



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W 2014 ROKU**

MARZEC 2015

SPIS TREŚCI

I. GOSPODARKA POLSKA W 2014 ROKU	4
1. GŁÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE	4
2. RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY.....	4
3. RYNEK KAPITAŁOWY	5
4. SEKTOR BANKOWY	6
II. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. („BANK”, „CITI HANDLOWY”).....	8
1. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH BANKU	8
2. WYNIKI FINANSOWE BANKU W 2014 ROKU	8
III. DZIAŁALNOŚĆ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W 2014 ROKU	14
1. KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM	14
2. FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE.....	18
3. STOPY PROCENTOWE	19
4. SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	19
5. SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	28
6. ROZWÓJ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI.....	31
7. ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	33
8. ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	34
9. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA BANKU.....	35
IV. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....	36
1. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM BANKU	36
2. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z BANKIEM I JEGO DZIAŁALNOŚCIĄ.....	42
V. PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....	43
1. OGÓLNE CELE ROZWOJU BANKU	43
VI. ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE I MECENAT KULTURALNY BANKU	45
1. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR).....	45
2. MECENAT KULTURALNY I SPONSORING	52
VII. INFORMACJE INWESTORSKIE	53
1. STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	53
2. DYWIDENDA	55
3. RATING.....	56
4. RELACJE INWESTORSKIE W BANKU.....	56
VIII. OŚWIADCZENIE BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. O STOSOWANIU W BANKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2014 ROKU.....	57
1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE STOSUJE BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	57
2. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTE W DPSN, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ BANK STOSOWANE W 2014 ROKU.....	57
3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU	58
4. ZNACZNE PAKIETY AKCJI	59
5. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ ZAKRES ICH UPRAWNIEŃ	60

6.	ZMIANY STATUTU SPÓŁKI	61
7.	OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA	61
8.	SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ BANKU, ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH BANKU	66
IX.	INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. I ZASADY ZARZĄDZANIA	80
1.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	80
2.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH BANKU, BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	82
3.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE	83
4.	ZASADY ZARZĄDZANIA	83
X.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	83
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	84

I. Gospodarka polska w 2014 roku

1. Główne tendencje makroekonomiczne

Produkt Krajowy Brutto w 2014 roku wzrósł o ok. 3,3% r./r. (3,4% średnio w pierwszych trzech kwartałach) wobec 1,7% r./r. w całym 2013 roku. Tempo wzrostu gospodarczego było stosunkowo stabilne i po szczycie osiągniętym w II kwartale na poziomie 3,5% r./r. wzrost PKB nieznacznie spowolnił w III kwartale do 3,3% r./r. Wzrost gospodarczy był napędzany głównie przez popyt krajowy podczas gdy kontrybucja eksportu netto była ujemna począwszy od II kwartału. Wzrost PKB osiągnął najwyższy poziom w II kwartale na poziomie 3,5% r./r., po czym zaczął stopniowo wyhamowywać, ale utrzymał się powyżej 3% mimo spowolnienia obserwowanego w miesięcznych danych o aktywności gospodarczej.

Wzrost produkcji przemysłowej przyspieszył w 2014 roku do 3,4% r./r. z 2,4% r./r. w 2013 roku, na co złożył się nieco szybszy wzrost produkcji w I połowie roku i spowolnienie w II połowie roku. Na osłabienie wyników produkcji wpłynęło pogorszenie zamówień eksportowych w związku ze słabszymi danymi o aktywności gospodarczej oraz słabszym popytem partnerów handlowych ze strefy euro oraz z Rosji i Ukrainy. Wzrost eksportu w 2014 r. wyniósł 5,9% r./r. wobec 5,7% r./r. w całym 2013 roku, podczas gdy ożywienie popytu krajowego doprowadziło do przyspieszenia wzrostu importu w ubiegłym roku do 6,4% r./r. z 0,2% r./r. w 2013 roku. W rezultacie doszło do niewielkiego pogorszenia bilansu handlowego, ale wciąż utrzymał się on na dodatnim poziomie. Jednocześnie, spadek nadwyżki handlowej został częściowo zrekompensowany przez poprawę w pozostałych rachunkach obrotów bieżących i łączny skumulowany deficyt obrotów bieżących za 2014 r. ustabilizował się na poziomie z 2013 r. i wyniósł 5,3 mld €, tj. ok. 1,3% PKB.

Sytuacja na rynku pracy była stosunkowo dobra i stabilna przy utrzymaniu stosunkowo wysokiego wzrostu PKB. Wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw wyniósł średnio 3,7% r./r. wobec 2,9% r./r. w 2013 roku. Z kolei średni wzrost zatrudnienia wyniósł 0,6% r./r. wobec spadku o 1,0% r./r. w 2013 roku, czemu towarzyszył wzrost liczby ofert pracy średnio o 26% r./r. wobec wzrostu o 13% w 2013 roku oraz spadek liczby nowo zarejestrowanych bezrobotnych średnio o 10% r./r. wobec wzrostu o 3% w 2013 roku. W związku z utrzymującym się popytem na pracę stopa bezrobocia obniżyła się na koniec listopada do 11,4% wobec 13% na koniec 2013 roku.

W 2014 roku indeks cen towarów i usług konsumpcyjnych nie zmienił się w ujęciu rocznym po wzroście o 0,9% r./r. w 2013 roku. W trakcie roku inflacja stopniowo spadała z 0,5% r./r. w styczniu do rekordowo niskiego poziomu -1% w grudniu, do czego w dużej mierze przyczynił się spadek cen paliw oraz żywności. Inflacja po wyeliminowaniu cen żywności oraz energii osiągnęła w 2014 roku przeciętnie 0,6% r./r. wobec 1,2% r./r. w 2013 roku i po osiągnięciu poziomu 1,1% r./r. w marcu spadła do 0,5% na koniec roku.

W związku ze znacznym spadkiem inflacji i pogarszającymi się perspektywami dla wzrostu w II połowie roku odzwierciedlonymi w danych miesięcznych o aktywności gospodarczej RPP zdecydowała się obniżyć stopy procentowe o 50 p.b. w październiku. Stopa referencyjna osiągnęła rekordowo niski poziom 2%.

2. Rynek pieniężny i walutowy

W 2014 roku złoty osłabił się wobec głównych walut. Kurs EUR/PLN pozostawał stosunkowo stabilny przez większą część roku, a rósł w okresach wzrostu ryzyka geopolitycznego w związku z konfliktem rosyjsko-ukraińskim jak również pod koniec roku wraz z osłabieniem rubla, co przyczyniło się do podwyższona zmienność na rynkach walutowych w regionie oraz pogorszenia perspektyw gospodarczych głównych partnerów handlowych. Złoty osłabił się wobec euro na koniec grudnia do 4,29 z 4,15 na koniec 2013 roku. Osłabienie złotego wobec dolara było znacznie większe za sprawą globalnego trendu umocnienia dolara wobec euro. Kurs EUR/USD obniżył się do 1,21 na koniec 2014 roku z 1,37 na koniec 2013 roku za sprawą znacznie bardziej optymistycznych prognoz wzrostu gospodarczego w Stanach Zjednoczonych niż w strefie euro jak również za sprawą stopniowego ograniczania skupu aktywów przez Fed i rosnących oczekiwań na rozpoczęcie programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny. W związku z tym kurs USD/PLN wzrósł w trakcie roku o ok. 17% do 3,54 z 3,02.

Ceny obligacji skarbowych rosły niemal przez cały rok do czego przyczyniła się spadająca inflacja, rosnące oczekiwania na dalsze łagodzenie polityki pieniężnej oraz umocnienie na rynkach bazowych. Rentowność 2-letnich obligacji skarbowych obniżyła się na koniec roku do 1,77% z 3,03% na koniec 2013 roku, a rentowność 10-letnich obligacji spadła odpowiednio do 2,54% z 4,35%. Obniżka stóp procentowych doprowadziła do spadku stawki WIBOR3M do 2,06% z 2,71% na koniec 2013 roku.

Jednocześnie stawka CDS odzwierciedlająca rynkową ocenę wiarygodności kredytowej Polski obniżyła się w ciągu roku do 71 p.b. z 79 p.b.

3. Rynek kapitałowy

Pomimo niskich stóp procentowych oraz poprawiającej się koniunktury gospodarczej w Polsce, 2014 rok nie przyniósł istotnych zmian na krajowym rynku akcji. Spowolnienie gospodarcze Chin oraz eskalacja konfliktu ukraińsko-rosyjskiego, a także czynniki o charakterze lokalnym (m.in. mniejszy popyt na akcje spółek notowanych na GPW ze strony OFE w związku ze zmianami regulacji dotyczących II filara systemu emerytalnego, brak napływów do krajowych funduszy akcyjnych) – te czynniki istotnie ograniczały potencjał wzrostów kursów akcji spółek notowanych na GPW.

W minionym roku najszerzy indeks rynku WIG odnotował symbolicznąwyżkę o 0,3%. Indeks „blue chipów” WIG20 zmniejszył swoją wartość o 3,5%, choć jest to przede wszystkim efekt dywidend (WIG20TR, który uwzględni ten czynnik, poprawił swoje notowania o 0,5% względem końca 2013 roku). Nieco lepiej zachowywał się indeks spółek o średniej kapitalizacji mWIG40, który w ujęciu rocznym zanotował wzrost o 4,1%.

Wśród subindeksów sektorowych, „na plus” wyróżniły się: WIG-Energia (zyskał 23,6%) oraz indeks spółek mediowych WIG-Media (ze stopą zwrotu na poziomie 10,5%). Z kolei pod największą presją znajdowały się spółki z sektora spożywczego (dla którego indeks stracił na wartości 24%) oraz surowcowego (-15,5% w porównaniu z poziomem z końca 2013 roku).

W 2014 roku na głównym rynku GPW wprowadzono do obrotu akcje 28 podmiotów i choć pod względem liczby debiutów odnotowano poprawę w ujęciu rocznym (w 2013 roku liczba pierwotnych ofert publicznych wyniosła 23), to jednak wartość ofert była wyraźnie niższa (1,3 mld zł wobec 5,1 mld zł w poprzedzającym roku). W minionym roku z obrotu zostały wycofane akcje 5 spółek, w konsekwencji czego na koniec 2014 roku przedmiotem handlu były walory 471 podmiotów (w tym 51 spółek zagranicznych).

Na koniec 2014 roku wartość rynkowa wszystkich podmiotów notowanych na GPW wyniosła 1 253 mld zł i wzrosła znacząco w porównaniu z końcem 2013 roku o 49%, co wynikało przede wszystkim z wprowadzenia na główny parkiet akcji Banco Santander (bez tego efektu łączna wartość rynkowa spółek na GPW wzrosła o 3,5% r./r.). W konsekwencji udział spółek zagranicznych w łącznej kapitalizacji GPW wzrósł z 29% do 53%.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Indeks	2014	Zmiana (%)	2013	Zmiana (%)	2012
WIG	51 416,08	0,3%	51 284,25	8,1%	47 460,59
WIG-PL	52 805,46	0,8%	52 377,63	9,8%	47 709,64
WIG-DIV	1 151,73	1,8%	1 131,43	2,5%	1 103,30
WIG20	2 315,94	(3,5%)	2 400,98	(7,0%)	2 582,98
WIG20TR	3 680,89	0,5%	3 662,04	(1,8%)	3 729,44
WIG30*	2 487,52	(2,0%)	2 537,53	-	-
mWIG40	3 483,45	4,1%	3 345,28	31,1%	2 552,54
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	7 960,97	(0,7%)	8 014,15	20,5%	6 648,51
WIG-Budownictwo	2 143,29	(5,0%)	2 257,09	33,5%	1 690,66
WIG-Chemia	11 383,76	(2,3%)	11 645,90	20,6%	9 658,35
WIG-Deweloperzy	1 340,47	(9,8%)	1 486,67	2,8%	1 446,06
WIG-Energia	4 268,12	23,6%	3 453,73	(7,9%)	3 748,02
WIG-Informatyka	1 386,48	1,7%	1 363,92	21,9%	1 118,85
WIG-Media	3 840,32	10,5%	3 476,78	31,0%	2 654,07
WIG-Paliwa	3 381,16	5,2%	3 215,11	(10,0%)	3 571,11
WIG-Spożywczy	2 468,65	(24,0%)	3 249,28	(11,4%)	3 666,41
WIG-Surowce	3 481,62	(15,5%)	4 118,45	(32,1%)	6 063,70
WIG-Telekomunikacja	924,52	(8,0%)	1 005,35	(9,1%)	1 106,15

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.;* indeks obliczony od 23 września 2014r.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2014 roku

	2014	Zmiana (%)	2013	Zmiana (%)	2012
Akcje (mln zł)*	465 730	(9,1%)	512 293	26,3%	405 760
Obligacje (mln zł)	1 983	(40,0%)	3 305	58,5%	2 085
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	18 004	(23,8%)	23 612	11,5%	21 185
Opcje (tys. szt.)	958	(40,8%)	1 617	13,0%	1 431

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., * obejmuje transakcje sesyjne oraz pakietowe

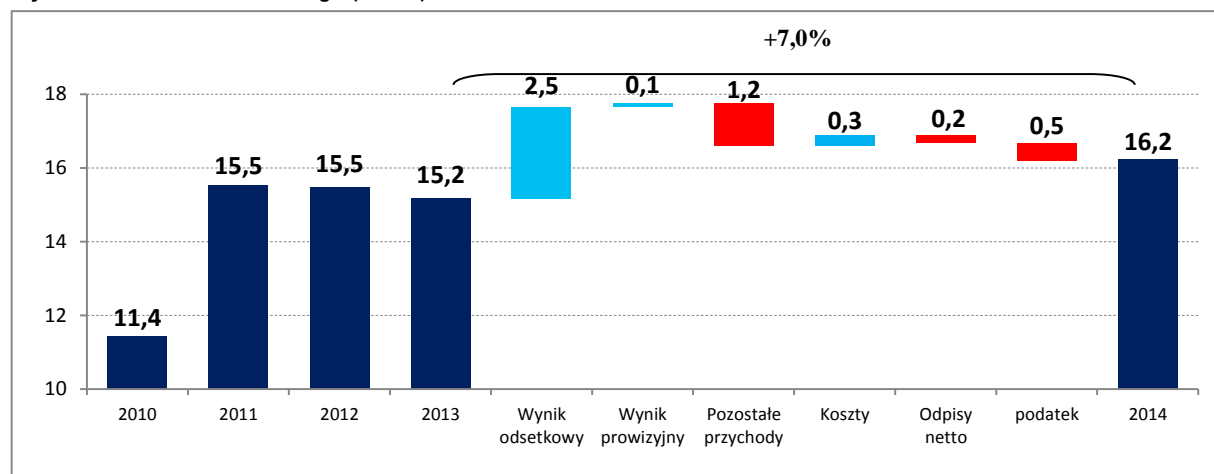
Rok 2014 charakteryzował się spadkiem aktywności inwestorów we wszystkich segmentach rynku kapitałowego. Wartość obrotów instrumentami udziałowymi zmniejszyła się o 9,1% r./r. osiągając poziom ponad 465 mld zł.

Znacząco niższymi obrotami odznaczał się rynek obligacji, dla którego wartość obrotu spadła o 40% w porównaniu z rokiem poprzednim osiągając poziom 2,0 mld zł.

Podobne tendencje miały miejsce na rynku instrumentów pochodnych. Rok 2014 zakończył się spadkiem wolumenu obrotu kontraktami terminowymi o prawie 24% (do 18 mln sztuk). Jeszcze wyższe dynamiki spadku wolumenu zaobserwowano na rynku opcji (-41% r./r. do poziomu 958 tys. sztuk).

4. Sektor bankowy

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)

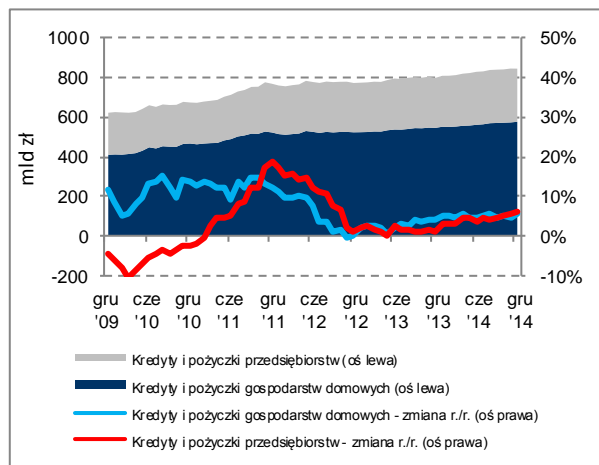


Źródło: KNF, obliczenia własne

Zgodnie z danymi KNF zysk netto sektora bankowego w 2014 roku wzrósł względem ubiegłego roku o 7,0% (+1,1 mld zł) do poziomu 16,2 mld zł, co jest rekordowo wysokim wynikiem. Wobec poprzedniego rekordu ustanowionego w 2011 roku stanowi to wzrost o 4,4%. Głównym motorem wysokich zysków, była poprawa wyniku odsetkowego o 7,1% r./r. (+2,5 mld zł). Wynik z tytułu opłat i prowizji pozostał na zbliżonym poziomie notując wzrost o 0,7% r./r. (+0,1 mld zł), natomiast wynik z pozostałej działalności bankowej spadł o 12,6% r./r. (-1,2 mld zł). W rezultacie całkowite przychody sektora bankowego wzrosły o 1,4 mld zł osiągając niemal 58,7 mld zł. Pozytywny wpływ na wynik netto sektora bankowego miało zmniejszenie się kosztów o 0,9% r./r. (0,3 mld zł). W rezultacie poprawie uległa efektywność sektora mierzona wskaźnikiem kosztów do przychodów. Wskaźnik spadł z 53% w 2013 roku do 51% w 2014 roku. Odpisy netto na utratę wartości wzrosły o 2,5% r./r. (-0,2 mld zł), pomimo poprawy jakości portfela kredytowego określanej poprzez wskaźnik NPL (o -0,4 p.p. r./r. do poziomu 7,0%). Najistotniejszą poprawę zanotowano w obszarze kredytów konsumpcyjnych, dla których wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) obniżył się w ciągu roku o -1,8 p.p. do poziomu 12,8% na koniec grudnia 2014 roku. W portfelu kredytów na nieruchomości nie zanotowano zmian, przy czym było to związane z pogarszaniem się jakości kredytów walutowych, przy jednoczesnej poprawie jakości kredytów złotych. W rezultacie wskaźnik NPL dla kredytów udzielonych gospodarstwom domowym uległ poprawie kolejny rok z rzędu (6,5% w porównaniu do 7,1% na koniec 2013 roku i 7,4% na koniec 2012 roku). Wśród kredytów udzielonych przedsiębiorstwom również zanotowano poprawę wskaźnika jakości portfela. NPL spadł o -0,4 p.p. r./r. do poziomu 11,2%. Polepszenie wskaźnika dokonało się zarówno w obszarze kredytów udzielonych dużym

przedsiębiorstwom (-0,6 p.p r./r. do poziomu 9,0%), jak i kredytów dla przedsiębiorstw małych i średnich (-0,3 p.p. r./r. do poziomu 12,7%).

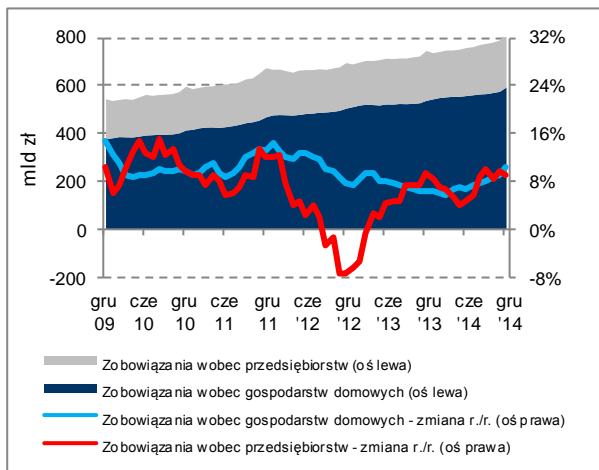
Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym



Źródło: NBP, obliczenia własne

poniżej roku i długoterminowych na okres dłuższy niż pięć lat wzrosły odpowiednio o 5,3% r./r. i 8,1% r./r. W kategorii kredytów udzielonych gospodarstwom domowym również odnotowano wzrosty wolumenów (5,6% r./r., +30,7 mld zł do poziomu 577,8 mld zł). Należy przy tym zaznaczyć, iż wzrost był spowodowany zarówno ożywieniem w kategorii kredytów na nieruchomości (6,0% r./r., +20,3 mld zł do poziomu 360,8 mld zł), jak i nieco słabszym wzrostem kredytów konsumpcyjnych (4,5% r./r., +5,9 mld zł do poziomu 137,4 mld zł). Uwzględniając wpływ osłabienia złotówki względem głównych walut, roczna dynamika kredytów na nieruchomości była nieco niższa i wyniosła 3,7% r./r. Szczególnie dynamicznie rósł rynek złotych kredytów na nieruchomości, których wartość wzrosła o 13,5% r./r. (+23,5 mld zł).

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Źródło: NBP, obliczenia własne

Dynamika kredytów sektora niefinansowego notowała na przestrzeni roku stopniowe ożywienie osiągając na koniec grudnia 2014 roku poziom 6,1% r./r. (+55,1 mld zł). Wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrosła o 6,4% r./r. i na koniec 2014 roku osiągnęła wartość 268,9 mld zł. Biorąc pod uwagę przeznaczenie kredytów zaciąganych przez przedsiębiorstwa, najwyższą dynamikę odnotowano dla kredytów inwestycyjnych (+9,9% r./r.), natomiast istotną zmianą trendu jest silny wzrost salda kredytów bieżących (+5,8% r./r. na koniec 2014 roku wobec -1,4% r./r. na koniec 2013 roku). Najwyższą dynamikę kredytów według terminu pierwotnego odnotowały kredyty średnioterminowe, udzielone na okres od roku do pięciu lat (+8,7% r./r.), natomiast wolumeny kredytów krótkoterminowych, udzielonych na okres

Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 9,0% r./r. (+18,7 mld zł, do poziomu 226,7 mld zł). Wzrost ten dokonał się głównie za sprawą utrzymującej się na wysokim poziomie dynamiki depozytów bieżących (+10,4% r./r. do poziomu 124,2 mld zł). W przypadku depozytów terminowych trend w ciągu roku ulegał silnym wahaniom osiągając dynamikę +7,3% r./r. (do poziomu 102,5 mld zł), na koniec grudnia. Depozyty gospodarstw domowych odnotowały znaczny przyrost wolumenów. Ich saldo wzrosło o 10,4% r./r. (+56,0 mld zł, do poziomu 592,5 mld zł). Odwrotnie niż w przypadku depozytów od przedsiębiorstw za wzrost były odpowiedzialne głównie depozyty terminowe (+13,2% r./r., +34,2 mld zł, do poziomu 294,2 mld zł) i w mniejszym stopniu depozyty bieżące, których wolumen wzrósł o 7,9% r./r. (+21,8 mld zł, do poziomu 298,3 mld zł).

II. Podstawowe dane finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”, „Citi Handlowy”)

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Banku

<i>mln zł</i>	2014	2013
Suma bilansowa	49 603,4	44 961,8
Kapitał własny	7 348,6	7 221,2
Należność od klientów*	16 545,9	14 811,4
Depozyty klientów*	29 670,9	26 150,3
Wynik finansowy netto	971,4	934,8
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,43	7,15
Dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,43**	7,15
Współczynnik wypłacalności	17,2%	17,0%

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

** Rekomendacja Zarządu z dnia 10 marca 2015 r.

2. Wyniki finansowe Banku w 2014 roku

2.1 Rachunek zysków i strat

Zysk netto Banku w 2014 roku wyniósł 971,4 mln zł i był o 36,6 mln zł (tj. 3,9%) wyższy niż w roku poprzednim. Wypracowany przez Bank zysk brutto za 2014 rok osiągnął poziom 1 187,7 mln zł, co oznacza wzrost o 14,4 mln zł (tj. 1,2%) w stosunku do ubiegłego roku.

W 2014 przychody z działalności operacyjnej Banku osiągnęły poziom 2 408,0 mln zł, były niższe o 58,2 mln zł (tj. 2,4%) od przychodów 2013 roku przede wszystkim za sprawą spadku wyniku odsetkowego. Z drugiej strony, pozytywną dynamikę odnotowały wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji oraz przychody z tytułu dywidend.

Bank kontynuował w 2014 roku konsekwentną politykę kosztową, w wyniku której ‘koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja’ uległy obniżeniu o 81,9 mln zł (tj. 6,2%) r./r. W 2013 roku Bank utworzył w ciężar kosztów działania rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 62,4 mln zł. Po wyłączeniu wpływu tej rezerwy, spadek kosztów w porównaniu do 2013 roku wyniósł 19,5 mln zł, tj. 1,5%.

W 2014 roku miała miejsce dalsza stabilizacja jakości portfela kredytowego Banku, co zostało odzwierciedlone w dodatnim wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości 18,3 mln zł w porównaniu do dodatniego wyniku odpisów w 2013 roku na poziomie 34,1 mln zł.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

<i>tys. zł</i>	2014	2013	Zmiana	
			<i>tys. zł</i>	%
Wynik z tytułu odsetek	1 149 566	1 222 125	(72 559)	(5,9%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	576 618	580 746	(4 128)	(0,7%)
Przychody z tytułu dywidend	48 867	8 912	39 955	448,3%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	382 105	346 999	35 106	10,1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	229 922	305 339	(75 417)	(24,7%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	6 429	1 844	4 585	248,6%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(379)	2 050	(2 429)	(118,5%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	14 911	(1 772)	16 683	-
Razem przychody	2 408 039	2 466 243	(58 204)	(2,4%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(1 245 004)	(1 326 941)	81 937	(6,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 178 686)	(1 271 187)	92 501	(7,3%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(66 318)	(55 754)	(10 564)	18,9%

tys. zł	2014	2013	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	6 384	(124)	6 508	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	18 272	34 138	(15 866)	(46,5%)
Zysk brutto	1 187 691	1 173 316	14 375	1,2%
Podatek dochodowy	(216 268)	(238 534)	22 266	(9,3%)
Zysk netto	971 423	934 782	36 641	3,9%

2.1.1 Przychody

W 2014 roku przychody z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2 408,0 mln zł wobec 2 466,2 mln zł w poprzednim roku, co oznacza spadek o 58,2 mln zł, tj. 2,4%.

Na poziom przychodów w 2014 roku w porównaniu do 2013 roku wpływ miały w szczególności:

- Spadek wyniku z tytułu odsetek o 72,6 mln zł (tj. 5,9%), w warunkach redukcji podstawowych stóp procentowych do historycznie niskiego poziomu. W efekcie odnotowano spadek przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów sektora niefinansowego o 69,0 mln zł, tj. 7,0%, co zostało jednak częściowo skompensowane niższym poziomem kosztów odsetkowych (spadek o 51,2 mln zł, tj. 20,8%). Istotny spadek przychodów odsetkowych odnotowano także dla portfela dłużnych papierów wartościowych – łącznie o 75,4 mln zł, tj. 14,2% dla dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i przeznaczonych do obrotu;
- spadek wyniku z tytułu prowizji o 4,1 mln zł (tj. 0,7%), był przede wszystkim efektem niższych przychodów z tytułu kart płatniczych i kredytowych w związku z wejściem w życie w dniu 1 lipca 2014 roku obniżonej stawki interchange (do 0,5%), częściowo zrekompensowanych wzrostem sprzedaży produktów ratalnych do karty kredytowej oraz wzrostem wolumenu transakcji przy użyciu kart płatniczych. Z drugiej strony odnotowano wzrost z tytułu realizacji zleceń płatniczych oraz z tytułu usług powierniczych;
- wzrost przychodów z tytułu dywidend o 40,0 mln zł (tj. 448,3%) w wyniku wyższych dywidend otrzymanych od jednostek zależnych Banku (43,9 mln zł wobec 4,7 mln zł w 2013 roku) oraz dywidend dotyczących wypłat od jednostek z niekontrolującym udziałem kapitałowym Banku;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 35,1 mln zł, tj. 10,1%, będący efektem wyższego wyniku z tytułu działalności na rynku międzybankowym;
- spadek wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 229,9 mln zł wobec 305,3 mln zł w 2013 roku – spadek o 75,4 mln zł.

2.1.2 Koszty

Koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	2014	2013	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	561 787	664 355	(102 568)	(15,4%)
Koszty ogólnoadministracyjne, w tym:	616 899	606 832	10 067	1,7%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	168 021	184 838	(16 817)	(9,1%)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	99 360	101 033	(1 673)	(1,7%)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	70 833	59 987	10 846	18,1%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	1 178 686	1 271 187	(92 501)	(7,3%)
Amortyzacja	66 318	55 754	10 564	18,9%
Koszty ogółem	1 245 004	1 326 941	(81 937)	(6,2%)

W roku 2014 Bank kontynuował politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2013 roku odnotowano spadek kosztów o 81,9 mln zł (tj. 6,2%) jako rezultat oszczędności restrukturyzacyjnych częściowo reinwestowanych w transformację sieci oddziałów (w tym Bankowy Ekosystem Smart), technologię oraz marketing. Jednocześnie w IV kwartale 2014 roku ujęte zostały jednorazowe koszty związane z

zakończeniem współpracy z wybranymi zewnętrznymi partnerami świadczącymi usługi na rzecz Banku w kwocie 12 mln zł.

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

Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	2014	2013	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	15 691	28 154	(12 463)	(44,3%)
Wynik odpisów na należności oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	264	5 761	(5 497)	(95,4%)
oceniane indywidualnie	(19 465)	(20 305)	840	(4,1%)
oceniane portfelowo	19 729	26 066	(6 337)	(24,3%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych	109	(328)	437	-
Inne	2 208	551	1 657	300,7%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	18 272	34 138	(15 866)	(46,5%)

Odwrócenie odpisów na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 18,3 mln zł wobec odwrócenia odpisów w 2013 roku w wysokości 34,1 mln zł. W sektorze bankowości instytucjonalnej odnotowano utworzenie odpisów w wysokości 3,8 mln zł wobec 29,3 mln zł utworzonych odpisów w roku 2013. Był to efekt stabilizacji jakości portfela kredytowego zarządzanego na bazie zaległości oraz mniejszego poziomu odpisów netto w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MME i SME). W sektorze bankowości detalicznej odnotowano odwrócenie odpisów w wysokości 23,8 mln zł wobec 64,4 odwrócenia odpisów w 2013 roku. Zmniejszenie odwróceń odpisów o 40,6 mln zł wynika ze stopniowego stabilizowania się jakości portfela w 2014 roku, co powoduje mniejsze rozwiązania rezerwy IBNR niż w 2013 roku oraz zmniejszających się oczekiwanych odzysków z portfela z utratą wartości wraz ze wzrostem średniego wieku tego portfela. Jednocześnie w IV kwartale 2014 roku dokonano sprzedaży części ekspozycji detalicznych. Sprzedaż dotyczyła należności z tytułu pożyczek gotówkowych oraz kart kredytowych z utratą wartości w wysokości 161,6 mln zł za kwotę 34,7 mln zł.

2.1.4 Wskaźniki

Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Banku

	2014	2013
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	15,3%	14,4%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	2,0%	2,1%
Marża odsetkowa netto na aktywach ogółem (NIM)***	2,4%	2,7%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł	7,43	7,15
Koszty/dochody (Cost/Income)****	52%	54%

* Iloraz zysku netto i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) liczonego na bazie kwartalnej

** Iloraz zysku netto i średniego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie kwartalnej

*** Iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie kwartalnej

**** Relacja sumy kosztów działania i amortyzacji do przychodów z działalności operacyjnej

W 2014 roku Bank utrzymał wskaźniki rentowności kapitału i aktywów na wysokim poziomie, wynoszącym odpowiednio 15,3% i 2,0%. W obszarze efektywności kosztowej wskaźnik kosztów do dochodów spadł do 52% tj. poprawił się o 2 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku.

W związku z redukcją podstawowych stóp procentowych w 2014 roku (stopa referencyjna o 50 p.b. i stopa lombardowa o 100 p.b.), pogorszeniu uległa marża odsetkowa, która obniżyła się do 2,4% na aktywach ogółem.

2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku suma bilansowa Banku wyniosła 49 603,4 mln zł i była o 10,3% wyższa niż na koniec 2013 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 522 949	778 464	744 485	95,6%
Należności od banków	2 065 614	3 539 922	(1 474 308)	(41,6%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 721 335	5 746 799	6 974 536	121,4%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 435 099	17 616 041	(3 180 942)	(18,1%)
Inwestycje kapitałowe	240 417	247 483	(7 066)	(2,9%)
Należności od klientów	16 545 902	14 811 383	1 734 519	11,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	347 855	355 655	(7 800)	(2,2%)
Wartości niematerialne	1 386 118	1 415 204	(29 086)	(2,1%)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 358	72 837	(62 479)	(85,8%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157 815	204 035	(46 220)	(22,7%)
Inne aktywa	167 802	161 196	6 606	4,1%
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	2 113	12 738	(10 625)	(83,4%)
Aktywa razem	49 603 377	44 961 757	4 641 620	10,3%
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	5 004 190	6 172 957	(1 168 767)	(18,9%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	6 770 922	4 196 896	2 574 026	61,3%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	24 710	(24 710)	(100,0%)
Zobowiązania wobec klientów	29 803 545	26 634 357	3 169 188	11,9%
Rezerwy	26 188	88 701	(62 513)	(70,5%)
Inne zobowiązania	649 947	622 914	27 033	4,3%
Zobowiązania razem	42 254 792	37 740 535	4 514 257	12,0%
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	52 622	(43 190)	95 812	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 857 317	2 862 407	(5 090)	(0,2%)
Zyski zatrzymane	971 423	934 782	36 641	3,9%
Kapitał własny razem	7 348 585	7 221 222	127 363	1,8%
Zobowiązania i kapitał własny, razem	49 603 377	44 961 757	4 641 620	10,3%

2.2.1 Aktywa

Należności od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Niebankowe instytucje finansowe	985 328	671 629	313 699	46,7%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 923 552	9 084 111	839 441	9,2%
Klienci indywidualni	6 280 037	5 819 072	460 965	7,9%
Jednostki budżetowe	93 619	157 859	(64 240)	(40,7%)
Instytucje niekomercyjne	4	683	(679)	(99,4%)
Należności od klientów brutto, razem	17 282 540	15 733 354	1 549 186	9,8%

W 2014 roku należności brutto od klientów wzrosły o 9,8% w stosunku do roku ubiegłego i osiągnęły poziom 17,3 mld zł. Wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze niefinansowych podmiotów gospodarczych (0,8 mld zł, tj. 9,2% w porównaniu do końca 2013 roku) oraz klientów indywidualnych (0,5 mld zł, tj. 7,9%). Jednocześnie, należności netto od klientów indywidualnych były w 2014 roku wyższe o 11,4% r./r. i wynikały ze wzrostu salda kredytów hipotecznych (+15,7% r./r.) oraz pożyczek gotówkowych (+15,2% r./r.).

