



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

LISTOPAD 2014

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | w tys. zł                  |                            | w tys. EUR***              |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | III kwartał<br>narastająco | III kwartał<br>narastająco | III kwartał<br>narastająco | III kwartał<br>narastająco |
|   | okres                      |                            | okres                      |                            |
|   | od 01/01/14<br>do 30/09/14 | od 01/01/13<br>do 30/09/13 | od 01/01/14<br>do 30/09/14 | od 01/01/13<br>do 30/09/13 |
| <b>dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> |                            |                            |                            |                            |
| Przychody z tytułu odsetek  | 1 153 433                  | 1 256 592                  | 275 921                    | 297 552                    |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji   | 552 817                    | 569 478                    | 132 243                    | 134 848                    |
| Zysk brutto   | 909 356                    | 1 020 077                  | 217 534                    | 241 547                    |
| Zysk netto  | 742 310                    | 820 961                    | 177 573                    | 194 398                    |
| Całkowite dochody   | 842 989                    | 495 546                    | 201 658                    | 117 342                    |
| Zmiana stanu środków pieniężnych  | (109 656)                  | 1 158 402                  | (26 232)                   | 274 301                    |
| Aktywa razem*   | 50 275 499                 | 45 398 389                 | 12 040 594                 | 10 946 757                 |
| Zobowiązania wobec banków*  | 8 790 274                  | 6 378 436                  | 2 105 203                  | 1 538 010                  |
| Zobowiązania wobec klientów*  | 26 443 895                 | 26 568 765                 | 6 333 109                  | 6 406 434                  |
| Kapitał własny  | 7 215 655                  | 7 130 442                  | 1 728 094                  | 1 691 161                  |
| Kapitał zakładowy   | 522 638                    | 522 638                    | 125 168                    | 123 957                    |
| Liczba akcji (w szt.)   | 130 659 600                | 130 659 600                | 130 659 600                | 130 659 600                |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)  | 55,22                      | 54,57                      | 13,23                      | 12,94                      |
| Współczynnik wypłacalności (w %)*   | 16,4                       | 17,5                       | 16,4                       | 17,5                       |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)   | 5,68                       | 6,28                       | 1,36                       | 1,49                       |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)  | 5,68                       | 6,28                       | 1,36                       | 1,49                       |
| <b>dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>    |                            |                            |                            |                            |
| Przychody z tytułu odsetek  | 1 144 841                  | 1 242 297                  | 273 866                    | 294 167                    |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji   | 502 553                    | 503 860                    | 120 219                    | 119 310                    |
| Zysk brutto   | 933 152                    | 983 918                    | 223 226                    | 232 985                    |
| Zysk netto  | 769 508                    | 790 367                    | 184 080                    | 187 153                    |
| Całkowite dochody   | 869 998                    | 464 027                    | 208 119                    | 109 878                    |
| Zmiana stanu środków pieniężnych  | (95 528)                   | 1 168 871                  | (22 852)                   | 276 780                    |
| Aktywa razem*   | 49 547 558                 | 44 961 757                 | 11 866 257                 | 10 841 473                 |
| Zobowiązania wobec banków*  | 8 655 352                  | 6 172 957                  | 2 072 890                  | 1 488 464                  |
| Zobowiązania wobec klientów*  | 26 547 482                 | 26 634 357                 | 6 357 917                  | 6 422 250                  |
| Kapitał własny  | 7 157 004                  | 7 051 236                  | 1 714 047                  | 1 672 375                  |
| Kapitał zakładowy   | 522 638                    | 522 638                    | 125 168                    | 123 957                    |
| Liczba akcji (w szt.)   | 130 659 600                | 130 659 600                | 130 659 600                | 130 659 600                |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)  | 54,78                      | 53,97                      | 13,12                      | 12,80                      |
| Współczynnik wypłacalności (w %)*   | 16,4                       | 17,0                       | 16,4                       | 17,0                       |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)   | 5,89                       | 6,05                       | 1,41                       | 1,43                       |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)  | 5,89                       | 6,05                       | 1,41                       | 1,43                       |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**                       | 7,15                       | 5,79                       | 1,71                       | 1,37                       |

\*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

\*\*Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: wypłaconej w 2014 roku dywidendy z podziału zysku za 2013 rok oraz wypłaconej w 2013 roku dywidendy z podziału zysku za 2012 rok.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 4,1472 zł; na dzień 30 września 2013 roku: 4,2163 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I, II i III kwartału 2014 roku – 4,1803 zł (I, II i III kwartału 2013 roku: 4, 2231 zł).

**SPIS TREŚCI**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>   | <b>4</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>   | <b>5</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>  | <b>6</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>  | <b>7</b>  |
| <b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>   | <b>8</b>  |
| <b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>  | <b>8</b>  |
| 1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku   | 8         |
| 2 Oświadczenie o zgodności   | 9         |
| 3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego  | 9         |
| 4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym   | 10        |
| 5 Sytuacja w sektorze bankowym   | 12        |
| 6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku  | 13        |
| 7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności   | 19        |
| 8 Działalność Grupy  | 21        |
| 9 Rating   | 32        |
| 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych   | 32        |
| 11 Utrata wartości i rezerwy   | 35        |
| 12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 36        |
| 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych  | 36        |
| 14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego | 36        |
| 15 Sezonowość lub cykliczność działalności   | 36        |
| 16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych   | 36        |
| 17 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy   | 36        |
| 18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym  | 37        |
| 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych   | 37        |
| 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku   | 37        |
| 21 Realizacja prognozy wyników na 2014 rok   | 37        |
| 22 Informacja o akcjonariuszach  | 38        |
| 23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej   | 38        |
| 24 Informacja o toczących się postępowaniach   | 38        |
| 25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe  | 39        |
| 26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji   | 39        |
| 27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku   | 39        |
| <b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2014 roku</b>   | <b>41</b> |

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

| w tys. zł  | Za okres | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          |
|--|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|  |          | okres<br>od 01/07/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/01/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/07/13<br>do 30/09/13 | okres<br>od 01/01/13<br>do 30/09/13 |
| Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze  |          | 386 151                             | 1 153 433                           | 402 396                             | 1 256 592                           |
| Koszty odsetek i podobne koszty  |          | (82 030)                            | (254 108)                           | (96 196)                            | (312 763)                           |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  |          | <b>304 121</b>                      | <b>899 325</b>                      | <b>306 200</b>                      | <b>943 829</b>                      |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  |          | 173 971                             | 552 817                             | 181 637                             | 569 478                             |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   |          | (29 578)                            | (84 297)                            | (28 646)                            | (87 727)                            |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |          | <b>144 393</b>                      | <b>468 520</b>                      | <b>152 991</b>                      | <b>481 751</b>                      |
| Przychody z tytułu dywidend  |          | 100                                 | 5 782                               | 121                                 | 4 346                               |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji   |          | 65 936                              | 297 261                             | 28 153                              | 266 006                             |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych   |          | 57 709                              | 162 997                             | 32 037                              | 285 335                             |
| Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych   |          | 671                                 | 3 526                               | -                                   | 1 844                               |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń  |          | 330                                 | (379)                               | -                                   | -                                   |
| Pozostałe przychody operacyjne   |          | 14 537                              | 45 116                              | 10 231                              | 43 885                              |
| Pozostałe koszty operacyjne  |          | (10 529)                            | (33 241)                            | (11 053)                            | (34 932)                            |
| <b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>  |          | <b>4 008</b>                        | <b>11 875</b>                       | <b>(822)</b>                        | <b>8 953</b>                        |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu   |          | (286 157)                           | (892 739)                           | (295 764)                           | (944 657)                           |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych  |          | (17 626)                            | (53 810)                            | (17 109)                            | (43 904)                            |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów  |          | 595                                 | 892                                 | 590                                 | 752                                 |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne |          | 7 768                               | 5 771                               | (1 564)                             | 17 164                              |
| <b>Zysk operacyjny</b>   |          | <b>281 848</b>                      | <b>909 021</b>                      | <b>204 833</b>                      | <b>1 021 419</b>                    |
| Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności  |          | 22                                  | 335                                 | 24                                  | (1 342)                             |
| <b>Zysk brutto</b>   |          | <b>281 870</b>                      | <b>909 356</b>                      | <b>204 857</b>                      | <b>1 020 077</b>                    |
| Podatek dochodowy  |          | (53 459)                            | (167 046)                           | (39 670)                            | (199 116)                           |
| <b>Zysk netto</b>  |          | <b>228 411</b>                      | <b>742 310</b>                      | <b>165 187</b>                      | <b>820 961</b>                      |
| W tym:   |          |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej   |          |                                     | 742 310                             |                                     | 820 961                             |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)  |          |                                     | 130 659 600                         |                                     | 130 659 600                         |
| Zysk na jedną akcję (w zł)   |          |                                     | 5,68                                |                                     | 6,28                                |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)   |          |                                     | 5,68                                |                                     | 6,28                                |

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| w tys. zł  | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|  | okres<br>od 01/07/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/01/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/07/13<br>do 30/09/13 | okres<br>od 01/01/13<br>do 30/09/13 |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>228 411</b>                      | <b>742 310</b>                      | <b>165 187</b>                      | <b>820 961</b>                      |
| <b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być<br/>przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b> |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)   | 54 542                              | 100 469                             | (40 272)                            | (326 343)                           |
| Różnice kursowe  | 108                                 | 210                                 | (773)                               | 928                                 |
| <b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>  | <b>54 650</b>                       | <b>100 679</b>                      | <b>(41 045)</b>                     | <b>(325 415)</b>                    |
| <b>Całkowite dochody</b>   | <b>283 061</b>                      | <b>842 989</b>                      | <b>124 142</b>                      | <b>495 546</b>                      |
| W tym:   |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki<br>dominującej                                       |                                     | 842 989                             |                                     | 495 546                             |

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

|   | Stan na dzień | 30.09.2014        | 31.12.2013        |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tys. zł</i>                                      |               |                   |                   |
| <b>AKTYWA</b>   |               |                   |                   |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym                   |               | 673 319           | 778 464           |
| Należności od banków                                  |               | 2 642 367         | 3 539 927         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu               |               | 10 765 957        | 5 751 829         |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży      |               | 15 793 179        | 17 616 041        |
| Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności |               | 8 072             | 7 814             |
| Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży           |               | 12 588            | 15 280            |
| Należności od klientów                                |               | 17 651 208        | 15 231 327        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                |               | 362 371           | 384 581           |
| Wartości niematerialne                                |               | 1 395 256         | 1 417 363         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego     |               | 2 107             | 80 854            |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |               | 178 865           | 203 132           |
| Inne aktywa   |               | 776 666           | 359 039           |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia                  |               | 13 544            | 12 738            |
| <b>Aktywa razem</b>                                   |               | <b>50 275 499</b> | <b>45 398 389</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                   |               |                   |                   |
| Zobowiązania wobec banków                             |               | 8 790 274         | 6 378 436         |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu         |               | 6 402 914         | 4 196 896         |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                  |               | -                 | 24 710            |
| Zobowiązania wobec klientów                           |               | 26 443 895        | 26 568 765        |
| Rezerwy   |               | 49 173            | 89 284            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego   |               | 18 747            | 84                |
| Inne zobowiązania                                     |               | 1 354 841         | 832 950           |
| <b>Zobowiązania razem</b>                             |               | <b>43 059 844</b> | <b>38 091 125</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                 |               |                   |                   |
| Kapitał zakładowy                                     |               | 522 638           | 522 638           |
| Kapitał zapasowy                                      |               | 3 000 298         | 2 997 759         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                         |               | 57 506            | (42 963)          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                          |               | 2 898 787         | 2 859 388         |
| Zyski zatrzymane                                      |               | 736 426           | 970 442           |
| <b>Kapitał własny razem</b>                           |               | <b>7 215 655</b>  | <b>7 307 264</b>  |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>            |               | <b>50 275 499</b> | <b>45 398 389</b> |

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Udziały nie-<br>sprawujące<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>2 997 759</b>    | <b>(42 963)</b>                     | <b>2 859 388</b>                   | <b>970 442</b>      | -                                      | <b>7 307 264</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | 100 469                             | 210                                | 742 310             | -                                      | 842 989                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 742 310             | -                                      | 742 310                    |
| różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych     | -                    | -                   | -                                   | 210                                | -                   | -                                      | 210                        |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | 100 469                             | -                                  | -                   | -                                      | 100 469                    |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (934 598)           | -                                      | (934 598)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | 2 539               | -                                   | 39 189                             | (41 728)            | -                                      | -                          |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>                          | <b>522 638</b>       | <b>3 000 298</b>    | <b>57 506</b>                       | <b>2 898 787</b>                   | <b>736 426</b>      | -                                      | <b>7 215 655</b>           |

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Udziały nie-<br>sprawujące<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>3 011 380</b>    | <b>257 791</b>                      | <b>2 637 066</b>                   | <b>962 540</b>      | -                                      | <b>7 391 415</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | (326 343)                           | 928                                | 820 961             | -                                      | 495 546                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 820 961             | -                                      | 820 961                    |
| różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych     | -                    | -                   | -                                   | 928                                | -                   | -                                      | 928                        |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | (326 343)                           | -                                  | -                   | -                                      | (326 343)                  |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (756 519)           | -                                      | (756 519)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | (13 621)            | -                                   | 221 804                            | (208 183)           | -                                      | -                          |
| <b>Stan na 30 września 2013 roku</b>                          | <b>522 638</b>       | <b>2 997 759</b>    | <b>(68 552)</b>                     | <b>2 859 798</b>                   | <b>818 799</b>      | -                                      | <b>7 130 442</b>           |

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Udziały nie-<br>sprawujące<br>kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>3 011 380</b>    | <b>257 791</b>                      | <b>2 637 066</b>                   | <b>962 540</b>      | -                                      | <b>7 391 415</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | (300 754)                           | 414                                | 972 708             | -                                      | 672 368                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 972 708             | -                                      | 972 708                    |
| różnice kursowe z przeliczenia<br>jednostek zagranicznych     | -                    | -                   | -                                   | 414                                | -                   | -                                      | 414                        |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | (300 754)                           | -                                  | -                   | -                                      | (300 754)                  |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (756 519)           | -                                      | (756 519)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | (13 621)            | -                                   | 221 908                            | (208 287)           | -                                      | -                          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>2 997 759</b>    | <b>(42 963)</b>                     | <b>2 859 388</b>                   | <b>970 442</b>      | -                                      | <b>7 307 264</b>           |

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| w tys. zł  | III kwartał      | III kwartał      |
|--|------------------|------------------|
|  | narastająco      | narastająco      |
|  | okres            | okres            |
|  | od 01/01/14      | od 01/01/13      |
|  | do 30/09/14      | do 30/09/13      |
| <b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>1 120 162</b> | <b>1 544 322</b> |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej            | 844 674          | 1 943 972        |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej          | (12 656)         | (58 433)         |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej             | (941 674)        | (727 137)        |
| <b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>1 010 506</b> | <b>2 702 724</b> |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>                            | <b>(109 656)</b> | <b>1 158 402</b> |

## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

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

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

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

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

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej Grupą).

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

| Nazwa jednostki                                  | Siedziba   | Udział w kapitale/w głosach na WZ |            |
|--|------------|-----------------------------------|------------|
|  |            | w %                               |            |
|  |            | 30.09.2014                        | 31.12.2013 |
| <b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>      |            |                                   |            |
| Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)     | Warszawa   | 100,00                            | 100,00     |
| Handlowy-Leasing Sp. z o.o.                      | Warszawa   | 100,00                            | 100,00     |
| Handlowy Investments S.A.                        | Luksemburg | 100,00                            | 100,00     |
| PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji              | Warszawa   | 100,00                            | 100,00     |
| <b>Jednostki wyceniane metodą praw własności</b> |            |                                   |            |
| Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.                   | Warszawa   | 100,00                            | 100,00     |

W III kwartale 2014 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.



## 2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2014 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

## 3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2014 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Od 1 stycznia 2014 roku weszły w życie nowe standardy: MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”, MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”, zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, KIMSF 21 oraz zmiany do MSR 32, 36 i 39. Nowe standardy i zmiany standardów nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich pierwszego zastosowania.

