źródło: NBP, kalkulacje własne

W przeciwieństwie do kredytów, sektor bankowy odnotował przyspieszenie dynamiki wolumenu depozytów z +6,0% r./r., 103 mld zł na koniec grudnia 2022 roku., do +8,2% r./r., 145 mld zł na koniec I półrocza 2023 roku. Największy wpływ na powyższą tendencję miał wzrost tempa napływu depozytów od gospodarstw domowych do +11,3% r./r., 117 mld zł, to jest do poziomu blisko 1 153 mld zł. Pod wpływem wysokich stóp procentowych istotnie zmieniła się też struktura terminowa depozytów – wolumen depozytów bieżących w segmencie detalicznym odnotował spadek o 3,9% r./r., 32 mld zł, podczas gdy wolumen depozytów terminowych wzrósł o 67,5% r./r., 149 mld zł, przy czym dotyczy to głównie depozytów o okresie zapadalności do 2 lat (+75,1% r./r., 148 mld zł). Udział depozytów terminowych wzrósł w ciągu roku z 21 % na koniec czerwca 2022 roku do 32% na koniec czerwca 2023 roku.

Banki w Polsce odnotowały bardzo podobne tendencje również w segmencie korporacyjnym. Wolumen depozytów przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 13,4% r./r., 56 mld zł do poziomu 471 mld zł, przy czym wolumen depozytów bieżących spadł o 1,8% r./r., 6 mld zł, natomiast wolumen depozytów terminowych wzrósł o 59,5% r./r., 61 mld zł.

Wprowadzony od lipca program wsparcia kredytów mieszkaniowych powinien przełożyć się na ożywienie na rynku kredytów hipotecznych, tym bardziej że kredytobiorcy już wcześniej zaczęli nieśmiało zwiększać swoje zainteresowanie nowymi kredytami w związku z panującym na rynku przekonaniem, że dalsze podwyżki stóp są mało prawdopodobne i można już nawet spodziewać się pierwszych obniżek ze strony RPP. Mało prawdopodobne jest jednak, żeby przeniosło się to na inne obszary kredytowania, zwłaszcza kredyty dla przedsiębiorstw, w związku z dalszą niepewnością co do rozwoju sytuacji makroekonomicznej, a jednocześnie oddalającą się perspektywą napływu środków z funduszy unijnych, wspierających inwestycje. Po stronie pasywów można spodziewać się dalszych działań klientów zorientowanych na ochronę posiadanych środków finansowych przed skutkami inflacji, co przy wysokiej awersji do ryzyka powinno dalej napędzać napływ funduszy na rachunki terminowe w bankach.

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

### Wpływ wojny w Ukrainie na działalność operacyjną Grupy

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do bezprecedensowego wydarzenia, jakim jest inwazja wojsk rosyjskich na niepodległe państwo Ukrainę. Wybuch wojny w kraju, który sąsiaduje z Polską, ma istotny wpływ na otoczenie gospodarcze i środowisko operacyjne, w jakim funkcjonuje Bank.

Zarząd Banku monitoruje sytuację wybuchu wojny w Ukrainie i jej bezpośredniego wpływu na działalność kredytową i związaną z ryzykiem operacyjnym (głównie zagrożeniem w cyberprzestrzeni). W przypadku działalności kredytowej, Bank nie prowadzi aktywności w Ukrainie, Rosji, ani na Białorusi, a ekspozycja kredytowa Banku wobec firm istotnie zaangażowanych w tych krajach jest nieistotna.

### Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2023 roku

Poważnym czynnikiem ryzyka w 2023 roku pozostaje dalszy rozwój wojny między Rosją i Ukrainą. Ewentualna dalsza eskalacja działań zbrojnych może ponownie prowadzić do wyższych cen surowców, a także wzrostu awersji wobec aktywów ryzykownych.

Słabe wyniki globalnego przemysłu rodzą również ryzyko osłabienia wzrostu PKB wśród głównych partnerów handlowych Polski, co mogłoby się przekładać na tempo wzrostu nowych zamówień klientów Banku.

Komunikacja banków centralnych w gospodarkach rozwiniętych wskazuje na zbliżający się koniec cyklu podwyżek stóp procentowych. Niemniej w przypadku osłabienia trendu spadkowego inflacji, banki centralne mogłyby ostatecznie podnieść

stopy procentowe bardziej niż wyceniają to rynki finansowe. Realizacja takiego scenariusza i powrót zacieśnienia w polityce pieniężnej wpłynęłyby negatywnie na globalny wzrost gospodarczy.

Krajowym czynnikiem ryzyka pozostaje niepewność dotycząca momentu i skali napływu środków z unijnego Funduszu Odbudowy. Przedłużający się brak dostępu do środków z KPO mógłby doprowadzić do spadku inwestycji samorządowych oraz pogłębić dekoniunkturę w budownictwie. Zaplanowane na drugą połowę tego roku wybory parlamentarne mogą dodatkowo przyczynić się do poluzowania polityki fiskalnej i wzrostu deficytu w tym i kolejnym roku.

### Ryzyko prawne i regulacyjne

- Bank 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. Bank dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Pomimo nadal niewyjaśnionych kwestii, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania z działalności, większość sądów orzeka w sprawach kredytów indeksowanych na niekorzyść banków. Oczekiwana uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie, została przesunięta na nieokreślony termin. Sąd Najwyższy zadał pytanie TSUE czy obecny skład Izby SN jest władny wydać uchwałę, mając na uwadze wątpliwości co do prawidłowości obsadzenia niektórych z jego sędziów. Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, działania Komisji Nadzoru Finansowego wyznaczyły kierunek ewentualnych ugod pomiędzy Bankami i kredytobiorcami frankowymi.

W dniu 15 czerwca 2023 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C 520/21 powielił co do zasady opinię Rzecznika Generalnego z dnia 16 lutego 2023 r. i orzekł, że jedynie konsument może domagać się dodatkowych świadczeń będących następstwem unieważnienia umowy kredytu frankowego. Bank może domagać się jedynie zwrotu kapitału kredytu wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienia bez możliwości domagania się od klienta (konsumenta) wynagrodzenia za bezumowne korzystanie z kapitału. Stwierdzono, że dyrektywa 93/13 nie reguluje bezpośrednio skutków nieważności umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem po usunięciu nieuczciwych warunków. Określenie skutków, jakie pociąga za sobą takie stwierdzenie należy do państw członkowskich, przy czym ustanowione przez nie w tym względzie przepisy powinny być zgodne z prawem Unii, a w szczególności z celami tej dyrektywy. Do sądów krajowych będzie należało dokonanie oceny w świetle wszystkich okoliczności sporu, czy uwzględnienie tego rodzaju roszczeń konsumenta jest zgodne z zasadą proporcjonalności.

Szacując ryzyko związane ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w umowach kredytu hipotecznego Bank Handlowy w Warszawie S.A. niezmiennie nie uwzględniał należności z tytułu roszczeń wobec kredytobiorców o zapłatę kwot stanowiących ekwiwalent wynagrodzenia za korzystanie z kapitału kredytu, wobec czego wyrok TSUE nie powoduje konieczności rewizji tego założenia.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 38,4 mln zł. Bank utrzymuje rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 10,5 mln zł. Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom skarg klientów bazując na trendzie obserwowanym przez Bank, który jest inny dla kredytów aktywnych oraz dla kredytów spłaconych przed datą bilansową, a także prawdopodobieństwo rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 30 czerwca 2023 roku liczba toczących się spraw dotyczących kredytu indeksowanego do CHF, w których Bank został pozwany, wynosi 58 spraw na łączną kwotę ok. 21,9 mln zł. Dwanaście spraw zostało prawomocnie przegranych, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

- W dniu 11 września 2019 r. 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 r. 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.

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

Po wydaniu Decyzji Prezes UOKiK zwrócił się do Banku z prośbą o przekazanie wyjaśnień odnośnie sposobu zwracania przez Bank proporcjonalnej części prowizji w przypadku zaciągnięcia przez konsumenta w Banku kolejnego kredytu w taki



sposób, że zastępuje on pierwotną umowę ("umowa Podwyższenia"). Bank zdecydował o dostosowaniu praktyki do stanowiska Prezesa UOKiK i podjął decyzję o rozliczeniu proporcjonalnej części prowizji w stosunku do klientów, którzy zawarli umowy Podwyższenia po 11 września 2019 r.

Grupa stale monitoruje i szacuje rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich spłaconych przed terminem i na bieżąco aktualizuje możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich.

Według stanu na 30 czerwca 2023 roku Bank został pozwany w 932 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 4,2 mln zł.

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

### III. 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:

| Nazwa jednostki   | Przedmiot działalności   | Charakter powiązania kapitałowego | Procent posiadanego kapitału | Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny |
|---|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|
| Bank Handlowy w Warszawie S.A.  | bankowość                | jednostka dominująca              | -                            | -  |
| Handlowy Financial Services Sp. z o.o. (dawny Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.)* | działalność inwestycyjna | jednostka zależna                 | 100,00%                      | konsolidacja pełna                       |
| Handlowy - Leasing Sp. z o.o.   | działalność leasingowa   | jednostka zależna                 | 100,00%**                    | konsolidacja pełna                       |
| Handlowy Investments S.A.   | działalność inwestycyjna | jednostka zależna                 | 100,00%                      | konsolidacja pełna                       |
| Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.  | działalność inwestycyjna | jednostka zależna                 | 100,00%                      | konsolidacja pełna                       |

\* W 2022 roku Bank zawarł z Domem Maklerskim Banku Handlowego "Umowę przeniesienia przedsiębiorstwa", na podstawie której w dniu 1 sierpnia 2022 roku przedsiębiorstwo DMBH zostało przeniesione do Banku. W dniu 7 kwietnia 2023 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego przekształcenia spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.. Po dokonanych przekształceniach spółka nosi nazwę HANDLOWY FINANCIAL SERVICES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

\*\*Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

W I półroczu 2023 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2022 roku.

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

### 1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

| mln zł                         | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Suma bilansowa                 | 71 583     | 69 801     |
| Kapitał własny                 | 8 356      | 7 960      |
| Należności od klientów*        | 22 794     | 21 621     |
| Depozyty klientów*             | 49 840     | 48 795     |
| Wynik finansowy netto**        | 1 215      | 782        |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 20,3%      | 19,0%      |

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

\*\*Wynik finansowy netto za pierwsze półrocze odpowiednio 2023 i 2022 roku.

### 2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2023 roku

Poniższe wyniki finansowe zaprezentowano na podstawie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2023 roku.

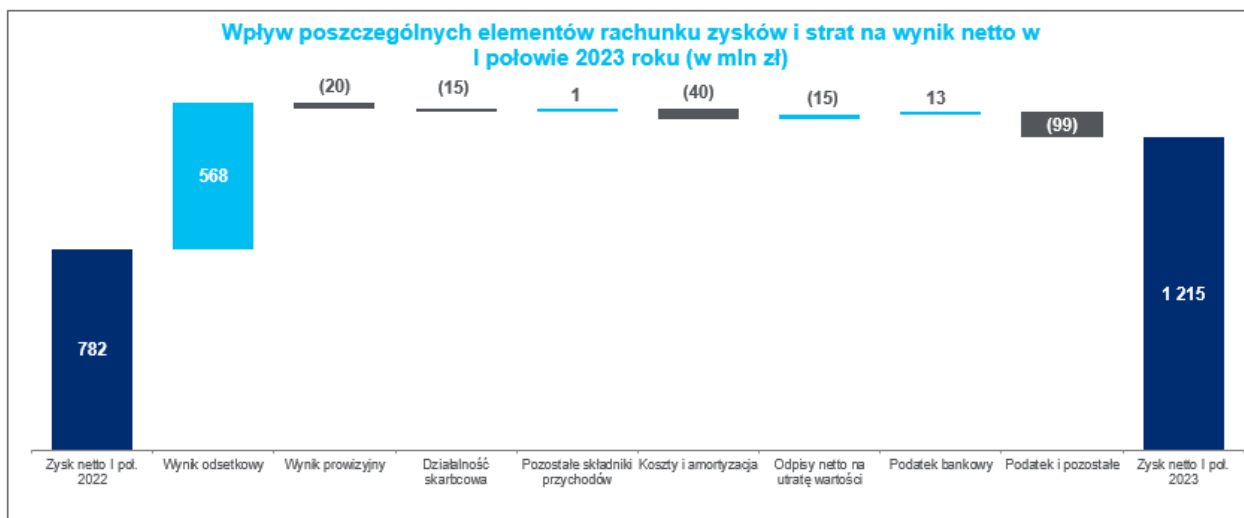
#### 2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2023 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 1 215,3 mln zł, w porównaniu do 782,3 mln zł zysku w I półroczu 2022 roku (co oznacza wzrost o 433,0 mln zł, tj. 55,3% r./r.), dzięki wyższym przychodom odsetkowym, uzyskanym głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek utrzymujących się w I półroczu 2023 roku wyższych stóp procentowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

## Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

| w tys. zł   | I półrocze       |                  | Zmiana         |              |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
|   | 2023             | 2022             | tys. zł        | %            |
| Wynik z tytułu odsetek  | 1 679 242        | 1 111 692        | 567 550        | 51,1%        |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji   | 282 714          | 302 692          | (19 978)       | (6,6%)       |
| Przychody z tytułu dywidend   | 9 773            | 9 451            | 322            | 3,4%         |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji  | 415 432          | 462 527          | (47 095)       | (10,2%)      |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | (3 923)          | (35 762)         | 31 839         | (89,0%)      |
| Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat          | 15 474           | 3 534            | 11 940         | 337,9%       |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń   | (5 023)          | (1 722)          | (3 301)        | 191,7%       |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych  | (1 287)          | (4 409)          | 3 122          | (70,8%)      |
| <b>Razem przychody</b>  | <b>2 392 402</b> | <b>1 848 003</b> | <b>544 399</b> | <b>29,5%</b> |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:   | (754 968)        | (714 750)        | (40 218)       | 5,6%         |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu  | (700 862)        | (662 518)        | (38 344)       | 5,8%         |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych   | (54 106)         | (52 232)         | (1 874)        | 3,6%         |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów   | (78)             | 3 028            | (3 106)        | (102,6%)     |
| Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe             | (6 150)          | (21 007)         | 14 857         | (70,7%)      |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych  | (91 584)         | (104 464)        | 12 880         | (12,3%)      |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>1 539 622</b> | <b>1 010 810</b> | <b>528 812</b> | <b>52,3%</b> |
| Podatek dochodowy   | (324 332)        | (228 477)        | (95 855)       | 42,0%        |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>1 215 290</b> | <b>782 333</b>   | <b>432 957</b> | <b>55,3%</b> |

## 2.1.1 Przychody

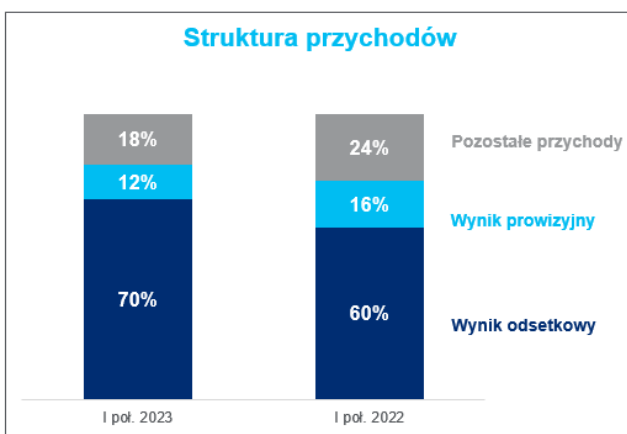


**Wynik z tytułu odsetek** stanowił 70% przychodów ogółem Grupy w I półroczu 2023 roku. Jego wartość wyniosła 1,7 mld zł, co oznacza istotny wzrost o 567,6 mln zł (tj. 51,1%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (tj. 1,1 mld zł) z powodu utrzymujących się wysokich stóp procentowych.

Przychody odsetkowe w I półroczu 2023 roku wzrosły o 1 011,3 mln zł (tj. 80,3%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 2 270,7 mln zł.

Największy nominalny wzrost o 546,7 mln zł (tj. 120,1%) w porównaniu do I półrocza 2022 roku zanotowały przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych, które wyniosły 1 002,0 mln zł., na które wpływ miały przede wszystkim większe rentowności posiadanych przez Bank papierów dłużnych.

Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu przychodów odsetkowych były wyższe przychody z tytułu odsetek od należności od klientów, które wyniosły 921,5 mln zł na koniec I półrocza 2023 roku, tj. wzrosły w porównaniu do I półrocza 2022 roku o 287,7 mln zł (tj. 45,4%). Marża na kredytach wzrosła z 5,61% w I półroczu 2022 roku do 8,14% w I półroczu 2023 roku.



Z kolei koszty odsetkowe Grupy w I półroczu 2023 roku były znacząco wyższe o 443,8 mln zł w porównaniu do I półrocza 2022 roku i wyniosły 591,5 mln zł. Wzrost ten dotyczył przede wszystkim depozytów klientów (wzrost o 364,6 mln zł) ze względu na ich wyższe oprocentowanie i wzrost udziału wolumenu lokat terminowych zarówno od klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych w całkowitej strukturze depozytów

**Wynik z tytułu opłat i prowizji** w I półroczu 2023 roku wyniósł 282,7 mln zł wobec 302,7 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku – spadek o 20,0 mln zł (tj. 6,6%) ze względu na słabsze przychody z działalności związanej z rynkami kapitałowymi, w efekcie czego najwyższy nominalny spadek zanotowany został na przychodach z tytułu działalności powierzonej o 8,9 mln zł (tj. 13,2% r./r.). Jednocześnie spadek zanotowały przychody tytułu prowadzenia rachunków bankowych o 4,9 mln zł (tj. 7,6% r./r.), przychody z tytułu działalności kredytowej o 3,4 mln zł (tj. 11,7% r./r.), a także przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych o 3,4 mln zł (tj. 13,7% r./r.) z powodu niższej sprzedaży tych produktów. Z drugiej strony, Bank obserwował wzrost przychodów z tytułu realizacji zleceń płatniczych o 3,2 mln zł, tj. 6,2% r./r. ze względu na zwiększoną aktywność klientów instytucjonalnych w obszarze bankowości transakcyjnej.

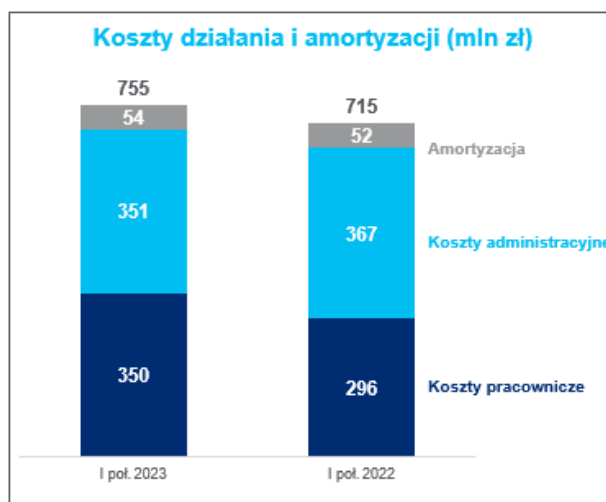
Koszty z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2023 roku wyniosły 52,1 mln zł i były wyższe o 2,3 mln zł r./r. (tj. 4,5%). Wzrost ten dotyczył przede wszystkim obszaru kart płatniczych i kredytowych.

**Pozostałe dochody operacyjne** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 430,5 mln zł wobec 433,6 mln zł w I półroczu 2022 roku – spadek o 3,2 mln zł (tj. 0,7% r./r.). Spadek dotyczy głównie wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 47,1 mln zł, tj. 10,2%, będącego przede wszystkim konsekwencją słabszego wyniku z instrumentów dłużnych, częściowo skompensowany wyższy wynik na inwestycjach kapitałowych związany z wyższą wyceną z tytułu posiadanych przez Bank udziałów w innych jednostkach.

## 2.1.2 Koszty

W I półroczu 2023 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 755,0 mln zł wobec 714,8 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku, co oznacza wzrost kosztów o 40,2 mln zł (tj. 5,6%).

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych kosztów pracowniczych (koszty związane z wynagrodzeniami wzrosły o 34,9 mln zł, tj. 15,7% r./r.) i wzrostu kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego (wzrost o 8,8 mln zł, tj. 7,9% r./r.), skompensowanego przez spadek kosztów regulacyjnych (niższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 73,8 mln zł w I kwartale 2023 roku w porównaniu do 104,7 mln zł w roku ubiegłym).