Należności od klientów netto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	966 246	652 501	313 745	48,1%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	15 579 656	14 158 882	1 420 774	10,0%
Klientów korporacyjnych*	9 694 937	8 875 618	819 319	9,2%
Klientów indywidualnych, z tego:	5 884 719	5 283 264	601 455	11,4%
należności niezabezpieczone	4 648 353	4 215 064	433 289	10,3%
kredyty hipoteczne	1 236 368	1 068 199	168 169	15,7%
Należności od klientów netto, razem	16 545 902	14 811 383	1 734 519	11,7%

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

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych wzrosło na koniec 2014 roku o 1,7 mld zł (tj. o 8,6%). Wynikało to ze zwiększenia pozycji w obligacjach Skarbu Państwa.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	15 697 616	8 680 192	7 017 424	80,8%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	1 836 219	(1 836 219)	(100,0%)
Obligacje banków	1 319 809	1 402 876	(83 067)	(5,9%)
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	14 799	-	14 799	-
Bony pieniężne NBP	4 499 750	9 748 646	(5 248 896)	(53,8%)
Portfel dłużnych papierów wartościowych, razem	21 531 974	19 831 714	1 700 260	8,6%

2.2.2 Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	3 328 619	3 346 973	(18 354)	(0,5%)
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	26 342 276	22 803 332	3 538 944	15,5%
niefinansowych podmiotów gospodarczych	13 837 065	11 954 335	1 882 730	15,7%
instytucji niekomercyjnych	421 085	396 577	24 508	6,2%
klientów indywidualnych	7 624 559	6 888 165	736 394	10,7%
jednostek budżetowych	4 459 567	3 564 255	895 312	25,1%
Pozostałe zobowiązania	132 650	484 052	(351 402)	(72,6%)
Zobowiązania wobec klientów, razem	29 803 545	26 634 357	3 169 188	11,9%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
złotowe	23 967 925	20 147 640	3 820 285	19,0%
walutowe	5 702 970	6 002 665	(299 695)	(5,0%)
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem	29 670 895	26 150 305	3 520 590	13,5%

Główną pozycją finansującą aktywa Banku stanowią depozyty klientów sektora niebankowego, które w 2014 roku wzrosły o 3,5 mld zł, tj. 15,5%. Wzrost dotyczył środków na rachunkach bieżących klientów i był wynikiem konsekwentnej strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych. Łączny wzrost depozytów bieżących klientów sektora niebankowego wyniósł ponad 2,3 mld zł (tj. 13,6%), z czego o 1,9 mld zł wzrosły depozyty bieżące klientów instytucjonalnych o 0,4 mld zł – środki na rachunkach bieżących

klientów indywidualnych.

2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	Wg stanu na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Fundusze pozyskane		
Fundusze banków	5 004 190	6 172 957
Fundusze klientów	29 803 545	26 634 357
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	7 348 585	7 221 222
Pozostałe fundusze	7 447 057	4 933 221
Fundusze pozyskane, razem	49 603 377	44 961 757
Wykorzystanie funduszy		
Należności od banków	2 065 614	3 539 922
Należności od klientów	16 545 902	14 811 383
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	27 396 851	23 610 323
Pozostałe wykorzystanie	3 595 010	3 000 129
Wykorzystanie funduszy, razem	49 603 377	44 961 757

2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Wartość kapitałów własnych na koniec 2014 roku pozostała na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do końca poprzedniego roku. Przy wzroście kapitału rezerwowego i kapitału z aktualizacji wyceny (łącznie o 96,4 mln zł) oraz spadku pozostałych kapitałów (o 5,7 mln zł), całkowita wartość kapitałów własnych na koniec 2014 roku była wyższa niż rok wcześniej o 90,7 mln zł (tj. 1,4%).

Kapitały własne*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585	-	-
Kapitał rezerwowy	2 341 973	2 341 407	566	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	52 622	(43 190)	95 812	-
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	521 000	521 000	-	-
Pozostałe kapitały	(5 656)	-	(5 656)	-
Kapitały własne ogółem	6 377 162	6 286 440	90 722	1,4%

*Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także umożliwiający rozwój Banku.

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności Banku.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.12.2014	31.12.2013
I Kapitał podstawowy Tier I	4 860 152	4 647 514
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 254 224	2 185 198
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 586 165	1 478 662
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	87 247	80 127
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	54 648	-
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	66 774	100 544
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	108 166	156 088
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	341 347	354 377
inne wymogi kapitałowe	9 877	15 400
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,2%	17,0%

*Współczynnik wypłacalności obliczony został według zasad obowiązujących w danym okresie sprawozdawczym, odpowiednio: na dzień 31 grudnia 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.). Na dzień 31 grudnia 2014 współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,2% i był o 0,2 p.p. wyższy niż na koniec 2013 roku, było to spowodowane wzrostem kapitału regulacyjnego o 5%.

III. Działalność Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2014 roku

1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

1.1 Akcja kredytowa

Polityka kredytowa Banku oparta jest o aktywne zarządzanie portfelem i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta. Dodatkowo, kredytobiorcy podlegają regularnemu monitoringowi w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych.

W 2014 roku Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym skupił swoje działania na:

- wspieraniu wzrostu aktywów;
- optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowaniu oferty kredytowej Banku do sytuacji rynkowej;
- utrzymania wysokiej jakości portfela kredytowego;
- zintensyfikowaniu działań windykacyjnych dla portfela detalicznych ekspozycji kredytowych;
- efektywnej alokacji kapitału;
- doskonaleniu procesów zarządzania ryzykiem modeli stosowanych do pomiaru ryzyka kredytowego;
- kontynuacji rozwoju metod pomiaru ryzyka kredytowego.

Należności kredytowe od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Należności zlotowe	14 561 906	13 124 829	1 437 077	10,9%
Należności walutowe	2 720 634	2 608 525	112 109	4,3%
Razem	17 282 540	15 733 354	1 549 186	9,8%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	16 297 212	15 061 725	1 235 487	8,2%
Należności od podmiotów sektora finansowego	985 328	671 629	313 699	46,7%
Razem	17 282 540	15 733 354	1 549 186	9,8%
Niebankowe instytucje finansowe	985 328	671 629	313 699	46,7%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 923 552	9 084 111	839 441	9,2%
Klienci indywidualni	6 280 037	5 819 072	460 965	7,9%
Jednostki budżetowe	93 619	157 859	(64 240)	(40,7%)
Instytucje niekomercyjne	4	683	(679)	(99,4%)
Razem	17 282 540	15 733 354	1 549 186	9,8%

Na dzień 31 grudnia 2014 roku ekspozycja kredytowa brutto wobec klientów wyniosła 17 282,5 mln zł, co stanowiło wzrost o 9,8% w stosunku do 31 grudnia 2013 roku. W dalszym roku największą część portfela należności od klientów stanowiły kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym, w którym to portfelu Bank odnotował w 2014 roku wzrost o 9,2%, do poziomu 9 923,6 mln zł. Ten wzrost aktywów dotyczył głównie portfela kredytów w segmencie Przedsiębiorstw. Portfel kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł o 7,9%. Ich udział w strukturze należności kredytowych brutto ogółem spadł z 37% do 36,3%.

Struktura walutowa kredytów na koniec grudnia 2014 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2013 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący na koniec 2013 roku 16,6%, spadł do 15,7% na koniec 2014 roku. Podkreślić należy, iż Bank nie udziela kredytów w walutach obcych klientom indywidualnym, a jedynie podmiotom gospodarczym, które dysponują strumieniem przychodów w walucie kredytu lub zdaniem Banku, są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

W celu uniknięcia uzależnienia portfela od niewielkiej liczby klientów Bank monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych.

Koncentracja zaangażowań wobec klientów*

w tys. zł	31.12.2014			31.12.2013		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie
GRUPA 1	85 160	916 365	1 001 525	360 239	139 846	500 085
KLIENT 2	575 100	341 450	916 550	716 500	200 050	916 550
GRUPA 3	660 806	107 837	768 643	412 479	169 411	581 890
GRUPA 4	2	756 906	756 908	43 427	966 055	1 009 482
GRUPA 5	184 949	442 417	627 366	157 436	575 257	732 693
GRUPA 6	467 864	144 599	612 463	420 819	218 212	639 031
KLIENT 7	550 000	-	550 000	250 000	300 000	550 000
KLIENT 8	-	500 051	500 051	-	500 051	500 051
KLIENT 9	463 200	-	463 200	-	-	-
GRUPA 10	220 486	176 527	397 013	323 687	174 815	498 502
Razem 10	3 207 567	3 386 152	6 593 719	2 684 587	3 243 697	5 928 284

*Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

Koncentracja zaangażowań wobec branż*

Branża gospodarki według PKD*	31.12.2014		31.12.2013	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	3 806 391	16,6%	4 026 214	18,4%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	2 409 151	10,5%	2 483 781	11,4%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	2 191 652	9,5%	2 537 891	11,6%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 561 013	6,8%	1 297 340	5,9%
Produkcja artykułów spożywczych	1 376 794	6,0%	1 242 203	5,7%
Górnictwo rud metali	1 001 440	4,4%	500 000	2,3%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	831 430	3,6%	903 130	4,1%
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep, z wyłączeniem motocykli	627 480	2,7%	551 562	2,5%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenie społeczne	624 132	2,7%	674 291	3,1%
Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych	614 839	2,7%	407 024	1,9%
Pierwsze "10" branż gospodarki	15 044 322	65,5%	14 623 436	66,9%
Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport	611 550	2,7%	165 351	0,8%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	565 328	2,5%	446 220	2,0%
Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych	519 932	2,3%	672 524	3,1%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	491 077	2,1%	460 380	2,1%
Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	440 597	1,9%	361 581	1,7%

Branża gospodarki według PKD*	31.12.2014		31.12.2013	
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	416 413	1,8%	321 366	1,5%
Produkcja urządzeń elektrycznych	393 911	1,7%	371 546	1,7%
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	348 669	1,5%	364 493	1,7%
Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	340 538	1,5%	430 077	2,0%
Produkcja mebli	330 924	1,4%	336 509	1,5%
Pierwsze "20" branż gospodarki	19 503 261	84,9%	18 553 483	84,8%
Pozostałe branże	3 468 958	15,1%	3 318 275	15,2%
Razem	22 972 219	100,0%	21 871 758	100,0%

*Zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe brutto wobec klientów instytucjonalnych (w tym banków).

1.2 Jakość portfela kredytowego

Należności Banku przypisywane są do dwóch portfeli: portfela z rozpoznaną utratą wartości oraz portfela bez rozpoznanej utraty wartości (IBNR). Ekspozycje z portfela z rozpoznaną utratą wartości, określane są jako indywidualnie istotne podlegają ocenie indywidualnej, zaś dla ekspozycji, które nie są indywidualnie istotne ocena utraty wartości dokonywana jest na bazie analizy grupowej.

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

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	16 412 879	14 574 001	1 838 878	12,6%
podmiotów sektora niefinansowego	15 446 547	13 921 368	1 525 179	11,0%
klientów korporacyjnych*	9 648 490	8 747 440	901 050	10,3%
klientów indywidualnych	5 798 057	5 173 928	624 129	12,1%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	778 650	1 062 389	(283 739)	(26,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	759 654	1 043 393	(283 739)	(27,2%)
klientów korporacyjnych*	277 674	398 249	(120 575)	(30,3%)
klientów indywidualnych	481 980	645 144	(163 164)	(25,3%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	91 011	96 964	(5 953)	(6,1%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	17 282 540	15 733 354	1 549 186	9,8%
podmiotów sektora niefinansowego	16 206 201	14 964 761	1 241 440	8,3%
klientów korporacyjnych*	9 926 164	9 145 689	780 475	8,5%
klientów indywidualnych	6 280 037	5 819 072	460 965	7,9%
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(736 638)	(921 971)	185 333	(20,1%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(81 134)	(81 556)	422	(0,5%)
Należności od klientów netto, razem	16 545 902	14 811 383	1 734 519	11,7%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	84,2%	79,1%		
klientów korporacyjnych*	86,8%	71,7%		
klientów indywidualnych	82,0%	83,1%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	4,5%	6,8%		

*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.

W porównaniu do 2013 roku wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości obniżyła się o 283,7 mln zł (tj. 26,7%), co było efektem poprawy zarówno jakości portfela klientów korporacyjnych (głównie w wyniku spłat należności restrukturyzowanych) jak i indywidualnych oraz regularnego spisywania z bilansu należności detalicznych. Jednocześnie w 2014 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) spadł z 6,8% do 4,5%.

Zdaniem Zarządu poziom rezerw na należności kredytowe na dzień bilansowy jest najlepszym szacunkiem w zakresie utraty wartości portfela. W podejściu indywidualnym pod uwagę brana jest zdyskontowana prognoza przepływów związanych ze spłatą należności lub odzyskami z zabezpieczeń. Podejście grupowe bazuje na wskaźnikach strat wyliczanych w oparciu o wiarygodną, historyczną bazę danych o klientach mających problemy ze spłatą swoich zobowiązań wobec Banku. Natomiast w przypadku ekspozycji, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, odpisy z tytułu utraty wartości Bank kalkuluje, w zależności od profilu ryzyka, w oparciu o Rating Ryzyka Limitu, biorąc pod uwagę spodziewane stopy odzysku bazując na otrzymanych zabezpieczeniach, prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania przez klienta oraz historycznych wartościach straty w momencie niewykonania zobowiązania.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku utrata wartości portfela wynosiła 736,6 mln zł, co stanowiło spadek o 20,1% w porównaniu do kwoty 922,0 mln zł na koniec grudnia 2013 roku. Istotny spadek utraty wartości miał miejsce w przypadku klientów, dla których Bank stosuje podejście grupowe (138,0 mln zł spadku w porównaniu do końca 2013 roku) stanowiący 28,2% w stosunku do końca grudnia 2013. W grupie ekspozycji ocenianych indywidualnie również miał miejsce spadek utraty wartości w kwocie 33,2 mln zł. Wskaźnik pokrycia rezerwami spadł z 5,9% w grudniu 2013 roku do 4,3% w grudniu 2014 w wyniku zmniejszenia się poziomu ryzyka na należnościach kredytowych ogółem.

Odpisy z tytułu utraty wartości na należności kredytowe od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Odpisy z tytułu utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	70 337	84 365	(14 028)	(16,6%)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	666 301	837 606	(171 305)	(20,5%)
ocenianych indywidualnie	314 809	348 042	(33 233)	(9,5%)
ocenianych portfelowo	351 492	489 564	(138 072)	(28,2%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, razem	736 638	921 971	(185 333)	(20,1%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności ogółem	4,3%	5,9%		

1.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych wyniosło 16 863,4 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do dnia 31 grudnia 2013 roku o 4,2%. Największa zmiana dotyczyła kredytów przyrzeczonych, które wzrosły o 897,0 mln zł (7,2%). Kredyty przyrządzone wciąż mają największy udział w zobowiązaniach warunkowych udzielonych przez Bank tj. 79,6%. Na kredyty przyrządzone składają się niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym.

Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Gwarancje	1 779 425	1 775 108	4 317	0,2%
Akredytywy własne	207 208	135 060	72 148	53,4%
Akredytywy obce potwierdzone	918	2 509	(1 591)	(63,4%)
Kredyty przyrządzone	13 421 725	12 524 677	897 048	7,2%
Gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 264 450	1 508 050	(243 600)	(16,2%)
Pozostałe	189 650	242 521	(52 871)	(21,8%)
Razem	16 863 376	16 187 925	675 451	4,2%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	13 238	13 150	88	0,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,08%	0,08%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 roku 3 428 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku 2 516 mln zł.

W 2014 roku Bank wystawił 7 783 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 137,7 mln zł, podczas gdy w 2013 roku Bank wystawił 10 050 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 210,7 mln zł.

2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2014 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Banku (pozyskanych od klientów i od banków) wyniosła 34,8 mld zł i była o 2,0 mld zł (tj. 6,1%) wyższa niż na koniec 2013 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Banku miały depozyty na rachunkach bieżących klientów sektora niefinansowego, które wzrosły o 2,3 mld zł, tj. 13,6% r./r. Wyższe saldo odnotowano także dla depozytów terminowych dla klientów sektora niefinansowego (+1,2 mld zł, tj. 21,0%), przy jednoczesnym spadku depozytów terminowych banków (-1,0 mld zł, tj. 29,4%). Ponadto zanotowano spadek zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (łącznie od banków i klientów o 0,4 mld zł, tj. 19,2%).

Fundusze pozyskane od banków

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Rachunki bieżące	663 828	861 505	(197 677)	(22,9%)
Depozyty terminowe	2 370 128	3 356 434	(986 306)	(29,4%)
Kredyty i pożyczki otrzymane	233 234	169 491	63 743	37,6%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 726 049	1 783 602	(57 553)	(3,2%)
Inne zobowiązania	10 951	1 925	9 026	468,9%
Fundusze pozyskane od banków, razem	5 004 190	6 172 957	(1 168 767)	(18,9%)

Fundusze pozyskane od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2014	31.12.2013	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego				
Rachunki bieżące	191 482	235 539	(44 057)	(18,7%)
Depozyty terminowe	3 137 137	3 111 434	25 703	0,8%
	3 328 619	3 346 973	(18 354)	(0,5%)
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego				
Rachunki bieżące, z tego:	19 276 096	16 964 038	2 312 058	13,6%
klientów korporacyjnych	8 589 325	7 701 289	888 036	11,5%
klientów indywidualnych	6 354 558	5 915 309	439 249	7,4%
jednostek budżetowych	4 332 213	3 347 440	984 773	29,4%
Depozyty terminowe, z tego:	7 066 180	5 839 294	1 226 886	21,0%
klientów korporacyjnych	5 668 825	4 649 623	1 019 202	21,9%
klientów indywidualnych	1 270 001	972 856	297 145	30,5%
jednostek budżetowych	127 354	216 815	(89 461)	(41,3%)
	26 342 276	22 803 332	3 538 944	15,5%
Depozyty razem	29 670 895	26 150 305	3 520 590	13,5%
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	352 153	(352 153)	(100,0%)
Inne zobowiązania, w tym:	132 650	131 899	751	0,6%
zabezpieczenia pieniężne	78 153	101 646	(23 493)	(23,1%)
	132 650	484 052	(351 402)	(72,6%)
Fundusze pozyskane od klientów, razem	29 803 545	26 634 357	3 169 188	11,9%

3. Stopy procentowe

Poniższe zestawienie prezentuje średnie ważone efektywnych stóp procentowych wyliczonych dla należności i zobowiązań w podziale na segmenty działalności Banku:

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

w %	Bankowość Korporacyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od banków i klientów						
terminowe	2,63	1,30	1,20	12,12	3,60	-
Dłużne papiery wartościowe	2,35	1,28	2,54	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i klientów						
terminowe	1,78	0,35	0,13	1,64	0,15	0,22

Na dzień 31 grudnia 2013 roku

w %	Bankowość Korporacyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od banków i klientów						
terminowe	4,03	1,74	1,16	13,10	3,34	-
Dłużne papiery wartościowe	2,89	1,47	2,52	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i klientów						
terminowe	2,24	0,24	0,10	2,04	0,21	0,22

4. Segment Bankowości Instytucjonalnej

4.1 Bankowość Instytucjonalna

W zakresie bankowości instytucjonalnej 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 2014 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 7,2 tys., co oznacza spadek o 4% w porównaniu do 2013 roku, w którym liczba klientów wyniosła 7,5 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec 2014 roku 5,0 tys. klientów (co oznacza spadek o 7% w porównaniu do 5,4 tys. klientów obsługiwanych na koniec 2013 roku).

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnych 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 zobowiązań w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

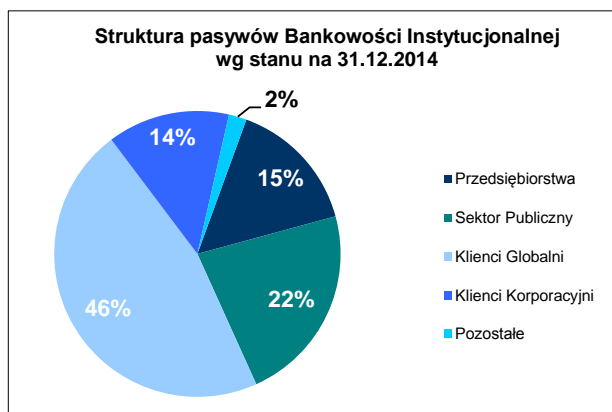
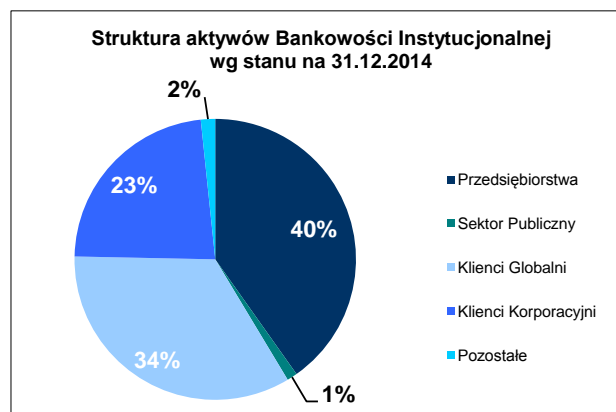
mln zł	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana	
			tys. zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	4 251	3 403	848	25%
Małe i średnie firmy*	1 683	1 611	72	4%
Duże przedsiębiorstwa*	2 568	1 792	776	43%
Sektor Publiczny	126	282	(156)	(35%)
Klienci Globalni	3 589	3 655	(66)	(2%)
Klienci Korporacyjni	2 435	2 730	(295)	(11%)
Pozostałe**	174	105	(69)	(66%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	10 575	10 175	400	4%

Zobowiązania

mln zł	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana	
			tys. zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	3 283	3 331	(48)	(1%)
Małe i średnie firmy*	2 187	2 384	(197)	(8%)
Duże przedsiębiorstwa*	1 096	947	149	16%
Sektor Publiczny	4 859	3 848	1 011	26%
Klienci Globalni	10 041	7 845	2 196	28%
Klienci Korporacyjni	2 983	3 404	(421)	(12%)
Pozostałe**	434	66	368	558%
Razem Bankowość Instytucjonalna	21 600	18 494	3 106	17%

* 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 Instytucjonalnej w 2014 roku:**

- W ramach programu Emerging Market Champions Pion Bankowości Przedsiębiorstw zorganizował w Warszawie, Krakowie i Katowicach serię pięciu konferencji „Business without borders” dotyczącą prowadzenia biznesu międzynarodowego, w szczególności w krajach Europy Środkowej. Podczas jednej z konferencji z klientami Pionu Bankowości Przedsiębiorstw spotkali się szefowie Citi Commercial. Od początku uruchomienia programu klienci Banku wyrazili zainteresowanie otwarciem ponad 100 kont w innych krajach. Głównym kierunkiem ekspansji klientów Banku pozostaje Europa;
- W ramach finansowania klientów korporacyjnych:
 - Bank zaaranżował finansowanie w formie obligacji dla spółki Skarbu Państwa, jednocześnie obejmując znaczną kwotę tych obligacji (450 mln zł);
 - Bank, w ramach konsorcjum banków, wziął udział w finansowaniu bieżącego zadłużenia na kwotę 2 mld euro klienta z sektora paliwowego, udział BHW w finansowaniu to 100 mln euro;

- W lipcu 2014 roku Bank wraz z międzynarodowym konsorcjum banków podpisał z klientem z sektora górniczego umowę kredytu odnawialnego na kwotę 2,5 mld USD, udział Banku w finansowaniu 200 mln USD. Umowa została podpisana na okres 5 lat. Bank pełnił w tym finansowaniu funkcję Globalnego Koordynatora i Głównego Organizatora;
- Bank sfinansował dyskonta faktur dla dużej firmy budowlanej w kwocie 13 mln zł z perspektywą poszerzenia do 40 mln zł;
- Bank wyemitował 3 letnie obligacje dla klienta z sektora finansowego w wysokości 1,4 mld zł.
- Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Globalnych:
 - Przeprowadzenie sekurytyzacji portfela kredytów hipotecznych i gotówkowych dla jednego z czołowych polskich banków;
 - Przeprowadzenie wezwania do skupu akcji związane z przejęciem jednego z banków na rynku polskim;
 - Wyemitowanie 2-letnich obligacji dla instytucji finansowej w wysokości 82 mln zł w ramach Programu Emisji Obligacji prowadzonego dla tej instytucji.
- Segment Bankowości Przedsiębiorstw (Przedsiębiorstwa i Sektor Publiczny) osiągnął w 2014 roku wzrost aktywów klientowskich o 25% w porównaniu do końca 2013 roku. Miały na to wpływ m.in. następujące transakcje finansowania zrealizowane w 2014 roku:
 - Program Emisji Obligacji do kwoty 500 mln zł dla sprzedawcy hurtowego części i akcesoriów do samochodów (pierwsza emisja obligacji o zapadalności 5 lat została sprzedana inwestorom w październiku 2014);
 - Kredyt inwestycyjny w kwocie 98 mln zł dla producenta aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej;
 - 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 w ramach kredytu konsorcjalnego w którym Bank pełnił rolę Agenta, dla producenta pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych;
 - Kredyt płatniczy w kwocie 53 mln zł dla producenta wyrobów z tworzyw sztucznych;
 - Akredytywa na kwotę 20 mln zł dla dystrybutora części samochodowych;
 - Kredyt odnawialny w kwocie 28 mln zł dla producenta destylowanych napojów alkoholowych i piwa;
 - Kredyt inwestycyjny w kwocie 16 mln zł, kredyt długoterminowy w kwocie 8 mln zł i zabezpieczony kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2,3 mln zł dla producenta pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli;
 - Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 4,34 mln EUR i kredyt rewolwingowy w kwocie 20 mln zł dla producenta mebli biurowych i sklepowych;
 - Kredyt inwestycyjny w kwocie 20,7 mln zł dla organizatora targów, wystaw i konferencji.
- Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw Bank pozyskał 455 nowych klientów w 2014 roku, w tym 47 Dużych Przedsiębiorstw, 312 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 96 podmiotów Sektora Publicznego - Bank w 2014 roku wygrał przetarg na obsługę Miasta Jaworzno. Obecnie Citi Handlowy jest liderem w obsłudze Sektora Publicznego na rynku, obsługując takie miasta jak: Warszawa, Tarnów, Wałbrzych, Inowrocław, Olsztyn, Elbląg, Kołobrzeg, Jaworzno oraz wiele innych jednostek Sektora Publicznego.

4.2 Działalność Pionu Skarbu

W 2014 roku Bank utrzymał mocną pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami instytucjonalnymi osiągając 2% wzrost wolumenu transakcji wymiany walutowej w porównaniu do 2013 roku. Wzrost ten dotyczy zarówno transakcji zawieranych drogą tradycyjną jak i za pośrednictwem platformy walutowej CitiFX Pulse, co potwierdza, że proponowane przez Bank rozwiązania dotyczące możliwości lokowania środków finansowych i zarządzania pozycją walutową spełniają oczekiwania najbardziej wymagających klientów w tym obszarze.

Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszyła się niesłabnącym zainteresowaniem klientów – w 2014 roku 74% transakcji wymiany walutowej zawarte było przez platformę, natomiast wolumen transakcji zawieranych drogą elektroniczną wzrósł o 8% r./r.

W lutym 2014 roku Citi Handlowy po raz kolejny otrzymał wyróżnienie za osiągnięcia na rynku kasowym Treasury BondSpot Poland za aktywność na sesjach fixingowych oraz za największe obroty w 2013 roku.

W 2014 roku Bank już trzeci rok z rzędu uplasował się na pierwszej pozycji w prestiżowym rankingu organizowanym przez Ministerstwo Finansów na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w 2014 roku. Bank, pełniąc tę funkcję, współpracuje z Ministerstwem Finansów w zakresie budowy przejrzystego, płynnego i efektywnego rynku skarbowych papierów wartościowych (SPW). Wygrana w tym rankingu potwierdziła pozycję Banku jako lidera w jakości kwotowań na rynku wtórnym oraz pokazała aktywność Banku we wspieraniu płynności i przyczynianiu się do rozwoju polskiego rynku obligacji.

W 2014 Bank uczestniczył w wielu transakcjach w obszarze Pionu Skarbu m.in. brał udział w konsorcjum banków, które podpisały program emisji obligacji dla klienta z sektora energetycznego na kwotę 7 mld zł, w ramach którego Bank udzielił gwarancji objęcia 10% kwoty emitowanych obligacji.

4.3 Bankowość Transakcyjna

Oferta bankowości transakcyjnej Banku obejmuje produkty zarządzania środkami finansowymi (depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, Mikrodepozyty, bankowość elektroniczna), produkty kartowe, obsługę płatności i należności (Polecenie Zapłaty, Speedcollect), produkty gotówkowe, doradztwo unijne, produkty finansowania handlu.

Bogata historia obsługi kluczowych polskich i międzynarodowych klientów, a także nieustanna rozbudowa oferty zapewniają Bankowi pozycję lidera w wielu segmentach rynku. Liczba transakcji polecenia zapłaty przetwarzana przez Bank jest najwyższa w Polsce – udział w rynku sięga 40%. Bank jest pionierem rynku kart przedpłaconych. Mikrodepozyty – produkt dedykowany obsłudze depozytów masowych jest wiodącym rozwiązaniem na rynku – udział w rynku wynosi blisko 30%. Natomiast produkty zarządzania płynnością w ofercie Banku cechuje najwyższy poziom zaawansowania.

Silna pozycja Citi Handlowy na rynku bankowości transakcyjnej została wyróżniona przez klientów w Euromoney Cash Management Survey. W tym prestiżowym badaniu w 2014 roku Bank zajął pierwsze miejsce.

Priorytetami rozwoju bankowości transakcyjnej w 2014 roku były:

- Aktywizacja klientów i zwiększenie tzw. *share-of-wallet* (udziału w portfelu klienta);
- Rozbudowa i komercjalizacja aplikacji e-banking;
- Ekspansja w obszarze finansowania handlu.

Aktywizacja klientów i zwiększenie *share-of-wallet*

W 2014 roku Bank w dalszym ciągu prowadził działania akwizycyjne w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. W trakcie spotkań eksperci Banku prezentowali klientom możliwości optymalizacji procesów, podniesienia efektywności oraz wzrostu oszczędności w wyniku wykorzystania rozwiązań zarządzania środkami finansowymi i finansowania handlu. Równolegle Bank dążył do pogłębienia relacji z obecnymi klientami korporacyjnymi. Znajomość indywidualnych potrzeb klientów pozwala na zaoferowanie dodatkowych usług, które są spersonalizowane dla poszczególnego klienta i ściśle odpowiadają jego potrzebom. W ubiegłym roku Bank odbył ponad 2 tys. spotkań z klientami tego segmentu i tym samym utrzymał wysoki poziom aktywności sprzedażowej w tym segmencie rynku.

Rozbudowa i komercjalizacja aplikacji e-banking

Celem Banku jest rozbudowa rozwiązań technologicznych, które zapewniają błyskawiczną obsługę klientów i dostosowują się do dynamicznie zmieniającego się otoczenia.

Istotnym wydarzeniem 2014 roku było udostępnienie klientom możliwości składania zleceń za pośrednictwem dedykowanej aplikacji na urządzenia typu tablet. Tym samym klienci Banku zyskali kolejny kanał zdalnego składania zleceń i uzyskiwania bieżącej informacji o saldach na rachunkach klienta – po uruchomieniu w 2013 roku dostępie mobilnym opartym o przeglądarkę internetową.

W minionym roku, oferta Banku objęła również samodzielne po stronie Klienta zarządzanie uprawnieniami użytkowników w systemie bankowości elektronicznej CitiDirect. Klienci korzystający z takiego rozwiązania komunikują się z Bankiem jedyne w zakresie niezbędnych czynności.

W roku 2014 Bank kontynuował rozwój platformy finansowania i obsługi handlu - Citi Trade Portal¹. W 2014 wdrożono na Portal możliwość obsługi programów finansowania dostawców, Paylink oraz Kredyt handlowy, zakończono również proces migracji klientów na nową platformę.

Ekspansja w obszarze finansowania handlu

Wysokiej klasy zaplecze technologiczne oraz bogata oferta produktowa pozwoliły Bankowi osiągnąć 24% wzrost rok do roku w zakresie średniego salda finansowanych wierzytelności handlowych. Największą aktywność odnotowano w ramach klasycznych programów finansowania dostawców oraz w schemacie faktoringu odwróconego.

Depozyty i rachunki bieżące

Rachunek bieżący umożliwia klientom dostęp do pełnej palety produktów z oferty Banku. Jednym z najważniejszych elementów realizacji strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych – rachunków bankowych, na które trafia kluczowa część przepływów operacyjnych ich właścicieli.

Środki pieniężne zgromadzone przez klienta na rachunku bieżącym, które nie są wykorzystywane do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych, lub mogą pozostać na rachunku bieżącym o podwyższonym oprocentowaniu. W ofercie Banku oprócz depozytów terminowych znajdują się także m.in. depozyty negocjowane, depozyty automatyczne i depozyty zablokowane.

Produkty zarządzania płynnością

Struktury zarządzania płynnością są zaawansowanymi instrumentami optymalizującymi przepływ finansów w ramach jednego klienta lub jednej grupy kapitałowej. Bank w pakiecie produktów zarządzania płynnością oferuje możliwość optymalnego zarządzania nadwyżkami w nadpłynnych spółkach i firmach, które mają zwiększone zapotrzebowanie na kapitał. W swej ofercie Bank posiada następujące rozwiązania zarządzania płynnością:

- rachunek skonsolidowany;
- cash pool rzeczywisty;
- cash pool wirtualny;
- saldo netto.

Wykorzystanie struktur zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi przy utrzymaniu płynności finansowej, a także pozwala klientom usprawniać niektóre procesy operacyjne.