KIMSF 21 „Opłaty publiczne” został przyjęty do stosowania w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie. Nie oczekuje się, aby miał znaczący wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Jednakże, może mieć znaczący wpływ na śródroczne sprawozdania finansowe Grupy.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2014 roku dotyczą:

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 września 2014 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz od 1 lipca 2013 roku do 30 września 2013 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

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

## 4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

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

Miesięczne dane makroekonomiczne wskazują na spowolnienie wzrostu gospodarczego w III kwartale 2014 roku do poniżej 3% r./r. z 3,3% r./r. w II kwartale i 3,4% r./r. w I kwartale. Przemasza za tym kilka miesięcy spadkowej tendencji indeksu wyprzedzającego koniunktury PMI dla przemysłu poniżej 50 punktów, tj. poziomu sygnalizującego osłabienie aktywności oraz dane o produkcji przemysłowej. W dużej mierze wynika to z pogorszenia popytu zagranicznego w związku z osłabieniem aktywności w przemyśle i spowolnieniem gospodarczym u głównych partnerów handlowych Polski zarówno na wschodzie w związku z konfliktem na Ukrainie, jak i w strefie euro, do czego częściowo przyczyniły się wzajemne sankcje między UE i Rosją. Potwierdza to spowolnienie wzrostu eksportu w okresie lipiec-sierpień 2014 roku do 0,3% r./r. z 5,2% r./r. w II kwartale i 9,2% r./r. w I kwartale. Jednocześnie towarzyszyło mu jeszcze głębsze spowolnienie wzrostu importu do 2,0% r./r. z 8,2% r./r. w II kwartale. Ponadto w miesiącach lipiec-sierpień 2014 roku po ponad dwóch latach zahamowaniu uległ trend spadkowy deficytu obrotów bieżących w relacji do PKB, który wzrósł w tym czasie do 1,4% PKB z 1,1% PKB w II kwartale i 1,3% PKB na koniec 2013 roku. Spadkowi obrotów handlowych towarzyszyło obniżenie tempa wzrostu produkcji przemysłowej w III kwartale do 1,5% r./r. wobec 3,8% r./r. w II kwartale i 5,0% r./r. w I kwartale 2014 roku. W okresie lipiec-wrzesień 2014 roku znacznie słabsze niż w II kwartale były także dane o produkcji budowlanej, która spowolniła do 0,4% r./r. z 10,1% r./r. w II kwartale i 9,3% r./r. w I kwartale.

Spowolnienie dotknęło sprzedaż detaliczną, która wzrosła w okresie lipiec-sierpień 2014 roku o 1,9% r./r. wobec 4,5% r./r. w II kwartale oraz 5% r./r. w I kwartale. Po uwzględnieniu spadającej inflacji realny wzrost sprzedaży również spowolnił, jednak w nieco mniejszym stopniu, do 3% r./r. w okresie lipiec-sierpień 2014 roku z 5% w I i II kwartale. Jednak wsparciem dla konsumpcji w kolejnych kwartałach powinien być wciąż rynek pracy, który mimo spowolnienia aktywności w przemyśle i w sektorze budowlanym pozostał w dosyć dobrej sytuacji. Stabilny popyt na pracę znalazł odzwierciedlenie w niewielkim przyspieszeniu wzrostu zatrudnienia w III kwartale 2014 roku do 0,8% r./r. z 0,7% r./r. w II kwartale. Jednocześnie, firmy nie odczuwają silnej presji płacowej, a wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw nieznacznie spowolnił do 3,8% r./r. z 4,1% r./r. w I i II kwartale tego roku. Stopa bezrobocia obniżyła się jednak do 11,7% na koniec sierpnia 2014 roku z 12% na koniec czerwca i 13,5% na koniec I kwartału. Z kolei po eliminacji efektów sezonowych stopa bezrobocia jest na najniższym poziomie od końca 2010 roku. Pozytywnym sygnałem wspierającym konsumpcję w kolejnych kwartałach będzie wciąż rosnąca akcja kredytowa. Wzrost należności gospodarstw domowych wobec sektora bankowego przyspieszył w III kwartale 2014 roku do 5,3% r./r. z 4,6% r./r. w II kwartale, w tym w szczególności przyspieszył wzrost kredytów konsumpcyjnych.

W okresie lipiec-wrzesień 2014 roku średnia inflacja obniżyła się do -0,3% r./r. z 0,3% r./r. w II kwartale oraz 0,6% w III kwartale 2013 roku. Wzrost cen konsumentów okazał się niższy od oczekiwań przede wszystkim za sprawą spadku cen żywności, które wynikały z niskich cen surowców rolnych na świecie, udanych zbiorów w kraju oraz embarga na część żywności wprowadzonego przez Rosję. Duży udział w spadku inflacji miał także spadek cen paliw wynikających z sytuacji na światowym rynku ropy naftowej.

W III kwartale 2014 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie, przy stopie referencyjnej 2,5%. Jednak w reakcji na utrzymywanie się inflacji na poziomach wyraźnie poniżej celu inflacyjnego oraz pogorszenie się perspektyw dla wzrostu gospodarczego Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się we wrześniu zasignalizować możliwość łagodzenia polityki pieniężnej. W październiku RPP obniżyła stopę referencyjną o 50 p.b. do 2%, a stopę lombardową o 100 p.b. do 3%.

W III kwartale 2014 roku doszło do niewielkiego osłabienia złotego wobec euro oraz znacznego osłabienia wobec dolara. Kurs EUR/PLN wzrósł do poziomu 4,179 na koniec września z 4,157 na koniec II kwartału, a w trakcie całego kwartału osiągnął maksymalny poziom ok 4,232. Z kolei kurs USD/PLN wzrósł odpowiednio do poziomu 3,307 z 3,036. W kierunku słabszego złotego oddziaływały obawy o szybsze podwyżki stóp procentowych w USA, które w szczególności umocniły dolara wobec euro i przyczyniły się do znacznego osłabienia złotego wobec dolara. Negatywnie na złotego oddziaływały także rozczarowujące dane z gospodarki w III kwartale 2014 roku i obawy o światowy wzrost gospodarczy oraz rosnące oczekiwania na obniżki stóp procentowych.

Na rynku długu w III kwartale 2014 roku spadek rentowności był kontynuowany na całej krzywej. W kierunku niższych rentowności oddziaływały przede wszystkim rosnące oczekiwania na obniżki stóp

procentowych w Polsce, ale także na obniżki stóp i program skupu aktywów ze strony EBC oraz spadki rentowności obligacji niemieckich. Rentowność dwuletnich obligacji na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 2,02% wobec 2,50% na koniec II kwartału. Natomiast rentowność obligacji 10-letnich obniżyła się na koniec III kwartału 2014 roku do 3,07% z 3,51% na koniec II kwartału. Na koniec września 2014 roku stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR obniżyła się do poziomu 2,28% z 2,68% na koniec II kwartału 2014 roku.

## 2. Sytuacja na rynku kapitałowym

III kwartał 2014 roku przyniósł nieznaczną poprawę koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Lepszym nastrojom na krajowym rynku akcji sprzyjały m.in. takie czynniki jak: złagodzenie konfliktu ukraińsko-rosyjskiego, większa od oczekiwanej liczba osób deklarujących pozostanie w Otwartych Funduszach Emerytalnych (co łagodzi ryzyko podaży ze strony tego segmentu inwestorów), a także zapowiedź dalszych obniżek – już rekordowo niskich – stóp procentowych.

Poza indeksem WIG250 (którego wartość spadła o 2,3% w stosunku do końca czerwca), wszystkie pozostałe główne indeksy GPW poprawiały swoje notowania. W porównaniu z końcem I półrocza 2014 roku, WIG20 zyskał na wartości 3,8%, zaś indeks spółek średnich mWIG40 zwiększył o 5,6%. Najszerszy indeks rynku WIG osiągnął poziom o 5,7% wyższy w stosunku do końca czerwca 2014 roku.

Wśród subindeksów sektorowych prym wiodł indeks WIG-Telekomunikacja, który zyskał w ostatnim kwartale 16,5%. Niewiele słabiej zachowywał się WIG-Media, który w tym samym czasie zanotował 12,9% stopę zwrotu. Najgorszą inwestycją okazały się spółki deweloperskie. Indeks reprezentujący ten sektor stracił na wartości 10,6%. Pod dużą presją znajdowały się także spółki z branży spożywczej, w przypadku których indeks zmniejszył swoją wartość o 9,8% kw./kw.

W ostatnich trzech miesiącach, na głównym parkiecie GPW pojawiły się akcje 5 nowych spółek (w tym dwie w ramach przeniesienia z rynku New Connect), zaś wartość ofert publicznych tych podmiotów na poziomie przekraczającym 656 mln zł była nieznacznie wyższa niż w I półroczu 2014 roku (455 mln zł). Na koniec września 2014 roku przedmiotem handlu na GPW były akcje 463 podmiotów (w tym 49 spółek zagranicznych), których wartość rynkowa przekraczała 935 mld zł (wzrost w ujęciu kwartalnym o 3,3%). Udział podmiotów krajowych w łącznej kapitalizacji zmniejszył się do 68% z 69% na koniec II kwartału 2014 roku.

### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 września 2014 roku

| Indeks                      | 30.09.2014 | 30.06.2014 | Zmiana (%)<br>kw./kw. | 30.09.2013 | Zmiana (%)<br>r./r. |
|-----------------------------|------------|------------|-----------------------|------------|---------------------|
| WIG                         | 54 878,58  | 51 934,94  | 5,7%                  | 50 301,85  | 9,1%                |
| WIG-PL                      | 56 388,27  | 53 233,97  | 5,9%                  | 51 191,50  | 10,2%               |
| WIG-div                     | 1 234,20   | 1 144,52   | 7,8%                  | 1 101,87   | 12,0%               |
| WIG30                       | 2 683,51   | 2 585,55   | 3,8%                  | 2 547,69   | 5,3%                |
| WIG50*                      | 3 211,09   | 3 083,71   | 4,1%                  | -          | -                   |
| WIG250*                     | 1 214,24   | 1 242,93   | (2,3%)                | -          | -                   |
| WIG20                       | 2 500,29   | 2 408,81   | 3,8%                  | 2 391,53   | 4,5%                |
| mWIG40                      | 3 639,74   | 3 446,01   | 5,6%                  | 3 275,69   | 11,1%               |
| <b>Subindeksy sektorowe</b> |            |            |                       |            |                     |
| WIG-Banki                   | 8 694,03   | 8 125,78   | 7,0%                  | 7 692,60   | 13,0%               |
| WIG-Budownictwo             | 2 225,92   | 2 072,14   | 7,4%                  | 2 010,06   | 10,7%               |
| WIG-Chemia                  | 11 760,68  | 12 084,55  | (2,7%)                | 11 595,82  | 1,4%                |
| WIG-Deweloperzy             | 1 341,09   | 1 500,68   | (10,6%)               | 1 435,33   | (6,6%)              |
| WIG-Energia                 | 4 643,91   | 4 353,38   | 6,7%                  | 3 605,39   | 28,8%               |
| WIG-Informatyka             | 1 322,84   | 1 247,43   | 6,0%                  | 1 344,48   | (1,6%)              |
| WIG-Media                   | 4 169,71   | 3 693,72   | 12,9%                 | 3 526,95   | 18,2%               |
| WIG-Paliwa                  | 3 209,07   | 3 280,15   | (2,2%)                | 3 571,03   | (10,1%)             |
| WIG-Spożywczy               | 2 475,71   | 2 743,83   | (9,8%)                | 3 494,36   | (29,2%)             |
| WIG-Surowce                 | 4 156,24   | 4 164,49   | (0,2%)                | 4 345,14   | (4,3%)              |
| WIG-Telekomunikacja         | 1 203,56   | 1 033,16   | 16,5%                 | 886,97     | 35,7%               |

Źródło: GPW, DMBH

\*Indeks obliczony od 24 marca 2014.

## Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w III kwartale 2014 roku

|                                 | III kw. 2014 | II kw. 2014 | Zmiana (%)<br>kw./kw. | III kw. 2013 | Zmiana (%)<br>r./r. |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------------------|--------------|---------------------|
| Akcje (mln zł)*                 | 127 204      | 109 553     | 16,1%                 | 123 155      | 3,3%                |
| Obligacje (mln zł)              | 558          | 414         | 34,8%                 | 625          | (10,7%)             |
| Kontrakty terminowe (tys. szt.) | 3 503        | 4 191       | (16,4%)               | 6 378        | (45,1%)             |
| Opcje (tys. szt.)               | 274          | 164         | 67,1%                 | 478          | (42,7%)             |

\* dane bez wezwań  
Źródło: GPW, DMBH

W minionym kwartale, wartość obrotu akcjami wzrosła o 16,1% kw./kw., nieznacznie przekraczając poziom 127,2 mld zł. W ujęciu rocznym nastąpiła niewielka poprawa aktywności inwestorów na rynku instrumentów udziałowych (wzrost o 3,3% r./r.).

W porównaniu z II kwartałem 2014 roku, wartość obrotu obligacjami istotnie wzrosła (o prawie 35% do 558 mln zł), niemniej jednak w perspektywie rocznej obrót w tym segmencie zmniejszył się o 10,7% r./r.

Wyraźnie mniejszym zainteresowaniem wśród inwestorów cieszyły się kontrakty terminowe. Wolumen obrotu tymi instrumentami wyniósł ponad 3,5 mln, co oznacza spadek zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i rocznym odpowiednio o 16,4% i 45,1%.

W okresie lipiec-wrzesień 2014 roku, wolumen obrotu opcjami wyniósł 274 tys., osiągając znaczącą poprawę w stosunku do II kwartału (+110 tys.). Poziom ten jest jednak wyraźnie niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku (spadek o 42,8%).

## 5 Sytuacja w sektorze bankowym

Jak wynika z danych Narodowego Banku Polskiego w III kwartale 2014 roku wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrósł o 4,5% r./r. Ich saldo na koniec września 2014 roku wyniosło blisko 270 mld zł, co jest kontynuacją trendu wzrostowego zapoczątkowanego w I kwartale tego roku. Biorąc pod uwagę strukturę terminową portfela kredytów dla przedsiębiorstw odnotowano wzrost dla wszystkich przedziałów czasowych, przy czym jest on szczególnie widoczny dla kredytów od roku do pięciu lat (9,1% r./r.). Kredyty o okresie zapadalności do jednego roku wzrosły 7,3% r./r., podczas gdy kredyty długoterminowe o okresie zapadalności powyżej 5 lat zanotowały wzrost o 4,7% r./r. Pod względem struktury rodzajowej najwyższy wzrost kredytowania odnotowano w kategorii kredytów na inwestycje (9,9% r./r.) co jest związane z poprawą sytuacji gospodarczej, skłaniającej firmy do realizacji inwestycji, które wcześniej były odkładane w czasie. Wzrost zanotowały również kredyty o charakterze bieżącym (3,9% r./r.), natomiast w przypadku kredytów na nieruchomości nie odnotowano zmiany wolumenu. Jakość portfela kredytowego przedsiębiorstw na koniec sierpnia 2014 mierzona wskaźnikiem kredytów zagrożonych utratą wartości uległa poprawie w ujęciu rocznym o 0,8 p.p. do poziomu 10,8%. Poprawa wskaźnika nastąpiła zarówno na skutek poprawy jakości kredytów dla dużych przedsiębiorstw (spadek o 0,8 p.p. do 8,6%), jak i poprawy wśród kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw (spadek o 0,8 p.p. do 12,4%). Poprawę jakości portfela przedsiębiorstw należy tłumaczyć zarówno korzystniejszą sytuacją gospodarczą przekładającą się na lepszą kondycję przedsiębiorstw, jak i niskim poziomem stóp procentowych.

Saldo kredytów dla gospodarstw domowych na koniec września 2014 roku wzrosło do poziomu ponad 572 mld zł (+4,8% r./r.) przede wszystkim za sprawą kredytów na nieruchomości (+4,4% r./r.). Prym wiodły kredyty złotowe odpowiadające za niemal całość nowej sprzedaży tych produktów. W rezultacie ich saldo zwiększyło się o 14,9% r./r. do poziomu 192,1 mld zł. W III kwartale wolumen kredytów denominowanych w walutach obcych spadł o 5,8% r./r. do poziomu 162,5 mld zł. Jest to rezultat stopniowego spłacania się portfela walutowego wywołanego znacznym ograniczeniem podaży tych kredytów. Od początku IV kwartału 2013 roku utrzymuje się trend wzrostowy dla portfela kredytów konsumpcyjnych (4,5% r./r.). Jego dynamika drugi kwartał z rzędu przekracza tempo wzrostu kredytów na nieruchomości. Wzrosty zanotowano również w obszarze kredytów dla przedsiębiorców indywidualnych (8,7% r./r.). Jakość portfela kredytów udzielonych gospodarstwom domowym uległa poprawie. Wskaźnik NPL dla tego segmentu spadł w sierpniu o 0,2 p.p. r./r. do poziomu 7,0%, przy czym wskaźnik NPL dla kredytów hipotecznych wzrósł o 0,2 p.p. r./r. do 3,2%, zaś dla kredytów konsumpcyjnych obniżył się o 2,0 p.p. r./r. i wyniósł 14,0%, co jest poziomem najniższym od I kwartału 2010 roku. Poprawa wynika zarówno z niskiego poziomu stóp procentowych, który ułatwia kredytobiorcom spłatę zobowiązań, jak i sprzedaży przez banki części portfela wykazującego utratę

wartości. Nie bez znaczenia jest również wpływ wzrostu wolumenów, który przekłada się na poprawę jakości kredytów ocenianych przez pryzmat wskaźnika NPL.

Depozyty przedsiębiorstw w ujęciu rocznym wzrosły o 10,1%, a ich saldo na koniec III kwartału 2014 roku wyniosło blisko 210 mld zł. Wzrost nastąpił zarówno za sprawą depozytów bieżących, które wzrosły o 11,8% r./r., jak i depozytów terminowych, których wolumen zanotował wzrost na poziomie 8,0% r./r.