## Zatrudnienie w Grupie

| w etatach                          | I półrocze 2023 | I półrocze 2022 | Zmiana |      |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------|------|
|                                    |                 |                 | etaty  | %    |
| Średnie zatrudnienie w okresie     | 2 947           | 2 902           | 45     | 1,6% |
| Stan zatrudnienia na koniec okresu | 2 969           | 2 893           | 74     | 2,6% |

W I półroczu 2023 roku średnie zatrudnienie w Grupie wyniosło 2 947 etaty i było o 1,6% wyższe niż w I półroczu 2022 roku. Na 30 czerwca 2023 roku stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 2 969 etaty, z czego 1 547 zatrudnionych w obszarze bankowości detalicznej, 667 zatrudnionych w obszarze bankowości instytucjonalnej i 755 zatrudnionych w jednostkach wsparcia. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zwiększyła się o 74 (tj. 2,6%).



### 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        |                |
|---|----------------|-----------------|---------------|----------------|
|   | 2023           | 2022            | tys. zł       | %              |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:   | (20 829)       | (18 476)        | (2 353)       | 12,7%          |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 1  | 24 216         | 21 542          | 2 674         | 12,4%          |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 2  | (18 627)       | (30 098)        | 11 471        | (38,1%)        |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 3  | (27 863)       | (9 920)         | (17 943)      | 180,9%         |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej aktywów finansowych - aktywa udzielone z utratą wartości   | 1 445          | -               | -             | -              |
| Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne  | 11 584         | (71)            | 11 655        | -              |
| Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 3 095          | (2 460)         | 5 555         | (225,8%)       |
| <b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>  | <b>(6 150)</b> | <b>(21 007)</b> | <b>14 857</b> | <b>(70,7%)</b> |

**Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowo wyniósł 6,1 mln zł (negatywny wpływ) wobec 21,0 mln zł (negatywny wpływ) w I półroczu 2022 roku. Największa nominalna zmiana w tej linii dotyczyła segmentu Bankowości Instytucjonalnej (polepszenie o 39,6 mln zł r./r.) na skutek polepszenia perspektyw dotyczących sytuacji makroekonomicznej. Powyższy wzrost wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w Bankowości Instytucjonalnej został częściowo skompensowany przez jego spadek w segmencie Bankowości Detalicznej (pogorszenie o 24,8 mln zł r./r.).

#### 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 2023 roku wyniosło 91,6 mln zł w porównaniu do 104,5 mln zł w I półroczu 2022 roku, głównie wynika ze struktury portfela papierów dłużnych Banku i niższego portfela kredytowego.

#### 2.1.5 Wskaźniki

##### Wybrane wskaźniki finansowe

|  | I półrocze<br>2023 | I półrocze<br>2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| ROE *                                    | 28,3%              | 14,8%              |
| ROA **                                   | 2,8%               | 1,6%               |
| Koszty/Dochody                           | 32%                | 39%                |
| Kredyty/Depozyty                         | 46%                | 51%                |
| Kredyty/Aktywa ogółem                    | 32%                | 32%                |
| Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem  | 70%                | 60%                |
| Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem | 12%                | 16%                |

\*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 2023 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 71,6 mld zł i była o 1,8 mld (tj. o 2,6%) wyższa w porównaniu do końca 2022 roku.

Pod względem aktywów największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na dwóch liniach: **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe** oraz **należności od banków**, których saldo wzrosło o 9,5 mld zł (tj. 910,3%) w stosunku do końca 2022 roku głównie dzięki wzrostowi wolumenu należności z tytułu transakcji reverse repo. Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych spadło natomiast o 10,1 mld zł (tj. 27,2%) w stosunku do końca 2022 roku, w wyniku niższego wolumenu bonów pieniężnych NBP. Jednocześnie dłużne aktywa finansowe miały jednocześnie największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec czerwca 2023 roku. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 37,8%.

Z kolei drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec czerwca 2023 roku miały należności od klientów, ich udział w sumie aktywów wyniósł 31,8%. Wartość należności od klientów na koniec czerwca 2023 roku wyniosła 22,8 mld zł i była wyższa o 1,2 mld zł (tj. 5,4%) w stosunku do końca 2022 roku dzięki wyższemu wolumenowi związanemu z transakcjami reverse repo. Po wyłączeniu tych transakcji, wolumen kredytów spadł o 1,4 mld zł (tj. 6,2%) przede wszystkim w segmencie Bankowości Instytucjonalnej w związku z niższym zapotrzebowaniem na finansowanie krótkoterminowe zgłaszane przez klientów i spłatą pojedynczych kredytów.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| w tys. zł  | Wg stanu na dzień |                   | Zmiana           |             |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
|  | 30.06.2023        | 31.12.2022        | tys. zł          | %           |
| <b>AKTYWA</b>  |                   |                   |                  |             |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym  | 2 576 498         | 595 969           | 1 980 529        | 332,3%      |
| Należności od banków   | 10 546 967        | 1 043 968         | 9 502 999        | 910,3%      |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 6 194 357         | 7 029 163         | (834 806)        | (11,9%)     |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające   | -                 | 623               | (623)            | (100,0%)    |
| Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 27 072 579        | 37 180 808        | (10 108 229)     | (27,2%)     |
| Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat        | 121 619           | 106 144           | 15 475           | 14,6%       |
| Należności od klientów   | 22 793 666        | 21 620 507        | 1 173 159        | 5,4%        |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 475 848           | 455 418           | 20 430           | 4,5%        |
| Wartości niematerialne   | 1 262 220         | 1 263 863         | (1 643)          | (0,1%)      |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 230 547           | 287 368           | (56 821)         | (19,8%)     |
| Inne aktywa  | 308 224           | 217 571           | 90 653           | 41,7%       |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>71 582 525</b> | <b>69 801 402</b> | <b>1 781 123</b> | <b>2,6%</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>  |                   |                   |                  |             |
| Zobowiązania wobec banków  | 3 300 275         | 4 794 671         | (1 494 396)      | (31,2%)     |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu  | 4 622 605         | 4 896 099         | (273 494)        | (5,6%)      |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające   | 71 319            | 6 917             | 64 402           | 931,1%      |
| Zobowiązania wobec klientów  | 52 066 886        | 50 512 860        | 1 554 026        | 3,1%        |
| Rezerwy  | 101 767           | 112 507           | (10 740)         | (9,5%)      |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 287 430           | 245 937           | 41 493           | 16,9%       |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 132               | 165               | (33)             | (20,0%)     |
| Inne zobowiązania  | 2 776 568         | 1 272 001         | 1 504 567        | 118,3%      |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>63 226 982</b> | <b>61 841 157</b> | <b>1 385 825</b> | <b>2,2%</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>  |                   |                   |                  |             |
| Kapitał zakładowy  | 522 638           | 522 638           | -                | -           |
| Kapitał zapasowy   | 3 001 260         | 3 001 259         | 1                | -           |
| Kapitał z aktualizacji wyceny  | (213 124)         | (573 528)         | 360 404          | (62,8%)     |
| Pozostałe kapitały rezerwowe   | 3 199 204         | 2 833 345         | 365 859          | 12,9%       |
| Zyski zatrzymane   | 1 845 565         | 2 176 531         | (330 966)        | (15,2%)     |
| <b>Kapitał własny razem</b>  | <b>8 355 543</b>  | <b>7 960 245</b>  | <b>395 298</b>   | <b>5,0%</b> |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny, razem</b>  | <b>71 582 525</b> | <b>69 801 402</b> | <b>1 781 123</b> | <b>2,6%</b> |

## 2.2.1 Aktywa

## Należności od klientów netto

| w tys. zł  | Wg stanu na dzień |                   | Zmiana             |               |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
|  | 30.06.2023        | 31.12.2022        | tys. zł            | %             |
| <b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>             | <b>6 335 088</b>  | <b>3 810 512</b>  | <b>2 524 576</b>   | <b>66,3%</b>  |
| <b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b> | <b>16 458 578</b> | <b>17 809 995</b> | <b>(1 351 417)</b> | <b>(7,6%)</b> |
| Klientów instytucjonalnych*                                    | 10 586 475        | 11 695 148        | (1 108 673)        | (9,5%)        |
| Klientów indywidualnych, z tego:                               | 5 872 103         | 6 114 847         | (242 744)          | (4,0%)        |
| należności niezabezpieczone                                    | 3 774 285         | 3 940 483         | (166 198)          | (4,2%)        |
| kredyty hipoteczne   | 2 097 818         | 2 174 364         | (76 546)           | (3,5%)        |
| <b>Należności od klientów netto, razem</b>                     | <b>22 793 666</b> | <b>21 620 507</b> | <b>1 173 159</b>   | <b>5,4%</b>   |

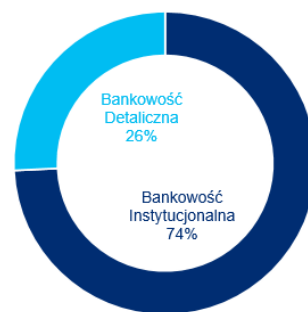
\*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

W I półroczu 2023 roku **należności netto od klientów** wyniosły 22,8 mld zł i były wyższe o 1,2 mld zł (tj. 5,4%) w porównaniu do końca 2022 roku.

**Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej**, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 16,9 mld zł, co oznacza wzrost o 1,4 mld zł (tj. 9,1%) w porównaniu do końca 2022 roku i wynikał z wyższego wolumenu związanego z transakcjami reverse repo w kwocie 2,6 mld zł na koniec czerwca 2023 roku). Po wyłączeniu tych transakcji, wolumen kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej spadł o 1,1 mld zł (tj. 7,0%) w związku z niższym zapotrzebowaniem na finansowanie krótkoterminowe zgłaszane przez klientów i spłatą pojedynczych kredytów. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w rozdziale V.

**Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym** spadł wobec stanu na koniec grudnia 2022 roku o 242,7 mln zł (tj. 4,0%) i wyniósł 5,9 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały zarówno niższe należności niezabezpieczone (spadek o 166,2 mln zł) głównie z powodu niższego salda kredytów gotówkowych oraz spadek wolumenów kredytów hipotecznych (spadek o 76,6 mln zł w stosunku do 2022 roku), wynikający m.in. z niższej sprzedaży kredytów oraz częściowych nadpłat kredytów hipotecznych.

Struktura należności od klientów netto  
- I półroczu 2023 roku



### Należności kredytowe od klientów brutto

| w tys. zł           | Wg stanu na dzień |                   | Zmiana           |             |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
|                     | 30.06.2023        | 31.12.2022        | tys. zł          | %           |
| Należności złotowe  | 19 560 671        | 17 813 379        | 1 747 292        | 9,8%        |
| Należności walutowe | 4 023 811         | 4 663 307         | (639 496)        | (13,7%)     |
| <b>Razem</b>        | <b>23 584 482</b> | <b>22 476 686</b> | <b>1 107 796</b> | <b>4,9%</b> |

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

| w tys. zł  | 30.06.2023        | 31.12.2022        | Zmiana           |               |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|  |                   |                   | tys. zł          | %             |
| <b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>   | <b>19 511 914</b> | <b>19 027 051</b> | <b>484 863</b>   | <b>2,5%</b>   |
| instytucji finansowych   | 6 336 925         | 3 813 160         | 2 523 765        | 66,2%         |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 13 174 989        | 15 213 891        | (2 038 902)      | (13,4%)       |
| klientów instytucjonalnych*  | 8 406 930         | 10 162 452        | (1 755 522)      | (17,3%)       |
| klientów indywidualnych  | 4 768 059         | 5 051 439         | (283 380)        | (5,6%)        |
| <b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>   | <b>3 240 530</b>  | <b>2 558 056</b>  | <b>682 474</b>   | <b>26,7%</b>  |
| instytucji finansowych   | 918               | 869               | 49               | 5,6%          |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 3 239 612         | 2 557 187         | 682 425          | 26,7%         |
| klientów instytucjonalnych*  | 2 134 623         | 1 484 776         | 649 847          | 43,8%         |
| klientów indywidualnych  | 1 104 989         | 1 072 411         | 32 578           | 3,0%          |
| <b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:</b>  | <b>814 625</b>    | <b>874 631</b>    | <b>(60 006)</b>  | <b>(6,9%)</b> |
| instytucji finansowych   | -                 | -                 | -                | -             |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 814 625           | 874 631           | (60 006)         | (6,9%)        |
| klientów instytucjonalnych*  | 434 411           | 455 104           | (20 693)         | (4,5%)        |
| klientów indywidualnych  | 380 214           | 419 527           | (39 313)         | (9,4%)        |
| <b>Należności udzielone z utratą wartości (POCI), w tym:</b>   | <b>17 413</b>     | <b>16 948</b>     | <b>465</b>       | <b>2,7%</b>   |
| instytucji finansowych   | -                 | -                 | -                | -             |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 17 413            | 16 948            | 465              | 2,7%          |
| klientów instytucjonalnych*  | 2 905             | 7 007             | (4 102)          | (58,5%)       |
| klientów indywidualnych  | 14 508            | 9 941             | 4 567            | 45,9%         |
| <b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>   | <b>23 584 482</b> | <b>22 476 686</b> | <b>1 107 796</b> | <b>4,9%</b>   |
| instytucji finansowych   | 6 337 843         | 3 814 029         | 2 523 814        | 66,2%         |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 17 246 639        | 18 662 657        | (1 416 018)      | (7,6%)        |
| klientów instytucjonalnych*  | 10 978 869        | 12 109 339        | (1 130 470)      | (9,3%)        |
| klientów indywidualnych  | 6 267 770         | 6 553 318         | (285 548)        | (4,4%)        |
| <b>Odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej</b>   | <b>(790 816)</b>  | <b>(856 179)</b>  | <b>65 363</b>    | <b>(7,6%)</b> |
| <b>Należności od klientów netto, razem</b>   | <b>22 793 666</b> | <b>21 620 507</b> | <b>1 173 159</b> | <b>5,4%</b>   |
| <b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanej straty kredytowej należności z rozpoznaną utratą wartości**</b> | <b>74,2%</b>      | <b>74,8%</b>      |                  |               |
| klientów instytucjonalnych*  | 74,3%             | 72,1%             |                  |               |



| w tys. zł   | 30.06.2023  | 31.12.2022  | Zmiana  |   |
|---|-------------|-------------|---------|---|
|   |             |             | tys. zł | % |
| klientów indywidualnych                           | 74,2%       | 77,6%       |         |   |
| <b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b> | <b>3,5%</b> | <b>4,0%</b> |         |   |

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

\*\*Wskaźnik NPL to udział należności z utratą wartości, w tym udzielonych z utratą wartości do sumy należności od klientów.

W I półroczu 2023 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) wyniósł 3,53% i był niższy niż na koniec 2022 roku (tj. o 0,47 pkt. proc.).

Z kolei wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości spadł nieznacznie o 0,57 pkt. proc. w porównaniu do końca 2022 roku i wyniósł 74,23%, przede wszystkim z powodu spadku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych po stronie klientów indywidualnych.

## Portfel dłużnych papierów wartościowych

| w tys. zł  | Wg stanu na dzień |                   | Zmiana              |                |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|
|  | 30.06.2023        | 31.12.2022        | tys. zł             | %              |
| Obligacje skarbowe   | 16 525 655        | 17 394 133        | (868 478)           | (5,0%)         |
| Obligacje banków, w tym:   | 8 528 692         | 5 378 487         | 3 150 205           | 58,6%          |
| obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 535 821           | 485 494           | 50 327              | 10,4%          |
| Obligacje emitowane przez inne podmioty finansowe                      | 2 532 388         | 2 729 265         | (196 877)           | (7,2%)         |
| Bony pieniężne NBP   | 998 127           | 13 951 438        | (12 953 311)        | (92,8%)        |
| <b>Dłużne papiery wartościowe, razem</b>                               | <b>28 584 862</b> | <b>39 453 323</b> | <b>(10 868 461)</b> | <b>(27,5%)</b> |

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych spadło na koniec I półroczu 2023 roku o 10,9 mld zł (tj. o 27,5%) w wyniku przede wszystkim spadku wolumenów bonów pieniężnych NBP.

## 2.2.2 Zobowiązania

### Zobowiązania wobec klientów

| w tys. zł   | Wg stanu na dzień |                   | Zmiana           |               |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|   | 30.06.2023        | 31.12.2022        | tys. zł          | %             |
| <b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>                           | <b>3 494 518</b>  | <b>3 635 151</b>  | <b>(140 633)</b> | <b>(3,9%)</b> |
| <b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>               | <b>46 345 397</b> | <b>45 160 337</b> | <b>1 185 060</b> | <b>2,6%</b>   |
| klientów korporacyjnych   | 24 735 912        | 24 854 191        | (118 279)        | (0,5%)        |
| klientów indywidualnych   | 18 457 802        | 17 798 734        | 659 068          | 3,7%          |
| jednostek budżetowych   | 3 151 683         | 2 507 412         | 644 271          | 25,7%         |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>   | <b>2 226 971</b>  | <b>1 717 372</b>  | <b>509 599</b>   | <b>29,7%</b>  |
| <b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>                               | <b>52 066 886</b> | <b>50 512 860</b> | <b>1 554 026</b> | <b>3,1%</b>   |
| <b>Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:</b> |                   |                   |                  |               |
| Złotowe   | 32 095 025        | 31 815 248        | 279 777          | 0,9%          |
| Walutowe  | 17 744 890        | 16 980 240        | 764 650          | 4,5%          |
| <b>Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem</b>   | <b>49 839 915</b> | <b>48 795 488</b> | <b>1 044 427</b> | <b>2,1%</b>   |

W I półroczu 2023 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 72,7% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2023 roku wyniosła 52,1 mld zł i była wyższa o 1,6 mld zł (tj. 3,1%) w porównaniu do końca 2022 roku, co wynikało ze wzrostu depozytów terminowych o 3,3 mld zł (tj. 25,3%), częściowo skompensowane przez spadek środków na rachunkach bieżących o 2,3 mld zł (tj. 6,4%).

**Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej** wyniósł 31,4 mld zł i wzrósł o 385,4 mln zł, tj. 1,2% w porównaniu do końca 2022 roku. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim depozytów terminowych. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Rozdziale V.

**Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej** wyniósł 18,5 mld zł, wobec stanu na koniec grudnia 2022 roku



zanotował wzrost o 659,1 mln zł (tj. 3,7%) jako konsekwencja wyższego salda depozytów terminowych w związku z ich atrakcyjnym oprocentowaniem.

## 2.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 17,0 mld zł, co oznacza wzrost o 651,5 mln zł (tj. 4,0%) w stosunku do końca 2022 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają kredyty przyrządzone (tj. 82,5%). Na kredyty przyrządzone składają się przyrządzone, 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         |             |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------|
|   | 30.06.2023        | 31.12.2022        | tys. zł        | %           |
| Gwarancje                                   | 2 729 330         | 2 352 867         | 376 463        | 16,0%       |
| Akredytywy własne                           | 119 031           | 262 110           | (143 079)      | (54,6%)     |
| Kredyty przyrządzone                        | 13 998 609        | 13 683 181        | 315 428        | 2,3%        |
| Pozostałe                                   | 125 075           | 22 349            | 102 726        | 459,6%      |
| <b>Razem</b>                                | <b>16 972 045</b> | <b>16 320 507</b> | <b>651 538</b> | <b>4,0%</b> |
| Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe | 32 884            | 44 969            | (12 085)       | (26,9%)     |
| Wskaźnik pokrycia rezerwami                 | 0,19%             | 0,28%             |                |             |

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2023 roku 5 258 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku 5 689 mln zł.

## 2.4 Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy

W porównaniu z końcem 2022 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2023 roku zwiększyła się o 395,3 mln zł, t.j. o 5,0%.

### Kapitały własne

| w tys. zł                     | Wg stanu na dzień |                  | Zmiana         |             |
|-------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------|
|                               | 30.06.2023        | 31.12.2022       | tys. zł        | %           |
| Kapitał zakładowy             | 522 638           | 522 638          | -              | -           |
| Kapitał zapasowy              | 3 001 260         | 3 001 259        | 1              | -           |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | (213 124)         | (573 528)        | 360 404        | (62,8%)     |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 3 199 204         | 2 833 345        | 365 859        | 12,9%       |
| Zyski zatrzymane              | 1 845 565         | 2 176 531        | (330 966)      | (15,2%)     |
| <b>Kapitały własne ogółem</b> | <b>8 355 543</b>  | <b>7 960 245</b> | <b>395 298</b> | <b>5,0%</b> |

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 półrocza 2023 roku wynosił 20,3%, wobec 19,0% na koniec 2022 roku. Na wzrost współczynnika w I półroczu 2023 roku w stosunku do prezentowanego w sprawozdaniu za rok 2022 miał wpływ wzrost kapitału rezerwowego w wyniku zasilenia go częścią zysku z 2022 roku oraz wzrost wartości pozycji kapitału z aktualizacji wyceny. Wyższy kapitał z aktualizacji wyceny na I półrocze 2023 roku był spowodowany spadkiem ujemnej wyceny skarbowych papierów wartościowych wycenianych przez kapitały.

Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- Podstawowe wymogi w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie Tier I
- Wymóg połączonego bufora – 2,80% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
  - Bufor zabezpieczający – 2,5%;
  - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym – 0,25%;
  - Bufor ryzyka systemowego – 0,00% (w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie rozwiązania bufora ryzyka systemowego, został uchylony obowiązek utrzymywania bufora ryzyka systemowego);
  - Bufor antycykliczny – 0,05%.

Jak poinformowano w komunikacie bieżącym nr 14/2023 z dnia 26 maja 2023 roku Bank jako podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będący częścią globalnej instytucji o znaczeniu systemowym w rozumieniu definicji zawartej w art. 4 pkt 136 CRR, musi spełniać następujące wymogi w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z art. 92a CRR:

- a) współczynnik oparty na analizie ryzyka na poziomie 18%, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA);
- b) współczynnik nieoparty na analizie ryzyka na poziomie 6,75 %, odzwierciedlający fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne instytucji wyrażone jako odsetek miary ekspozycji całkowitej (TEM).

Zgodnie z przepisami CRR, wysokość wymaganego wymogu TLAC TREA dla Banku wynosi 20,8% po powiększeniu o wymóg połączony bufora, podczas gdy łączny współczynnik kapitałowy Banku na poziomie skonsolidowanym na koniec czerwca 2023 roku wyniósł 20,3%.

Mając na uwadze wskazaną przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny konieczność niezwłocznego spełnienia wymogu TLAC TREA Zarząd Banku niezwłocznie zwróci się do Komisji Nadzoru Finansowego celem uzyskania zgody na włączenie odpowiedniej części zysków z bieżącego okresu do kapitału podstawowego Tier I na podstawie podlegających przeglądowi wyników Banku za pierwsze półrocze 2023 roku, co zostało opisane w Nocie Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym. Włączenie odpowiedniej części zysków z bieżącego okresu do kapitału podstawowego Tier I skutkować będzie spełnieniem wymogu TLAC TREA zgodnie z oczekiwaniami regulatora.

W związku z ustaniem z końcem 2022 r. możliwości stosowania wagi ryzyka 0% w odniesieniu do ekspozycji wobec rządów centralnych i banków centralnych państw członkowskich, w przypadku gdy ekspozycje te są denominowane i finansowane w walucie krajowej innego państwa członkowskiego bezpośrednio na podstawie przepisu art. 500a ust 1 CRR, od dnia 1 stycznia 2023 Grupa notowała przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań, o którym mowa w art. 395 ust. 1 CRR dotyczące wyłącznie ekspozycji walutowych z tytułu obligacji emitowanych przez Skarb Państwa oraz Bank Gospodarstwa Krajowego SA i gwarantowanych przez Skarb Państwa. Przekroczenie ustało po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 czerwca 2023 r. wydanej na podstawie ust 2 art. 500a CRR.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej Grupy w pierwszym półroczu 2023 roku zawarte są w dokumencie *Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na 30 czerwca 2023 roku*.

## 2.5 Realizacja prognozy wyników na 2023 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2023 rok.

## V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2023 roku

### 1. Segment Bankowości Instytucjonalnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników segmentu

| w tys. zł   | I półrocze 2023  | I półrocze 2022  | Zmiana         |              |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
|   |                  |                  | tys. zł        | %            |
| Wynik z tytułu odsetek  | 1 140 562        | 723 582          | 416 980        | 57,6%        |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji   | 201 174          | 207 821          | (6 647)        | (3,2%)       |
| Przychody z tytułu dywidend   | 1 691            | 1 714            | (23)           | (1,3%)       |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji  | 397 768          | 438 108          | (40 340)       | (9,2%)       |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | (3 923)          | (35 762)         | 31 839         | (89,0%)      |
| Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat          | 2 247            | (929)            | 3 176          | (341,9%)     |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń   | (5 023)          | (1 722)          | (3 301)        | 191,7%       |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych  | 7 987            | 7 165            | 822            | 11,5%        |
| <b>Razem przychody</b>  | <b>1 742 483</b> | <b>1 339 977</b> | <b>402 506</b> | <b>30,0%</b> |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja   | (368 438)        | (365 539)        | (2 899)        | 0,8%         |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów   | (52)             | 3 215            | (3 267)        | (101,6%)     |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe                           | 20 769           | (18 850)         | 39 619         | (210,2%)     |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych  | (65 268)         | (89 784)         | 24 516         | (27,3%)      |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>1 329 494</b> | <b>869 019</b>   | <b>460 475</b> | <b>53,0%</b> |
| <b>Koszty/Dochody</b>   | <b>21%</b>       | <b>27%</b>       |                |              |

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost **wyniku odsetkowego** uzyskany głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek wyższych rentowności papierów dłużnych posiadanych przez Bank,
- spadek **wyniku prowizyjnego** w wyniku niższych przychodów z tytułu działalności powierniczej oraz z tytułu prowadzenia rachunków bankowych,
- spadek **pozostałych dochodów operacyjnych** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne), wynoszących 400,7 mln

zł na koniec I półrocza 2023 roku wobec 408,6 mln zł w I półroczu 2022 roku głównie z powodu niższego wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 47,1 mln zł, tj. 10,2%, będącego przede wszystkim konsekwencją słabszego wyniku z instrumentów dłużnych, częściowo skompensowany wyższy wynik na inwestycjach kapitałowych związany z wyższą wyceną z tytułu posiadanych przez Bank udziałów w innych jednostkach,

- nieznaczny wzrost **kosztów operacyjnych** w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi i wyższymi kosztami opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego, skompensowany przez spadek kosztów regulacyjnych (niższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

## 1.2 Bankowość instytucjonalna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

### 1.2.1 Bankowość instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej Grupa świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Grupa zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Grupy, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Na koniec I półrocza 2023 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła nieco ponad 5,4 tys., co oznacza wzrost o 1% w porównaniu do I półrocza 2022 roku.

W zakresie akwizycji klientów w I półroczu 2023 roku, w segmencie bankowości przedsiębiorstw Bank pozyskał 228 nowych klientów (75 nowych relacji), w tym 10 z segmentu Dużych Przedsiębiorstw, 39 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 66 Klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 11 Digital oraz 102 jednostki sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 19 relacji klientowskich.

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

#### Aktywa

| mln zł                                 | 30.06.2023    | 31.12.2022    | 30.06.2022    | Zmiana         |             | Zmiana         |              |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|----------------|--------------|
|  |               |               |               | (1)/(2)        |             | (1)/(3)        |              |
|  |               |               |               | (1)            | (2)         | (3)            | zł           |
| Przedsiębiorstwa, w tym:               | 3 965         | 4 685         | 5 039         | (720)          | (15%)       | (1 075)        | (21%)        |
| Małe i średnie firmy                   | 1 761         | 1 789         | 2 013         | (28)           | (2%)        | (252)          | (13%)        |
| Duże przedsiębiorstwa                  | 2 204         | 2 895         | 3 026         | (692)          | (24%)       | (823)          | (27%)        |
| Sektor Publiczny                       | 20            | 1             | 3             | 19             | -           | 18             | -            |
| Klienci Globalni                       | 4 953         | 4 713         | 4 914         | 240            | 5%          | 39             | 1%           |
| Klienci Korporacyjni                   | 3 496         | 4 240         | 3 968         | (744)          | (18%)       | (472)          | (12%)        |
| Pozostałe                              | 46            | 48            | 48            | (2)            | (3%)        | (2)            | (4%)         |
| <b>Razem Bankowość Instytucjonalna</b> | <b>12 480</b> | <b>13 687</b> | <b>13 971</b> | <b>(1 207)</b> | <b>(9%)</b> | <b>(1 492)</b> | <b>(11%)</b> |

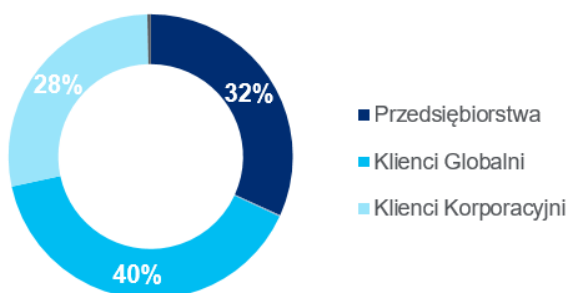
#### Zobowiązania

| mln zł                                 | 30.06.2023    | 31.12.2022    | 30.06.2022    | Zmiana     |           | Zmiana       |            |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|--------------|------------|
|  |               |               |               | (1)/(2)    |           | (1)/(3)      |            |
|  |               |               |               | (1)        | (2)       | (3)          | zł         |
| Przedsiębiorstwa, w tym:               | 7 470         | 6 692         | 5 541         | 779        | 12%       | 1 929        | 35%        |
| Małe i średnie firmy                   | 4 935         | 4 432         | 3 597         | 503        | 11%       | 1 338        | 37%        |
| Duże przedsiębiorstwa                  | 2 535         | 2 260         | 1 944         | 276        | 12%       | 591          | 30%        |
| Sektor Publiczny                       | 3 570         | 2 703         | 2 438         | 868        | 32%       | 1 132        | 46%        |
| Klienci Globalni                       | 14 481        | 14 897        | 12 117        | (416)      | (3%)      | 2 364        | 20%        |
| Klienci Korporacyjni                   | 4 518         | 5 075         | 4 210         | (557)      | (11%)     | 308          | 7%         |
| Pozostałe*                             | 60            | 55            | 61            | 4          | 8%        | (2)          | (3%)       |
| <b>Razem Bankowość Instytucjonalna</b> | <b>30 100</b> | <b>29 421</b> | <b>24 368</b> | <b>678</b> | <b>2%</b> | <b>5 732</b> | <b>24%</b> |

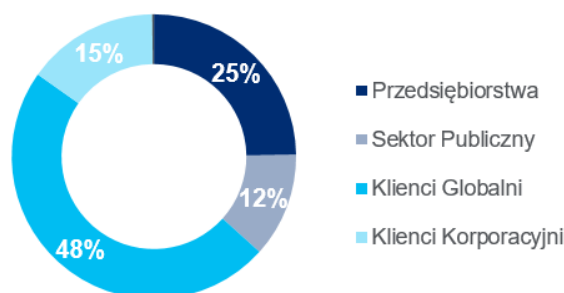
\*Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją.





### Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2023



### Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2023



### Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2023 roku:

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Działalność kredytowa</b></p>     | <p><u><b>Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 1,7 mld zł:</b></u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>964 mln zł dla klientów Bankowości Przewodnictwa, m.in. dla klienta zajmującego się sprzedażą hurtową odpadów i złomu, dla klienta zajmującego się sprzedażą detaliczną elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego oraz dla klienta zajmującego się chowem i hodowlą drobiu;</li> <li>415 mln zł dla klientów korporacyjnych, m.in. dla jednej z wiodących firm z zakresu handlu detalicznego w Polsce;</li> <li>311 mln zł dla klientów globalnych, m.in. dla klienta z branży motoryzacyjnej, dla klienta z branży spożywczej, dla jednego z globalnych producentów sprzętu AGD oraz dla jednego z największych na świecie producentów stali.</li> </ul> |
| <p><b>Bankowość Transakcyjna</b></p>  | <p><u><b>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</b></u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wygranie 19 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami;</li> <li>Podpisanie umów finansowania dostawców, faktoringu, promes i gwarancji na kwotę 490 mln zł.</li> </ul>   |

### 1.2.2 Działalność biznesowa i osiągnięcia Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej

W I półroczu 2023 roku Pion Skarbu kontynuował swoją strategię w segmencie klientów korporacyjnych, mającą na celu dostarczenie najlepszych rozwiązań i ekspertyzy w okresie wzmożonej niepewności rynkowej.

Aby odpowiedzieć na oczekiwania klientów, a nawet je wyprzedzić, szczególny nacisk kładziony był na:

- Rozwój narzędzi do elektronicznej wymiany walut, w tym budowę nowych funkcjonalności wspierających procesy transakcyjne;
- Udoskonalanie rozwiązań do automatycznej wymiany walutowej, mające na celu zmniejszenie operacyjnego zaangażowania klientów w procesy zabezpieczania ryzyk kursowych;
- Zagwarantowanie stałego dostępu do danych rynkowych, prognoz ekonomicznych oraz analiz. Najistotniejsze informacje dostarczane były do klientów za pośrednictwem aplikacji mobilnej oraz w formie webinarów z udziałem ekspertów i ekonomistów;
- Wspieranie klientów Banku w procesie budowania polityki zarządzania ekspozycją walutową.




Pion Skarbu był również aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez organizację następujących transakcji:



- Sześć emisji obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w łącznej kwocie 2,2 mld zł, w tym obligacji na cele związane z realizacją celów zrównoważonego rozwoju oraz pierwsza emisja obligacji 20-letnich;
- Dwie emisje Euroobligacji dla BGK w łącznej kwocie 400 mln EUR, zasilające Fundusz Przeciwdziałania COVID-19 oraz Fundusz Pomocy Ukrainie.

W I półroczu 2023 roku Bank wciąż utrzymuje się w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

### 1.2.3 Bankowość Transakcyjna

Poprawa komfortu korzystania z usług bankowych oraz dalsze upraszczanie i digitalizacja procesów to obszary, w których Bank koncentrował swoje działania w I półroczu 2023 roku. Bank organizował liczne szkolenia, mające na celu popularyzację nowych funkcjonalności platform bankowych, dzięki którym klienci mogą sprawniej zarządzać finansami.

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Rachunek Bankowy</b></p>          | <p>W obszarze rachunków bankowych postępująca transformacja cyfrowa procesów ma odzwierciedlenie w liczbie dokumentów podpisanych przy wykorzystaniu elektronicznego podpisu kwalifikowanego. W I półroczu 2023 roku wyniosła ona 47% wszystkich dokumentów. Tym samym udział procentowy dokumentów podpisywanych w ten sposób wzrósł o 16 punktów procentowych względem tego samego okresu w 2022, kiedy to dokumenty podpisane przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego stanowiły 31%.</p> <p>Bank odnotował również wzrost w zakresie zaświadczeń audytowych wydanych przez platformę confirmation.com – w I półroczu 2023 roku wydanych w ten sposób zostało ponad 1 tys. audytów, co stanowi 35% wszystkich.</p>   |
| <p><b>Bankowość Elektroniczna</b></p>   | <p>W obszarze bankowości elektronicznej Bank kontynuował prace mające na celu poprawę komfortu pracy użytkowników (client experience) oraz promocję rozwiązań ułatwiających automatyzację procesów po stronie klienta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Funkcjonalność API</b> – dalsza komercjalizacja wprowadzonego w 2020 roku rozwiązania CitiConnect API, umożliwiającego zlecenie przelewów bezpośrednio w systemie ERP dostawcy, bez potrzeby korzystania z interfejsów bankowych. W I kwartale 2023 roku Bank zakończył proces integracji z kolejnym dostawcą platformy ERP – Firmą Soneta. Dzięki temu wspólni klienci Sonety i Banku mogą liczyć na znaczną automatyzację procesów oraz możliwość błyskawicznych reakcji i rozliczeń.</li> <li>• <b>CitiDirect BE</b> – Bank rozpoczął szeroką komercjalizację nowoczesnej wersji systemu bankowości elektronicznej <b>CitiDirect 3.0</b>, która oferuje klientom większą przejrzystość, wydajność i kontrolę. W 2023 roku nowa odsłona systemu będzie dostępna już dla większości obecnych użytkowników.</li> </ul> <p>Równocześnie Bank aktywnie zachęcał klientów do korzystania z rozwiązań, dzięki którym mogą oni szybko i samodzielnie zarządzać swoimi finansami. Promowany był <b>Mobile Token</b>, który w połączeniu z uwierzytelnianiem biometrycznym (odciski palców lub rozpoznawanie twarzy) stanowi wygodny sposób logowania do systemu, a także mechanizmy ułatwiające zarządzanie uprawnieniami użytkowników CitiDirect po stronie klienta przez uprawnionych <b>administratorów systemu</b>.</p> <p>W I połowie 2023 roku <b>Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 17,1 mln transakcji</b>, co oznacza utrzymanie poziomu z analogicznego okresu roku poprzedniego.</p>   |
| <p><b>Płatności i należności</b></p>  | <p>I półrocze 2023 roku charakteryzował przede wszystkim dalszy dynamiczny <b>wzrost wolumenów transakcji Express Elixir</b>. W tym okresie klienci Banku zlecieli aż o 30 razy więcej tego typu transakcji niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Tak dynamiczny poziom wzrostu potwierdza tezę, że natychmiastowość rozliczeń oraz wydłużone godziny dostępności usługi stanowią coraz większą wartość dla klientów, zwłaszcza dla podmiotów korzystających z usług Banku w modelu <i>Banking as a Service</i> (BaaS).</p> <p>Wzrostowe trendy widoczne są także w wolumenach płatności ogółem (tj. przychodzących i wychodzących) w grupie <b>klientów z obszaru „nowej gospodarki”</b>. Wolumen transakcji płatniczych tych klientów zrealizowanych w I półroczu 2023 roku wzrósł o 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.</p> <p>I półrocze 2023 roku było również kolejnym okresem dynamicznego wzrostu wolumenów obsługiwanych przez Bank w ramach usług <b>bankowości korespondenckiej</b> (przelewy typu „loro”). Wolumeny przelewów krajowych innych banków, korzystających z usług Banku jako dostawcy umożliwiającego dostęp do krajowych usług płatniczych w Polsce, wzrosły o 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.</p> <p>Kontynuując strategię oferowania klientom Banku rozwiązań wzbogacających usługi Banku o dodatkowe funkcjonalności (takie jak <i>Citi Payment Insights</i> czy <i>Citi Payment Outlier Detection</i>), Bank oferował swoim klientom również nowe możliwości w zakresie <b>przelewu zbiorczego (bulk debit)</b>, umożliwiające klientom personalizację uprawnień poszczególnych użytkowników w zakresie dostępu do poufnych informacji, zawartych np. w przelewach płacowych. Usługa jest obecnie dostępna również dla klientów korzystających z systemu CitiConnect.</p> <p>W I półroczu 2023 roku Bank utrzymał wysokie udziały w rynku <b>Polecenia Zapłaty</b> na poziomie 34,5% (dane na koniec czerwca 2023).</p> |

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Karty korporacyjne</b></p>                      | <p>W I połowie 2023 roku odnotowany został wzrost ilości i sumy transakcji bezgotówkowych dla kart z odroczonym terminem w porównaniu do I połowy 2022 roku. Wartości te wzrosły odpowiednio o <b>35% r./r.</b> i <b>51% r./r.</b>. Wzrosty zanotowano również w przypadku kart debetowych, gdzie wynosiły one <b>32% r./r.</b> dla ilości transakcji oraz <b>15% r./r.</b> dla sumy transakcji. Zanotowano również wzrost średniej liczby kart aktywowanych – o <b>14% r./r.</b> w analizowanym okresie.</p> <p>Odnotowane wzrosty potwierdzają kontynuację pozytywnych trendów, które Bank obserwuje od końca pandemii, co świadczy o tym, że klienci chętnie korzystają z kart z odroczonym terminem płatności by zarządzać swoimi procesami rozliczeniowymi.</p> <p>Dodatkowo, Bank aktywnie promował wśród swoich klientów narzędzia umożliwiające samodzielne zarządzanie programami kart korporacyjnych w oparciu o platformę CitiManager, w tym wdrożony w I kwartale 2023 roku moduł, umożliwiający zbiorowe wnioskowanie o karty. Wpisuje się to w działania Banku mające na celu zwiększenie komfortu obsługi kart korporacyjnych i ograniczenie formalności dzięki narzędziom self-service.</p> |
| <p><b>Produkty Obsługi i Finansowania Handlu</b></p>  | <p>W I połowie 2023 roku wartość wystawionych przez Bank gwarancji <b>wzrosła o 52% r./r.</b>, co wynika przede wszystkim z faktu rosnącego zapotrzebowania na zabezpieczenie transakcji handlowych realizowanych przez klientów Banku. Jednocześnie wartość wystawianych gwarancji w formie elektronicznej <b>wzrosła do 76%</b> (w porównaniu do 71% w I połowie 2022 roku)</p> <p>W I półroczu 2023 roku wartość transakcji zawartych w ramach produktów finansowania handlu, takich jak faktoring odwrócony, kredyt handlowy czy finansowanie dostawców wzrosła o 5% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Wzrosty determinowane są sytuacją makroekonomiczną - a co za tym idzie - wyższym zapotrzebowaniem na różne formy finansowania bieżącej działalności.</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 funduszy inwestycyjnych. Od wielu lat Citi Handlowy utrzymuje pozycję lidera na rynku banków powierniczych w Polsce.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku Bank prowadził łącznie ponad 16 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

W okresie sprawozdawczym Bank wykonywał obowiązki depozytariusza otwartych funduszy emerytalnych dla: Nationale - Nederlanden OFE, dowolnych 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., TFI Allianz Polska S.A., Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Skarbiec TFI S.A. oraz mTFI S.A.

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

#### 1.2.5 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem wyodrębnionej organizacyjnie jednostki będącej biurem maklerskim – Departamentu Maklerskiego Banku Handlowego (DMBH).

Na koniec I półrocza 2023 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 67 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 16,1% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I półroczu 2023 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 3,75% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 10 mld zł. Po I półroczu 2023 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 2023 roku wynosiła 12,8 tys. i zwiększyła się o 12,7% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

Wzrost liczby rachunków w okresie sprawozdawczym jest związany z akwizycją nowych klientów w Punktach Usług Maklerskich zlokalizowanych w Oddziałach Gold Banku. Klienci pozyskiwani do usług maklerskich zainteresowani są pełną ofertą DMBH, tj. inwestowaniem na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych, a także korzystaniem z Usługi Doradztwa Inwestycyjnego.

Liczba nowych rachunków i rejestrów, otwartych w I półroczu 2023 roku, wyniosła 899 i była wyższa o 24,2% w porównaniu do analogicznego okresu w 2022 roku.

W I półroczu 2023 roku obserwowana była kontynuacja znaczącego osłabienia aktywności wśród akcjonariuszy oraz emitentów z uwagi na wojnę w Ukrainie, wysoką inflację oraz niepewną sytuację makroekonomiczną w Polsce. DMBH w ciągu

I półrocza 2023 roku przeprowadził transakcję Przyspieszonej Sprzedaży Akcji połączonej z podniesieniem kapitału spółki CCC S.A. o wartości 505 mln PLN – DMBH pełnił rolę Globalnego Koordynatora w tej transakcji (kwiecień 2023 roku).

Ponadto DMBH pracował nad przygotowaniem transakcji publicznych, które są planowane do upublicznienia w terminie po I połowie 2023 roku.

### 1.2.6 Działalność leasingowa

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

## 2. Segment Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

| w tys. zł  | I półrocze 2023 | I półrocze 2022 | Zmiana         |                |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
|  |                 |                 | tys. zł        | %              |
| Wynik z tytułu odsetek   | 538 680         | 388 110         | 150 570        | 38,8%          |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji  | 81 540          | 94 871          | (13 331)       | (14,1%)        |
| Przychody z tytułu dywidend  | 8 082           | 7 737           | 345            | 4,5%           |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji   | 17 664          | 24 419          | (6 755)        | (27,7%)        |
| Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 13 227          | 4 463           | 8 764          | 196,4%         |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych   | (9 274)         | (11 574)        | 2 300          | (19,9%)        |
| <b>Razem przychody</b>   | <b>649 919</b>  | <b>508 026</b>  | <b>141 893</b> | <b>(27,9%)</b> |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja  | (386 530)       | (349 211)       | (37 319)       | 10,7%          |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów  | (26)            | (187)           | 161            | (86,1%)        |
| Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe                  | (26 919)        | (2 157)         | (24 762)       | 1148,0%        |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych   | (26 316)        | (14 680)        | (11 636)       | 79,3%          |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>210 128</b>  | <b>141 791</b>  | <b>68 337</b>  | <b>48,2%</b>   |
| <b>Koszty/Dochody</b>  | <b>59%</b>      | <b>69%</b>      |                |                |

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- Wzrost wyniku odsetkowego spowodowany wzrostem stóp procentowych przekładających się na wyższe przychody odsetkowe. Pozytywna wariancja z tego tytułu pokryła spadek wyniku w efekcie pomniejszenia portfela kredytowego (-10% r./r). Odnotowano również wzrost kosztów odsetkowych w konsekwencji znacznych wzrostów stóp dla złotego przy jednoczesnym wzroście salda depozytów (6% r./r.);
- Spadek wyniku prowizyjnego spowodowany między innymi obniżeniem prowizji na produktach kredytowych jako konsekwencja wzrostu przychodów odsetkowych;
- Spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji r./r. pochodzący głównie ze spadków przychodów FXowych (od transakcji przewalutowania), które w I półroczu 2022 roku osiągnęły najwyższy poziom w związku z wydarzeniami za wschodnią granicą;
- Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – zmiana wyceny akcji;
- Wzrost kosztów działania spowodowany głównie przez wzrost wynagrodzeń i pozostałych kosztów działalności, które częściowo zostały zrekompensovane spadkiem obciążeń regulacyjnych (BFG).

### 2.2 Wybrane dane biznesowe

| w tys.                             | I półrocze 2023 | I półrocze 2022 | Zmiana |        |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|--------|--------|
| Liczba klientów indywidualnych     | 567,4           | 582,9           | (15,5) | (2,7%) |
| Liczba rachunków bieżących         | 505,0           | 472,9           | 32,1   | 6,8%   |
| Liczba rachunków oszczędnościowych | 118,3           | 117,1           | 1,2    | 1,0%   |
| Liczba kart kredytowych            | 471,0           | 504,5           | (33,5) | (6,6%) |
| Liczba kart debetowych             | 259,2           | 242,5           | 16,7   | 6,9%   |






## Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze\*

| w tys. zł                                  | 30.06.2023       | 31.12.2022       | 30.06.2022       | Zmiana (1) / (2) |               | Zmiana (1) / (3) |               |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|  | (1)              | (2)              | (3)              | tys. zł          | %             | tys. zł          | %             |
| Należności niezabezpieczone, w tym:        | 3 774 285        | 3 940 483        | 4 272 007        | (166 198)        | (4,2%)        | (497 722)        | (11,7%)       |
| Karty kredytowe                            | 2 147 616        | 2 209 679        | 2 315 552        | (62 063)         | (2,8%)        | (167 936)        | (7,3%)        |
| Pożyczki gotówkowe                         | 1 584 838        | 1 680 598        | 1 915 798        | (95 760)         | (5,7%)        | (330 960)        | (17,3%)       |
| Pozostałe                                  | 41 831           | 50 206           | 40 657           | (8 375)          | (16,7%)       | 1 174            | 2,9%          |
| Kredyty hipoteczne                         | 2 097 818        | 2 174 364        | 2 245 513        | (76 546)         | (3,5%)        | (147 695)        | (6,6%)        |
| <b>Należności od klientów netto, razem</b> | <b>5 872 103</b> | <b>6 114 847</b> | <b>6 517 520</b> | <b>(242 744)</b> | <b>(4,0%)</b> | <b>(645 417)</b> | <b>(9,9%)</b> |

\* 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><b>Rachunki bankowe</b></p>   | <p><b>Rachunki bieżące</b></p> <p>Łączne saldo na rachunkach w I półroczu 2023 roku spadło w porównaniu do końca I półrocza 2022 roku o 17% do poziomu <b>9 mld zł</b>. Spadek salda jest konsekwencją przesunięcia środków zgromadzonych na rachunkach bieżących na rachunki lokat terminowych. <b>Liczba rachunków osobistych</b> na koniec czerwca 2023 roku wzrosła o 7% i osiągnęła poziom <b>505 tys.</b>, z tego 274 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 231 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.</p> <hr/> <p><b>Konto oszczędnościowe i lokaty terminowe</b></p> <p>Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła <b>118 tys.</b>, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło <b>2,2 mld zł</b> wobec 117 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie ponad 2,6 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek sald spowodowany jest, podobnie jak w przypadku rachunków bieżących, <b>przesunięciem środków na rachunki lokat terminowych, których saldo w porównaniu do I półrocza 2022 roku wzrosło o 92% z poziomu 2,7 mld zł do poziomu 5,3 mld zł.</b></p> <hr/> <p><b>Zmiany w ofercie</b></p> <p>W odpowiedzi na wzrost stóp rynkowych z początkiem roku Bank wprowadził do oferty lokaty w walucie EUR oraz zaoferował wszystkim klientom specjalną ofertę lokaty 3 miesięcznej „Twoja Lokata” z atrakcyjnym oprocentowaniem.</p> <p>W I półroczu 2023 roku Bank kontynuował aktywne działania akwizycyjne w zakresie pozyskiwania nowych Kont CitiKonto, Citigold i Citigold Private Client, oferując w ramach ofert specjalnych atrakcyjne oprocentowane lokaty czy też konto oszczędnościowe. Bank przedstawia olejne odsłony kampanii reklamowych w Internecie, w mediach społecznościowych oraz w ramach współpracy z zewnętrznymi portalami internetowymi.</p> <hr/> <p><b>Nagrody i wyróżnienia</b></p> <p>Bankowość prywatna Citi Handlowy (Citigold Private Client) otrzymała tytuł Best for Digital in Poland, przyznany w konkursie Euromoney Global Private Banking Awards 2023. Kapituła konkursu, przyznając tytuł Best for Digital in Poland, doceniła osiągnięcia jakie Bank poczynił na przestrzeni ostatnich lat w rozwoju kanału digital, stawiając na pierwszych miejscach takie elementy jak bezpieczeństwo klientów i ich majątku, a także funkcjonalność narzędzi służących do zarządzania majątkiem.</p> |
| <p><b>Karty Kredytowe</b></p>  | <p>Na koniec I półrocza 2023 roku liczba kart kredytowych wyniosła 471,0 tys.</p> <p>Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I półrocza 2023 roku wyniosło 2,3 mld zł, co oznacza, że Bank <b>jest w czołówce rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów</b> udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec czerwca 2023 roku na poziomie 17,6%.</p> <p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I półroczu 2023 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 64%.</p> <p>W I półroczu 2023 roku <b>Bank zwiększył o 61% w porównaniu do I półrocza 2022 roku akwizycję kart kredytowych.</b></p>  |

|  |  |
|--|--|
| <p><b>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</b></p>  | <p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec I półrocza 2023 roku wyniosło 1,5 mld zł, co stanowi spadek o 17% do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek wyniosła w I półroczu 2023 roku 323 mln zł i zanotowała wzrost o 4% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Wzrost sprzedaży związany jest z ustabilizowaniem się stóp procentowych oraz zwiększeniem popytu na pożyczki gotówkowe na rynku.</p>   |
| <p><b>Produkty hipoteczne</b></p>   | <p>W I półroczu 2023 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 2023 roku osiągnęła wartość 111 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,1 mld zł – o 6% mniej niż w I półroczu 2022 roku. Zmniejszenie salda jest spowodowane nadpłatami, które odzwierciedlają dynamiczny wzrost stóp procentowych.</p>   |
| <p><b>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</b></p>                               | <p>Na koniec I półrocza 2023 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 7% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu 2022 roku.</p> <p>Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych nabytych przez klientów Banku poprzez Biuro Maklerskie Banku Handlowego, gdzie w dużej części wpływ miał wzrost wyceny rynkowej. W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I półroczu 2023 roku 2 subskrypcje obligacji strukturyzowanych denominowanych w PLN.</p> <p>Bank wdrożył do oferty 2 jednostki uczestnictwa nowych funduszy inwestycyjnych.</p> <p>W I półroczu 2023 roku Bank kontynuował rozwój oferowania ubezpieczeń w różnych kanałach sprzedaży, koncentrując ofertę na segmentach klientów zamożnych Citigold i Citigold Private Client. Bank wdrożył do oferty dwa produkty ubezpieczeniowe Warta Ochrona oraz Warta Posag.</p> |

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### 2.4.1 Sieć oddziałów

#### Placówki Citigold oraz oddziały Smart

W I półroczu 2023 roku liczba oddziałów nie uległa zmianie. Obecna struktura sieci oraz liczba placówek jest optymalna i zapewnia stabilną realizację działań akwizycyjnych i operacyjnych. Na koniec I półrocza 2023 roku liczba oddziałów bankowych liczyła 18 placówek, w tym 9 oddziałów typu Hub Gold, 8 oddziałów typu Smart oraz jeden oddział korporacyjny.

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

|                          | 30.06.2023<br>(1) | 31.12.2022<br>(2) | 30.06.2022<br>(3) | Zmiana (1)/(2) | Zmiana (1)/(3) |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>Liczba placówek*:</b> | <b>18</b>         | <b>18</b>         | <b>18</b>         | -              | -              |
| HUB Gold                 | 9                 | 9                 | 9                 | -              | -              |
| Oddziały Smart           | 8                 | 8                 | 8                 | -              | -              |
| Oddziały korporacyjne    | 1                 | 1                 | 1                 | -              | -              |

\*Klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: Hub Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold) oraz nowoczesne placówki typu Smart.

### 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.

Pod koniec stycznia 2023 roku Bank wdrożył nową metodę uwierzytelniania transakcji kartą płatniczą w Internecie, polegającą na autoryzacji transakcji poprzez podanie jednorazowego kodu SMS i indywidualnego kodu ePIN ustawianego przez klientów w bankowości elektronicznej. Rozwiązanie to zastąpiło metodę polegającą na klikaniu w link otrzymywany SMSem i podawaniu danych do logowania do bankowości elektronicznej. Tym samym, nowe rozwiązanie z wykorzystaniem ePINu zwiększyło bezpieczeństwo płatności kartą w Internecie.

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 I półrocza 2023 roku 357 tys. **Udział aktywnych użytkowników Citibank Online** w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I półrocza 2023 roku **65%**, co stanowi **wzrost o 1 p.p.** w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku.

Jednocześnie, na koniec I półrocza 2023 roku **użytkownicy cyfrowi stanowili 89% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co oznacza **wzrost o 6 p.p.** w porównaniu do I półrocza 2022 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, umożliwiająca 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 sekcja umożliwiająca polecanie produktów znajomym bezpośrednio z aplikacji. Na koniec I półrocza 2023 roku aplikacja została rozszerzona o moduł pozwalający na podgląd i aktualizację danych kontaktowych klienta – numeru telefonu, adresów email oraz adresów: korespondencyjnego, zamieszkania i zameldowania.

W aplikacji dostępna jest również **metoda płatności BLIK**, która umożliwia dokonywanie płatności w sklepach internetowych, stacjonarnych i punktach usługowych oraz wypłatę w bankomatach, a także natychmiastowe Przelewy na telefon BLIK pomiędzy klientami różnych banków. W I półroczu 2023 roku **wykorzystanie metody płatności BLIK regularnie wzrastało, średnio o 4% miesięcznie**, a liczba wykonanych Przelewów na telefon BLIK **wzrastała średnio 8% miesięcznie**.

**Łączna liczba płatności BLIK** dokonywanych przez klientów w I półroczu 2023 roku **wzrosła o 92%** w porównaniu do I półrocza 2022 roku, natomiast **łączna liczba wykonanych w I półroczu 2023 roku Przelewów na telefon BLIK wzrosła o 145%** w porównaniu do I półrocza w analogicznym okresie 2022 roku.

Na koniec I półrocza 2023 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 268 tys., co stanowi spadek o 5% w stosunku do końca I półrocza 2022 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec I półrocza 2023 roku 49%, co stanowi spadek o 1 p.p., względem analogicznego okresu w 2022 roku.

Jednocześnie, na koniec I półrocza 2023 roku **użytkownicy mobilni stanowili 67% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi wzrost o 1 p.p. w porównaniu do I półrocza 2022 roku**.

### Media społecznościowe

I półrocze 2023 roku to kontynuacja aktywnej obecności Banku w kanałach Social Media. Oprócz obecności na Facebooku, Twitterze i LinkedIn, Bank zwiększa swoją obecność również na stale rozwijającym się Instagramie - dalej publikując w formacie "Stories" oraz „Reels”, tak 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 z obszaru społecznej odpowiedzialności (CSR) Banku. Social Media to również kanał akwizycyjny nowych klientów.

W I półroczu 2023 roku komunikacja Banku na Facebooku docierała średnio do 1,6 mln unikalnych użytkowników miesięcznie, podobnie jak w I półroczu 2022 roku. Użytkownicy Facebooka i Instagrama w każdym miesiącu mieli średnio 2,1 kontakty z materiałem marketingowym Banku. Jest to nieznacznie mniej niż w I półroczu ubiegłego roku, a wynik ten jest zgodny z rekomendowaną przez platformę Meta ilością kontaktu z reklamą. W I półroczu 2023 roku na Facebooku opublikowano 116 postów.

Współczynnik zaangażowania (stosunek wyświetleń wideo i aktywności do wyświetleń posta), mówiący jaki procent odbiorców weszło w interakcję z komunikacją Banku, wyniósł 44,2% w uśrednieniu dla wszystkich postów opublikowanych w I półroczu 2023 roku, t.j. o 8,8 p.p. więcej w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

W II półroczu 2022 roku wdrożony został dodatkowy współczynnik KPI związany z liczbą kliknięć w link. W I półroczu 2023 średnio miesięcznie Bank uzyskiwał 6,2 tys. kliknięcia w link w porównaniu do 4,6 tys. kliknięć w II półroczu 2022 roku.

## 3. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I półroczu 2023 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 osiągnięcie 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. Istotne były też projekty wspierające automatyzację i digitalizację procesów wewnętrznych Banku.

Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, co w I półroczu 2023 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytów recertyfikacyjnych/nadzorczych zgodności ze standardami ISO 20000 wersja 2018 (zarządzanie usługami IT), ISO22301 (zapewnienie ciągłości działania) oraz ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w I półroczu 2023 roku to:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej:**
  - implementacja rozwiązań wspierających obsługę płatności SWIFT w nowym formacie ISO 20022 - wdrożenie rozwiązania umożliwi obsługę płatności SWIFT w nowym globalnym formacie ISO. W wyniku implementacji Bank oczekuje utrzymania swoich międzynarodowych przepływów transakcyjnych na bieżącym poziomie.
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
  - wdrożenie nowego rozwiązania eliminującego aktywne linki w wiadomościach SMS dla płatności kartą w Internecie. W nowym rozwiązaniu dane uwierzytelniające są wprowadzane przez klientów po wywołaniu na stronie merchanta/sklepu;
  - wdrożenie nowej wygodnej funkcjonalności dla obecnych klientów Banku, którzy mogą zawnioskować o pożyczkę gotówkową bezpośrednio w serwisie internetowym Banku, a cały proces jest w pełni zautomatyzowany;
  - wdrożenie nowego systemu do przechowywania nagrań rozmów użytkowników rejestrowanych;
  - wdrożenie kolejnych zmian w celu udoskonalania platformy bankowości internetowej i mobilnej (dodanie nowych funkcjonalności) w celu zwiększenia zadowolenia klientów, zwiększenia przychodów oraz bezpieczeństwa;
  - implementacja narzędzi wspierających automatyzację i digitalizację procesów sprzedażowych (straight through processing) w obszarze produktów bankowości detalicznej – dla procesów kart kredytowych, pożyczek gotówkowych oraz kont.
- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
  - dostosowanie Banku do zmienionych wymogów raportowania STIR (System Teleinformatyczny Izby Rozliczeniowej) oraz uruchomienie raportowania do systemu SINF (System Informacji Finansowej).
- **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;
  - uruchomienie infrastruktury sieciowej w nowym zapasowym ośrodku obliczeniowym na terenie Polski (w modelu kolokacyjnym) jako lokalizacji alternatywnej dla lokalnej infrastruktury w Warszawie;
  - zakończenie drugiej fazy wdrożenia pakietu biurowego Microsoft365, w której uruchomiono na potrzeby komunikacji wewnętrznej usługę SharePoint Online (bez danych bankowych);
  - dostosowanie infrastruktury użytkowników końcowych do wymagań ustawy o pracy hybrydowej;
  - uruchomienie pierwszych modułów systemu do zarządzania infrastrukturą IT – ServiceNow 3.0 w chmurze obliczeniowej.

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**
  - integracja z Krajowym Rejestrem Faktur;
  - wdrożenie nowego wskaźnika referencyjnego WIRON;
  - implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku;



- rozbudowa środowiska teleinformatycznego dla raportowania finansowego – poprzez automatyzację bieżących procesów wdrożenie to zapewni większą efektywność kosztową i niezawodność procesów raportowania finansowego i nadzorczego;
- bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach;
- optymalizacja portfela usług technologicznych poprzez eliminację i konsolidację przestarzałych elementów architektury IT.
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
  - implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku;
  - kontynuacja automatyzacji i digitalizacji procesów sprzedażowych (straight through processing);
  - dalsze udoskonalanie platformy bankowości internetowej i mobilnej (dodanie nowych funkcjonalności oraz produktów);
  - bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach;
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
  - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych;
  - kontynuacja modernizacji architektury infrastruktury sieciowej głównych lokalizacji Banku z wykorzystaniem technologii SDN (ang. software defined network);
  - kontynuacja implementacji nowego zapasowego ośrodka obliczeniowego na terenie Polski (w modelu kolokacyjnym) jako lokalizacji alternatywnej dla lokalnej infrastruktury w Warszawie;
  - wdrożenie pakietu biurowego Microsoft365 w celu usprawnienia efektywności pracowników Banku (w następnej fazie planowana jest migracja użytkowników do M365 w chmurze obliczeniowej z możliwością przetwarzania danych bankowych);
  - kontynuacja migracji systemu do zarządzania infrastrukturą IT – ServiceNow 3.0, do chmury obliczeniowej;
  - przygotowanie do korzystania z usług chmurowych AWS oraz GCP dla przetwarzania danych (w pierwszym etapie dla danych zaklasyfikowanych jako wewnętrzne);
  - wdrożenie mechanizmów dodatkowo podwyższających dostępność i redundancję w zakresie nagrań telefonii komórkowej.

Bank opracował, wdrożył i utrzymuje system zarządzania ciągłością działania (BCMS), którego cele są ukierunkowane na osiągnięcie wyników odzwierciedlających podstawowe zasady i wartości Banku, zgodnie ze strategią Banku. Zostały przygotowane plany utrzymania ciągłości działania i plany awaryjne dla krytycznych procesów, zapewniające ciągłość procesów w czasie wystąpienia zdarzenia kryzysowego. Plany zapewniają wydajne i racjonalne zachowanie ciągłości krytycznych usług i produktów Banku w wymaganym czasie. Plany podlegają okresowemu procesowi przeglądów oraz testowania, a wyniki testów są wykorzystywane zarówno do doskonalenia planów jak i całego BCMS. Bank utrzymuje system zarządzania ciągłością działania zgodnie z międzynarodową normą ISO22301 - w I kwartale 2023 roku Bank pomyślnie przeszedł okresowy audyt nadzorczy ISO22301.

## 4. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2023 roku Bank kontynuował obroną 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 niezagrażonej 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 2023 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.

## VI. 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 2023 roku miały wpływ m.in.:

| Akty prawne / regulacje   | Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów  |
|---|---|
| <a href="#">Komunikat UKNF z 28 lutego 2022 r. dotyczący wspierania solidarnej postawy sektora finansowego Komunikat UKNF z 4 marca 2022 r. w sprawie oferty produktowej dla uchodźców z terenów objętych działaniami wojennymi w Ukrainie</a>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: luty/marzec 2022 r.</li> <li>• UKNF poinformował, iż docenia i wspiera etyczną, odpowiedzialną i solidarną postawę wielu instytucji polskiego sektora finansowego w obliczu trwającego kryzysu humanitarnego spowodowanego agresją Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy,</li> <li>• Polski nadzór finansowy oczekiwał, że w tym trudnym dla wszystkich okresie podmioty nadzorowane będą wykazywać się szczególną etyką biznesową i aktywnie przeciwdziałać wszelkim praktykom wiążącym się z próbami nadużywania i wykorzystywania tragedii narodu ukraińskiego do osiągnięcia niestandardowych korzyści,</li> <li>• UKNF wyraził oczekiwanie niezwłocznego wdrożenia przez banki oferty skierowanej do grupy uchodźców z Ukrainy, zapewniającej im dostęp do podstawowych usług płatniczych i usprawniającej dystrybucję przeznaczonego dla nich wsparcia finansowego. Podkreślił też konieczność umożliwienia im łatwego zaspokajania codziennych potrzeb życiowych wymagających standardowych transakcji płatniczych.</li> </ul> |
| <a href="#">Komunikat Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) dotyczący przestrzegania sankcji nałożonych na Rosję w związku z inwazją na Ukrainę</a>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 11 marca 2022 r.</li> <li>• EBA wezwał instytucje finansowe do przestrzegania sankcji nałożonych w związku z konfliktem w Ukrainie oraz podkreślił, że również na bieżąco będzie monitorować i oceniać sytuację w tym zakresie,</li> <li>• EBA podkreślił, że instytucje finansowe są zobowiązane do oceny adekwatności i skuteczności kontroli wewnętrznych i zarządzania aby zapewnić zgodność ze środkami ograniczającymi przyjmowanymi w związku z ww. konfliktem. Powinny też odpowiednio dostosować lub ulepszyć systemy i procesy,</li> <li>• Jednocześnie EBA wezwał do ułatwienia dostępu do podstawowych rachunków płatniczych dla uchodźców,</li> <li>• Komunikacja EBA była również wspierana lokalnie przez stanowiska i komunikaty UKNF.</li> </ul>  |
| <a href="#">Wytyczne EBA w sprawie polityk i procedur dotyczących zarządzania zgodnością oraz roli i obowiązków inspektora ds. przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AMLRO) zgodnie z art. 8 i rozdziałem VI dyrektywy (UE) 2015/849</a><br><br><a href="#">Stanowisko UKNF dotyczące AMLRO w świetle Wytycznych EBA</a> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 grudnia 2022 r.</li> <li>• W wytycznych określono rolę, zadania i obowiązki pracownika ds. zgodności z przepisami AML/CFT, organu zarządzającego i członka kadry kierowniczej wyższego szczebla odpowiedzialnego za zapewnienie zgodności z przepisami AML/CFT, jak również strategię wewnętrzne, środki kontroli i procedury, o których mowa w art. 8, 45 i 46 dyrektywy (UE) 2015/849.</li> <li>• Wytyczne, na poziomie UE, w sposób kompleksowy odnoszą się do całej struktury zarządzania przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT)</li> </ul>  |

|  |  |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• W nawiązaniu do wytycznych zostało również wydane stanowisko UKNF z 1 grudnia 2022 r. Stanowisko UKNF zawiera dobre praktyki dotyczące wypełniania obowiązków wynikających z ustawy AML</li> <li>• związanych z rolą i zadaniami: pracownika odpowiedzialnego za zapewnienie zgodności z przepisami w zakresie AML/CFT – AMLRO, organu zarządzającego lub członka kadry kierowniczej wyższego szczebla odpowiedzialnego za zapewnienie zgodności z przepisami AML/CFT, organu nadzorującego. KNF oczekuje, iż podmioty nadzorowane przeprowadzą analizę stopnia dostosowania do wymogów Stanowiska i bez zbędnej zwłoki zaimplementują je w swoich regulacjach wewnętrznych.</li> </ul>   |
| <p>Lista rekomendacji RSP dotyczących działań na rzecz ograniczania transakcji oszukańczych w płatnościach detalicznych w Polsce</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Podczas posiedzenia w dniu 19 grudnia 2022 r. Rada ds. Systemu Płatniczego (RSP) zaakceptowała zaktualizowaną listę rekomendacji dotyczących działań na rzecz ograniczania transakcji oszukańczych w płatnościach detalicznych w Polsce, w wersji zaproponowanej przez Grupę Roboczą ds. Bezpieczeństwa Płatności,</li> <li>• Przyjęta przez RSP lista ma na celu ograniczenie transakcji oszukańczych w płatnościach detalicznych oraz zawiera rekomendacje w 4 obszarach: prawa, procesów, technologii oraz edukacji.</li> </ul>  |
| <p>Rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) dotyczące nowych umów dla produktów w złotych</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2023/2024</li> <li>• Celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego najlepszych praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON do ustalania oprocentowania zmiennego przy zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym. Na rekomendację składają się zalecenia dotyczące zasad naliczania odsetek,</li> <li>• Zalecenia wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów z którymi zawierane są umowy.</li> </ul>  |
| <p>Stanowisko UKNF ws. oceny zdolności kredytowej przy udzielaniu kredytów oprocentowanych zmienną i okresowo stałą stopą procentową</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2023 r.,</li> <li>• UKNF opublikował stanowisko ws. oceny zdolności kredytowej przy udzielaniu kredytów oprocentowanych zmienną i okresowo stałą stopą procentową,</li> <li>• W stanowisku stwierdza się, że poziom minimalnej zmiany stopy procentowej, jaka powinna być przyjmowana w procesie oceny zdolności kredytowej powinien podlegać weryfikacji i ewentualnej redefinicji przez bank. Właściwie dobrany poziom powinien być zróżnicowany ze względu na czynniki ryzyka rozpoznawane przez bank, a także powinien odpowiadać charakterystyce produktu. UKNF wskazał także, że Zarządy banków powinny z rozwagą podchodzić do kwestii ustalania procentowego spadku bufora dochodowego, wskazanego w Rekomendacji S,</li> <li>• Stanowisko cofa obowiązek bezwzględnego przyjmowania przez banki minimalnej zmiany poziomu stopy procentowej o 5 p.p. w procesie oceny zdolności kredytowej.</li> </ul> |
| <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (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> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 stycznia 2018 r.,</li> <li>• Rozporządzenie wprowadza m.in. wspólne ramy mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności indeksów stosowanych w UE jako wskaźniki referencyjne w instrumentach i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, a także ochronę konsumentów i inwestorów,</li> <li>• Rozporządzenie ma m.in. zastosowanie do podmiotów opracowujących wskaźniki referencyjne, przekazujących dane wejściowe dla wskaźnika referencyjnego oraz podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki w umowach finansowych oraz instrumentach finansowych.</li> </ul>  |
| <p>Ustawa z 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin 2021 r., częściowo 2023 r.,</li> <li>• 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</li> </ul>   |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>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>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</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 11 września 2019 r.,</li> <li>• Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku,</li> <li>• Oczekiwany sposób reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumentów,</li> <li>• Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie www UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.</li> </ul>  |
| <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"> <li>• Termin ogłoszenia: 3 października 2019 r.,</li> <li>• 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"> <li>a) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy,</li> <li>b) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia),</li> <li>c) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP),</li> <li>d) 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.</li> </ol> </li> <li>• Na skutek tego orzeczenia ukształtuje się niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.</li> </ul>  |
| <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> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: większość nowych przepisów zacznie obowiązywać w połowie 2021 r., część w 2022 r.,</li> <li>• 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,</li> </ul> <p>Pakiet przewiduje zwłaszcza następuje środki:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wiążący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym,</li> <li>• wskaźnik stabilnego finansowania netto,</li> <li>• 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,</li> <li>• wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą,</li> <li>• nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym,</li> <li>• 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,</li> <li>• nowe uprawnienia moratoryjne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych.</li> </ul> |
| <p>Ustawa z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społeczeństwowym i pomocy kredytobiorcom</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie: 29 lipca 2022 r.,</li> <li>• Ustawa wprowadza tzw. wakacje kredytowe - do 8 miesięcy bez spłat rat kredytu, dostępnych dla kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt hipoteczny w walucie polskiej (z wyłączeniem kredytów</li> </ul>  |



|  |  |
|--|--|
|  | <p>indeksowanych lub denominowanych do waluty innej niż waluta polska),</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zawieszenie spłaty kredytu przysługuje konsumentowi tylko w stosunku do jednej umowy zawartej w celu zaspokojenia własnych potrzeb mieszkaniowych -wymagane stosowne oświadczenie pod rygorem odpowiedzialności karnej,</li> <li>• Dotyczy umów zawartych przed dniem 1 lipca 2022 r., jeżeli termin zakończenia okresu kredytowania określony w tych umowach przypada po upływie 6 miesięcy od tej daty,</li> <li>• Okresu zawieszenia spłaty kredytu nie wlicza się do okresu kredytowania. Okres kredytowania oraz terminy przewidziane w umowie ulegają przedłużeniu o okres zawieszenia spłaty kredytu,</li> <li>• Podstawy prawne do przeprowadzenia reformy stawek referencyjnych i odejścia od WIBOR.</li> </ul>  |
| <p>Ustawa z dnia 1 grudnia 2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks pracy oraz niektórych innych ustaw</p>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie: 7 kwietnia 2023 r.,</li> <li>• Uchylenie dotychczas obowiązujących przepisów Kodeksu pracy dotyczących telepracy i zastąpienie ich projektowanymi przepisami o pracy zdalnej,</li> </ul>  |
| <p>Ustawa z dnia z dnia 9 marca 2023 r. o zmianie ustawy – Kodeks pracy oraz niektórych innych ustaw</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie: 27 kwietnia 2023 r.,</li> <li>• Ustawa wprowadza m.in. nowe uprawnienia pracownicze (uprawnienia rodzicielskie) oraz inne uprawnienia jak zwolnienie od pracy z powodu siły wyższej,</li> <li>• Ustawa ma na celu implementację 2 dyrektyw do porządku prawnego tj.:             <ul style="list-style-type: none"> <li>a) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1152 z dnia 20 czerwca 2019 r. w sprawie przejrzystych i przewidywalnych warunków pracy w Unii Europejskiej,</li> </ul> </li> <li>• dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1158 z dnia 20 czerwca 2019 r. w sprawie równowagi między życiem zawodowym a prywatnym rodziców i opiekunów oraz uchylającej dyrektywę Rady 2010/18/UE.</li> </ul>   |
| <p>Ustawa o Systemie Informacji Finansowej</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie ustawy to 10 lutego 2023 r., przy czym banki będą miały 2 miesiące, jednak nie dłużej niż 3 miesiące od wejścia w życie ustawy, a firmy inwestycyjne i banki powiernicze 7 miesięcy, jednak nie dłużej niż 9 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy na rozpoczęcie raportowania,</li> <li>• Ustawa zobowiązuje banki do przekazywania do Systemu Informacji Finansowej informacje o otwarciu, o zmianach 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 derywatów, 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 2 dni od dnia otwarcia, zmiany informacji o rachunku bądź jego zamknięcia,</li> <li>• 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 (m.in. 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.</li> </ul> |

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku w II półroczu 2023 roku mogą mieć wpływ m.in.:

| Akty prawne / regulacje  | Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów   |
|--|--|
| <p>Nowelizacja Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (projekt)</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2023 r.,</li> <li>• 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.</li> </ul>  |
| <p>Nowelizacja Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance (Uchwała KNF nr 243/2023)</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 lipca 2024 r. (termin na dostosowanie działalności),</li> <li>• Komisja Nadzoru Finansowego opublikowała nowelizację Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance, która zastąpi obecnie obowiązującą Rekomendację U z 2014 r.,</li> <li>• Celem Rekomendacji U jest poprawa standardów działalności w obszarze bancassurance oraz określenie warunków dla stabilnego rozwoju rynku bancassurance, Przyjęta Rekomendacja U wprowadza nowe postanowienia dotyczące w szczególności:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) zapewnienia odpowiedniej wartości dla klienta produktów ubezpieczeniowych, oferowanych w ramach bancassurance, w tym w ubezpieczeniach spłaty kredytu lub pożyczki (tzw. produkty CPI),</li> <li>b) sposobu oferowania produktów ubezpieczeniowych w ramach bancassurance,</li> <li>c) relacji banku, prowadzącego działalność w obszarze bancassurance, z finansującym ubezpieczenie, który na podstawie umowy zawartej z bankiem, zobowiązany jest pokryć koszty ochrony ubezpieczeniowej tego banku,</li> <li>d) monitorowania, w ramach systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w banku oraz przez komitet audytu, procesów związanych z oferowaniem produktów ubezpieczeniowych przez te podmioty.</li> </ol> </li> </ul> |
| <p>Nowelizacja Rekomendacji J dotyczącej zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o rynku nieruchomości</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 31 grudnia 2023 r.,</li> <li>• Opublikowana Rekomendacja J stanowi nowelizację Rekomendacji z 2012. Głównym założeniem nowelizacji jest dostosowanie treści rekomendacji do zmienionego otoczenia regulacyjnego,</li> <li>• Rekomendacja J dotyczy następujących obszarów:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) gromadzenie danych o rynku nieruchomości,</li> <li>b) tworzenie baz danych o rynku nieruchomości,</li> <li>c) wiarygodność baz danych o rynku nieruchomości,</li> <li>d) korzystanie z baz danych o rynku nieruchomości.</li> </ol> </li> </ul>  |
| <p>Nowelizacja Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie (Uchwała KNF nr 242/2023)</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 lipca 2024 r. (termin na dostosowanie działalności),</li> <li>• Przyjęcie nowelizacji podyktowane jest koniecznością dostosowania Rekomendacji S do zmieniających się przepisów prawa oraz realizacją polityki regulacyjno-nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego,</li> <li>• Zmiany wprowadzane w Rekomendacji S dotyczą:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) uwzględnienia w Rekomendacji S gwarantowanego kredytu mieszkaniowego, objętego programem rządowym,</li> <li>b) uwzględnienia w Rekomendacji S kredytu mieszkaniowego objętego rządowym programem dopłat do oprocentowania,</li> <li>c) bufora na wzrost stóp procentowych, uwzględnianego w procesie wyznaczania zdolności kredytowej klienta,</li> <li>d) wprowadzenia nowych oczekiwań co do uwzględniania modeli szacujących ryzyko przedterminowych spłat kredytów (prepayment models),</li> <li>e) wprowadzenia nowych oczekiwań względem informacji o ryzykach związanych z kredytem hipotecznym, które powinny być przekazywane klientom.</li> </ol> </li> </ul>  |

|   |  |
|---|--|
| <p>Wytyczne ESMA dotyczące zarządzania produktami MiFID II</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2 m-ce od publikacji oficjalnego tłumaczenia (wytyczne oczekują na tłumaczenie),</li> <li>• Główne zmiany wprowadzone do wytycznych dotyczą:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) określenia wszelkich celów związanych ze zrównoważonym rozwojem, z którymi produkt jest zgodny (ESG),</li> <li>b) praktyki określania rynku docelowego dla każdego klastra produktów zamiast dla pojedynczego produktu ("podejście klastrowe"),</li> <li>c) określenia zgodnej strategii dystrybucji, w przypadku gdy dystrybutor uważa, że bardziej złożony produkt może być dystrybuowany w ramach sprzedaży nieobjętej doradztwem,</li> <li>d) okresowego przeglądu produktów, w tym stosowania zasady proporcjonalności.</li> </ol> </li> </ul>  |
| <p>Wytyczne EBA zmieniające wytyczne EBA/2021/02 Wytyczne dotyczące czynników ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 3 m-ce od publikacji oficjalnego tłumaczenia (wytyczne oczekują na tłumaczenie),</li> <li>• Zmiany wprowadzane Wytycznymi EBA polegają na:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) dodaniu definicji "Not-for-profit organisations" (NPOs),</li> <li>b) wprowadzeniu do Wytycznych załącznika określającego czynniki jakie powinny być brane pod uwagę przy ocenie profilu ryzyka klienta/potencjalnego klienta będącego NPO (zmiana w zakresie Wytycznej 2 - Określenie czynników ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu),</li> <li>c) dotychczasowy pkt 2.7 Wytycznych (dotyczący klienta będącego organizacją nienastawioną na zysk), zastąpiony jest odesłaniem do załącznika na temat NPO.</li> </ol> </li> </ul>   |
| <p>Wytyczne EBA w sprawie zasad i mechanizmów kontroli skutecznego zarządzania ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu podczas zapewniania dostępu do usług finansowych</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 3 m-ce od publikacji oficjalnego tłumaczenia (wytyczne oczekują na tłumaczenie),</li> <li>• Wytyczne w sprawie zasad i mechanizmów kontroli skutecznego zarządzania ryzykiem prania pieniędzy i finansowania terroryzmu podczas zapewniania dostępu do usług finansowych określają zasady, procedury i środki kontroli, które instytucje kredytowe i finansowe powinny stosować w celu ograniczenia ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu oraz skutecznego zarządzania nim,</li> <li>• Wydanie Wytycznych związane jest ze spostrzeżeniami EBA, z których wynika, że podejmowanie decyzji o odmowie nawiązania relacji lub zerwaniu relacji z całymi kategoriami klientów (bez odpowiedniej oceny klientów indywidualnych) może świadczyć o nieefektywnym zarządzaniu ryzykiem ML/TF. Założeniem nowych wytycznych EBA jest wskazanie działań, jakie instytucje powinny podjąć w celu ułatwienia dostępu do usług finansowych tym kategoriom klientów, które są szczególnie narażone na nieuzasadnione ograniczanie ryzyka (skutkujące odmawianiem dostępu do usług finansowych).</li> </ul>  |
| <p>Wytyczne ESMA w sprawie określonych aspektów wymogów MiFID II dotyczących wynagrodzeń</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 3 października 2023 r. (tłumaczenie opublikowane)</li> <li>• Celem wytycznych ESMA jest zapewnienie wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania wymogów MiFID II (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/U) dotyczących wynagrodzeń, w tym wymogów dotyczących konfliktów interesów określonych w MiFID II oraz zasad prowadzenia działalności polegającej na świadczeniu na rzecz klientów usług inwestycyjnych. W wytycznych wyjaśniono również zastosowanie wymogów dotyczących zarządzania w zakresie wynagrodzeń zgodnie z MiFID II.</li> <li>• Wytyczne ESMA odnoszą się w szczególności do następujących zagadnień:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) opracowania polityki i praktyki w zakresie wynagrodzeń (np. określenie odpowiednich kryteriów w celu dostosowania interesów zaangażowanych osób i firm do interesów klientów),</li> <li>b) zarządzania w zakresie wynagrodzeń (m.in. dokonywanie okresowego przeglądu swojej polityki wynagrodzeń, prowadzenia właściwej dokumentacji dotyczącej polityki wynagrodzeń oraz procesu decyzyjnego, zapewnienie funkcji zgodności dostępu do dokumentów i informacji, zatwierdzanie wszelkich istotnych zmian w polityce wynagrodzeń firmy przez organ zarządzający),</li> <li>c) wprowadzenia odpowiednich kontroli, aby ocenić zgodność swoich działań ze swoją polityką i praktykami w zakresie wynagrodzeń.</li> </ol> </li> </ul> |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>Ponadto Wytyczne zawierają przykłady dobrych i złych praktyk w zakresie wynagrodzeń.</p>   |
| <p>Wytyczne ESMA dotyczące niektórych aspektów wymogów dotyczących odpowiedzialności MiFID II</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 4 października 2023 r.,</li> <li>• Celem wytycznych jest wyjaśnienie stosowania niektórych aspektów wymogów dotyczących odpowiedzialności MiFID II w celu zapewnienia wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania art. 25 ust. 2 MiFID II oraz art. 54 i 55 regulacji delegowanej do MiFID II,</li> <li>• Wytyczne dotyczą doradztwa inwestycyjnego i zarządzania portfelem,</li> </ul> <p>Wytyczne odnoszą się do następujących tematów:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Informacje dla klientów o celu oceny adekwatności i jej zakresie,</li> <li>b) Poznaj swojego klienta i poznaj swój produkt,</li> <li>c) Zakres informacji, które mają być zbierane od klientów (proporcjonalność),</li> <li>d) Wiarygodność informacji o kliencie,</li> <li>e) Aktualizacja informacji o kliencie,</li> <li>f) Informacje o kliencie dla osób prawnych lub grup,</li> <li>g) Ustalenia niezbędne do zrozumienia produktów inwestycyjnych i zapewnienia adekwatności inwestycji,</li> <li>h) Koszty i złożoność produktów równoważnych,</li> <li>i) Koszty i korzyści związane ze zmianą inwestycji,</li> <li>j) Kwalifikacje pracowników firmy,</li> <li>k) Ewidencjonowanie.</li> </ol>  |
| <p>Nowelizacja Rekomendacji A dotyczącej zarządzania przez banki ryzykiem związanym z działalnością na instrumentach pochodnych (Uchwała KNF Nr 402/2022)</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 31 grudnia 2023 r.,</li> <li>• Rekomendacja A stanowi zbiór dobrych praktyk dotyczących obowiązków i odpowiedzialności zarządu oraz rady nadzorczej, identyfikacji i oceny ryzyka, monitorowania, systemu kontroli wewnętrznej oraz kontrolowania i raportowania w zakresie ryzyka w omawianym przez Rekomendację obszarze. Rekomendacja dotyczy transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych przez banki ze wszystkimi kategoriami klientów, przy czym należy zwrócić uwagę, że w stosunku do dotychczas obowiązującej Rekomendacji A zmiana uległa definicja klienta. Dotyczy ona ponadto wszystkich rodzajów instrumentów pochodnych, w tym dopuszczonych do zorganizowanego obrotu w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jak i instrumentów pochodnych znajdujących się poza tym obrotem,</li> <li>• Rekomendacja A dotyczy następujących obszarów:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) zarząd i rada nadzorcza,</li> <li>b) identyfikacja i ocena (w tym pomiar/szacowanie ryzyka), monitorowanie, kontrolowanie i raportowanie w zakresie ryzyka</li> <li>c) system kontroli wewnętrznej.</li> </ol> </li> <li>• Rekomendacja A powinna być wdrożona z uwzględnieniem zasady proporcjonalności, rozumianej jako dostosowanie przyjętych rozwiązań do indywidualnej specyfiki i profilu działalności banku oraz skali ponoszonego przez bank ryzyka.</li> </ul> |
| <p>Wytyczne EBA dotyczące korzystania z rozwiązań zdalnego wdrażania klienta zgodnie z art. 13 ust. 1 dyrektywy (UE) 2015/849</p>                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2 października 2023 r.,</li> <li>• Wytyczne EBA określają sposób postępowania instytucji w przypadku przyjmowania lub przeglądu rozwiązań służących wypełnieniu obowiązków wynikających z art. 13 ust. 1 lit. a), b) i c) dyrektywy (UE) 2015/849 w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu w przypadku zdalnego onboarding-u klientów (środki należytej staranności wobec klienta),</li> <li>• Wytyczne określają również kroki jakie powinny zostać podjęte w przypadku korzystania z usług osób trzecich w celu spełnienia wymogów należytej staranności wobec klienta (rozdział II sekcja 4 dyrektywy (UE) 2015/849), zasady kontroli, procedury, które instytucje kredytowe i finansowe powinny wprowadzić w celu zidentyfikowania i oceny ryzyka związanego z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu w przypadku gdy środki należytej staranności wobec klienta są wykonywane na odległość.</li> </ul>  |
| <p>Wytyczne ESMA dotyczące raportowania w ramach EMIR</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 29 kwietnia 2024 r.,</li> <li>• Wytyczne mają na celu harmonizację i standaryzację obowiązków raportowania pod EMIR REFIT,</li> <li>• Wytyczne zawierają wyjaśnienia dotyczące następujących aspektów:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) przejścia na raportowanie na nowych zasadach,</li> <li>b) instrumentów pochodnych podlegających raportowaniu,</li> </ol> </li> </ul>  |



|  |   |
|--|---|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>c) zwolnienia z raportowania instrumentów pochodnych wewnątrzgrupowych,</li> <li>d) odpowiedzialności za raportowanie,</li> <li>e) zapewnienia jakości danych,</li> <li>f) dostępu do danych.</li> </ul>   |
| <p>Wytyczne EBA dotyczące analizy porównawczej wynagrodzeń, różnic w wynagrodzeniach ze względu na płeć oraz „approved higher ratios”, zgodnie z Dyrektywą 2013/36/UE</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 31 grudnia 2022 r.,</li> <li>• Wytyczne określają informacje, które powinny być przekazywane organom nadzorczym na potrzeby porównania trendów oraz praktyk w zakresie wynagrodzeń, m.in. w związku z wymogami rozporządzenia 575/2013 (CRR) w zakresie ujawniania informacji na temat polityki wynagrodzeń ("remuneration data"),</li> <li>• Wytyczne odnoszą się również do przekazywania informacji na potrzeby porównania różnic w wynagrodzeniach ze względu na płeć ("gender pay gap data"),</li> <li>• Przedmiotowe wytyczne określają też wspólny format sprawozdawczy, który powinien być wykorzystywany do celów analizy porównawczej zatwierdzonego wyższego maksymalnego poziomu stosunku stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych ("higher ratios data"), o którym mowa w dyrektywie 2013/36/UE,</li> </ul> <p>Ponadto celem wytycznych jest określenie w jaki sposób właściwe organy nadzorcze będą zbierać od instytucji ww. informacje na potrzeby dokonania analizy porównawczej oraz przekazywać je do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA).</p> <p>Pierwsze raportowanie zgodne z nowymi Wytycznymi będzie miało miejsce w II połowie 2023 r.</p> |
| <p>Wytyczne EBA w sprawie zbierania danych dotyczących osób o wysokich dochodach na podstawie CRD i IFD</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 31 grudnia 2022 r.,</li> <li>• Wytyczne odnoszą się w szczególności do art. 73 dyrektywy 2013/36/UE (CRD) i stanowią doprecyzowanie w zakresie zbierania informacji na temat liczby osób fizycznych przypadających na instytucję, których wynagrodzenie wynosi co najmniej 1 milion EUR w danym roku obrachunkowym ("high earners"),</li> <li>• Wytyczne mają zastosowanie do informacji na temat osób o wysokich dochodach jakie właściwe organy nadzorcze powinny gromadzić w celu ich przekazania do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA),</li> <li>• Zgodnie w Wytycznymi dane na temat tzw. high earners za rok 2022 firmy powinny przekazać właściwym organom nadzorczym do 31 sierpnia 2023 r.</li> </ul>   |
| <p>Rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) dotyczące nowych umów dla produktów w złotych</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2023/2024,</li> <li>• Celem rekomendacji jest wskazanie podmiotom rynku finansowego najlepszych praktyk w zakresie stosowania wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIRON (Warsaw Interest Rate Overnight) lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON do ustalania oprocentowania zmiennego przy zawieraniu z klientami nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym. Na rekomendację składają się zalecenia dotyczące zasad naliczania odsetek,</li> </ul> <p>Zalecenia wskazane w rekomendacji nie mają charakteru obligatoryjnego i mogą być stosowane na zasadzie dowolności z uwzględnieniem specyfiki danego podmiotu rynku finansowego, a także klientów, z którymi zawierane są umowy.</p>   |
| <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</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: większość nowych przepisów zacznie obowiązywać w połowie 2021 r., część w 2022 r.,</li> <li>• Nowelizacja dotychczasowych rozwiązań ma służyć wdrożeniu reform uzgodnionych na szczelnie międzynarodowym po kryzysie finansowym z lat 2007–2008. Ma wzmocnić sektor bankowy i wyeliminować utrzymujące się jeszcze problemy w dziedzinie stabilności finansowej,</li> </ul> <p>Pakiet przewiduje zwłaszcza następuje środki:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wiążący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym,</li> <li>• wskaźnik stabilnego finansowania netto,</li> <li>• nowe przepisy sprawozdawcze o ryzyku rynkowym, w tym zmniejszające wymogi odnośnie do sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz upraszczające wymogi odnośnie do ryzyka rynkowego</li> </ul>  |

|  |  |
|--|--|
| <p> 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> i płynności dla małych, mniej złożonych banków, tak by wszystkim bankom w UE zapewnić proporcjonalne ramy,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą,</li> <li>• nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym,</li> <li>• 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,</li> <li>• nowe uprawnienia moratoryjne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych.</li> </ul>  |
| <p> 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</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 11 września 2019 r.,</li> <li>• Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku,</li> <li>• Oczekiwanym sposobem reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich,</li> <li>• Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie WWW UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.</li> </ul>   |
| <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"> <li>• Termin ogłoszenia: 3 października 2019 r.,</li> <li>• 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"> <li>a) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy,</li> <li>b) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia),</li> <li>c) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP),</li> <li>d) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystne dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji,</li> </ol> </li> <li>• Na skutek tego orzeczenia kształtuje się niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.</li> </ul>  |
| <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. Rozporządzenie w sprawie operacyjnej odporności na zagrożenia cyfrowe („DORA” - Digital Operational Resilience Act).</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• Dyrektywa NIS2 rozszerza zakres pierwszej Dyrektywy NIS, zaostreza 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. Termin implementacji dyrektywy NIS 2 w porządku krajowym upływa 17 października 2024 r.,</li> <li>• DORA - Rozporządzenie ma 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. Rozporządzenie DORA ma na celu ujednoczenie przepisów w zakresie odporności cyfrowej sektora finansowego w UE oraz zwiększenie odporności cyfrowej i operacyjnej organizacji z sektora finansowego. Rozporządzenie weszło w życie 16 stycznia 2023 r., a zacznie obowiązywać od 17 stycznia 2025 r.</li> </ul> |
| <p> Projekt ustawy o zmianie ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• W 2023/2024 r. regulacja może mieć wpływ na Bank w kontekście proponowanych zapisów dot. infrastruktury SOC wewnętrznego i zewnętrznego (obowiązek funkcjonowania infrastruktury na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej). UKSC stanowi regulację, za pomocą której do polskiego porządku prawnego zostaną wprowadzone</li> </ul>   |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>postanowienia dyrektywy NIS2. Projekt zostanie poddany wysłuchaniu publicznemu 11 września 2023 r.</p>  |
| <p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku</p>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ustawa przyjęta przez Sejm, przekazana do Senatu 14 lipca 2023 r. Planowane <i>vactio legis</i> to 30 dni,</li> </ul> <p>Projekt ustawy zakłada wprowadzenie zmian w kilkunastu ustawach regulujących wykonywanie działalności przez podmioty rynku finansowego, uzasadnianych celem ułatwienia funkcjonowania podmiotom nadzorowanym poprzez uproszczenie procedur licencyjnych oraz obowiązków w zakresie raportowania, ale także w zakresie wzmocnienia ochrony inwestorów indywidualnych. Projekt przewiduje w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) rozszerzenie i wzmocnienie kompetencji nadzorczych KNF oraz nadanie KNF dodatkowych uprawnień w zakresie nakładania kar pieniężnych na podmioty nadzorowane,</li> <li>b) wprowadzenie regulacji dotyczących outsourcingu i podoutsourcingu bankowego mających na celu uproszczenie obowiązujących procedur oraz dostosowanie ich do Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie outsourcingu (sygn. EBA/GL/2019/02),</li> <li>c) wyeliminowanie nadmiarowych lub błędnych regulacji (tzw. goldplatingu) w zakresie obowiązków nałożonych na podmioty rynku finansowego,</li> <li>d) rozszerzenie katalogu sytuacji, w której możliwe jest przekazywanie informacji objętych tajemnicą zawodową lub bankową, niestanowiących naruszenia tychże tajemnic,</li> <li>e) nowelizację przepisów dotyczących tzw. rachunków uśpionych - zmniejszenie zakresu informacji o tych rachunkach przekazywanych gminom, wydłużenie okresu, w którym banki mają udzielać takiej informacji.</li> </ol> |
| <p>Ustawa z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznym i pomocy kredytobiorcom</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie: 29 lipca 2022 r.,</li> <li>• Ustawa wprowadza tzw. wakacje kredytowe - do 8 miesięcy bez spłat rat kredytu, dostępnych dla kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt hipoteczny w walucie polskiej (z wyłączeniem kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty innej niż waluta polska),</li> <li>• Zawieszenie spłaty kredytu przysługuje konsumentowi tylko w stosunku do jednej umowy zawartej w celu zaspokojenia własnych potrzeb mieszkaniowych -wymagane stosowne oświadczenie pod rygorem odpowiedzialności karnej,</li> <li>• Dotyczy umów zawartych przed dniem 1 lipca 2022 r., jeżeli termin zakończenia okresu kredytowania określony w tych umowach przypada po upływie 6 miesięcy od tej daty,</li> <li>• Okresu zawieszenia spłaty kredytu nie wlicza się do okresu kredytowania. Okres kredytowania oraz terminy przewidziane w umowie ulegają przedłużeniu o okres zawieszenia spłaty kredytu,</li> <li>• Podstawy prawne do przeprowadzenia reformy stawek referencyjnych i odejścia od WIBOR.</li> </ul>  |
| <p>Ogłoszenie Financial Conduct Authority („FCA”) z dnia 5 marca 2021 r. odnośnie zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych LIBOR.</p> | <p>Brytyjski organ nadzoru Financial Conduct Authority („FCA”), dnia 5 marca 2021 r. oraz 29 września 2021 r. ogłosił, że:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• następujące wskaźniki trwale zaprzestaną być opracowywane:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) LIBOR CHF (dla wszystkich tenorów) – z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>b) LIBOR EUR (dla wszystkich tenorów) – z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>c) LIBOR GBP (O/N, 1W, 2M oraz 12M) – z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>d) LIBOR JPY (S/N, 1W, 2M oraz 12M) – z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>e) LIBOR USD (1W oraz 2M) – z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>f) LIBOR USD (O/N, 12M) – z końcem 30 czerwca 2023 r.</li> </ol> </li> <li>• następujące wskaźniki przestaną być reprezentatywne dla rynku bazowego i rzeczywistości ekonomicznej, które te stawki miały mierzyć:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) LIBOR GBP (1M, 3M oraz 6M) – z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>b) LIBOR JPY (1M, 3M oraz 6M) - z końcem 31 grudnia 2021 r.,</li> <li>c) LIBOR USD (1M, 3M, 6M) – z końcem 30 czerwca 2023 r., a ich reprezentatywność nie zostanie przywrócona.</li> </ol> </li> </ul>   |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>FCA będzie wymagać dalszej publikacji USD LIBOR w formie syntetycznej dla tenorów 1M, 3M i 6M do dnia 30 września 2024 r., po czym nastąpi trwale zaprzestanie opracowywania tego wskaźnika.</p>   |
| <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 stycznia 2022 r. (wejście w życie),</li> <li>• Ustanowienie kryteriów służących ustaleniu, czy dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo na potrzeby określenia stopnia, w jakim dana inwestycja jest zrównoważona środowiskowo,</li> <li>• Wprowadzenie obowiązku raportowania tzw. wskaźnika zielonych aktywów, w ramach raportowania niefinansowego, wskazującego, jaki zakres działalności banku jest związany z działalnością kwalifikującą się jako zrównoważona środowiskowo.</li> </ul>  |
| <p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 stycznia 2022 r. (wejście w życie),</li> <li>• Ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako „zrównoważona środowiskowo” odnośnie do dwóch celów środowiskowych: (1) łagodzenia zmian klimatu oraz (2) adaptacji do zmian klimatu, a jednocześnie nie wyrządza poważnych szkód względem pozostałych celów środowiskowych - na potrzeby ustalenia czy dane finansowanie lub inwestycja w daną działalność gospodarczą jest „zrównoważona/a środowiskowo”, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088.</li> </ul> |
| <p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/1253 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2017/565 w odniesieniu do uwzględniania czynników, ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w niektórych wymogach organizacyjnych i warunkach prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2 sierpnia 2022 r. (wejście w życie)</li> <li>• Wprowadzenie wymogów dla firm inwestycyjnych w zakresie uwzględniania czynników, ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w niektórych wymogach organizacyjnych i warunkach prowadzenia działalności.</li> <li>• Dotyczy działalności DMBH oraz Banku w zakresie działalności prowadzonej na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.</li> </ul>  |
| <p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zgodnie z Dyrektywą wszystkie duże jednostki oraz małe i średnie spółki giełdowe będą przedstawiać w swoim sprawozdaniu z działalności informacje na temat: kwestii środowiskowych, społecznych, praw człowieka oraz ładu korporacyjnego. Informacje te będą raportowane według wspólnych europejskich standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju (tzw. ESRS). Przepisy dyrektywy przewidują trzystopniowy harmonogram zastosowania nowych obowiązków, w zależności od wielkości zobowiązanego podmiotu Bank Handlowy w Warszawie S.A. jako duża jednostka, której liczba pracowników przekracza 500 osób, będzie zobowiązany przedstawić informacje w pierwszej kolejności – za rok obrotowy 2024. Dyrektywa wymaga implementacji do polskiego prawa.</li> </ul>       |
| <p>Projekt ustawy o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa</p>  | <p>Termin: II połowa 2023 r.,</p> <p>Projekt ustawy reguluje:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) warunki objęcia ochroną pracowników oraz innych osób zgłaszających lub publicznie ujawniających informacje o naruszeniach prawa,</li> <li>b) środki ochrony osób zgłaszających lub publicznie ujawniających informacje o naruszeniach prawa,</li> <li>c) zasady ustalania wewnętrznej procedury zgłaszania naruszeń prawa i podejmowania działań następczych,</li> <li>d) zgłaszanie naruszeń prawa organowi publicznemu,</li> <li>e) zasady publicznego ujawnienia naruszenia prawa,</li> <li>f) zadania organów właściwych w sprawach związanych ze zgłaszaniem naruszeń prawa.</li> </ol>  |
| <p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/2251 z dnia 4 października 2016 r.</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nadchodzące terminy: (i) wejścia w życie ostatniej (szóstej) fazy wdrożenia obowiązków w zakresie wnoszenia początkowego</li> </ul>  |



|  |   |
|--|---|
| <p>uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego</p> | <p>depozytu zabezpieczającego (initial margin; tzw. IM) (tj. 1 września 2022 r.) oraz (ii) wygaśnięcia niektórych odstępstw w zakresie wnoszenia początkowego depozytu zabezpieczającego (IM) i zmiennego depozytu zabezpieczającego (variation margin; VM) w przypadku niektórych transakcji wewnątrzgrupowych (tj. 30 czerwca 2022 r.) - na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym (OTC) nierozliczanych przez centralnych kontrahentów (CCP), zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2016/2251 z dnia 4 października 2016 r.</p>  |
| <p>Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/2360 z dnia 3 sierpnia 2022 r. zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2018/389 w odniesieniu do obejmującego okres 90 dni wyłączenia dotyczącego dostępu do rachunku.</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wprowadzenie obowiązkowego wyłączenia od stosowania SCA, jeśli użytkownik chce uzyskać dostęp do informacji o rachunku płatniczym (sprawdzenie salda lub transakcji z ostatnich 90 dni) za pośrednictwem dostawcy świadczącego usługę informacji o rachunku (AISP),</li> <li>• Wprowadzenie nakazu stosowania SCA, jeśli użytkownik uzyskuje dostęp do informacji o rachunku za pośrednictwem AISP po raz pierwszy lub od ostatniego uzyskania dostępu za pośrednictwem AISP lub ostatniego SCA minęło 180 dni.</li> </ul>   |
| <p>Ustawa o doręczeniach elektronicznych z dnia 18 listopada 2020 r.</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie: 5 października 2021 r., przy czym dla części podmiotów w tym banków obowiązek korzystania z Krajowego Systemu Doręczeń Elektronicznych zależy od daty wskazanej w komunikacie Ministra ds. Informatyzacji, nie później niż 10 grudnia 2023 r.,</li> <li>• 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.</li> </ul>                                       |
| <p>Projekt ustawy o działalności windykacyjnej i zawodzie windykatora</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie: 2023 r., przy czym ustawa przewiduje roczny okres dostosowawczy,</li> <li>• Projekt ustawy wprowadza uregulowania dotyczące funkcjonowania przedsiębiorstw windykacyjnych i działalności windykatorów. m. in. wprowadza obowiązki prowadzenia akt windykacyjnych oraz listy prowadzonych windykacji. Projekt wpłynie na działalność firm windykacyjnych poprzez uregulowanie zasad prowadzenia przez nie działalności,</li> <li>• Ustawa może mieć wpływ na ceny zbywanych wierzytelności.</li> </ul>  |
| <p>Projekt Rozporządzenia w sprawie sztucznej inteligencji (AI Act)</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Projekt ma celu zapewnienie, aby systemy sztucznej inteligencji wprowadzane na rynek UE i używane w Unii były bezpieczne i zgodne z obowiązującym prawem w obszarze praw podstawowych oraz z unijnymi wartościami. Jednym z założeń jest wprowadzenie rozbudowanych wymogów dla tzw. systemów sztucznej inteligencji wysokiego ryzyka, do których zaliczają się m.in. systemy oceny zdolności kredytowej dla osób fizycznych, ale również inne systemy, które mogą być stosowane w sektorze bankowym.</li> </ul>   |
| <p>Ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• w 2023 r. na działalność Banku będzie miał wpływ obowiązek wynikający z ww. ustawy związany z koniecznością ustanowienia pośredniej unijnej jednostki dominującej Banku.</li> </ul>  |
| <p>Standardy techniczne zatwierdzone przez Parlament Europejski 7 października 2022 r. dot. wdrożenia zmian w systemie regulacyjnym EMIR określonych w EMIR Refit.</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Standardy mają znacząco wpłynąć na obowiązki uczestników rynku instrumentów pochodnych na mocy rozporządzenia EMIR, w szczególności na ich wymogi w zakresie sprawozdawczości. Standardy zaczną obowiązywać z końcem kwietnia 2024 r., ale ze względu na skalę projektu prace dostosowawcze powinny trwać już w 2023 roku.</li> </ul>  |
| <p>Mapa Drogowa procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mapa drogowa zatwierdzona przez Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) powołanej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przedstawia podstawowe założenia i harmonogram prac w ramach prowadzonej w Polsce reformy wskaźników referencyjnych. Zgodnie z treścią Mapy Drogowej, zakłada się, że przy efektywnej współpracy wszystkich zaangażowanych stron, reforma wskaźników zostanie zrealizowana w całości do końca 2024 r. Założenia Mapy Drogowej opracowanej w ramach prac NGR wskazują na gotowość do zaprzestania</li> </ul> |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>opracowywania i publikowania wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID od początku 2025 roku. Komitet Sterujący NGR dokonał wyboru indeksu WIRON jako rekomendowanego wskaźnika zastępującego WIBOR i WIBID.</p>   |
| <p>Zmiany w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych wprowadzone ustawą z dnia 7 października 2022 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw (tzw. Polski Ład 3.0, „Ustawa”).</p> | <p>Zmiany w opodatkowaniu podatkiem u źródła odsetek i dyskonta od obligacji emitowanych przez Skarb Państwa (wejście w życie – 1 stycznia 2023 r.)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dotychczasowe przepisy przewidywały zwolnienie od podatku odsetek i dyskonta uzyskanych przez nierezydentów z obligacji emitowanych i dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu i o terminie wykupu nie krótszym niż 1 rok, jednak tylko w odniesieniu do emisji obligacji dokonanych od dnia 1 stycznia 2019 r.</li> <li>• Ustawa uchyla ze skutkiem od 1 stycznia 2023 roku warunek emisji obligacji w danej serii po 2018 r.</li> <li>• Zgodnie z przepisem Ustawy, zwolnienie z podatku stosuje się również do wypłat dokonywanych, stawianych do dyspozycji lub wypłacanych po dniu 31 grudnia 2022 r. z tytułu obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa w emisji danej serii przed dniem 1 stycznia 2019 r.</li> </ul> <p>Zmiany w przepisach o cenach transferowych w zakresie tzw. transakcji rajowych</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ustawa uchyla obowiązek stosowania zasady ceny rynkowej oraz obowiązków dokumentacyjnych dla tzw. pośrednich transakcji rajowych – czyli transakcji, w których rzeczywisty właściciel należności jest rezydentem raju podatkowego.</li> <li>• Zmiana ma wejść w życie z dniem ogłoszenia ustawy, z mocą wsteczną od 1 stycznia 2021 r.</li> </ul> |
| <p>Ustawa o aplikacji mObywatel</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie – 14 lipca 2023 roku, przy czym instytucje obowiązane mają stosować przepisy ustawy w zakresie wykorzystywania dokumentu mObywatel jako środka bezpieczeństwa finansowego do identyfikacji klienta oraz weryfikacji jego tożsamości, od dnia 1 września 2023 r.,</li> <li>• Ustawa określa nowe podstawy prawne dla funkcjonowania aplikacji mObywatel oraz usług udostępnianych w ramach aplikacji, w szczególności.:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) wprowadzenie zmian prawnych stanowiących podstawy dla wykorzystywania i uznawania dokumentów elektronicznych, obsługiwanych przy użyciu aplikacji mObywatela,</li> <li>b) określenie podstaw prawnych dla zakresu danych, jakie użytkownicy aplikacji mObywatel mogą wykorzystywać w usługach udostępnianych i świadczonych w ramach tej aplikacji,</li> <li>c) umożliwienie wykorzystania aplikacji mObywatel jako czynnika uwierzytelniania profilu zaufanego,</li> <li>d) zapewnienie możliwości dokonywania płatności w ramach usług świadczonych przez podmioty publiczne w aplikacji mObywatel,</li> <li>e) uregulowanie funkcjonowania nowego środka identyfikacji elektronicznej – tzw. profilu mObywatel.</li> </ol> </li> <li>• Zgodnie z ustawą dokument mObywatel jest dokumentem stwierdzającym tożsamość i obywatelstwo polskie na terytorium Polski.</li> </ul>   |
| <p>Ustawa z dnia 7 lipca 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczania niektórych skutków kradzieży tożsamości</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Możliwość zastrzeżenia numeru PESEL przez osobę fizyczną,</li> <li>• Bank będzie zobowiązany do weryfikacji w tzw. rejestrze zastrzeżeń, przed zawarciem określonych umów z konsumentami, wypłatą gotówki w oddziale, przekazaniem danych do BIK czy numer PESEL jest zastrzeżony w dacie zawarcia umowy lub wypłaty środków z rachunku,</li> <li>• Gdy numer PESEL był zastrzeżony w dniu zawarcia umowy, a pomimo tego będzie zawarta umowa to niedopuszczalne będzie dochodzenie przez bank roszczeń wynikających z tej umowy wobec osoby, która jest posiadaczem numeru PESEL. Nie będzie można również zbyć takiej wierzytelności.</li> </ul>   |
| <p>Projekt ustawa o zwalczaniu nadużyć w komunikacji elektronicznej</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wprowadzenie zakazu spoofingu, smishingu, generowania sztucznego ruchu, nieuprawnionej zmiany informacji adresowej. Wprowadzenie obowiązku dla firm telekomunikacyjnych zapobiegania tym działaniom (art. 3) i przyznanie w związku z tym szeregu uprawnień, w tym prawa do przetwarzania danych zawartych w SMS / MMS,</li> </ul>   |

|  |  |
|--|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Prezes UKE będzie prowadził wykaz numerów służących wyłącznie do odbierania połączeń głosowych. Bank może złożyć wniosek o wpis do tego wykazu. Skutkiem wpisu będzie zablokowanie połączeń przychodzących przez przedsiębiorcę telekomunikacyjnego z numeru zgłoszonego do wykazu.</li> </ul>  |
| <p>Propozycja Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 dotyczącego środków ograniczających nadmierne ekspozycje wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich i poprawiających efektywność unijnych rynków rozliczeniowych</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>W ramach rewizji regulacji UE nr 648/2012, stwierdzono konieczność podjęcia dalszych działań legislacyjnych mających na celu ograniczenie nadmiernej ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz poprawę efektywności unijnych rynków rozliczeniowych (CCP). W związku z powyższym, Komisja Europejska przedstawiła propozycję zmian dotyczących regulacji unijnych tj. rozporządzenia 648/2012, 575/2013 oraz 2017/1131 m.in. w zakresie uznawania zwolnień z rozliczania centralnego dla transakcji wewnątrzgrupowych (intragroup transactions), konieczności utrzymywania tzw. aktywnego rachunku w unijnym CCP, udzielania zezwoleń dla CCP, kompetencji nadzorczych w tym zakresie. Proponowane zmiany będą miały zastosowanie do Banku Handlowego w Warszawie S.A. m.in. w zakresie transakcji pochodnych OTC zawieranych przez bank, które podlegają rozliczeniu centralnemu oraz relacji z kontrahentami centralnymi.</li> </ul>   |
| <p>Ustawa z dnia 14 kwietnia 2023 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Termin wejścia w życie – 1 stycznia 2024 roku,</li> <li>poszczególni dostawcy usług płatniczych, uczestniczący w transakcjach transgranicznych, zostaną objęci obowiązkiem raportowania niektórych transakcji transgranicznych do centralnego elektronicznego systemu informacji o płatnościach („CESOP”) zarządzanego przez Komisję Europejską,</li> <li>Dostawcy usług płatniczych będą zobowiązani do prowadzenia kwartalnej ewidencji odbiorców płatności i płatności transgranicznych, w postaci elektronicznej, w odniesieniu do świadczonych usług płatniczych. Obowiązek powstanie, gdy w ciągu kwartału liczba świadczonych przez dostawcę usług wyniesie ponad 25 płatności transgranicznych na rzecz tego samego odbiorcy.</li> </ul>  |
| <p>Projekt ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw - tzw. KSeF</p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Termin wejścia w życie – 1 lipca 2024 roku,</li> <li>Wprowadzenie obowiązku wystawiania przez podatników faktur przy użyciu Krajowego Systemu e-Faktur (z pewnymi wyjątkami, m.in. gdy podatnik nie ma miejsca prowadzenia działalności w kraju, gdy jest awaria KSeF, przy czym po okresie awarii podatnik i tak ma obowiązek przesłać wystawione poza systemem faktury do KSeF w celu nadania im numeru identyfikacyjnego),</li> <li>Zapłata z zastosowaniem mechanizmu podzielonej płatności następuje przy użyciu komunikatu przelewu udostępnionego przez bank, przy czym podatnik będzie miał obowiązek dodatkowo wskazać numer identyfikujący fakturę w KSeF,</li> <li>Wprowadzenie obowiązku nakładania przez właściwych naczelników urzędów skarbowych kar pieniężnych na podatników w przypadku wystawienia faktury poza KSeF, nieprzesłania wystawionych faktur poza systemem do KSeF po okresie awarii, wystawienia faktury elektronicznej w okresie awarii niezgodnie z udostępnionym wzorem – do 100 % kwoty wykazanego podatku.</li> </ul> |

## 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 drugiej 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 zarządzającej 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 2023 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, cyberbezpieczeństwa, bezpieczeństwa informacji oraz ciągłości działania;
- Ryzyko outsourcingu/zarządzania dostawcami;
- Ryzyko oszustwa;
- Ryzyko geopolityczne.

### Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta

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



|                       |  |
|-----------------------|--|
|                       | <p>prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.</p>  |
| Pomiar ryzyka         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> </ul>   |
| Monitoring            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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"> <li>– coroczny kompleksowy przegląd limitów, ekspozycji, sytuacji finansowej oraz współpracy z kredytobiorcami,</li> <li>– raporty generowane w procesie Wczesnego Ostrzegania,</li> <li>– okresowe przeglądy finansowe kredytobiorcy,</li> <li>– okresowe przeglądy ekspozycji kredytowych negatywnie sklasyfikowanych,</li> <li>– okresowe wizyty u klientów,</li> <li>– raporty dotyczące bieżących kontaktów pracowników jednostek biznesowych/doradców bankowych z klientami,</li> <li>– analizę i ocenę informacji zewnętrznych (raporty ratingowe, raporty analityków, prasa, źródła branżowe itp.),</li> <li>– system klasyfikacji wewnętrznej.</li> </ul> </li> <li>• Monitoring na poziomie portfela <ul style="list-style-type: none"> <li>– monitorowanie wykorzystania limitów koncentracji ryzyka w portfelu kredytowym na podstawie odpowiednich raportów,</li> <li>– regularne, okresowe przeglądy portfela kredytowego,</li> <li>– przeglądy portfela „ad hoc” wywołane nagłą, istotną informacją zewnętrzną,</li> <li>– monitorowanie wskaźników ustalonych dla portfela ekspozycji detalicznych.</li> </ul> </li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul> |
| Ryzyko rynkowe        |  |
| Definicja             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko rynkowe to ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Banku w wyniku zmiany: <ul style="list-style-type: none"> <li>– rynkowych stóp procentowych;</li> <li>– kursów walutowych;</li> <li>– kursów akcji;</li> <li>– cen towarów;</li> <li>– oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.</li> </ul> </li> </ul>   |
| Strategia zarządzania | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe,</li> <li>– 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),</li> <li>– wymogach polskich oraz unijnych instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego,</li> <li>– zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku.</li> </ul> </li> <li>• 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.</li> </ul>   |

|               |   |
|---------------|---|
|               | <ul style="list-style-type: none"> <li>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 jednocześnie (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.</li> </ul>  |
| Pomiar ryzyka | <ul style="list-style-type: none"> <li>Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: metoda czynników wrażliwości (Factor Sensitivity/DV01), metoda wartości narażonej na ryzyko (VaR), testy warunków skrajnych.</li> <li>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). <ul style="list-style-type: none"> <li>W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DV01;</li> <li>W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie;</li> <li>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).</li> </ul> </li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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 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.</li> </ul> |
| Monitoring    | <ul style="list-style-type: none"> <li>Departament Ryzyka Rynkowego poprzez dedykowany system informatyczny 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).</li> <li>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.</li> </ul>   |

## Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Definicja             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na dochody odsetkowe i kapitał Grupy.</li> <li>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.</li> </ul>   |
| Strategia zarządzania | <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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"> <li>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.</li> <li>Operacyjne zarządzanie ryzykiem stóp procentowych prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.</li> </ul> </li> </ul>   |
| Pomiar ryzyka         | <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) oparta na metodzie luki przeszacowania służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara prospektywna. 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)</li> <li>Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym.</li> <li>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.</li> </ul> |

|                              |   |
|------------------------------|---|
|                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank oblicza także zmianę wartości ekonomicznej kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami EBA.</li> <li>• 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"> <li>– zarządzanie płynnością finansową,</li> <li>– zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego z innych jednostek organizacyjnych Banku,</li> <li>– otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Banku przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego.</li> </ul> </li> <li>• 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.</li> </ul>  |
| <p>Monitoring</p>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>  |
| <p>Ryzyko płynności</p>      |   |
| <p>Definicja</p>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko płynności to ryzyko niezdolności do wypełnienia w określonym terminie swoich zobowiązań finansowych wobec klienta, kredytodawcy lub inwestora w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.</li> </ul>  |
| <p>Strategia zarządzania</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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).</li> <li>• Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe;</li> <li>– 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),</li> <li>– wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego;</li> <li>– zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku;</li> <li>– z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku</li> </ul> </li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul> |



|                                 |  |
|---------------------------------|--|
|                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul>   |
| <p>Pomiar ryzyka</p>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pomiar ryzyka płynności dokonywany jest przy wykorzystaniu: zewnętrznych miar nadzorczych (LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności-ALMM) oraz dodatkowych miar i narzędzi wypracowanych wewnętrznie: <ul style="list-style-type: none"> <li>analiza luk – MAR/S2,</li> <li>scenariusze kryzysowe/stresowe,</li> <li>strukturalne wskaźniki płynności,</li> <li>rynkowe czynniki ostrzegawcze,</li> <li>znaczące źródła finansowania,</li> <li>awaryjny plan finansowania,</li> <li>proces zarządzania płynnością śróddzienną,</li> <li>luka płynności krótkoterminowej – M1,</li> <li>współczynnik płynności krótkoterminowej – M2,</li> <li>współczynnik pokrycia aktywów niepięlnych funduszami własnymi – M3,</li> <li>współczynnik pokrycia aktywów niepięlnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi – M4.</li> </ul> </li> </ul>  |
| <p>Monitoring</p>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>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"> <li>limity dla Raportu S2 – dla ustalonych walut i przedziałów czasowych;</li> <li>progi ostrzegawcze strukturalnych wskaźników płynności;</li> <li>próg ostrzegawczy testów scenariuszy kryzysowych.</li> </ul> </li> <li>Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka 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.</li> <li>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.</li> </ul>  |
| <p><b>Ryzyko operacyjne</b></p> |  |
| <p>Definicja</p>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia straty w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi, systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Definicja ryzyka operacyjnego obejmuje także ryzyko prawne, czyli ryzyko poniesienia straty (włączając w to koszty postępowań sądowych, rozliczeń i kar nakładanych przez regulatora) wynikającej z braku zgodności z prawem, ostrożnymi standardami etycznymi oraz zobowiązaniami kontraktowymi w każdym aspekcie działalności biznesowej Banku, z wyłączeniem ryzyka strategicznego i reputacyjnego;</li> <li>Na potrzeby procesu ICAAP, w ryzyku operacyjnym ujmuje się również ryzyko braku zgodności (t.j. ryzyko negatywnych skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji nadzorczych, wewnętrznych aktów normatywnych Banku oraz dostępnych na rynku praktyk oraz standardów);</li> </ul>  |
| <p>Strategia zarządzania</p>    | <ul style="list-style-type: none"> <li>W zakresie ryzyka operacyjnego, celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie trwałego i efektywnego podejścia do identyfikacji, pomiaru/oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, jak również efektywna redukcja poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji ograniczenie liczby i skali zdarzeń ryzyka operacyjnego (polityka niskiego poziomu tolerancji na straty operacyjne).</li> <li>Główne założenia strategii ryzyka operacyjnego koncentrują się na podwyższaniu zdolności Banku do wczesnej identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka systemowego oraz redukcji obszarów narażenia na ryzyko wynikające z błędów ludzkich.</li> <li>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.</li> <li>System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewni prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania.</li> </ul> |
| <p>Pomiar ryzyka</p>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinacje różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. <ul style="list-style-type: none"> <li>Ocena ryzyka polega na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z tytułu ryzyka operacyjnego. W tym celu wykorzystuje się</li> </ul> </li> </ul>  |

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
|                                    | <p>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, eskalacje ryzyka operacyjnego, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwi odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.</li> </ul>  |
| <p>Monitoring</p>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Nowych Produktów oraz Komisje wspierające Komitety.</li> <li>• Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul> |
| <p><b>Ryzyko geopolityczne</b></p> |  |
| <p>Definicja</p>                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko geopolityczne definiuje się jako ryzyko związane z zagrożeniami terrorystycznymi, groźbami wojennymi, atakami nuklearnymi i gromadzeniem sił zbrojnych między państwami lub krajami, które zakłócają zwykły, pokojowy przebieg spraw międzynarodowych.</li> </ul>  |
| <p>Strategia zarządzania</p>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko geopolityczne może przejawiać się lub wzmacniać poprzez istniejące ryzyka w ramach taksonomii ryzyka. Zarządzanie ryzykiem obejmuje, więc procesy mające zastosowanie do innych rodzajów ryzyka m.in. kompleksowy cykl zarządzania ryzykiem uwzględniający identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolowanie i raportowanie ryzyka, a także monitorowanie sytuacji geopolitycznej z oceną kilku scenariuszy kryzysowych.</li> </ul>  |
| <p>Pomiar ryzyka</p>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pomiar ryzyka geopolitycznego jest prowadzony w ramach monitoringu ryzyka strategicznego/biznesowego w oparciu o zestaw wskaźników opisujących otoczenie operacyjne Banku (m.in. roczna dynamika produktu krajowego brutto, wpływ finansowy zmian regulacyjnych, zmiana ratingu Banku, zmiana kursu akcji Banku). Część z wymienionych wskaźników jest także wykorzystywana w procesie monitoringu prowadzonego w ramach przygotowywanego corocznie przez Bank Planu Naprawy, w celu zapewnienia spójności tych procesów.</li> </ul>  |
| <p>Monitoring</p>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank prowadzi regularny monitoring poziomu ryzyka w celu zwiększenia skuteczności i efektywności prowadzonej działalności oraz zminimalizowania potencjalnie niekorzystnego wpływu zmian zachodzących w otoczeniu rynkowym. W procesie monitorowania ryzyka wykorzystywane są także raporty makroekonomiczne przygotowywane przez Głównego Ekonomistę Banku. Monitoring ryzyka prezentowany jest na Komitecie ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem działającym przy Zarządzie Banku z częstotliwością kwartalną.</li> </ul>   |

## VII. Informacje inwestorskie

### 1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

#### 1.1 Akcjonariat

Większościowym i strategicznym akcjonariuszem Banku, posiadającym 75% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) - spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. Na przestrzeni I półrocza 2023 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.

Dodatkowo, zgodnie z zawiadomieniami, o których Bank informował raportem bieżącym nr 15 z dnia 2 czerwca 2023 roku i nr 16 z dnia 16 sierpnia 2023 roku, udział funduszy zarządzanych przez Nationale Nederlanden PTE S.A. przekracza próg 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 30 czerwca 2023 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

|  | Liczba akcji       | Akcje %    | Liczba głosów na WZ | Głosy w WZ % |
|--|--------------------|------------|---------------------|--------------|
| Citibank Overseas Investment Corporation,                            | 97 994 700         | 75,0       | 97 994 700          | 75,0         |
| Fundusze emerytalne zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.* | 6 838 385          | 5,23       | 6 838 385           | 5,23         |
| Pozostali akcjonariusze  | 25 826 515         | 19,77      | 25 826 515          | 19,77        |
|  | <b>130 659 600</b> | <b>100</b> | <b>130 659 600</b>  | <b>100</b>   |

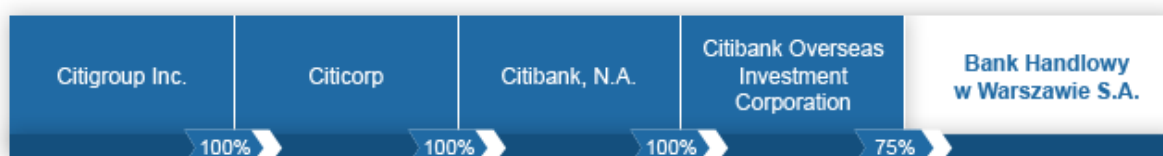
\* Na podstawie raportu bieżącego nr 15/2023 z dnia 2 czerwca 2023 r.

Na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2023 roku zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku były następujące podmioty:

|   | Liczba akcji       | Akcje %    | Liczba głosów na WZ | Głosy w WZ % |
|---|--------------------|------------|---------------------|--------------|
| Citibank Overseas Investment Corporation,   | 97 994 700         | 75,0       | 97 994 700          | 75,0         |
| Fundusze emerytalne zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. w tym:*<br>Nationale Nederlanden OFE* | 6 876 766          | 5,26       | 6 876 766           | 5,26         |
|   | 6 539 514          | 5,01       | 6 539 514           | 5,01         |
| Pozostali akcjonariusze   | 25 788 134         | 19,74      | 25 788 134          | 19,74        |
|   | <b>130 659 600</b> | <b>100</b> | <b>130 659 600</b>  | <b>100</b>   |

\* Na podstawie raportu bieżącego nr 16/2023 z dnia 16 sierpnia 2023 r.

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



Citigroup Inc. z siedzibą w Wilmington - Stany Zjednoczone, za pośrednictwem Citibank Europe plc. z siedzibą w Dublinie - Irlandia („CEP”) planuje nabycie akcji Banku w liczbie powodującej przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz udziału w kapitale zakładowym Banku.

Transakcja ma być przeprowadzona wewnątrz Grupy Citi, aby wypełnić obowiązki posiadania przez banki krajowe, należące do grupy z państwa trzeciego, tj. spoza Unii Europejskiej (w tym przypadku – Stanów Zjednoczonych), pośredniej unijnej jednostki dominującej („IPU”). W ramach tej transakcji akcje Banku mają być przeniesione na rzecz CEP jako IPU Banku.

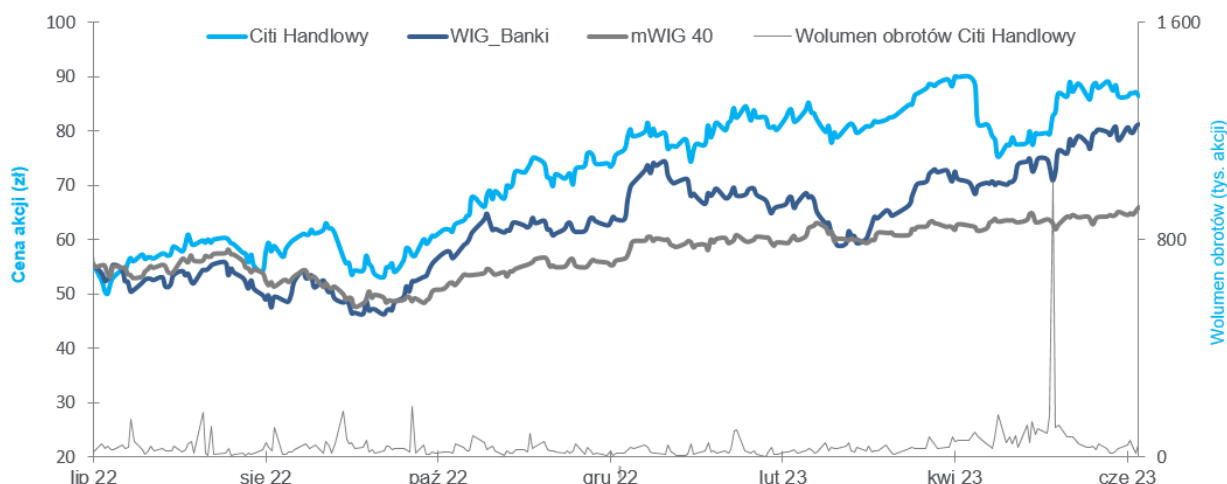
Transakcja wynika z obowiązków wynikających z Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE Tekst mający znaczenie dla EOG oraz ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe.

Planowana transakcja jest warunkowana uzyskaniem zgody odpowiednich regulatorów.

## 1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła 86,40 zł, co oznacza wzrost o 54% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 30 czerwca 2022 roku w wysokości 56,20 zł), w tym czasie samym indeks mWIG 40 odnotował wzrost rok do roku o 19%, a indeks WIG-Banki wzrósł o 46% r./r.

Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle wybranych indeksów doporowadzonych do porównywalności  
(30/06/2023 = 86,40 zł)



Najwyższy poziom kursu akcji Banku od końca I półrocza 2022 roku został osiągnięty w dniach 27 kwietnia i 2 maja 2023 roku i wyniósł 90,00 zł, z kolei najniższy poziom został osiągnięty 6 lipca 2022 roku i wyniósł 50,00 zł. Średnia cena akcji Banku w ostatnich 12 miesiącach wyniosła 71,97 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły około 3 028 tys.

Na koniec czerwca 2023 roku kapitalizacja Banku wyniosła 11,3 mld zł (wobec 9,9 mld zł na 31 grudnia 2022 roku i 7,3 mld zł na koniec I półrocza 2022 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2023 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 4,6 (wobec 6,4 na 31 grudnia 2022 roku i 3,6 na koniec I półrocza poprzedniego roku), cena / wartość księgową (P/BV) – 1,4 (wobec 1,2 na 31 grudnia 2022 roku i 1,1 na koniec czerwca 2022 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 26 kwietnia 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2022 rok. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2022 rok w kwocie 1 569 309 967,45 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 1 175 936 400,00 zł, tj. 9,00 zł/akcja,
- kapitał rezerwowy: 393 373 567,45 zł.

Dzień dywidendy został ustalony na 8 maja 2023 roku, a termin wypłaty dywidendy na 15 maja 2023 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 130 659 600 sztuk.

Dywidenda stanowiła 75% zysku netto za 2022 rok, a wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2022 roku.

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                   | <sup>1)</sup>           |
| 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 <sup>2)</sup> | -              | 4,94                     | -                       | -                       |
| 2009               | 492 586 692    | 4,02                     | 3,77                    | 94,0%                   |
| 2010               | 747 372 912    | 5,72                     | 5,72                    | 99,9%                   |



| Rok obrotowy       | Dywidenda (zł) | Zysk netto na akcję (zł) | Dywidenda na akcję (zł) | Stopa wypłaty dywidendy |
|--------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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 <sup>3)</sup> | -              | 3,66                     | -                       | -                       |
| 2020               | 156 791 520    | 1,21                     | 1,20                    | 99,2%                   |
| 2021               | 714 708 012    | 5,48                     | 5,47                    | 99,8%                   |
| 2022               | 1 175 936 400  | 12,01                    | 9,00                    | 74,9%                   |

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 2023 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 14 września 2022 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch obniżył Viability rating Banku z a- do BBB+ i utrzymał VR na liście obserwacyjnej. Jednocześnie Fitch podtrzymał pozostałe ratingi dla Banku na następujących poziomach:

|  |  |
|--|--|
| Rating długoterminowy podmiotu           | A-   |
| Perspektywa ratingu długoterminowego     | Stabilna   |
| Rating krótkoterminowy podmiotu          | F1   |
| Viability rating*                        | bbb++<br>Lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym |
| Rating wsparcia                          | a-   |
| Długoterminowy rating na skali krajowej  | AA+ (pol)<br>Stabilna                                |
| Krótkoterminowy rating na skali krajowej | F1+ (pol)  |

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

Ratingi Banku (IDRs) są oparte na jego wewnętrznej sile wyrażonej w Viability rating („VR”) oraz potencjalnym wsparciu ze strony większościowego akcjonariusza Banku.

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że decyzja o obniżeniu VR Banku jest następstwem dokonanego w sierpniu 2022 roku obniżenia oceny środowiska operacyjnego dla polskiego sektora bankowego na „bbb” z „bbb+” na skutek wprowadzenia „wakacji kredytowych” i wywołania obaw o dalsze interwencje rządowe w działalność sektora oraz możliwe obciążenie banków dodatkowymi kosztami tych interwencji przy jednocześnie pogarszających się prognozach makroekonomicznych. Dlatego, zdaniem Fitcha, ryzyko dla jakości aktywów i kapitalizacji Banku wzrosło, chociaż obecnie wskaźniki finansowe pozostają solidne, a rentowność wzrosła. Pomimo obniżenia VR do poziomu BBB+ pozostaje on nadal najwyższej oceniony spośród wszystkich polskich banków, co odzwierciedla niski apetyt Banku na ryzyko, jego zdywersyfikowany model biznesowy, wysoką kapitalizację i wysoki poziom płynności, co sprawia, że Bank jest bardziej odporny na ryzyka istniejące w polskim środowisku operacyjnym. W bilansie Banku dominują aktywa o niskim ryzyku, jakość portfela kredytowego jest solidna, co jest efektem koncentracji na udzielaniu pożyczek wysokiej jakości kredytobiorcom korporacyjnym i detalicznym. Jednakże nie można odizolować Banku od omawianych zagrożeń środowiska operacyjnego.

Utrzymanie VR na liście obserwacyjnej związane jest z decyzją Citigroup o wyjściu z działalności detalicznej, a dokładnie z brakiem informacji o szczegółach tego procesu (zakres, ramy czasowe) oraz odzwierciedla niepewność co do wpływu tej dezinvestycji na ryzyko i sytuację finansową Banku. Usunięcie VR Banku z listy obserwacyjnej może nastąpić w przypadku, gdy po przeprowadzonej dezinvestycji Fitch uzna, że profil ryzyka i profil finansowy Banku jest nadal współmierny do oceny BBB+ lub jeśli transakcja zostanie anulowana.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej:

[Fitch Downgrades Bank Handlowy's VR to 'bbb+/RWN'; Affirms IDR at 'A-' \(fitchratings.com\)](https://www.fitchratings.com)

### 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 2023 roku Bank organizował spotkania dotyczące publikacji wyników finansowych po każdym kwartale z analitykami rynku kapitałowego oraz przedstawicielami inwestorów.

## VIII. 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 2022 rok.

### 2. Władze Banku

#### 2.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2023 roku

##### 2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2023 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2023 roku wchodzili:

|                                   |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska | Prezes Zarządu Banku     |
| Natalia Bożek                     | Wiceprezes Zarządu Banku |
| Andrzej Wilk                      | Wiceprezes Zarządu Banku |
| Maciej Kropidłowski               | Wiceprezes Zarządu Banku |
| Barbara Sobala                    | Wiceprezes Zarządu Banku |
| Katarzyna Majewska                | Wiceprezes Zarządu Banku |
| Ivan Vrhel                        | Członek Zarządu Banku    |

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Banku.

##### 2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2023 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2023 roku wchodzili:

|                    |                                    |
|--------------------|------------------------------------|
| Sławomir S. Sikora | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Kristine Braden    | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Silvia Carpitella  | Członek Rady Nadzorczej            |
| Helen Hale         | Członek Rady Nadzorczej            |
| Marek Kapuściński  | Członek Rady Nadzorczej            |
| Andras Reiniger    | Członek Rady Nadzorczej            |
| Anna Rulkiewicz    | Członek Rady Nadzorczej            |
| Barbara Smalska    | Członek Rady Nadzorczej            |

W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

### 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 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 Zarządu

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

Zarząd w drodze uchwały w szczególności:

- 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**

Statut Banku nie przewiduje ograniczeń dla przenoszenia własności akcji Banku oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Banku. Ograniczenia związane z nabywaniem znacznych pakietów akcji banków oraz spółek publicznych określa art. 25 i następne ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz art. 69 i następne ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

## **IX. 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, na koniec I półrocza 2023 roku, jak również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego za I kwartał 2023 roku Członkowie Zarządu Banku, jak również Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały 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.

## X. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Nawiązując do raportu bieżącego Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) nr 14/2023 w sprawie ustalenia wymogu TLAC dla Banku z dnia 26 maja 2023 roku, Zarząd Banku informuje, że w dniu 29 sierpnia 2023 roku Bank wystąpi do Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z wnioskiem o zezwolenie na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym części jednostkowego zysku netto wypracowanego przez Bank w okresie od 01.01.2023 r. do 30.06.2023 r.

W tym celu Zarząd Banku podjął uchwałę, w której rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku zatwierdzającemu sprawozdanie finansowe Banku za 2023 rok:

1. przeznaczenie z zysku netto Banku za 2023 rok co najmniej kwoty 800 mln zł na kapitał podstawowy Banku;
2. przeznaczenie na wypłatę dywidendy kwoty nie wyższej niż zysk netto Banku za 2023 rok pomniejszony o kwotę wskazaną w punkcie 1, z uwzględnieniem wymaganych zgód regulacyjnych i indywidualnego zalecenia KNF w sprawie spełnienia kryteriów wypłaty dywidendy.

Złożenie do KNF wniosku o zgodę na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier 1 części zysku wypracowanego w I półroczu 2023 roku wynika z konieczności spełnienia przez Bank wymogu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych („CRR”) w zakresie wymogu TLAC, w następstwie uznania, że Bank jest podmiotem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będącym częścią globalnej instytucji o znaczeniu systemowym zgodnie z definicją zawartą w art. 4 pkt 136 CRR. Zgodnie z przepisami CRR wysokość wymogu kapitałowego TLAC powiększonego o wymóg połączonego bufora dla Banku wynosi 20,8%, podczas gdy łączny współczynnik wypłacalności Banku na poziomie skonsolidowanym na koniec czerwca 2023 roku wyniósł 20,3%.

Zgodnie z polityką dywidendową Banku, Bank dąży do przeznaczania większości zysków na wypłatę dywidend. Zarząd Banku doprecyzuje wysokość rekomendowanej kwoty dywidendy w formie odrębnej uchwały podjętej po ustaleniu kwoty zysku netto Banku za cały rok 2023.

Zarekomendowana przez Zarząd Banku część zysku netto, która ma być przeznaczona na kapitał podstawowy Banku, została oszacowana z uwzględnieniem planów finansowych i strategii Banku m. in. w zakresie wzrostu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego i operacyjnego.

Dodatkowe informacje znajdują się w Nocie Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić dodatkowo w niniejszym Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

## 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 – Prezes Zarządu, Pani Natalia Bożek – Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski – Wiceprezes Zarządu, Pan Andrzej Wilk – Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala – Wiceprezes Zarządu, Pani Katarzyna Majewska – Wiceprezes Zarządu oraz Pan Ivan Vrhel – 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 2023 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2023 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 2023 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2023 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.



|                                  |   |   |
|----------------------------------|---|---|
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Elżbieta Światopełk-<br>Czetwertyńska<br>.....<br>Imię i nazwisko | Prezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja     |
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Natalia Bożek<br>.....<br>Imię i nazwisko                         | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja |
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Maciej Kropidłowski<br>.....<br>Imię i nazwisko                   | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja |
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Andrzej Wilk<br>.....<br>Imię i nazwisko                          | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja |
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Barbara Sobala<br>.....<br>Imię i nazwisko                        | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja |
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Katarzyna Majewska<br>.....<br>Imię i nazwisko                    | Wiceprezes Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja |
| 29.08.2023 roku<br>.....<br>Data | Ivan Vrhel<br>.....<br>Imię i nazwisko                            | Członek Zarządu<br>.....<br>Stanowisko/funkcja    |