Bankowość elektroniczna

Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym platformę bankowości elektronicznej CitiDirect oraz skierowaną w szczególności do klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw aplikację CitiDirect EB. W skali rocznej liczba transakcji zleczanych za pośrednictwem bankowości elektronicznej utrzymuje się na wysokim poziomie. Wolumen transakcji obsługiwanych w 2014 roku wyniósł 27,8 mln wobec 26 mln transakcji w roku ubiegłym. Liczba aktywnych klientów systemu bankowości elektronicznej na koniec roku 2014 wyniosła blisko 4,5 tys. Udział wyciągów dostarczanych do klientów wyłącznie w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim i stabilnym poziomie i podobnie jak w 2013 roku wyniósł 90%.

Jednym z najważniejszych wydarzeń w obszarze bankowości elektronicznej dla klientów CitiDirect było uruchomienie dla klientów nowego kanału dostępu do systemu w formie aplikacji dedykowanej na urządzenia typu tablet - wsparcie trzech najpopularniejszych systemów operacyjnych (iOS, Android Windows). Nowoczesny i łatwy w obsłudze interfejs umożliwia szybką autoryzację czy zwolnienie płatności firmy, jak również uzyskanie informacji o bieżącym stanie sald na rachunkach klienta, w tym prowadzonych przez dowolny oddział Citigroup na świecie. Od momentu uruchomienia usługi klienci Banku wykonali już ponad 12 tys. transakcji za pomocą nowej aplikacji.

W drugim półroczu 2014 roku, zostały wprowadzone ulepszenia w dostępie mobilnym takie jak m.in. nowy, bardziej czytelny układ funkcji oraz ułatwienia w wyszukiwaniu transakcji czy informacji o saldzie.

¹ Citi Trade Portal – system wdrożony w 2012 roku.

Dzięki ww. zmianom obsługa systemu CitiDirect w wersji mobilnej jest jeszcze bardziej intuicyjna i wygodna. Łączna liczba transakcji wykonanych w serwisach mobilnych Banku przekroczyła 100 tys., a liczba klientów, którym udostępniono tą formę usługi wyniosła 3,6 tys.

Dodatkowo, w minionym roku, klientom została udostępniona możliwość samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników w systemie bankowości elektronicznej CitiDirect. Dzięki temu rozwiązaniu liczba wymaganych kontaktów z Bankiem w zakresie nadawania uprawnień do systemu ograniczona jest jedynie do niezbędnych czynności związanych z bezpieczeństwem świadczonych usług.

Ponadto, zostały również wdrożone ulepszenia w podstawowym serwisie Bankowości elektronicznej m.in.:

- nowy wygląd modułu służącego do wymiany plików pomiędzy Bankiem, a klientem korporacyjnym w serwisie CitiDirect;
- szereg ulepszeń ułatwiających codzienną pracę z systemem dedykowanym klientom z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw;
- nowy formularz płatności zagranicznej SEPA udostępniony zarówno w wersji serwisu przeznaczonej dla klientów korporacyjnych, jak również w wersji dla segmentu małych i średnich przedsiębiorstw;
- nowe funkcje szybkiego dostępu do poszczególnych funkcjonalności CitiDirect z poziomu nowej odsłony systemu na portalu CitiDirect EB wdrażane na przestrzeni ubiegłego roku.

W roku 2014 Bank kontynuował rozwój platformy finansowania i obsługi handlu - Citi Trade Portal. Platforma zyskała nowe funkcjonalności dla klientów tj. obsługę programów finansowania dostawców (ang. Supplier Finance), Paylink oraz Kredytu handlowego. Oznacza to, że poza wcześniej wymienionymi Citi Trade Portal obsługuje faktoring klasyczny, odwrócony, dyskonto wierzytelności, inkaso faktur oraz w obszarze produktów obsługi handlu, akredytywę importową i eksportową, gwarancję bankową, inkaso dokumentowe importowe i eksportowe.

W kolejnym roku planowana jest wśród klientów Banku dalsza komercjalizacja rozwiązań mobilnych jak i samodzielnego zarządzania uprawnieniami po stronie klienta.

Mikrodepozyty

Produkt Mikrodepozyty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Produkt Mikrodepozyty posiada również funkcjonalność umożliwiającą wyliczenie wartości odsetek archiwalnych, czyli przypisania kwoty odsetek do danego depozytu złożonego przez płatnika w przeszłości.

W 2014 roku Bank koncentrował swoje działania na komercjalizacji produktu Mikrodepozyty. Główne działania były skoncentrowane na zmianach zaproponowanych przez Ministerstwo Sprawiedliwości zmierzających do unifikacji systemów obsługujących jednostki mu podległe. W I półroczu 2014 roku Bank rozpoczął ścisłą współpracę z klientami w celu migracji sum depozytowych zgromadzonych w sądach na nowy system finansowo księgowy, którego integralną częścią jest moduł zbudowany specjalnie na potrzeby i zgodnie z wymaganiami Ministerstwa Sprawiedliwości. Moduł ten wykorzystuje najnowsze technologie dostępne w Banku, między innymi komunikację online za pomocą WebServices.

W wyniku strategii rozwoju produktu Mikrodepozyty, w 2014 roku Bank pozyskał nowych klientów, w konsekwencji czego w porównaniu do 2013 roku łączne salda zgromadzone na produkcie Mikrodepozyty wzrosły o ponad 25%. Dzięki tym działaniom Bank stał się liderem w zakresie obsługi jednostek podległych Ministerstwu Sprawiedliwości z najlepszym rozwiązaniem na polskim rynku.

Obsługa należności: SpeedCollect, Polecenie Zapłaty, Produkty Gotówkowe

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W 2014 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji. Liczba transakcji jest na tym samym poziomie, co w 2013 roku.

Polecenie zapłaty. Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. W 2014 roku Bank przetworzył porównywalną liczbę transakcji co w 2013 roku rozliczając w ten sposób największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela w Polsce - zachowując tym samym rekordowy poziom 40% udziału w rynku.

Produkty gotówkowe. Pomimo rosnącej popularności elektronicznych kanałów rozliczeń nadal znaczna część transakcji dokonywana jest w Polsce w formie gotówkowej i stanowi około 80% transakcji. Citi Handlowy znajduje się w czołówce banków pod względem odprowadzania gotówki do Narodowego Banku

Polskiego. Wychodząc naprzeciw swoim klientom Bank dostarcza kompleksowych rozwiązań umożliwiających obrót gotówkowy.

Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta.

Wpłaty gotówkowe oferowane są przez Bank również w innych wariantach, które zostały dostosowane do oczekiwań klientów. W ofercie oprócz standardowych wpłat, dokonywanych w formie zamkniętej, dostępne są również poniższe rozwiązania:

- wpłaty gotówkowe otwarte dokonywane poprzez placówki Poczty Polskiej S.A. na terenie całego kraju;
- Low-Cost Cash, tzw. "tania gotówka", czyli depozyt uporządkowany, spełniający określone wymogi jakościowe;
- zakup bezpiecznych kopert służących do deponowania wpłat;
- elektroniczny obieg dokumentacji;
- SpeedCash (SpeedCollect we wpłatach gotówkowych) - Bank oferuje klientom możliwość dokonywania wpłat gotówkowych na rachunki wirtualne, dzięki czemu informacje niezbędne do prawidłowej identyfikacji wpłaty zawarte są bezpośrednio w numerze rachunku, co minimalizuje ryzyko błędnych (nieidentyfikowalnych) wpływów.

W 2014 roku Bank kontynuował rozwój alternatywnych rozwiązań dla klientów korporacyjnych poprzez otwieranie nowych punktów partnerskich, które w swojej ofercie posiadają podstawowe produkty bankowe. Możliwość bezpośredniego kontaktu klientom z Bankiem została rozszerzona przez partnerstwo z Poczta Polska S.A. Taka oferta jest dedykowana w miastach, gdzie Bank nie posiada oddziału.

Płatności zagraniczne

Bank konsekwentnie umacnia swoją pozycję na rynku rozliczeń zagranicznych, o czym świadczy stabilny – 10% wzrost wolumenu płatności walutowych w stosunku do ubiegłego roku. Na wzrost transakcyjności klientów wpływa konkurencyjna oferta produktowa, bazująca na globalnej sieci rozliczeniowej Grupy Citi oraz szerokim wachlarzu obsługiwanych walut. Bank wspiera potrzeby klientów planujących ekspansję na zagraniczne rynki, umożliwiając rozliczenia w walutach egzotycznych, m.in. realach brazylijskich, juanach chińskich, peso chilijskim czy rupiach indyjskich. Dbając o wygodę klientów, Bank wprowadza udogodnienia zapewniające optymalizację procesu składania zleceń, w tym w szczególności dedykowane formatki ułatwiające realizację przelewów SEPA.

Płatności krajowe

W roku 2014 uruchomiona została nowa usługa rozliczeniowa dla klientów będących członkami Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych, biorących udział w rozliczeniach Towarowej Giełdy Energii (TGE). W ramach Nowego Modelu Rozrachunku uruchomionego przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych (IRGiT) w sierpniu 2014, Bank może, jako jeden z ośmiu certyfikowanych banków, pełnić funkcję banku Płatnika Członka Izby, zapewniając kompleksową obsługę w aspekcie rozliczeń transakcji na TGE przy zachowaniu najwyższych standardów bezpieczeństwa. Dzięki usłudze, klienci mają możliwość skoncentrowania swojej płynności w Banku oraz optymalizacji struktury swoich rachunków.

Rok 2014 przyniósł wzrost wolumenów płatności krajowych o 4,7%, a rekordowym miesiącem, również w skali całej dotychczasowej historii był grudzień 2014, kiedy zrealizowano ponad 2,7 mln transakcji wychodzących. Bank zapewnia kompleksowe usługi w ramach trzech systemów rozliczeniowych: Elixir obsługującego płatności standardowe, Sorbnet dla płatności wysokokwotowych oraz innowacyjnego systemu Express Elixir dla realizacji międzybankowych płatności natychmiastowych.

Elektroniczne Przekazy Pocztowe

W 2014 roku Bank poszerzył współpracę z Poczta Polska S.A. w obszarze gotówkowym, stwarzając klientom korporacyjnym Banku możliwość dokonywania wypłat gotówkowych w szerokiej sieci placówek pocztowych. Rozwiązanie to stanowi uzupełnienie Elektronicznych Przekazów Pocztowych - produktu skierowanego do klientów korporacyjnych, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. W 2014 roku Bank współpracował w tym zakresie z dwoma operatorami pocztowymi.

Produkty kartowe

Bank oferuje szeroką ofertę kart biznes. Są to Karty Obciążeniowe, Gwarantowane czy Debetowe przeznaczone do pokrywania pracowniczych wydatków służbowych oraz Karty Przedpłacone wykorzystywane przez firmy jako bony świąteczne, dla wsparcia sprzedaży czy jako Programy lojalnościowe.

W porównaniu do 2013 roku, Bank zanotował znaczące wzrosty liczby oraz wartości dokonywanych transakcji bezgotówkowych odpowiednio o 7% i 9%.

Wdrożenie i konsekwentna realizacja strategii większej dyscypliny cenowej skutkowało na koniec 2014 roku wzrostem przychodu na kartę o ponad 3% w porównaniu do roku poprzedniego mimo znacznego spadku prowizji interchange dla transakcji krajowych.

Doradztwo unijne

W 2014 roku Biuro ds. UE opracowywało strategię działania Banku w nowej perspektywie finansowej UE 2014-2020, w ramach której banki będą istotnym partnerem w procesie dystrybucji środków europejskich w postaci instrumentów zwrotnych oraz finansowaniu inwestycji współfinansowanych przez dotacje.

W 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 2014 roku Bank podpisał 90 umów kredytu energetycznego z klientami na łączną kwotę 101,5 mln PLN.

W grudniu 2014 roku Citi Handlowy oraz niemiecki bank KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau) podpisali umowę o współpracy przy realizacji Programu ELENA (European Local Energy Assistance). W ramach umowy nasz Bank otrzyma środki na wsparcie inwestycji przyczyniających się do ochrony środowiska. Pozyskany kapitał kredytowy posłuży do sfinansowania przedsięwzięć prowadzących do wzrostu efektywności energetycznej, realizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub inne podmioty wypełniające zadania ustawowe jednostek samorządu terytorialnego.

Produkty finansowania handlu

Produkty finansowania handlu w roku 2014 stanowiły ważne ogniwo w strategii rozwoju biznesu w segmencie zarówno dużych korporacji, jak i małych i średnich przedsiębiorstw. W tym obszarze Bank osiągnął 24% wzrost rok do roku, średniego salda finansowanych wierzytelności handlowych. Największą dynamikę odnotowano w ramach programów finansowania dostawców, a w szczególności finansowania w schemacie faktoringu odwróconego.

Przez cały rok Bank utrzymywał stabilny poziom aktywów w obszarze finansowania handlu zdywersyfikowany wszystkimi rodzajami finansowania zarówno krótkoterminowymi jak finansowanie dostawców czy dyskonto wierzytelności oraz finansowania długoterminowego przy wsparciu ubezpieczenia KUKA.

Ważnym elementem rozwoju oferty Banku, a tym samym umocnienia pozycji w obszarze usług finansowania handlu było dokończenie procesu uruchomienia obsługi wszystkich produktów z obszaru finansowania handlu na platformie elektronicznej Citi Trade Portal dzięki czemu na chwilę obecną wszystkie produkty dokumentowe takie jak akredytywa eksportowa oraz importowa, gwarancja bankowa oraz inkaso oraz rozwiązania z obszaru finansowania są obsługiwane poprzez jedną z najbardziej zaawansowanych platform elektronicznych.

W 2014 roku Bank kontynuował uczestnictwo w jednej z największych na polskim rynku transakcji finansowania zapasów ropy naftowej, kontynuował rozwój programów finansowania dostawców z Polski w ramach programów lokalnych jak i regionalnych, uczestniczył w kilku dużych transakcjach udzielenia gwarancji bankowych oraz rozwijał kolejne programy finansowania, głównie klientów z obszaru małych i średnich przedsiębiorstw w schemacie kredytu handlowego.

4.3.1 Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank prowadzi działalność powierniczą na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych, oferowanych inwestorom i pośrednikom działającym na międzynarodowych rynkach papierów wartościowych. Bank potrafi sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych.

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

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W okresie sprawozdawczym Bank utrzymał pozycję lidera rynku rozliczeń transakcji w obrocie papierami wartościowymi realizowanych na rzecz zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. Ponadto, Bank uczestniczył w rozliczaniu transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą Treasury BondSpot Poland, zorganizowanej przez spółkę BondSpot S.A.

Bank rozwijał ofertę rachunków zbiorczych dla uprawnionych podmiotów zagranicznych, pozyskując nowych klientów i utrwalając dominującą pozycję w segmencie obsługi zagranicznych pośredników finansowych.

W sierpniu Bank rozpoczął oferowanie klientom usługi rozrachunku transakcji w częściach oraz nettingu w papierach wartościowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Bank prowadził ponad 10 tys. rachunków papierów wartościowych.

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

Bank pełnił również obowiązki depozytariusza 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.

W 2014 roku Bank kontynuował działania na rzecz doskonalenia regulacji prawnych rynku papierów wartościowych. Przedstawiciel Banku pełnił funkcję Przewodniczącego Prezydium Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich („Rada”) w czasie kolejnej, czwartej z rzędu, kadencji. W okresie sprawozdawczym Rada kontynuowała prace dotyczące wyjaśniania wątpliwości powstałych w związku z wykonywaniem, niektórych obowiązków depozytariusza funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, w tym implementacji wymogów dyrektyw Unii Europejskiej AIFMD i UCITS V do polskiego porządku prawnego. Rada uczestniczyła w dyskusji na temat zmian w prawie odnośnie wprowadzenia tzw. jednolitej licencji bankowej. Za pośrednictwem Rady przedstawiciele Banku brali czynny udział w pracach Rady Rozwoju Rynku Finansowego przy Ministrze Finansów. Rada, przy współpracy z Izbą Domów Maklerskich, przygotowała i wdrożyła nowy standard wyciągu z kart umowy na bazie rozliczenia netto oraz standard działalności domów maklerskich w zakresie wymogów dokumentacyjnych związanych z obsługą klientów banków powierniczych w związku z: ofertą sprzedaży akcji, zapisem na nową emisję akcji w wykonaniu prawa poboru oraz publicznym wezwaniem na sprzedaż akcji.

Rada brała aktywny udział w opiniowaniu innych projektów aktów prawnych, mających wpływ na działalność krajowych banków powierniczych. Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, pracownicy Banku, we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., KDPW_CCP S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uczestniczyli w konsultacjach nad wprowadzaniem nowych rozwiązań na polskim rynku kapitałowym w ramach prac zespołów roboczych powołanych przy Związku Banków Polskich, a także w pracach rynkowych grup roboczych w zakresie tworzenia standardów odnośnie rozrachunku i pre-matchingu transakcji, w szczególności tzw. „National Market Practice Group” powołanej przy KDPW S.A., a także rozrachunku w częściach oraz tzw. nettingu kierunkowego.

5. Segment Bankowości Detalicznej

5.1 Wybrane dane biznesowe

w tys.	2014	2013	Zmiana tys.	%
Liczba klientów indywidualnych	724,6	782,3	(57,7)	(7,4%)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	477,7	515,0	(37,3)	(7,2%)
liczba rachunków operacyjnych	315,5	164,1	151,4	92,3%
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	68,0	70,7	(2,7)	(3,8%)
Liczba rachunków oszczędnościowych	168,6	180,4	(11,8)	(6,5%)
Liczba kart kredytowych, w tym:	732,5	773,3	(40,8)	(5,3%)
karty co-brandowe	428,4	465,0	(36,6)	(7,9%)
Liczba aktywnych kart kredytowych	661,5	691,2	(29,7)	(4,3%)
Liczba kart debetowych, w tym:	305,6	344,8	(39,2)	(11,4%)
karty PayPass	286,8	316,8	(30,0)	(9,5%)

5.2 Opis kluczowych wydarzeń i osiągnięć biznesowych

Karty kredytowe

Na koniec 2014 roku liczba kart kredytowych wyniosła 732,5 tys. i była niższa o 40,8 tys. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Saldo zadłużenia na kartach kredytowych wyniosło 2,1 mld zł na koniec 2014 roku i było wyższe o 6,0% w porównaniu do końca 2013 roku. 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 2014 roku na poziomie 17,6% wobec 16,8% rok wcześniej. Bank wzmocnił także wiodącą pozycję pod względem wartości transakcji dokonanych kartami kredytowymi - według danych dostępnych na koniec III kwartału 2014 roku udział Banku wyniósł 23% wobec 20,9% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

W 2014 roku Bank zracjonalizował ofertę produktową w obszarze kart kredytowych i zapewnił klientom bardziej elastyczne rozwiązania. W ramach tych działań w I półroczu 2014 roku Bank zakończył współpracę z Wizz Air Hungary Ltd. partnerem Karty Kredytowej Citibank World WizzAir. Z końcem 2014 roku Bank podjął również decyzję o zakończeniu współpracy z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT S.A. oraz Miles & More International GmbH, wyłączając tym samym możliwość zbierania mil w Programie Lojalnościowym za transakcje dokonywane Kartą Kredytową Citibank World Elite MasterCard Ultime, Silver, Gold i Platinum.

Jednocześnie w październiku 2014 roku oferta w segmencie klientów podróżujących została uzupełniona nowym produktem - Kartą Kredytową Citibank PremierMiles. Produkt ten zapewnia dostęp do unikalnego programu lojalnościowego Citi, którego partnerami jest 11 linii lotniczych m.in. British Airways, AirFrance, KLM, Singapore Airlines, Qatar Airlines, Delta oraz 3 międzynarodowe sieci hoteli.

Posiadacze Karty Kredytowej Citibank PremierMiles mogą korzystać ze zniżek na zakupy związane z podróżowaniem oraz wykorzystywać zebrane na karcie mile na bilety lotnicze i pobyty w hotelach, także w liniach lotniczych niebędących partnerami programu. Karta ta zapewnia większą elastyczność i nie wiąże jej posiadacza tylko z jedną linią lotniczą.

Podczas tegorocznej edycji międzynarodowej Konferencji Central European Electronic Card, Karta Kredytowa Citibank PremierMiles została uznana za najlepszy produkt na 2015 rok.

Rachunki bankowe

Rachunki bieżące

Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych spadła o 7% w stosunku do 2013 roku i na koniec 2014 roku wynosiła 478 tys. (515 tys. w 2013 roku), w tym 298 tys. kont w złotych (337 tys. w 2013 roku) i 179 tys. kont walutowych (178 tys. w 2013 roku). Spadek liczby rachunków był wynikiem podjętych w IV kwartale 2014 roku działań mających na celu zamknięcie niewykorzystywanych przez klientów relacji depozytowych. Rezultatem tych działań było zamknięcie w grudniu rachunków prowadzonych dla 20 tys. klientów.

Na koniec 2014 roku łączne saldo na rachunkach bieżących wyniosło blisko 3,1 mld zł, podczas gdy na koniec 2013 roku wynosiło 2,7 mld zł.

Konta oszczędnościowe

Na koniec 2014 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 169 tys. wobec 180 tys. kont w roku 2013 przy utrzymaniu salda na poziomie 3,2 mld zł na koniec 2014 roku. Spadek liczby rachunków był skutkiem, podobnie jak w przypadku rachunków bieżących, zamknięcia nieaktywnych rachunków oszczędnościowych.

Citigold i Citi Priority

W ramach realizacji założeń strategii Banku zakładającej budowanie jakościowego portfela klientów zamożnych oraz bardzo zamożnych, w 2014 roku dokonane zostały dwie duże zmiany w ofercie cenowej i produktowej Banku:

- w styczniu 2014 roku Bank wprowadził do kryterium uprawniającego do zwolnienia z opłaty za prowadzenie konta osobistego Citigold dodatkowy warunek utrzymywania salda na poziomie min. 50 tys. zł;
- w lipcu 2014 roku Bank wprowadził nową ofertę produktową skierowaną do klientów zamożnych – Citi Priority. Kryterium uprawniającym do zwolnienia z opłaty za prowadzenie konta osobistego jest posiadanie wpływów na konto w wysokości min. 5 tys. zł przy jednoczesnym posiadaniu w Banku aktywnego produktu kredytowego lub utrzymywanie salda na poziomie min. 30 tys. zł.

Zarówno klienci Citigold jak i Citi Priority otrzymują dedykowaną kartę do konta, bezpłatne bankomaty na całym świecie, krajowe przelewy online, zlecenia stałe, polecenia zapłaty, wpłaty na konto w sieci Euronet, naklejkę zbliżeniową.

Bank podejmował wiele działań wspierających akwizycję klientów z segmentu Citigold i Citi Priority: kampanie internetowe, akwizycyjno – wizerunkowe, oferty promocyjne dla lokat terminowych oraz rachunków oszczędnościowych, czy też Program Polecenia Klientów skierowany do Klientów Citigold.

W styczniu 2014 roku w ramach poszerzenia oferty bankowości globalnej Bank wprowadził możliwość dokonywania płatności w punktach handlowo – usługowych bez przewalutowania z rachunków w GBP i USD, obok dostępnej od 2008 roku możliwości dokonywania takich płatności w EUR.

Od czerwca 2014 roku, w wybranych oddziałach Citi Handlowy można dokonać wypłaty z bankomatu w EUR lub USD. Docelowo taka usługa będzie oferowana w każdym oddziale typu SMART oraz w oddziałach Citigold.

Ważnym elementem propozycji produktowej dla klientów CitiPriority oraz Citigold było dokończenie budowy ekosystemu walutowego, wyróżniającego Citi Handlowy spośród innych banków.

Od października 2014 roku klientom Citigold udostępnione zostały konkurencyjne kursy walutowe, porównywalne z poziomem do kursów w kantorach internetowych. W połączeniu z rozbudowywaną przez cały rok ofertą Inwestycji Dwuwalutowych, oferowanych klientom poprzez dostępnych w każdym oddziale Citigold Specjalistów ds. Rynku Walutowego, stanowi to unikalną ofertę na rynku.

Produkty kredytowe

Pożyczka gotówkowa

Na koniec 2014 roku saldo portfela pożyczki gotówkowej wyniosło 2,5 mld zł, tj. było wyższe o 15% w porównaniu do końca 2013 roku.

W całym 2014 roku Bank odnotował dla pożyczki gotówkowej duży wzrost akcji kredytowej, osiągając rekordowy wynik w porównaniu do tego samego okresu w roku 2013. Łączna sprzedaż pożyczek niezabezpieczonych, w tym pożyczek gotówkowych dla posiadaczy kart kredytowych, wyniosła 2,0 mld zł w porównaniu do 1,3 mld zł w 2013 roku.

W 2014 roku zgodnie ze strategią banku zmienił się model sprzedaży pożyczki gotówkowej. Postawiono na procesy zdalne takie jak proces telefoniczny czy za pośrednictwem platformy internetowej Banku oraz proste procesy sprzedaży bezpośredniej między innymi w nowoczesnych oddziałach Smart. Wprowadzono wniosek wieloproduktowy umożliwiając klientom wnioskowanie o kilka produktów jednocześnie. Na koniec roku poziom sprzedaży w procesach zdalnych osiągnął 34% sprzedaży pożyczki gotówkowej.

Produkty hipoteczne

Na koniec 2014 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 1,2 mld zł, tj. wzrosło o 16% w porównaniu do końca 2013 roku. Sprzedaż produktów hipotecznych w 2014 roku wyniosła 280 mln zł, co oznacza 18% wzrost w porównaniu do 2013 roku.

Akwizycja nowych kredytów w obszarze produktów hipotecznych skoncentrowana była na segmencie CitiGold. Udział tego segmentu w sprzedaży nowych produktów utrzymywał się na stabilnym poziomie przekraczającym 50%.

Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

Produkty inwestycyjne

W celu uatrakcyjnienia oferty produktowej o nowe możliwości inwestycyjne, w 2014 roku wprowadzone zostały do oferty 32 fundusze inwestycyjne otwarte oferowane przez krajowe towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz zagraniczne firmy inwestycyjne. Zmiany dotyczyły rozszerzenia palety produktowej klasy dłużnej (9 funduszy) i akcyjnej (23 fundusze). Łączna liczba funduszy oferowanych klientom na koniec 2014 roku wyniosła 155 (w tym 63 krajowych oraz 92 zagranicznych).

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank rozwijał ofertę obligacji strukturyzowanych, zachowując konkurencyjną pozycję na rynku w tym zakresie. Bank udostępnił w 2014 roku 67 subskrypcji obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów CitiGold i CitiGold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w złotych polskich (59 subskrypcji), w dolarach amerykańskich (5 subskrypcji) oraz w euro (3 subskrypcje).

90% obligacji kończących się w 2014 roku, zakończyło się zyskiem dla klientów w przedziale 1% do 15,0% w skali roku.

W ramach zainteresowania klientów obligacjami korporacyjnymi i rządowymi Bank pośredniczył w zawieraniu transakcji z klientami na obligacjach Skarbu Państwa denominowanych w różnych walutach oraz na obligacjach korporacyjnych niedopuszczonych do publicznego obrotu w Polsce.

W 2014 roku Bank rozwijał dostęp dla klientów do oferty inwestycji dwuwalutowych oraz profesjonalne wsparcie poprzez obsługę zapewnioną poprzez stworzony zespół specjalistów ds. rynków walutowych dostępnych w oddziałach Banku dla klientów Gold i Gold Select.

W ramach współpracy z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Bank umożliwił klientom dostęp do 10 emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

We wrześniu 2014 roku rozszerzona została oferta usług maklerskich przeznaczonych dla klientów Banku o możliwość inwestowania na ponad 20 kluczowych giełdach zagranicznych z DMBH.

Na koniec 2014 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach inwestycji dwuwalutowych, oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 16,8% wyższa od wartości na koniec 2013 roku.

Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych zagranicznych, obligacji strukturyzowanych, środków w instrumentach zgromadzonych na rachunkach maklerskich prowadzonych przez DMBH oraz obligacji (głównie obligacji skarbowych).

Bank wdrożył rozwiązanie w postaci elektronicznej wersji zestawienia „Analizy Portfela” dostępnej poprzez Citibank online, które zapewnia klientom kompleksowy przegląd produktów depozytowych oraz szczegółowy w zakresie produktów inwestycyjnych oraz ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym oraz oszczędnościowym.

W I półroczu 2014 roku Bank rozszerzył ofertę doradztwa inwestycyjnego, m.in. poprzez wprowadzenie usługi w zakresie funduszy w walucie EUR i USD.

Produkty ubezpieczeniowe

W zakresie produktów ubezpieczeniowych Bank w 2014 roku kontynuował inicjatywy mające na celu zwiększanie poziomu sprzedaży ubezpieczeń i uatrakcyjnienie oferty ubezpieczeniowej.

Bank wprowadził zmiany w ramach produktów ubezpieczeniowych dla posiadaczy kart kredytowych związane z zadłużeniem kredytowym – CreditShield i CreditShield Plus, w celu zwiększenia zakresu ubezpieczenia oraz wysokości świadczeń w ramach tych samych stawek ubezpieczeniowych.

Bank rozszerzał także ofertę produktów związanych z regularnym oszczędzaniem i inwestowaniem. W lutym 2014 roku Bank wdrożył zmodyfikowaną wersję ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką regularną o bardziej atrakcyjnych parametrach dla klientów. Produkt był oferowany do 1 grudnia 2014 roku.

W ramach współpracy z PZU Życie S.A. Bank w 2014 roku przeprowadził 2 subskrypcje indywidualnego inwestycyjnego ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia na życie i dożycie z wbudowanym instrumentem pochodnym).

6. Rozwój kanałów dystrybucji

6.1 Sieć oddziałów

Budowa Bankowego Ekosystemu Smart

Po otwarciu pierwszego oddziału Smart w Katowicach we wrześniu 2013 roku, Bank kontynuował rozwój sieci nowoczesnych oddziałów przez cały rok 2014. W tym okresie łącznie otwartych zostało 12 nowych placówek Smart, w tym 4 w Warszawie, 2 we Wrocławiu i po jednym oddziale w Poznaniu, Gdyni, Gdańsku, Krakowie i Katowicach.

7 nowych oddziałów Smart zlokalizowanych jest w popularnych galeriach handlowych w największych polskich miastach, 3 pozostałe to placówki uliczne. Jedna z nich, poza częścią Smart, posiada również wydzieloną strefę Gold przeznaczoną do obsługi zamożnych klientów.

Na koniec 2014 r. Bankowy Ekosystem Smart liczył już 12 placówek różniących się od siebie formatem i wielkością powierzchni, od ok. 50-metrowego oddziału w warszawskim Atrium Targówek, po ponad 180-metrową placówkę zlokalizowaną w historycznym Domu Handlowym Kameleon we Wrocławiu. Natomiast wszystkie 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 samodzielny 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 11 godzin dziennie). Dla klientów przygotowane zostały specjalne korzyści, takie jak bony zakupowe do wykorzystania w sklepach partnerskich, wyjątkowe oferty produktowe oraz dedykowane oferty zniżkowe u Partnerów Programu Rabatowego zlokalizowanych na terenie danej galerii czy okolicy placówki Banku. Bank umożliwia wydanie karty debetowej czy kredytowej podczas jednej wizyty w oddziale, a dzięki temu oraz 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 ok. 10-krotnie wyższa niż w tradycyjnym oddziale, a akwizycja kont osobistych Citi Priority jest ok. 4-krotnie wyższa. Dodatkowo, udział nowo pozyskiwanych klientów w całkowitej sprzedaży danego oddziału wzrósł średnio z 12% do 60%. Równie ważnym wskaźnikiem jest satysfakcja klientów mierzona za pomocą miary NPS (Net Promoter Score) – oddziałach Smart poziom NPS jest średnio o 10 p.p. wyższy. Pozytywny wpływ na takie zmiany odegrała niewątpliwie aranżacja oddziału, pozbawiona tradycyjnych biurek i kas, a ukierunkowana na bardziej otwartą i partnerską obsługę klienta.

Zmiany sieci placówek

Na koniec 2014 roku sieć oddziałów Banku liczyła 44 placówki. W ramach optymalizacji, realizując koncepcje nowej bankowości, Bank zakończył działalność operacyjną wybranych oddziałów w Bydgoszczy, Gdyni, Gdańsku, Gorzowie Wielkopolskim, Katowicach, Koninie, Krakowie, Łodzi, Olsztynie, Opolu, Poznaniu, Radomiu, Rzeszowie, Szczecinie, Warszawie i we Wrocławiu.

Bank kontynuował również prace projektowe w zakresie poprawy jakości obsługi Klientów Citigold w dedykowanych oddziałach. Zmiany te miały na celu zwiększenie efektywności sprzedaży produktów oferowanych przez Bank poprzez zmianę modelu zarządzania i modyfikację modelu koordynacji

sprzedaży. W ramach tych działań, m.in. zakończono rozbudowę oddziału Citigold w Krakowie przy ul. Karmelickiej 7. Obecna funkcjonalność w pełni pozwala na realizację celów wynikających z wprowadzonej strategii rozwoju segmentu Citigold.

W ramach optymalizacji, w jednym z oddziałów zaprzestano również obsługi klienta detalicznego, obecnie oddział ten obsługuje tylko klientów korporacyjnych.

Liczba oddziałów na koniec okresu

	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana
Liczba placówek*:	44	65	(21)
- HUB Gold	8	11	(3)
- Smart Hub Gold**	1	-	1
- Blue	21	50	(29)
- Centrum Inwestycyjne	2	2	-
- Oddziały Smart	11	2	9
- Oddziały korporacyjne	1	-	1
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:			
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	0	274	(274)
Lotniska	4	4	-
Centra handlowe i kina	21	70	(49)
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	4	11	(7)
Bankomaty własne	71	93	(22)

*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.

**Nowy typ oddziałów detalicznych uwzględniony w raportowaniu od trzeciego kwartału 2014, w związku z pojawieniem się placówek typu HUB Gold z wyodrębnioną częścią Smart dedykowaną do obsługi klientów głównie z segmentu Citi Priority. Pierwszy oddział tego typu działa w Krakowie przy ul. Karmelickiej 7.

6.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna

Bankowość Mobilna

Na koniec 2014 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli takich którzy przynajmniej raz w miesiącu skorzystali z bankowości mobilnej wyniosła 66 tys, co stanowi wzrost o 29% w stosunku do poziomu osiągniętego na koniec 2013 roku. Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem całego portfela klientów Citi Handlowy sięgnął na koniec 2014 roku nieco ponad 9%, co stanowi wzrost o 2 p.p. względem analogicznego okresu 2013 roku.

Od udostępnienia bankowości mobilnej Citi Mobile w maju 2010 roku aplikację pobrało i dokonało przynajmniej jednego zalogowania 180 tys. użytkowników.