W przypadku depozytów gospodarstw domowych odnotowano wzrost salda o 8,0% r./r. do poziomu 565 mld zł. W ciągu ostatnich 12 miesięcy można zaobserwować zmianę trendu dla obu kategorii depozytów. Podczas gdy dynamika depozytów bieżących zmniejszyła się z poziomu 19,1% na koniec III kwartału 2013 roku do poziomu 3,8% na koniec września 2014 roku, dynamika depozytów terminowych wzrosła od -3,5% we wrześniu 2013 roku do 12,6% na koniec III kwartału 2014 roku. Powoduje to stopniowe zmniejszanie się udziału depozytów bieżących w stosunku do depozytów terminowych do obecnego poziomu 50,0%, co stanowi zmianę o -2,1 p.p. r./r.

Wynik netto sektora bankowego po trzech kwartałach 2014 roku wzrósł w porównaniu z analogicznym okresem 2013 roku o 10,4% i wyniósł ponad 13,0 mld zł, osiągając tym samym rekordowy poziom. Tak znacząca poprawa była możliwa dzięki wzrostowi przychodów (5,1% r./r.), napędzanych wynikiem odsetkowym notującym polepszenie o 14,0% r./r. Wysoki wzrost wyniku odsetkowego był spowodowany znacznym spadkiem kosztów odsetkowych o -23,3% r./r. przy jednoczesnym spowolnieniu spadków przychodów odsetkowych z -14,0% r./r. we wrześniu 2013 roku do -3,4% r./r. we wrześniu 2014 roku, za co odpowiadał wzrost wolumenów kredytowych. Jednocześnie na wysokość przychodów negatywnie oddziaływały spadki wyniku prowizyjnego, jak i pozostałych przychodów, odpowiednio o -1,8% r./r. oraz -15,5% r./r. Wśród pozostałych pozycji rachunku wyników istotny był również wzrost odpisów z tytułu wartości aktywów o 6,9% r./r.

Mimo osiągnięcia przez sektor bankowy wysokich zwrotów, w kolejnych kwartałach należy spodziewać się silnej presji na wyniki związanej z październikową obniżką stopy referencyjnej o 50 p.b. oraz ryzykiem jej dalszych cięć. Z punktu widzenia banków dotkliwsze może się okazać jednocześnie obniżenie stopy lombardowej o 100 p.b. która ogranicza maksymalne dopuszczalne oprocentowanie kredytów z poziomu 16% do 12%. Nie tylko zmniejszy to przychody banków z produktów wysokomargowych, ale może też spowodować ograniczenie ich podaży ze względu na niewystarczającą rentowność po uwzględnieniu kosztów ryzyka, jakie generują.

## **6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku**

### **1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na koniec III kwartału 2014 roku suma bilansowa wyniosła 50,3 mld zł, co w porównaniu do 45,4 mld zł na koniec 2013 roku stanowi wzrost o 4,9 mld zł (tj. 10,7%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- wzrost należności netto od klientów o 2,4 mld zł, tj. 15,9%, wynikający przede wszystkim ze zwiększenia akcji kredytowej dla klientów sektora niefinansowego (+1,9 mld zł, tj. 12,9%) oraz wzrostu należności z tytułu transakcji reverse repo od pomiotów sektora finansowego (+0,6 mld zł). Należności w sektorze niefinansowym wzrosły zarówno po stronie klientów korporacyjnych (+1,3 mld zł, tj. 14,4%; wzrost nastąpił we wszystkich segmentach klientów przy najwyższej dynamice w segmencie Przedsiębiorstw), jak i detalicznych (+0,5 mld zł, tj. 10,3%; wzrost zanotowały zarówno kredyty konsumpcyjne, jak i kredyty hipoteczne);
- wzrost aktywów przeznaczonych do obrotu o 5,0 mld zł, tj. 87,2%, w efekcie niemal trzykrotnego zwiększenia wartości portfela obligacji skarbowych;
- spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 1,8 mld zł, tj. 10,3%, głównie w wyniku zmniejszenia pozycji w bonach pieniężnych Narodowego Banku Polskiego.

## Należności od klientów netto

| w tys. zł   | 30.09.2014        | 31.12.2013        | Zmiana           |              |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
|   |                   |                   | tys. zł          | %            |
| <b>Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:</b>                                | <b>1 265 776</b>  | <b>715 466</b>    | <b>550 310</b>   | <b>76,9%</b> |
| należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu | 657 817           | 100 789           | 557 028          | 552,7%       |
| <b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>                            | <b>16 385 432</b> | <b>14 515 861</b> | <b>1 869 571</b> | <b>12,9%</b> |
| Klientów korporacyjnych*  | 10 559 965        | 9 232 581         | 1 327 384        | 14,4%        |
| Klientów indywidualnych, z tego:  | 5 825 467         | 5 283 280         | 542 187          | 10,3%        |
| należności niezabezpieczone   | 4 631 871         | 4 215 081         | 416 790          | 9,9%         |
| kredyty hipoteczne  | 1 193 596         | 1 068 199         | 125 397          | 11,7%        |
| <b>Należności od klientów netto, razem</b>  | <b>17 651 208</b> | <b>15 231 327</b> | <b>2 419 881</b> | <b>15,9%</b> |

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

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

| w tys. zł  | 30.09.2014        | 31.12.2013        | Zmiana           |               |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
|  |                   |                   | tys. zł          | %             |
| Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:   | 17 491 824        | 14 983 311        | 2 508 513        | 16,7%         |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 16 225 942        | 14 267 713        | 1 958 229        | 13,7%         |
| klientów korporacyjnych*   | 10 494 974        | 9 093 770         | 1 401 204        | 15,4%         |
| klientów indywidualnych  | 5 730 968         | 5 173 943         | 557 025          | 10,8%         |
| Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:  | 987 531           | 1 135 085         | (147 554)        | (13,0%)       |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 968 535           | 1 116 089         | (147 554)        | (13,2%)       |
| klientów korporacyjnych*   | 377 083           | 470 945           | (93 862)         | (19,9%)       |
| klientów indywidualnych  | 591 452           | 645 144           | (53 692)         | (8,3%)        |
| Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi                                    | 92 875            | 96 964            | (4 089)          | (4,2%)        |
| <b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>   | <b>18 572 230</b> | <b>16 215 360</b> | <b>2 356 870</b> | <b>14,5%</b>  |
| podmiotów sektora niefinansowego   | 17 194 477        | 15 383 802        | 1 810 675        | 11,8%         |
| klientów korporacyjnych*   | 10 872 057        | 9 564 715         | 1 307 342        | 13,7%         |
| klientów indywidualnych  | 6 322 420         | 5 819 087         | 503 333          | 8,6%          |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>   | <b>(921 022)</b>  | <b>(984 033)</b>  | <b>63 011</b>    | <b>(6,4%)</b> |
| na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi                                 | (81 323)          | (81 556)          | 233              | (0,3%)        |
| <b>Należności od klientów netto, razem</b>   | <b>17 651 208</b> | <b>15 231 327</b> | <b>2 419 881</b> | <b>15,9%</b>  |
| <b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**</b> | <b>85,0%</b>      | <b>79,5%</b>      |                  |               |
| klientów korporacyjnych*   | 85,8%             | 73,8%             |                  |               |
| klientów indywidualnych  | 84,0%             | 83,1%             |                  |               |
| <b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>  | <b>5,3%</b>       | <b>7,0%</b>       |                  |               |

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

\*\*Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

Po stronie zobowiązań odnotowano wzrost zobowiązań wobec banków (+2,4 mld zł, tj. 37,8%) przy stabilnym poziomie zobowiązań wobec klientów. Saldo depozytów klientów obniżyło się nieznacznie (tj. 0,4 mld zł, tj. 1,4%), co wynikało głównie z sezonowego spadku środków na rachunkach bieżących klientów korporacyjnych z wysokiej bazy końca 2013 roku. Jednocześnie w obszarze klientów indywidualnych kontynuowany był przyrost depozytów (+0,5 mld zł, tj. 6,7%), wynikający zarówno ze wzrostu środków na rachunkach bieżących, jak i depozytów terminowych.

Wzrost zanotowały także pozostałe zobowiązania wobec klientów (+0,2 mld zł, tj. 47,0%), co wynikało z wyższego poziomu zobowiązań z tytułu transakcji repo.

## Zobowiązania wobec klientów

| w tys. zł                                      | 30.09.2014        | 31.12.2013        | Zmiana             |               |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
|  |                   |                   | tys. zł            | %             |
| <b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b> | <b>16 076 394</b> | <b>17 303 756</b> | <b>(1 227 362)</b> | <b>(7,1%)</b> |
| podmiotów sektora finansowego                  | 299 278           | 320 634           | (21 356)           | (6,7%)        |
| podmiotów sektora niefinansowego, z tego:      | 15 777 116        | 16 983 122        | (1 206 006)        | (7,1%)        |
| Klientów korporacyjnych*, w tym:               | 9 670 208         | 11 051 215        | (1 381 007)        | (12,5%)       |
| jednostek budżetowych                          | 1 978 499         | 3 347 446         | (1 368 947)        | (40,9%)       |
| Klientów indywidualnych                        | 6 106 908         | 5 931 907         | 175 001            | 3,0%          |
| <b>Depozyty terminowe, z tego:</b>             | <b>9 656 121</b>  | <b>8 780 957</b>  | <b>875 164</b>     | <b>10,0%</b>  |
| podmiotów sektora finansowego                  | 4 374 702         | 2 939 233         | 1 435 469          | 48,8%         |
| podmiotów sektora niefinansowego, z tego:      | 5 281 419         | 5 841 724         | (560 305)          | (9,6%)        |
| Klientów korporacyjnych*, w tym:               | 4 021 231         | 4 866 448         | (845 217)          | (17,4%)       |
| jednostek budżetowych                          | 587 603           | 216 815           | 370 788            | 171,0%        |
| Klientów indywidualnych                        | 1 260 188         | 975 276           | 284 912            | 29,2%         |
| <b>Depozyty razem</b>                          | <b>25 732 515</b> | <b>26 084 713</b> | <b>(352 198)</b>   | <b>(1,4%)</b> |
| <b>Pozostałe zobowiązania</b>                  | <b>711 380</b>    | <b>484 052</b>    | <b>227 328</b>     | <b>47,0%</b>  |
| <b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>      | <b>26 443 895</b> | <b>26 568 765</b> | <b>(124 870)</b>   | <b>(0,5%)</b> |

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

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W III kwartale 2014 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 228,4 mln zł, co oznacza wzrost o 63,2 mln zł (tj. 38,3%) w stosunku do III kwartału 2013 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zwiększyły się o 58,6 mln zł (tj. 11,3%) i osiągnęły poziom 577,3 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2014 roku w porównaniu do III kwartału 2013 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 304,1 mln zł wobec 306,2 mln zł w III kwartale 2013 roku - spadek o 2,1 mln zł, tj. 0,7%, przede wszystkim za sprawą niższych przychodów odsetkowych od portfela dłużnych papierów wartościowych (-31,6 mln zł, tj. 22,2%), co w dużym stopniu zostało skompensowane wzrostem klientowskiego wyniku odsetkowego między innymi w efekcie zwiększenia akcji kredytowej (wzrost należności netto od klientów o 9,9% r./r. po wyłączeniu należności z tytułu transakcji reverse repo);

## Wynik z tytułu odsetek

| w tys. zł  | 01.07 –        |                | Zmiana          |               |
|--|----------------|----------------|-----------------|---------------|
|  | 30.09.2014     | 30.09.2013     | tys. zł         | %             |
| <b>Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:</b> |                |                |                 |               |
| operacji z Bankiem Centralnym  | 6 788          | 6 001          | 787             | 13,1%         |
| należności od banków   | 17 782         | 8 354          | 9 428           | 112,9%        |
| należności od klientów, z tego:  | 250 365        | 245 180        | 5 185           | 2,1%          |
| podmiotów sektora finansowego  | 5 078          | 9 699          | (4 621)         | (47,6%)       |
| podmiotów sektora niefinansowego, w tym:                                       | 245 287        | 235 481        | 9 806           | 4,2%          |
| od kart kredytowych  | 83 774         | 65 819         | 17 955          | 27,3%         |
| dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                        | 89 724         | 120 207        | (30 483)        | (25,4%)       |
| dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu                       | 21 492         | 22 654         | (1 162)         | (5,1%)        |
|  | <b>386 151</b> | <b>402 396</b> | <b>(16 245)</b> | <b>(4,0%)</b> |
| <b>Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:</b>                               |                |                |                 |               |
| zobowiązań wobec banków  | (8 296)        | (11 634)       | 3 338           | (28,7%)       |

| w tys. zł   | 01.07 –<br>30.09.2014 | 01.07 –<br>30.09.2013 | Zmiana         |                |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|   |                       |                       | tys. zł        | %              |
| zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego    | (21 574)              | (30 921)              | 9 347          | (30,2%)        |
| zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego | (51 286)              | (52 781)              | 1 495          | (2,8%)         |
| kredytów i pożyczek otrzymanych                   | (874)                 | (860)                 | (14)           | 1,6%           |
|   | <b>(82 030)</b>       | <b>(96 196)</b>       | <b>14 166</b>  | <b>(14,7%)</b> |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                     | <b>304 121</b>        | <b>306 200</b>        | <b>(2 079)</b> | <b>(0,7%)</b>  |

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 144,4 mln zł wobec 153,0 mln zł w III kwartale 2013 roku - spadek o 8,6 mln zł, tj. 5,6% był przede wszystkim efektem niższych przychodów z tytułu kart płatniczych i kredytowych w związku z wejściem w życie w dniu 1 lipca obniżonej stawki interchange (do 0,5%), częściowo zrekompensowanych wzrostem sprzedaży produktów ratalnych do karty kredytowej oraz wzrostem wolumenu transakcji przy użyciu kart płatniczych. Ponadto, kolejny kwartał z rzędu odnotowano wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. W obszarze związanym z rynkami finansowymi nastąpił spadek prowizji z tytułu działalności maklerskiej (efekt spadku obrotów na GPW), a wyższy poziom przychodów zanotowała działalność powiernicza;

### Wynik z tytułu opłat i prowizji

| w tys. zł  | 01.07 –<br>30.09.2014 | 01.07 –<br>30.09.2013 | Zmiana         |               |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|---------------|
|  |                       |                       | tys. zł        | %             |
| <b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>                                     |                       |                       |                |               |
| z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych | 37 564                | 34 350                | 3 214          | 9,4%          |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych  | 45 115                | 59 433                | (14 318)       | (24,1%)       |
| z tytułu realizacji zleceń płatniczych   | 28 591                | 26 270                | 2 321          | 8,8%          |
| z tytułu usług powierniczych   | 28 568                | 26 655                | 1 913          | 7,2%          |
| z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych   | 822                   | 1 275                 | (453)          | (35,5%)       |
| z tytułu działalności maklerskiej  | 12 040                | 13 611                | (1 571)        | (11,5%)       |
| z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów         | 6 508                 | 6 279                 | 229            | 3,6%          |
| z tytułu udzielonych gwarancji   | 3 750                 | 3 769                 | (19)           | (0,5%)        |
| z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym                       | 1 747                 | 1 295                 | 452            | 34,9%         |
| inne   | 9 266                 | 8 700                 | 566            | 6,5%          |
|  | <b>173 971</b>        | <b>181 637</b>        | <b>(7 666)</b> | <b>(4,2%)</b> |
| <b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>  |                       |                       |                |               |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych  | (15 066)              | (13 647)              | (1 419)        | 10,4%         |
| z tytułu działalności maklerskiej  | (5 941)               | (5 130)               | (811)          | 15,8%         |
| z tytułu opłat KDPW  | (5 152)               | (5 386)               | 234            | (4,3%)        |
| z tytułu opłat brokerskich   | (931)                 | (1 584)               | 653            | (41,2%)       |
| inne   | (2 488)               | (2 899)               | 411            | (14,2%)       |
|  | <b>(29 578)</b>       | <b>(28 646)</b>       | <b>(932)</b>   | <b>3,3%</b>   |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   |                       |                       |                |               |
| z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych | 37 564                | 34 350                | 3 214          | 9,4%          |
| z tytułu kart płatniczych i kredytowych  | 30 049                | 45 786                | (15 737)       | (34,4%)       |
| z tytułu realizacji zleceń płatniczych   | 28 591                | 26 270                | 2 321          | 8,8%          |
| z tytułu usług powierniczych   | 28 568                | 26 655                | 1 913          | 7,2%          |
| z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych   | 822                   | 1 275                 | (453)          | (35,5%)       |
| z tytułu działalności maklerskiej  | 6 099                 | 8 481                 | (2 382)        | (28,1%)       |
| z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów         | 6 508                 | 6 279                 | 229            | 3,6%          |
| z tytułu udzielonych gwarancji   | 3 750                 | 3 769                 | (19)           | (0,5%)        |
| z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym                       | 1 747                 | 1 295                 | 452            | 34,9%         |
| z tytułu opłat KDPW  | (5 152)               | (5 386)               | 234            | (4,3%)        |



| w tys. zł                              | 01.07 –<br>30.09.2014 | 01.07 –<br>30.09.2013 | Zmiana         |               |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|---------------|
|  |                       |                       | tys. zł        | %             |
| z tytułu opłat brokerskich             | (931)                 | (1 584)               | 653            | (41,2%)       |
| inne                                   | 6 778                 | 5 801                 | 977            | 16,8%         |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b> | <b>144 393</b>        | <b>152 991</b>        | <b>(8 598)</b> | <b>(5,6%)</b> |

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 65,9 mln zł wobec 28,2 mln zł w III kwartale 2013 roku, tj. wzrost o 37,8 mln zł będący efektem poprawy wyniku z tytułu działalności na rynku międzybankowym oraz w mniejszym stopniu wyniku na działalności klientowskiej;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 57,7 mln zł wobec 32,0 mln zł w III kwartale 2013 roku – wzrost o 25,7 mln zł związany z realizacją zysków w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu;
- koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 303,8 mln zł wobec 312,9 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – spadek kosztów o 9,1 mln zł (tj. 2,9%) wynikał z obniżenia kosztów pracowniczych m.in. w efekcie trwającego od października 2013 roku procesu restrukturyzacji zatrudnienia. Odnotowano także spadek kosztów ogólnoadministracyjnych, przede wszystkim w obszarze telekomunikacji i sprzętu komputerowego. Jednocześnie zwiększone zostały wydatki marketingowe w związku z rozbudową Bankowego Ekosystemu Smart;

#### Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

| w tys. zł  | 01.07 –<br>30.09.2014 | 01.07 –<br>30.09.2013 | Zmiana       |               |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------|---------------|
|  |                       |                       | tys. zł      | %             |
| <b>Koszty pracownicze</b>  | <b>(143 561)</b>      | <b>(145 852)</b>      | <b>2 291</b> | <b>(1,6%)</b> |
| Koszty związane z wynagrodzeniami  | (98 465)              | (103 654)             | 5 189        | (5,0%)        |
| Premie i nagrody   | (31 031)              | (27 177)              | (3 854)      | 14,2%         |
| Koszty ubezpieczeń społecznych   | (14 065)              | (15 021)              | 956          | (6,4%)        |
| <b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>  | <b>(142 596)</b>      | <b>(149 912)</b>      | <b>7 316</b> | <b>(4,9%)</b> |
| Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego   | (36 702)              | (49 151)              | 12 449       | (25,3%)       |
| Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych  | (17 078)              | (18 228)              | 1 150        | (6,3%)        |
| Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości  | (26 681)              | (23 594)              | (3 087)      | 13,1%         |
| Reklama i marketing  | (6 726)               | (4 129)               | (2 597)      | 62,9%         |
| Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne  | (12 671)              | (12 348)              | (323)        | 2,6%          |
| Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych  | (12 725)              | (12 654)              | (71)         | 0,6%          |
| Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii   | (3 389)               | (4 875)               | 1 486        | (30,5%)       |
| Koszty szkoleń i edukacji  | (738)                 | (1 101)               | 363          | (33,0%)       |
| Koszty nadzoru bankowego   | 1 637                 | 3 279                 | (1 642)      | (50,1%)       |
| Pozostałe koszty   | (27 523)              | (27 111)              | (412)        | 1,5%          |
| <b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>  | <b>(17 626)</b>       | <b>(17 109)</b>       | <b>(517)</b> | <b>3,0%</b>   |
| <b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem</b> | <b>(303 783)</b>      | <b>(312 873)</b>      | <b>9 090</b> | <b>(2,9%)</b> |

- wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości +7,8 mln zł wobec odpisów netto w III kwartale 2013 roku w wysokości -1,6 mln zł. Poprawa wyniku o 9,3 mln zł była głównie efektem proaktywnej polityki Banku wobec ekspozycji o podwyższonym poziomie ryzyka w segmencie średnich przedsiębiorstw (MME). W Sektorze Bankowości Detalicznej jakość portfela pozostawała stabilna, a wartość odpisów netto była zbliżona do poziomu III kwartału 2013 roku.

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

| w tys. zł   | 01.07 –<br>30.09.2014 | 01.07 –<br>30.09.2013 | Zmiana         |                |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|   |                       |                       | tys. zł        | %              |
| <b>Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>   |                       |                       |                |                |
| należności od banków  | (568)                 | (293)                 | (275)          | 93,9%          |
| należności od klientów  | (55 287)              | (62 955)              | 7 668          | (12,2%)        |
| należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi   | (10)                  | (42)                  | 32             | (76,8%)        |
| inne  | (833)                 | (2 473)               | 1 640          | (66,3%)        |
|   | <b>(56 698)</b>       | <b>(65 763)</b>       | <b>9 065</b>   | <b>(13,8%)</b> |
| <b>Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>   |                       |                       |                |                |
| należności od banków  | 792                   | 303                   | 489            | 161,4%         |
| należności od klientów  | 61 529                | 63 934                | (2 405)        | (3,8%)         |
| należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi   | 6                     | 558                   | (552)          | (99,0%)        |
| odzyski od sprzedanych wierzytelności   | 186                   | 249                   | (63)           | (25,2%)        |
|   | <b>62 513</b>         | <b>65 044</b>         | <b>(2 531)</b> | <b>(3,9%)</b>  |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</b>   | <b>5 815</b>          | <b>(719)</b>          | <b>6 534</b>   | <b>-</b>       |
| Utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne  | (6 279)               | (8 055)               | 1 776          | (22,0%)        |
| Rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne   | 8 232                 | 7 210                 | 1 022          | 14,2%          |
| <b>Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>   | <b>1 953</b>          | <b>(845)</b>          | <b>2 798</b>   | <b>-</b>       |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b> | <b>7 768</b>          | <b>(1 564)</b>        | <b>9 332</b>   | <b>-</b>       |

### 3. Wskaźniki

W III kwartale 2014 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

| Wybrane wskaźniki finansowe                                    | III kw. 2014 | III kw. 2013 |
|--|--------------|--------------|
| ROE *  | 14,0%        | 16,5%        |
| ROA**  | 1,9%         | 2,4%         |
| Koszty/Dochody   | 53%          | 60%          |
| Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego | 78%          | 72%          |
| Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem                   | 33%          | 31%          |
| Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem                        | 53%          | 59%          |
| Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem                       | 25%          | 29%          |

\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego.

\*\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

### Zatrudnienie w Grupie\*

| w etatach                           | 01.01 –<br>30.09.2014 | 01.01 –<br>30.09.2013 | Zmiana |        |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|--------|
|                                     |                       |                       | etaty  | %      |
| Średnie zatrudnienie w III kwartale | 4 368                 | 4 783                 | (415)  | (8,7%) |
| Średnie zatrudnienie w okresie      | 4 405                 | 4 881                 | (476)  | (9,8%) |
| Stan zatrudnienia na koniec okresu  | 4 285                 | 4 704                 | (419)  | (8,9%) |

\*nie obejmuje osób na urloпах wychowawczych i bezpłatnych

W III kwartale 2014 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W IV kwartale 2013 roku Bank rozpoczął proces restrukturyzacji zatrudnienia w związku z transformacją modelu dystrybucji bankowości detalicznej i dalszą poprawą efektywności operacyjnej Banku.

Na dzień 30 września 2014 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 16,4% i był o 1,1 pkt. proc. niższy niż na koniec 2013 roku. Było to spowodowane wzrostem całkowitego wymogu kapitałowego o 6,6% w związku ze wzrostem zaangażowań kredytowych i zmianą metodologii na Bazyleę III. Fundusze własne Grupy pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

#### Współczynnik wypłacalności\*

| w tys. zł   | 30.09.2014       | 31.12.2013       |
|---|------------------|------------------|
| <b>I Kapitał podstawowy Tier I po pomniejszeniach</b>   | <b>4 914 680</b> | <b>4 908 707</b> |
| <b>II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>   | <b>2 394 273</b> | <b>2 246 769</b> |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego  | 1 728 999        | 1 535 628        |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta  | 78 377           | 80 127           |
| wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej   | 50 327           | -                |
| wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań | 55 604           | 95 500           |
| suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego   | 118 930          | 156 778          |
| wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego   | 350 484          | 363 336          |
| inne wymogi kapitałowe  | 11 552           | 15 400           |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (I/(II*12,5))</b>                                      | <b>16,4%</b>     | <b>17,5%</b>     |

\*Współczynnik wypłacalności obliczony został według zasad obowiązujących w danym okresie sprawozdawczym, odpowiednio: na dzień 30 września 2014 roku według zasad określonych w 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, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”); na dzień 31 grudnia 2013 roku według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11 z późn. zm.).

## 7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

### Bankowość Korporacyjna

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

### Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym

działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

### Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

| w tys. zł  | Za okres               |                      |                | 01.01. – 30.09.2014    |                      |                  | 01.01. – 30.09.2013    |                      |       |
|--|------------------------|----------------------|----------------|------------------------|----------------------|------------------|------------------------|----------------------|-------|
|  | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Detaliczna | Razem          | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Detaliczna | Razem            | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Detaliczna | Razem |
| Wynik z tytułu odsetek   | 400 322                | 499 003              | 899 325        | 444 944                | 498 885              | 943 829          |                        |                      |       |
| Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:  | (38 691)               | 38 691               | -              | (30 087)               | 30 087               | -                |                        |                      |       |
| przychody wewnętrzne   | -                      | 38 691               | 38 691         | -                      | 30 087               | 30 087           |                        |                      |       |
| koszty wewnętrzne  | (38 691)               | -                    | (38 691)       | (30 087)               | -                    | (30 087)         |                        |                      |       |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji  | 208 345                | 260 175              | 468 520        | 223 974                | 257 777              | 481 751          |                        |                      |       |
| Przychody z tytułu dywidend  | 2 214                  | 3 568                | 5 782          | 1 415                  | 2 931                | 4 346            |                        |                      |       |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji   | 273 316                | 23 945               | 297 261        | 240 807                | 25 199               | 266 006          |                        |                      |       |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych   | 162 997                | -                    | 162 997        | 285 335                | -                    | 285 335          |                        |                      |       |
| Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych   | 3 526                  | -                    | 3 526          | 1 844                  | -                    | 1 844            |                        |                      |       |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń  | (379)                  | -                    | (379)          | -                      | -                    | -                |                        |                      |       |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych   | 29 557                 | (17 682)             | 11 875         | 24 667                 | (15 714)             | 8 953            |                        |                      |       |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu   | (384 661)              | (508 078)            | (892 739)      | (420 155)              | (524 502)            | (944 657)        |                        |                      |       |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych  | (17 894)               | (35 916)             | (53 810)       | (19 420)               | (24 484)             | (43 904)         |                        |                      |       |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów  | 891                    | 1                    | 892            | 682                    | 70                   | 752              |                        |                      |       |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 10 187                 | (4 416)              | 5 771          | (17 815)               | 34 979               | 17 164           |                        |                      |       |
| <b>Zysk operacyjny</b>   | <b>688 421</b>         | <b>220 600</b>       | <b>909 021</b> | <b>766 278</b>         | <b>255 141</b>       | <b>1 021 419</b> |                        |                      |       |
| Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności  | 335                    |                      | 335            | (1 342)                | -                    | (1 342)          |                        |                      |       |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>688 756</b>         | <b>220 600</b>       | <b>909 356</b> | <b>764 936</b>         | <b>255 141</b>       | <b>1 020 077</b> |                        |                      |       |
| Podatek dochodowy  |                        |                      | (167 046)      |                        |                      | (199 116)        |                        |                      |       |
| <b>Zysk netto</b>  |                        |                      | <b>742 310</b> |                        |                      | <b>820 961</b>   |                        |                      |       |

| w tys. zł                                    | Stan na dzień          |                      |                   | 30.09.2014             |                      |                   | 31.12.2013             |                      |       |
|--|------------------------|----------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-------|
|  | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Detaliczna | Razem             | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Detaliczna | Razem             | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Detaliczna | Razem |
| <b>Aktywa, w tym:</b>                        | <b>44 177 420</b>      | <b>6 098 079</b>     | <b>50 275 499</b> | <b>39 816 056</b>      | <b>5 582 333</b>     | <b>45 398 389</b> |                        |                      |       |
| aktywa wyceniane metodą praw własności       | 8 072                  | -                    | 8 072             | 7 814                  | -                    | 7 814             |                        |                      |       |
| aktywa trwale przeznaczone do zbycia         | -                      | 13 544               | 13 544            | -                      | 12 738               | 12 738            |                        |                      |       |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny, w tym:</b> | <b>41 123 952</b>      | <b>9 151 547</b>     | <b>50 275 499</b> | <b>36 070 064</b>      | <b>9 328 325</b>     | <b>45 398 389</b> |                        |                      |       |
| zobowiązania                                 | 35 500 574             | 7 559 270            | 43 059 844        | 30 416 864             | 7 674 261            | 38 091 125        |                        |                      |       |

## 8 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

| w tys. zł  | III kw. 2014   | III kw. 2013   | Zmiana        |              |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|
|  |                |                | tys. zł       | %            |
| Wynik z tytułu odsetek   | 131 662        | 146 736        | (15 074)      | (10,3%)      |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji  | 66 326         | 65 934         | 392           | 0,6%         |
| Przychody z tytułu dywidend  | 100            | 121            | (21)          | (17,4%)      |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji   | 57 396         | 19 442         | 37 954        | 195,2%       |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych   | 57 709         | 32 037         | 25 672        | 80,1%        |
| Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych   | 671            | -              | 671           | -            |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń  | 330            | -              | 330           | -            |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych   | 9 644          | 4 918          | 4 726         | 96,1%        |
| <b>Razem przychody</b>   | <b>323 838</b> | <b>269 188</b> | <b>54 650</b> | <b>20,3%</b> |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja  | (124 983)      | (135 363)      | 10 380        | (7,7%)       |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów  | 595            | 590            | 5             | 0,8%         |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | 12 154         | 3 040          | 9 114         | 299,8%       |
| Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności  | 22             | 24             | (2)           | (8,3%)       |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>211 626</b> | <b>137 479</b> | <b>74 147</b> | <b>53,9%</b> |
| <b>Koszty/Dochody</b>  | <b>39%</b>     | <b>50%</b>     |               |              |

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w III kwartale 2014 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący efektem niższych przychodów odsetkowych od dłużnych papierów wartościowych (-31,6 mln zł, tj. 22,2%), co częściowo zostało skompensowane wzrostem wyniku klientowskiego, m.in. w efekcie wyższych wolumenów kredytowych;
- nieznaczny wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji głównie za sprawą wyższych przychodów prowizyjnych z tytułu usług powierniczych (+1,9 mln zł, tj. 7,2%). Jednocześnie odnotowano spadek prowizji z tytułu działalności maklerskiej (-2,4 mln zł, tj. 28,1%) w związku z niższym wolumenem obrotów akcjami na GPW;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji będący rezultatem poprawy wyniku z tytułu działalności na rynku międzybankowym, jak również wzrostu wyniku na działalności klientowskiej;
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w związku z realizacją zysków w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu w III kwartale 2014 roku;
- spadek kosztów działania wynikający głównie z niższych kosztów technologii;
- pozytywny wynik odpisów netto na poziomie 12,1 mln zł w stosunku do 3,0 mln w analogicznym okresie 2013 roku będący głównie efektem proaktywnej polityki Banku wobec ekspozycji o podwyższonym poziomie ryzyka w segmencie średnich przedsiębiorstw (MME).

#### 1.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

##### Bankowość Korporacyjna i Przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank 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.

Na koniec III kwartału 2014 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 7,4 tys., co oznacza spadek o 3% w porównaniu do III kwartału 2013 roku, w którym liczba klientów wyniosła 7,6 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na

koniec III kwartału 2014 roku 5,2 tys. klientów (co oznacza spadek o 6% w porównaniu do 5,5 tys. klientów obsługiwanych na koniec III kwartału 2013 roku).