W 2014 roku za pomocą jednej z funkcjonalności aplikacji Citi Mobile, umożliwiającej dokonywanie szybkich płatności faktur VAT poprzez skanowanie kodów 2D (Fotokasa) klienci dokonali 16 tys transakcji na łączną kwotę 2,5 mln zł.

Bankowość Internetowa

W efekcie działań mających na celu rozpowszechnienie bankowości internetowej jako kanału kontaktu z Bankiem i dystrybucji produktów bankowych, liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz w miesiącu zalogowali się do serwisu transakcyjnego on-line na swoim komputerze, wyniosła na koniec 2014 roku 332 tys., co stanowi wzrost o 2% w porównaniu z końcem 2013 roku.

Jednocześnie w 2014 roku odnotowano także wzrost liczby aktywnych użytkowników cyfrowych, czyli takich którzy przynajmniej raz w miesiącu skorzystali z bankowości internetowej (Citibank Online lub bankowości mobilnej Citi Mobile i Citi Handlowy for iPad) bez względu na rodzaj urządzenia (mobilne lub PC). Na koniec 2014 roku ich liczba wyniosła 340 tys., co stanowi wzrost o 3% względem analogicznego okresu 2013 roku.

Udział aktywnych użytkowników cyfrowych względem całego portfela klientów Banku na koniec 2014 roku wyniósł 48%, tj. wzrósł o 7 p.p. względem poziomu osiągniętego na koniec 2013 roku.

Wraz ze rosnącą popularnością bankowości elektronicznej, jednym z priorytetów Banku jest stałe podnoszenie standardów obsługi on-line, co w roku 2014 zaowocowało wdrożeniem projektu szybkiej odpowiedzi na zapytania internetowe (24h).

Udział transakcji dokonanych za pomocą kanałów bankowości internetowej lub mobilnej względem ogółu transakcji bankowych na koniec 2014 roku wyniósł 94% i wzrósł o 1 p.p. względem analogicznego okresu 2013 roku.

Internetowe kanały akwizycji były w 2014 roku efektywnym kanałem pozyskiwania klientów dla Banku. Liczba nowych kart kredytowych sprzedanych on-line wzrosła w 2014 roku o ponad 108%, co daje ok. 14% całej akwizycji w Banku. Łącznie, sprzedaż on-line stanowiła 10% całościowego wyniku, biorąc pod uwagę wszystkie segmenty klientów.

W minionym roku Bank, w celu wynagrodzenia lojalności stałych klientów, wprowadził również projekt Citi Celebracja, w ramach którego do Klientów kierowana jest specjalna, spersonalizowana wiadomość.

Media społecznościowe

W 2014 roku Bank kontynuował działalność w mediach społecznościowych pozostających istotnym kanałem kontaktu z klientami. Bank koncentrował się na poprawie jakości obsługi klientów, czego wynikiem było umożliwienie kontaktu z Rzecznikiem Klienta poprzez specjalnie do tego dedykowaną aplikację. Łącznie, wiadomości od Banku publikowane na Facebooku śledziło ponad 170 tysięcy Fanów zainteresowanych nowościami związanymi z Citi Rabaty i Citi Mobile.

7. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W 2014 roku w obszarze technologii realizowane były projekty zapewniające rozwój stabilnej platformy technologicznej w obszarze bankowości detalicznej i instytucjonalnej w ramach aktualnej strategii Banku oraz pozwalające uzyskać obniżenie kosztów w obszarze technologii przy jednoczesnej rozbudowie nowoczesnej oferty produktowej i poprawie jakości oferowanych usług. Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, co w lutym 2014 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytu nadzorczego zgodności ze standardami: ISO 20000 (zarządzanie usługami IT), ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji) oraz ISO22301 (zapewnienie ciągłości pracy).

W 2014 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- dostosowanie systemów Banku do wymagań regulacyjnych oraz nowych dyrektyw Unii Europejskiej;
- uruchomienie zintegrowanego rozwiązania teleinformatycznego umożliwiającego wypłaty gotówki klientom korporacyjnym w oddziałach Poczty Polskiej;
- dalsze udoskonalenie elektronicznej platformy dla usług finansowania handlu - system został przystosowany do obsługi kolejnych produktów, np. Kredytu Handlowego;
- modyfikacja głównego systemu bankowości instytucjonalnej Flexcube - wymiana platformy sprzętowej i bazodanowej;
- zwiększenie poziomu zabezpieczeń sieci bankomatów Banku przez wprowadzenie rozwiązania uniemożliwiającego skimming kart płatniczych, migrację całej sieci bankomatów do nowej wersji systemu operacyjnego (Windows 7); rozszerzenie funkcjonalności poprzez wprowadzenie możliwości wypłat w walutach USD i EUR w części bankomatów Banku oraz wprowadzenie bankomatu bezprzewodowego;
- implementacja technologii SIP w kolejnych oddziałach Banku, zapewniająca wykorzystanie centralnych łącz telefonicznych w Warszawie zamiast lokalnych w oddziale celem optymalizacji modelu wsparcia operacyjnego oraz kosztów telekomunikacyjnych;
- Desktop Optimization Initiative – zwiększenie efektywności, unowocześnienie i optymalizacja środowiska komputerowego w Banku;
- wdrożenie wymagań Rekomendacji D wydanej przez KNF w styczniu 2013, w zakresie udoskonalenia zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego;
- wdrożenie nowoczesnej platformy wspierającej sprzedaż produktów kredytowych (karty, pożyczki), działającej w oparciu o urządzenia mobilne iPad;

- outsourcing rozwoju i wsparcia aplikacji bankowości detalicznej do wyspecjalizowanych podmiotów CI PLC oraz Wipro IT Services Poland w celu optymalizacji kosztów dostarczania usług w obszarze technologii.

Trwające inicjatywy i modyfikacje systemów, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- kontynuacja rozwoju nowoczesnej sieci dystrybucji detalicznej – otwarcie kolejnych oddziałów Smart;
- wdrożenie zintegrowanego systemu CitiRisk w sektorze zarządzania ryzykiem;
- kontynuacja rozwoju elektronicznej platformy dla usług finansowania zgodnie z potrzebami biznesowymi;
- projekt wdrożenia nowej wersji platformy internetowej Banku dla klientów detalicznych;
- wdrożenie nowej platformy ECS+ do obsługi kart komercyjnych dla klientów korporacyjnych oraz nowej wersji platformy Prime/Online do obsługi kart przedpłaconych;
- wymiana głównego systemu wspierającego prace Pionu Skarbu Kondor+ na system eDealer celem wdrożenia nowych funkcjonalności, obniżenia kosztów rozwoju i eksploatacji oraz unifikacji platform z partnerami regionalnymi;
- CitiCash – wprowadzenie nowej platformy elektronicznej do obsługi produktów gotówkowych dla bankowości instytucjonalnej;
- implementacja nowej wersji systemu Elixir oraz wdrożenie zmian dostosowawczych w systemach satelitarnych w związku z wprowadzeniem nowej wersji systemu przez KIR;
- dalsze dostosowanie systemów Banku do wymagań regulacyjnych, np. EMIR, FATCA;
- dalszy rozwój funkcjonalności sieci bankomatów poprzez m.in. wprowadzenie depozytów walutowych;
- wdrożenie modelu Follow the Sun dla obsługi Banku w zakresie usług infrastruktury teleinformatycznej przez wyspecjalizowane podmioty.

8. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W 2014 roku Bank kontynuował obroną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

8.1 Portfel zaangażowań strategicznych

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

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

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

8.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio jak i pośrednio, a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadzi operacje kapitałowe. Niektóre spośród

spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

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

9. Nagrody i wyróżnienia Banku

W 2014 roku Bank i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- Firmy głoszące w ankiecie **Euromoney Cash Management Survey 2014** wskazały zarządzanie środkami finansowymi w Citi Handlowy za najlepsze w Polsce. W porównaniu do zeszłego roku bank odnotował awans o jedną pozycję w rankingu, a Citi utrzymało pozycję lidera regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Cash Management Survey to prestiżowy ranking realizowany cyklicznie przez Euromoney Magazine. W tegorocznej edycji badania zostały zebrane informacje od 28 tys. międzynarodowych klientów korporacyjnych, ze wszystkich krajów świata;
- Karta kredytowa **Citibank PremierMiles** została uznana za najlepszą kartę dla Polski na 2015 rok. Nowa karta kredytowa dla podróżników wzbogaciła ofertę Citi Handlowy w październiku, a już w listopadzie została wyróżniona podczas międzynarodowej Konferencji Central European Electronic;
- Citi Handlowy po raz trzeci z rzędu zajął pierwsze miejsce w konkursie **Ministerstwa Finansów** na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w 2015 roku;
- Citi Handlowy został włączony do **MSCI Global Sustainability Index**, prestiżowego indeksu spółek o wysokich standardach w obszarach ładu korporacyjnego, ochrony środowiska i społecznej odpowiedzialności biznesu;
- Brytyjski magazyn finansowy **Euromoney** uznał Citi Handlowy za najlepszy bank w Polsce oferujący usługi private banking. W rankingu „Private Banking and Wealth Management” Bank zajął pierwsze miejsce w kategorii „Super affluent clients”;
- **The Banker**, tytuł z grupy Finacial Times, uznał bankowość prywatną Citi Handlowy za najlepszą w Polsce;
- Citi Handlowy jako pierwsza organizacja w Polsce w sektorze usług i jako pierwszy bank otrzymał **certifikat ISO 50001:2011**. Jest to najwyższa norma nakładająca obowiązki ciągłego doskonalenia zarówno wyniku energetycznego, jak i samego systemu. Proces certyfikacji poprzedzony był dwuletnimi przygotowaniem oraz wprowadzeniem nadrzędnego Systemu Zarządzania Środowiskowego;
- **Giełda Papierów Wartościowych** uznała dokonania Domu Maklerskiego Citi Handlowy przyznając nagrodę za najwyższy udział w obrotach sesyjnych i prawami do akcji na Rynku Głównym w 2014 roku. Na uroczystości podsumowującej 2014 rok, zarząd Giełdy Papierów Wartościowych przyznał również bankowi Citi Handlowy tytuł lidera market making na rynku Treasury BondSpot Poland;
- Redakcja **Warsaw Business Journal** wręczyła polskim firmom certyfikaty za pierwsze miejsca w rankingach z najnowszej edycji rocznika **Book of Lists**. Dom Maklerski Citi Handlowy zajął pierwsze miejsce w rankingu Book of Lists za najwyższy udział w obrotach sesyjnych na warszawskim parkiecie. Book of Lists to największa i najdłużej obecna na polskim rynku wydawniczym polsko - angielska publikacja biznesowa, która w formie ok. 70 rankingów prezentuje ponad 2,5 tys. najlepiej prosperujących firm z poszczególnych sektorów biznesu w Polsce;
- Citi Handlowy, jako jeden z dwóch banków znalazł się w gronie 6 firm najlepiej komunikujących się z inwestorami. Badanie zostało zrealizowane przez **TNS Polska** w ramach projektu „**Giełdowa Spółka Roku**” prowadzonego przez Puls Biznesu. Ocenie, którą wyraziło 130 analityków, doradców i maklerów giełdowych, podlegały wszystkie spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie;

- 16 inicjatyw z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) Citi Handlowy pojawiło się w tegorocznej, **12 edycji raportu** Forum Odpowiedzialnego Biznesu. "**Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki**" to publikacja wydawana już od 2002. Stanowi ona jedyne tego typu opracowanie, podsumowujące najważniejsze projekty z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu. Wśród wymienionych w raporcie praktyk znalazła się rekordowa liczba 16 inicjatyw Citi Handlowy, co stanowi o 6 więcej niż w roku ubiegłym. Wśród nowych praktyk (po raz pierwszy w raporcie) znalazły się: Nagroda im. Aleksandra Gieyszтора, Nagroda Banku Handlowego, Program Korzenie, Klub Wolontariusza, Być Przedsiębiorczym, Biznes Start-up, Utrzymanie Systemu Zarządzania Środowiskowego, Wdrożenie Systemu Zarządzania Energią, a także program Żyj dobrze;
- **Ranking Odpowiedzialnych Firm Dziennika Gazety Prawnej** - 23 kwietnia ogłoszono wyniki VIII edycji Rankingu. Citi Handlowy obecny w zestawieniu od pierwszej edycji utrzymał wysoką pozycję plasując się w czołówce w swojej branży (bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy);
- Citi Handlowy otrzymał tytuł Najlepszego Zagranicznego Banku w Polsce. Takie wyróżnienie przyznał mu magazyn "**EMEA Finance**" w rankingu **Europe Banking Awards 2013**. Prestiżowy magazyn finansowy "EMEA Finance" docenił Citi Handlowy za konsekwentny rozwój i osiągnięcie wysokich zysków. Poza pozytywną oceną banku pod względem wzrostu aktywów, osiągniętych wyników finansowych, doceniono innowacyjność oferowanych produktów i usług. Z uznaniem spotkała się koncepcja Bankowego Ekosystemu Smart. Nagrody "EMEA Finance" są przyznawane od sześciu lat najlepszym instytucjom finansowym z krajów rozwijających się Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA);
- W listopadzie 2014 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy została laureatem konkursu "**Twarze Przedsiębiorczości**" organizowanego przez **Fundację Światowego Tygodnia Przedsiębiorczości**;
- Citi Handlowy po raz ósmy znalazł się w zestawieniu **RESPECT Index**, pierwszym w Europie Środkowo - Wschodniej indeksie spółek odpowiedzialnych, zainicjowanemu przez **Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie**.

IV. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Banku

1.1 Gospodarka

Obawy dotyczące przyszłości strefy euro mogą stopniowo narastać w związku z rosnącym poparciem dla radykalnych partii politycznych w krajach unii walutowej. Nie można wykluczyć, że doprowadzi to do zwiększonej zmienności na rynkach finansowych, przyczyniając się również do pogorszenia nastrojów wśród przedsiębiorców. Wysoki stopień niepewności mógłby doprowadzić do opóźnienia projektów inwestycyjnych, a przez to również wolniejszego wzrostu gospodarczego w kraju.

Gwałtowne wyhamowanie wzrostu gospodarczego w Rosji oraz osłabienie rubla ograniczają możliwość ponownego wyraźnego wzrostu eksportu z Polski na rynki wschodnie. Będzie to miało szczególnie negatywny wpływ na firmy działające na rynku rosyjskim lub białoruskim. Powyższe ryzyko może się dodatkowo zwiększyć w przypadku przyjęcia przez Unię Europejską lub Stany Zjednoczone dodatkowych sankcji wobec Rosji, szczególnie w przypadku nasilenia się konfliktu na terenie Ukrainy.

Decyzja Europejskiego Banku Centralnego o rozpoczęciu programu zakupu aktywów może dorównać do zwiększonego napływu kapitału do krajów o relatywnie wysokim poziomie rynkowych stóp procentowych, w tym również do Polski. Na skutek napływu kapitału kurs złotego wobec euro byłby poddany presji w kierunku umocnienia, pogarszając w ten sposób pozycję konkurencyjną polskich eksporterów. Z drugiej strony decyzja Szwajcarskiego Banku Centralnego o rezygnacji z obrony kursu CHF wobec euro oznacza, że koszty obsługi zadłużenia wśród części gospodarstw domowych mogą wzrosnąć o ponad 10%. Gdyby presja na umocnienie franka się zwiększyła mogłoby to mieć wpływ na jakość kredytów w polskim systemie bankowym.

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

1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Banku. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, akty wykonawcze do nich, w tym rozporządzenia Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”), zarządzenia Prezesa NBP oraz uchwały Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) oraz rekomendacje nadzorcze.

Wśród wyżej wskazanych regulacji prawnych oraz nadzorczych jako najważniejsze należy wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe);
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe);
- określenie standardów płynności, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNF);
- zarządzanie ryzykiem w banku (Prawo bankowe, uchwały KNF);
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNF oraz uchwały Zarządu NBP);
- przepisy dotyczące podatków i innych świadczeń o podobnym charakterze;
- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S oraz Rekomendacji S(II) Komisji Nadzoru Bankowego;
- ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
- ustawa z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym;
- ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ustawa z dnia 29 lipca 2001 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych;
- ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;
- ustawa z dnia 6 grudnia 2013 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych;
- ustawa z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG)
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku oraz rozporządzenia wykonawcze do ww. rozporządzenia wydane przez Komisję Europejską. Rozporządzenie wraz z aktami wykonawczymi nakłada na strony transakcji pochodnych OTC dodatkowe prawa i obowiązki, które mają zapewnić zwiększone bezpieczeństwo i przejrzystość tych transakcji. Rozporządzenie co do zasady (z określonymi wyjątkami) dotyczy transakcji pochodnych OTC tj. transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym. Obowiązki wynikające z powyższej regulacji dotyczą nie tylko profesjonalnych instytucji finansowych takich jak banki, czy domy maklerskie, ale również każdego podmiotu będącego przedsiębiorcą zawierającego transakcje pochodne;
- Rekomendacja A Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca zarządzania ryzykiem towarzyszącym zawieraniu przez banki transakcji na rynku instrumentów pochodnych;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Rekomendacja I dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym w bankach oraz zasad dokonywania przez banki operacji obciążonych ryzykiem walutowym;
- Rekomendacja M Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach;
- Rekomendacja D dotycząca zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach. Rekomendacja zastąpiła poprzednią Rekomendację D. W stosunku do poprzedniej wersji Rekomendacji D wprowadzono zapisy dotyczące m.in.

zarządzania danymi (w tym ich jakością), zasad współpracy pomiędzy obszarami biznesowymi i technicznymi, systemu informacji zarządczej obszarów technologii informacyjnej i bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz tzw. „przetwarzania w chmurze” (ang. cloud computing). Zaktualizowano i doprecyzowano również oczekiwania nadzorcze dotyczące m.in. planowania strategicznego w obszarze technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, wdrażania nowych i modyfikacji istniejących rozwiązań informatycznych, współpracy z zewnętrznymi dostawcami usług oraz zarządzania ryzykiem związanym z bezpieczeństwem środowiska teleinformatycznego;

- Wytyczne Komisji Nadzoru Finansowego z 16 grudnia 2014 roku dotyczące zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w powszechnych towarzystwach emerytalnych, zakładach ubezpieczeń i reasekuracji, towarzystwach funduszy inwestycyjnych, podmiotach infrastruktury rynku kapitałowego, firmach inwestycyjnych. Wytyczne stanowią dostosowaną do potrzeb poszczególnych sektorów wersję „Rekomendacji D dotyczącej zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach”. KNF oczekuje, że odpowiednie działania mające na celu wdrożenie standardów wskazanych w wytycznych zostaną zrealizowane przez podmioty nadzorowane nie później niż do 31 grudnia 2016 roku. Wytyczne te mają zastosowanie do Banku w obszarze działalności Biura Zarządzania Usługami Maklerskimi, jak również do Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A;
- Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane uchwałą z dnia 22 lipca 2014 roku KNF. Zasady są zbiorem reguł określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych przez KNF, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania. Zasady mają zastosowanie do Banku, jak również do Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.

Regulacje prawne oraz nadzorcze, które mogą mieć wpływ na działalność Banku w kolejnych okresach:

- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku (dalej „Dyrektywa CRD IV”) w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej „Rozporządzenie CRR”) - w Dyrektywie CRD IV mówi się między innymi o kwestiach związanych z tworzeniem banków, buforach kapitałowych, nadzorze, zarządzaniu i ładzie korporacyjnym banków i firm inwestycyjnych. W Rozporządzeniu CRR znajdują się regulacje dotyczące m.in. funduszy własnych, wymogów kapitałowych, płynności i lewarowania. Dyrektywa wymaga transpozycji do polskiego prawa, natomiast Rozporządzenie będzie obowiązywało bezpośrednio we wszystkich państwach członkowskich UE. Dyrektywa ma być przeniesiona do prawa krajowego do 1 stycznia 2014 roku. Aktualnie trwają prace nad implementacją Dyrektywy CRD IV do polskiego porządku prawnego oraz dostosowaniem prawa polskiego do bezpośrednio stosowanych przepisów Rozporządzenia CRR. Wyrazem tego jest przygotowanie przez Ministerstwo Finansów projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, który to projekt z dnia 16 kwietnia 2014 roku skierowany został do uzgodnień, konsultacji publicznych i zaopiniowania m. in. przez Związek Banków Polskich, Narodowy Bank Polski i Komisję Nadzoru Finansowego. Uzupełnieniem transpozycji Dyrektywy CRD IV będą przepisy aktów wykonawczych, które zostaną wydane na podstawie upoważnień przewidzianych w projekcie ustawy. Dodatkowo na podstawie Rozporządzenia CRR i Dyrektywy CRD IV przewidziane jest wdrażanie w kolejnych latach tzw. standardów technicznych.
- W dniu 26 czerwca 2014 roku Sejm przyjął nowelizację ustawy o upadłości konsumenckiej - osoby, które nieumyślnie wpadły w kłopoty finansowe, będą mogły łatwiej ogłosić upadłość. Główne założenia ustawy:
 - Zniesienie barier w dostępie do oddłużenia osób fizycznych - sąd będzie mógł oddalić wniosek o ogłoszenie upadłości konsumenckiej, gdy niewypłacalność konsumenta powstała na skutek jego umyślnego działania lub wskutek rażącego niedbalstwa i nie wystąpiły negatywne przesłanki (np. było prowadzone postępowanie o upadłość, czy dłużnik nie zgłosił wniosku o upadłość, pomimo niewypłacalności w ciągu 10 lat wstecz). Obecnie dłużnik może ogłosić upadłość, jeżeli niewypłacalność powstała wskutek wyjątkowych i niezależnych okoliczności, w szczególności gdy dłużnik zaciągnął zobowiązanie będąc niewypłacalnym albo do rozwiązania stosunku pracy dłużnika doszło z przyczyn leżących po stronie pracownika lub za jego zgodą;

- Obniżenie kosztów procedury dotyczącej upadłości konsumenckiej i przewiduje tymczasowe ponoszenie ich ze Skarbu Państwa;
- Wprowadzenie możliwości zawarcia układu z wierzycielami w ramach postępowania upadłościowego, co ma np. umożliwić zachowanie mieszkania w zamian za ustalony za zgodą większości wierzycieli indywidualny plan spłat (obecnie tylko upadłość likwidacyjna);
- Odstąpienie od rygoryzmu i formalizmu przy postępowaniu upadłościowym - sąd będzie mógł pominąć drobne braki we wnioskach i oświadczeniach konsumenta, jeżeli jest to uzasadnione zasadami współżycia społecznego, w szczególności względami humanitarnymi;
- Możliwość ogłoszenia upadłości konsumenckiej także wtedy, gdy dłużnik będzie miał tylko jednego wierzyciela oraz wobec osób fizycznych prowadzących gospodarstwo rolne;
- Możliwość umorzenia zobowiązań upadłego w przypadku, jeśli osobista sytuacja dłużnika w oczywisty sposób wskazuje, że nie byłby on zdolny do dokonania jakichkolwiek spłat w ramach planu spłaty wierzycieli;
- Wprowadzenie możliwości wniesienia przez wierzycieli skargi kasacyjnej od postanowienia sądu o umorzeniu zobowiązań.

Znowelizowane przepisy weszły w życie z datą 31 grudnia 2014 rok.

- W dniu 24 czerwca 2014 roku została opublikowana Ustawa z dnia 30 maja 2014 roku o prawach konsumenta (Dz. U. 2014 poz. 827), która weszła w życie 25 grudnia 2014 roku. Ustawa zastąpi dotychczas obowiązujące ustawy:
 - z dnia 2 marca 2000 roku o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny;
 - z dnia 27 lipca 2002 roku o szczególnych warunkach sprzedaży konsumenckiej oraz o zmianie Kodeksu cywilnego.

W zakresie działalności bankowej, główna zmiana dotyczy likwidacji typu sprzedaży poza lokalem przedsiębiorstwa. Obecnie dla usług finansowych ustawa przewiduje odrębne wymogi dla sprzedaży prowadzonej na odległość i tej prowadzonej poza lokalem przedsiębiorstwa. Po wejściu w życie nowej ustawy każda sprzedaż usług finansowych dokonywana poza oddziałem będzie kwalifikowana jako sprzedaż na odległość.

Ponadto ustawa wprowadza zmianę w prawie telekomunikacyjnym, zgodnie z którą zakazane będzie używanie telekomunikacyjnych urządzeń końcowych i automatycznych systemów wywołujących dla celów marketingu bezpośredniego, chyba że abonent lub użytkownik końcowy uprzednio wyraził na to zgodę.

- Ustawa z dnia 28 listopada 2014 roku o zmianie Ustawy o usługach płatniczych, która weszła w życie w dniu 29 stycznia 2015 roku. Zgodnie z Ustawą stawka opłaty interchange nie może przekroczyć 0,2% wartości jednostkowej krajowej transakcji płatniczej wykonanej przy użyciu karty debetowej oraz 0,3% wartości jednostkowej krajowej transakcji płatniczej wykonanej przy użyciu karty kredytowej. W przypadku karty płatniczej innej niż karta debetowa lub karta kredytowa stawka opłaty interchange nie może przekroczyć 0,3% wartości jednostkowej krajowej transakcji płatniczej. W terminie 3 miesięcy od dnia wejścia w życie Ustawy dostawcy usług płatniczych są obowiązani dostosować umowy zawarte przed dniem wejścia w życie Ustawy do jej przepisów.
- Zmiana ustawy o funduszach inwestycyjnych, której celem jest wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 roku w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010. Dodatkowo projekt wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/91/UE z dnia 23 lipca 2014 roku zmieniającą dyrektywę 2009/65/WE w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) w zakresie funkcji depozytariusza, polityki wynagrodzeń oraz sankcji. Przewidywany termin wejścia ustawy w życie – 1 lipca 2015 roku. Ustawa przewiduje okres 6 miesięcy na dostosowanie prowadzonej działalności do zmienionych regulacji. Zmiany wynikające z ustawy oraz rozporządzenia UE mają wpływ na wypełnianie przez Bank funkcji depozytariusza oraz wymagać będą zmiany w podpisanych przez Bank umowach.
- Nowa ustawa o obligacjach uchwalona przez Sejm 28.XI.2014 roku, która zastąpi obowiązującą od 1995 roku ustawę o obligacjach. 14 stycznia 2015 roku. Komisja Finansów Publicznych zajmie się rozpatrzeniem uchwały Senatu z poprawkami do projektu ustawy o obligacjach uchwalonej przez Sejm 28.XI.2014 roku. Przewidywany termin wejścia w życie - 1 lipca 2015 roku. Ustawa będzie

miała wpływ na obowiązujące programy emisji obligacji i wymagać będzie dokonania zmian w zawartych przez Bank umowach z emitentami.

- Ustawa Prawo Restrukturyzacyjne (projekt w trakcie prac) – z określonym w projekcie terminem wejścia w życie na 1 lipca 2015 roku. Projekt proponuje rozwiązania zmieniające sposób postępowania podmiotów oraz z podmiotami w trudnej sytuacji finansowej co może mieć wpływ zarówno na ocenę ryzyka kredytowego przy udzielaniu niektórych rodzajów finansowania jak i na szybkość procesu odzyskiwania wierzytelności.
- Rekomendacja U Komisji Nadzoru Finansowego - 24 czerwca 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła Rekomendację U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Rekomendacja ma zostać wprowadzona do praktyki instytucji nadzorowanych nie później niż do dnia 31 marca 2015 roku. Jej wdrożenie może mieć istotny wpływ na sposób dystrybucji produktów ubezpieczeniowych przez banki, relacje z klientami, zarządzanie polityką bancassurance i jej monitorowanie. Główne zagadnienia będące przedmiotem rekomendacji obejmują: uregulowanie obowiązków zarządu i rady nadzorczej w zakresie wprowadzenia w życie i realizacji polityki w zakresie bancassurance, zasady prowadzenia działalności banków na warunkach, które nie powodują wystąpienia konfliktu interesów (w szczególności jednoczesnego, faktycznego występowania jako ubezpieczającego i pośrednika ubezpieczeniowego), wymóg jednoznacznego wskazywania klientowi w jakiej roli bank występuje (pośrednika czy ubezpieczającego), zasady prowadzenia przez bank rzetelnej polityki informacyjnej wobec klienta, zapewnienie klientowi możliwości wyboru produktu ubezpieczeniowego oraz zakładu ubezpieczeń, z którego usług zamierza skorzystać, zapewnienie klientowi lub jego spadkobiercom możliwości bezpośredniego dochodzenia roszczeń w sytuacji kiedy bank podejmie decyzję o nieskorzystaniu z uprawnienia do dochodzenia wypłaty świadczenia od zakładu ubezpieczeń, wymóg, aby wynagrodzenie banku z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych było ustalane w odpowiedniej proporcji do wysokości ponoszonych przez bank kosztów, wymóg posiadania przez bank efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w zakresie bancassurance (w tym monitorowanie procesów związanych z oferowaniem produktów ubezpieczeniowych oraz stosowanie odpowiedniego sposobu rozliczania przychodów związanych z ich oferowaniem).
- W dniu 12 czerwca 2014 roku opublikowane zostały w Dzienniku Urzędowym UE Dyrektywa MiFID II oraz Rozporządzenie MiFIR, które wejdą w życie w styczniu 2017 roku. Pakiet MiFID II zastąpi obecnie obowiązujący pakiet MiFID I (Dyrektywę MiFID 1, Dyrektywę MiFID 2, Rozporządzenie MiFID). Na system MiFID II będą składały się także inne akty, jakimi są rozporządzenia wykonawcze i delegowane. Nowe regulacje mają za zadanie wzmocnić istniejące struktury rynkowe, objąć rynek OTC odpowiednimi regulacjami, zwiększyć zakres uprawnień (przejrzystość przed- i po- transakcyjną) w odpowiedzi na zmiany na rynkach finansowych (rozwój technologii i nowe produkty finansowe), wzmocnić nadzór i wprowadzić odpowiednie sankcje za niestosowanie się do regulacji oraz zwiększyć ochronę inwestorów (zarówno indywidualnych, jak i profesjonalnych). Do najważniejszych postanowień systemu MiFID II w zakresie ochrony konsumenta należą:
 - Ograniczenie założenia, że klient profesjonalny posiada odpowiednią dla danej usługi wiedzę i doświadczenie wyłącznie do niezłożonych instrumentów finansowych (tzw. non-complex);
 - Doprecyzowanie definicji klienta profesjonalnego („z założenia”);
 - Większa ochrona uprawnionego kontrahenta (zasady rzetelności i profesjonalizmu, wymagane od danej firmy, na danym rynku);
 - Poddanie rygorom MiFID nowych produktów, dotychczas nieobjętych przepisami MiFID m.in. ubezpieczeń z elementem inwestycyjnym (UFK);
 - Wdrożenie procesu przeglądu oferowanych produktów pod kątem pierwotnych założeń;
 - Dodatkowe wymogi w zakresie zarządzania konfliktami interesów oraz tzw. zachętami (świadczeniami pieniężnymi lub niepieniężnymi, przyjmowanymi lub wręczanymi w związku ze świadczoną usługą inwestycyjną);
 - Uprawnienie (tzw. interwencje produktowe) dla EBA, ESMA oraz lokalnych regulatorów (np. KNF) do zakazu lub ograniczenia:
 - Marketingu, sprzedaży, dystrybucji danego produktu
 - Danej działalności lub np. praktyki sprzedażowej
- Dnia 12 czerwca 2014 roku w dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowane zostały: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w

sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE - tzw. MAR – Market Abuse Regulation oraz Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku – tzw. MAD – Market Abuse Directive. Przyjęcie rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (MAR) będzie wiązało się między innymi z:

- Rozszerzeniem istniejących do tej pory przepisów dotyczących nadużyć na rynku m.in. o nadużycia na elektronicznych platformach obrotu;
- Wprowadzeniem jednoznacznego zakazu stosowania prowadzących do nadużyć strategii realizowanych za pomocą transakcji wysokich częstotliwości;
- Uznanie za winne nadużyciom na rynku i obciążeniem surowymi grzywnami osób, które dopuszczają się manipulacji stawkami odniesienia, takimi jak LIBOR;
- Wprowadzeniem zakazu nadużyć zarówno na rynkach towarowych, jak i powiązanych z nimi rynkach instrumentów pochodnych, oraz wzmocnieniem współpracy pomiędzy organami regulacyjnymi rynku finansowego i rynku towarowego;
- Możliwością nakładania grzywien w wysokości co najmniej trzykrotności zysku osiągniętego w drodze nadużyć na rynku lub co najmniej 15% obrotów w przypadku przedsiębiorstw (państwa członkowskie będą mogły dodatkowo podjąć decyzję o podwyższeniu tych minimalnych stawek).

Wyżej wymienione akty prawne weszły w życie w dniu 3 lipca 2014 roku i w tym dniu rozpoczął się 24 miesięczny okres, w którym Komisja będzie musiała przyjąć środki wykonawcze do rozporządzenia, a państwa członkowskie dokonać transpozycji dyrektywy do prawa krajowego.

Dwuletni okres przygotowawczy przed wejściem w życie Rozporządzenia MAR będzie służyć środowisku emitentów do prac, mających na celu wypracowanie nowych, akceptowanych także przez nadzorcę, standardów raportowania.

1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

W 2014 roku tempo wzrostu gospodarczego znacznie przyspieszyło i w każdym z trzech pierwszych kwartałów roku przekraczało 3%, co stanowi znaczną poprawę względem roku poprzedniego. Z perspektywy przychodów sektora bankowego niekorzystnym czynnikiem był niski poziom stóp procentowych. Rada Polityki Pieniężnej w reakcji na pojawienie się w Polsce deflacji zdecydowała się w październiku na dalsze cięcie stopy referencyjnej o 50 p.b, sprowadzając tym samym stopy procentowe do nowego historycznego minimum na poziomie 2,0%. Bardziej dotkliwa, była jednak niespodziewana jednoczesna, dwukrotnie głębsza obniżka stopy lombardowej przez co maksymalne oprocentowanie kredytów zostało ograniczone z 16% do 12% w skali roku. Presja na wyniki finansowe banków znalazła swoje odzwierciedlenie w działaniach ograniczających koszty oraz wprowadzaniu zmian w tabelach opłat i prowizji. Tym niemniej, stabilność stóp procentowych w pierwszych trzech kwartałach w połączeniu ze zwiększoną akcją kredytową pozwoliła jednak na poprawienie wyniku odsetkowego względem ubiegłego roku co przełożyło się na rekordowo wysoki wynik netto sektora.