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank 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 Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

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

## Aktywa

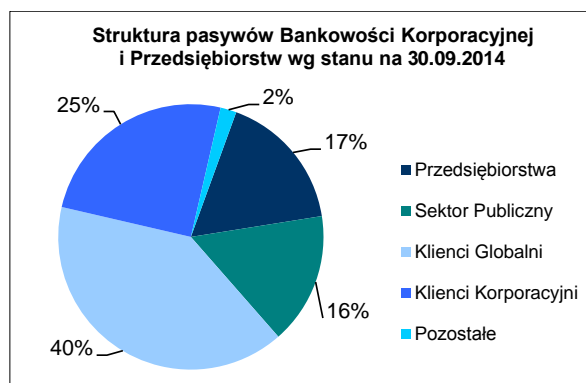
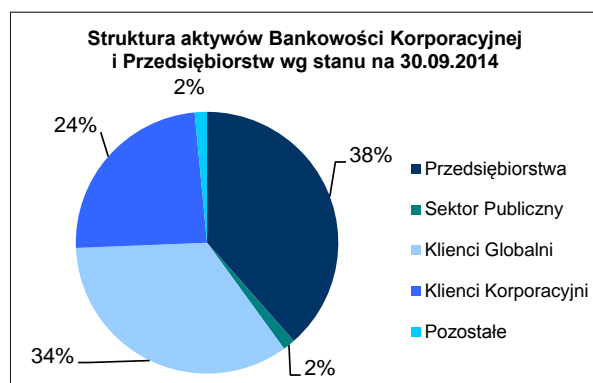
| mln zł  | 30.09.2014    | 30.06.2014    | 30.09.2013    | Zmiana     |           | Zmiana       |            |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|--------------|------------|
|   |               |               |               | (1)/(2)    |           | (1)/(3)      |            |
|   |               |               |               | mln zł     | %         | mln zł       | %          |
| Przedsiębiorstwa*, w tym:                                       | 4 398         | 4 111         | 3 461         | 287        | 7%        | 937          | 27%        |
| Małe i średnie firmy  | 1 891         | 1 820         | 1 587         | 71         | 4%        | 304          | 19%        |
| Duże przedsiębiorstwa   | 2 507         | 2 291         | 1 874         | 216        | 9%        | 633          | 34%        |
| Sektor Publiczny  | 172           | 185           | 140           | (13)       | (7%)      | 32           | 23%        |
| Klienci Globalni  | 3 924         | 3 715         | 3 935         | 209        | 6%        | (11)         | (0%)       |
| Klienci Korporacyjni  | 2 755         | 2 866         | 2 622         | (111)      | (4%)      | 133          | 5%         |
| Pozostałe**   | 173           | 186           | 212           | (13)       | (7%)      | (39)         | (18%)      |
| <b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b> | <b>11 422</b> | <b>11 063</b> | <b>10 370</b> | <b>359</b> | <b>3%</b> | <b>1 052</b> | <b>10%</b> |

## Zobowiązania

| mln zł  | 30.09.2014    | 30.06.2014    | 30.09.2013    | Zmiana       |             | Zmiana       |           |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|--------------|-----------|
|   |               |               |               | (1)/(2)      |             | (1)/(3)      |           |
|   |               |               |               | mln zł       | %           | mln zł       | %         |
| Przedsiębiorstwa*, w tym:                                       | 3 079         | 2 906         | 3 126         | 173          | 6%          | (47)         | (2%)      |
| Małe i średnie firmy  | 2 179         | 2 110         | 2 203         | 69           | 3%          | (24)         | (1%)      |
| Duże przedsiębiorstwa   | 900           | 796           | 923           | 104          | 13%         | (23)         | (2%)      |
| Sektor Publiczny  | 2 919         | 2 925         | 2 598         | (6)          | (0%)        | 321          | 12%       |
| Klienci Globalni  | 7 289         | 7 316         | 6 935         | (27)         | (0%)        | 354          | 5%        |
| Klienci Korporacyjni  | 4 542         | 4 863         | 4 263         | (321)        | (7%)        | 279          | 7%        |
| Pozostałe**   | 355           | 405           | 67            | (50)         | (12%)       | 288          | 430%      |
| <b>Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw</b> | <b>18 184</b> | <b>18 415</b> | <b>16 989</b> | <b>(231)</b> | <b>(1%)</b> | <b>1 195</b> | <b>7%</b> |

\*Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 8 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz od 150 mln zł do 1,5 mld zł (Duże przedsiębiorstwa).

\*\*Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy-Leasing Sp. z o.o., którzy nie są klientami Banku.



### Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw w III kwartale 2014 roku:

- W III kwartale 2014 roku Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Strategicznych oraz Klientów Globalnych:
  - Citi Handlowy wraz z międzynarodowym konsorcjum banków podpisał w lipcu z klientem sektora górniczego umowę kredytu odnawialnego na kwotę 2,5 mld USD. Umowa została podpisana na okres 5 lat. Bank pełnił w tym finansowaniu funkcję Globalnego Koordynatora i Głównego Organizatora. Udział Banku w finansowaniu wyniósł 200 mln USD;
  - Bank podpisał z klientem sektora energetycznego nowy program emisji obligacji na kwotę 7 mld zł, gwarantowany przez konsorcjum banków. Citi Handlowy objął 10% kwoty tych obligacji;
  - Bank wyemitował 2-letnie obligacje dla instytucji finansowej w wysokości 82 mln zł w ramach Programu Emisji Obligacji prowadzonego dla tej instytucji;
  - Bank pozyskał do współpracy jedną ze spółek wiodących w sektorze e-commerce w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej.
- W III kwartale 2014 roku Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in.: kredyt długoterminowy w kwocie 10,9 mln EUR, kredyt płatniczy w kwocie 26,7 mln zł i kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 17,7 mln zł dla producenta chemikaliów organicznych; kredyt długoterminowy amortyzowany w kwocie 60 mln zł, kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln PLN i linia PSE (limit kredytowy pod transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe) w kwocie 9 mln zł dla producenta paszy dla zwierząt; kredyt zabezpieczony w rachunku bieżącym w kwocie 70 mln zł dla nadawcy programów telewizyjnych; kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 35 mln zł i kredyt handlowy (finansowanie sprzedającego) w kwocie 32 mln zł dla producenta instalacji elektrycznych; kredyt rewolwingowy w kwocie 7,7 mln zł i 4,8 mln EUR oraz kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 mln zł dla producenta konstrukcji metalowych; kredyt długoterminowy w kwocie 29,2 mln zł dla producenta konstrukcji metalowych; kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 27,5 mln zł dla dystrybutora IT; kredyt płatniczy w kwocie 23,2 mln zł dla przedsiębiorstwa zajmującego się chowem i hodowlą drobiu; kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł dla szkoły wyższej; kredyt płatniczy w kwocie 20 mln zł dla przedsiębiorstwa zajmującego się przetwarzaniem i konserwowaniem mięsa; kredyt płatniczy w kwocie 20 mln zł dla przedsiębiorstwa zajmującego się sprzedażą hurtową paliw;
- Akwizycja klientów:
  - W III kwartale 2014 roku Bank pozyskał 77 klientów w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw, w tym 9 klientów z segmentu Dużych Przedsiębiorstw, 63 z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 5 podmiotów z Sektora Publicznego. Jednym z podmiotów, z którymi Bank rozpoczął współpracę, był producent podstawowych chemikaliów organicznych pozyskany poprzez finansowanie na kwotę 90 mln zł. Bank pełnił rolę Agenta w konsorcjum bankowym. Było to pierwsze konsorcjum w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw;
  - Bank pozyskał 6 relacji klientowskich w segmencie Klientów Globalnych.

### **Działalność i osiągnięcia biznesowe Pionu Skarbu**

- Według danych na koniec września 2014 roku Bank utrzymał mocną pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wolumen transakcji wymiany walutowej po trzech kwartałach 2014 roku wzrósł o 7% r./r. Ze względu na sezonowość w tego typu aktywności klientów, w samym III kwartale 2014 roku Bank odnotował o 8% niższy wolumen obrotu w stosunku do wyniku z poprzedniego kwartału;
- CitiFX Pulse to nowoczesna platforma do wymiany walut online, dzięki której klient może samodzielnie zawierać transakcje 24 godziny na dobę. Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszyła się niesłabnącym zainteresowaniem klientów: 74% wszystkich transakcji wymiany walutowej jest realizowane poprzez tę platformę. Jest to narzędzie innowacyjne i funkcjonalne. Dostarcza informacje rynkowe przed dokonaniem transakcji, ułatwia analizę ekspozycji walutowej po jej rozliczeniu i oferuje szeroki pakiet innych przydatnych dodatków, jak na przykład wprowadzona w III kwartale 2014 funkcja umożliwiająca podgląd sald rachunku;
- W III kwartale 2014 roku Pion Skarbu uczestniczył w realizacji dwóch istotnych transakcji opisanych na str. 23 niniejszego raportu, tj. kredytu odnawialnego na kwotę 2,5 mld USD dla klienta z sektora górniczego oraz programu emisji obligacji na kwotę 7 mld zł dla klienta z sektora

energetycznego;

- Zgodnie z raportem "Rating&Rynek" przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings Bank posiadał na koniec września 2014 roku 18% udziału w rynku jako organizator obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków, co daje mu drugą pozycję spośród innych uczestników rynku;
- W III kwartale 2014 roku Bank utrzymał pozycję lidera w ogólnym rankingu konkursu na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2014 organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

### Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

- Produkty zarządzania środkami finansowymi: depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, Mikrodepozyty, bankowość elektroniczna;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

Jednym ze strategicznych kierunków rozwoju Citi Handlowy jest zacieśnianie współpracy z największymi spółkami w kraju, będącymi liderami swoich sektorów. Efektem koncentracji Banku na wysokiej jakości obsłudze klienta jest zajęcie **pierwszego miejsca w prestiżowym rankingu Euromoney Cash Management Survey 2014**, w którym firmy wskazały zarządzanie środkami finansowymi w Citi Handlowy za najlepsze w Polsce. Pozycja lidera w tym rankingu to duży sukces, bo o nagrodzie decydowali sami klienci wybierając najbardziej przez siebie ceniony bank.

Pozostałe wydarzenia i osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej w III kwartale 2014 roku:

- **Bankowość elektroniczna**

W III kwartale 2014 roku zostały wprowadzone kolejne zmiany i udogodnienia w ofercie bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych Banku:

- Bank wdrożył kolejne ulepszenia usługi dostępu do systemu bankowości elektronicznej CitiDirect w wersji mobilnej. Dedykowana na tablety aplikacja zyskała nowy wygląd i funkcjonalności (np. rozbudowana wyszukiwarka informacji o saldzie i nowa forma potwierdzeń transakcji) oraz została poszerzona lista wspieranych urządzeń i systemów operacyjnych (o Android i Windows Store).

Pozostałe dane dotyczące bankowości elektronicznej:

- Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 4,5 tys.;
- Na koniec września 2014 roku liczba klientów posiadających dostęp mobilny do systemu bankowości elektronicznej wyniosła 3,2 tys., a łączna liczba wykonanych mobilnie transakcji w III kwartale 2014 roku wyniosła 86 tys.

- **Produkty kartowe**

W obszarze Kart Biznes Bank zanotował, w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku, znaczące wzrosty liczby oraz wartości dokonywanych transakcji bezgotówkowych odpowiednio o 10% i 12%. Jest to efektem konsekwentnie prowadzonej polityki pozyskiwania wysokich wolumenów transakcji oraz aktywizacji portfela obecnych klientów.

Niezależnie od tych działań została wdrożona strategia większej dyscypliny cenowej, czego efektem jest utrzymanie wskaźnika średniego przychodu z karty na koniec III kwartału 2014 roku na tym samym niezmiennym poziomie w porównaniu do poprzedniego roku, pomimo znacznego spadku prowizji *interchange* dla transakcji krajowych.



- **Polecenie zapłaty**

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty, na którym Bank zajmuje wiodącą pozycję. W III kwartale 2014 roku Bank przetworzył porównywalną liczbę transakcji co w analogicznym okresie poprzedniego roku, rozliczając tym samym największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela w Polsce i zachowując 40% udziału w rynku.

- **Przelewy krajowe**

Bank dysponuje pełną ofertą rozliczeniową w zakresie przelewów krajowych, obejmującą sesyjne płatności Elixir, wysokokwotowe Sorbnet oraz innowacyjne płatności natychmiastowe Express Elixir. W III kwartale 2014 roku nastąpił wzrost transakcyjności (mierzonej liczbą zleconych przelewów) wśród klientów o 4,9% r./r.

- **Doradztwo unijne**

W III kwartale 2014 roku Biuro ds. UE realizowało zadania wynikające z podpisanej przez Bank umowy z Kreditanstalt für Wiederaufbau na dystrybucję środków w ramach programów efektywności energetycznej przeznaczonych dla jednostek samorządowych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, w ramach której Bank podpisał w III kwartale 2014 roku umowy kredytu energetycznego na łączną kwotę 23,7 mln zł.

- **Produkty finansowania handlu**

W III kwartale 2014 roku Bank zakończył proces migracji wszystkich transakcji dyskonta wierzytelności oraz finansowania dostawców na nową platformę elektroniczną Citi Trade Portal. Dzięki temu wszystkie produkty dokumentowe, takie jak akredytywa eksportowa i importowa, gwarancja bankowa oraz inkaso dokumentowe, są obsługiwane przez jedną z najbardziej zaawansowanych platform elektronicznych.

Do najważniejszych transakcji w III kwartale 2014 roku w obszarze finansowania handlu należą:

- uruchomienie dwóch znaczących limitów pod akredytywy importowe na łączną kwotę 79 mln zł;
- udział w transakcjach dyskonta wierzytelności w branży paliwowej na łączną kwotę 422 mln zł;
- wygranie udziału w rocznym konsorcjalnym kredycie handlowym dla jednej z rafinerii na kwotę 165 mln zł;
- rozwój lokalnych i regionalnych programów finansowania dostawców – włączenie kolejnych 11 dostawców umożliwiając im dyskonto wierzytelności krótkoterminowych;
- wygranie transakcji w schemacie dyskonta wierzytelności na kwotę 64 mln zł dla jednej z firm działających w branży produkcji środków ochrony roślin.

### Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank jest liderem krajowego rynku banków depozytariuszy. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W III kwartale 2014 roku Citi Handlowy, równoległe do zmian wdrażanych na rynku przez KDPW S.A., udostępnił klientom możliwość częściowego rozrachunku transakcji w papierach wartościowych oraz opcję nettingu transakcji rozliczanych na rzecz zdalnych członków warszawskiej giełdy.

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku Bank prowadził 10 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: Amplico OFE, Aviva OFE Aviva BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife Amplico DFE, Nordea DFE, ING DFE, DFE Pekao i Generali DFE oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych – Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień” i Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Orange Polska.

Bank pełnił również obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące towarzystwa funduszy inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., Pioneer Pekao TFI S.A., Legg Mason TFI S.A. oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

## Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której Bank posiada 100-procentowy udział.

W III kwartale 2014 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 12,6% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem po raz kolejny pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 12,8 mld zł, co stanowiło spadek o 8% r./r. wynikający z mniejszych obrotów na GPW.

W III kwartale 2014 roku zaobserwowano dalszy wzrost aktywności klientów detalicznych korzystających z nowej platformy transakcyjnej – CitiFX Pro, która umożliwia nabywanie lub zbywanie akcji oraz instrumentów typu ETF notowanych na największych giełdach zagranicznych oraz instrumentów rynku walutowego na rynku pozagiełdowym (OTC) z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Funkcje, które cieszą się dużą popularnością wśród klientów, to możliwość przeniesienia posiadanych portfeli akcji zagranicznych i możliwość aktywnego zarządzania nimi. Ponadto klienci chętnie korzystają z rachunków w walutach obcych, co daje im możliwość inwestowania z wykorzystaniem środków posiadanych w walucie bez konieczności dokonywania przewalutowania.

Na koniec III kwartału 2014 roku DMBH pełnił funkcję Animatora rynku dla akcji 19 spółek notowanych na GPW oraz dla kontraktów terminowych na akcje najpłynniejszych spółek, będąc jednym z najaktywniejszych animatorów rynku spośród wszystkich podmiotów pełniących tę funkcję na GPW w III kwartale 2014 roku.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec III kwartału 2014 roku wynosiła 9,5 tys. i zwiększyła się o 8,4% w stosunku do końca III kwartału 2013 roku i o 1,0% w porównaniu z końcem II kwartału 2014 roku. Wzrost liczby rachunków wynikał przede wszystkim z systematycznego wzrostu liczby zawieranych umów dla usług rynków zagranicznych oraz forex realizowanych na platformie CitiFX Pro.

Wyhamowanie koniunktury na krajowym rynku ofert publicznych miało istotny wpływ na działalność DMBH w tym obszarze. W III kwartale 2014 roku DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji niepublicznej kupna-sprzedaży akcji spółki VB Leasing Polska S.A. pomiędzy VB Leasing International Holding GmbH (Sprzedający) i Getin Holding S.A. (Kupujący) o wartości 172,9 mln zł (wrzesień 2014 roku).

## Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

| Nazwa spółki                        | Siedziba | Udział Banku w kapitale/głosach w WZ | Suma bilansowa 30.09.2014 | Kapitał własny 30.09.2014 | Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.09.2014 |
|-------------------------------------|----------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
|                                     |          | %                                    | tys. zł                   | tys. zł                   | tys. zł   |
| Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. | Warszawa | 100,00                               | 838 679                   | 104 140                   | 13 014  |

DMBH specjalizuje się przede wszystkim w obsłudze inwestorów instytucjonalnych, zarówno krajowych jak i zagranicznych. Aktywność klientów z tych segmentów uzależniona jest przede wszystkim od koniunktury na rynku akcji oraz napływu nowych środków. Niskie stopy procentowe zwiększają atrakcyjność funduszy akcyjnych, stąd też należy oczekiwać przesunięcia części oszczędności z instrumentów o niższym profilu ryzyka w kierunku produktów z ekspozycją na instrumenty udziałowe. Jako czynnik ryzyka należy wskazać potencjalnie mniejszy niż do tej pory apetyt na akcje ze strony Otwartych Funduszy Emerytalnych ze względu na znaczące ograniczenie napływu składek wskutek wprowadzonych zmian w systemie emerytalnym.

## Działalność leasingowa

W związku z podjętą w marcu 2013 roku decyzją Zarządu Banku o ograniczeniu działalności leasingowej prowadzonej przez Grupę Banku, działalność spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”) została ograniczona wyłącznie do realizacji umów leasingowych zawartych do dnia 30 kwietnia 2013 roku. Po tej dacie HL nie zawierał nowych umów leasingu. Zadaniem Spółki jest kontynuowanie obsługi umów już istniejących z zachowaniem jakości świadczonych usług oraz zapewnienie ciągłości procesów i efektywności ekonomicznej w prowadzonej działalności.

Produkt leasingowy pozostał w ofercie Banku i jest oferowany w ramach tzw. "otwartej architektury", czyli partnerskiej współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy Banku. Obecnie usługi leasingowe

świadczone są w ramach umowy o współpracy przez dwóch partnerów: Europejski Fundusz Leasingowy S.A. i CorpoFlota Sp z o.o.

### Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu\*

| Nazwa spółki                | Siedziba | Udział Banku w           | Suma                    | Kapitał własny | Wynik finansowy                    |
|-----------------------------|----------|--------------------------|-------------------------|----------------|------------------------------------|
|                             |          | kapitałe/głosach<br>w WZ | bilansowa<br>30.09.2014 | 30.09.2014     | netto za okres<br>01.01-30.09.2014 |
|                             |          | %                        | tys. zł                 | tys. zł        | tys. zł                            |
| Handlowy-Leasing Sp. z o.o. | Warszawa | 100,00                   | 279 550                 | 138 890        | 3 691                              |

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

| w tys. zł  | III kw. 2014   | III kw. 2013   | Zmiana       |             |
|--|----------------|----------------|--------------|-------------|
|  |                |                | tys. zł      | %           |
| Wynik z tytułu odsetek   | 172 459        | 159 464        | 12 995       | 8,1%        |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji  | 78 067         | 87 057         | (8 990)      | (10,3%)     |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji   | 8 540          | 8 711          | (171)        | (2,0%)      |
| Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych   | (5 636)        | (5 740)        | 104          | (1,8%)      |
| <b>Razem przychody</b>   | <b>253 430</b> | <b>249 492</b> | <b>3 938</b> | <b>1,6%</b> |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja  | (178 800)      | (177 510)      | (1 290)      | 0,7%        |
| Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne | (4 386)        | (4 604)        | 218          | (4,7%)      |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>70 244</b>  | <b>67 378</b>  | <b>2 866</b> | <b>4,3%</b> |
| <b>Koszty/Dochody</b>  | <b>71%</b>     | <b>71%</b>     |              |             |

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2014 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2013 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost przychodów odsetkowych spowodowany głównie wzrostem sprzedaży produktów ratałnych do karty kredytowej oraz spadkiem kosztów odsetkowych. Tempo wzrostu salda produktów kredytowych zostało utrzymane na dwucyfrowym poziomie (+11% r./r.). Zmniejszenie kosztów odsetkowych zostało osiągnięte poprzez dostosowanie oprocentowania do rynkowych stóp procentowych (obniżenie oprocentowania dotyczyło głównie rachunków oszczędnościowych oraz lokat) przy jednoczesnym zwiększeniu salda (+8% r./r.) dzięki kontynuacji strategii bankowości relacyjnej w segmentach klientów zamożnych;
- spadek wyniku prowizyjnego związany z obniżeniem stawek *interchange* od lipca 2014 roku, częściowo zrekompensowany wzrostem sprzedaży strukturyzowanych produktów inwestycyjnych i produktów ratałnych do karty kredytowej oraz wzrostem wolumenu transakcji przy użyciu kart płatniczych;
- wzrost kosztów działania jako rezultat inwestycji w transformację sieci oddziałów (w tym Bankowego Ekosystemu Smart), wydatki marketingowe i technologię przy jednoczesnym spadku kosztów pracowniczych w efekcie restrukturyzacji zatrudnienia;
- zbliżony wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w związku ze stabilizacją jakości portfela kredytowego Sektora Bankowości Detalicznej.

## 2.2 Wybrane dane biznesowe

| w tys.  | III kw. 2014 | II kw. 2014 | III kw. 2013 | Zmiana<br>kw./kw. | Zmiana<br>r./r. |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------------|-----------------|
| Liczba klientów indywidualnych                            | 758,7        | 771,5       | 839,8        | (12,8)            | (81,1)          |
| Liczba rachunków bieżących, w tym:                        | 509,4        | 511,2       | 578,2        | (1,8)             | (68,8)          |
| Liczba rachunków operacyjnych                             | 148,7        | 149,1       | 164,9        | (0,4)             | (16,3)          |
| Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie | 16,4         | 17,5        | 15,3         | (1,0)             | 1,2             |
| Liczba rachunków oszczędnościowych                        | 177,7        | 178,8       | 195,1        | (1,1)             | (17,3)          |
| Liczba kart kredytowych, w tym:                           | 748,2        | 760,3       | 785,1        | (12,1)            | (36,9)          |
| karty co-brandowe   | 442,6        | 453,8       | 472,2        | (11,2)            | (29,5)          |
| Liczba aktywnych kart kredytowych                         | 673,8        | 680,8       | 703,3        | (7,0)             | (29,5)          |
| Liczba kart debetowych, w tym:                            | 325,5        | 335,5       | 427,2        | (10,0)            | (101,7)         |
| liczba kart PayPass                                       | 304,0        | 312,0       | 388,6        | (8,1)             | (84,7)          |

### Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

| w tys. zł                                  | 30.09.2014       | 31.12.2013       | 30.09.2013       | Zmiana (1) / (2) |              | Zmiana r./r.   |              |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|  | (1)              | (2)              | (3)              | tys. zł          | %            | tys. zł        | %            |
| Należności niezabezpieczone, w tym:        | 4 631 871        | 4 215 081        | 4 193 093        | 416 790          | 9,9%         | 438 778        | 10,5%        |
| Karty kredytowe                            | 2 120 826        | 1 986 860        | 1 975 085        | 133 966          | 6,7%         | 145 741        | 7,4%         |
| Pożyczki gotówkowe                         | 2 438 469        | 2 154 691        | 2 128 366        | 283 778          | 13,2%        | 310 103        | 14,6%        |
| Pozostałe należności niezabezpieczone      | 72 576           | 73 530           | 89 642           | (954)            | (1,3%)       | (17 066)       | (19,0%)      |
| Kredyty hipoteczne                         | 1 193 596        | 1 068 199        | 1 031 642        | 125 397          | 11,7%        | 161 954        | 15,7%        |
| <b>Należności od klientów netto, razem</b> | <b>5 825 467</b> | <b>5 283 280</b> | <b>5 224 735</b> | <b>542 187</b>   | <b>10,3%</b> | <b>600 732</b> | <b>11,5%</b> |

## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

### Rachunki bankowe

- Rachunki bieżące**

Liczba rachunków osobistych na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła ponad 500 tys. (z czego ponad 325 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 184 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych) wobec liczby 578 tys. rachunków odnotowanych w analogicznym okresie 2013 roku. Łączne saldo na rachunkach przekroczyło 2,9 mld zł, podczas gdy na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku wyniosło 2,5 mld zł.

- Konta oszczędnościowe**

Liczba kont oszczędnościowych na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 177 tys., a łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 3,1 mld zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 195 tys. o łącznym saldzie ponad 3,2 mld zł.

- Zmiany w ofercie**

W lipcu 2014 roku Citi Handlowy wprowadził nową ofertę produktową – Citi Priority. Jest ona skierowana do segmentu klientów aspirujących do grona zamożnych, którzy definiowani są jako klienci utrzymujący łączne saldo w Banku na poziomie min. 30 tys. zł lub posiadają miesięczne wpływy na konto w wysokości min. 5 tys. zł. Bank podejmował liczne działania wspierające akwizycję klientów z segmentu Citi Priority oraz Citigold, w tym kampanie internetowe, akwizycyjno-wizerunkowe, oferty promocyjne dla lokat i środków zgromadzonych na kontach oszczędnościowych oraz Program Polecania klientów Citi Handlowy, czego efektem był wzrost klientów z segmentów Citigold i Citi Priority odpowiednio o 12% i 8% r./r.

### Karty Kredytowe

Na koniec III kwartału 2014 roku liczba kart kredytowych wyniosła 748,2 tys.

Saldo zadłużenia na kartach kredytowych wyniosło 2,1 mld zł na koniec III kwartału 2014 roku, tj. było wyższe o 7,4% w stosunku do tego samego okresu w roku poprzednim. W rezultacie Bank wzmocnił pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach

kredytowych z udziałem rynkowym według danych na koniec września 2014 roku na poziomie 18,7%.

W III kwartale 2014 roku akwizycja kart kredytowych była niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Znacząco poprawiła się za to jakość pozyskiwanych kart oraz udział kart pozyskiwanych na bazie udokumentowanych danych o dochodzie klienta. W strukturze akwizycji kart kredytowych w III kwartale 2014 roku nadal dominowały karty klasyczne, głównie Karta Kredytowa Citibank Silver z udziałem w akwizycji na poziomie 25% oraz Karta Kredytowa Citibank Gold z udziałem w akwizycji na poziomie 24%. Wśród kart partnerskich najwyższy udział w sprzedaży miała Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 29%.

### **Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej**

W III kwartale 2014 roku Bank utrzymał wysoki poziom sprzedaży pożyczek gotówkowych. Łączna sprzedaż w III kwartale wyniosła 483,4 mln zł. Wszystkie kanały sprzedaży (sprzedaż telefoniczna, oddziały, Internet) odnotowywały wzrost sprzedaży r./r. Ponadto, w oddziałach Smart podwojono wolumen sprzedanych pożyczek w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Z działań wspierających akwizycję w III kwartale 2014 roku warto wymienić wprowadzoną w lipcu ofertę pożyczki z kontem dla segmentu Citi Priority i Citigold (z obniżonym oprocentowaniem o 1 p.p.), jak również promocję pożyczki „Powrót do szkoły” z gwarantowaną nagrodą dla klienta: 100 zł.

W III kwartale 2014 roku wdrożony został ponadto proces sprzedaży pożyczki przez Internet - Online Fulfilment. W telefonicznym kanale sprzedaży 60% umów o pożyczkę gotówkową finalizowane jest w procesach zdalnych (przez telefon lub Internet), co znacznie skróciło proces udzielenia pożyczki (nawet do 1,5 godziny).

### **Produkty hipoteczne**

W III kwartale 2014 roku Bank kontynuował strategię bazującą na atrakcyjności cenowej oferty produktów hipotecznych dla wybranych segmentów klientów w oparciu o ich relacje z Bankiem. W efekcie saldo portfela kredytów hipotecznych wzrosło o 15,7% r./r. i 4,5% kw./kw. do 1,2 mld zł na koniec września 2014 roku.

### **Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne**

Na koniec III kwartału 2014 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 15,4% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2013 roku oraz o 2,7% wyższa w porównaniu do wartości na koniec II kwartału 2014 roku.

Wzrost w ostatnich czterech kwartałach dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych, obligacji skarbowych, obligacji strukturyzowanych, ubezpieczeń o charakterze inwestycyjnym oraz środków klientów Banku w instrumentach na rachunkach maklerskich prowadzonych przez DMBH.

W ramach rozwoju i uatrakcyjnienia oferty funduszy inwestycyjnych Bank w III kwartale 2014 roku wprowadził do oferty 28 funduszy zagranicznych, w tym 7 funduszy z klasy obligacyjnej oraz 21 z klasy akcyjnej, dających ekspozycję na różne rynki światowe.

We wrześniu rozszerzona została oferta usług maklerskich przeznaczonych dla klientów Banku o możliwość inwestowania z DMBH na ponad 20 kluczowych giełdach zagranicznych.

W oparciu o umowę agencyjną z DMBH, Bank umożliwia klientom zawarcie w placówce Banku umowy ramowej z DMBH o wykonywanie zleceń na rynkach zagranicznych i prowadzenie rejestru zagranicznych papierów wartościowych. Jednocześnie dzięki usłudze przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych świadczonej przez Bank we własnym imieniu, klienci otrzymali możliwość obsługi rejestru zagranicznych papierów wartościowych w zakresie zleceń nabycia lub zbycia bezpośrednio w bankowych kanałach obsługi.

Ponadto w ramach współpracy z DMBH, Bank umożliwił klientom w III kwartale 2014 roku dostęp do 3 emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

### **Produkty Strukturyzowane**

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w III kwartale 2014 roku ofertę 18 subskrypcji obligacji strukturyzowanych.

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Internetowa

Liczba aktywnych użytkowników bankowości on-line, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni zalogowali się do serwisu, wyniosła na koniec III kwartału 2014 roku ponad 338 tys., co stanowi wzrost o 32 tys., tj. 10% w porównaniu z analogicznym okresem 2013 roku. Tym samym udział aktywnych użytkowników bankowości elektronicznej w całym portfelu klientów Banku wzrósł o 8 p.p. r./r. i wyniósł na koniec III kwartału 2014 roku 45%.

Na początku sierpnia 2014 roku, na podstawie analiz oraz informacji zwrotnej od klientów, Bank wprowadził kolejne udoskonalenia internetowego systemu transakcyjnego Citibank Online. Oprócz nowej bardziej atrakcyjnej strony do logowania Bank poprawił podstawowe elementy serwisu: skróceniu uległa liczba kroków podczas wykonywania przelewu, przebudowano stronę główną ułatwiając szybki podgląd ostatnich transakcji oraz dostęp do najczęściej używanych funkcji, a także wprowadzono dodatkowe menu boczne dające łatwy dostęp do niezbędnych funkcji. Nowy proces zarządzania zapytaniami klientów składanymi przez Citibank Online zakłada również skrócenie czasu na odpowiedź Banku do jednego dnia w przypadku większości pytań.

Wraz z udoskonaleniem funkcjonalności zaobserwowano wzrost liczby transakcji wykonywanych on-line oraz na urządzeniach mobilnych. Ich udział w transakcjach bankowych ogółem na koniec III kwartału 2014 roku wyniósł 94% i wzrósł o 2 p.p. względem analogicznego okresu 2013 roku.

W III kwartale 2014 roku ponad 20% sprzedaży kart kredytowych wygenerowały kampanie w Internecie, co stanowi wzrost o 149% w stosunku do tego samego okresu w ubiegłym roku. Jednocześnie w przypadku ponad 52% sprzedanych kont osobistych klienci zdecydowali się na skorzystanie z uruchomionego na początku 2014 roku procesu Online Fulfillment (proces umożliwiający klientom zawieranie umów z Bankiem w systemie bankowości elektronicznej Citibank Online bez konieczności wizyt w oddziale lub wysyłania dokumentów kurierem). Ponadto, uruchomiona w połowie kwartału kampania akwizycyjna on-line koncentrująca się na ofercie Citi Priority okazała się dużym sukcesem i przyniosła najwyższe wyniki w historii internetowej sprzedaży kont.

### Bankowość Mobilna

Na koniec III kwartału 2014 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli takich, którzy raz na 30 dni skorzystali z bankowości mobilnej wyniosła ponad 64 tys., co stanowi wzrost o 65% w stosunku do III kwartału 2013 roku. Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem całego portfela klientów Citi Handlowy wyniósł 8%, co stanowi wzrost o 3 p.p. względem analogicznego okresu 2013 roku.

Od momentu udostępnienia bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli od maja 2010 roku, aplikacja została pobrana 182 tys. razy, w tym sama aplikacja Citi Handlowy for iPad, od momentu jej udostępnienia, czyli od III kwartału 2013 roku odnotowała ponad 10 tys. pobrań.

W III kwartale 2014 roku za pomocą usługi Fotokasa, umożliwiającej dokonywanie szybkich płatności faktur VAT poprzez skanowanie kodów 2D, klienci dokonali 4,2 tys. transakcji na łączną kwotę niemal 500 tys. zł.

### Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- **Sprzedaż bezpośrednia**

Kanał Sprzedaży Bezpośredniej stanowi istotny filar akwizycyjny Banku w zakresie sprzedaży karty kredytowej ukierunkowanej na klientów największych miast Polski pozyskiwanych poprzez zróżnicowaną sieć stoisk sprzedażowych w postaci 20 stoisk w centrach handlowych, 4 stoisk zlokalizowanych na lotniskach, jak również poprzez 17 stoisk zlokalizowanych na terenie kin.

W III kwartale 2014 roku, Kanał Sprzedaży Bezpośredniej koncentrował swoje działania akwizycyjne na klientach z wyższych segmentów rynku, co znalazło swoje odzwierciedlenie we wzroście średniego limitu dla nowych kart kredytowych o 13% w stosunku do poprzedniego kwartału i 26% w ujęciu r./r. Dodatkowo, Bank nadal prowadził działania związane z rozwojem kanału telesprzedaży kart kredytowych poprzez Agentów Telesprzedaży Zewnętrznej. W III kwartale 2014 roku, kanał ten odnotował wzrost sprzedaży o 17% kw./kw. i 420% w stosunku do III kwartału roku poprzedniego, tj. okresu, w którym kanał ten został uruchomiony.

## 2.5 Sieć placówek

### Bankowy Ekosystem Smart

W III kwartale 2014 roku Bank rozszerzył Ekosystem Smart o kolejne 4 placówki. W połowie lipca otwarty został oddział w warszawskim Centrum Handlowym Blue City, a tydzień później w Trójmieście, w gdyńskim Centrum Handlowym Riviera. Jeszcze w tym samym miesiącu do użytku klientów oddana została część Smart otwartego na początku roku oddziału typu Gold w Krakowie przy ul. Karmelickiej. Na początku września Bank otworzył także drugi oddział we Wrocławiu, zlokalizowany tuż przy wrocławskim Rynku, będący jednocześnie pierwszą placówką Smart zintegrowaną z centrum specjalistycznej obsługi finansowej.