Rok 2015 przyniesie dodatkowe wyzwania dla sektora bankowego związane ze spadkiem stawek interchange do poziomu 0,2% - 0,3%, podwyższonych opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Nowym i trudnym do oszacowania ryzykiem będą też skutki znacznego umocnienia franka szwajcarskiego w styczniu 2015 roku. Koszty z tym związane będą bezpośrednio wynikać z rodzaju ewentualnych rozwiązań systemowych jakich wprowadzenie jest obecnie rozważane. Szansą dla banków będzie natomiast wciąż silny wzrost gospodarczy i wiążący się z tym dalszy wzrost akcji kredytowej w kredytach konsumpcyjnych i korporacyjnych.

Ostatnie lata przyniosły wzmożoną aktywność na rynku fuzji i przejęć w sektorze finansowym. Próby kontynuacji tego trendu napotkają najprawdopodobniej na opór ze strony regulatora, który określa obecny poziom koncentracji na rynku bankowym jako „bliski optimum”. Niemniej w przyszłości należy oczekiwać ruchów konsolidacyjnych szczególnie wśród instytucji średniej wielkości, które będą dążyły do zwiększenia skali działalności celem poprawy efektywności.

Źródłem ryzyka dla stabilności sektora finansowego pozostają niebankowe firmy pożyczkowe działające w oparciu o mniej restrykcyjne regulacje. Działanie tych firm niejako poza systemem bankowym powoduje brak możliwości zweryfikowania rzeczywistego poziomu zadłużenia kredytobiorców, co zaburza ocenę ich zdolności kredytowej i może prowadzić do nadmiernego zadłużenia się klienta.

Ważnym wyzwaniem przed którym stoi sektor bankowy jest również sytuacja w sektorze SKOK. Większość z kas objęta jest postępowaniem naprawczym pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, a ich przyszłość pozostaje niepewna. Ewentualna upadłość kolejnych kas, może oznaczać konieczność dalszego wykorzystywania funduszy zgromadzonych w Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. Ciężar uzupełnienia wykorzystanych środków spadnie w większości na sektor bankowy, co w kolejnych latach może negatywnie wpływać na zyski instytucji finansowych.

2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Bankiem i jego działalnością

2.1 Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów oraz finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje Sub-Sektor Rynków Finansowych.

Podstawowym zadaniem Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku jest zarządzanie strukturą bilansu w celu zwiększania jego dochodowości, określanie dopuszczalnych rozmiarów ryzyka finansowego podejmowanego w poszczególnych zakresach działalności, koordynacja polityki cenowej w zakresie stóp procentowych oraz podejmowanie decyzji w sprawie systemu cen transferowych w Banku.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku odpowiada za przygotowanie i wdrożenie jednolitej polityki zarządzania ryzykiem płynności w Banku, zatwierdza roczne plany płynnościowe i plany finansowania strony aktywnej Banku oraz limity płynnościowe dla Banku, jak również plan działania w sytuacjach awaryjnych w zakresie płynności. Ustala ponadto wartości progowe (limity) dla poszczególnych źródeł finansowania oraz prowadzi cyklicznie przegląd raportów ryzyka płynności.

Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdywersyfikowana. Ponadto Bank posiada duży portfel płynnych papierów wartościowych, dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności w 2014 roku był niski.

2.2 Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko walutowe. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Sub-Sektorem Rynków Finansowych zarządzającym płynnością i pozycją walutową. W roku 2014 ryzyko rynkowe pozycji własnych Banku kształtowało się na niskim poziomie.

2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny, ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku negatywnego oddziaływania zmian rynkowych stóp procentowych na wycenę instrumentów portfela handlowego i w efekcie na wynik finansowy Banku oraz na wartość portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obniżając fundusze własne Banku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w roku 2014 kształtował się w przedziale średnim do wysokiego zarówno w przypadku portfeli handlowych, jak i portfeli bankowych.

2.4 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta

Ryzyko kredytowe i ryzyko kredytowe kontrahenta to potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności klienta do uregulowania umownych zobowiązań wskutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia, ochrony kredytowej nierzeczywistej oraz innych umów ograniczających stratę. W przypadku ryzyka kontrahenta wielkość ekspozycji Banku jest zmienna w czasie. Brak rozliczenia transakcji w terminie naraża Bank na dodatkowe ryzyko zmiany wartości kontraktu. Bank ustanawia limity na podejmowane ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta na poziomie ekspozycji wobec podmiotu lub grupy powiązanych podmiotów gospodarczych. Dodatkowo ustanawiane są limity portfelowe wspierające proces zarządzania i bieżącego monitorowania portfela kredytowego. Proces aktywnego zarządzania jakością portfela obejmuje nadawanie ekspozycjom nie tylko odpowiedniego ratingu, ale również nadawanie im właściwej wewnętrznej klasyfikacji, rozpoznawanie utraty ich wartości oraz stosowanie odpowiednich działań naprawczych bądź windykacyjnych. Bank tworzy wymagane przepisami odpisy z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych. Zdaniem Zarządu, obecny poziom odpisów z tytułu utraty wartości jest właściwy. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości stosownych do istniejącego portfela kredytowego nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejący poziom odpisów z tytułu utraty wartości i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

2.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego oraz z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności (zdefiniowane dalej). Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Celem wdrożonej Strategii i Polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym jest stworzenie spójnego, skutecznego i ukierunkowanego na wartość dodaną systemu identyfikacji, oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania oraz sprawozdawczości dotyczącej ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie efektywnej redukcji poziomu narażenia na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji redukcji ilości zdarzeń ryzyka operacyjnego i dotkliwości ich skutków (polityka niskiego poziomu tolerancji dla strat operacyjnych) i ogólnej skuteczności środowiska kontroli wewnętrznej w całej strukturze Banku.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku wspierane są w procesie nadzoru i zarządzania ryzykiem operacyjnym przez powołane Komitety oraz wyodrębnioną, niezależną jednostkę, odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Informacja zarządcza w zakresie ryzyka operacyjnego dla tych Komitetów zawiera dane pozwalające na monitorowanie profilu ryzyka operacyjnego Banku (np. wyniki kontroli wewnętrznych i audytów zewnętrznych, wyniki procesu samooceny, wskaźniki ryzyka operacyjnego (KRI – Key Risk Indicators), straty operacyjne, aktualizacje nt. COB i bezpieczeństwa informacji, problemy i działania naprawcze, wymogi kapitałowe, testy warunków skrajnych).

Rodzina ryzyk operacyjnych (w tym ryzyka technologicznego i technicznego, outsourcingu, nadużyć/defraudacji, prania pieniędzy, bezpieczeństwa informacji, zdarzeń zewnętrznych (ciągłości działania), podatkowe i rachunkowe, produktu, braku zgodności, prawnego, modeli oraz kadrowego) zarządzana jest w głównej mierze poprzez stale udoskonalane środowisko kontroli oraz zaangażowanie wyspecjalizowanych jednostek w zarządzanie poszczególnymi kategoriami ryzyka.

Łączna kwota strat operacyjnych brutto, odnotowanych w 2014 roku stanowi 0,16% przychodów 2014 roku (wskaźnik dotyczy strat uwzględnionych w wyniku finansowym).

V. Perspektywy rozwoju Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ogólne cele rozwoju Banku

W 2014 roku Bank kontynuował przyjętą w 2012 roku Strategię na lata 2012-2015. Jest ona oparta na czterech stałych filarach: segmentacji klientów, modelu biznesowym, jakości i innowacjach oraz efektywności.

Bank skupia się na obszarach w których posiada istotną przewagę konkurencyjną i to właśnie w nich podejmuje szereg inicjatyw mających na celu zwiększenie atrakcyjności oferowanych usług. W segmencie klientów detalicznych podejmowane inicjatywy koncentrują się na rynku kart kredytowych oraz obsłudze klientów zamożnych, natomiast w segmencie przedsiębiorstw działania dotyczą w dużej mierze obsługi firm globalnych oraz największych przedsiębiorstw krajowych. Do innych obszarów aktywnej działalności banku należą: rynek wymiany walut, bankowości transakcyjnej oraz powiernictwa papierów wartościowych, a także instytucjonalnej działalności maklerskiej.

Jednym z priorytetów Banku pozostaje efektywna akwizycja nowych klientów z rynków docelowych oraz pogłębienie relacji z obecnymi klientami. Zarówno w segmencie bankowości przedsiębiorstw, jak i bankowości detalicznej Bank koncentruje się na pozyskiwaniu rachunków operacyjnych i rozbudowie relacji z klientami.

Innowacje oraz najwyższa jakość obsługi są filarem sukcesu przyjętej przez Bank strategii. Stałe wzbogacanie oferty innowacyjnymi rozwiązaniami wychodzącymi na przeciw potrzebom i oczekiwaniom klientów pozwala Bankowi efektywnie konkurować na rynku usług finansowych i wyznaczać nowe trendy rozwoju sektora bankowego.

Dostosowywanie się do zmieniających się oczekiwań i potrzeb klientów jest jednym z kluczowych wyzwań Banku. Z jednej strony zauważalna jest zmniejszona częstotliwość wizyt w oddziałach, z drugiej rosnące znaczenie kanałów zdalnych w obsłudze klientów. Bank wychodząc naprzeciw tym zmianom kontynuuje proces optymalizacji sieci dystrybucji opartej na koncepcji placówek typu Smart zlokalizowanych w dużych aglomeracjach. Jednocześnie duży nacisk kładziony jest na rozwój kanałów zdalnych i zwiększenie sprzedaży produktów za pomocą rozwiązań mobilnych.

Dla Banku jednym ze strategicznych celów pozostaje budowanie wartości Banku poprzez wzrost efektywności operacyjnej oraz wykorzystanie przewagi rynkowej wynikającej z silnej pozycji kapitałowej i wysokiej płynności. Mocna pozycja Banku stanowi gwarancję bezpieczeństwa dla klientów co przekłada się na wysokie zaufanie do instytucji, natomiast ciągła poprawa jakości usług i procesów pozwala na budowanie silnej marki Banku. Dalsze inwestycje w nowe technologie pozwolą na opracowywanie i wdrażanie przełomowych innowacji, które umocnią rynkową pozycję Banku. Dla klientów istotne jest efektywne wykorzystanie globalnego charakteru Citi Handlowy umożliwiającego dostęp do usług Banku na całym świecie.

1.1 Bankowość przedsiębiorstw

W obszarze bankowości przedsiębiorstw Bank konsekwentnie realizuje strategię, utrzymując wiodącą pozycję w segmencie międzynarodowych korporacji oraz największych firm lokalnych, jak również wzmacniając swoją pozycję wśród firm sektora MSP. Bank zamierza utrzymać pozycję poprzez akwizycję nowych klientów, oraz pogłębienie relacji z obecnymi klientami z wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów rozwijających działalność poza granicami kraju (inicjatywa Emerging Market Champions). Celem Banku jest zostanie Partnerem Strategicznym dla polskich przedsiębiorstw i aktywne działanie na rzecz ekspansji polskiego przemysłu. W zakresie oferty produktowej Bank planuje także dalszą intensyfikację współpracy z klientami z potencjałem na prowadzenie transakcji walutowych, poszukujących produktów z zakresu finansowania handlu oraz instytucjonalnej działalności maklerskiej.

Celem Banku jest uzyskanie lepszej efektywności poprzez doskonalenie procesów, koncentrację na innowacjach oraz podnoszenie jakości usług. W zakresie bankowości transakcyjnej Bank będzie nadal rozszerzał ofertę produktów dla klientów korporacyjnych w celu wspierania pozyskiwania nowych klientów i maksymalizację udziału w portfelu klientów istniejących, szczególną uwagę przykładając do pogłębiania relacji z klientami kredytowymi pozyskanymi w 2014 roku.

1.2 Bankowość detaliczna

Bank niezmiennie zamierza koncentrować się na tych segmentach klientów i produktach, w których posiada przewagę konkurencyjną. Oznacza to dalszy wzrost w obszarach zarządzania majątkiem (*wealth management*) i bankowości relacyjnej, skoncentrowany na segmentach klientów zamożnych (CitiGold) oraz tzw. aspirujących do zamożnych.

Bank planuje wdrożenie w pierwszej połowie roku unikalnej na rynku oferty dla klientów najbardziej zamożnych (*private bank*). W obszarze klientów CitiGold, Bank będzie dążył do ugruntowania pozycji lidera i zapewnienia, że Citi Handlowy pozostaje bankiem pierwszego wyboru, dzięki pełnemu wachlarzowi produktów bankowych, usług dodatkowych, na czele z doradztwem inwestycyjnym, przywilejów oraz wyjątkowej obsłudze skoncentrowanej na potrzebach klienta. Bank będzie rozwijał ofertę

Citi Priority, dostosowując pakiety produktowe do oczekiwań klientów. Duży nacisk położony będzie na elastyczny dostęp do usług bankowych w oparciu o nowoczesne technologie. Dla wymienionych powyżej grup klientów Bank będzie poszukiwał synergii z innymi podmiotami Citi na świecie, dostarczając klientom unikalnych doświadczeń w obszarze bankowości globalnej. Ważnym elementem globalnego ekosystemu będą rozwiązania wypracowane w 2014 roku, a powiązane z kursami walutowymi – kluczowym klientom planujemy oferować bardzo korzystne kursy walutowe oraz produkty powiązane z rynkami walutowymi.

Bank zamierza kontynuować rozwój infrastruktury oddziałowej, wprowadzając elementy bankowości SMART także do Centrów Obsługi Citigold.

VI. Zaangażowanie społeczne i mecenat kulturalny Banku

1. Społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)

Bank jest społecznie odpowiedzialny i wrażliwy na potrzeby swoich partnerów, zarówno biznesowych, jak i społecznych. Wszystkie działania Banku podejmowane są w zgodzie z potrzebami jego klientów, a także społeczności, w których funkcjonuje.

Aktywności Banku w zakresie CSR obejmują miejsce pracy i otoczenie rynkowe, społeczności lokalne, a także ochronę środowiska. Celem strategicznym jest zdobycie pozycji firmy wyznaczającej standardy instytucjonalnej odpowiedzialności społecznej (CSR – Corporate Social Responsibility), zarówno na zewnątrz, jak i wewnątrz organizacji. Kontynuowane są inwestycje wspierające społeczności lokalne, realizowane dla dobra publicznego w takich dziedzinach, jak edukacja finansowa, promocja przedsiębiorczości, rozwój lokalny i ochrona dziedzictwa kulturowego. Misja Banku w tym obszarze realizowana jest za pośrednictwem Fundacji Kronenberga przy Citi Handlowy założonej w 1995 roku.

Społeczne zaangażowanie Banku jest doceniane w niezależnych rankingach i zestawieniach, takich jak Respect Index, czy Ranking Firm Odpowiedzialnych Społecznie.

1.1 Relacje z klientami – praktyki rynkowe

Misją Banku jest odegranie wiodącej roli w sektorze bankowym w Polsce poprzez oferowanie światowej klasy produktów i wysokiej jakości usług klientom krajowym i międzynarodowym. Strategicznym celem Banku jest osiągnięcie takiego poziomu satysfakcji Klientów, który sprawi, że pozostaną lojalni wobec Banku, będą skłonni polecać go oraz staną się ambasadorami marki. W związku z tym, podejmowanych jest szereg działań dopasowujących zasady funkcjonowania Banku do potrzeb Klientów. Obecnie niemal 90% transakcji bankowych Klienci realizują za pośrednictwem serwisów elektronicznych, a jedynie 2% w oddziałach. Na podstawie analizy zachowania klientów i tego w jaki sposób oraz gdzie i kiedy korzystają z usług bankowych, Bank podjął decyzję o transformacji bankowości detalicznej i rozwoju Bankowego Ekosystemu Smart, w którym kluczową rolę odgrywają zdalne kanały kontaktu z Bankiem.

Bankowy Ekosystem Smart to nowe podejście do obsługi Klienta, jego potrzeb i oczekiwań. Placówki typu Smart to nie tylko nowy wygląd, ale przede wszystkim nowa jakość obsługi. Nie ma w nich standardowych stanowisk kasjerskich, stref zarezerwowanych dla pracowników czy tradycyjnych materiałów informacyjnych. Obsługa odbywa się przy użyciu nośników cyfrowych, ekranów dotykowych czy tabletów. W ramach Bankowego Ekosystemu Smart funkcjonuje już 12 placówek, zlokalizowanych przede wszystkim w galeriach handlowych, miejscach najczęściej odwiedzanych zarówno przez obecnych, jak i potencjalnych Klientów Banku.

Rzetelna informacja – etyka reklamy

W Banku zostały wypracowane i wdrożone zasady przejrzystej komunikacji z klientem. Obejmują one m.in. rzetelne i przejrzyste informowanie o produktach; czytelność umów; klarowne informowanie o kosztach, ryzyku i możliwych do osiągnięcia korzyściach. Taki sposób prezentowania oferty ma ułatwić klientowi dokonywanie najlepszego dla siebie wyboru. Pracownicy znają standardy przejrzystej komunikacji i są zobowiązani do ścisłego ich przestrzegania. Politykę i standardy wysokiej obsługi Klienta, reklamacji oraz odpowiedzialnego marketingu w Banku regulują wewnętrzne akty normatywne m.in. „Kodeks Etyki Reklamy” oraz „Etyczne Praktyki Biznesowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.”

Badania satysfakcji klientów

Bank przeprowadza regularne badania opinii klientów zarówno w części instytucjonalnej, jak i detalicznej. Głównym wskaźnikiem mierzącym jakość usług jest NPS (Net Promoter Score). Wskaźnik NPS pozwala określić skłonność Klientów do rekomendacji Banku, a co za tym idzie ich zadowolenie z usług. Badania

obejmują kluczowe segmenty Klientów Banku, najważniejsze kanały kontaktu (tj. bankowość elektroniczna, obsługa telefoniczna, oddziały), „momenty prawdy” (newralgiczne momenty styku Klienta z Bankiem np. zakup produktu). Każdy komentarz Klienta jest przez Bank analizowany. Co istotne po zgłoszeniu przez Klienta w ramach ogólnodostępnej ankiety problemu, przekierowywany jest do odpowiedniej jednostki Banku w celu szybkiego jej rozwiązania. Klient informowany jest o planowanych działaniach przez Bank w celu wyjaśnienia zgłoszonej kwestii. Dowodem na silną pozycję Banku w tworzeniu oferty dopasowanej do potrzeb Klientów jest uzyskanie w 2014 roku wielu nagród i wyróżnień (*wyróżnienia podane w Nagrody i wyróżnienia*).

Reklamacje

Bank pozostaje liderem wśród instytucji finansowych w zakresie szybkości rozpatrywania reklamacji. Większość reklamacji w Sektorze Bankowości Detalicznej rozpatrywana jest w ciągu 3-4 dni. Na podstawie analizy reklamacji Bank podejmuje szereg inicjatyw na rzecz poprawy jakości obsługi klienta.

Dla skuteczniejszego dialogu z Klientami Bank powołał w 2009 roku funkcję Rzecznika Klienta. Klienci mają możliwość dzielenia się z nim swoimi uwagami i sugestiami dotyczącymi funkcjonowania Banku za pośrednictwem poczty elektronicznej, wysyłając zgłoszenia na adres e-mail Rzecznika, lub poprzez elektroniczny formularz kontaktowy znajdujący się na stronie internetowej Banku. Ponadto Klienci mogą się z nim bezpośrednio skontaktować.

Działania zainicjowane przez Rzecznika przyczyniły się wielokrotnie do zmian zarówno systemowych, jak i w ramach obowiązujących procesów, co w znaczący sposób zwiększyło poziom satysfakcji Klientów z oferowanych przez Bank usług. Ponadto możliwości bezpośredniego kontaktu z Rzecznikiem i zgłaszania sugestii, wątpliwości czy też uwag spotkało się uznaniem Klientów.

Ochrona danych i prywatność klientów

Bank zobowiązuje się do ochrony prywatnych i poufnych informacji na temat swoich klientów oraz do właściwego ich wykorzystywania. Zasady te opisane są w wewnętrznym dokumencie „Zasady ochrony danych osobowych w Banku Handlowym w Warszawie S.A”. Bank gromadzi, przechowuje i przetwarza dane osobowe klientów w sposób określony przez prawo krajowe mając na celu oferowanie klientom produktów i usług lepiej spełniających ich potrzeby finansowe oraz umożliwiających osiągnięcie celów finansowych. Mając to na uwadze, Bank dokłada wszelkich starań, aby wdrażać i utrzymywać odpowiednie systemy i technologie oraz właściwie szkolić pracowników, którzy mają dostęp do takich informacji. Dostawcy, z których usług korzysta Bank, podobnie mają obowiązek ochrony poufnego charakteru danych, w tym danych osobowych oraz poufnych, które od niego otrzymują. Bank przestrzega również własnych rygorystycznych norm i regulacji wewnętrznych dotyczących poufnego charakteru i bezpieczeństwa informacji oraz danych osobowych (normy dotyczące zarządzania systemami informatycznymi, normy bezpieczeństwa informacji, ogólne przepisy dotyczące bezpieczeństwa). Dodatkowo każdy pracownik banku jest zobowiązany chronić wszelkie dane osobowe i poufne klientów, dbając, aby informacje te były wykorzystywane tylko do uzasadnionych celów związanych z wykonywaną pracą oraz udostępniane wyłącznie upoważnionym osobom i organizacjom, oraz w prawidłowy i bezpieczny sposób przechowywane.

Bank stosuje najwyższe standardy w obszarze bezpieczeństwa informacji. Cyklicznie przeprowadzane są audyty w tym zakresie potwierdzane posiadanymi przez Bank certyfikatami na zgodność z normami ISO 27001 i ISO22301, które obejmują wszystkie procesy, produkty i usługi jakie Bank świadczy swoim Klientom.

1.2 Praktyki w miejscu pracy

Strategicznym celem Banku jest pozyskanie, rozwój i zatrzymanie najbardziej utalentowanych ludzi, którzy podzielają wartości, którymi kieruje się Bank:

Wspólny cel	Jeden zespół kierujący się wspólnym celem: najlepsza obsługa klientów i interesariuszy.
Odpowiedzialny biznes	Działanie w sposób przejrzysty, roztropny i odpowiedzialny.
Innowacyjność	Ciągłe udoskonalanie rozwiązań oferowanych naszym klientom poprzez udzielanie im pełnych informacji na temat produktów i usług, dostarczanie światowej klasy produktów.
Rozwój talentów	Utalentowany zespół wysoce wyspecjalizowanych profesjonalistów, którzy oferują doskonałą obsługę, wykazują inicjatywę i są w stanie sprostać najtrudniejszym wyzwaniom.

Swoim pracownikom Bank oferuje bezpieczne i przyjazne miejsce pracy, w którym mogą pracować, angażując swoją energię i mając poczucie realizacji osobistych osiągnięć, satysfakcji oraz możliwości indywidualnego rozwoju. Rozwój pracowników jest wspierany przez realizację działań takich jak: szkolenia, zaangażowanie w realizację wymagających projektów, a także proces oceny, dzięki któremu pracownicy uzyskują informacje na temat swoich mocnych stron oraz obszarów, które powinni jeszcze rozwijać. Bank wdrożył politykę personalną, której towarzyszą udokumentowane, mierzalne i regularnie monitorowane cele.

Proces doboru, ale i rozwoju personelu jest niezwykle ważny dla rozwoju Banku. W tym celu wszystkim pracownikom został udostępniony wewnętrzny portal www.KarierawCiti.com.pl, dzięki któremu każdy może aplikować na stanowisko, którym jest zainteresowany w ramach struktur Banku oraz innych spółek należących do Grupy Citi.

Ponadto Bank zapewnia pracownikom bogatą ofertę świadczeń pozapłacowych, które zaspokajają ich osobiste i społeczne potrzeby. W ramach świadczeń pozapłacowych, pracownicy korzystają z pracowniczego programu emerytalnego, ubezpieczenia na życie, pakietu sportowego, prywatnej opieki medycznej, funduszu świadczeń socjalnych oraz produktów bankowych na preferencyjnych warunkach. Pracownicy mają również możliwość pracy w elastycznych godzinach pracy, celem umożliwienia lepszego realizowania obowiązków osobistych i zawodowych.

Dbając o bezpieczeństwo pracy, Bank stara się zapewnić optymalne warunki pracy wszystkim pracownikom ze szczególnym uwzględnieniem zasad bezpieczeństwa i higieny pracy.

Badanie nastrojów pracowniczych

Co roku Bank przeprowadza badanie nastrojów pracowniczych nazywane Voice of Employee, czyli „Głos Pracownika”. Ankieta służy badaniu satysfakcji i zaangażowania pracowników. Udział w ankiecie jest dobrowolny. Pytania, na które odpowiadają pracownicy dotyczą m.in: komunikacji, możliwości rozwoju, merytokracji, relacji z przełożonymi i współpracownikami, udziału w decyzjach, równowagi pomiędzy życiem zawodowym i osobistym, różnorodności jak również wartości i zasad etycznych, którymi kieruje się Bank.

Wypełnienie ankiet jest pierwszym etapem działań związanych z pracą nad badaniem nastrojów wśród pracowników. Kolejnymi etapami są analiza wyników, wywiady grupowe mające na celu pogłębienie wyników oraz przygotowanie planów działań doskonalących po ankiecie, realizacja i komunikowanie rezultatów pracownikom. W roku 2014 ankietę wypełniło ponad 80% uprawnionych pracowników.

Różnorodność w miejscu pracy

W Banku różnorodność postrzegana jest jako źródło siły. Dlatego priorytetem jest promowanie takiej kultury, w której możliwości rozwoju są dostępne dla wszystkich, niezależnie od dzielących różnic.

Wszyscy pracownicy Banku zobowiązani są do postępowania zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi standardami. Bank dąży do stworzenia pracownikom optymalnych szans na wykorzystanie ich potencjału, zapewnienie im możliwości pełnego rozwoju zawodowego oraz pielęgnowania ich różnorodności z poszanowaniem godności bez względu na płeć, rasę, wyznanie czy orientację seksualną. Pracownicy są zobowiązani traktować swoich współpracowników z szacunkiem. Wskazane powyżej oczekiwania Banku zostały zawarte w „Zasadach Postępowania Pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.”.

Od 2013 roku Bank został sygnatariuszem międzynarodowej inicjatywy „Karta Różnorodności”, która obliguje firmy do wprowadzenia zakazu dyskryminacji w miejscu pracy oraz działań na rzecz tworzenia i promocji różnorodności oraz wyraża gotowość firmy do zaangażowania wszystkich osób zatrudnionych oraz partnerów biznesowych i społecznych w te działania.

Corocznie w Banku organizowany jest Tydzień Różnorodności, podczas którego pracownicy są zapraszani do udziału w aktywnościach takich jak: warsztaty, szkolenia, oraz spotkania panelowe. W 2014 roku z okazji Tygodnia Różnorodności została przeprowadzona wśród pracowników intranetowa sonda. Na pytanie: „Z czym kojarzy Ci się zarządzanie różnorodnością?” większość pracowników zaznaczyło, iż „zarządzanie różnorodnością kojarzy mi się z tworzeniem takiej atmosfery i kultury organizacyjnej, która sprawia, że pracownik czuje się traktowany z szacunkiem niezależnie od tego, jakimi cechami się charakteryzuje” (56% odpowiedzi).

Bank wspiera również oddolne inicjatywy pracownicze, które podejmują sami pracownicy, między innymi CitiWomen oraz CitiClub.

Misją CitiWomen jest stworzenie pracownikom Citi w Polsce dogodnych warunków do rozwoju i realizacji ambicji zawodowych oraz wspieranie ich w przewyżnianiu barier, jak również utrzymaniu równowagi pomiędzy pracą, a życiem prywatnym. W 2014 roku w ramach CitiWomen zorganizowano dyskusję panelową z udziałem pracowników, w trakcie której pięć pracownic Citi z pięciu różnych krajów opowiadało o tym, jak postrzega kulturę organizacyjną w naszym Banku, jakie widzą różnice, podobieństwa oraz przykłady warte naśladowania.

CitiClub powołano w celu organizowania czasu wolnego, w tym zróżnicowanej działalności kulturalnej, sportowej i turystycznej. Klub sprzyja szerokiej integracji pracowników co wpływa na poczucie satysfakcji z pracy. W ramach CitiClub realizowane są projekty sportowe „Citi Społecznie Aktywni” połączone z elementami charytatywnych zbiórek funduszy na rzecz potrzebujących.

Dialog i wolność zrzeszania się

W Banku działają dwa związki zawodowe: NSZZ "Solidarność" - Region Mazowsze Międzyzakładowa Organizacja Związkowa nr 871 przy Banku Handlowym w Warszawie S.A oraz NSZZ Pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A. Współpraca między pracodawcą, a przedstawicielami związków zawodowych przebiega w duchu partnerstwa i wspólnego celu, jakim są najwyższe standardy we wszelkich relacjach pracowniczych.

Zasady Postępowania Pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Zasady Postępowania stanowią ogólny przegląd najważniejszych regulacji wewnętrznych obowiązujących w Banku. Wszyscy pracownicy Banku zobowiązani są do postępowania zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi standardami w Banku. Bank dąży do stworzenia pracownikom optymalnych szans na realizację ich potencjału, zapewnienie im rozwoju oraz pielęgnowania różnorodności z poszanowaniem godności bez względu na płeć, rasę, wyznanie czy orientację seksualną. Zasady zawierają formalne rozwiązania procesowe w zakresie zgłaszania przypadków naruszeń. W Banku działa Linia Etyczna, gdzie pracownicy mogą omówić kwestie dotyczące wyboru najlepszego sposobu działania w konkretnych sytuacjach lub w przypadku uzasadnionych podejrzeń bądź informacji o potencjalnym naruszeniu przepisów prawa lub norm etycznych i regulacji obowiązujących w Banku. Zgłoszenia na linię etyczną można dokonać poprzez linię telefoniczną lub na skrzynkę mailową. Zgłoszenia mogą również być składane anonimowo.

Co roku pracownicy Banku przechodzą szkolenie online z Zasad Postępowania, które jest obowiązkowe.

Każdy nowo zatrudniony pracownik otrzymuje treść Zasad Postępowania i jest zobowiązany do podpisania oświadczenia potwierdzającego zapoznanie się z nimi i przestrzegania ich w codziennej pracy.

Restrukturyzacja zatrudnienia

W ramach przeprowadzonego w latach 2013-2014 roku procesu restrukturyzacji i zwolnień grupowych nadrzędnym celem Zarządu Banku było udzielenie możliwie jak największego wsparcia dla zwalnianych osób w poszukiwaniu alternatywnego miejsca pracy w ramach Banku, w nowo tworzonych strukturach Bankowego Ekosystemu Smart oraz w innych jednostkach Citi w Polsce. Jednym z działań skierowanych do pracowników objętych zwolnieniami grupowymi był również uruchomiony program *outplacement* (m.in. analiza CV, osiągnięć, profilu zawodowego, konsultacje z profesjonalnymi doradcami, możliwość uczestnictwa w warsztatach: z przedsiębiorczości oraz kontynuowania kariery), który w skuteczny sposób pozwolił znaleźć się na rynku pracy i w krótkim czasie ponownie podjąć zatrudnienie w zawodzie. W programie (w 2013 i 2014 roku) wzięło udział 71% pracowników, których objęły zwolnienia grupowe.

Wolontariat pracowniczy

W Banku realizowany jest największy w Polsce program wolontariatu pracowniczego koordynowany przez Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy. Jego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego obecnych i byłych pracowników Banku. W 2014 roku zrealizowano rekordową ilość 224 projektów wolontariackich na rzecz 24 933 odbiorców. Wolontariusze (również Ci spoza organizacji) w działania społeczne zaangażowali się 2934 razy – to wzrost o prawie 33% względem roku 2013. W ramach podejmowanych działań wolontariusze wspierali: społeczności lokalne, placówki opiekuńczo-wychowawcze, organizacje społeczne, placówki samorządowe i schroniska dla zwierząt. Najważniejszą inicjatywą była IX edycja Światowego Dnia Citi dla Społeczności. Co roku w ramach tego projektu pracownicy banku wraz z rodzinami i przyjaciółmi starają się odpowiedzieć na konkretne potrzeby występujące w bliskich im społecznościach. W 2014 roku wolontariusze Citi w ramach Światowego Dnia Citi dla Społeczności przeprowadzili 187 projektów społecznych na rzecz blisko 23 000 odbiorców.

W 2014 roku kontynuowane były również kluczowe projekty, tj.: akcja świąteczna „Zostań Asystentem św. Mikołaja”, wyjazdy integracyjne z wolontariatem. Ponadto w ramach całorocznej aktywizacji wolontariusze zapraszani byli do udziału w spotkaniach Klubu Wolontariusza, angażowania się w Wolontariat Seniorów, a także w akcje społeczne w ramach regularnie wysyłanych propozycji wolontariatu indywidualnego.

Różnorodność i liczba przeprowadzonych projektów świadczy o tym że zaangażowanie społeczne pracowników banku stale się umacnia i rozwija, przynosząc korzyść coraz szerszej grupie odbiorców – co potwierdzają zebrane statystyki.

W 2014 Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy przeprowadziła wśród wolontariuszy Citi badanie ankietowe. Tegorocznymi respondenci odpowiedzieli na pytania o poprawę swoich umiejętności i zdolności, mających bezpośrednie przełożenie na efektywność osobistą i zawodową. Wolontariusze Citi przyznali, że udział w inicjatywach społecznych pomógł im rozwinąć szereg zdolności i umiejętności, mających wpływ na ich relacje z otoczeniem oraz jakość pracy. Szczególnie istotny wzrost kompetencji zauważyli w zakresie pracy zespołowej, umiejętności komunikacyjnych i zdolności organizacyjnych, ale warta odnotowania jest również poprawa zdolności adaptacyjnych, z którą zgodziło się 79% ankietowanych. 88% ankietowanych zanotowało poprawę swoich kompetencji w zakresie pracy w zespole. Poprawę swoich umiejętności organizacyjnych zauważyło 83%, a 82% stwierdziło, że udział w działaniach wolontariackich znacząco wpłynął na jakość komunikowania się z otoczeniem. Ponadto, 83% uczestników badania przyznało, że zdecydowanie zwiększyła się ich świadomość problemów społecznych oraz zdolność do rozumienia innych ludzi.