Powyższe placówki różnią się od siebie formatem i wielkością powierzchni, od 65-metrowego oddziału w warszawskim Blue City, po ponad 180-metrową placówkę zlokalizowaną w historycznym Domu Handlowym Kameleon we Wrocławiu. Wszystkie natomiast zostały wyposażone w sprzęt nowoczesnej technologii, tj.: wielkoformatowe ekrany wyświetlające informacje rynkowe i najnowsze oferty promocyjne, interaktywne monitory z prezentacją oferty produktowej, specjalnymi zniżkami u lokalnych partnerów, czy kalkulatorami korzyści, a także tablety i monitory dotykowe umożliwiające samodzielną obsługę czy aplikowanie o produkty bankowe online.

Cechą wspólną wszystkich placówek Smart jest ich dostosowanie do stylu życia i potrzeb współczesnych klientów poprzez zlokalizowanie w najpopularniejszych i łatwo dostępnych punktach miasta oraz wydłużone godziny otwarcia (nawet 7 dni w tygodniu, po 12 godzin dziennie). Dla klientów przygotowane zostały specjalne korzyści, takie jak bony zakupowe o wartości 100 zł do wykorzystania w sklepach partnerskich, wyjątkowe oferty produktowe, jak na przykład Karta Kredytowa Citibank przez 2 lata bez opłat i możliwością zwrotu 200 zł w ramach *cash back* oraz dedykowane oferty zniżkowe u Partnerów Programu Rabatowego zlokalizowanych na terenie danej galerii czy okolicy placówki Banku. Dzięki prostym i intuicyjnym formularzom aplikacyjnym online dostępnym jedynie w placówkach Smart klienci mogą skorzystać ze wspomnianych ofert promocyjnych nawet w ciągu kilkunastu minut.

Specjalne oferty produktowe, dedykowany marketing, atrakcyjna lokalizacja oraz dłuższe godziny otwarcia placówek Smart przyczyniły się do poprawy wielu wskaźników oceny efektywności oddziałów detalicznych Citi Handlowy. Średnia akwizycja kart kredytowych w placówce typu Smart jest około 10-krotnie wyższa niż w tradycyjnym oddziale, a akwizycja kont osobistych Citi Priority jest około 4-krotnie wyższa. Dodatkowo, udział nowo pozyskiwanych klientów w całkowitej sprzedaży danego oddziału wzrósł średnio z 12% do 60%.

### Zmiany w sieci placówek

Na koniec III kwartału 2014 roku sieć oddziałów Banku liczyła 47 placówek. W ramach optymalizacji, realizując koncepcje nowej bankowości, Bank zakończył działalność operacyjną wybranych oddziałów w Bydgoszczy, Gdańsku, Gorzowie Wielkopolskim, Katowicach, Koninie, Olsztynie, Opolu, Radomiu, Rzeszowie, Warszawie i we Wrocławiu.

W jednym z oddziałów w Warszawie zaprzestano obsługi klienta Gold. Obsługa tego segmentu została przeniesiona do istniejącej placówki.

### Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

|   | 30.09.2014<br>(1) | 30.06.2014<br>(2) | 30.09.2013<br>(3) | Zmiana<br>(1)/(2) | Zmiana<br>(1)/(3) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Liczba placówek*:</b>  | <b>47</b>         | <b>57</b>         | <b>85</b>         | <b>(10)</b>       | <b>(38)</b>       |
| HUB Gold  | 9                 | 11                | 12                | (2)               | (3)               |
| Smart HUB Gold  | 1                 | -                 | -                 | 1                 | 1                 |
| Blue  | 27                | 39                | 70                | (12)              | (43)              |
| Centrum Inwestycyjne  | 2                 | 2                 | 2                 | -                 | -                 |
| Oddziały Smart  | 7                 | 4                 | 1                 | 3                 | 6                 |
| Oddziały korporacyjne   | 1                 | 1                 | -                 | -                 | 1                 |
| <b>Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:</b>          |                   |                   |                   |                   |                   |
| Punkty pośredników finansowych<br>(Open Finance, Expander i inne) | 274               | 274               | 274               | -                 | -                 |
| Lotniska  | 4                 | 5                 | 4                 | (1)               | -                 |
| Centra handlowe i kina  | 37                | 52                | 56                | (15)              | (19)              |

|                                   | 30.09.2014<br>(1) | 30.06.2014<br>(2) | 30.09.2013<br>(3) | Zmiana<br>(1)/(2) | Zmiana<br>(1)/(3) |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inne (stacje BP, Aqua Park)       | -                 | 20                | -                 | (20)              | -                 |
| Punkty kasowe (Billbird i Brinks) | 4                 | 4                 | 11                | -                 | (7)               |
| Bankomaty własne                  | 72                | 80                | 114               | (8)               | (42)              |

\* Klasyfikacja oddziałów ze względu na rodzaj świadczonych usług. Zgodnie z nią oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały z wydzielonymi strefami do obsługi klientów Citigold), Blue (oddziały bez wydzielonej strefy Citigold), Centrum Inwestycyjne oraz nowoczesne placówki typu Smart.

## 9 Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). W III kwartale 2014 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów Banku. Ostatnia zmiana ratingu nadawanego przez Moody's miała miejsce w dniu 22 czerwca 2012 roku, natomiast Fitch potwierdził oceny ratingowe na niezmiennym poziomie w dniu 14 kwietnia 2014 roku.

Na koniec III kwartału 2014 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

|   |          |
|---|----------|
| Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej   | Baa3     |
| Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej  | Baa3     |
| Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej  | Prime-3  |
| Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej   | Prime-3  |
| Rating siły finansowej Banku (BFSR)   | D+       |
| Perspektywa dla ratingu siły finansowej   | Stabilna |
| Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej | Stabilna |

Na koniec III kwartału 2014 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

|  |          |
|--|----------|
| Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)   | A-       |
| Perspektywa ratingu                              | Stabilna |
| Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR) | F2       |
| Viability rating (VR)*                           | bbb+     |
| Rating wsparcia                                  | 1        |

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

## 10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

| w tys. zł                     | 30.09.2014        |                 | 31.12.2013        |                 |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                               | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| <b>Aktywa finansowe</b>       |                   |                 |                   |                 |
| Należności od banków          | 2 642 367         | 2 642 378       | 3 539 927         | 3 540 153       |
| Należności od klientów        | 17 651 208        | 17 654 235      | 15 231 327        | 15 235 756      |
| <b>Zobowiązania finansowe</b> |                   |                 |                   |                 |
| Zobowiązania wobec banków     | 8 790 274         | 8 792 475       | 6 378 436         | 6 380 167       |
| Zobowiązania wobec klientów   | 26 443 895        | 26 442 858      | 26 568 765        | 26 568 234      |

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

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



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

W okresie 9 miesięcy 2014 roku spośród inwestycji kapitałowych, których wycena wartości godziwej nie była możliwa Grupa dokonała zbycia:

- udziałów w spółce Kuźnia Polska S.A. stanowiących 5,20% udział w kapitale zakładowym i 5,20% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Kuźnia Polska S.A. wynosiła 1 536 tys. zł, zaś zysk na sprzedaży wyniósł 2 855 tys. zł,
- części udziałów w spółce Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. stanowiących 0,84% udział w kapitale zakładowym i 0,84% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Wartość bilansowa zbywanych udziałów w spółce Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. wynosiła 1 051 tys. zł, zaś zysk na sprzedaży wyniósł 671 tys. zł.

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

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

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

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

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

### Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

- poziom I (Level I): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.  
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży,
- poziom II (Level II): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wyceny:

- notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
  - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
  - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III (Level III): aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące z rynku.

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

#### Na dzień 30 września 2014 roku

| w tys. zł  | Poziom I  | Poziom II | Razem      |
|--|-----------|-----------|------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                          |           |           |            |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu          | 5 934 712 | 4 831 245 | 10 765 957 |
| instrumenty pochodne                             | 113       | 4 724 539 | 4 724 652  |
| dłużne papiery wartościowe                       | 5 931 164 | 106 706   | 6 037 870  |
| instrumenty kapitałowe                           | 3 435     | -         | 3 435      |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 8 849 923 | 6 943 256 | 15 793 179 |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                    |           |           |            |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    | 1 445 867 | 4 957 047 | 6 402 914  |
| krótka sprzedaż papierów wartościowych           | 1 445 514 | -         | 1 445 514  |
| instrumenty pochodne                             | 353       | 4 957 047 | 4 957 400  |

#### Na dzień 31 grudnia 2013 roku

| w tys. zł  | Poziom I  | Poziom II  | Razem      |
|--|-----------|------------|------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                          |           |            |            |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu          | 2 108 682 | 3 643 147  | 5 751 829  |
| instrumenty pochodne                             | 2 116     | 3 529 010  | 3 531 126  |
| dłużne papiery wartościowe                       | 2 101 536 | 114 137    | 2 215 673  |
| instrumenty kapitałowe                           | 5 030     | -          | 5 030      |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży | 6 578 656 | 11 037 385 | 17 616 041 |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                    |           |            |            |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu    | 481 804   | 3 715 092  | 4 196 896  |
| krótka sprzedaż papierów wartościowych           | 481 601   | -          | 481 601    |
| instrumenty pochodne                             | 203       | 3 715 092  | 3 715 295  |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające             | -         | 24 710     | 24 710     |

Poza wyżej wymienionymi aktywami w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są aktywa trwale przeznaczone do zbycia, których wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej. W związku z tym wykazane są one w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej, która na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 3 458 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 2 653 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy 2014 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 9 miesięcy 2014 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie 9 miesięcy 2014 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

W okresie 9 miesięcy 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym.

## 11 Utrata wartości i rezerwy

| w tys. zł   | Stan na<br>1 stycznia<br>2014 | Zwiększenia           |            |                        | Zmniejszenia                                  |   |                 | Stan na<br>30 września<br>2014 |
|---|-------------------------------|-----------------------|------------|------------------------|---|---|-----------------|--------------------------------|
|   |                               | Utworzenie<br>odpisów | Inne*      | Rozwiązanie<br>odpisów | Spisanie<br>należności w<br>ciężar<br>odpisów | Sprzedaż<br>wierzycelności/<br>pozostałych<br>aktywów | Inne*           |                                |
| <b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>  |                               |                       |            |                        |   |   |                 |                                |
| Należności od banków  | 1 173                         | 1 744                 | 15         | (2 488)                | -   | -   | -               | 444                            |
| Należności od klientów  | 984 033                       | 164 834               | 776        | (170 496)              | (55 648)                                      | -   | (2 477)         | 921 022                        |
|   | <b>985 206</b>                | <b>166 578</b>        | <b>791</b> | <b>(172 984)</b>       | <b>(55 648)</b>                               | -   | <b>(2 477)</b>  | <b>921 466</b>                 |
| <b>Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>                                    |                               |                       |            |                        |   |   |                 |                                |
|   | 13 150                        | 20 029                | -          | (23 117)               | -   | -   | -               | 10 062                         |
|   | <b>998 356</b>                | <b>186 607</b>        | <b>791</b> | <b>(196 101)</b>       | <b>(55 648)</b>                               | -   | <b>(2 477)</b>  | <b>931 528</b>                 |
| <b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>  |                               |                       |            |                        |   |   |                 |                                |
| Inwestycje kapitałowe   | 20 630                        | -                     | -          | -                      | -   | (6 636)   | -               | 13 994                         |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia  | 1 058                         | 369                   | -          | -                      | -   | (31)  | -               | 1 396                          |
| Pozostałe aktywa  | 643                           | 359                   | -          | (80)                   | (348)   | -   | -               | 574                            |
|   | <b>22 331</b>                 | <b>728</b>            | -          | <b>(80)</b>            | <b>(348)</b>                                  | <b>(6 667)</b>  | -               | <b>15 964</b>                  |
| <b>Razem utrata wartości aktywów oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b> |                               |                       |            |                        |   |   |                 |                                |
|   | <b>1 020 687</b>              | <b>187 335</b>        | <b>791</b> | <b>(196 181)</b>       | <b>(55 996)</b>                               | <b>(6 667)</b>  | <b>(2 477)</b>  | <b>947 492</b>                 |
| <b>Pozostałe rezerwy</b>  |                               |                       |            |                        |   |   |                 |                                |
| Na sprawy sporne  | 15 313                        | 2 966                 | 1          | (9 457)                | -   | -   | -               | 8 823                          |
| Na restrukturyzację   | 60 821                        | 6 773                 | -          | (635)                  | -   | -   | (36 671)        | 30 288                         |
| <b>Razem pozostałe rezerwy</b>  | <b>76 134</b>                 | <b>9 739</b>          | <b>1</b>   | <b>(10 092)</b>        | -   | -   | <b>(36 671)</b> | <b>39 111</b>                  |

\*Pozycja „Inne” obejmuje w szczególności wykorzystanie rezerw i różnice kursowe.

| w tys. zł   | Stan na<br>1 stycznia<br>2013 | Zwiększenia           |              |                        | Zmniejszenia                                  |   |                | Stan na<br>31 grudnia 2013 |
|---|-------------------------------|-----------------------|--------------|------------------------|---|---|----------------|----------------------------|
|   |                               | Utworzenie<br>odpisów | Inne*        | Rozwiązanie<br>odpisów | Spisanie<br>należności w<br>ciężar<br>odpisów | Sprzedaż<br>wierzycelności/<br>pozostałych<br>aktywów | Inne*          |                            |
| <b>Utrata wartości aktywów finansowych</b>  |                               |                       |              |                        |   |   |                |                            |
| Należności od banków  | 126                           | 2 697                 | 11           | (1 661)                | -   | -   | -              | 1 173                      |
| Należności od klientów  | 1 130 927                     | 244 831               | 1 044        | (261 860)              | (125 597)                                     | (5 021)   | (291)          | 984 033                    |
|   | <b>1 131 053</b>              | <b>247 528</b>        | <b>1 055</b> | <b>(263 521)</b>       | <b>(125 597)</b>                              | <b>(5 021)</b>  | <b>(291)</b>   | <b>985 206</b>             |
| <b>Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>                            |                               |                       |              |                        |   |   |                |                            |
|   | 11 476                        | 32 528                | -            | (30 854)               | -   | -   | -              | 13 150                     |
|   | <b>1 142 529</b>              | <b>280 056</b>        | <b>1 055</b> | <b>(294 375)</b>       | <b>(125 597)</b>                              | <b>(5 021)</b>  | <b>(291)</b>   | <b>998 356</b>             |
| <b>Utrata wartości pozostałych aktywów</b>  |                               |                       |              |                        |   |   |                |                            |
| Inwestycje kapitałowe   | 26 667                        | -                     | -            | -                      | -   | (6 037)   | -              | 20 630                     |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia  | 1 082                         | -                     | -            | -                      | -   | (24)  | -              | 1 058                      |
| Pozostałe aktywa  | 5 598                         | 1 623                 | 93           | (921)                  | (5)   | -   | (5 745)        | 643                        |
|   | <b>33 347</b>                 | <b>1 623</b>          | <b>93</b>    | <b>(921)</b>           | <b>(5)</b>                                    | <b>(6 061)</b>  | <b>(5 745)</b> | <b>22 331</b>              |
| <b>Razem utrata wartości oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b> |                               |                       |              |                        |   |   |                |                            |
|   | <b>1 175 876</b>              | <b>281 679</b>        | <b>1 148</b> | <b>(295 296)</b>       | <b>(125 602)</b>                              | <b>(11 082)</b>                                       | <b>(6 036)</b> | <b>1 020 687</b>           |

| w tys. zł                      | Stan na<br>1 stycznia<br>2013 | Zwiększenia           |           |                        | Zmniejszenia                                     |   |                 | Stan na<br>31 grudnia 2013 |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------|------------------------|--|---|-----------------|----------------------------|
|                                |                               | Utworzenie<br>odpisów | Inne*     | Rozwiązanie<br>odpisów | Spisanie<br>na należności w<br>ciężar<br>odpisów | Sprzedaż<br>wierzycelności/<br>pozostałych<br>aktywów | Inne*           |                            |
| <b>Pozostałe rezerwy</b>       |                               |                       |           |                        |  |   |                 |                            |
| Na sprawy sporne               | 11 145                        | 9 646                 | 12        | (424)                  | -  | -   | (5 066)         | 15 313                     |
| Na restrukturyzację            | 3 741                         | 64 913                | -         | (512)                  | -  | -   | (7 321)         | 60 821                     |
| Inne                           | 2 294                         | 1 142                 | -         | (1 098)                | -  | -   | (2 338)         | -                          |
| <b>Razem pozostałe rezerwy</b> | <b>17 180</b>                 | <b>75 701</b>         | <b>12</b> | <b>(2 034)</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>(14 725)</b> | <b>76 134</b>              |

\*Pozycja „Inne” obejmuje w szczególności wykorzystanie rezerw i różnice kursowe.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku oraz w 2013 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

## 12 Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| w tys. zł  | 30.09.2014     | 31.12.2013     |
|--|----------------|----------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 1 047 617      | 830 120        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | (868 752)      | (626 988)      |
| <b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>178 865</b> | <b>203 132</b> |

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

## 13 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 29 532 tys. zł (w 2013 roku: 28 286 tys. zł); wartość składników zbytych wynosi 20 522 tys. zł (w 2013 roku: 4 525 tys. zł).

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 14 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

## 15 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 16 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy 2014 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

## 17 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

### Dywidendy wypłacone

W dniu 24 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako **WZ**) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2013 rok, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 934 216 140,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 7 złotych 15 groszy. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Jednocześnie WZ postanowiło określić termin ustalenia prawa do dywidendy na dzień 7 lipca 2014

roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 29 sierpnia 2014 roku (termin wypłaty dywidendy).

## 18 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 30 września 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 30 września 2014 roku i zmiany w stosunku do końca 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

| w tys. zł   | Wg stanu na dzień  |                    | Zmiana            |             |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------|
|   | 30.09.2014         | 31.12.2013         | tys. zł           | %           |
| <b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>   |                    |                    |                   |             |
| finansowe   | 14 538 134         | 14 085 282         | 452 852           | 3,2         |
| akredytywy importowe wystawione   | 206 483            | 135 060            | 71 423            | 52,9        |
| linie kredytowe udzielone   | 12 956 177         | 12 199 651         | 756 526           | 6,2         |
| gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom   | 1 104 050          | 1 508 050          | (404 000)         | (26,8)      |
| transakcje reverse repo z przyszłą datą waluty  | 271 424            | 242 521            | 28 903            | 11,9        |
| gwarancyjne   | 1 823 368          | 1 815 857          | 7 511             | 0,4         |
| gwarancje i poręczenia udzielone  | 1 796 818          | 1 775 108          | 21 710            | 1,2         |
| akredytywy eksportowe potwierdzone  | 1 414              | 2 509              | (1 095)           | (43,6)      |
| pozostałe   | 25 136             | 38 240             | (13 104)          | (34,3)      |
|   | <b>16 361 502</b>  | <b>15 901 139</b>  | <b>460 363</b>    | <b>2,9</b>  |
| <b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>   |                    |                    |                   |             |
| finansowe (lokaty do otrzymania)  | 1 508 922          | 1 247 960          | 260 962           | 20,9        |
| gwarancyjne (gwarancje otrzymane)   | 5 551 836          | 4 970 167          | 581 669           | 11,7        |
|   | <b>7 060 758</b>   | <b>6 218 127</b>   | <b>842 631</b>    | <b>13,6</b> |
| <b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b> |                    |                    |                   |             |
| bieżące*  | 5 920 761          | 2 249 655          | 3 671 106         | 163,2       |
| terminowe**   | 281 626 749        | 254 642 942        | 26 983 807        | 10,6        |
|   | <b>287 547 510</b> | <b>256 892 597</b> | <b>30 654 913</b> | <b>11,9</b> |

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

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

## 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W III kwartale 2014 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

## 21 Realizacja prognozy wyników na 2014 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2014 rok.

## 22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2014 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2014 roku oraz skonsolidowanego raportu półrocznego za 2014 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2014 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

## 23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Banku, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

| Imię i nazwisko    | Funkcja                        | Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za III kwartał 2014 roku | Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2014 rok | Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za I kwartał 2014 roku |
|--------------------|--------------------------------|---|--|--|
| Iwona Dudzińska    | Członek Zarządu                | 600   | 600  | 600  |
| Andrzej Olechowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 1 200   | 1 200  | 1 200  |
| <b>Razem</b>       |                                | <b>1 800</b>  | <b>1 800</b>   | <b>1 800</b>   |

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

## 24 Informacja o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2014 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowań sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności lub zobowiązań w III kwartale 2014 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

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

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

Według stanu na dzień 30 września 2014 roku Bank był między innymi stroną 30 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 21 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionując zobowiązania wobec

Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Bank występował jako strona pozwana lub powodowa zapadło osiem prawomocnych rozstrzygnięć sądowych, w tym sześć korzystnych dla Banku oraz dwa niekorzystne, a w 7 sprawach sądowych Bank zawarł ugody.

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nie należącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Postanowieniem z dnia 8 maja 2012 roku SOKiK zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08). Na postanowienie SOKiK z dnia 8 maja 2012 roku wniesiono zażalenie do Sądu Apelacyjnego. W dniu 25 października 2012 roku Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek o zawieszenie postępowania. Sąd Apelacyjny stanął na stanowisku, iż wobec braku tożsamości sprawy z udziałem Banku rozpatrywanej przez SOKiK i postępowania toczącego się przed Sądem Unii Europejskiej w sprawie ze skargi MasterCard na Decyzję Komisji Europejskiej (sygn. akt T 111/08) nie sposób uznać, że postępowanie przed Sądem Unii Europejskiej stanowi prejudykat dla sprawy rozpatrywanej przez SOKiK. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720,00 zł. SOKiK oddalił odwołania Banków w pozostałym zakresie a tym samym odmówił uznania porozumień dotyczących opłaty interchange za zgodne z prawem i zaliczenia ich do porozumień objętych zwolnieniem indywidualnym przewidzianym w art. 11 ust. 2 w zw. z art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, wskazując, że Banki nie udowodniły zaistnienia przesłanek zwolnienia. Wyrok jest nieprawomocny i będzie podlegał kontroli instancyjnej w związku z wniesieniem przez Bank i inne strony postępowania apelacji od wyroku SOKiK. Po przeprowadzeniu postępowania przed Sądem Apelacyjnym wyrok SOKiK może zostać utrzymany, uchylony lub zmieniony.

W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem.

## **25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2014 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

## **26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Na koniec III kwartału 2014 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

## **27 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku**

Istotnym ryzykiem dla polskiej gospodarki jest dalsze spowolnienie światowego wzrostu gospodarczego, w tym zwłaszcza strefy euro i Niemiec. Jednocześnie ewentualne dalsze narastanie napięć geopolitycznych w Europie Wschodniej i potencjalne kolejne sankcje między UE a Rosją mogą także prowadzić do pogłębienia spowolnienia lub recesji na Ukrainie oraz w Rosji. Dalsze pogorszenie popytu zagranicznego mogłyby pogłębić spadek eksportu, prowadząc do kontynuacji spowolnienia w kraju. Niepewność geopolityczna może prowadzić również do okresowego wzrostu zmienności na rynkach finansowych oraz do opóźniania projektów inwestycyjnych przez polskie przedsiębiorstwa.

Potencjalnym zagrożeniem dla polskiej gospodarki pozostaje wciąż niepewność dotycząca tempa i kierunku oraz skali zmian w polityce pieniężnej największych banków centralnych. Ogłoszony przez EBC program skupu aktywów oraz oczekiwane stopniowe przejście do zacieśnienia polityki monetarnej w Stanach Zjednoczonych mogą zwiększać zmienność na rynkach finansowych. Podwyżki stóp procentowych przez Fed mogą doprowadzić do wyprzedaży krajowych obligacji z portfeli inwestorów zagranicznych w związku z tym, że niemal połowa inwestorów zagranicznych pochodzi z USA. To może znacząco osłabić złotego i negatywnie wpłynąć na stabilność otoczenia makroekonomicznego, w którym działają przedsiębiorstwa.

Dalsze pogorszenie popytu zagranicznego ograniczałby wzrost gospodarczy w kraju i utrudniałby prowadzenie polityki fiskalnej. W przypadku wyraźnego pogorszenia sytuacji na rynku pracy RPP mogłaby się zdecydować na dalsze obniżki stóp procentowych.

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



## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2014 roku

### Skrócony rachunek zysków i strat

| w tys. zł   | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|   | okres<br>od 01/07/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/01/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/07/13<br>do 30/09/13 | okres<br>od 01/01/13<br>do 30/09/13 |
| Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze   | 383 737                             | 1 144 841                           | 397 970                             | 1 242 297                           |
| Koszty odsetek i podobne koszty   | (83 869)                            | (256 786)                           | (96 525)                            | (314 227)                           |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>299 868</b>                      | <b>888 055</b>                      | <b>301 445</b>                      | <b>928 070</b>                      |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji   | 161 941                             | 502 553                             | 168 081                             | 503 860                             |
| Koszty opłat i prowizji   | (23 637)                            | (66 864)                            | (23 516)                            | (70 205)                            |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>  | <b>138 304</b>                      | <b>435 689</b>                      | <b>144 565</b>                      | <b>433 655</b>                      |
| Przychody z tytułu dywidend   | 25                                  | 48 867                              | -                                   | 8 814                               |
| <b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>   | <b>65 770</b>                       | <b>296 735</b>                      | <b>27 164</b>                       | <b>265 082</b>                      |
| <b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych</b>   | <b>57 709</b>                       | <b>162 997</b>                      | <b>32 037</b>                       | <b>285 335</b>                      |
| <b>Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych</b>   | <b>671</b>                          | <b>3 526</b>                        | <b>-</b>                            | <b>1 844</b>                        |
| <b>Wynik na rachunkowości zabezpieczeń</b>  | <b>330</b>                          | <b>(379)</b>                        | <b>-</b>                            | <b>-</b>                            |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 14 566                              | 47 443                              | 10 622                              | 41 383                              |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (10 469)                            | (32 582)                            | (10 996)                            | (34 524)                            |
| <b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>   | <b>4 097</b>                        | <b>14 861</b>                       | <b>(374)</b>                        | <b>6 859</b>                        |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu  | (280 595)                           | (874 316)                           | (291 137)                           | (921 520)                           |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych   | (16 485)                            | (49 973)                            | (15 494)                            | (38 465)                            |
| <b>Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów</b>  | <b>595</b>                          | <b>892</b>                          | <b>(584)</b>                        | <b>(422)</b>                        |
| <b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b> | <b>7 808</b>                        | <b>6 198</b>                        | <b>(1 064)</b>                      | <b>14 666</b>                       |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>278 097</b>                      | <b>933 152</b>                      | <b>196 558</b>                      | <b>983 918</b>                      |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>(52 935)</b>                     | <b>(163 644)</b>                    | <b>(39 293)</b>                     | <b>(193 551)</b>                    |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>225 162</b>                      | <b>769 508</b>                      | <b>157 265</b>                      | <b>790 367</b>                      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)   |                                     | 130 659 600                         |                                     | 130 659 600                         |
| Zysk na jedną akcję (w zł)  |                                     | 5,89                                |                                     | 6,05                                |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)  |                                     | 5,89                                |                                     | 6,05                                |

### Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

| w tys. zł  | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          | III kwartał                         | III kwartał<br>narastająco          |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|  | okres<br>od 01/07/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/01/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/07/13<br>do 30/09/13 | okres<br>od 01/01/13<br>do 30/09/13 |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>225 162</b>                      | <b>769 508</b>                      | <b>157 265</b>                      | <b>790 367</b>                      |
| <b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b> |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)                                       | 54 548                              | 100 490                             | (40 274)                            | (326 340)                           |
| <b>Całkowite dochody</b>   | <b>279 710</b>                      | <b>869 998</b>                      | <b>116 991</b>                      | <b>464 027</b>                      |

## Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

|   | Stan na dzień | 30.09.2014        | 31.12.2013        |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tys. zł</i>                                    |               |                   |                   |
| <b>AKTYWA</b>                                       |               |                   |                   |
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym                 |               | 673 319           | 778 464           |
| Należności od banków                                |               | 2 641 969         | 3 539 922         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu             |               | 10 762 522        | 5 746 799         |
| Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży    |               | 15 793 179        | 17 616 041        |
| Inwestycje kapitałowe                               |               | 244 802           | 247 483           |
| Należności od klientów                              |               | 17 338 076        | 14 811 383        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                              |               | 340 893           | 355 655           |
| Wartości niematerialne                              |               | 1 393 566         | 1 415 204         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego   |               | -                 | 72 837            |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego     |               | 179 552           | 204 035           |
| Inne aktywa   |               | 166 136           | 161 196           |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia                |               | 13 544            | 12 738            |
| <b>Aktywa razem</b>                                 |               | <b>49 547 558</b> | <b>44 961 757</b> |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                 |               |                   |                   |
| Zobowiązania wobec banków                           |               | 8 655 352         | 6 172 957         |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu       |               | 6 402 914         | 4 196 896         |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                |               | -                 | 24 710            |
| Zobowiązania wobec klientów                         |               | 26 547 482        | 26 634 357        |
| Rezerwy   |               | 49 109            | 88 701            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego |               | 18 493            | -                 |
| Inne zobowiązania                                   |               | 717 204           | 622 914           |
| <b>Zobowiązania razem</b>                           |               | <b>42 390 554</b> | <b>37 740 535</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                               |               |                   |                   |
| Kapitał zakładowy                                   |               | 522 638           | 522 638           |
| Kapitał zapasowy                                    |               | 2 944 585         | 2 944 585         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                       |               | 57 300            | (43 190)          |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                        |               | 2 862 973         | 2 862 407         |
| Zyski zatrzymane                                    |               | 769 508           | 934 782           |
| <b>Kapitał własny razem</b>                         |               | <b>7 157 004</b>  | <b>7 221 222</b>  |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>          |               | <b>49 547 558</b> | <b>44 961 757</b> |

## Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>2 944 585</b>    | <b>(43 190)</b>                     | <b>2 862 407</b>                   | <b>934 782</b>      | <b>7 221 222</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | 100 490                             | -                                  | 769 508             | 869 998                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 769 508             | 769 508                    |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | 100 490                             | -                                  | -                   | 100 490                    |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (934 216)           | (934 216)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | -                   | -                                   | 566                                | (566)               | -                          |
| <b>Stan na 30 września 2014 roku</b>                          | <b>522 638</b>       | <b>2 944 585</b>    | <b>57 300</b>                       | <b>2 862 973</b>                   | <b>769 508</b>      | <b>7 157 004</b>           |

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>2 944 585</b>    | <b>257 579</b>                      | <b>2 610 228</b>                   | <b>1 008 698</b>    | <b>7 343 728</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | (326 340)                           | -                                  | 790 367             | 464 027                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 790 367             | 790 367                    |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | (326 340)                           | -                                  | -                   | (326 340)                  |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (756 519)           | (756 519)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | -                   | -                                   | 252 179                            | (252 179)           | -                          |
| <b>Stan na 30 września 2013 roku</b>                          | <b>522 638</b>       | <b>2 944 585</b>    | <b>(68 761)</b>                     | <b>2 862 407</b>                   | <b>790 367</b>      | <b>7 051 236</b>           |

| <i>w tys. zł</i>  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>własny<br>razem |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>2 944 585</b>    | <b>257 579</b>                      | <b>2 610 228</b>                   | <b>1 008 698</b>    | <b>7 343 728</b>           |
| Całkowite dochody ogółem, z tego:                             | -                    | -                   | (300 769)                           | -                                  | 934 782             | 634 013                    |
| zysk netto  | -                    | -                   | -                                   | -                                  | 934 782             | 934 782                    |
| wycena aktywów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży (netto) | -                    | -                   | (300 769)                           | -                                  | -                   | (300 769)                  |
| Dywidendy wypłacone   | -                    | -                   | -                                   | -                                  | (756 519)           | (756 519)                  |
| Transfer na kapitały  | -                    | -                   | -                                   | 252 179                            | (252 179)           | -                          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>                           | <b>522 638</b>       | <b>2 944 585</b>    | <b>(43 190)</b>                     | <b>2 862 407</b>                   | <b>934 782</b>      | <b>7 221 222</b>           |

## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| w tys. zł  | III kwartał<br>narastająco          | III kwartał<br>narastająco          |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
|  | okres<br>od 01/01/14<br>do 30/09/14 | okres<br>od 01/01/13<br>do 30/09/13 |
| <b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>1 120 157</b>                    | <b>1 533 791</b>                    |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej           | 756 598                             | 1 919 946                           |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej         | 26 446                              | (58 419)                            |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej            | (878 572)                           | (692 656)                           |
| <b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>1 024 629</b>                    | <b>2 702 662</b>                    |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>                            | <b>(95 528)</b>                     | <b>1 168 871</b>                    |

## Skrócona informacja dodatkowa

### 1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za III kwartał 2014 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 9 miesięcy, kończący się 30 września 2014 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za III kwartał 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za III kwartał 2014 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za III kwartał 2014 roku.

## Wyniki finansowe Banku

Za III kwartały 2014 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 933 mln zł w porównaniu z 984 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2013 roku, natomiast zysk brutto w III kwartale 2014 roku wyniósł 278 mln zł w porównaniu z 197 mln zł zysku brutto w tym samym okresie 2013 roku.

Zysk netto w ujęciu narastającym (tj. za okres od stycznia do września) wyniósł 770 mln zł w porównaniu z 790 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2013 roku, natomiast zysk netto w III kwartale 2014 roku wyniósł 225 mln zł w porównaniu z 157 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2013 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w III kwartale 2014 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe oraz inwestycyjne instrumenty kapitałowe) łącznie o 65 mln zł (tj. 109,7%), spadek kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 10 mln zł (tj. 3,1%), niższe odpisy (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne o 9 mln zł, wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia pozostałych aktywów łącznie o 6 mln zł, spadek wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 8 mln zł (tj. 1,8%) oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 14 mln zł (tj. 34,7%).

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli  
Data i podpis

04.11.2014 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

04.11.2014 roku

.....