1.3 Działania na rzecz środowiska naturalnego

Jedną z ważnych zasad postępowania w Banku jest dbałość o środowisko naturalne. Bank zobowiązał się do prowadzenia działalności zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju. W 2007 roku uchwałą Zarządu wprowadził kompleksowy Plan Zarządzania Środowiskiem. W 2012 roku przyjął Politykę Środowiskową oraz wdrożył System Zarządzania Środowiskowego (SZŚ). W 2013 roku wprowadził Politykę Energetyczną oraz wdrożył System Zarządzania Energią (SZE). W ramach wprowadzonych Polityk Bank określił następujące cele: zwiększanie poziomu segregacji odpadów i ich recyklingu; ograniczanie emisji CO₂, dążenie do jak najefektywniejszego zarządzania mediami; minimalizowanie zużycia surowców naturalnych; dążenie do jak najefektywniejszego zarządzania energią; minimalizowanie zużycia surowców energetycznych; wspieranie zakupu energooszczędnych produktów i usług oraz zapewnienie poprawy wyniku energetycznego.

Bezpośrednie oddziaływanie na środowisko naturalne

W ramach wprowadzonych Polityk Bank określił dwa główne obszary oddziaływania na środowisko. Pierwszy z nich to oddziaływanie bezpośrednie, wynikające z działalności Banku m.in. zużycie wody, energii, papieru, generowane odpady i zanieczyszczenia emitowane do powietrza. Drugi to oddziaływanie pośrednie, wynikające ze świadczonych przez Bank usług. W ramach wprowadzonych Systemów (SZŚ, SZE) lokalizacje Banku są na bieżąco monitorowane w zakresie zużycia energii elektrycznej, wody, gazu, energii cieplnej, ilości i rodzaju wytwarzanych odpadów oraz emisji gazów cieplarnianych.

W latach 2012 – 2014 Bank podjął wiele inicjatyw w ramach kampanii środowiskowych, które miały wpływ na realizację postawionych celów m.in. kampanię Energia, Woda, Papier oraz Odpady służące obniżeniu śladu środowiskowego Banku.

Prowadzone działania przyniosły w 2013 roku wymierne efekty dla Banku i środowiska, tj. zmniejszenie zużycia energii elektrycznej o 1477 MWh, zmniejszenie zużycia wody o 5564m³, oraz zmniejszenie emisji CO₂ o 936,5 ton. Dane dotyczące 2014 roku będą dostępne po publikacji niniejszego sprawozdania z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2014 roku.

Potwierdzeniem efektywności prowadzonych działań było uzyskanie w styczniu 2013 roku certyfikatu potwierdzającego zgodność Systemu Zarządzania Środowiskowego z wymogami normy ISO 14001:2004. Natomiast w lutym 2014 Bank jako pierwsza instytucja finansowa otrzymał kolejny certyfikat, potwierdzający zgodność Systemu Zarządzania Energią z wymogami normy ISO 50001:2011.

Edukacja pracowników

Bank prowadzi kampanie edukacyjno - informacyjne w zakresie ochrony środowiska skierowaną do pracowników oraz dostawców usług. Są to m.in. szkolenia oraz komunikaty, artykuły udostępniane na stronach wewnętrznego intranetu, zachęcające do poprawnej segregacji odpadów, oszczędzania energii oraz wody, szerzenie znajomości Systemu Zarządzania Środowiskowego i Systemu Zarządzania Energią. Co roku Bank bierze również czynny udział w akcjach Godzina dla Ziemi oraz Tydzień dla Ziemi. W roku

2014 podczas Godziny dla Ziemi wyłączono zasilanie w 24 oddziałach. Podczas Tygodnia dla Ziemi opublikowano informacje na temat zrealizowanych projektów prośrodowiskowych, wprowadzono ekologiczne menu, oraz świeże soki z wyciskanych owoców. Udostępniono dla pracowników pojemniki na prywatne elektrośmieci. Ogłoszono konkurs na Eko projekt wśród pracowników Banku. W ramach nagrodzonego projektu „Moje miasto bez elektrośmieci” zużyty sprzęt elektroniczny został przekazany do punktu zbierania tego typu odpadów, Elektro eko. W zamian Fundusz Oświatowy przekazał kupony na zakup pomocy dydaktycznych, które następnie zostały przekazane do szkoły we warszawskim Ursusie.

Oddziaływanie pośrednie

Na mocy umów podpisanych z bankiem Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) i z wykorzystaniem środków Banku Rozwoju Rady Europy w ramach tzw. „Okna Klimatycznego (SME & Municipal Finance Facility Energy Efficiency Window) Bank oferował w 2014 roku swoim Klientom dwa programy kredytowe finansujące przedsięwzięcia prowadzące do wzrostu efektywności energetycznej: program finansowania przedsięwzięć spełniających warunki kwalifikacyjne inwestycji zwiększających efektywność energetyczną realizowanych przez przedsiębiorstwa mikro, małe i średnie w Polsce; program finansowania przedsięwzięć spełniających warunki kwalifikacyjne inwestycji w zakresie poprawy efektywności energetycznej i wykorzystania energii ze źródeł odnawialnych w Polsce realizowanych przez władze lokalne na poziomie gminy, bądź podmioty wypełniające zadania statutowe gmin (środki tego programu zostały wyczerpane w 2014 roku). W efekcie wspólnie z Klientami Bank odniósł bardzo duży sukces przy realizacji celów programowych. Skumulowany efekt ekologiczny dla ponad 120 przedsięwzięć finansowanych w ramach obydwu programów, to – zgodnie z wynikami wstępnych audytów energetycznych – redukcja emisji CO₂ do atmosfery o 31.702,00 ton oraz roczna oszczędność energii równa 26.340,00 MWh.

W 2014 roku Bank zawarł kolejną umowę z KfW – która dotyczy współpracy przy realizacji Programu ELENA (European Local Energy Assistance) i zgodnie, z którą Bank otrzyma w 2015 roku środki na wsparcie inwestycji służących ochronie środowiska - uzyskaniu oszczędności energii i/lub zmniejszeniu emisji gazów cieplarnianych.

1.4 Zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności

Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy od lat aktywnie działa w obszarach edukacji finansowej i przedsiębiorczości, ochrony dziedzictwa kulturowego oraz wolontariatu pracowniczego, dużą uwagę poświęcając również rozwojowi społeczności lokalnych.

W ramach obszaru edukacji finansowej i przedsiębiorczości, Fundacja w 2014 roku prowadziła dziewięć ogólnopolskich programów, które wypełniają lukę istniejącą w systemie edukacji, kształtując świadome postawy konsumenckie i przedsiębiorcze zarówno u wchodzących na rynek młodych ludzi, jak i osób dorosłych. Dzięki temu uczą się oni, jak być odpowiedzialnym pożyczkobiorcą, świadomym oszczędzającym, czy efektywnym inwestorem oraz w jaki sposób podchodzić do prowadzenia własnego biznesu.

Fundacja w 2014 kontynuowała aktywności w zakresie ochrony dziedzictwa kulturowego. Najważniejszym działaniem w tej dziedzinie jest coroczne przyznawanie Nagrody im. prof. Aleksandra Gieysztor. Jej celem jest wspieranie osób instytucji szczególnie zasłużonych dla ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego zarówno w Polsce jak i za granicą. W 2014 roku, w ramach programu „Odzyskiwanie dzieł sztuki”, Fundacja, we współpracy z Ministerstwem Spraw Zagranicznych odzyskała zbiór 42 grafik i litografii takich artystów jak Józef Chełmoński, Juliusz Kossak, Aleksander Orłowski, Leon Wyczółkowski. Uroczystość przekazania odzyskanych rysunków i litografii Muzeum Narodowemu miała miejsce 3 marca 2014 roku.

W 2014 Fundacja z dużym sukcesem realizowała Program Wolontariatu Pracowniczego. Kluczowym projektem, podobnie jak w latach ubiegłych, pozostał Światowy Dzień Citi dla Społeczności. Podczas IX edycji wolontariusze wspólnie ze znajomymi zaangażowali się ponad 2000 razy, realizując 187 projektów. Pozostałe aktywności w ramach wolontariatu pracowniczego to: wyjazdy integracyjne z wolontariatem, akcja „Zostań Asystentem św. Mikołaja” oraz wolontariat indywidualny.

W ramach rozwoju społeczności lokalnych Fundacja w dalszym ciągu prowadziła program grantowy. W 2014 roku przyznane zostały 24 dotacje kontynuowano również współpracę z Forum Odpowiedzialnego Biznesu w ramach LOB (Liga Odpowiedzialnego Biznesu).

Programy realizowane przez Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy

- **Moje Finanse:** największy w Polsce program edukacji finansowej dla młodzieży. Program finansowany jest przez Fundację Kronenberga i Narodowy Bank Polski, a wdrażany do szkół przez Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W 2014 roku liczba uczniów objętych programem wyniosła 100 000. Program realizowało 1650 nauczycieli.
- **Tydzień dla Oszczędzania:** edukacyjna akcja medialna, której celem jest promowanie wśród Polaków oszczędzania oraz umiejętności racjonalnego gospodarowania swoimi zasobami finansowymi. Realizowana wspólnie z Fundacją Think! Celem akcji jest wypracowanie zmian systemowych w obszarze edukacji z zakresu zarządzania finansami osobistymi. Kampania medialna przy okazji VII edycji badań „Postawy Polaków” wobec oszczędzania” objęła swoim zasięgiem 3 000 000 osób. W ramach „Tygodnia dla Oszczędzania” w 2014 odbyły się debaty dotyczące edukacji finansowej i wyzwań rynku pracy stojących przed osobami młodymi, zorganizowane we współpracy z uczelniami wyższymi: na Politechnice Gdańskiej, na Wydziale Zarządzania i Ekonomiki Usług Uniwersytetu Szczecińskiego, na Uniwersytecie Śląskim w Katowicach oraz wspólnie z Urzędem Marszałkowskim Województwa Świętokrzyskiego. W ramach spotkań organizowano również, we współpracy z ekspertami HR Citi Handlowy, warsztaty kompetencyjne dla studentów uczelni wyższych. Przy okazji debat odbyły się również konkursy w ramach gry „Pierwszy Milion” dla studentów. Łącznie w debatach i konkursach wzięło udział 4 000 osób. Ponadto na Uniwersytecie Szczecińskim wprowadzone zostały zajęcia fakultatywne dla studentów oparte o platformę gry „Pierwszy Milion”.
- **Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet:** program skierowany do kobiet doświadczających lub zagrożonych przemocą ekonomiczną. Realizowany wspólnie z Centrum Praw Kobiet. W 2014 roku działaniami programu zostało objętych 720 uczestniczek, kobiet i dziewcząt doświadczających lub zagrożonych przemocą ekonomiczną.
- **Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A.** za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów: konkurs, którego celem jest promowanie najbardziej wartościowych publikacji w dziedzinie teorii ekonomii i finansów. W XX edycji konkursu do Nagrody zgłoszono 37 prac.
- **Być Przedsiębiorczym:** program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych. Realizowany we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Celem projektu jest przekazanie uczniom wiedzy z zakresu szeroko pojętej przedsiębiorczości oraz wykształcenie umiejętności i kompetencji w tym obszarze poprzez realizację praktycznych projektów uczniowskich (szkoły gimnazjalne) oraz założenie i prowadzenie przedsiębiorstwa działającego w formie spółki jawnej (szkoły ponadgimnazjalne). Działaniami w ramach programu zostało objętych 9240 uczniów z 550 szkół w całym kraju.
- **Program „Business Startup”:** program składający się z dwóch części służących wspieraniu młodych przedsiębiorców (pomoc w utworzeniu i prowadzeniu biznesu oraz wsparcie istniejących firm). Realizowany we współpracy z Akademickimi Inkubatorami Przedsiębiorczości. Celem projektu jest pobudzenie przedsiębiorczości studentów oraz pomoc w urzeczywistnianiu pomysłów na własny biznes. W edycji programu w roku 2014 programu udział wzięło 350 studentów oraz 100 start - upów już działających na rynku.
- **Biznes w kobiecych rękach:** jest to nowy program zainaugurowany w maju 2014 roku na IV Konferencji Sieci Przedsiębiorczych Kobiet „Jak z sukcesem rozwijać swoją firmę”. Realizowany we współpracy z Fundacją Przedsiębiorczości Kobiet. Celem programu jest powstanie klastra firm kobiecych, funkcjonującego na terenie aglomeracji warszawskiej. Do pierwszej edycji programu zgłosiło się blisko 200 osób, spośród których zakwalifikowanych do udziału zostało 50. W ramach projektu zostało utworzonych 43 firmy.
- **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2014:** konkurs dla właścicieli mikrofirm, promujący ideę mikroprzedsiębiorczości. Rozstrzygnięcie konkursu nastąpiło 17 czerwca 2014 roku. Zwycięzcą została firma Sant-Tech sp. z o.o. zajmująca się produkcją piaskarek i innych urządzeń do obróbki strumieniowo-ściernej. W 2014 roku do konkursu zgłosiła się rekordowa liczba 272 firm.
- **Nagroda Emerging Market Champions:** konkurs skierowany do polskich firm, które odnoszą sukces poza granicami naszego kraju. Pierwsza edycja, w roku 2014, zrealizowana została pod

patronatem Prezydenta RP Bronisława Komorowskiego. Celem konkursu jest wyłonienie i uhonorowanie liderów przedsiębiorczości - firm polskich, które dokonały ekspansji i rozwijają swoją działalność na rynkach zagranicznych. Do konkursu nominowanych zostało 36 firm. Nagrodę w edycji 2014 otrzymała KGHM Polska Miedź S.A. Została wręczona 2 października 2014, w ramach European Forum for New Ideas (EFNI). Wręczenie Nagrody poprzedził panel dyskusyjny "Jak dziś konkuruje świat" z udziałem m.in. Adama Jassera, prezesa, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Marca C. Merlino, szefa Bankowości Globalnej, Citi. W wydarzeniu wzięły udział 364 osoby.

- **Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora:** najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za wybitne osiągnięcia na polu ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom, bądź osobom prywatnym. Laureatem XV edycji został Społeczny Komitet Opieki nad Starą Rossą. Uroczyste wręczenie nagrody odbyło się 6 lutego 2014 roku w Zamku Królewskim w Warszawie.
- **Odzyskiwanie dzieł sztuki:** program, którego celem jest odzyskiwanie dóbr kultury utraconych przez Polskę w czasie i w wyniku II wojny światowej. W pierwszej połowie 2014 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy we współpracy z Ministerstwem Spraw Zagranicznych przekazała do zbiorów Muzeum Narodowego w Warszawie odzyskaną pod koniec 2013 roku, kolekcję 42 rysunków i litografii wybitnych polskich malarzy m.in. Juliusza Kossaka, Aleksandra Orłowskiego, Leona Wyczółkowskiego, Józefa Chełmońskiego.
- **Korzenie:** program, w ramach którego Fundacja przypomina historię Banku oraz osobę i dokonania jego twórców – rodu Kronenbergów. W ramach działań w 2014 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy aktywnie uczestniczyła w pracach The European Association for Banking and Financial History. Kontynuowane są także poszukiwania w archiwach petersburskich oryginału statutu Banku Handlowego z 1870 roku z podpisem przewodniczącego Rady Państwa Wlk. ks. Konstantego zatwierdzającego powstanie Banku. Liczba zgromadzonych materiałów cyfrowych dotyczących historii Banku Handlowego i rodziny Kronenbergów przekroczyła 31 tys. kopii cyfrowych.
- **Program Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy:** program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego obecnych i byłych pracowników Banku. W 2014 roku zrealizowano 224 projekty wolontariackie (w tym 187 w ramach Światowego Dnia Citi dla Społeczności), a wolontariusze (również Ci spoza organizacji) zaangażowali się 2934 razy.
- **Program Dotacji:** konkurs grantowy, poprzez który Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W 2014 roku przyznano 24 dotacji.
- **Liga Odpowiedzialnego Biznesu („LOB”):** program, którego celem jest promowanie w środowisku akademickim idei CSR, jako standardu funkcjonowania w biznesie. Realizowany jest przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu we współpracy z Fundacją Kronenberga, Orange, PGNiG oraz wyższymi uczelniami państwowymi. Kolejna edycja programu rozpoczęła się w roku akademickim 2013/2014. Wzięło w niej udział 9 000 osób. Program został objęty honorowym patronatem Ministerstwa Gospodarki oraz Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego.

2. Mecenat kulturalny i sponsoring

W 2014 roku Citi Handlowy występował jako sponsor kilku konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Był partnerem VI Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach, podczas którego eksperci banku wzięli udział w wybranych panelach dyskusyjnych. W czasie 3 dni odbyło się ponad 100 debat, w których wzięło udział ponad 6000 przedstawicieli środowisk biznesowych i instytucji publicznych zarówno z kraju, jak i zagranicy. W czerwcu 2014 roku Citi Handlowy oraz Dom Maklerski Banku Handlowego byli głównymi partnerami 18. edycji Konferencji Wall Street – największego w Polsce spotkania inwestorów indywidualnych. Ekspersi z Banku oraz z Domu Maklerskiego uczestniczyli w spotkaniach i rozmowach na temat bieżącej sytuacji na rynku akcji. Wydarzenie to było okazją do spotkań z przedstawicielami rządu i branży finansowej.

Citi Handlowy objął mecenatem polskie wydanie książki „Chiny, Stany Zjednoczone i świat w oczach Wielkiego Mistrza Lee Kuan Yewa”. W lutym 2014 roku odbyła się debata wokół tej publikacji. Zaproszenie do udziału w debacie przyjął Radosław Sikorski, Minister Spraw Zagranicznych i Edmund

Wnuk-Lipiński, Honorowy Rektor Collegium Civitas. Dyskusja zainspirowana książką dotyczyła przyszłości Polski i możliwości rozwoju gospodarczego naszego kraju. Była to też okazja, aby porozmawiać o potencjale polskich firm. Książka „Chiny, Stany Zjednoczone i świat w oczach Wielkiego Mistrza Lee Kuan Yewa” stanowi studium stosunków międzynarodowych i relacji gospodarczych zebranych w formie pytań i odpowiedzi byłego Premiera Singapuru, męża stanu i twórcy sukcesu gospodarczego tego państwa-miasta.

Wspólnie z Fundacją Kronenberga przy Citi Handlowy, Bank był gospodarzem debaty panelowej na temat „Jak dziś konkuruje świat?” w ramach Europejskiego Forum Nowych Idei, które miało miejsce w październiku w Sopocie. Podczas tego wydarzenia po raz pierwszy przyznano nagrodę w konkursie Emerging Market Champions, której laureatem została firma KGHM Polska Miedź S.A. Nagroda ta stanowi wyróżnienie dla liderów przedsiębiorczości - polskich firm, które dokonały ekspansji i rozwijają swoją działalność na rynkach zagranicznych. Citi Handlowy był w 2014 roku również partnerem VIII Forum Regionów organizowanego przy okazji XXIV Forum Ekonomicznego w Krynicy (2-4 września), a także konferencji Warsaw Capital Summit 2014 w listopadzie oraz Forum Nowoczesnego Samorządu odbywającego się w Warszawie (2 grudnia).

Citi Handlowy był też partnerem Gali z okazji 25-lecia polskich przemian gospodarczych, prestiżowego wydarzenia współorganizowanego przez Społeczną Koalicję „Razem '89”. Wśród gości wieczoru znaleźli się m.in. przedstawiciele polskich władz i administracji, innych ważnych instytucji publicznych, firm oraz organizacji pozarządowych, a także środowisk opiniotwórczych i akademickich. Obecni byli uczestnicy historycznych wydarzeń sprzed ćwierćwiecza, wśród nich Profesor Leszek Balcerowicz.

Citi Handlowy już czwarty rok z rzędu kontynuuje współpracę z Polskim Związkiem Golfa, jako sponsor strategiczny. Bank angażuje się systematycznie w cykl różnorodnych imprez golfowych. Udział Banku w tej inicjatywie ma już kilkuletnią historię i jest spójny z działaniami grupy Citi, która także wspiera golf na poziomie globalnym.

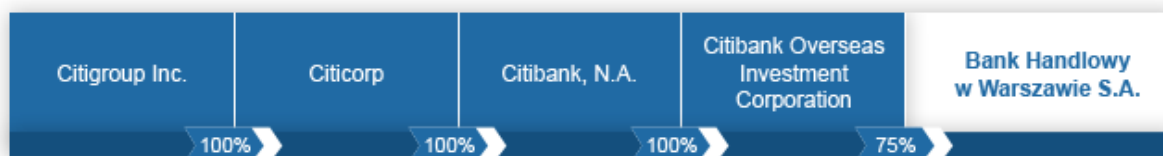
VII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni 2014 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

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



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

Wśród inwestorów mających udział w kapitale Banku są otwarte fundusze emerytalne (OFE), które zgodnie z publicznie dostępnymi rocznymi informacjami o strukturze aktywów, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, łącznie posiadały 14,1% akcji Banku, o 0,03 p.p. mniej niż na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Zaangażowanie OFE w akcje Banku przedstawiało się następująco:

Nazwa akcjonariusza	31.12.2014		31.12.2013	
	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ
ING OFE	5 540 822	4,24%	5 713 025	4,37%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	4 150 289	3,18%	3 952 560	3,03%
OFE PZU „Złota Jesień”	1 873 369	1,43%	1 890 020	1,45%
MetLife OFE (dawne Amplico OFE)	1 413 224	1,08%	1 425 785	1,09%
AXA OFE	1 075 125	0,82%	1 084 681	0,83%
Allianz Polska OFE*	1 066 160	0,82%	741 618	0,57%
Aegon OFE	871 601	0,67%	774 840	0,59%
PKO BP Bankowy OFE	765 123	0,59%	712 224	0,55%
Generali OFE	665 483	0,51%	671 397	0,51%
Pekao OFE	340 816	0,26%	338 011	0,26%
OFE Pocztylion	338 192	0,26%	371 263	0,28%
Nordea OFE	323 042	0,25%	496 843	0,38%
OFE Warta*			292 133	0,22%
Razem	18 423 246	14,11%	18 464 400	14,13%

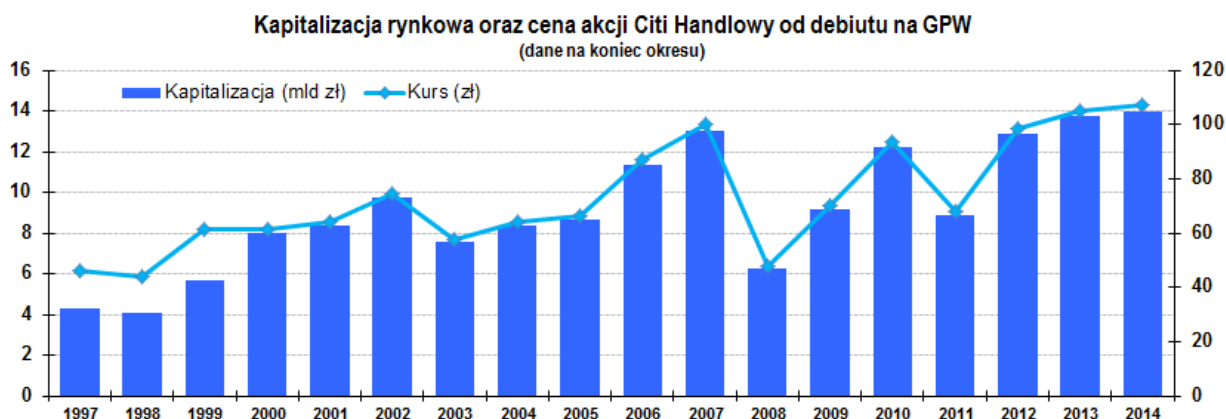
Źródło: Roczne informacje o strukturze aktywów OFE; cena zamknięcia Banku z końca okresu.

* W 2014 roku Allianz Polska OFE przejął aktywa OFE Warta

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

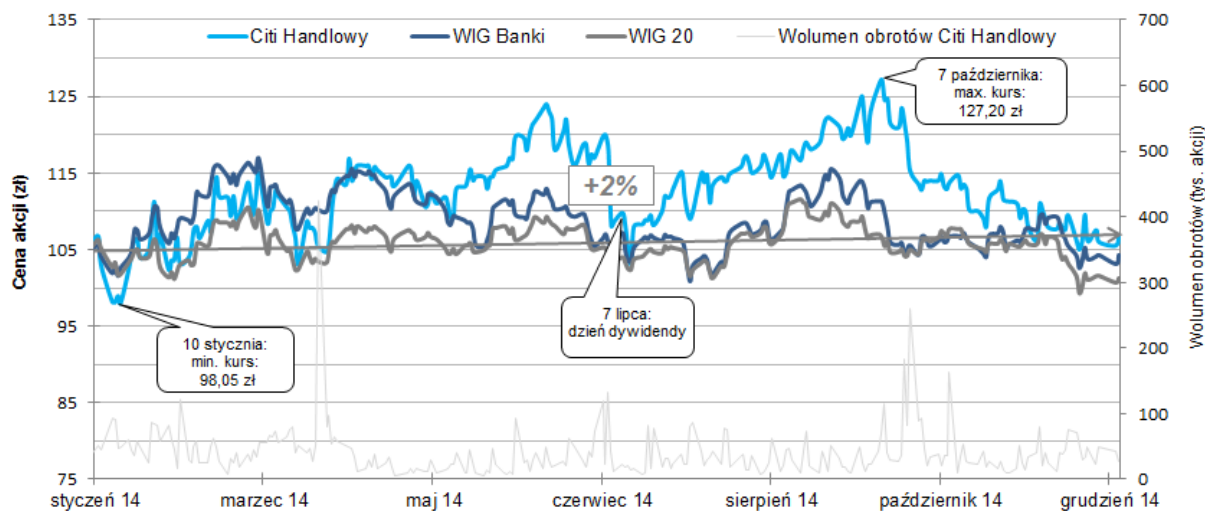
W 2014 roku Bank był uczestnikiem następujących indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG Banki oraz WIGdiv. Dodatkowo Bank znajduje się od pierwszej edycji w składzie RESPECT Index, obejmującym firmy odpowiedzialne społecznie notowane na Głównym Rynku GPW, a we wrześniu 2014 został członkiem prestiżowego MSCI Global Sustainability Index – indeksu spółek o wysokich standardach w obszarach ładu korporacyjnego, ochrony środowiska i społecznej odpowiedzialności biznesu.

Kurs akcji Citi Handlowy na ostatniej sesji w 2014 roku (tj. 30.12.2014) wyniósł 106,95 zł, tj. wzrost w porównaniu do kursu z 30 grudnia 2013 roku (105,00 zł) i 2 stycznia 2014 roku (106,80 zł) odpowiednio o 1,9% i 0,1%. W porównaniu do końca 2013 wzrost akcji Banku pozytywnie wyróżniał się na tle indeksów WIG-20 i WIG-Banki, które zanotowały spadek odpowiednio o 3,5% i 0,7%. Natomiast indeks WIG wzrósł o 0,3%.



Kapitalizacja Banku na koniec 2014 roku wyniosła 14,0 mld zł (wobec 13,7 mld zł na koniec 2013 roku). Wskaźniki giełdowe kształtowały się na poziomie: cena/zysk (P/E) – 14,4 (w 2013 roku: 14,1); cena/wartość księgową (P/BV) – 1,9 (wobec 1,9 w roku poprzednim).

Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle indeksów WIG-Banki i WIG20 w 2014 roku
(31/12/2014 = 106,95 zł)



Na początku roku kurs akcji notował spadek osiągając najniższy poziom 98,05 zł w dniu 10 stycznia. Przez kolejne kwartały cena akcji Citi Handlowy notowała stały wzrost, przekraczając kolejne granicę 110 zł w I kwartale oraz 120 zł w drugim kwartale. Kurs akcji osiągnął maksymalny poziom 127,20 zł w dniu 7 października 2014 roku.

IV kwartał 2014 roku to okres spadku kursu ceny akcji, jednakże nie zostały przekroczone minimalne poziomy z początku roku.

Średnia cena akcji Banku w 2014 roku wyniosła 112,83 z, a średni dzienny wolumen obrotów akcjami Banku wyniósł ponad 40,9 tys. sztuk.

2. Dywidenda

W dniu 10 marca 2015 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2014 rok i zarekomendował przeznaczenie na wypłatę dywidendy 99,9%, co stanowi 7,43 zł na jedną akcję zwykłą.

Ostateczna decyzja o podziale zysku netto za 2014 rok zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Banku.

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

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	*)
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
2008**	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%
2013	934 216 140	7,15	7,15	99,9%
2014	970 800 828	7,43	7,43	99,9%

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

** 18 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że dywidenda za 2008 rok nie zostanie wypłacona.

*** Rekomendacja Zarządu z dnia 10 marca 2014 roku.

3. Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”).

W 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 niezmienionym poziomie w dniu 14 kwietnia 2014 roku.

Na koniec 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	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Stabilna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Stabilna

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

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

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

4. Relacje inwestorskie w Banku

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

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

z Biurem Relacji Inwestorskich (BRI), które dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego Grupą Kapitałową;

- umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Banku.

W ramach aktywności w obszarze relacji inwestorskich w 2014 roku zorganizowano dla analityków i inwestorów pięć konferencji dotyczących wyników finansowych oraz istotnych wydarzeń i osiągnięć biznesowych Banku.

Ponadto członkowie Zarządu Banku wspólnie z przedstawicielami Biura Relacji Inwestorskich regularnie uczestniczyli w spotkaniach z inwestorami i analitykami (w siedzibie Banku oraz na konferencjach inwestorskich).

W 2014 roku Citi Handlowy był po raz kolejny partnerem ogólnopolskiego programu edukacyjnego Ministerstwa Skarbu Państwa skierowanego do indywidualnych inwestorów giełdowych "Akcjonariat Obywatelski. Inwestuj świadomie". Bank wspierał działania edukacyjnego programu, w tym m.in. przygotowanie dwóch dodatków o tematyce inwestycji giełdowych do opiniotwórczego tygodnika „Polityka”. Ponadto w minionym roku Bank pełnił rolę prelegenta w ramach Forum Akcjonariatu na największej konferencji przeznaczonej dla inwestorów indywidualnych „Wall Street” organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych.

VIII. Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2014 roku

1. Zasady ładu korporacyjnego, które stosuje Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Spółka”) pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” („DPSN”) dostępnych na stronie www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na NewConnect.

Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy. Chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie S.A., w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do przyjęcia w celu stosowania w Banku dobrych praktyk objętych dokumentem DPSN.

Bank stale podejmuje działania, których celem jest osiągnięcie większej przejrzystości organizacji Banku, podziału kompetencji i funkcjonowania poszczególnych jego organów oraz ich wzajemnych relacji. W tym celu:

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku;
- w skład Rady Nadzorczej wchodzi niezależni członkowie;
- w ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet ds. Audytu, w którego skład powinni wchodzić dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- wynagrodzenia członków organów spółki odpowiadają wielkości spółki i odzwierciedlają zakres obowiązków i odpowiedzialności;
- wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Banku, dostępne są w siedzibie Banku oraz na jego stronie internetowej.

2. Zasady ładu korporacyjnego zawarte w DPSN, które nie były przez Bank stosowane w 2014 roku

W 2014 roku Bank nie stosował następujących zasad i rekomendacji DPSN:

- a) zasady II.3 (skierowanej do Zarządu) i zasady III.9 (skierowanej do Rady Nadzorczej), dotyczących aprobowania przez Radę Nadzorczą istotnych transakcji/umów z podmiotami powiązanymi;
 - b) zasady IV.10 (2) dotyczącej dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad;
 - c) rekomendacji I.12 dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- Ad (a) Zasady II.3 i III.9 DPSN nie były przez Bank stosowane wyłącznie w odniesieniu do umów zawieranych z podmiotami powiązanymi. w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością. Bank stoi na stanowisku, iż biorąc pod uwagę charakter i ilość transakcji zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej z podmiotami powiązanymi, nie jest możliwe z punktu widzenia operacyjnego uzyskanie zgód Rady Nadzorczej na ich zawieranie. Inne umowy z podmiotami powiązanymi uznane za istotne wg kryteriów wskazanych w Statucie są przedstawiane Radzie Nadzorczej do aprobaty.
- Ad (b) Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2013 roku nie była stosowana zasada IV.10 (2) DPSN, dotycząca dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Bank wziął pod uwagę ryzyka natury prawnej i organizacyjno-techniczne związane z zapewnieniem akcjonariuszom nieuczestniczącym osobiście w obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, które mogą mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia.
- Ad (c) W ocenie Banku możliwość wykonywania prawa głosu w toku elektronicznego Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (rekomendacja I.12 DPSN) budzi zastrzeżenia i generuje zwiększone ryzyko wystąpienia nieprawidłowości w przebiegu Walnego Zgromadzenia. Obecnie dostępne rozwiązania technologiczne nie zapewniają bezpiecznego głosowania na odległość, co może wpłynąć na kwestię ważności podejmowanych uchwał, a więc spowodować istotne konsekwencje prawne. Bank wziął pod uwagę potencjalne problemy techniczne w tym związane z identyfikacją akcjonariuszy, wyborem odpowiedniego medium dla dwustronnej komunikacji, brak możliwości zagwarantowania wymogów sprzętowych po stronie akcjonariusza, nieprzewidywalne czasy opóźnień transmisji dla różnych akcjonariuszy zdalnych w różnych strefach czasowych, problemy komunikacyjne na skutek czynników niezależnych od Banku w tym powodowane np. problemami regionalnymi poszczególnych elementów publicznej sieci Internet.

3. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Banku

Sprawozdania finansowe Banku sporządzane są przez Departament Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostką działającą w Pionie Finansowym w ramach struktury Sektora Zarządzania i Wsparcia podlegającą bezpośrednio Dyrektorowi Finansowemu Banku – Wiceprezesowi Zarządu Banku.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych objęty jest systemem kontroli wewnętrznej Banku mającym na celu zapewnienie poprawności i rzetelności danych prezentowanych w sprawozdaniach. System kontroli wewnętrznej obejmuje identyfikację i kontrolę ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdań finansowych, badanie zgodności działania Banku w tym zakresie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

Kontrola wewnętrzna i funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące, jak również przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku w zakresie jakości i poprawności wykonywania przez poszczególnych pracowników w celu zapewnienia zgodności czynności z procedurami i mechanizmami kontroli Banku. Zarządzanie ryzykiem odbywa się za pomocą wewnętrznych mechanizmów identyfikacji, oceny, przeciwdziałania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka wykonywanych i nadzorowanych przez wyspecjalizowane jednostki organizacyjne. W ramach wewnętrznych funkcji kontrolnych wyodrębniona jest funkcja kontroli finansowej wykonywana przez wydzieloną jednostkę Pionu Finansowego. Kontrola

finansowa w Banku obejmuje obszar polityki rachunkowości oraz sprawozdawczości finansowej. Kwartalna Samoocena jest procesem oceny efektywności procesów kontrolnych oraz proaktywnego i efektywnego zarządzania wszelkimi istotnymi kategoriami ryzyka, integralnie związanymi z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Proces Kwartalnej Samooceny stanowi jedno z podstawowych narzędzi w Banku do monitorowania poziomu narażenia na ryzyko operacyjne oraz zmian w środowisku sprawozdawczości finansowej, identyfikowania nowych zagrożeń, weryfikacji efektywności mechanizmów kontrolnych i wdrażania planów naprawczych. W ramach procesu identyfikacji, przeciwdziałania, kontroli, monitorowania i raportowania ekspozycji na ryzyko operacyjne w Banku wdrożono efektywnie funkcjonujące mechanizmy w zakresie bezpieczeństwa systemów technologicznych. Stosowane systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdawczości finansowej objęte są bankowym planem awaryjnym na wypadek ich utraty.

Nadzór nad systemem kontroli funkcjonalnej sprawuje Zarząd Banku, wspierany przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem.

Audyt wewnętrzny w Banku przeprowadzany jest przez Departament Audytu. Departament Audytu jest odpowiedzialny za dokonanie niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenę systemu zarządzania Banku, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. Departament Audytu przeprowadza kontrole wewnętrzne, dokonuje oceny działań podejmowanych przez jednostki organizacyjne Banku oraz przeprowadza audyt w spółkach zależnych Banku, wynikający z nadzoru sprawowanego przez Bank nad ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych, w zakresie ich zgodności z regulaminami wewnętrznymi, obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi oraz skuteczności i racjonalności mechanizmów kontrolnych. Departament Audytu stanowi wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w ramach struktury organizacyjnej Banku, podlegającą organizacyjnie Prezesowi Zarządu Banku.

Nadzór nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej i działalnością Departamentu Audytu sprawuje Rada Nadzorcza Banku. Rada Nadzorcza wykonuje swoje funkcje przy wsparciu Komitetu ds. Audytu, który w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje weryfikacji z Zarządem Banku i biegłym rewidentem Banku rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych i prawidłowości funkcjonowania procesów związanych z ich sporządzaniem, oraz przedstawia rekomendacje zatwierdzenia rocznych i okresowych sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą Banku.

Kierujący Departamentem Audytu informuje Zarząd Banku i Komitet ds. Audytu przy Radzie Nadzorczej Banku o wynikach przeprowadzonych kontroli oraz okresowo, co najmniej raz w roku, przekazuje Radzie Nadzorczej zbiorczą informację na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych audytów wewnętrznych, oraz działań naprawczych podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości. Osoba kierująca Departamentem Audytu jest uprawniona do uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, na których rozpatrywane są zagadnienia związane z działaniem kontroli wewnętrznej w Banku.

4. Znaczne pakiety akcji

Akcjonariuszem Banku posiadającym znaczny pakiet akcji Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A., który posiada 97 994 700 akcji, co stanowi 75% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosi 97 994 700, co stanowi 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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

Ograniczenia wynikające z Prawa bankowego – art. 25 – podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym banku krajowego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, obowiązany jest każdorazowo zawiadomić o tym zamiarze Komisję Nadzoru Finansowego. Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

5. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zakres ich uprawnień

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu Spółki, Wiceprezesi Zarządu Spółki, oraz Członkowie Zarządu. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Każdy członek Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres indywidualnej kadencji trzech lat. Dwóch członków Zarządu Banku w tym Prezes są powołani do Zarządu za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

Mandat członka Zarządu wygasa:

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

Zarząd w drodze uchwały podejmuje decyzje w sprawach Spółki niezastrzeżonych przez prawo i statut do kompetencji innych organów Spółki, w szczególności:

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

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Spółce. Zarząd opracowuje, wprowadza, zatwierdza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury, plany i analizy oraz podejmuje inne działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego. Do wnoszenia spraw, w celu ich rozpatrzenia przez Zarząd są uprawnieni członkowie Zarządu oraz szefowie wskazanych w Regulaminie Zarządu jednostek organizacyjnych, w sprawach objętych zakresem funkcjonowania tych jednostek.

Prezes Zarządu:

- 1) kieruje pracami Zarządu, w tym wyznacza spośród członków Zarządu osobę zastępującą Prezesa podczas jego nieobecności oraz ustala sposób zastępowania nieobecnych członków Zarządu;
- 2) zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy im;
- 3) prezentuje stanowisko Zarządu wobec władz Spółki, organów państwowych i samorządowych oraz opinii publicznej;
- 4) wnioskuje do Rady Nadzorczej o powołanie lub odwołanie członków Zarządu oraz ustalenie ich wynagrodzenia;
- 5) wydaje wewnętrzne przepisy regulujące działalność Spółki oraz może upoważnić pozostałych członków Zarządu lub innych pracowników Spółki do wydawania tych przepisów;
- 6) decyduje o sposobie wykorzystania wyników kontroli wewnętrznej oraz informuje o podjętej w tym zakresie decyzji jednostkę kontrolowaną;
- 7) wykonuje inne uprawnienia wynikające z regulaminów, uchwalonych przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu może powierzyć poszczególnym członkom Zarządu oraz Szefom Pionów wykonywanie poszczególnych kompetencji, przewidzianych powyżej, z wyłączeniem określonych w punktach 1) i 4).

6. Zmiany statutu Spółki

Zmiany statutu Banku dokonuje Walne Zgromadzenie Banku. Zmiana statutu wymaga wpisu do krajowego rejestru sądowego. Stosownie do art. 34 ust.2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe zmiana statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

- 1) firmy Banku;
- 2) siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności Banku;
- 3) organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków Zarządu, powołanych za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego oraz zasady podejmowania decyzji, podstawowej struktury organizacyjnej Banku, zasad składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych, trybu wydawania regulacji wewnętrznych oraz trybu podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5 % funduszy własnych;
- 4) zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej;
- 5) funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej;
- 6) uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu.

7. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

7.1 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie w Banku działa zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Banku, Statutem i przepisami prawa. Walne Zgromadzenia Banku (Walne Zgromadzenie) posiada stabilny Regulamin określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał.

Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku. Powinno ono się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. W Spółce przyjęto zasadę, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwoływane są nie później niż w ostatnim tygodniu czerwca, w godzinach

przedpołudniowych. Radzie Nadzorczej przysługuje prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie ustalonym w Statucie oraz nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zarząd zwołuje nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z własnej inicjatywy oraz na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia Zarządowi żądania, nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy, w drodze postanowienia, może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Upoważniony przez sąd rejestrowy akcjonariusz lub upoważnieni akcjonariusze w zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołują się na postanowienie sądu rejestrowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Sąd rejestrowy wyznacza przewodniczącego tego nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane również przez akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w Banku. Przewodniczący tego Zgromadzenia jest wyznaczany przez akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane, co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, w celu wykonania tego uprawnienia do uzupełnienia porządku obrad powinni zgłosić wnioski do Zarządu Banku na piśmie lub w postaci elektronicznej, wraz z uzasadnieniem oraz projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd umieszcza zgłoszoną sprawę w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie, nie później jednak niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Odwołanie Walnego Zgromadzenia możliwe jest jedynie w sytuacji, gdy stanie się ono bezprzedmiotowe lub w sytuacji zaistnienia nadzwyczajnej przeszkody do jego odbycia. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie, z zastrzeżeniem, że nie stosuje się dwudziestosześciodniowego terminu. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia powinny być dokonane w sposób powodujący jak najmniejsze ujemne skutki dla Banku i dla akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem obrad. Jednakże zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uprzedniej zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 80% głosów Walnego Zgromadzenia. Wnioski w powyższych sprawach powinny być szczegółowo umotywowane.

Pełny tekst dokumentacji, która ma zostać przedstawiona podczas Walnego Zgromadzenia wraz z projektami uchwał (a w przypadku, gdy w danej sprawie nie jest przewidziane podjęcie uchwały – uwagi Zarządu) jest zamieszczona na stronie internetowej Banku od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia jak i inne informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia. Materiały na Walne Zgromadzenie są ponadto udostępniane w siedzibie Banku w czasie, o którym Bank powiadamia w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Niezależnie od powyższego Bank wykonuje wszystkie wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów obowiązki informacyjne dotyczące zwołania Walnych Zgromadzeń.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności kolejno Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką prowadzenia Walnych Zgromadzeń, po otwarciu Zgromadzenia zarządza się niezwłocznie wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Przed wyborem Przewodniczącego Walne Zgromadzenie nie podejmuje żadnych rozstrzygnięć.

Zarząd Banku każdorazowo za pośrednictwem osoby otwierającej Walne Zgromadzenie przekazuje Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia instrukcję dotyczącą wykonywania tej funkcji w sposób zapewniający przestrzeganie powszechnie obowiązujących przepisów, zasad ładu korporacyjnego, Statutu i innych regulacji wewnętrznych Banku. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz biegły rewident Banku, jeśli przedmiotem Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględnie większością głosów obecnych, o ile przepisy prawa lub Statutu nie stanowią inaczej.

Bank może zorganizować Walne Zgromadzenie w sposób umożliwiający akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej, w szczególności przez:

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, umożliwiającą akcjonariuszom wykorzystującym środki komunikacji elektronicznej, zdalne wypowiedanie się w toku Walnego Zgromadzenia;
- 3) wykonywanie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika, przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

Zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz tryb postępowania podczas Walnego Zgromadzenia, a także sposób komunikacji akcjonariuszy z Bankiem przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia może upoważnić Zarząd do określenia dodatkowych, innych niż określone w tym Regulaminie, sposobów komunikacji akcjonariuszy z Bankiem przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Dodatkowe sposoby komunikacji Zarząd zamieści w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Niezależnie od powyższego Bank może przeprowadzić samą transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w sieci Internet oraz dokonać rejestracji obrad i umieszczenia zapisu z obrad na stronie internetowej Banku po ich zakończeniu.

Głosowanie odbywa się w praktyce przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, zapewniającego oddawanie głosów w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminującego - w przypadku głosowania tajnego - możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w taki sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritum rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez Przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

Odpis protokołu Zarząd umieszcza w księdze protokołów.

W obradach Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów.

7.2 Zasadnicze Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki;
- 2) podjęcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, należą sprawy:

- 1) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 2) zmiany Statutu;
- 3) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki;
- 4) ustalenia dnia prawa poboru akcji nowej emisji;

- 5) ustalenia dnia dywidendy za ubiegły rok obrotowy oraz terminów wypłaty dywidendy;
- 6) tworzenia i znoszenia funduszy specjalnych tworzonych z zysku;
- 7) powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej;
- 8) ustalania wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej;
- 9) połączenia lub likwidacji Spółki;
- 10) powołania i odwołania likwidatorów;
- 11) umorzenia akcji Spółki;
- 12) użycia kapitału zapasowego i rezerwowego, w tym kapitału (fundusz) rezerwowego utworzonego, w celu gromadzenia zysku niepodzielonego (nieprzeznaczonego na dywidendę w danym roku obrotowym) oraz funduszu ogólnego ryzyka.

Walne Zgromadzenie decyduje o podziale zysku, określając wysokość odpisów na:

- 1) kapitał zapasowy, tworzony corocznie z odpisów z zysku w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę nakazującą dokonywanie dalszych odpisów;
- 2) kapitał rezerwy;
- 3) fundusz ogólnego ryzyka;
- 4) dywidendę;
- 5) fundusze specjalne;
- 6) inne cele.

W razie likwidacji Spółki, Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów oraz określa sposób prowadzenia likwidacji.

7.3 Prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Akcje Spółki są akcjami na okaziciela i są zbywalne. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

W Walnym Zgromadzeniu Banku jako spółki publicznej mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami Banku na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (Dzień Rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo do głosowania, stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów, jak również do przedstawiania zwięzłego uzasadnienia swego stanowiska.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie oceny.

Akcjonariusz, ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłosić do protokołu kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad akcjonariusz ma prawo do wystąpienia i repliki.

Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy:

- 1) mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązanej albo spółce zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa,
- 2) mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Organy Spółki nie ograniczają informacji, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, o ile przepisy prawa lub Statutu Banku nie stanowią inaczej.

Akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia sprzeciwu wobec treści uchwały Walnego Zgromadzenia i zgłaszając sprzeciw ma możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.

Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad, obejmującym projekt uchwały, której ta propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie.

Akcjonariusz na Walnym Zgromadzeniu może zgłosić wniosek w sprawie formalnej. Za wnioski w sprawach formalnych uważa się wnioski, co do sposobu obradowania i głosowania.

Akcjonariusze mają prawo zgłaszania swych kandydatów do Rady Nadzorczej Banku na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub ustnie do protokołu, przy czym zarówno w jednym jak i w drugim przypadku kandydaturę zgłasza się z krótkim uzasadnieniem.

Akcjonariusze mają prawo przeglądania księgi protokołów, jak również żądania wydania, poświadczonych przez Zarząd, odpisów uchwał.

Akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu, i akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad, służy prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariuszom przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi umorzonej akcji bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Bank zapewnia należyłą ochronę praw mniejszości w granicach, w jakich pozwala na to kapitałowy charakter Banku i związany z nim prymat większości nad mniejszością. W szczególności, dla równego traktowania akcjonariuszy, Bank stosuje m.in. następujące praktyki:

- Walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie;
- umożliwia się przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach;
- zgodnie z praktyką przyjętą w Banku, wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są akcjonariuszom najpóźniej na 14 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia w siedzibie Banku oraz na jej stronie internetowej;
- Walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał;
- w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy, w ramach swoich kompetencji, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku;
- uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Dodatkowo, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

8. Skład Osobowy i zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku, zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Banku

8.1 Zarząd

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu Spółki, Wiceprezesi Zarządu Spółki, oraz Członkowie Zarządu. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Każdy członek Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres kadencji trzech lat.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania z działalności w skład Zarządu wchodzi:

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
Sławomir S. Sikora <i>Prezes Zarządu</i>	<p>Sławomir S. Sikora został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2003 roku. W latach 2005-2008 był członkiem Citigroup Management Committee w Nowym Jorku.</p> <p>W latach 2001-2003 był Prezesem Zarządu Banku Amerykańskiego w Polsce S.A.</p> <p>W latach 1994-2001 pracował w Powszechnym Banku Kredytowym S.A. na stanowisku Szefa Bankowości Instytucjonalnej i Inwestycyjnej. W latach 1989 – 1994 pełnił szereg wysokich rangą funkcji w Ministerstwie Finansów (m.in. był Dyrektorem Departamentu Bankowości i Instytucji Finansowych).</p> <p>Sławomir S. Sikora jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.</p> <p>Sławomir Sikora jest Wiceprezesem Zarządu Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych Lewiatan, a także członkiem Emerging Markets Advisory Council przy Institute of International Finance (IIF) w Waszyngtonie.</p>
Brendan Carney <i>Wiceprezes Zarządu</i>	<p>Pan Brendan Carney objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dniem 21 maja 2012 roku.</p> <p>Od marca 2010 roku Pan Brendan Carney pracował w Citi Belgium, gdzie pełnił funkcję szefa Bankowości Detalicznej. Obszar ten zatrudniał 700 pracowników, jego całkowity bilans wynosił 8 mld dolarów, a roczne przychody sięgały 300 mln dolarów.</p> <p>W lutym 2011 roku, Pan Carney dodatkowo objął stanowisko Chief Country Officer na Belgię. W ramach pełnienia nowej roli odpowiedzialny był za wszystkie operacje Citi w tym kraju, włączając Bankowość Detaliczną i Instytucjonalną.</p> <p>Pan Brendan Carney rozpoczął karierę w Citi w 2002 roku. w Portugalii, gdzie kierował obszarem bankowości detalicznej. W trakcie jego kadencji, obszar ten odnotował 40% wzrost wartości aktywów, przychodów oraz zysku brutto, przy jednoczesnym poziomie satysfakcji pracowników powyżej 90%. Portugalia uzyskała tytuł najlepszego obszaru kart kredytowych w regionie EMEA w 2007 roku.</p> <p>Pan Brendan Carney urodził się i wychowywał w stanie Michigan, w Stanach Zjednoczonych. Ukończył ekonomię na Uniwersytecie Michigan oraz Wharton School na Uniwersytecie Pensylwanii.</p>
Maciej Kropidłowski <i>Wiceprezes Zarządu</i>	<p>Maciej Kropidłowski objął stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dniem 19 marca 2014 roku.</p> <p>Pan Maciej Kropidłowski jest absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego, Wydział Zarządzania.</p> <p>Od stycznia 2014 roku jest Szefem Sub-Sektora Rynków Finansowych w Banku Handlowym w Warszawie S.A. W lutym 2014 roku powołany został w skład Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. W Banku Handlowym w Warszawie S.A. odpowiada za obszar skarbu w zakresie finansowania składników majątku Banku, usług finansowych na rynku pieniężnym, usług walutowych, transakcji obrotu papierami wartościowymi i instrumentami pochodnymi.</p>

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
	<p>Pan Maciej Kropidłowski karierę zawodową rozpoczął w roku 1995 w Dziale Bankowości Instytucjonalnej Citibank (Poland) S.A. Cztery lata później objął stanowisko Doradcy w Dziale Klientów Globalnych w Citibank N.A. w Szwajcarii. W roku 2001 powrócił do Polski obejmując stanowisko Szefa Sprzedaży Pionu Skarbu w Banku Handlowym w Warszawie S.A. W ramach pełnienia nowej funkcji odpowiadał za zarządzanie Działem Strukturyzacji i Sprzedaży Produktów Skarbowych.</p> <p>Od 2008 roku zatrudniony był na stanowisku Szefa Sprzedaży Pionu Skarbu na region Europy Środkowo-Wschodniej, Afryki oraz Bliskiego Wschodu w Citibank N.A. w Londynie i zarządzał sprzedażą produktów walutowych dla klientów korporacyjnych. Odegrał kluczową rolę w stworzeniu najlepszej platformy e Commerce dla klientów korporacyjnych oraz globalnego systemu CRM dla Global Markets.</p>
<p>Barbara Sobala Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Pani Barbara Sobala ma wykształcenie wyższe, jest absolwentką Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Posiada ogromne, ponad dwudziestoletnie doświadczenie w bankowości, w szczególności w obszarze zarządzania ryzykiem i restrukturyzacji przedsiębiorstw.</p> <p>W Citi Handlowym pracuje od 2005 roku, kiedy objęła stanowisko Dyrektora Departamentu Restrukturyzacji. Od 2012 roku kieruje Pionem Ryzyka Bankowości Instytucjonalnej. Jest Przewodniczącą Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Wiceprzewodniczącą Komitetu ds. Inwestycji Kapitałowych i członkiem Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku.</p> <p>Pani Barbara Sobala zanim dołączyła do zespołu Banku Handlowego, przez 13 lat pracowała w Banku BPH, gdzie pełniła m.in. funkcję Dyrektora Departamentu Restrukturyzacji i była członkiem Komitetu Kredytowego Banku. Z dniem 15 października 2013 roku powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Jednocześnie pełni funkcję Szefa Sektora Zarządzania Ryzykiem.</p>
<p>Witold Zieliński Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Pan Witold Zieliński ukończył studia magisterskie oraz podyplomowe na Wydziale Prawa Uniwersytetu Warszawskiego. Pracę zawodową rozpoczął w 1980 roku w Banku Handlowym w Warszawie SA w Departamencie Południowouropejskim w Wydziale Kredytów Zagranicznych. W latach 1986 - 1990 pracował w Biurze Radcy Handlowego w Nowym Jorku. W 1991 roku Witold Zieliński rozpoczął pracę w Citibank (Poland) S.A. W latach 1992 - 1995 pełnił funkcję Członka Zarządu, następnie pracował w Citibank N.A. oddział w Londynie, gdzie zajmował się sprzedażą globalnych produktów oraz oceną ryzyka klientów w krajach Europy Południowo - Wschodniej. W roku 1998 został skierowany do Kijowa, gdzie otworzył przedstawicielstwo Citibank NA, a następnie uruchomił w pełni licencjonowany bank Citibank Ukraine, w którym do końca 2003 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W latach 2004-2005 był Prezesem Zarządu Citibank Romania.</p> <p>Z dniem 1 stycznia 2006 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Jednocześnie pełni funkcję Dyrektora Finansowego Banku i Szefa Sektora Zarządzania i Wsparcia.</p>
<p>Iwona Dudzińska Członek Zarządu</p>	<p>Pani Iwona Dudzińska jest magistrem ekonomii i menedżerem wyższego szczebla z piętnastoletnim doświadczeniem w prowadzeniu strategicznych projektów, jak również kierowaniu złożonymi procesami operacyjnymi i technologicznymi. W grupie Citi od 1999 roku – początkowo jako Senior Branch Operations Officer Citibank (Poland) S.A. zarządzała operacjami dokumentowymi, rozliczeniami krajowymi i zagranicznymi, operacjami rynku pieniężnego i funkcjami administracyjnymi banku oraz odpowiadała za Departament Obsługi Klientów korporacyjnych. W latach 2001 – 2004 zarządzała Pionem Operacji Scentralizowanych Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Banku. Od kwietnia 2004 roku do lipca 2008 roku jako Dyrektor Zarządzający, pełniła funkcję Szefa Pionu Operacji i Technologii w Sektorze Bankowości Instytucjonalnej i Inwestycyjnej. Od lipca 2008 roku odpowiada w Banku za całość obszaru operacji i technologii pełniąc funkcję Szefa Sub-Sektora Operacji i Technologii.</p> <p>Z dniem 18 września 2009 roku powołana na stanowisko Członka Zarządu</p>

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
<p>Czesław Piasek Członek Zarządu</p>	<p>Banku na trzyletnią kadencję. Jednocześnie pełni funkcję Szefa Sub-Sektora Operacji i Technologii.</p> <p>Pan Czesław Piasek objął stanowisko Członka Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dniem 20 maja 2014 roku.</p> <p>Pan Czesław Piasek jest absolwentem Wydziału Finansów i Bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.</p> <p>Pan Czesław Piasek pełni funkcję Szefa Pionu Bankowości Transakcyjnej w Citi Handlowy od września 2012 roku Odpowiada za obszar zarządzania środkami finansowymi oraz finansowania handlu. W czerwcu 2013 roku został powołany w skład Citigroup Treasury and Trade Management Committee EMEA.</p> <p>Związany jest z Citi od blisko 20 lat. Rozpoczął w Citibank (Poland) S.A. pełniąc szereg funkcji kierowniczych w obszarach zarządzania sprzedażą, współpracą z klientami oraz rozwijania produktów bankowości korporacyjno-inwestycyjnej. W 2007 roku objął stanowisko Szefa Bankowości Transakcyjnej na Węgrzech i został powołany w skład Zarządu Citibank Hungary Zrt. Od 2011 roku, w ramach Citi, piastował funkcję Szefa Regionu Bankowości Transakcyjnej dla 18 rynków Europy Centralno-Wschodniej włączając Węgry, Czechy, Słowację, Rumunię i Bułgarię. W tym samym czasie został powołany w skład Citi Transaction Services Management Committee dla regionu CEEMEA.</p>

W 2014 roku w skład Zarządu wchodził Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu, który złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 18 marca 2014 roku.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, statut Spółki oraz Regulamin Zarządu Banku.

Regulamin Zarządu Banku określa zakres i tryb pracy Zarządu oraz tryb podejmowania uchwał.

Posiedzenia Zarządu zwołuje i przewodniczy im Prezes Zarządu. Prezes Zarządu może ustalić stałe terminy odbywania posiedzeń.

Organizację pracy Zarządu zapewnia Biuro Organizacyjne w Departamencie Komunikacji Instytucjonalnej i Marketingu Spółki zwane dalej Biurem Organizacyjnym.

Obecność członków Zarządu na posiedzeniu Zarządu jest obowiązkowa. Nieobecność musi być usprawiedliwiona. W posiedzeniach Zarządu, oprócz jego członków, udział mogą brać:

- 1) Szefowie Pionów;
- 2) Dyrektor Biura Organizacyjnego lub osoba przez niego wyznaczona;
- 3) Dyrektor Departamentu Monitoringu Zgodności;
- 4) Szef Pionu Prawnego.

Przy rozpatrywaniu przez Zarząd zagadnień związanych z działaniem kontroli wewnętrznej w Spółce w posiedzeniach Zarządu może brać udział osoba kierująca Departamentem Audytu. Na wniosek członków Zarządu, w posiedzeniach mogą uczestniczyć właściwi dla danej sprawy pracownicy Spółki lub osoby spoza Spółki. Przewodniczący posiedzenia może zarządzić obrady bez udziału osób niebędących członkami Zarządu.

Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Przewodniczący posiedzenia może zarządzić tajne głosowanie z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Uchwała Zarządu obowiązuje z dniem powzięcia, chyba że przewidziano w niej inny termin wejścia w życie.

W uzasadnionych przypadkach uchwała Zarządu może być podjęta w trybie pisemnym na podstawie decyzji Prezesa Zarządu Spółki lub członka Zarządu zastępującego Prezesa Zarządu. Warunkiem podjęcia uchwały w tym trybie jest zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o podejmowaniu uchwały. Uchwała podjęta w tym trybie stanowi załącznik do protokołu najbliższego posiedzenia Zarządu.

Z przebiegu posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół. Sporządzenie protokołu należy do Biura Organizacyjnego. Protokół powinien zawierać:

- 1) porządek obrad;
- 2) imiona i nazwiska osób biorących udział w posiedzeniu;
- 3) informację o usprawiedliwieniu nieobecności lub o przyczynach nieobecności członków Zarządu na posiedzeniu;
- 4) treść podjętych uchwał;
- 5) liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne;
- 6) nazwę jednostki lub komórki organizacyjnej, bądź imię i nazwisko osoby, której powierzono wykonanie uchwały oraz
- 7) termin wykonania uchwały.

Protokół podpisują wszyscy członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu niezwłocznie po otrzymaniu.

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej następujące informacje finansowe:

- 1) z chwilą ich przygotowania, lecz nie później niż po 30 (trzydziestu) dniach do końca każdego miesiąca, miesięczne oraz okresowe (obejmujące okres od początku roku do upływu poprzedniego miesiąca) informacje finansowe wraz z ich porównaniem do budżetu przyjętego w planie rocznym, oraz w odniesieniu do ubiegłego roku;
- 2) niezwłocznie po ich przygotowaniu, lecz nie później niż 120 (sto dwadzieścia) dni po upływie każdego roku obrotowego, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zbadane przez biegłego rewidenta Spółki;
- 3) niezwłocznie po jego przygotowaniu, lecz w każdym przypadku nie później niż przed końcem każdego roku, projekt planu rocznego na następny rok obrotowy oraz
- 4) niezwłocznie, inne dostępne dane finansowe odnoszące się do działalności Spółki i jej stanu finansowego oraz działalności i stanu finansowego podmiotów zależnych Spółki, których członek Rady Nadzorczej może w sposób uzasadniony zażądać.

8.2 Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu do dwunastu członków, z których każdy powoływany jest przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Uchwałą Nr 6 z dnia 5 grudnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku na podstawie paragrafu 14 ust.2 Statutu ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Banku na co najmniej 8 osób. Co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący, legitymuje się obywatelstwem polskim. W skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania z działalności w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
Andrzej Olechowski <i>Przewodniczący Rady Nadzorczej</i>	<p>Pan Andrzej Olechowski posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych.</p> <p>Andrzej Olechowski jest członkiem rady dyrektorów firmy Euronet oraz komitetów doradczych Citigroup Europe i Macquarie European Infrastructure Fund. W przeszłości pełnił funkcję ministra Finansów i Spraw Zagranicznych RP oraz kandydował na Urząd Prezydenta RP. Jest członkiem szeregu organizacji pozarządowych m.in. przewodniczącym polskiej grupy The Trilateral Commission. Autor publikacji na temat międzynarodowych stosunków gospodarczych i politycznych dr Olechowski jest profesorem w Akademii Finansów i Biznesu Vistula.</p> <p>W latach 1991-1996 i 1998-2000 pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A jako jej przewodniczący. Ponownie powołany do Rady Nadzorczej Banku w dniu 25 czerwca 2003 roku. Od 23 lipca 2012 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.</p>
Shirish Apte <i>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</i>	<p>Do niedawna Pan Shirish Apte był Przewodniczącym Bankowości Citi w Regionie Azji i Pacyfiku (Co-Chairman, Citi Asia Pacific Banking). W latach 2009 – 2011 pełnił funkcję Szefa Regionu Azji i Pacyfiku (CEO, Citi Asia</p>

Członek Rady Nadzorczej**Doświadczenie zawodowe**

Pacific), odpowiadając za Azję Południową obejmującą takie kraje jak Australia, Nowa Zelandia, Indie oraz kraje należące do Stowarzyszenia Narodów Azji Południowo-Wschodniej (ASEAN). Był członkiem Komitetu Wykonawczego oraz Komitetu Operacyjnego Citi.

Pan Shirish Apte pracował w Citi ponad 32 lata. Pełnił m.in. funkcję CEO Regionu Europy Środkowej i Wschodniej, Bliskiego Wschodu i Afryki (CEEMEA), a wcześniej jako Szef na kraj (Country Manager) odpowiadał za operacje Citi w Polsce, oraz był Wiceprezesem Banku Handlowego w Warszawie S.A. Pan Shirish Apte przeniósł się z Indii do Londynu w 1993 roku, gdzie objął stanowisko Senior Risk Manager w Regionie CEEMEA. Następnie objął stanowisko Szefa Corporate Finance and Investment Bank w Regionie CEEMEA, obejmującym również Indie.

Pan Shirish Apte posiada dyplom biegłego rewidenta uzyskany w Institute of Chartered Accountants w Anglii i Walii oraz stopień licencjata w dziedzinie handlu. Pan Shirish Apte posiada również dyplom MBA z London Business School.

Pan Shirish Apte sprawuje funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku od 25 czerwca 2003 roku.

Pan Adnan Omar Ahmed jest Dyrektorem Zarządzającym, Szefem Obszaru Zarządzania Kadrami w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA) oraz Globalnym Szefem Usług Wsparcia (Citi Shared Services) w obszarze Zarządzania Kadrami (Citi Employee Services). Pan Ahmed rozpoczął pracę w Citi w lipcu 2010 roku i obecnie pracuje w londyńskim biurze Citi.

Wcześniej, Pan Adnan Omar Ahmed przez 17 lat pracował w Morgan Stanley, z czego pierwsze dwa lata spędził w Nowym Jorku, a pozostałe piętnaście w Azji. Sprawował w tym czasie wiele kierowniczych funkcji, m.in. Szefa Obszaru Zarządzania Kadrami/Szefa ds. Utalentowanych Pracowników (Chief Talent Office) oraz Szefa ds. Administracyjnych. W tej ostatniej roli odpowiedzialny był za rozwój i realizację strategii oraz za infrastrukturę i wsparcie w całym regionie, w tym w obszarze Finansów, Zarządzania Kadrami, IT, Operacji, Usług Wsparcia, Marketingu i Komunikacji, Obsługi Instytucjonalnej oraz Ryzyka Operacyjnego. Pan Ahmed posiada szerokie doświadczenie zawodowe w obsłudze firm na wczesnym etapie ich rozwoju (tzw. start-up), obsłudze podmiotów typu joint venture (Chiny i Indie) oraz w doradztwie, w tym dla funduszy korporacyjnych i państwowych funduszy majątkowych (Sovereign Wealth Funds), w zakresie infrastruktury, platform i strategii rozwoju.

Przed rozpoczęciem pracy w Morgan Stanley, Pan Ahmed pracował w grupie kapitałowej Mitsubishi UFJ Financial Group w Nowym Jorku, gdzie zajmował się m.in. Finansami korporacyjnymi, obszarem Operacji, Kredytów i Zarządzania Kadrami. Pan Adnan Omar Ahmed w trakcie swojej kariery wykładał zarządzanie międzynarodowe na uczelniach takich jak szkoła INSEAD czy Uniwersytet w Hongkongu. Aktywnie działał również w wielu organizacjach pozarządowych typu non-profit, np. był członkiem zarządu Amerykańskiej Izby Handlowej (American Chamber of Commerce) w Hongkongu, gdzie kierował ważnym projektem w zakresie zarządzania, oraz English Schools Foundation (Hongkong). Obecnie zasiada w zarządzie Temasek Management Services, spółki w całości należącej do Temasek Holdings.

Absolwent A.B. Freeman School of Business na Uniwersytecie Tulane w Luizjanie (tytuł MBA 1990 roku). Ukończył również studia na Wydziale Informatyki (dyplom z wyróżnieniem, 1988 roku) oraz na Wydziale Stosunków Międzynarodowych (dyplom z wyróżnieniem, 1988 roku) na tym samym uniwersytecie.

Sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 21 czerwca 2012 roku.

Adnan Omar Ahmed
Członek Rady Nadzorczej

Igor Chalupiec
Członek Rady Nadzorczej

Pan Igor Chalupiec jest Partnerem i Prezesem Zarządu ICENTIS Sp. z o.o. Corporate Solutions S. K-A i ICENTIS Capital Sp. z o.o. Absolwent Wydziałów Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej (d. SGPiS) oraz Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Licencjonowany makler papierów wartościowych. W latach 1991- 1995 organizator i dyrektor

Członek Rady Nadzorczej**Doświadczenie zawodowe**

Centralnego Biura Maklerskiego Banku Pekao SA, obecnie CDM Pekao SA. Od 1995 roku do 2000 roku Członek, a następnie do 2003 roku Wiceprezes Zarządu Banku Pekao SA (UniCredit Group) odpowiedzialny m.in. za bankowość korporacyjną i inwestycyjną, operacje skarbowe, powiernicze, zarządzanie aktywami. W latach 2003-2004 Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów odpowiedzialny m.in. za sprawy europejskie, rynki finansowe i informację finansową. Wiceprzewodniczący Komisji nadzoru ubezpieczeń i bankowego (2003-2004). Autor Agendy Warsaw City 2010 - rządowej strategii rozwoju rynku kapitałowego. Od października 2004 roku do stycznia 2007 roku Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN, największej polskiej firmy a po nabyciu litewskiej rafinerii Mazeikiu Nafta w 2006 roku największej firmy paliwowej w Europie Środkowej. Członek wielu rad nadzorczych, w tym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (1995-2003), Unipetrol, a.s. (2005-2007). Obecnie członek rad nadzorczych PZU Życie SA i Budimex SA. Członek Rady Programowej Forum Ekonomicznego w Krynicy. Laureat wielu nagród i wyróżnień, w tym nagrody Fundacji im. Leśława A. Pagi za wyznaczanie standardów w polskim życiu gospodarczym, Hermesa za wybitne zasługi dla odbudowy polskiego rynku kapitałowego oraz Wektora Konfederacji Pracodawców Polskich.

Od 18 czerwca 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Mirosław Gryszka
Członek Rady Nadzorczej

Pan Mirosław Gryszka jest absolwentem Politechniki Gdańskiej. Od roku 1990 zajmuje stanowiska kierownicze w grupie Asea Brown Boveri, a w latach 1997-2013 był Prezesem Zarządu ABB Sp. z o.o. oraz Dyrektorem Krajowym ABB w Polsce. Od września 2013 pełni funkcję Dyrektora Subregionu "Kraje Bałtyckie, Rosja, Kraje Azji Centralnej i Kaukazu" w strukturach Grupy ABB.

Od 30 czerwca 2000 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.

Frank Mannion
Członek Rady Nadzorczej

Pan Frank Mannion obecnie pełni funkcję Citi Chief Financial Officer w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA). W ramach swojej nowej funkcji, którą objął w styczniu 2011 roku, odpowiada za grupę ponad 1000 pracowników w całym Regionie.

Pan Frank Mannion swoją karierę zawodową rozpoczął w Irlandii, a następnie przeniósł się do Londynu, gdzie podjął współpracę z PricewaterhouseCoopers.

Pracę w Citi rozpoczął w 1989 roku w zespole ds. planowania i analiz w Wielkiej Brytanii. W trakcie swojej dotychczasowej kariery pełnił wiele funkcji finansowych, w tym Kierownika ds. finansowania nowoczesnych technologii (Technology Finance Manager) i Szefa Kontroli Produktów CMB EMEA. W 2008 roku objął funkcję Citi Regional Franchise Controller w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA), gdzie odpowiadał za grupę ponad 800 pracowników z różnych obszarów. Wcześniej kierował obszarem Kontroli Produktów i Sprawozdawczości Regulacyjnej (Product Control, Controllers and Regulatory Reporting) jako CMB EMEA Regional Controller.

Frank Mannion ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada również tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant). Obecnie wraz rodziną mieszka w Londynie.

Od 28 czerwca 2010 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.

Dariusz Mioduski
Członek Rady Nadzorczej

Inwestor i menedżer z bogatym doświadczeniem transakcyjnym, prawnym i regulacyjnym w zakresie prywatyzacji, łączenia i nabywania spółek oraz project finance w sektorach energetycznym, surowców naturalnych i infrastrukturalnym.

Obecnie, Dariusz Mioduski jest prezesem Radwan Investments, jego rodzinnej inwestycyjnej spółki holdingowej. Jest również właścicielem większościowym i Przewodniczącym Rady Nadzorczej klubu piłkarskiego Legia Warszawa. W latach 2007-2013 pełnił funkcję Chief Executive Officer i Prezesa Zarządu Kulczyk Investments SA., największej prywatnej grupy

Członek Rady Nadzorczej

Doświadczenie zawodowe

kapitałowej w Polsce, koncentrującej swoje inwestycje w sektorach energetycznym, surowców naturalnych i infrastrukturze. W latach 1997-2007 Dariusz Mioduski był partnerem CMS Cameron McKenna, zarządzającym praktyką związaną z energetyką i infrastrukturą w Polsce. W latach 1991-1997 był prawnikiem w nowojorskim i warszawskim biurze White & Case LLP, oraz w Vinson & Elkins LLP w Houston.

Dariusz Mioduski jest Wiceprezesem Polskiej Rady Biznesu, Wiceprezesem Stowarzyszenia Harvard Club of Poland i członkiem zarządu Harvard Law School Dean's Advisory. Pan Mioduski zasiada również w Radach Nadzorczych kilku publicznych i niepublicznych spółek, w tym między innymi w Serinus Energy Inc.

Dariusz Mioduski posiada tytuł doktora prawa Uniwersytetu Harvarda (1990) oraz dyplom Uniwersytetu St Thomas w Houston (Bachelor of Arts, 1987).

Od 12 września 2011 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.

Pani Anna Rulkiewicz jest absolwentka Wydziału Humanistycznego Uniwersytetu im. Mikołaja Kopernika w Toruniu. Ukończyła równoległe studia na wydziale psychologii na Uniwersytecie w Hamburgu oraz studia podyplomowe w Polsko-Francuskim Instytucie Ubezpieczeń przy Instytucie Francuskim. Przebyła także cykl szkoleń z zakresu m.in. zarządzania, sprzedaży, komunikacji, marketingu (w tym 3-letnich studiów menedżerskich) w ramach certyfikowanego programu branży ubezpieczeniowej LIMRA "Marketing Strategies for Executive Advancement" (LIMRA Executive Development Group). Ukończyła również wiele kursów z zakresu zarządzania, sprzedaży, finansów, marketingu oraz bankowości.

Od 2002 roku Pani Anna Rulkiewicz pracuje w LUX MED Sp. z o.o., gdzie początkowo pełniła funkcję Członka Zarządu, Dyrektora Sprzedaży i Marketingu. Od 2007 roku jest Prezesem Grupy LUX MED. Od końca 2011 roku pełni także funkcję Dyrektora Zarządzającego LMG Försäkrings AB, którego oddział działa w Polsce pod marką LUX MED Ubezpieczenia. Pełni również funkcję Prezesa Zarządu Związku Pracodawców Medycyny Prywatnej.

Anna Rulkiewicz

Członek Rady Nadzorczej

Jej doświadczenie zawodowe obejmuje też m.in. zarządzanie w latach 2001-2002 Pionem Sprzedaży i Marketingu w Credit Suisse Life & Pensions Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie oraz Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym / Winterthur, gdzie nadzorowała pracę departamentów: sprzedaży wewnętrznej, sprzedaży zewnętrznej, ubezpieczeń grupowych, marketingu i komunikacji. W latach 1998 - 2001 pracowała dla Zurich Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Zurich Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. Pełniąc funkcję Dyrektora Ubezpieczeń Grupowych i Szkoleń odpowiadała m.in. za segment ubezpieczeń grupowych, w tym również za tworzenie usług, system rekrutacji oraz zarządzanie szkoleniami. Po powierzeniu jej funkcji Dyrektora Segmentu Klienta Korporacyjnego i uzyskaniu nominacji na członka zarządu Zurich Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. odpowiadała za segment klienta z sektora small business i klienta korporacyjnego. W latach 1995 - 1998 pracowała w Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A, gdzie na ostatniej pełnionej funkcji odpowiadała za rozwój sprzedaży ubezpieczeń grupowych i indywidualnych w ramach bancassurance.

Od 20 czerwca 2013 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.

Stanisław Sołtysiński

Członek Rady Nadzorczej

Pan Stanisław Sołtysiński profesor nauk prawnych. Pan prof. Sołtysiński zajmuje się działalnością naukową jako profesor nauk prawnych związany z Uniwersytetem Adama Mickiewicza w Poznaniu (gdzie piastował również funkcję Dziekana Wydziału Prawa i Administracji). Wykładał wielokrotnie jako visiting profesor na Uniwersytecie w Pennsylvania Law School w Filadelfii, a także w College of Europe w Brugii, Max Planck Institute w Monachium oraz w Akademii Prawa Międzynarodowego w Hadze. Jest członkiem wielu stowarzyszeń i organizacji naukowych. Jest m.in. członkiem korespondentem Polskiej Akademii Umiejętności i członkiem Rady Dyrektorów UNIDROIT. Jest współautorem Kodeksu spółek handlowych. Pan prof. Sołtysiński zajmuje się również praktyką prawniczą będąc

Członek Rady Nadzorczej

Doświadczenie zawodowe

wspólnikiem Spółki Komandytowej "Sołtysiński, Kawecki i Szlęzak" Doradcy Prawni.

Pan prof. Sołtysiński zasiada w Radzie Banku Handlowego w Warszawie S.A. od 26 marca 1997 roku, od 30 czerwca 2000 roku do 20 czerwca 2012 roku był jej Przewodniczącym. Od 21 czerwca 2012 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Pan Zdenek Turek obecnie odpowiada za wszystkie operacje Citi w Europie Zachodniej (19 krajów), ponadto pełni funkcję Szefa Bankowości Instytucjonalnej w Regionie Europy Bliskiego Wschodu i Afryki. Pracuje w Londynie.

Citi oferuje szeroki zakres usług bankowości instytucjonalnej, inwestycyjnej, detalicznej, transakcyjnej, jak również w zakresie papierów wartościowych i rynków kapitałowych w całym Regionie Europy Zachodniej, który stanowi jeden z największych rynków Citi na świecie.

Do niedawna Pan Zdenek Turek pełnił funkcję CEO Citi w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej oraz funkcję Country Corporate Officer w Rosji i pracował w Moskwie. Operacje Citi w tym regionie obejmowały 8 krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W Rosji Citi jest jednym z największych oraz najlepiej skapitalizowanych banków w kraju, mającym 2 tysiące klientów instytucjonalnych i ponad milion klientów detalicznych, obsługiwanych przez 4 tysiące pracowników w ponad 50 oddziałach zlokalizowanych w 12 miastach w całym kraju.

Jeszcze wcześniej, w latach 2005-2008, Pan Zdenek Turek pełnił rolę Citi Country Officer w regionie Południowej Afryki oraz kierował całym regionem Afryki, w skład którego wchodzi 16 krajów.

W latach 2002-2005, Pan Turek pełnił funkcję Citi Country Officer na Węgrzech, zarządzając jednocześnie obszarem Europy Środkowej, w skład której wchodzi pięć krajów (Węgry, Republika Czech, Rumunia, Słowacja i Bułgaria).

Pan Zdenek Turek rozpoczął pracę w Citi w 1991 roku w Pradze, gdzie sprawował wiele funkcji kierowniczych w obszarze Bankowości i Finansów Korporacyjnych. Następnie, w 1998 roku awansował na stanowisko Citi Country Officer w Rumunii.

Przed rozpoczęciem pracy w Citi, Pan Zdenek Turek pracował w zespole ds. transakcji walutowych w Centralnym Banku Czechosłowacji, gdzie zajmował się głównie Sektorami Eksportu/Importu i Usług (1986 roku - 1990 roku). Następnie, podjął współpracę z A.I.C., austriacką firmą konsultingową, jako Zastępca Szefa Biura Przedstawicielskiego w Pradze. Zajmował się głównie doradztwem korporacyjnym w zakresie restrukturyzacji i odzyskiwania należności przedsiębiorstw.

Pan Zdenek Turek urodził się w Kolinie, w Czechach. Ukończył Wydział Finansów i Bankowości na Uniwersytecie Ekonomicznym w Pradze w 1986 roku. Studiował również na Uniwersytecie Wharton (w ramach Zaawansowanego Programu Zarządzania, 1997 roku) i uzyskał tytuł Executive MBA w wyższej szkole biznesowej INSEAD (2010 roku).

Pan Turek zasiada w zarządzie Amerykańskiej Izby Handlowej w Rosji.

Pan Zdenek Turek sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA. od 21 czerwca 2012 roku.

Pan Stephen R. Volk pełni funkcję Vice Chairman of Citigroup Inc., jest odpowiedzialny za sprawy zarówno związane z zarządzaniem wyższego szczebla jak i Bankowością Inwestycyjną. Jest członkiem Komitetu Wykonawczego Citigroup.

Pan Volk związany jest z Citigroup od września 2004 roku. Do tego czasu pełnił funkcję Chairman of Credit Suisse First Boston, gdzie współpracował ściśle z Prezesem Zarządu nad strategicznym zarządzaniem firmą oraz nad kluczowymi sprawami dotyczącymi klientów. Pracę w Credit Suisse First Boston rozpoczął w sierpniu 2001 roku, przechodząc z Shearman & Sterling, nowojorskiej firmy prawniczej, w której począwszy od 1991 roku pełnił funkcję Senior Partner. Podczas pracy w Shearman & Sterling, Pan

Zdenek Turek

Członek Rady Nadzorczej

Stephen R. Volk

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej**Doświadczenie zawodowe**

Volk był doradcą prawnym dla szeregu korporacji, włączając Citicorp. Pośród wielu dziedzin, w jakich firma Pana Volka doradzała Citicorp, znajduje się np. restrukturyzacja portfela zadłużenia Citicorp w Ameryce Łacińskiej. Znaczące transakcje, w jakich Pan Volk odgrywał ważną rolę, to m.in.: fuzja Glaxo i SmithKlein, Viacom-Paramount, Viacom-CBS oraz Vivendi-Universal-NBC. Współpracę z Shearman & Sterling Pan Volk rozpoczął w 1960 roku po ukończeniu Dartmouth College oraz Harvard Law School, stając się wspólnikiem w 1968 roku.

Pan Volk jest Dyrektorem Continental Grain Company, a także byłym Dyrektorem Consolidated Edison, Inc oraz Trizec Hahn Properties. Jest również członkiem Rady Stosunków Międzynarodowych (Council on Foreign Relations), Rady Doradczej Dziekana (Dean's Advisory Board) Harvard Law School oraz członkiem Fundacji Adwokatury Amerykańskiej (American Bar Foundation).

Od 20 listopada 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Pan Anil Wadhvani objął stanowisko Szefa Bankowości Detalicznej i Bankowości Przedsiębiorstw w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA) w październiku 2013 roku

Wcześniej, od lutego 2012 roku, był Szefem Obszaru Kart i Kredytów dla Klientów Detalicznych w Regionie Azji i Pacyfiku odpowiedzialnym za całą gamę produktów płatniczych marki Citi i partnerskich (co-branded) oferowanych w tym regionie przez Citi. W sierpniu 2012 roku dodatkowo objął odpowiedzialność za Bankowość Detaliczną w Regionie Azji Południowo-Wschodniej, w skład którego wchodzi takie kraje jak: Indonezja, Malesja, Filipiny, Singapur, jednostki IPB/NRI, Tajlandia, Wietnam i wyspa Guam.

Pan Wadhvani został Szefem Rynków Detalicznych w Singapurze we wrześniu 2008 roku, a w maju 2010 roku przejął dodatkowo, w całym regionie, odpowiedzialność za segment Citibanking. Jego działalność detaliczna zmieniła otoczenie konkurencyjne w Singapurze, gdzie nadzorował dystrybucję i rozwój, zwiększając postrzegalność Citi i potwierdzając wiodącą pozycję Citi na rynku. Jako CEO Citibank Singapore Limited współpracował z tamtejszą Radą Nadzorczą, aby zapewnić właściwe zarządzanie bankiem w zmieniającym się otoczeniu regulacyjnym. W ramach swoich obowiązków regionalnych Pan Wadhvani współpracował z poszczególnymi krajami, tworząc segment Citibanking, poprzez określenie modelu relacji z klientami, stworzenie przekonującej oferty i zwiększanie dochodowości tego segmentu.

Pan Anil Wadhvani jest pracownikiem Citi od roku 1992. Od tego czasu piastował różne eksponowane stanowiska zarówno w obszarze Kart Kredytowych jak i Bankowości Detalicznej, a ponadto kierował również Bankowością Detaliczną w Indiach. Do jego osiągnięć należy opracowanie inicjatywy Citibank Suvidha, działającej w różnych rejonach geograficznych Indii i uważanej za unikalny model pozyskiwania klientów i dostarczania im produktów, a jednocześnie stanowiącej wzór dla wielu inicjatyw Citi typu "Bank-At-Work" na całym świecie.

Pan Wadhvani uzyskał tytuł licencjata w dziedzinie handlu oraz tytuł magistra w dziedzinie zarządzania na Mumbai University.

Od 24 czerwca 2014 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Anil Wadhvani

Członek Rady Nadzorczej

W 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził także Marc Luet, którego mandat wygasł z dniem 24 czerwca 2014 roku.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy, statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Banku.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz praw i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa, należą uchwały w sprawach:

- 1) powołanie i odwołanie w głosowaniu tajnym Prezesa Zarządu Spółki;

- 2) powołanie i odwołanie, na wniosek Prezesa Zarządu, w głosowaniu tajnym Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu Spółki;
- 3) ustalenie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny, łączący członków Zarządu ze Spółką;
- 4) wyrażenie zgody na otwarcie lub zamknięcie za granicą oddziału;
- 5) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenie ustalanych przez Zarząd Spółki:
 - a) regulaminu Zarządu Spółki;
 - b) regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto;
- 6) wyrażanie uprzedniej zgody na dokonanie czynności rozporządzającej środkami trwałymi Spółki, których wartość przekracza 1/10 kapitału zakładowego Spółki;
- 7) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wykonania badania lub przeglądu sprawozdania finansowego;
- 8) wyrażanie zgody na zatrudnianie i zwalnianie osoby kierującej Departamentem Audytu, na wniosek Zarządu i sprawowanie nadzoru nad działalnością Departamentu Audytu;
- 9) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu oraz wyrażania zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- 10) sprawowania nadzoru nad wprowadzeniem i monitorowaniem systemu zarządzania w Banku, w tym w szczególności sprawowania nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, oraz dokonywania, co najmniej raz w roku, oceny adekwatności i efektywności tego systemu;
- 11) zatwierdzania strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem;
- 12) zatwierdzenia zasadniczej struktury organizacyjnej Banku, dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka i ustalonej przez Zarząd Banku;
- 13) akceptowania ogólnego poziomu ryzyka Banku;
- 14) zatwierdzania założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności;
- 15) zatwierdzania procedur wewnętrznych Banku dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;
- 16) zatwierdzania polityki informacyjnej Banku;
- 17) zatwierdzenia procedury kontroli wewnętrznej;
- 18) zatwierdzanie ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz dokonywania okresowych przeglądów tych zasad;
- 19) zatwierdzania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku;
- 20) zatwierdzania wykazu stanowisk kierowniczych w Banku, które mają istotny wpływ na profil ryzyka w Banku.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegialnie, przy czym każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do otrzymania od Zarządu informacji niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, co najmniej raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej, zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność jeden z Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na wniosek członka Rady Nadzorczej albo na wniosek Zarządu Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej może wyznaczyć stałe terminy odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad, Sekretarz Rady

Nadzorczej wysłała członkom Rady Nadzorczej, co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia.

Rada Nadzorcza zbiera się w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, w którym wygasają mandaty członków Zarządu, w celu dokonania wyboru członków Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę, w sprawie sprawozdania z działalności Rady, w której zawarta jest ocena Rady Nadzorczej na temat sytuacji Spółki, ocena pracy Rady Nadzorczej, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku oraz wyniki oceny sprawozdań finansowych Spółki w tym wnioski Zarządu, co do podziału zysku. Dokument ten Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności jeden z Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, zaś w razie nieobecności ich obu – członek Rady Nadzorczej wybrany przez pozostałych członków.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- 1) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
- 2) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- 3) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

Każdy członek Rady Nadzorczej obowiązany jest niezwłocznie poinformować o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych jej członków i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym z wyjątkiem powołania i odwołania w głosowaniu tajnym Prezesa Zarządu Spółki oraz powołania i odwołania, na wniosek Prezesa Zarządu, w tajnym głosowaniu Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu Spółki. Przewodniczący obrad może zarządzić tajne głosowanie w innych sprawach z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Rady Nadzorczej.

Uchwała Rady Nadzorczej obowiązuje z dniem powzięcia, chyba, że przewidziano w niej późniejszy termin wejścia w życie.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane są protokoły, zawierające: porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę członków nieobecnych na posiedzeniu wraz z podaniem przyczyny nieobecności, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, zdania odrębne, pełne brzmienie podjętych uchwał. Lista obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej oraz innych osób uczestniczących w posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu. Protokoły podpisują wszyscy obecni na danym posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej. Protokoły posiedzeń Rady Nadzorczej za okres jej kadencji gromadzone są w odrębnym zbiorze, przechowywanym przez Spółkę.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio Zarządu, biorą udział członkowie Zarządu Spółki. Na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu Spółki w posiedzeniach mogą uczestniczyć właściwi dla danej sprawy pracownicy Spółki lub osoby spoza Spółki. Podczas rozpatrywania przez Radę Nadzorczą zagadnień związanych z działaniem kontroli wewnętrznej w Spółce w posiedzeniach Rady Nadzorczej może brać także udział osoba kierująca Departamentem Audytu. W szczególnie uzasadnionych okolicznościach Przewodniczący Rady Nadzorczej może zarządzić obrady bez udziału osób niebędących członkami Rady Nadzorczej, nawet jeśli co innego wynika z postanowień poprzedzających.

Komitety Rady Nadzorczej

Stałymi Komitetami Rady Nadzorczej są:

- 1) Komitet ds. Audytu oraz
- 2) Komitet ds. Wynagrodzeń;
- 3) Komitet ds. Ryzyka i Kapitału.

Rada Nadzorcza w drodze uchwały może powoływać inne komitety niż wymienione powyżej złożone wyłącznie z członków Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej określa zakres działania takiego komitetu.

W tym trybie w 2003 roku Rada Nadzorcza powołała **Komitet ds. Strategii i Zarządzania**, którego zadaniem ma być bieżąca analiza wszystkich zagadnień związanych z pracą organów Banku oraz poprawianiem ich funkcjonowania. W skład tego Komitetu wchodzi: Shirish Apte jako Przewodniczący oraz Stanisław Sołtysiński jako Wiceprzewodniczący oraz Igor Chalupiec, Mirosław Gryszka, Marc Luet (do 24.06.2014 roku), Dariusz Mioduski, Andrzej Olechowski, Anna Rulkiewicz, Zdenek Turek i Stephen R. Volk i Anil Wadhvani jako członkowie Komitetu.

Komitet ds. Audytu

W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi:

- 1) Mirosław Gryszka – Przewodniczący Komitetu;
- 2) Frank Mannion – Wiceprzewodniczący Komitetu;
- 3) Shirish Apte - członek Komitetu;
- 4) Igor Chalupiec - członek Komitetu;
- 5) Anna Rulkiewicz - członek Komitetu.

Do dnia 24 czerwca 2014 roku członkiem Komitetu był Marc Luet.

Komitet ds. Audytu, jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu ds. Audytu należy monitorowanie sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz i zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .

Członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach.

W skład Komitetu ds. Audytu powinno wchodzić dwóch członków niezależnych, a jeden z nich powinien być Przewodniczącym tego Komitetu. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien spełniać warunki niezależności, o których mowa w art. 56 ust.3 pkt 1, 3, 5 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenia zwoływane są też na wniosek członka Komitetu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad przesyła członkom Komitetu ds. Audytu Sekretarz Komitetu, którym jest Sekretarz Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się, co najmniej cztery razy do roku w terminach ustalonych przez Przewodniczącego w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu.

Przynajmniej raz do roku Komitet ds. Audytu spotyka się:

- 1) z Dyrektorem Departamentu Audytu bez udziału kierownictwa;

- 2) z biegłym rewidentem Spółki bez udziału kierownictwa;
- 3) jedynie we własnym składzie.

Komitet ds. Audytu, wedle uznania, może się spotkać również z poszczególnymi członkami kierownictwa Spółki.

Porządek obrad Komitetu ds. Audytu obejmuje punkty stałe oraz sprawy rozpatrywane na wniosek. Lista stałych punktów rozpatrywanych na posiedzeniach Komitetu ustalana jest w drodze uchwały Komitetu. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom Komitetu i pozostałym członkom Rady Nadzorczej.

Sekretarz Komitetu ds. Audytu, na podstawie otrzymanych materiałów opracowuje projekt porządku posiedzenia wraz z listą osób zaproszonych i przekazuje go Przewodniczącemu Komitetu i Zastępcy Przewodniczącego do akceptacji. Zaakceptowany przez Przewodniczącego Komitetu i Zastępcę Przewodniczącego projekt porządku posiedzenia przekazywany jest wraz z materiałami członkom Komitetu.

W posiedzeniu Komitetu ds. Audytu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie. Członek Komitetu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu powinien zawiadomić o tym Sekretarza Komitetu na siedem dni przed ustaloną datą posiedzenia. Komitet może korzystać z opinii doradców oraz zapraszać na swoje posiedzenia pracowników Spółki lub inne osoby w celu omówienia lub zbadania spraw poruszanych przez Komitet. W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej jego części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu lub Zastępcę Przewodniczącego Komitetu.

Przewodniczący Komitetu ds. Audytu przewodniczy posiedzeniom Komitetu. W przypadku nieobecności Przewodniczącego obradom Komitetu przewodniczy Zastępca Przewodniczącego. Przewodniczący Komitetu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu może zdecydować o zdjęciu sprawy z porządku obrad, w szczególności w celu uzupełnienia wniosku lub uzyskania opinii.

Uchwały Komitetu ds. Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu.

Przewodniczący Komitetu ds. Audytu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w trybie pisemnym.

Komitet ds. Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi:

- 1) Andrzej Olechowski – Przewodniczący Komitetu;
- 2) Adnan Omar Ahmed – Wiceprzewodniczący Komitetu;
- 3) Shirish Apte – członek Komitetu;
- 4) Stanisław Sołtyśński – członek Komitetu.

Komitet ds. Wynagrodzeń jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej, a członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach

Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należą następujące sprawy:

- 1) dokonywanie, na tle warunków rynkowych, oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki;
- 2) dokonywanie oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Spółki i sposobu ich wykonywania;
- 3) przedkładanie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości wynagrodzenia członka Zarządu Spółki, każdorazowo przed jej ustaleniem lub zmianą;
- 4) dokonywanie ogólnej oceny prawidłowości polityki Spółki w sprawie wynagradzania kadry kierowniczej Spółki niewchodzącej w skład Zarządu;

- 5) wydawanie opinii na temat polityki zmiennych składników wynagrodzeń dla osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku;
- 6) opiniowanie i monitorowanie wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym 1 (jeden) niezależny członek Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu, w tym Przewodniczący i Zastępca Przewodniczącego, wybierani są przez Radę Nadzorczą w głosowaniu jawnym.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenia zwoływane są też na wniosek członka Komitetu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu odbywają się, co najmniej 2 (dwa) razy do roku w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu. Porządek obrad Komitetu ds. Wynagrodzeń obejmuje punkty stałe oraz sprawy rozpatrywane na wniosek.

Sekretarz Komitetu ds. Wynagrodzeń, na podstawie otrzymanych materiałów opracowuje projekt porządku posiedzenia wraz z listą osób zaproszonych i przekazuje go Przewodniczącemu Komitetu do akceptacji.

W posiedzeniu Komitetu ds. Wynagrodzeń mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie. Członek Komitetu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu powinien zawiadomić o tym Sekretarza Komitetu na 7 (siedem) dni przed ustaloną datą posiedzenia. W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu, a w szczególności osoby referujące poszczególne sprawy.

Uchwały Komitetu ds. Wynagrodzeń zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu.

Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w pisemnym trybie pisemnym. Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń głosujący przeciwko może żądać zamieszczenia w protokole zdania odrębnego.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń są protokołowane. Protokół podpisuje Przewodniczący i Sekretarz. Protokół z posiedzenia Komitetu podlega zatwierdzeniu przez członków Komitetu na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Komitetu.

Komitet ds. Ryzyka i Kapitału

W skład Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału wchodzi:

- 1) Zdenek Turek – Przewodniczący Komitetu;
- 2) Igor Chalupiec – Wiceprzewodniczący Komitetu;
- 3) Frank Mannion – członek Komitetu;
- 4) Dariusz Mioduski – członek Komitetu;
- 5) Andrzej Olechowski – członek Komitetu;
- 6) Stephen R. Volk – członek Komitetu;
- 7) Anil Wadhvani – członek Komitetu.

Członkowie Komitetu wykonują kompetencje określone w Regulaminie na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku oraz w jego siedzibie. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach. Regulamin Komitetu jest udostępniany na stronach internetowych Banku oraz w jego siedzibie.

Do kompetencji Komitetu należy nadzór nad wprowadzeniem przez Zarząd w Banku systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad procesem szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej czterech członków Rady Nadzorczej, z których jeden jest Przewodniczącym Komitetu. Aby uchwały Komitetu były ważne, w spotkaniu musi uczestniczyć co najmniej trzech jego członków.

Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenia zwoływane są też na wniosek członka Komitetu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Komitetu odbywają się, co najmniej raz na pół roku w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu.

Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad przesyła członkom Komitetu Sekretarz Komitetu, którym jest Sekretarz Rady Nadzorczej. Zawiadomienie powinno zawierać porządek obrad oraz materiały dotyczące tematów omawianych na posiedzeniu. Porządek obrad Komitetu obejmuje punkty stałe oraz sprawy rozpatrywane na wniosek. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom Komitetu i pozostałym członkom Rady Nadzorczej.

W posiedzeniu Komitetu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie.

Komitet może korzystać z opinii doradców oraz zapraszać na swoje posiedzenia pracowników Banku lub inne osoby w celu omówienia lub zbadania spraw poruszanych przez Komitet.

W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej jego części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu lub Zastępcę Przewodniczącego Komitetu.

Przewodniczący Komitetu przewodniczy posiedzeniom Komitetu. W przypadku nieobecności Przewodniczącego obradom Komitetu przewodniczy Zastępca Przewodniczącego.

Uchwały Komitetu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu. Przewodniczący Komitetu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w trybie pisemnym.

Posiedzenia Komitetu są protokołowane.

IX. Inne informacje o władzach Banku Handlowego w Warszawie S.A. i zasady zarządzania

1. Wynagrodzenia i nagrody, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2014 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	1 990	310	2 928
Brendan Carney	1 973	249	590
Maciej Kropidłowski ⁽¹⁾	1 094	6	-
Barbara Sobala	898	76	210
Witold Zieliński	1 090	109	544
Iwona Dudzińska	952	112	664
Czesław Piasek ⁽²⁾	626	61	265
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Misbah Ur-Rahman-Shah ⁽³⁾	2 183	180	4 208
Robert Daniel Massey JR ⁽⁴⁾	-	136	500
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska ⁽⁵⁾	-	-	367
	10 806	1 239	10 276

- (1) świadczenie pracy od dnia 19 marca 2014 roku
 (2) świadczenie pracy od dnia 20 maja 2014 roku
 (3) świadczenie pracy do dnia 18 marca 2014 roku
 (4) świadczenie pracy do dnia 19 czerwca 2013 roku
 (5) świadczenie pracy do dnia 13 maja 2012 roku

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2013 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	2 414	292	2187
Brendan Carney	1 664	256	186
Barbara Sobala ⁽¹⁾	169	15	-
Misbah Ur-Rahman-Shah	3 102	354	1 961
Witold Zieliński	1 090	113	594
Iwona Dudzińska	416	110	437
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Robert Daniel Massey JR ⁽²⁾	1 043	84	388
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska ⁽³⁾	-	-	171
	9 898	1 224	5 924

(1) świadczenie pracy od dnia 15 października 2013 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 19 czerwca 2013 roku

(3) świadczenie pracy do dnia 13 maja 2012 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego oraz nagrody wypłacone odpowiednio w 2014 roku i w 2013 roku.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, świadczeń rzeczowych, ryczału z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych odpowiednio w 2014 roku i w roku 2013 roku oraz wypłaconych opcji menadżerskich oraz nagród długoterminowych i krótkoterminowych w postaci akcji fantomowych Banku.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku 2014 roku oraz w 2013 roku:

w tys. zł	2014	2013
Andrzej Olechowski	338	228
Igor Chalupec	242	185
Mirosław Gryszka	202	168
Dariusz Mioduski	146	120
Anna Rulkiewicz	164	30
Stanisław Sołtysiński	189	168
<i>Byli członkowie Rady:</i>		
Krzysztof L. Opolski	-	70
	1 281	969

2. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu Banku				
Sławomir S. Sikora	-	-	20 388	715
Brendan Carney	-	-	9 674	339
Maciej Kropidłowski	-	-	1 471	52
Barbara Sobala	-	-	206	7
Witold Zieliński	-	-	1 170	41
Iwona Dudzińska	600	2 400	-	-
Czesław Piasek	-	-	1 454	51
Członkowie Rady Nadzorczej Banku				
Andrzej Olechowski	1 200	4 800	-	-
Shirish Apte	-	-	150 704	5 285
Adnan Omar Ahmed	-	-	10 121	355
Frank Mannion	-	-	26 271	921
Zdenek Turek	-	-	22 254	780
Anil Wadhwani	-	-	17 088	599
Stephen R. Volk	-	-	182 777	6 410

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu Banku				
Sławomir S. Sikora	-	-	16 912	509
Brendan Carney	-	-	8 248	248
Barbara Sobala	-	-	206	6
Witold Zieliński	-	-	3 768	113
Iwona Dudzińska	600	2 400	1 581	48
Członkowie Rady Nadzorczej Banku				
Andrzej Olechowski	1 200	4 800	-	-
Shirish Apte	-	-	143 866	4 333
Adnan Omar Ahmed	-	-	6 576	198
Marc Luet	-	-	15 000	452
Frank Mannion	-	-	20 902	630
Zdenek Turek	-	-	24 457	737
Stephen R. Volk	-	-	169 339	5 100

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku żaden członek Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadał akcji i udziałów w podmiotach zależnych Banku.

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

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

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

4. Zasady zarządzania

W 2014 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Rocznej Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku.

X. Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych

W dniu 19 marca 2014 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych to jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, działającej pod adresem: Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144, której powierzone zostało badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2014 rok. Wybór PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. dokonała także badania rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2013 rok.

Wynagrodzenie netto PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2014 roku i 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

	Dotyczące roku	2014	2013
<i>w tys. zł</i>			
Wynagrodzenie z tytułu badania (1)		369	410
Wynagrodzenie z tytułu przeglądu (2)		153	170
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (3)		121	125
		643	705

(1) Wynagrodzenie z tytułu badania obejmuje kwoty wypłacone lub należne za usługi związane z badaniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku (dotyczące 2014 roku-umowa z dnia 6 maja 2014 roku).

(2) Wynagrodzenie z tytułu przeglądu obejmuje kwoty wypłacone za usługi związane z przeglądem półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku (dotyczące 2014 roku-umowa z dnia 6 maja 2014 roku).

(3) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmuje pozostałe kwoty wypłacone za usługi poświadczające związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych, ale nieuwzględnione w (1) i (2) powyżej.

xi. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Brendan Carney - Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski - Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala - Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu, Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu i Pan Czesław Piasek – Członek Zarządu, roczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w „Rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty przez Bank wynik finansowy. Zawarte w raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2014 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Banku w 2014 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonujący badania „Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), zostały uwzględnione w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Banku.

podpisy Członków Zarządu

13.03.2015 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2015 roku Data	Brendan Carney Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2015 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2015 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2015 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2015 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2015 roku Data	Czesław Piasek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis