



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W 2015 ROKU**

MARZEC 2016

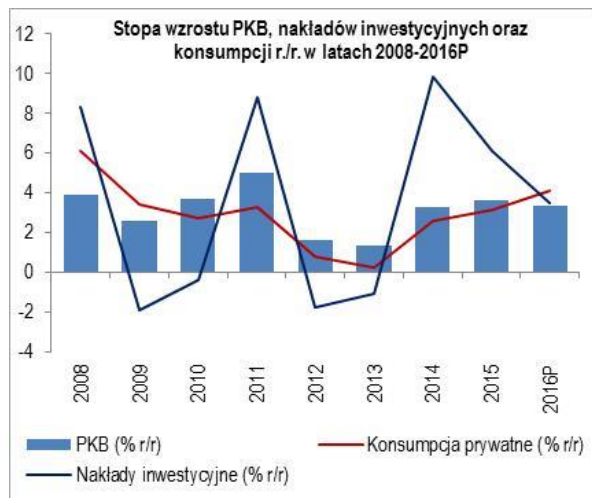
SPIS TREŚCI

I.	GOSPODARKA POLSKA W 2015 ROKU	5
1.	GLÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE	5
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	5
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	6
4.	SEKTOR BANKOWY	7
II.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....	8
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....	10
IV.	PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	10
1.	ISTOTNE ZDARZENIA W 2015 ROKU	10
2.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	11
3.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W 2015 ROKU	12
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W 2015 ROKU	19
1.	KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM.....	19
2.	FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE	22
3.	STOPY PROCENTOWE	23
4.	SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	24
5.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ.....	33
6.	ROZWÓJ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI	35
7.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	36
8.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE GRUPY	37
9.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	38
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	39
1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	39
2.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z GRUPĄ I JEJ DZIAŁALNOŚCIĄ	44
VII.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....	45
1.	OGÓLNE CELE ROZWOJU GRUPY	45
VIII.	ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE I MECENAT KULTURALNY BANKU.....	46
1.	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	46
2.	MECENAT KULTURALNY I SPONSORING.....	52
IX.	INFORMACJE INWESTORSKIE.....	53
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW.....	53
2.	DYWIDENDA.....	55
3.	RATING.....	55
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	56
X.	OŚWIADCZENIE BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. O STOSOWANIU W BANKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2015 ROKU	56
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE STOSUJE BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.....	56
2.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTE W DPSN, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ BANK STOSOWANE W 2015 ROKU.....	56
3.	INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH	57
4.	SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU.....	57
5.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI	58
6.	ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ ZAKRES ICH UPRAWNIEŃ	58
7.	ZMIANY STATUTU SPÓŁKI	60
8.	OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA	60
9.	SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ BANKU W 2015 ROKU, OPIS DZIAŁANIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ORAZ ICH KOMITETÓW	63

10.	DOBRE PRAKTYKI W DOMU MAKLERSKIM BANKU HANDLOWEGO S.A. I HANDLOWY-LEASING SPÓŁKA Z O.O. - SPÓŁKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	75
XI.	INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. I ZASADY ZARZĄDZANIA	75
1.	INFORMACJE DOTYCZĄCE POLITYKI W ZAKRESIE WYNAGRODZEŃ.....	75
2.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	76
3.	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	78
4.	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	79
5.	ZASADY ZARZĄDZANIA	79
XII.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	80
XIII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	80

I. Gospodarka polska w 2015 roku

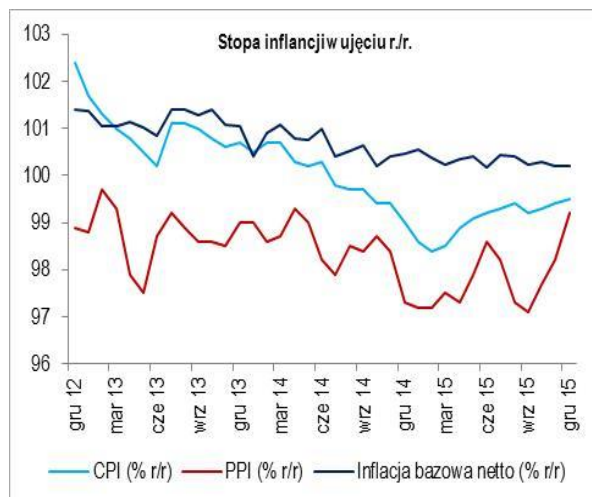
1. Główne tendencje makroekonomiczne



Według danych przygotowanych przez Główny Urząd Statystyczny produkt krajowy brutto wzrósł w 2015 roku o 3,6%, wobec 3,4% w 2014 roku. Tempo wzrostu gospodarczego w poszczególnych kwartałach było relatywnie stabilne i jednocześnie wyraźnie wyższe niż w trzech poprzednich latach. Popyt krajowy był kluczowym czynnikiem przyczyniającym się do wzrostu polskiej gospodarki, podczas gdy handel zagraniczny miał lekki pozytywny wpływ na PKB. Głębokie spowolnienie w niektórych gospodarkach wschodzących oraz obawy o stabilność strefy euro nie miały silnego wpływu na sytuację w kraju, a polska gospodarka korzystała z bardzo niskich cen ropy naftowej na światowych rynkach.

Sytuacja na rynku pracy uległa dalszej poprawie, a stopa bezrobocia obniżyła się na koniec 2015 roku do 9,8%. Utrzymało się umiarkowane tempo wzrostu zatrudnienia, podczas gdy liczba nowych ofert pracy wzrosła do historycznie wysokich poziomów. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw zwiększyło się o

3,5% r./r. w 2015 roku, pomimo bardzo niskiej dynamiki cen konsumpcyjnych. Poprawie na rynku pracy sprzyjało wysokie tempo wzrostu gospodarczego oraz relatywnie słaby złoty, który sprzyjał wzrostowi zamówień eksportowych.



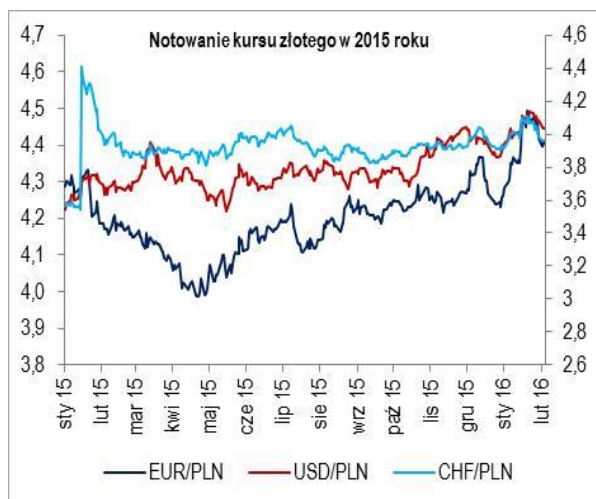
Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w 2015 roku spadły przeciętnie o 0,9% r./r., wobec stabilizacji w 2014 roku. Głównym czynnikiem stojącym za przedłużającą się deflacją w Polsce był spadek cen żywności o 1,8% r/r oraz spadek cen paliw o 13,5%. Pomimo ożywienia gospodarczego, silnego popytu krajowego oraz poprawiającej się sytuacji na rynku pracy, popytowa presja na wzrost cen była bardzo ograniczona. Tym samym inflacja utrzymywała się znacznie poniżej celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej.

W reakcji na spadek inflacji Rada Polityki Pieniężnej postanowiła w marcu 2015 roku obniżyć referencyjną stopę procentową o 0,5 punktu procentowego, do rekordowo niskiego poziomu 1,5%. W kolejnych miesiącach władze monetarne utrzymywały stopy procentowe bez zmian, nie podejmując interwencji na rynku walutowym.

2. Rynek pieniężny i walutowy

W 2015 roku złoty pozostał relatywnie stabilny wobec euro oraz wyraźnie osłabił się wobec dolara. Trend w kierunku osłabienia złotego oraz innych walut rynków wschodzących wobec dolara uwidocznił się po kwietniu 2015 roku w miarę narastania oczekiwań rynkowych na podwyżki stóp procentowych w Stanach Zjednoczonych. Perspektywa podwyżek stóp przez Amerykański Federalny Bank Rezerw (Fed) przyczyniała się do odpływu kapitału z rynków wschodzących, prowadząc do okresowo podwyższonej zmienności na rynkach finansowych. Rok 2015 przyniósł również wyraźne umocnienie franka szwajcarskiego wobec złotego w związku z decyzją szwajcarskiego banku centralnego, który w styczniu zdecydował się ograniczyć skalę interwencji walutowych.

W rezultacie tych zmian w ciągu roku kurs EUR/PLN praktycznie pozostał bez zmian i na koniec 2015 roku wyniósł 4,26, podczas gdy kurs USD/PLN wzrósł o 11% do 3,90, a kurs CHF/PLN wzrósł o 11% do poziomu 3,94.



W związku z obniżkami stóp procentowych stawki rynku pieniężnego spadły w 2015 roku. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec roku 1,72% i była o 34 p.b. niższa niż rok wcześniej. Działania banku centralnego doprowadziły również do spadku rentowności obligacji 2-letnich o 16 p.b. do poziomu 1,62%. Obligacje 10-letnie pozostawały pod wpływem czynników globalnych i wzrosły w trakcie roku o 42 p.b. do poziomu 2,94%.

3. Rynek kapitałowy

Rok 2015 nie należał do udanych dla inwestorów z ekspozycją na krajowy rynek akcyjny. Dzięki rekordowo niskim stopom procentowym oraz programowi skupu obligacji rządowych przez Europejski Bank Centralny pozytywny sentyment utrzymał się tylko w I kwartale 2015 roku. Kolejne miesiące przyniosły wyraźne pogorszenie nastrojów, m. in. ze względu na widmo opuszczenia strefy Euro przez Grecję, spowolnienie gospodarki chińskiej, czy też niepewność związaną z podwyżkami stóp procentowych w USA. Nie bez znaczenia były również czynniki o charakterze lokalnym, takie jak: zmiany regulacyjne w sektorze bankowym (wprowadzenie podatku bankowego, niewyjaśniona kwestia kredytów walutowych), perspektywa zaangażowania spółek energetycznych w sektor węglowy, a także brak znaczącego napływu nowych środków do funduszy emerytalnych oraz inwestycyjnych.

W konsekwencji notowania najszerszego indeksu rynku WIG straciły na wartości 9,6% w porównaniu z końcem 2014 roku. Pod największą presją znajdowały się spółki o największej kapitalizacji, dla których indeks WIG20 zniżył się o 19,7% r./r. Z drugiej strony indeks najmniejszych spółek sWIG80 zanotował solidny wzrost o 9,1% r./r. Relatywnie dobrze poradził sobie indeks skupiający spółki średnie, który poprawił swoje notowania o 2,4% r./r.

Wśród subindeksów sektorowych, w minionym roku najwyższą stopą zwrotu w porównaniu z końcem 2014 roku może się pochwalić indeks WIG-Chemia (+44,6%); bardzo mocno zwyżkowały też indeksy skupiające spółki spożywcze (+38,6%), budowlane (+36,5%) oraz paliwowe (+32,2%). Z drugiej strony, znacząca wyprzedaż dotknęła sektory, które mają dominujący udział w WIG20. Spółki surowcowe straciły na wartości 43,8% r./r., indeks spółek energetycznych zniżył się o 31,4% r./r., zaś notowania banków zmniejszyły się 23,5% w stosunku do poziomu z końca 2014 roku.

W ostatnich 12 miesiącach na głównym parkiecie GPW pojawiły się akcje 30 spółek (w tym 13 w ramach przeniesienia notowań z New Connect), co oznacza wzrost o 2 podmioty w stosunku do 2014 roku. Z kolei w ujęciu wartościowym rynek pierwotny zanotował solidną poprawę, łączna wartość ofert opiewała na ponad 1,94 mld zł (wobec 1,26 mld zł w poprzedzającym roku). Na koniec grudnia przedmiotem handlu były akcje 487 spółek (w tym 54 zagraniczne), w analogicznym okresie 2014 roku było to 471 (z czego 51 to zagraniczne podmioty). Łączna wartość rynkowa wszystkich spółek notowanych skurczyła się o 14% r./r. do 1 083 mld zł.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Indeks	2015	Zmiana (%)	2014	Zmiana (%)	2013
WIG	46 467,38	(9,6%)	51 416,08	0,3%	51 284,25
WIG-PL	47 412,44	(10,2%)	52 805,46	0,8%	52 377,63
WIG-div	958,66	(16,8%)	1 151,73	1,8%	1 131,43
WIG20	1 859,15	(19,7%)	2 315,94	(3,5%)	2 400,98
WIG20TR	3 054,29	(17,0%)	3 680,89	0,5%	3 662,04
WIG30	2 075,51	(16,6%)	2 487,52	(2,0%)	2 537,53
mWIG40	3 567,05	2,4%	3 483,45	4,1%	3 345,28
sWIG80	13 211,23	9,1%	12 108,06	(15,5%)	14 336,82
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 086,60	(23,5%)	7 960,97	(0,7%)	8 014,15
WIG-Budownictwo	2 926,28	36,5%	2 143,29	(5,0%)	2 257,09
WIG-Chemia	16 458,51	44,6%	11 383,76	(2,3%)	11 645,90
WIG-Deweloperzy	1 513,35	12,9%	1 340,47	(9,8%)	1 486,67
WIG-Energia	2 928,40	(31,4%)	4 268,12	23,6%	3 453,73
WIG-Informatyka	1 611,73	16,2%	1 386,48	1,7%	1 363,92

Indeks	2015	Zmiana (%)	2014	Zmiana (%)	2013
WIG-Media	3 942,07	2,6%	3 840,32	10,5%	3 476,78
WIG-Paliwa	4 468,32	32,2%	3 381,16	5,2%	3 215,11
WIG-Spożywczy	3 420,99	38,6%	2 468,65	(24,0%)	3 249,28
WIG-Surowce	1 956,85	(43,8%)	3 481,62	(15,5%)	4 118,45
WIG-Telekomunikacja	807,99	(12,6%)	924,52	(8,0%)	1 005,35

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2015 roku

	2015	Zmiana (%)	2014	Zmiana (%)	2013
Akcje (mln zł)*	450 574	(3,3%)	465 730	(9,1%)	512 293
Obligacje (mln zł)	1 808	(8,8%)	1 983	(40,0%)	3 305
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	15 334	(14,8%)	18 004	(23,8%)	23 612
Opcje (tys. szt.)	876	(8,6%)	958	(40,8%)	1 617

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

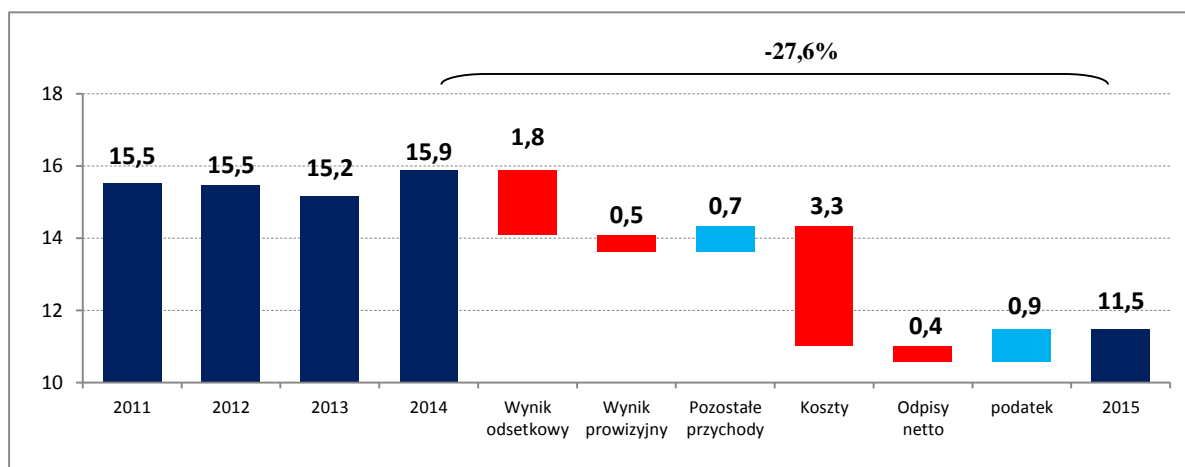
Rok 2015 przyniósł dalsze zmniejszenie aktywności inwestorów na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W segmencie papierów udziałowych, wartość obrotu przekroczyła 450 mld zł, co oznacza spadek o 3,3% względem analogicznego okresu 2014 roku.

Obroty w segmencie obligacji okazały się niższe o 8,8% r./r. osiągając wartość 1,8 mld zł. Wolumen obrotu kontraktami terminowymi skurczył się w ujęciu rocznym o 14,8% do poziomu 15,3 mln sztuk. Spadek zanotował również wolumen obrotu opcjami o 8,6% r./r., osiągając poziom 876 tys. sztuk.

4. Sektor bankowy

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)

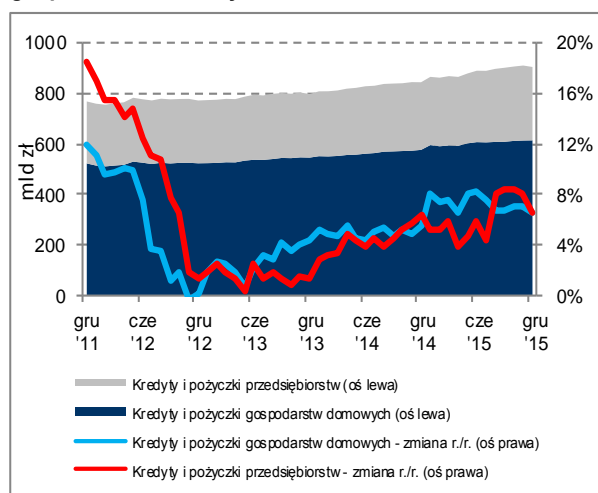


Źródło: KNF, obliczenia własne

Zgodnie z danymi KNF zysk netto sektora bankowego w 2015 roku spadł w porównaniu do ubiegłego roku o 27,6% (-4,4 mld zł) do poziomu 11,5 mld zł, co jest najgorszym wynikiem od 2010 roku. Jedną z najważniejszych przyczyn mniejszych zysków, było pogorszenie wyniku odsetkowego o 4,8% r./r. (-1,8 mld zł). Również wynik z tytułu opłat i prowizji spadł poniżej zeszłorocznego poziomu o 3,3% r./r. (-456 mln zł), natomiast wynik z pozostałej działalności bankowej wzrósł o 9,3% r./r. (+704 mln zł). W rezultacie całkowite przychody sektora bankowego spadły o 1,6 mld zł do poziomu 57,0 mld zł. Negatywny wpływ na wynik netto sektora bankowego miał wysoki wzrost kosztów o 11,1% r./r. (+3,3 mld zł), wynikający z podniesienia składek na BFG i pokrycie depozytów gwarantowanych zdeponowanych na rachunkach jednego z banków spółdzielczych. W rezultacie, pogorszeniu uległa efektywność sektora mierzona wskaźnikiem kosztów do przychodów. Wskaźnik wzrósł z 51% w 2014 roku do 58% w 2015 roku. Odpisy netto na utratę wartości wzrosły o 4,9% r./r. (-429 mln zł), pomimo poprawy jakości portfela kredytowego określanej poprzez wskaźnik NPL (o 0,6 p.p. r./r. do poziomu 6,4%). Najistotniejszą poprawę jakości zanotowano dla portfela kredytów korporacyjnych, dla których wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) obniżył się w ciągu roku o -1,5 p.p. do poziomu 9,8% na koniec grudnia 2015 roku. Polepszenie wskaźnika dokonało się zarówno w obszarze kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom (-1,7 p.p. r./r. do poziomu 7,6%), jak i kredytów dla przedsiębiorstw małych i średnich (-1,2 p.p. r./r. do poziomu 11,5%). W portfelu kredytów udzielonych gospodarstwom domowym wskaźnik NPL również uległ poprawie, w znacznie mniejszej skali jednak niż w wypadku przedsiębiorstw (-0,3 p.p. do poziomu 6,2%). Poprawę odnotowano zarówno w obszarze kredytów konsumpcyjnych (-0,6 p.p. do poziomu 12,2%) jak i kredytów hipotecznych (o 0,2 p.p. do poziomu 2,9%) Tylko kredyty na nieruchomości wyrażone w walutach obcych odnotowały

pogorszenie spłacalności, o 0,3 p.p. do poziomu 3,1%.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstw domowych

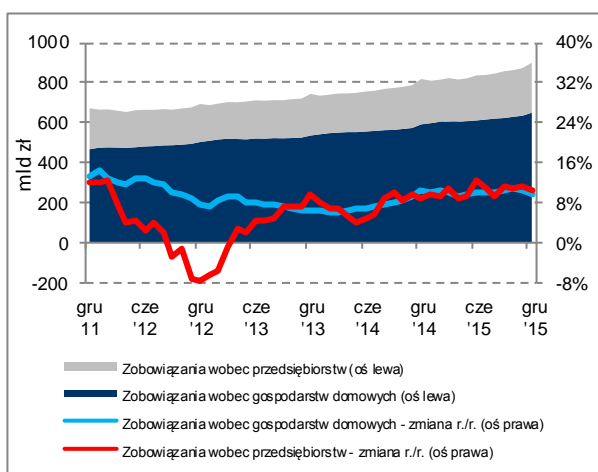


Źródło: NBP, obliczenia własne

Dynamika kredytów sektora niefinansowego notowała na przestrzeni roku stopniowe ożywienie osiągając na koniec grudnia 2015 roku poziom 6,9% r./r. (+65,7 mld zł). Wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wzrosła o 8,5% r./r. i na koniec 2015 roku osiągnęła wartość 291,8 mld zł. Biorąc pod uwagę przeznaczenie kredytów zaciąganych przez przedsiębiorstwa, najwyższą dynamikę odnotowano dla kredytów inwestycyjnych (+10,1% r./r.), silny wzrost był też zauważalny dla kredytów bieżących (+8,1% r./r. na koniec 2015 roku). Natomiast w ujęciu według terminu pierwotnego najwyższą dynamikę miały kredyty długoterminowe, udzielone na okres powyżej pięciu lat (+8,6% r./r.), a wolumeny kredytów krótkoterminowych, udzielonych na okres poniżej roku i średnioterminowe na okres od roku do pięciu lat wzrosły odpowiednio o 7,9% r./r. i 7,4% r./r.

W kategorii kredytów udzielonych osobom prywatnym 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 w o 13,5% r./r. (+23,5 mld zł).

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych

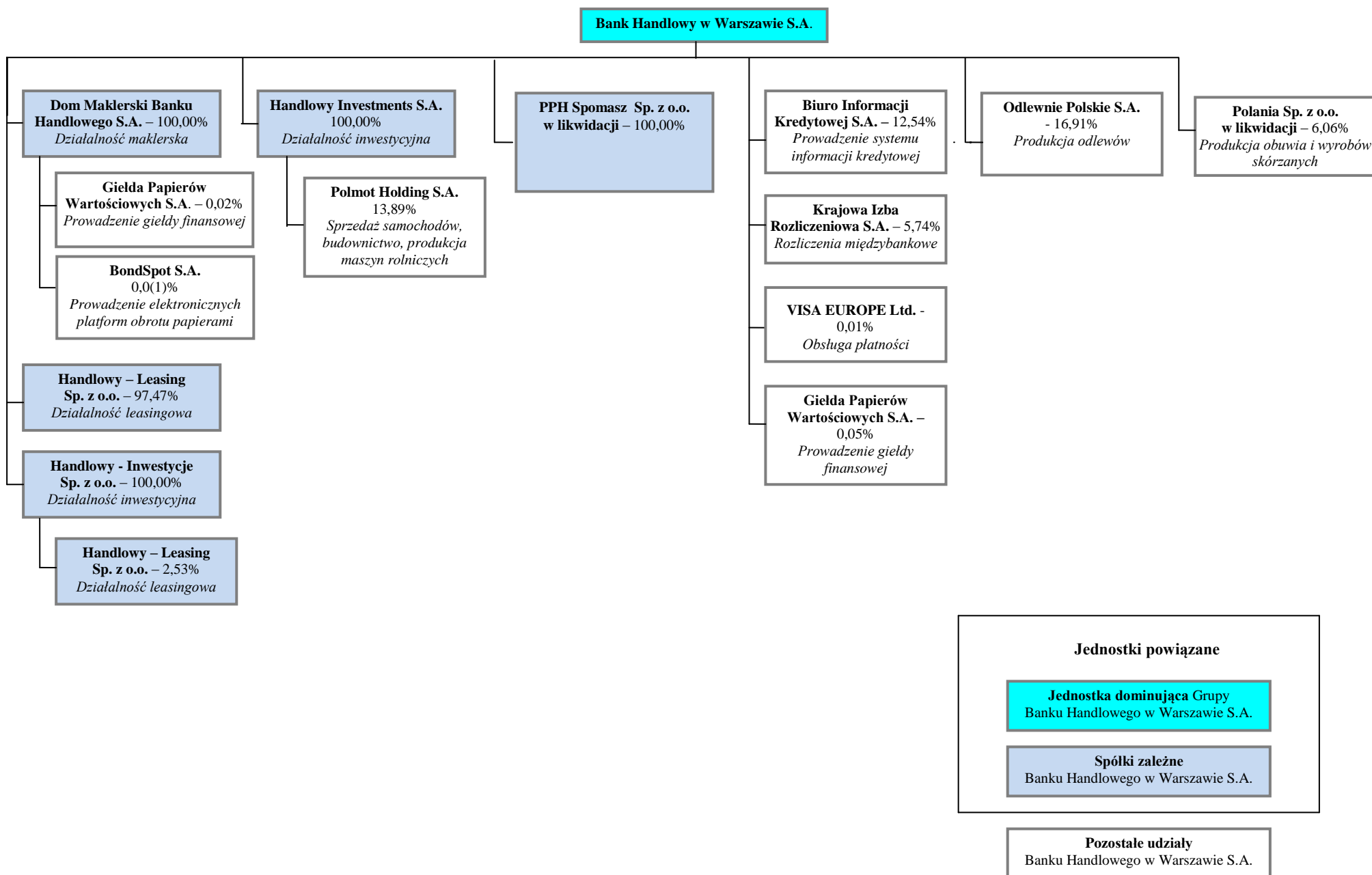


Źródło: NBP, obliczenia własne

Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 10,3% r./r. (+23,4 mld zł, do poziomu 250,1 mld zł). Wzrost ten dokonał się głównie za sprawą utrzymującej się na wysokim poziomie dynamiki depozytów bieżących (+17,5% r./r. do poziomu 146,0 mld zł). Depozyty terminowe wzrosły o 1,6% r./r. (wzrost wolumenu do poziomu 104,1 mld zł), na koniec grudnia. Depozyty osób prywatnych również odnotowały znaczny przyrost wolumenu. Ich saldo wzrosło o 9,7% r./r. (+53,5 mld zł, do poziomu 602,9 mld zł). Podobnie jak w przypadku depozytów od przedsiębiorstw za wzrost były odpowiedzialne głównie depozyty bieżące (wzrost o 13,4% r./r., +35,0 mld zł, do poziomu 295,6 mld zł) i w mniejszym stopniu depozyty terminowe, których wolumen wzrósł o 6,4% r./r. (+18,5 mld zł, do poziomu 307,2 mld zł).

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

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2015 roku według udziałów w kapitałach Spółek.



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

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

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

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Bank Handlowy w Warszawie S.A.*	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 782 466
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	114 403
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	139 127
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	18 633
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji**	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za 2015 rok.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

***Powyższe dane nie zostały zaudytowane.

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. NIEOBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	10 893

***Powyższe dane nie zostały zaudytowane

IV. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Istotne zdarzenia w 2015 roku

W 2015 roku Bank musiał zmierzyć się z wymagającym otoczeniem rynkowym (historycznie niskie stopy procentowe), regulacyjnym (obniżka opłat interchange) oraz dużą zmiennością wycen aktywów finansowych na globalnych rynkach finansowych.

W minionym roku Grupa koncentrowała swoje działania na strategicznych obszarach, czego potwierdzeniem są następujące osiągnięcia i wydarzenia:

- Dynamiczny **wzrost akcji kredytowej** na poziomie +13% r./r. (klienci instytucjonalni +18% oraz klienci indywidualni +5%);
- **Wysoka efektywność** – kluczowe wskaźniki efektywności utrzymały się na wysokim, lepszym od sektora poziomie:
 - Zwrot na aktywach (ROA) na poziomie 1,3% (sektor: 0,7%);
 - Zwrot na kapitale trwałym / podstawowym (ROTE) na poziomie 12,5% (sektor: 6,9%);
- Konsekwentna **dyscyplina kosztowa** – spadek kosztów działania i amortyzacji w 2015 roku o 5% (po wyłączeniu jednorazowej opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na wypłatę środków gwarantowanych deponentom zbankrutowanego banku spółdzielczego);
- **Niskie koszty ryzyka**, głównie w wyniku dobrej jakości portfela kredytowego oraz sprzedaży portfela z utratą wartości kart kredytowych i pożyczek gotówkowych:
 - Koszty ryzyka kredytowego w 2015 roku (liczone jako relacja odpisów netto na utratę wartości do kredytów sektora niefinansowego) na poziomie zbliżonym do 2014 roku (tj. 0,11%);
 - Rekordowa poprawa wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (NPL) z 4,9% w 2014 roku do 3,2% na koniec 2015 roku;
- **Bezpieczeństwo kapitałowe** Banku utrzymane na wysokim poziomie:
 - Stabilna płynność: wskaźnik kredyty / depozyty na poziomie 61% (sektor: 103%);

- Wysoka jakość aktywów i kapitałów, współczynnik Tier 1 na poziomie 17,1% (sektor 14,2%¹);
- **Dynamiczny rozwój bankowości detalicznej**
 - Uruchomienie **aplikacji sprzedażowej**, która pozwala na przeprocesowanie wniosku o kartę kredytową wraz z wydaniem wstępnej decyzji kredytowej i podpisaniem elektronicznej umowy w rekordowym czasie kilku minut. Aplikacja oddana została do dyspozycji ponad **70 mobilnych doradców** – niezwiązanych z konkretną placówką; a działających tam, gdzie przebywają aktualnie potencjalni klienci;
 - Bank konsekwentnie rozwija **Bankowy Ekosystem Smart**, w 2015 roku otworzył 5 nowych oddziałów (w sumie Bank posiada 16 oddziałów Smart). Wzrost sprzedaży kredytów niezabezpieczonych o 161% w stosunku do 2014 roku w oddziałach Smart potwierdza ich skuteczność w porównaniu do tradycyjnych oddziałów;
 - Bank wprowadził **nową aplikację bankowości mobilnej – Citi Mobile**. Aplikację wyróżnia na polskim rynku unikalna funkcjonalność Snapshot (sprawdzanie salda konta i karty oraz ostatnich transakcji widoczne bez logowania), z której korzysta już niemal 70% użytkowników bankowości mobilnej.
 - Budowa **bankowości relacyjnej** dla klientów indywidualnych: konsekwentny wzrost depozytów bieżących o 11% r./r., dzięki koncentracji na klientach aktywnych - wzrost liczby klientów CitiPriority o 8% r./r. i CitiGold o 2% r./r.;
 - Pod koniec 2015 roku Bank ruszył z **nową ofertą bankowości prywatnej – Citigold Private Client**. Głównym wyznacznikiem oferty pozostaje doradztwo na rynkach zagranicznych. Dzięki ofercie klient ma możliwość uzyskania „szytych na jego miarę” rekomendacji na akcje z 20 giełd na całym świecie. Oferta Citigold Private Client zdążyła już zyskać uznanie rynku i 5 gwiazdek w prestiżowym rankingu bankowości prywatnej magazynu Forbes;
- **Wiodąca pozycja w obszarze rynków finansowych:**
 - DMBH liderem na **rynku kapitałowym** pod względem udziału w obrotach akcjami na rynku wtórnym (udział 10,6%);
 - DMBH zanotował **wzrost liczby rachunków inwestycyjnych** o 8% r./r., który wynikał przede wszystkim z systematycznego wzrostu liczby zawieranych umów dla usług rynków zagranicznych oraz forex realizowanych na platformie CitiFX Pro;
 - Pierwsze miejsce w prestiżowym rankingu Ministerstwa Finansów na pełnienie funkcji **Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych** w 2016 roku (czwarty raz z rzędu);
 - Bank utrzymał pozycję lidera w **działalności powierniczej**, z udziałem wynoszącym 43%;
- **Sukcesy bankowości transakcyjnej:**
 - **Pierwsze miejsce** w Polsce w rankingu oceniającym bankowość transakcyjną **Euromoney Cash Management Survey 2015**;
 - Wzrost aktywów **programów finansowania dostawców** o 25% r./r.;
 - **Ekspansja w obszarze finansowania handlu**: wzrost o 7% r./r. średniego salda aktywów;
 - Wzrost wolumenów **przelewów zagranicznych** o 6% r./r.;
- **Rozwój oferty globalnej dla klientów oraz wzrost wolumenów kredytowych:**
 - **Konsekwentny wzrost** liczby przedsiębiorstw wspieranych przez Citi Handlowy w ramach **Programu Emerging Market Champions**: +39 r./r. globalnych firm inwestujących w Polsce, +10 r./r. polskich firm inwestujących na świecie;
 - Wg rankingu 100 największych firm w Polsce prowadzonego przez Forbes, **70% zagranicznych firm** znajdujących się na tej liście, są obsługiwane przez Citi Handlowy
 - Bank był aktywny na rynku kredytów konsorcjalnych (udział w sześciu transakcjach w ramach konsorcjów bankowych) oraz na rynku nie skarbowych papierów dłużnych;
- **Budowanie wartości dla akcjonariuszy** – bezpieczeństwo i stabilna pozycja Banku potwierdzone konsekwentną polityką dywidendy. Bank zanotował najwyższą stopę dywidendy (na bazie dywidendy wypłaconej w 2015 roku) spośród banków notowanych na GPW.

W 2015 roku Bank utrzymał także notowanie w kolejnej edycji RESPECT Index, indeksu GPW, skupiającego najbardziej zaangażowane społecznie firmy. Citi Handlowy jest jednym z dwóch banków, które utrzymują się na liście od pierwszej edycji zestawienia.

2. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

w mln zł	2015	2014
Suma bilansowa	49 506,8	49 843,7
Kapitał własny	6 850,7	7 410,8
Należności od klientów*	18 975,5	16 770,5
Depozyty klientów*	31 275,5	29 499,9
Wynik finansowy netto	626,4	947,3
Współczynnik wypłacalności	17,1%	17,5%

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

¹ Wskaźnik Tier 1 dla sektora przedstawia wartość dla 3 kwartału 2015 roku, brak danych na koniec 4 kwartału 2015 roku na moment przygotowania raportu.

3. Wyniki finansowe Grupy w 2015 roku

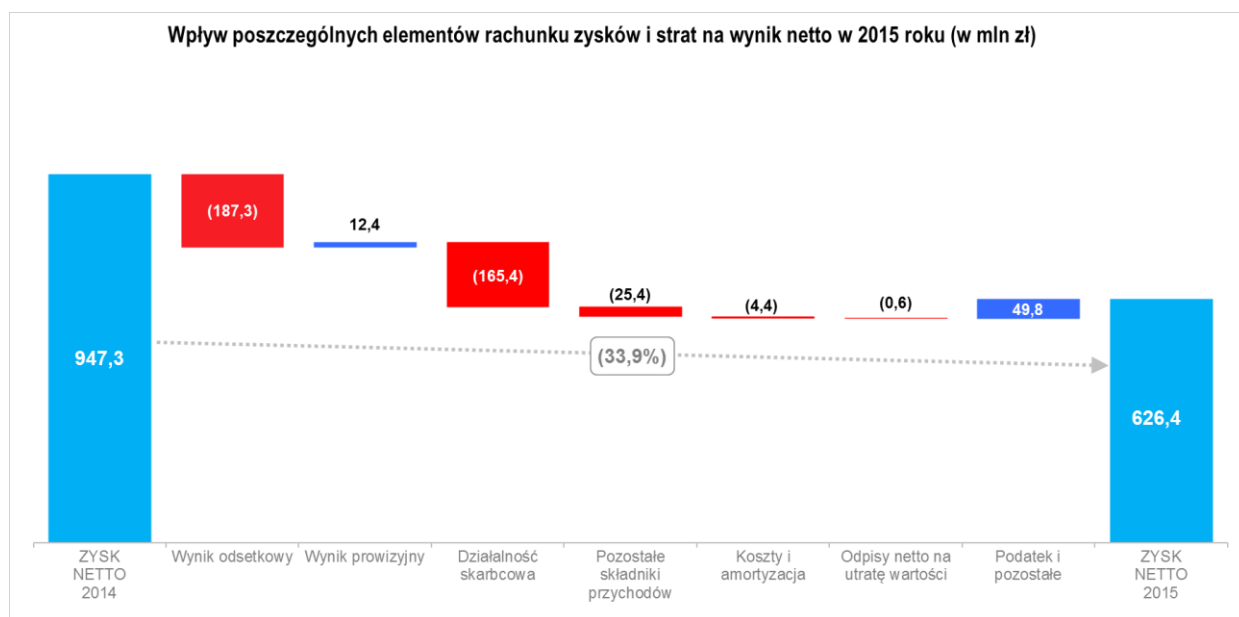
3.1 Rachunek zysków i strat

W 2015 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 626,4 mln zł, który był niższy o 320,9 mln zł (tj. 33,9%) w stosunku do zysku za 2014 rok. Skonsolidowany zysk brutto za 2015 rok wyniósł 790,8 mln zł i obniżył się o 376,9 mln zł (tj. 32,3%) w porównaniu do poprzedniego roku.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	2015	2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	976 600	1 163 943	(187 343)	(16,1%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	631 350	618 931	12 419	2,0%
Przychody z tytułu dywidend	7 382	5 783	1 599	27,7%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	293 118	382 160	(89 042)	(23,3%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	145 246	229 922	(84 676)	(36,8%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	2 232	6 429	(4 197)	(65,3%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	7 949	(379)	8 328	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(12 170)	10 585	(22 755)	-
Razem przychody	2 051 707	2 417 374	(365 667)	(15,1%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(1 278 297)	(1 273 880)	(4 417)	0,3%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 207 875)	(1 202 516)	(5 359)	0,4%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(70 422)	(71 364)	942	(1,3%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	102	6 384	(6 282)	(98,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	17 202	17 804	(602)	(3,4%)
Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	61	28	33	117,9%
Zysk brutto	790 775	1 167 710	(376 935)	(32,3%)
Podatek dochodowy	(164 356)	(220 398)	56 042	(25,4%)
Zysk netto	626 419	947 312	(320 893)	(33,9%)

Wpływ poszczególnych pozycji rachunku zysku i strat na wynik netto przedstawia poniższy wykres:



Na zmianę zysku netto w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku miały wpływ następujące czynniki:

- Przychody operacyjne (obejmujące wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych, wynik na rachunkowości zabezpieczeń oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych) na poziomie 2 051,7 mln zł wobec 2 417,4 mln zł w 2014 roku – spadek o 365,7

mln zł (tj. 15,1%) od przychodów 2014 roku przede wszystkim za sprawą spadku wyniku odsetkowego w efekcie obniżenia stóp procentowych oraz niższego wyniku z działalności skarbcowej.

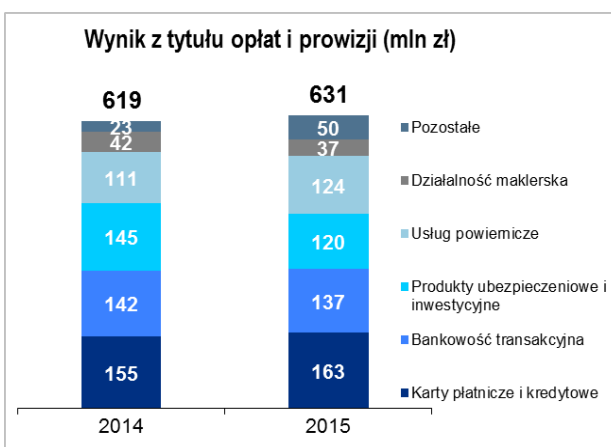
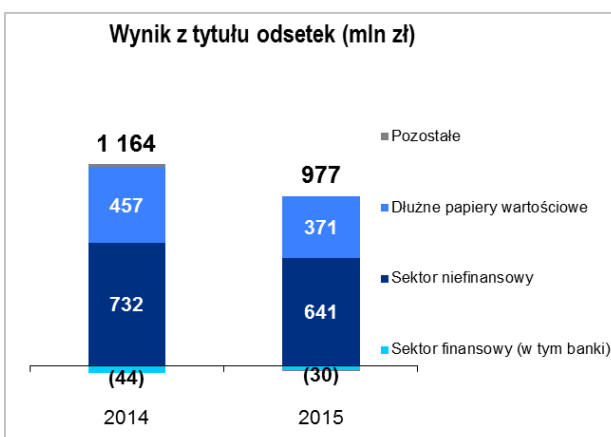
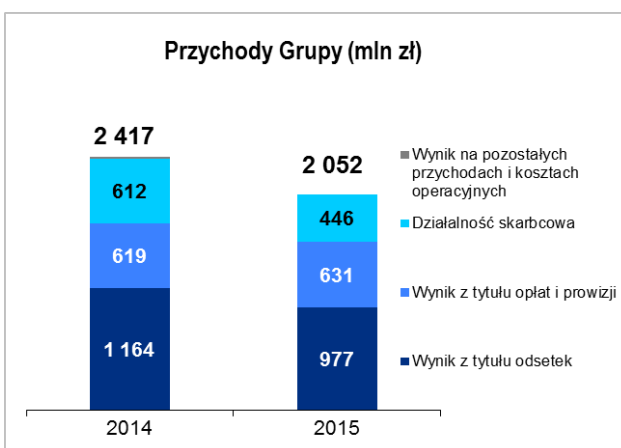
- Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości -1 278,3 mln zł wobec -1 273,9 mln zł w poprzednim roku – nieznaczny wzrost kosztów o 4,4 mln zł (tj. 0,3%). Jednocześnie w IV kwartale 2015 roku Bank dokonał dodatkowej opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w wysokości 63,6 mln zł. Po wyłączeniu wpływu tej opłaty, spadek kosztów w porównaniu do 2014 roku wyniósł 59,2 mln zł (tj. 4,6%).
- Odwrócenie odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 17,2 mln zł wobec 17,8 mln zł w 2014 roku dzięki dalszej stabilizacji jakości portfela kredytowego Banku.

3.1.1 Przychody

W 2015 roku przychody z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2 051,7 mln zł wobec 2 417,4 mln zł w poprzednim roku, co oznacza spadek o 365,7 mln zł, tj. 15,1%.

Wpływ na przychody z działalności operacyjnej w 2015 roku miały:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 976,6 mln zł wobec 1 163,9 mln zł w 2014 roku – spadek o 187,3 mln zł (tj. 16,1%) w związku z redukcją podstawowych stóp procentowych do historycznie niskiego poziomu. W efekcie odnotowano spadek przychodów odsetkowych od klientów sektora niefinansowego w wysokości 169,6 mln zł (tj. 18,3%), co zostało częściowo skompensowane niższym poziomem kosztów odsetkowych od klientów tego sektora o 79,0 mln zł (tj. 40,5%). Istotny spadek przychodów odsetkowych odnotowano dla portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 65,8 mln zł (tj. 18,1%) oraz z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu o 20,1 mln zł (tj. 21,5%);
- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 631,4 mln zł wobec 618,9 mln zł w 2014 roku – wzrost o 12,4 mln zł (tj. 2,0%) był głównie efektem niższych kosztów o 29,2 mln zł (tj. 27,2%) r./r., zwłaszcza z tytułu kart płatniczych i kredytowych w związku z racjonalizacją oferty produktowej. Przychody z tytułu opłat i prowizji spadły o 16,8 mln zł (tj. 2,3%) r./r., głównie z powodu niższych przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych;
- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 293,1 mln zł – spadek o 89,0 mln zł r./r. będący przede wszystkim efektem niższego wyniku z tytułu działalności na rynku międzybankowym;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 145,2 mln zł – wynik niższy o 84,7 mln zł w stosunku do poprzedniego roku, głównie z powodu strategii ograniczania ryzyka w działalności opartej o instrumenty dłużne;
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości (12,2) mln zł wobec 10,6 mln zł w 2014 roku, tj. spadek o 22,8 mln zł, między innymi w związku z zapłatą kary nałożonej wyrokiem Sądu Apelacyjnego w sprawie opłaty interchange.

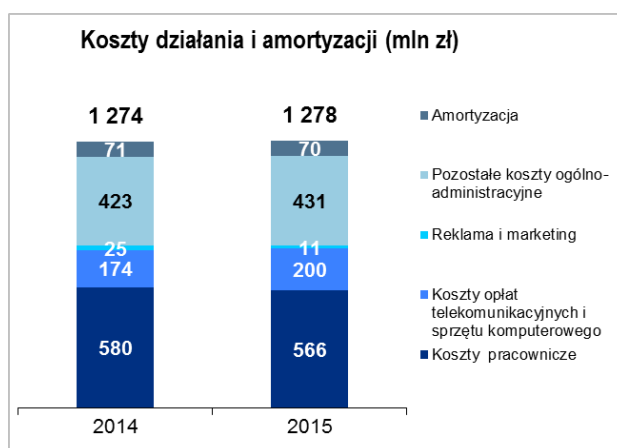


3.1.2 Koszty

Koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	2015	2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	565 763	579 994	(14 231)	(2,5%)
Koszty ogólnego-administracyjne, w tym:	642 112	622 522	19 590	3,1%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	200 464	174 244	26 220	15,0%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	82 157	100 037	(17 880)	(17,9%)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	66 253	71 405	(5 152)	(7,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	1 207 875	1 202 516	5 359	0,4%
Amortyzacja	70 422	71 364	(942)	(1,3%)
Koszty ogółem	1 278 297	1 273 880	4 417	0,3%

- Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją w wysokości 1 278,3 mln zł wobec 1 273,9 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego – wzrost kosztów o 4,4 mln zł (tj. 0,3%) wynikający ze zwiększenia o 19,6 mln zł (tj. 3,1%) kosztów ogólnego-administracyjnych, przede wszystkim spowodowany dodatkową opłatą na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczoną na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w wysokości 63,6 mln zł, częściowo skompensowane niższymi kosztami współpracy z wybranymi partnerami zewnętrznymi świadczącymi usługi na rzecz Banku w kwocie 48,2 mln zł (tj. 75,4%). Jednocześnie odnotowano obniżenie kosztów pracowniczych o 14,2 mln zł (tj. 2,5%) w efekcie zmniejszenia zatrudnienia.



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

Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	2015	2014	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	6 727	17 932	(11 205)	(62,5%)
Wynik odpisów na należności oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	8 540	(2 336)	10 876	-
oceniane indywidualnie	(1 791)	(18 761)	16 970	(90,5%)
oceniane portfelowo	10 331	16 425	(6 094)	(37,1%)
Inne	1 935	2 208	(273)	(12,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	17 202	17 804	(602)	(3,4%)

Dodatni wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne w wysokości 17,2 mln zł w porównaniu do dodatniego wyniku odpisów w 2014 roku na poziomie 17,8 mln zł. W sektorze bankowości instytucjonalnej odnotowano odwrócenie odpisów netto w wysokości 3,5 mln zł wobec 1,6 mln zł utworzenia odpisów netto w 2014 roku. Był to efekt poprawy portfela kredytowego w stosunku do końca ubiegłego roku. Skutkowało to zmniejszeniem odpisów IBNR głównie dla podmiotów sektora niefinansowego. W sektorze bankowości detalicznej odnotowano odwrócenie odpisów netto w wysokości 13,7 mln zł w 2015 roku wobec 19,4 mln zł odwrócenia odpisów netto w 2014 roku. Zmniejszenie odwróceń odpisów o 5,7 mln zł wynika ze zmniejszenia rozwiązań rezerw IBNR w 2015 roku w stosunku do 2014 roku.

3.1.4 Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Grupy

	2015	2014
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	10,0%	14,6%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	1,3%	2,0%
Marża odsetkowa netto (NIM)***	2,0%	2,4%
Marża na aktywach odsetkowych	2,3%	2,8%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł	4,79	7,25
Koszty/dochody****	62%	53%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	61%	60%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	34%	32%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	48%	48%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	31%	26%

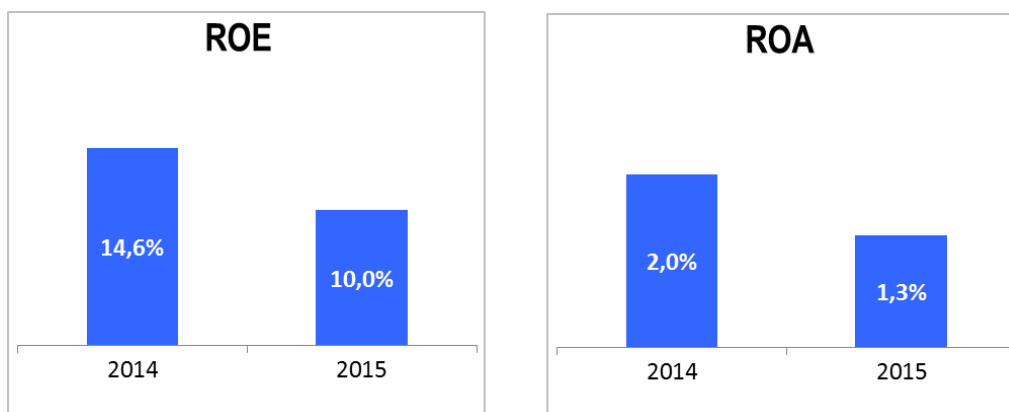
* Iloraz zysku netto i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) liczonego na bazie kwartalnej;

** 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 działalności operacyjnej.

W 2015 roku wskaźniki rentowności kapitału i aktywów utrzymały się na poziomie wyższym niż w sektorze bankowym, wynoszącym odpowiednio 10,0% i 1,3%.



W obszarze efektywności kosztowej wskaźnik kosztów do dochodów wzrósł do poziomu 62% tj. pogorszył się o 9 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku. Główny wpływ na wzrost wskaźnika kosztów do dochodów miały niższe przychody z działalności operacyjnej ze względu na niższe stopy procentowe oraz niższą stawkę interchange oraz wyższe koszty ze względu na jednorazową opłatę na rzecz BFG z tytułu upadku jednego z banków spółdzielczych.

W związku z redukcją podstawowych stóp procentowych w 2015 roku (stopa referencyjna o 50 p.b. i stopa lombardowa o 50 p.b.), pogorszeniu uległa marża odsetkowa, która obniżyła się do 2,0% na aktywach ogółem i 2,3% na aktywach odsetkowych.

Bank utrzymał bezpieczną pozycję pod względem płynności i adekwatności kapitałowej, co potwierdzają wskaźniki: kredytów do depozytów na poziomie 61% oraz współczynnik wypłacalności w wysokości 17,1%.

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 49 506,79 mln zł i była o 0,7% niższa niż na koniec 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	2 170 237	1 522 949	647 288	42,5%
Należności od banków	757 103	2 065 685	(1 308 582)	(63,3%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 987 284	12 721 573	(5 734 289)	(45,1%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 795	-	1 795	-

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	18 351 259	14 435 099	3 916 160	27,1%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	7 768	7 765	3	0,0%
Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	67 744	8 211	59 533	725,0%
Należności od klientów	18 975 471	16 770 482	2 204 989	13,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	354 080	366 857	(12 777)	(3,5%)
Wartości niematerialne	1 371 879	1 387 745	(15 866)	(1,1%)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20 673	13 255	7 418	56,0%
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161 586	157 319	4 267	2,7%
Inne aktywa	277 985	384 612	(106 627)	(27,7%)
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	1 928	2 113	(185)	(8,8%)
Aktywa razem	49 506 792	49 843 665	(336 873)	(0,7%)
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	6 963 561	5 122 576	1 840 985	35,9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 247 523	6 770 922	(3 523 399)	(52,0%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	112 383	-	112 383	-
Zobowiązania wobec klientów	31 586 303	29 632 598	1 953 705	6,6%
Rezerwy	23 494	26 409	(2 915)	(11,0%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	186	(186)	(100,0%)
Inne zobowiązania	722 872	880 214	(157 342)	(17,9%)
Zobowiązania razem	42 656 136	42 432 905	223 231	0,5%
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 525	3 000 298	1 227	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(163 613)	52 873	(216 486)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 869 509	2 893 523	(24 014)	(0,8%)
Zyski zatrzymane	620 597	941 428	(320 831)	(34,1%)
Kapitał własny razem	6 850 656	7 410 760	(560 104)	(7,6%)
Zobowiązania i kapitał własny razem	49 506 792	49 843 665	(336 873)	(0,7%)

3.2.1 Aktywa

Należności od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Niebankowe instytucje finansowe	2 050 985	1 040 446	1 010 539	97,1%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	11 005 152	10 155 119	850 033	8,4%
Klienci indywidualni	6 436 445	6 280 166	156 279	2,5%
Jednostki budżetowe	68 291	93 643	(25 352)	(27,1%)
Instytucje niekomercyjne	4	4	-	-
Należności od klientów brutto razem	19 560 877	17 569 378	1 991 499	11,3%

W 2015 roku należności brutto od klientów wzrosły o 11,3% w stosunku do roku ubiegłego i osiągnęły poziom 19,6 mld zł. Wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze niefinansowych podmiotów gospodarczych (0,9 mld zł, tj. 8,4% w porównaniu do końca 2014 roku) oraz klientów indywidualnych (0,2 mld zł, tj. 2,5%). Jednocześnie należności netto od klientów indywidualnych były w 2015 roku wyższe o 13,1% r./r. i wynikały ze wzrostu salda kredytów od klientów instytucjonalnych (+9,2% r./r.) oraz pożyczek gotówkowych (+4,8% r./r.).

Należności od klientów netto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	2 033 715	1 021 364	1 012 351	99,1%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	16 941 756	15 749 118	1 192 638	7,6%
Klientów instytucjonalnych*	10 769 227	9 864 270	904 957	9,2%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 172 529	5 884 848	287 681	4,9%
należności niezabezpieczone	4 872 448	4 648 480	223 968	4,8%
kredyty hipoteczne	1 300 081	1 236 368	63 713	5,2%
Należności od klientów netto razem	18 975 471	16 770 482	2 204 989	13,1%

*Klienci instytucjonalni 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 2015 roku o 1,5 mld zł (tj. o 7,0%). Wynikało to ze zwiększenia pozycji w obligacjach Skarbu Państwa.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	21 121 892	15 697 616	5 424 276	34,6%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4 657 996	-	4 657 996	-
Obligacje banków	1 888 873	1 319 809	569 064	43,1%
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	-	14 799	(14 799)	(100,0%)
Obligacje emitowane przez podmioty finansowe	33 054	-	33 054	-
Bony pieniężne NBP	-	4 499 750	(4 499 750)	(100,0%)
Razem	23 043 819	21 531 974	1 511 845	7,0%

3.2.2 Zobowiązania**Zobowiązania wobec klientów**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	3 381 132	3 115 435	265 697	8,5%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	27 894 409	26 384 513	1 509 896	5,7%
niefinansowych podmiotów gospodarczych	15 967 016	13 841 863	2 125 153	15,4%
instytucji niekomercyjnych	460 371	421 085	39 286	9,3%
klientów indywidualnych	8 742 032	7 661 993	1 080 039	14,1%
jednostek budżetowych	2 724 990	4 459 572	(1 734 582)	(38,9%)
Pozostałe zobowiązania	310 762	132 650	178 112	134,3%
Zobowiązania wobec klientów, razem	31 586 303	29 632 598	1 953 705	6,6%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
złotowe	24 589 942	23 797 009	792 933	3,3%
walutowe	6 685 599	5 702 939	982 660	17,2%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego razem	31 275 541	29 499 948	1 775 593	6,0%

Główną pozycją finansującą aktywa Banku stanowią depozyty klientów sektora niefinansowego, które w 2015 roku wzrosły o 1,5 mld zł, tj. 5,7%. Wzrost dotyczył środków na rachunkach bieżących klientów i był wynikiem konsekwentnej strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych. Łączny wzrost depozytów bieżących klientów sektora niefinansowego wyniósł ponad 0,9 mld zł (tj. 4,6%), z czego o 0,7 mld zł wzrosły środki na rachunkach bieżących klientów indywidualnych a o 0,2 mld zł – depozyty bieżące klientów instytucjonalnych (w tym jednostek budżetowych).

3.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014
Fundusze pozyskane		
Fundusze banków	6 963 561	5 122 576
Fundusze klientów	31 586 303	29 632 598
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 850 656	7 410 760
Pozostałe fundusze	4 106 272	7 677 731
Fundusze pozyskane razem	49 506 792	49 843 665
Wykorzystanie funduszy		
Należności od banków	757 103	2 065 685
Należności od klientów	18 975 471	16 770 482
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	25 414 055	27 172 648
Pozostałe wykorzystanie	4 360 163	3 834 850
Wykorzystanie funduszy razem	49 506 792	49 843 665

3.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

Wartość kapitałów własnych na koniec 2015 roku nieznacznie spadła w stosunku do końca poprzedniego roku. Przy spadku kapitału z aktualizacji wyceny i rezerwowego (łącznie o 241,4 mln zł) oraz wzroście kapitału zapasowego i pozostałych kapitałów (o 2,2 mln zł), całkowita wartość kapitałów własnych na koniec 2015 roku była niższa niż rok wcześniej o 239,2 mln zł (tj. 3,7%).

Kapitały własne*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 525	3 000 298	1 227	0,0%
Kapitał rezerwowo	2 349 602	2 374 496	(24 894)	(1,0%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(163 613)	52 873	(216 486)	-
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	521 000	521 000	-	-
Pozostałe kapitały	(6 915)	(7 857)	942	(12,0%)
Kapitały własne ogółem	6 224 237	6 463 448	(239 211)	(3,7%)

*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 Grupy.

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014
I Kapitał podstawowy Tier I	4 781 008	4 944 496
II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 238 956	2 256 721
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 685 320	1 581 701
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	78 682	87 247
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	34 059	54 648
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	16 418	64 549
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	86 544	108 215
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	337 933	350 484
inne wymogi kapitałowe	-	9 877
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,1%	17,5%

*Współczynnik wypłacalności obliczony został 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 2015 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,1% i ukształtował się na poziomie nieznacznie niższym niż na koniec 31 grudnia 2014 roku (tj. 17,5%).

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2015 roku

1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

1.1 Akcja kredytowa

Polityka kredytowa w Grupie jest spójna i obejmuje Bank jako jednostkę dominującą wraz ze swoimi Spółkami zależnymi (DMBH, Handlowy-Leasing Sp. z o.o.), z wyłączeniem podmiotów specjalnego przeznaczenia (tzw. wehikułów inwestycyjnych), Spółek w likwidacji bądź w upadłości, a także jednostek nieprowadzących bieżącej, statutowej działalności. Polityka 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. Kredytobiorcy podlegają stałemu monitoringowi w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych.

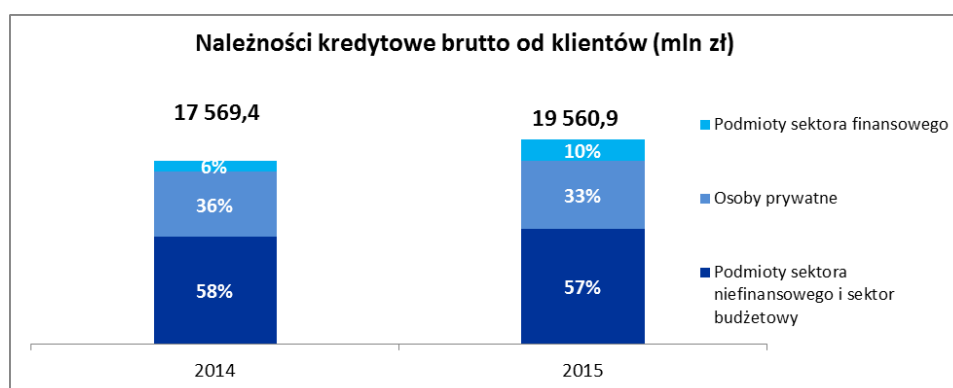
W 2015 roku Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym skupiła swoje działania na:

- wspieraniu wzrostu aktywów;
- optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowaniu oferty kredytowej Grupy do sytuacji rynkowej;
- utrzymaniu 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	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Należności złotowe	16 492 240	14 725 406	1 766 834	12,0%
Należności walutowe	3 068 637	2 843 972	224 665	7,9%
Razem	19 560 877	17 569 378	1 991 499	11,3%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	17 509 892	16 528 932	980 960	5,9%
Należności od podmiotów sektora finansowego	2 050 985	1 040 446	1 010 539	97,1%
Razem	19 560 877	17 569 378	1 991 499	11,3%
Niebankowe instytucje finansowe	2 050 985	1 040 446	1 010 539	97,1%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	11 005 152	10 155 119	850 033	8,4%
Klienci indywidualni	6 436 445	6 280 166	156 279	2,5%
Jednostki budżetowe	68 291	93 643	(25 352)	(27,1%)
Instytucje niekomercyjne	4	4	-	-
Razem	19 560 877	17 569 378	1 991 499	11,3%

Na dzień 31 grudnia 2015 roku ekspozycja kredytowa brutto wobec klientów wyniosła 19 560,9 mln zł, co stanowiło wzrost o 11,3% w stosunku do 31 grudnia 2014 roku. Największą część portfela należności od klientów stanowią kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym (56,3%), które odnotowały w 2015 roku wzrost o 8,4%. Należności od klientów indywidualnych w porównaniu do 2014 roku wzrosły o 2,5%, a ich udział w strukturze należności kredytowych brutto ogółem wyniósł 32,9%.



Struktura walutowa kredytów na koniec grudnia 2015 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2014 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący w grudniu 2014 roku 16,2% spadł do 15,7% w grudniu 2015 roku. Należy podkreślić, iż Grupa nie udziela kredytów w walutach obcych klientom indywidualnym, a jedynie podmiotom gospodarczym, które dysponują strumieniem przychodów w walucie kredytu, lub podmiotom, które, zdaniem Grupy, są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

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

Koncentracja zaangażowania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2015			31.12.2014		
	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe *	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie
KLIENT 1	360 285	700 722	1 061 007	85 160	916 365	1 001 525
GRUPA 2	120 987	791 637	912 624	2	756 906	756 908
KLIENT 3	500 000	250 000	750 000	575 100	341 450	916 550
KLIENT 4	700 000	-	700 000	550 000	-	550 000
GRUPA 5	125 146	502 862	628 008	184 949	442 417	627 366
GRUPA 6	3	601 358	601 361	1	203 730	203 731
GRUPA 7	447 882	84 545	532 427	660 806	107 837	768 643
GRUPA 8	419 442	94 426	513 868	93 464	44 768	138 232
KLIENT 9	-	500 078	500 078	-	500 051	500 051
KLIENT 10	450 000	-	450 000	463 200	-	463 200
GRUPA 11	-	-	-	467 864	144 599	612 463
GRUPA 12	-	-	-	220 486	176 527	397 013
Razem	3 123 745	3 525 628	6 649 373	3 301 032	3 634 650	6 935 682

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

Koncentracja zaangażowania wobec branż*

Branża gospodarki według PKD	31.12.2015		31.12.2014	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	4 416 137	17,8%	3 806 391	16,8%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	2 661 946	10,7%	2 191 652	9,7%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	1 842 100	7,4%	2 198 632	9,7%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 413 278	5,7%	1 561 013	6,9%
Produkcja artykułów spożywczych	1 290 045	5,2%	1 376 794	6,1%
Górnictwo rud metali	1 061 007	4,3%	1 001 440	4,4%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	848 866	3,4%	831 430	3,7%
Produkcja urządzeń elektrycznych	842 923	3,4%	393 911	1,7%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	689 814	2,8%	565 328	2,5%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenie społeczne	640 294	2,6%	624 132	2,7%
„10” branż gospodarki	15 706 410	63,4%	14 550 723	64,1%
Pozostałe branże	9 084 398	36,6%	8 160 387	35,9%
Razem	24 790 808	100,0%	22 711 110	100,0%

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

1.2 Jakość portfela kredytowego

Należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli: portfela z rozpoznaną utratą wartości oraz portfela bez rozpoznanego utraty wartości (IBNR). Ekspozycje z portfela z rozpoznaną utratą wartości, określone jako 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	
	31.12.2015	31.12.2014		
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	18 861 253	16 630 827	2 230 426	13,4%
podmiotów sektora niefinansowego	16 827 402	15 609 377	1 218 025	7,8%
klientów instytucjonalnych*	10 729 522	9 811 191	918 331	9,4%
klientów indywidualnych	6 097 880	5 798 186	299 694	5,2%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	625 591	847 540	(221 949)	(26,2%)
podmiotów sektora niefinansowego	608 457	828 544	(220 087)	(26,6%)
klientów instytucjonalnych *	269 892	346 564	(76 672)	(22,1%)
klientów indywidualnych	338 565	481 980	(143 415)	(29,8%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	74 033	91 011	(16 978)	(18,7%)
Należności od klientów brutto razem, w tym:	19 560 877	17 569 378	1 991 499	11,3%
podmiotów sektora niefinansowego	17 435 859	16 437 921	997 938	6,1%
klientów instytucjonalnych *	10 999 414	10 157 755	841 659	8,3%
klientów indywidualnych	6 436 445	6 280 166	156 279	2,5%
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(585 406)	(798 896)	213 490	(26,7%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(67 678)	(81 134)	13 456	(16,6%)
Należności od klientów netto, razem	18 975 471	16 770 482	2 204 989	13,1%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	82,8%	84,7%		
klientów instytucjonalnych*	87,6%	87,5%		
klientów indywidualnych	78,0%	82,0%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,2%	4,9%		

*Klienci instytucjonalni 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 2014 roku wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości obniżyła się o 221,9 mln zł (tj. 26,2%), co było efektem poprawy zarówno, jakości portfela klientów instytucjonalnych, jak i indywidualnych oraz regularnego spisywania z bilansu należności detalicznych. Jednocześnie w 2015 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) spadł z 4,9% do 3,2%.

Zdaniem Zarządu Banku 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 są kalkulowane, 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 2015 roku utrata wartości portfela wynosiła 585,4 mln zł, co stanowiło spadek o 26,7% w porównaniu do kwoty 798,9 mln zł na koniec grudnia 2014 roku. Spadek utraty wartości miał głównie miejsce w przypadku klientów, dla których Bank stosuje podejście grupowe (o 163,6 mln zł, tj. 42,2%). Odnotowano też spadek utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty IBNR (spadek o 6,3 mln zł tj. 8,9%). Wskaźnik pokrycia rezerwami spadł z 4,5% w grudniu 2014 roku do 3,0% w grudniu 2015.

Odpisy z tytułu utraty wartości na należności kredytowe od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Odpisy z tytułu utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	64 968	71 307	(6 339)	(8,9%)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	520 438	727 589	(207 151)	(28,5%)
ocenianych indywidualnie	296 332	339 901	(43 569)	(12,8%)
ocenianych portfelowo	224 106	387 688	(163 582)	(42,2%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, razem	585 406	798 896	(213 490)	(26,7%)
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności ogółem	3,0%	4,5%		

1.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 18 047,5 mln zł, co oznacza wzrost o 8,5% w stosunku do 31 grudnia 2014 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają wciąż kredyty przyrządzone (tj. 81%), które wzrosły o 1 456,8 mln zł. Na kredyty przyrządzone składają się przyrządzone, ale niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym.

Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Gwarancje	2 101 477	1 779 425	322 052	18,1%
Akredytywy własne	160 065	207 208	(47 143)	(22,8%)
Akredytywy obce potwierdzone	335	918	(583)	(63,5%)
Kredyty przyrządzone	14 618 126	13 161 336	1 456 790	11,1%
Gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 138 000	1 264 450	(126 450)	(10,0%)
Pozostałe	29 531	223 233	(193 702)	(86,8%)
Razem	18 047 534	16 636 570	1 410 964	8,5%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	10 451	13 238	(2 787)	(21,1%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,06%	0,08%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2015 roku 3 430 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku 3 428 mln zł.

W 2015 roku Bank wystawił 4 494 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 96,8 mln zł, podczas gdy w 2014 roku Bank wystawił 7 783 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 137,7 mln zł.

2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2015 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Banku (pozyskanych od klientów i od banków) wyniosła 38,5 mld zł i była o 3,8 mld zł (tj. 10,9%) wyższa niż na koniec 2014 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Banku miały depozyty na rachunkach bieżących klientów sektora niefinansowego, które wzrosły o 0,9 mld zł, tj. 4,6% r./r., pomimo spadku salda rachunków bieżących dla jednostek publicznych związany ze zmianami legislacyjnymi. Jednocześnie odnotowano wzrost depozytów terminowych dla banków o 2,1 mld zł (tj. 88,2%).

Fundusze pozyskane od banków

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Rachunki bieżące	681 202	663 831	17 371	2,6%
Depozyty terminowe	4 460 693	2 370 212	2 090 481	88,2%
Kredyty i pożyczki otrzymane	198 203	351 533	(153 330)	(43,6%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 623 456	1 726 049	(102 593)	(5,9%)
Inne zobowiązania	7	10 951	(10 944)	(99,9%)
Fundusze pozyskane od banków, razem	6 963 561	5 122 576	1 840 985	35,9%

Fundusze pozyskane od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego				
Rachunki bieżące	226 438	238 351	(11 913)	(5,0%)
Depozyty terminowe	3 154 694	2 877 084	277 610	9,6%
	3 381 132	3 115 435	265 697	8,5%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego				
Rachunki bieżące, z tego:	20 194 711	19 299 093	895 618	4,6%
klientów korporacyjnych	10 454 683	8 594 113	1 860 570	21,6%
klientów indywidualnych	7 074 422	6 372 762	701 660	11,0%
jednostek budżetowych	2 665 606	4 332 218	(1 666 612)	(38,5%)
Depozyty terminowe, z tego:	7 699 698	7 085 420	614 278	8,7%
klientów korporacyjnych	5 972 704	5 668 835	303 869	5,4%
klientów indywidualnych	1 667 610	1 289 231	378 379	29,3%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2015	31.12.2014	tys. zł	%
jednostek budżetowych	59 384	127 354	(67 970)	(53,4%)
	27 894 409	26 384 513	1 509 896	5,7%
Depozyty razem	31 275 541	29 499 948	1 775 593	6,0%
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	188 505	-	188 505	-
Inne zobowiązania, w tym:	122 257	132 650	(10 393)	(7,8%)
zobowiązania z tytułu kaucji	99 207	78 153	21 054	26,9%
	310 762	132 650	178 112	134,3%
Fundusze pozyskane od klientów, razem	31 586 303	29 632 598	1 953 705	6,6%

3. Stopy procentowe

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku

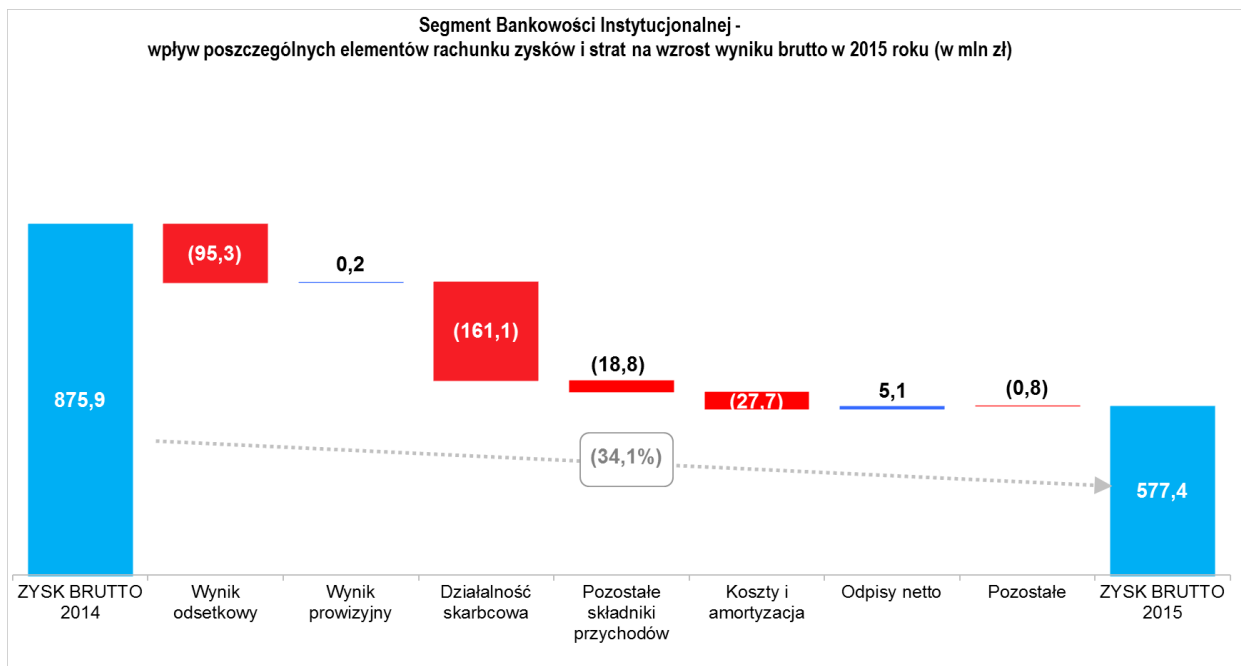
w %	Bankowość Instytucjonalna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od banków i klientów terminowe	2,92	1,45	1,47	10,71	4,00	-
Dłużne papiery wartościowe	2,08	0,45	1,30	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i klientów terminowe	1,42	0,31	0,54	1,11	0,20	0,20

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

w %	Bankowość Instytucjonalna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od banków i klientów terminowe	2,66	1,39	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

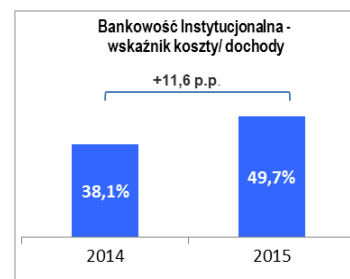
4. Segment Bankowości Instytucjonalnej

4.1 Podsumowanie wyników segmentu



W 2015 roku segment Bankowości Instytucjonalnej odnotował spadek zysku brutto o 298,5 mln zł, tj. 34,1%. Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Instytucjonalnej w 2015 roku w porównaniu z rokiem poprzednim wpływ miały poniższe czynniki:

- Wynik odsetkowy na poziomie 420,9 mln zł wobec 516,1 mln zł w 2014 roku – spadek o 95,2 mln zł, będący przede wszystkim konsekwencją niższych przychodów od portfela dłużnych papierów wartościowych (-85,9 mln zł, tj. 18,8% r./r.). W przypadku działalności klientowskiej odnotowano nieznaczny wzrost wyniku odsetkowego, przede wszystkim dzięki obniżce kosztów depozytowych;
- Wynik z tytułu prowizji w wysokości 279,9 mln zł w porównaniu do 279,8 mln zł osiągniętych w 2014 roku;
- Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 265,9 mln zł – spadek o 84,8 mln zł r./r. będący przede wszystkim efektem niższego wyniku z tytułu działalności na rynku międzybankowym;
- Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 145,2 mln zł – wynik niższy o 84,7 mln zł w stosunku do poprzedniego roku, głównie z powodu strategii ograniczania ryzyka w działalności opartej o instrumenty dłużne;
- Koszty działania i amortyzacja w wysokości -567,6 mln zł w porównaniu do -539,8 mln zł w 2014 roku – wzrost o 27,8 mln zł będący głównie wynikiem jednorazowej opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczoną na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie. Wskaźnik koszty do dochodów wzrósł o 11,6 p.p., ponieważ odnotowano znaczący spadek przychodów operacyjnych w związku ze spadkiem wyniku z działalności skarbcowej i wyniku odsetkowego oraz wzrostem kosztów ogólnoadministracyjnych;
- Odwrócenie odpisów netto w wysokości 3,5 mln zł wobec 1,6 mln zł utworzenia odpisów netto w 2014 roku. Był to efekt poprawy portfela kredytowego w stosunku do końca ubiegłego roku. Skutkowało to zmniejszeniem odpisów IBNR głównie dla podmiotów sektora niefinansowego.



4.2 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 2015 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 6,8 tys., co oznacza spadek o 6% w porównaniu do 2014 roku, w którym liczba klientów wyniosła 7,2 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank

obsługiwał na koniec 2015 roku 4,5 tys. klientów (co oznacza spadek o 10% w porównaniu do 5,0 tys. klientów obsługiwanych na koniec 2014 roku).

Cechą wspólną klientów bankowości instytucjonalnej 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	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana	
			mln. zł	%
Przedsiębiorstwa**, z tego:	4 433	4 357	76	2%
Małe i średnie firmy	1 797	1 769	28	2%
Duże przedsiębiorstwa	2 636	2 588	48	2%
Sektor Publiczny	95	126	(31)	(25%)
Klienci Globalni	3 370	3 531	(161)	(5%)
Klienci Korporacyjni	3 379	2 503	876	35%
Pozostałe***	12	68	(56)	(82%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	11 289	10 585	703	7%

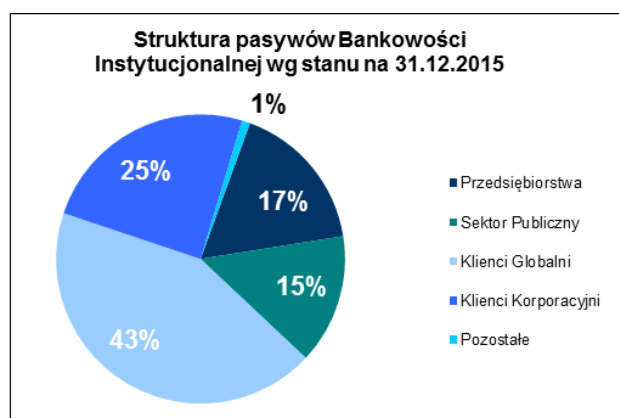
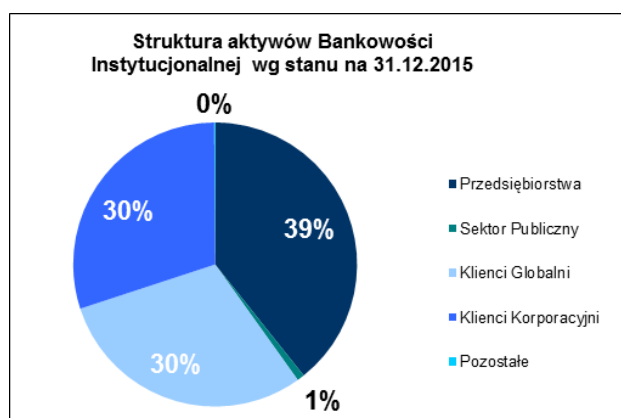
Zobowiązania*

mln zł	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana	
			mln. zł	%
Przedsiębiorstwa**, z tego:	3 702	3 314	388	12%
Małe i średnie firmy	2 605	2 203	402	18%
Duże przedsiębiorstwa	1 097	1 111	(14)	(1%)
Sektor Publiczny	3 181	4 855	(1 674)	(34%)
Klienci Globalni	9 442	8 393	1 049	12%
Klienci Korporacyjni	5 368	4 624	744	16%
Pozostałe***	197	413	(216)	(52%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	21 891	21 600	291	1%

* W 2015 roku nastąpiła zmiana klasyfikacji klientów według segmentów. Dane dla 2014 roku zostało odpowiednio skorygowane.

** 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 2015 roku:

- Bank był aktywny w zdobywaniu nowych relacji w zakresie programu Emerging Markets wśród klientów globalnych:
 - Spotkanie Prezesa Zarządu Banku Pana Sławomira S. Sikory z przedstawicielami spółek koreańskich w Korei Południowej;
 - Pozyskanie sześciu nowych klientów, w tym z branży chemicznej, motoryzacyjnej i elektronicznej;
 - Pozyskanie nowego klienta z branży motoryzacyjnej, mandat na obsługę bankową;
 - Pozyskanie nowego klienta z branży chemicznej, mandat na obsługę bankową;

- Pozyskanie nowego klienta z branży elektronicznej;
- Uzyskanie mandatu na prowadzenia rachunku bankowego, zarządzania gotówką oraz wymianę walutową dla producenta sprzętu gospodarstwa domowego;
- Udzielenie finansowania krótkoterminowego dla jednej z największych sieci drogerijnych.
- W ramach finansowania klientów korporacyjnych Bank:
 - Uczestniczył jako Agent kredytu, Organizator i Kredytodawca w kredycie konsorcjalnym w wysokości 5,5 mld zł dla jednej z polskich grup energetycznych. Udział Banku wynosił 600 mln zł;
 - Uczestniczył w projekcie refinansowania zadłużenia jako Mandated Lead Arranger w wysokości 12,5 mld zł dla klienta z branży telewizyjnej. Udział Banku wynosił 450 mln zł;
 - Był jednym z aranżerów kredytu konsorcjalnego w łącznej kwocie 1,6 mld zł udzielonego klientowi z branży chemicznej w celu refinansowania zadłużenia oraz zapewnienia finansowania ogólnych celów korporacyjnych spółki. Udział Banku wynosił 350 mln zł.
 - Podpisał umowę dla kredytu akwizycyjnego w łącznej kwocie 1,0 mld zł dla jednej z czołowych polskich spółek z branży FMCG. Udział Banku wynosił 330 mln zł;
 - Podpisał umowę o kredyt konsorcjalny z klientem z branży paliwowo-energetycznej na kwotę USD 400 mln. Udział Banku wynosił 40 mln USD;
 - Otworzył nową relację w zakresie prowadzenia rachunku bankowego i produktów zarządzania gotówką dla jednego z czołowych międzynarodowych ubezpieczycieli działających na rynku polskim;
 - Otworzył nową relację w zakresie prowadzenia rachunku bankowego, zarządzania gotówką, wymiany walutowej oraz finansowania dla jednej z międzynarodowych firm leasingowych.
- Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Globalnych:
 - Finansowanie konsorcjalne dla wiodącej międzynarodowej spółki energetycznej na 7 lat na kwotę 700 mln zł. Udział Banku wynosił 175 mln zł;
 - Podpisanie umowy programu finansowania dostawców na 70 mln zł dla wiodącej amerykańskiej spółki z branży FMCG;
 - Uruchomienie kredytu długoterminowego na 3 lata w wysokości 40 mln zł dla spółki z grupy Emerging Markets Champions;
 - Udzielenie kredytu na kwotę 30 mln zł jednej z największych firm w branży samochodowej;
 - Wydanie nowego kredytu na 25 mln zł dla wiodącego klienta z branży rolniczej;
 - Otwarcie linii kredytowej na kapitał obrotowy dla nowo pozyskanej spółki z branży transportowej na 12 mln zł;
 - Wygrany przetarg na wystawienie kompletu gwarancji na realizację drogi ekspresowej dla wiodącej firmy budowlanej w Polsce (przetarg DGGK na S7). Transakcja ma znaczenie ze względu na rozwój regionu w kontekście narodowego planu rozwoju dróg i autostrad;
 - Wydanie 800 kart visa business dla lidera w branży farmaceutycznej;
 - Zdobycie wstępnego mandatu na 3 produkty z obszaru finansowania handlu na kwotę 165 mln zł (finansowania dostawców, faktoring odwrócony oraz finansowanie odbiorców z regresem do sponsora) dla wiodącej międzynarodowej spółki energetycznej w Polsce. Formalny mandat jest uzależniony od zgody centrali spółki;

Ponadto Bank był aktywny pod względem zdobywania nowych klientów w zakresie obsługi bankowej (dla jednego z największych koncernów z branży samochodowej i jednej z największych spółek niemieckich produkującej sprzęt gospodarstwa domowego) oraz prowadzenia transakcji FX (jedna z firm branży farmaceutycznej i ze spółką zajmującą się energią odnawialną). Bank wygrał przetargi na prowadzenie rachunku, biznesu transakcyjnego i kredytowanie jednego z liderów branży FMCG, na obsługę 250 tys. transakcji SpeedCollect miesięcznie dla jednej z największych firm w branży telekomunikacyjnej oraz mandat na działalność operacyjną dotyczącą rozliczeń w walucie EUR dla wiodącej międzynarodowej grupy paliwowej. Bank zawarł też umowę na faktoring odwrócony z jednym z największych producentów szkła i materiałów izolacyjnych oraz umowę swapową w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej (5 –Y Interest Rate Swap) z liderem branży spożywczej;

- Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z pionu Bankowości Przedsiębiorstw:
 - Zwiększył linię wielozadaniową do 244 mln zł dla jednej z największych firmy odzieżowych w Polsce;
 - Udzielił kredytu handlowego w kwocie 116 mln zł, dla drugiego, największego producenta taboru szynowego oraz wagonów pasażerskich;
 - Udzielił finansowania w kwocie 58 mln zł dla jednego z wiodących producentów drobiu na okres 5 lat;
 - Uruchomił program emisji obligacji dla przedsiębiorstwa zajmujące się budową, modernizacją i remontami infrastruktury szynowej obecnego na wielu rynkach europejskich;
- W ramach pionu Bankowości Przedsiębiorstw odbyły się następujące konferencje w 2015 roku:
 - We współpracy ze Skandynawsko-Polską Izba Gospodarczą (SPCC), Bank zorganizował w Sopotcie, spotkanie Nordic Day poświęcone biznesowi skandynawskiemu w Polsce. Wydarzenie zgromadziło przedstawicieli rynku skandynawskiego w Polsce, jego ekspertów po obu stronach Bałtyku oraz przedsiębiorców. Dzień Nordycki był okazją do rozmowy na temat polsko-nordyckiej współpracy biznesowej i praktycznych aspektów związanych z ekspansją zagraniczną. Gościem specjalnym wydarzenia był Roger Andersson, Prezes SPCC, który opowiedział o działalności SPCC oraz współpracy gospodarczej między Polską, a krajami nordyckimi. Punktem kulminacyjnym wydarzenia była dyskusja panelowa na temat możliwości rozwoju biznesu w Polsce z perspektywy zagranicznego inwestora. W panelu udział wzięli: Witold Zieliński, Wiceprezes Zarządu Citi

Handlowy; Piotr Kalisz, Główny Ekonomista Citi Handlowy; Roger Andersson, Prezes SPCC, reprezentanci Norden Centrum i Rynku Nordyckiego, a także przedstawiciele dwóch klientów Banku;

- W ramach współpracy z Pionem Sprzedaży, Bank zorganizował cykl interaktywnych szkoleń „Hedge Game” z zakresu rynków finansowych, zarządzania ryzykiem kursu walutowego, stóp procentowych oraz cen surowców. W szkoleniach, które miały miejsce w: Łodzi, Katowicach, Warszawie, Gdańsku i Krakowie wzięli udział przedstawiciele firm (klienci i prospekci) reprezentujący różne segmenty korporacyjne w naszym banku – korporacyjny wraz z dużymi przedsiębiorstwami oraz segment klientów globalnych. Celem było poznanie instrumentów rynków finansowych przez klientów w praktyczny sposób i podniesienie ich wiedzy w tym zakresie. Efektem przeprowadzonych szkoleń jest podniesienie poziomu satysfakcji u klientów (VOC, Euromoney 2015) i dalszy rozwój z nimi współpracy, co przekłada się na wzrost biznesu dla Banku.
- W ramach Departamentu Sektora Publicznego wygrał przetarg na obsługę województwa Warmińsko-Mazurskiego.
- Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw Bank pozyskał 363 nowych klientów w 2015 roku, w tym 50 Dużych Przedsiębiorstw, 301 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 12 podmiotów Sektora Publicznego.

4.3 Działalność Pionu Skarbu

W lutym 2015 roku Citi Handlowy po raz kolejny otrzymał oficjalne wyróżnienie lidera Market Makingu za osiągnięcia na rynku Treasury BondSpot Poland, który jest hurtowym rynkiem obrotu obligacjami skarbowymi oraz bonami skarbowymi.

Bank zwyciężył w konkursie Ministerstwa Finansów na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych (DSPW) w 2016 roku, czym potwierdził pozycję lidera w tym segmencie rynku. To już czwarte z rzędu zwycięstwo Banku w tym prestiżowym konkursie organizowanym od 2002 roku. O finalnym wyniku decydowały punkty przyznawane w trzech kategoriach w okresie od 1/10/2014 do 30/09/2015. Utrzymanie pierwszego miejsca w tym zestawieniu to sukces dla Banku i uhonorowanie pracy całego zespołu Pionu Transakcji Rynku Międzybankowego.

Zgodnie z raportem "Rating&Rynek" przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings, Bank posiadał na koniec 2015 roku 14,8% udziału w rynku, jako organizator obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków, co daje mu drugą pozycję pośród innych uczestników rynku.

W 2015 roku Bank wykazał dużą aktywność na rynku nieskarbowych dłużnych papierów wartościowych poprzez udział w następujących transakcjach:

- Organizator emisji obligacji dla spółki Skarbu Państwa wraz z objęciem obligacji na rynku pierwotnym (450 mln zł);
- Emisja 3 letnich obligacji dla klienta bankowego (1,4 mld zł) oraz emisja kilku mniejszych serii obligacji dla klientów z sektora finansowego (łącznie kwota 180 mln zł);
- Ustanowienie programu emisji obligacji dla spółki giełdowej na kwotę 200 mln zł wraz z przeprowadzeniem pierwszej emisji obligacji w kwocie 40 mln zł;
- Emisja obligacji dla spółki giełdowej z branży finansowej w kwocie 125 mln zł;
- Zawarł wspólnie z innymi bankami, z klientem z branży energetycznej, umowę dotyczącą ustanowienia programu emisji obligacji, w ramach refinansowania istniejącego zadłużenia, do kwoty 6,3 mld zł z okresem trwania Programu do dnia 31 grudnia 2020 roku;
- Przeprowadził z Citigroup Global Markets Ltd. transakcję sekurytyzacji portfela leasingowego dla małych i średnich przedsiębiorstw dla jednej z czołowych firm leasingowych, w ramach której nastąpiła sprzedaż transzy „senior” do inwestorów w kwocie 1,2 mld zł. Bank i Citigroup Global Markets Ltd. pełniły funkcje Współorganizatorów transakcji. Jednym z inwestorów, którzy nabyli transzę senioralną, jest Europejski Bank Inwestycyjny (800 mln zł).

Rok 2015 wiązał się także z dużą aktywnością Banku po stronie kredytów konsorcjalnych, o czym świadczy udział aż w sześciu transakcjach w ramach konsorcjów bankowych.

4.4 Bankowość Transakcyjna

Oferta bankowości transakcyjnej Banku obejmuje produkty zarządzania środkami finansowymi (depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, 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. Ponadto, 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 2015 roku Bank zajął pierwsze miejsce.

Priorytetami rozwoju bankowości transakcyjnej w 2015 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 2015 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 instytucjonalnymi. Znajomość indywidualnych potrzeb klientów pozwala na zaoferowanie dodatkowych usług, które są spersonalizowane dla poszczególnego klienta i ściśle odpowiadają jego potrzebom.

Rozbudowa i komercjalizacja aplikacji e-banking

Celem Banku jest rozbudowa rozwiązań technologicznych, które umożliwiają klientom prowadzenie codziennych rozliczeń oraz zarządzanie środkami finansowymi z wykorzystaniem alternatywnych kanałów dostępu, jakimi są systemy bankowości elektronicznej. Kontynuowano rozwój zarówno platformy CitiDirect jak i platformy finansowania i obsługi handlu - Citi Trade Portal. Bezpośrednim efektem realizowanych projektów było udostępnienie klientom funkcjonalności podnoszących wydajność oferowanych rozwiązań jak i poprawiających użyteczność obsługi dostępnych produktów.

W roku 2015 Bank konsekwentnie realizował plan dalszej komercjalizacji rozwiązań mobilnych oferowanych klientom instytucjonalnym. Rezultatem podejmowanych działań jest regularny wzrost liczby transakcji składanych z wykorzystaniem dedykowanych urządzeń mobilnych. W grudniu 2015 roku klienci tą drogą złożyli ponad 50% więcej dyspozycji w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku.

Ekspansja w obszarze finansowania handlu

Wysokiej klasy zaplecze technologiczne oraz bogata oferta produktowa pozwoliły Bankowi osiągnąć 7% wzrost rok do roku, w zakresie średniego salda finansowanych wierzycelności 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 kapitałem, pomiędzy spółkami i firmami nadpłynnymi, a tymi które mają niedobór kapitału. W swej ofercie Bank posiada następujące rozwiązania zarządzania płynnością:

- Rachunek skonsolidowany;
- Cash pool rzeczywisty;
- 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 klientom instytucjonalnym platformę bankowości elektronicznej CitiDirect. System jest udostępniany klientom jako narzędzie umożliwiające prowadzenie codziennych rozliczeń oraz zarządzanie środkami finansowymi. W roku 2015 liczba transakcji zrealizowanych za pośrednictwem systemu CitiDirect ukształtowała się na poziomie ponad 23 mln. Liczba aktywnych klientów systemu bankowości elektronicznej na koniec roku 2015 wyniosła blisko 4,6 tys. Udział wyciągów dostarczanych do klientów wyłącznie w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim i stabilnym poziomie i podobnie jak w latach ubiegłych przekraczał 90%.

W roku 2015 Bank konsekwentnie realizował plan dalszej komercjalizacji rozwiązań mobilnych oferowanych klientom instytucjonalnym. Bezpośrednim efektem podejmowanych działań jest stały wzrost liczby transakcji składanych z wykorzystaniem dedykowanych urządzeń mobilnych. W grudniu 2015 roku klienci tą drogą złożyli ponad 50% więcej dyspozycji w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku.

W 2015 roku w systemie CitiDirect zostały wprowadzone kolejne zmiany funkcjonalne:

- Administratorom systemu po stronie klientów, udostępniono nowy moduł zarządzania użytkownikami i uprawnieniami;
- Wydłużono czas prezentacji historii sald i transakcji na rachunkach z 3 do 24 miesięcy;
- Rozbudowano usługę automatycznego potwierdzenia realizacji przelewów wychodzących, która obejmuje obecnie generowanie potwierdzeń dla wszystkich typów transakcji wychodzących tj.:
 - przelewy krajowe, w tym ZUS/US, SORBNET;

- przelewy wewnętrzne;
- przelewy zagraniczne (w tym SEPA).
- W ramach modułu systemu CitiDirect - „Raporty i analizy” oraz „Zapytania i wyszukiwanie” wprowadzono modyfikacje w zakresie:
 - poprawy użyteczności interfejsu użytkownika;
 - zwiększenia ilości opcji wyszukiwania;
 - udostępnienia funkcjonalności bezpośrednio ze strony „po zalogowaniu”, co nie wymaga wykorzystywania do jego działania dodatkowego oprogramowania (Java).

W roku 2015 Bank kontynuował rozwój platformy finansowania i obsługi handlu - Citi Trade Portal, w której dokonano szeregu usprawnień, a w szczególności tych podnoszących wydajność systemu.

Dzięki wdrożonym zmianom skrócono czas generowania raportów. Dodatkowo, umożliwiono generowanie raportów zawierających większy wolumen danych, niż dotychczas.

Obsługa należności: SpeedCollect, Polecenie Zapłaty, Produkty Gotówkowe

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W 2015 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji. Liczba transakcji jest na tym samym poziomie, co w 2014 roku.

Polecenie zapłaty. Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. W 2015 roku Bank przetworzył porównywalną liczbę transakcji co w 2014 roku rozliczając w ten sposób największą liczbę transakcji, jako bank wierzyciela w Polsce - zachowując tym samym rekordowy poziom ponad 40% udziału w rynku. Ponadto w 2015 roku Bank rozpoczął prace nad wprowadzeniem rozwiązania umożliwiającego elektroniczną obsługę zgód od płatników polecenia zapłaty.

Produkty gotówkowe. Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta.

Wpłaty gotówkowe mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunki klientów prowadzone w Banku. Jednak z uwagi na potrzeby klientów dotyczące automatyzacji procesów zarządzania wpływami gotówkowymi i poprawnej identyfikacji wpłat pochodzących z różnych lokalizacji klientów lub od poszczególnych wpłacających, Bank oferuje klientom również 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.

Obok wpłat gotówki klienci Banku korzystają również z wypłat – zarówno tradycyjnych wypłat w kasie, jak i odbioru zamkniętych pakietów z zasileniem gotówkowym.

Mając na celu lepsze dostosowanie się do potrzeb klientów oraz koncentrację na obsłudze w lokalizacjach kluczowych dla naszych klientów, Bank przeprowadził transformację sieci oddziałów. Dla zapewnienia ciągłości obsługi, powstały punkty kasowe oraz rozszerzono partnerstwo z Bankiem Pocztowym S.A. i Poczta Polska S.A. Zapewniło to możliwość bezpośredniego kontaktu z klientem.

Bank świadczy również usługi skierowane do węższej grupy odbiorców. Oferta Banku oprócz standardowych wpłat i wypłat dokonywanych w formie zamkniętej, została poszerzona o:

- wpłaty gotówkowe otwarte;
- wypłaty gotówkowe, zlecane w systemie bankowości elektronicznej Banku.

Wymienione usługi są możliwe do zrealizowania w sieci ponad 4 500 Placówek i Filii Poczty Polskiej S.A. na terenie całego kraju.

Płatności bezgotówkowe

W ramach przelewów zagranicznych Bank dysponuje kompleksową i bardzo szeroką ofertą rozliczeń w ponad 130 walutach na całym świecie. Zintegrowane usługi rozliczeniowe obejmują kompilację zdalnych kanałów dostępu i oferty produktowej w zakresie rozliczeń zagranicznych. Odpowiadając na potrzeby klientów, Bank wprowadził ofertę rachunku wielowalutowego, który umożliwia klientom realizację przelewów w walutach egzotycznych w prosty, wygodny i efektywny sposób, bez konieczności otwierania rachunków walutowych i utrzymywania rachunków lokalnych za granicą. Oferta Banku jest, ze względu na zakres dostępnych walut, rozwiązaniem unikalnym na rynku polskim.

W ramach rozliczeń krajowych Bank zapewnia kompleksowe usługi przy wykorzystaniu trzech systemów rozliczeniowych: Elixir obsługującego płatności standardowe, Sorbnet dla płatności wysokokwotowych oraz innowacyjnego systemu Express Elixir dla realizacji międzybankowych płatności natychmiastowych. Bank oferuje również dodatkowe funkcjonalności i kontrole wspierające klientów w realizacji płatności placowych, przelewów podatkowych oraz przelewów dotyczących systemu zabezpieczenia społecznego.

Elektroniczne Przekazy Pieniężne

Elektroniczne Przekazy Pieniężne to produkt skierowany do klientów instytucjonalnym, którzy przekazują środki pieniężne w formie gotówkowej osobom fizycznym. W 2015 roku Bank współpracował w tym zakresie z dwoma operatorami pocztowymi i przepracował ok 230 tys. przekazów, odnotowując tym samym 10% wzrost wartości przekazów, w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku.

Karty biznesowe

W obszarze Obciążeniowych i Gwarantowanych Kart Biznes Bank zanotował, w porównaniu do 2014 roku, wzrost liczby dokonywanych transakcji bezgotówkowych, a ich wartość zwiększyła się o 4%. Jest to efektem konsekwentnie prowadzonej polityki pozyskiwania wysokich wolumenów transakcji oraz aktywizacji portfela obecnych klientów.

Karty przedpłacone

W 2015 roku Bank zanotował znaczny wzrost wartości transakcji bezgotówkowych dokonywanych Kartami Przedpłaconymi, w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Ilość transakcji bezgotówkowych wzrosła o 9 %, przy równoczesnym wzroście wartości transakcji dokonywanych Kartami Przedpłaconymi o 4% rok do roku. Bank zwiększył również ilość wydanych kart w stosunku do roku 2015 o ponad 11%.

Doradztwo unijne

W 2015 roku Bank rozpoczął wdrażanie strategii działania Banku w Nowej Perspektywie Finansowej UE 2014-2020, w ramach której banki są istotnym partnerem w procesie dystrybucji środków europejskich oraz finansowania inwestycji współfinansowanych w systemie dotacji oraz instrumentów zwrotnych.

Ponadto, Bank przygotował i złożył do Komisji Europejskiej dwa projekty dotyczące nowego instrumentu finansowania inwestycji z zakresu efektywności energetycznej w ramach programu Horyzont 2020. Projekty przeznaczone są dla klientów z segmentu SME oraz sektora publicznego. W ramach Programu Horyzont 2020 Bank rozpoczął również działania przygotowawcze do wdrożenia inicjatywy ELENA. Program ELENA jest realizowany na podstawie umowy z Kreditanstalt für Wiederaufbau na dystrybucję środków w ramach programów efektywności energetycznej przeznaczonych dla jednostek samorządowych.

Dodatkowo, Citi Handlowy rozpoczął współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR) dotyczącego udzielania Kredytu na innowacje technologiczne, który przeznaczony jest na przedsięwzięcia o charakterze innowacyjnym realizowane przez małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP).

Produkty finansowania handlu

Rok 2015 był kolejnym rokiem rozwoju obszaru finansowania handlu. Dzięki dywersyfikacji produktowej oraz portfela klientów możliwe było utrzymanie stabilnego poziomu aktywów. W przypadku Programów Finansowania Dostawców Bank zanotował wzrost aktywów o 25% na koniec roku w stosunku do poziomu aktywów na koniec 2014 roku.

Bank uczestniczył w konsorcjum dla jednej z największych na polskim rynku transakcji finansowania zapasów ropy naftowej. Ponadto, kontynuowano rozwój programów finansowania dostawców z Polski w ramach programów lokalnych jak i regionalnych. Dodatkowo, Bank uczestniczył w transakcjach udzielenia gwarancji bankowych oraz rozwijał kolejne programy finansowania, głównie klientów z obszaru małych i średnich przedsiębiorstw w schemacie kredytu handlowego.

Ważnym etapem rozwoju produktów w obszarze finansowania handlu było umożliwienie zgodnie z oczekiwaniami klientów dyskonta wierzycielności handlowych pod prawami obcych jurysdykcji.

Do najważniejszych transakcji w 2015 roku w obszarze finansowania handlu można zaliczyć:

- Wygranie w konsorcjum bankowym obsługi gwarancji bankowych dla jednej z największych firm w branży budowlanej na kwotę prawie 100 mln zł;
- Zwiększenie łącznej kwoty limitów kredytowych w ramach finansowania w schemacie Programów Finansowania Dostawców oraz Kredytu Handlowego o kwotę ponad 350 mln zł;
- Przedłużenie na cały rok 2016 naszego finansowania w ramach konsorcjum dla jednej z firm z branży paliwowej na kwotę 195 mln zł;
- Wdrożenie ponad 100 dostawców do Programów Finansowania Dostawców zarówno lokalnych jak i regionalnych.

4.4.1 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 2015 roku Bank prowadził ponad 10,8 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych - MetLife OFE, Aviva OFE Aviva BZ WBK, Nationale - Nederlanden OFE, Pekao OFE, Nordea OFE; pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych - MetLife DFE, Nordea DFE, Nationale - Nederlanden DFE, DFE Pekao, Generali DFE; a także dla 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., Legg Mason TFI S.A. oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

W 2015 roku Bank kontynuował działania wspierające doskonalenie regulacji prawnych rynku papierów wartościowych. Przedstawiciel Banku pełnił funkcję Przewodniczącego Prezydium Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich („Rada”) w czasie kolejnej, piątej z rzędu, kadencji. W okresie sprawozdawczym Rada brała aktywny udział w procesie konsultacji publicznych związanych z implementacją wymogów dyrektyw Unii Europejskiej AIFMD i UCITS V do polskiego porządku prawnego oraz prowadziła prace dotyczące ustalania standardów w związku z wykonywaniem, obowiązków depozytariusza funduszy inwestycyjnych w odniesieniu do planowanej implementacji wymogów dyrektyw Unii Europejskiej AIFMD i UCITS V.

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. W efekcie prowadzonych prac Rada przyjęła standard rynkowy w sprawie automatyzacji procesów *pre-matchingu* i *matchingu* transakcji, określający zakres identyfikowania kontrahenta podczas zestawiania instrukcji rozrachunku w KDPW S.A.

4.5 Działalność maklerska

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

W 2015 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 10,6% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem po raz kolejny pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 43,0 mld zł i spadła o 21% w stosunku do roku poprzedniego przy jednoczesnym spadku obrotów na GPW o 0,9%. Główną przyczyną tak istotnych zmian w odnotowanej dynamice obrotów jest zmiana systemu Otwartych Funduszy Emerytalnych oraz ogólna dekonjunktura na rynku kapitałowym w Polsce. DMBH jako lider rynku, z największym udziałem rynkowym odczuł zmiany szczególnie dotkliwie z uwagi na duży udział klientów zagranicznych, których uwaga została w tej sytuacji skierowana na inne rynki. Rosnąca konkurencja na rynku krajowym, jest również przyczyną dalszej redukcji stawek prowizji i sprzyja brokerom prowadzącym działalność na polskim rynku zdalnie. To ich działalność przyczyniła się do wyhamowania spadku obrotów na GPW, dzięki wykorzystaniu w coraz większym stopniu programów HFT (high frequency trading).

Na koniec 2015 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 32 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 8,2 % akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W 2015 roku kontynuowany był wzrost aktywności klientów detalicznych korzystających z platformy transakcyjnej - CitiFX Pro, która umożliwia nabywanie lub zbywanie akcji oraz instrumentów typu ETF notowanych na największych giełdach zagranicznych oraz instrumentów rynku walutowego na rynku pozagiełdowym (OTC) z wykorzystaniem dźwigni finansowej. Funkcje, które cieszą się dużą popularnością wśród klientów, to możliwość przeniesienia posiadanych portfeli akcji zagranicznych i możliwość aktywnego zarządzania nimi. Ponadto klienci chętnie korzystają z rachunków w walutach obcych, co daje im możliwość inwestowania z wykorzystaniem środków posiadanych w walucie bez konieczności dokonywania przewalutowania.

W listopadzie uruchomiono dystrybucję certyfikatów inwestycyjnych Quercus MultiStrategy FIZ dystrybuowanego wyłącznie przez DMBH i Punkty Przyjmowania Zleceń (PPZ) Banku. W następstwie pozyskano aktywa o wartości 47 mln zł oraz otwarto 80 nowych rachunków inwestycyjnych dla klientów indywidualnych.

Od 1 grudnia DMBH rozpoczął świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego na rynki zagraniczne w formie portfela modelowego dla nowego segmentu klientów Citi Private Client.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec 2015 roku wynosiła 10,5 tys. i zwiększyła się o 8,2% w stosunku do końca 2014 roku. Wzrost liczby rachunków wynikał przede wszystkim z systematycznego wzrostu liczby zawieranych umów dla usług rynków zagranicznych oraz forex realizowanych na platformie CitiFX Pro.

2015 rok był bardzo udany pod względem ilości i wartości transakcji zrealizowanych przez Biuro Operacji Kapitałowych. DMBH przeprowadził następujące transakcje na rynku kapitałowym:

- Alior Bank S.A. – DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do EBOR o wartości 163,8 mln zł (styczeń 2015 roku);
- BZ WBK S.A. - DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do EBOR o wartości 172,1 mln zł (maj 2015 roku);
- Philips Lighting Poland S.A – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji niepublicznej (czerwiec 2015 roku);
- Alior Bank S.A. - DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do zarządu o wartości 78 mln zł (lipiec 2015 roku);
- Agnella S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji niepublicznej (lipiec 2015 roku);
- TVN S.A./Southbank Media Limited – DMBH pełnił funkcję Podmiotu Pośredniczącego w wezwaniu na 100% akcji spółki TVN S.A. o wartości 3,1 mld PLN (sierpień 2015 roku);
- TVN S.A./Southbank Media Limited – DMBH pełnił funkcję Podmiotu Pośredniczącego w przymusowym wykupie akcji spółki TVN S.A. o wartości 85 mln PLN (wrzesień 2015 roku);
- Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w publicznym wezwaniu do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Enea S.A. o wartości 1 480 mld zł (październik 2015 roku);
- Stalprodukt S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w procesie zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji w ramach programu skupu akcji własnych przez Stalprodukt S.A., o wartości pierwszej transzy programu 89,6 mln zł (grudzień 2015 roku).

Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2015 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2015 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	348 412	114 403	19 453

*dane w trakcie audytu

4.6 Działalność leasingowa

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

Produkt leasingowy pozostał w ofercie Banku i jest oferowany w ramach tzw. "otwartej architektury", czyli partnerskiej współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy Banku. Obecnie usługi leasingowe świadczone są w ramach umowy o współpracy przez dwóch partnerów: Europejski Fundusz Leasingowy S.A. i CorpoFlota Sp z o.o.

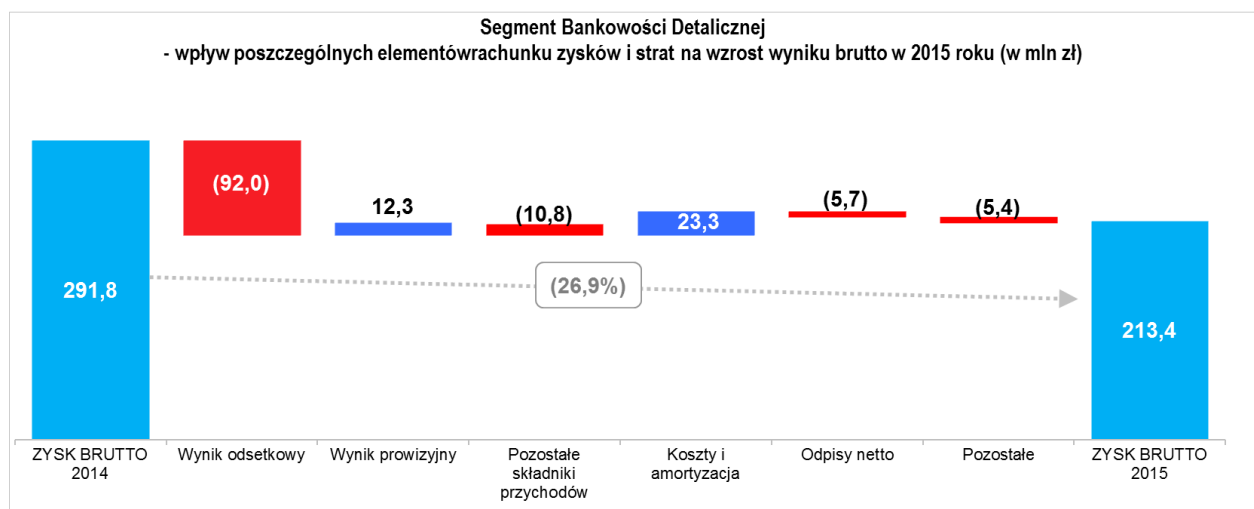
Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2015 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2015 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	184 631	139 127	3 928

*dane w trakcie audytu

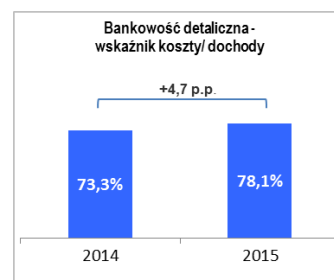
5. Segment Bankowości Detalicznej

5.1 Podsumowanie wyników segmentu



W 2015 roku segment Bankowości Detalicznej zanotował spadek zysku brutto o 78,4 mln zł tj. 26,9%. Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w 2015 roku w porównaniu z rokiem poprzednim wpływ miały poniższe czynniki:

- Spadek przychodów odsetkowych spowodowany obniżeniem oprocentowania na produktach kredytowych (oprocentowanie w 2015 roku było niższe o 5 punktów procentowych w porównaniu do 2014 roku w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych), który został częściowo skompensowany 5% wzrostem sald kredytowych w stosunku do 2014 roku oraz spadkiem kosztów odsetkowych, który został osiągnięty razem z 14% wzrostem salda depozytów w stosunku do 2014 roku, jako rezultat obniżenia oprocentowania i dostosowania go do rynkowych stóp procentowych (obniżenie oprocentowania dotyczyło głównie rachunków oszczędnościowych oraz lokat);
- Wzrost wyniku, prowizyjnego pomimo kolejnej obniżki stawek interchange do 0,2% na karcie debetowej i 0,3% na karcie kredytowej. Wzrost zrealizowany został dzięki zmianie struktury sprzedaży produktów inwestycyjnych, optymalizacji kosztów programów lojalnościowych kart kredytowych oraz dostosowaniu tabeli opłat i prowizji do modelu segmentacji klientów zgodnie ze strategią Banku, tj. preferencyjne warunki wyłącznie dla klientów mających pogłębiłą relację z Bankiem (bezpłatne prowadzenie konta, preferencyjny kurs dla przewalutowań oraz bezpłatne doradztwo inwestycyjne); Pozostałe składniki przychodów, obejmują wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (spadek o 1,9 mln zł), przychody z tytułu dywidend (wzrost o 0,6 mln zł) oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (wzrost o 6,3 mln zł);
- Spadek kosztów działania jako rezultat działań restrukturyzacyjnych w jednostkach obsługi operacyjnej, jak również dalszej transformacji sieci dystrybucji dotyczącej modelu sprzedaży bezpośredniej. Oszczędności zostały częściowo reinwestowane w technologię oraz rozwój sieci nowoczesnych oddziałów Smart (16 oddziałów na koniec 2015 względem 12 oddziałów na koniec 2014) i pokryły koszt gwarantowanych depozytów upadłego SK Banku z Wołomina. Wskaźnik koszty do dochodów wzrósł o 4,7 p.p., ponieważ odnotowano znaczący spadek przychodów operacyjnych w związku ze spadkiem wyniku odsetkowego;
- Odwroćenie odpisów netto w wysokości 13,7 mln zł w 2015 roku wobec 19,4 mln zł odwrócenia odpisów netto w 2014 roku. Zmniejszenie odwróceń odpisów o 5,7 mln zł wynika ze zmniejszenia rozwiązań rezerw IBNR w 2015 roku w stosunku do 2014 roku. Ponadto odnotowano wzrost rezerw dla portfela z utratą wartości w 2015 roku, spowodowany wzrostem średniego wieku portfela oraz związanych z tym obserwacji w zakresie odzysków.



5.2 Wybrane dane biznesowe

	2015	2014	Zmiana tys.	%
Liczba klientów indywidualnych	682,9	724,6	(41,7)	(5,8%)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	464,5	477,7	(13,2)	(2,8%)
liczba rachunków operacyjnych	293,4	315,5	(22,1)	(7,0%)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	82,5	68,0	14,5	21,3%

	2015	2014	Zmiana tys.	%
Liczba rachunków oszczędnościowych	160,4	168,6	(8,2)	(4,9%)
Liczba kart kredytowych, w tym:	697,0	732,5	(35,5)	(4,8%)
karty co-brandowe	383,2	428,4	(45,2)	(10,6%)
Liczba aktywnych kart kredytowych	632,0	661,5	(29,5)	(4,5%)
Liczba kart debetowych, w tym:	276,7	305,6	(28,9)	(9,5%)
karty PayPass	264,6	286,8	(22,2)	(7,7%)

5.3 Opis kluczowych wydarzeń i osiągnięć biznesowych

Rachunki bankowe

Rachunki bieżące

Liczba rachunków osobistych na koniec 2015 roku spadła do poziomu 464 tys. (podczas gdy na koniec 2014 roku wynosiła 478 tys.). Z tego 278 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 186 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Łączne saldo na rachunkach przekraczało 4 mld zł, podczas gdy na koniec 2014 roku wynosiło blisko 3,1 mld zł.

Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec 2015 roku wyniosła 160 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło niemal 2,9 mld zł wobec 169 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,2 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zmiany w ofercie

W styczniu 2015 roku weszła w życie zmieniona Tabela Opłat i Prowizji wprowadzająca między innymi:

- Ujednoczenie warunków uprawniających do zwolnienia z opłaty za prowadzenie konta dla wszystkich klientów segmentu Citi Priority;
- Nowy wyższy próg średniego miesięcznego salda na wszystkich rachunkach w Banku na poziomie 300 tys. złotych dla klientów otwierających Konto Osobiste typu Citigold od 2 stycznia 2015 roku.

Wprowadzane zmiany są zgodne ze strategią Banku. Nowy model cennika zachęca klientów do korzystania z kanałów zdalnych oraz do pogłębienia relacji z Bankiem, tak aby spełniali kryteria klientów Citi Priority lub Citigold.

Od stycznia 2015 roku klienci segmentów Citi Priority, Citigold i Citigold Select są premiovani wyższym oprocentowaniem swoich środków zgromadzonych na Koncie Oszczędnościowym jeśli pogłębiają swoją relację z Bankiem poprzez zwiększanie zaangażowania w produktach inwestycyjnych.

W marcu 2015 roku obniżeniu uległo w ślad za obniżkami stóp procentowych oprocentowanie lokat terminowych w polskich złotych, a w maju 2015 roku oprocentowanie środków zgromadzonych na rachunkach oszczędnościowych. Bank pozostawił wyższe oprocentowanie dla lokat otwieranych w serwisie bankowości internetowej Citibank Online kontynuując strategię zachęcenia klientów do korzystania z kanałów zdalnych.

Bank kontynuował koncentrację wsparcia akwizycyjnego dla segmentów klientów Citigold oraz Citi Priority poprzez działania takie jak oferty promocyjne dla lokat, i dla nowych klientów Citigold oraz Program Rekomendacji Citigold.

Pod koniec roku Bank wprowadził całkiem nową strategię bankowości prywatnej wprowadzając ofertę Citigold Private Client. To oferta skierowana do najbardziej wymagającej grupy klientów, których aktywa wynoszą co najmniej 3 mln zł. Dzięki tej ofercie klienci zyskują dostęp do najbardziej doświadczonych zespołów ekspertów Banku oraz do szerokiego pakietu rozwiązań produktowych opartych na globalnych doświadczeniach i rozwiązaniach.

Karty kredytowe

Na koniec 2015 roku liczba kart kredytowych wyniosła 697 tys. Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec 2015 roku wyniosło 2,2 mld zł, tj. było wyższe o 3,2% w stosunku do tego samego okresu w roku poprzednim. W rezultacie Bank wzmocnił pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym według danych na koniec grudnia 2015 roku na poziomie 25%.

W 2015 roku akwizycja kart kredytowych była niższa niż w roku ubiegłym jednak porównując II półrocze 2015 roku do analogicznego okresu w 2014 roku możemy zaobserwować znaczący wzrost akwizycji aż o 20%. Tak duży wzrost spowodowany jest intensywnymi działaniami Banku mającymi na celu uatrakcyjnienie oferty akwizycyjnej we wszystkich kanałach sprzedaży oraz aktywną kampanią telewizyjną karty Simplicity.

Poprawiła się również jakość pozyskiwanych kart oraz udział kart pozyskiwanych na bazie udokumentowanych danych o dochodzie klienta, co przełożyło się na wyższy poziom aktywacji i większą transakcyjność pośród nowo pozyskanych klientów.

W 2015 roku Bank kontynuował strategię zbilansowanego udziału poszczególnych kanałów dystrybucji, co miało bezpośrednie przełożenie zarówno na wzrost sprzedaży jak i jej jakość. W ślad za dalszymi krokami rozwoju

technologicznego Bank wprowadził zautomatyzowany proces sprzedaży kart - Sales Automation, który obsługuje już 65% sprzedaży bezpośredniej. Proces ten pozwala na natychmiastowe otrzymywanie wstępnej decyzji kredytowej i jest w pełni elektroniczny, co umożliwia aplikowanie o kartę również poza oddziałami Banku.

W strukturze akwizycji kart kredytowych w II półroczu 2015 liderem stała się karta Simplicity, która pojawiła się w ofercie Banku w maju br. i osiągnęła udział w akwizycji na poziomie 65%. Wśród kart partnerskich najwyższy udział w sprzedaży miała Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 23% oraz Karta Kredytowa Citibank PremierMiles z udziałem 5%.

Produkty kredytowe

Pożyczki gotówkowe i produkty ratalne do rachunku karty kredytowej

Saldo produktów gotówkowych na koniec 2015 roku wyniosło 2,6 mld zł i zanotowało wzrost o 6% w stosunku rocznym. Łączna sprzedaż produktów gotówkowych wyniosła w 2015 roku 1,5 mld zł.

W 2015 roku Bank kontynuował zmieniony w 2014 roku model sprzedaży produktów gotówkowych, koncentrując się na sprzedaży w procesach zdalnych takich jak proces telefoniczny czy za pośrednictwem platformy internetowej Banku oraz prostych procesach sprzedaży bezpośredniej między innymi w nowoczesnych oddziałach Smart.

Produkty hipoteczne

Na koniec 2015 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 1,3 mld zł, tj. wzrosło o 5% w porównaniu do końca 2014 roku. Sprzedaż produktów hipotecznych w 2015 roku wyniosła 180 mln zł.

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

Na koniec 2015 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 4,5% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2014 roku.

Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych i obligacji strukturyzowanych, a także środków w instrumentach zgromadzonych na rachunkach prowadzonych przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH).

W ramach współpracy z DMBH, Bank umożliwił klientom dostęp do 26 emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w całym 2015 roku ofertę 115 subskrypcji obligacji strukturyzowanych denominowanych w PLN, USD oraz EUR.

6. Rozwój kanałów dystrybucji

6.1 Sieć oddziałów

Budowa Bankowego Ekosystemu Smart

W 2015 roku Bank rozszerzył Ekosystem Smart o kolejne 4 placówki. Poza otwartymi w pierwszym kwartale 2015 roku oddziałami w Katowicach – Centrum Handlowe Silesia, Poznaniu – Centrum Handlu Sztuki i Biznesu Stary Browar oraz w Krakowie – Centrum Handlowym Bonarka, w połowie czerwca został udostępniony klientom oddział w krakowskim Centrum Handlowym Kazimierz.

W styczniu br., do użytku klientów oddana została część Citigold HUB, otwartego pod koniec zeszłego roku oddziału typu Smart w Gdańsku, w Centrum Biurowym Neptun. Jest to pierwsza tego typu placówka w Polsce. To duża, prestiżowa przestrzeń przeznaczona do obsługi klientów z segmentów Citigold oraz Citigold Select wykończona w nowym, najwyższym standardzie.

Na koniec 2015 roku Bankowy Ekosystem Smart liczył już 16 oddziałów, różniących się formatem, oferujących jednak inteligentny model bankowania, stanowiący spójny, dynamiczny system dostosowany do obecnych i przyszłych zachowań klientów. Ponadto w oddziałach zastosowane są najnowsze rozwiązania technologiczne umożliwiające wygodne bankowanie z wykorzystaniem rozwiązań mobilnych i internetowych.

Zmiany sieci placówek

Na koniec 2015 roku sieć oddziałów Banku liczyła 45 placówek. W ramach optymalizacji, realizując koncepcje nowej bankowości, Bank zakończył działalność operacyjną 3 oddziałów w Gdańsku, Szczecinie i Warszawie.

W ramach zaś rozwoju Bankowego Ekosystemu Smart, otwarte zostały oddziały w Katowicach, Krakowie, Poznaniu i Gdańsku

Liczba oddziałów na koniec okresu

	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana
Liczba placówek*:	45	43	2
- HUB Gold	8	8	-
- Smart Hub Gold**	2	1	1
- Blue	18	21	(3)
- Centrum Inwestycyjne	2	2	-
- Oddziały Smart	14	10	4
- Oddziały korporacyjne	1	1	-
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:			
Lotniska	4	1	3
Centra handlowe i kina	8	11	(3)
Inne (stacje BP, Aqua Park)	6	6	-
Punkty kasowe (Billbird i Impel)	12	33	(21)
Bankomaty własne	76	71	5

*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.

6.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna**Bankowość Mobilna**

Na koniec 2015 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej Citi Mobile, czyli takich którzy przynajmniej raz w miesiącu skorzystali z bankowości mobilnej wyniosła 71 tys., co stanowi wzrost o 8% w stosunku do poziomu osiągniętego na koniec 2014 roku. Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem całego portfela klientów Citi Handlowy sięgnął na koniec 2015 roku nieco ponad 11%, co stanowi wzrost o 2 p.p. względem analogicznego okresu 2014 roku.

Od udostępnienia bankowości mobilnej Citi Mobile w maju 2010 roku aplikację pobrało i dokonało przynajmniej jednego zalogowania 230 tys. użytkowników.

W listopadzie 2015 roku została wprowadzona nowa wersja aplikacji mobilnej, umożliwiająca m.in.: przelewy do niezdefiniowanych odbiorców, sprawdzenie salda i ostatnich transakcji bez konieczności logowania, identyfikację przy pomocy odcisku palca (dla telefonów Apple). Tylko w listopadzie liczba sesji (logowań do nowej platformy Citi Mobile) była bliska 680 tys., co oznacza wzrost o ok 250 tys. w porównaniu z październikiem i starą wersją aplikacji.

Bankowość Internetowa

W efekcie działań mających na celu rozpowszechnienie bankowości internetowej jako kanału kontaktu z Bankiem i dystrybucji produktów bankowych, procent aktywnych użytkowników bankowości online, czyli takich, którzy przynajmniej raz w miesiącu zalogowali się do serwisu transakcyjnego on-line/mobile na swoim komputerze lub telefonie, wyniosła na koniec 2015 roku 49,7%, co stanowi wzrost o prawie 3% w porównaniu z końcem 2014 roku.

Wraz ze rosnącą popularnością bankowości elektronicznej, jednym z priorytetów Banku jest stałe podnoszenie standardów obsługi on-line, co w roku 2015 zaowocowało wdrożeniem projektu aktywacji karty online i redesignu ekranów karty kredytowej. Przełożyło się to na najlepszy wynik NPS w historii dla kanału Citibank Online 25%.

Udział transakcji dokonanych za pomocą kanałów bankowości internetowej lub mobilnej względem ogółu transakcji bankowych na koniec 2015 roku wyniósł 95% i wzrósł o 1 p.p. względem analogicznego okresu 2014 roku.

W 2015 roku internetowe kanały akwizycji były głównym kanałem pozyskiwania kart kredytowych dla Banku. Liczba nowych kart kredytowych sprzedanych on-line wzrosła w 2015 roku o 75% co daje ok. 30% całej akwizycji w segmencie bankowości detalicznej. Łącznie, sprzedaż on-line stanowiła 10% całościowego wyniku sprzedaży segmentu bankowości detalicznej.

Akwizycja w obszarze kredytów niezabezpieczonych wzrosła o 88%, a kontrybucja kanałów online w pozyskaniu rachunków CitiPriority wyniosła 10%.

Media społecznościowe

W 2015 roku Bank kontynuował działalność w mediach społecznościowych pozostających istotnym kanałem kontaktu z klientami. Bank koncentrował się na poprawie jakości obsługi klientów, co zaowocowało oznaczeniem przez aplikację Facebook jako najszybciej odpowiadający Bank w sektorze bankowym. Poprawieniu uległy wszystkie wskaźniki zaangażowania fanów (prawie dwukrotnie), dzienny zasięg średni wyniósł 22 tys. osób. Bank posiada ponad 145 tys. fanów.

7. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W 2015 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 I kwartale 2015 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 2015 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- wdrożenie nowoczesnej aplikacji mobilnej dla klientów detalicznych;
- wdrożenie mobilnej aplikacji sprzedażowej dla pracowników oddziałów;
- wdrożenie dodatkowych mechanizmów zabezpieczających strony internetowe Banku (anti-malware, nowe funkcjonalności AKAMAI);
- kontynuacja rozwoju sieci dystrybucji detalicznej w ramach modelu Bankowego Ekosystemu Smart, na koniec 2015 roku otwartych było 16 oddziałów. W oddziałach zastosowano najnowsze rozwiązania technologiczne i audiowizualne oraz usprawnione procesy sprzedażowe i operacyjne;
- rozwój funkcjonalności sieci bankomatów poprzez m.in. wprowadzenie depozytów walutowych;
- zmiany platformy internetowej Banku polepszające użyteczność i doświadczenia klientów;
- dostosowanie systemów Banku do wymagań regulacyjnych – eDeklaracje, EMIR, FATCA, zmiany dokumentacji dla produktów kredytowych i ubezpieczeniowych;
- implementacja nowej wersji systemu do lokalnego raportowania finansowego ARES;
- implementacja rozwiązania dla Pionu Skarbu do obsługi clearing OTC poprzez KDPW;
- implementacja rozwiązania Simplificiti dla Pionu Skarbu do obsługi modeli wyceny transakcji;
- wdrożenie platformy Quantum FX - nowej platformy back office dla transakcji FX;
- przystosowanie systemu Prime/Online do wymagań klienta Banku w zakresie obsługi kart VISA Business, co umożliwiło pozyskanie nowego portfela około 600 kart biznesowych;
- automatyzacja procesu badania transakcji podejrzanych dla zespołu Przeciwdziałania Praniu Brudnych Pieniędzy (AML);
- wdrożenie infrastruktury WiFi w kolejnych lokalizacjach Banku;
- implementacja Telefonii VOIP w kolejnych lokalizacjach Banku oraz modernizacja głównej centrali telefonicznej Banku.

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

- kontynuacja rozwoju elektronicznej platformy dla usług finansowania handlu zgodnie z potrzebami biznesowymi;
- wdrożenie nowej platformy ECS+ do obsługi kart komercyjnych dla klientów instytucjonalnych oraz nowej wersji platformy Prime/Online do obsługi kart przedpłaconych;
- projekt uruchomienia kart Mastercard w obszarze kart przedpłaconych;
- wymiana głównego systemu wspierającego prace Pionu Skarbu Kondor+ na system eDealer celem wdrożenia nowych funkcjonalności, obniżenia kosztów rozwoju i eksploatacji;
- wymiana i rozbudowa głównego systemu wspierającego prace Pionu Powiernictwa Papierów Wartościowych SMAC na system SCORE;
- wdrożenie platformy Know Your Customer w celu udoskonalenia procesu identyfikacji klientów;
- wdrożenie modelu Follow the Sun dla obsługi Banku w zakresie usług infrastruktury teleinformatycznej przez wyspecjalizowane podmioty;
- projekt modernizacji infrastruktury rejestracji głosowych połączeń telefonicznych (voice recording);
- projekty wprowadzające kolejne zabezpieczenia, jeśli chodzi o platformy informatyczne Banku;
- wdrożenie nowego rozwiązania do wyliczania podatku CIT, PIT i VAT w związku ze zmianami podatkowymi;
- projekt dostosowania obsługi płatności SEPA do wymogów regulacyjnych Europejskiego Banku Centralnego.

8. Zaangażowania kapitałowe Grupy

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W 2015 roku Bank kontynuował obronę 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 niezagrożonej 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.

8.3 Celowe spółki inwestycyjne

Według stanu na 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy wchodziły dwie spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadził operacje kapitałowe. Działalność tych spółek była finansowana poprzez zwrotną dopłatę wspólnika do kapitału oraz z ich wyników finansowych.

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

Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego (wstępnie niezaudytowane) podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów według stanu na 31 grudnia 2015 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2015 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 930	10 893	57
Handlowy Investments S.A.*	Luksemburg	100,00	44 397	18 633	(1 578)

*Dane finansowe Handlowy Investments S.A. pochodzą ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 29 lutego 2016 r. będącego dniem bilansowym jednostki.

9. Nagrody i wyróżnienia

W 2015 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- Firmy głosujące w ankiecie **Euromoney Cash Management Survey 2015** wskazały zarządzanie środkami finansowymi w Citi Handlowy za najlepsze w Polsce. Tegoroczna edycja to powtórzenie zeszłorocznego sukcesu jakim było zajęcie pierwszego miejsca w rankingu i tym samym potwierdzenie pozycji lidera w regionie Europy Środkowo-Wschodniej;
- Prestiżowy magazyn „**Euromoney Magazine**” uznał Citi Handlowy za najlepszy Bank w Polsce oferujący usługi bankowości prywatnej dla Klientów globalnych. W rankingu „**Private Banking and Wealth Management**” Bank zajął **pierwsze miejsce** w kategorii „International Clients”. Nagrody „Euromoney Private Banking and Wealth Management” są przyznawane od 2003 roku za jakość usług bankowości prywatnej i są jednymi z najważniejszych wyróżnień w branży bankowej na arenie światowej. Zwycięzcy wybierani są spośród najlepszych banków z 60 krajów. Laureaci nagród wybierani są przez osoby bezpośrednio związanych z sektorem bankowym;
- Spot promujący kartę **Citi Simplicity** został uznany za **najlepszą reklamę produktu kartowego** wyemitowaną w polskich mediach. Nagroda została wręczona podczas Polskiej Kartowej Gali organizowanej w ramach VIII Konferencji Central European Electronic Card – Warsaw 2015. Kampania reklamowa karty kredytowej Citi Simplicity rozpoczęła się

we wrześniu tego roku. Reklama wyemitowana została w ramach ogólnopolskich i lokalnych stacji radiowych i telewizyjnych, w kolejne odstonie objęła wiodące portale;

- Citi Handlowy otrzymał **trzecią nagrodę** w konkursie **Najlepszy Bank 2015** w kategorii banki komercyjne. Nagroda przyznawana przez Gazetę Bankową została wręczona podczas gali, która odbyła się 17 czerwca 2015 roku. W ramach XXIII edycji konkursu uhonorowane zostały banki, które osiągnęły najlepsze wyniki finansowe;
- **Amerykańska Izba Handlowa AmCham** z okazji swojego 25-lecia w Polsce przyznała nagrody **Impact Pioneers**. Citi Handlowy otrzymał zaszczytny tytuł dla jednej z najsilniejszych instytucji finansowych w Polsce oferujących nowoczesne produkty i usługi zarówno dla klientów korporacyjnych i indywidualnych. Podczas Gali, która odbyła się 14 lutego 2015 roku, AmCham przyznała statuetki Impact Pioneers trzem wyróżniającym się organizacjom w Polsce, w ich gronie znalazł się Citi Handlowy;
- 18 inicjatyw z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) Citi Handlowy pojawiło się w tegorocznej, **13 edycji raportu Forum Odpowiedzialnego Biznesu. "Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki"** to publikacja wydawana już od 2002 roku. Stanowi ona jedyne tego typu opracowanie, podsumowujące najważniejsze projekty z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu. Wśród wymienionych w raporcie praktyk znalazła się rekordowa liczba 18 inicjatyw Citi Handlowy. Wśród nowych praktyk (po raz pierwszy w raporcie) znalazły się: Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora, Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A., Program Korzenie, Klub Wolontariusza, Być Przedsiębiorczym, Biznes Start-up, Utrzymanie Systemu Zarządzania Środowiskowego i Wdrożenie Systemu Zarządzania Energią, a także program Żyj dobrze;
- **Ranking Odpowiedzialnych Firm Dziennika Gazety Prawnej** - 21 kwietnia ogłoszono wyniki IX edycji Rankingu. Citi Handlowy obecny w zestawieniu od pierwszej edycji zajął 1 miejsce w kategorii Bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy. Bank osiągnął najwyższy wynik, będący sumą punktów w pięciu audytowanych kategoriach - odpowiedzialne przywództwo, zaangażowanie społeczne, komunikacja z interesariuszami, innowacyjność społeczna oraz odpowiedzialne zarządzanie. Ranking Odpowiedzialnych Firm to zestawienie największych spółek w Polsce, ocenianych pod względem jakości zarządzania społeczną odpowiedzialnością biznesu. Za weryfikację wyników odpowiedzialni byli eksperci z firmy PwC;
- Citi Handlowy pozytywnie przeszedł audyt nadzorczy w zakresie normy **ISO 50001**, oraz recertyfikacyjny w zakresie normy **ISO 14001**, co potwierdza prawidłowość procesu doskonalenie Systemu Zarządzania Środowiskowego i Energią;
- Citi Handlowy stanął na **podium** w rankingu „**Gwiazdy Bankowości**” w kategorii **dochodowość i efektywność**. Gala wręczenia nagród odbyła się 2 lipca 2015 roku w siedzibie Narodowego Banku Polskiego. Nagroda Dziennika Gazety Prawnej przyznawana wspólnie z firmą doradczą PwC wyłoniła najlepsze banki 2014 roku. Instytucje finansowe wyróżniono w pięciu kategoriach – tempo rozwoju; struktura biznesu; dochodowość i efektywność; innowacyjność oraz całokształt działalności. Ranking przygotowano na podstawie analizy danych pochodzących ze sprawozdań finansowych.
- Citi Handlowy po raz ósmy znalazły się w zestawieniu **RESPECT Index**, pierwszym w Europie Środkowo - Wschodniej indeksie spółek odpowiedzialnych, zainicjowanemu przez **Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie**;
- Możliwości rozwoju zawodowego, globalne środowisko pracy oraz dodatkowe benefity dla pracowników to czynniki, które wyróżniają pracę w Citi Handlowy. Bank został wyróżniony przez **Instytut Corporate Research Foundation**, który już po raz piąty przyznał im tytuł **Top Employers Polska**. Instytut CRF - jedna z wiodących instytucji badających politykę personalną na świecie, badając przedsiębiorstwa analizuje świadczenia podstawowe, świadczenia dodatkowe, warunki pracy, szkolenia i rozwój, a także rozwój kariery zawodowej oraz kulturę organizacyjną firmy. Badanie odbywa się w oparciu o obszerną listę pytań zadawanych menedżerom HR oraz audyt, przeprowadzany przez firmę Grant Thornton;
- **Citi** otrzymał prestiżową nagrodę miesięcznika Euromoney dla **Najlepszego Banku Globalnego 2015 roku**. Jak podkreśliła kapituła konkursu przyznana nagroda to wyróżnienie dla tych instytucji finansowych, których praktyki są wzorcowe. Citi Handlowy konsekwentnie praktyki te realizuje zarówno w zakresie obsługi klientów instytucjonalnych jak i klientów indywidualnych.

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

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

1.1 Gospodarka

Spowolnienie w niektórych gospodarkach wschodzących może przyczynić się do osłabienia aktywności w strefie euro, co mogłoby doprowadzić do zmniejszenia popytu na polskie produkty. Zmiany te miałyby wpływ na sytuację finansową klientów Banku. Dodatkowo zagrożeniem dla wzrostu gospodarczego u głównych partnerów handlowych Polski może być niepewność odnośnie wyniku referendum w sprawie przyszłości Wielkiej Brytanii w Unii Europejskiej.

Planowane zmiany wydatkowe oraz podatkowe w Polsce mogą istotnie wpływać na sytuację gospodarczą. Z jednej strony zwiększone transfery do gospodarstw domowych przyczynią się do poprawy ich sytuacji dochodowej, stanowiąc potencjalny

impuls dla konsumpcji. Z drugiej strony utrzymuje się bardzo istotna niepewność dotycząca wpływu zmian podatkowych na wyniki oraz stabilność instytucji finansowych oraz przedsiębiorstw w Polsce.

Gdyby główne agencje ratingowe zdecydowały się na dalsze obniżenie ratingu Polski, mogłoby to przyczynić się do ponownego wzrostu zmienności na rynkach finansowych. Dodatkowo mogłoby się to wiązać ze wzrostem kosztów finansowania dla polskich podmiotów na rynkach zagranicznych.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy 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 Grupy. 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 (ustawa Prawo bankowe);
- Maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (ustawa Prawo bankowe);
- Określenie standardów płynności, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNF);
- Zarządzanie ryzykiem w banku (ustawa Prawo bankowe, uchwały KNF);
- Tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (ustawa o NBP, ustawa 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 30 maja 2014 roku o prawach konsumenta;
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;
- Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych;
- Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 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);
- Ustawa z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe, również w zakresie tzw. upadłości konsumenckiej;
- Ustawa z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne;
- Ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 roku o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym;
- Ustawa z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym;
- Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach;
- 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 (tzw. „EMIR”).

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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 wraz z aktami wykonawczymi;
- 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 U dotycząca dobrych praktyk w zakresie bancassurance;
- 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;
- Rekomendacja P dotycząca zarządzania ryzykiem płynności finansowej w bankach;
- Rekomendacja W dotycząca zarządzania ryzykiem modeli w bankach;
- 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:

- Ustawa z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych;
- 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 a także częściowo dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/14/UE z dnia 21 maja 2013 roku zmieniającą dyrektywę 2003/41/WE w sprawie działalności instytucji pracowniczych programów emerytalnych oraz nadzoru nad takimi instytucjami, dyrektywę 2009/65/WE w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i dyrektywę 2011/61/UE w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi w odniesieniu do nadmiernego polegania na ratingach kredytowych. Projekt ustawy skierowany został do Sejmu w dniu 1 grudnia 2015 roku. Ustawa przewiduje okres 6 miesięcy na dostosowanie prowadzonej działalności do zmienionych regulacji;
- W dniu 22 lipca 2013 roku weszło w życie Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, mające wpływ na działalność depozytariuszy. Rozporządzenie z dnia 19 grudnia 2012 roku dotyczy m.in. obowiązków depozytariusza wobec alternatywnych funduszy inwestycyjnych;
- W dniu 18 grudnia 2015 roku upubliczniono projekt Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) z dnia 17 grudnia 2015 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/UE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy. Projekt Rozporządzenia z dnia 17 grudnia 2015 roku dotyczy obowiązków depozytariuszy wobec funduszy inwestycyjnych otwartych;
- Zgodnie ze stanowiskiem KNF z dnia 21 sierpnia 2013 roku wobec braku zaimplementowania do polskiego porządku prawnego 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 i ze względu na brak możliwości identyfikacji, zgodnie z polskim porządkiem prawnym, adresatów norm wyrażonych we wskazanym rozporządzeniu brak jest możliwości jego stosowania w polskim porządku prawnym. KNF wskazał, że do momentu wejścia w życie stosownej ustawy implementującej, w której ustawodawca krajowy ostatecznie rozstrzygnie, które podmioty prawa można zaliczyć do kategorii ZAFI oraz AFI, wskazane rozporządzenie pozostaje podmiotowo niestosowalne. Zmiany wynikające z ustawy oraz rozporządzenia UE mają wpływ na wypełnianie przez Bank funkcji depozytariusza oraz wymagać będą zmiany w podpisanych przez Bank umowach;

- Projekt o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw. Nowelizacja ma na celu zmianę systemu finansowania wydatków stanowiących koszty działalności Komisji Nadzoru Finansowego i urzędu zapewniającego obsługę KNF. Ponadto ustawa dotyczy m.in. rozszerzenia partycypacji poszczególnych grup podmiotów prowadzących działalność na rynku kapitałowym w ponoszeniu kosztów nadzoru nad tym rynkiem. W dniu 10 lipca 2015 roku Senat przyjął ustawę bez poprawek. Ustawa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku;
- W dniu 23 grudnia 2015 roku zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym UE rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 roku w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Ur. L 337/1). Celem regulacji jest między innymi zwiększenie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych. Nakłada ono obowiązek m.in. na kontrahentów (pojęciem tym objęte są także banki), spółki inwestycyjne (UCITS), podmioty nimi zarządzające, ZAFI, obowiązek zgłaszania do repozytorium transakcji typu repo, sell/buy-back, pożyczek papierów wartościowych. Przepisy rozporządzenia weszła w życie w dniu 12 stycznia 2016 roku aczkolwiek obowiązek raportowania wskazanych transakcji zacznie obowiązywać najwcześniej od początku 2017 roku w zależności od terminu wejścia w życie przepisów wykonawczych;
- W dniu 12 czerwca 2014 roku opublikowane zostały w Dzienniku Urzędowym UE Dyrektywa MiFID II oraz Rozporządzenie MiFIR (zwane dalej łącznie „MiFID II”). Pakiet regulacyjny MiFID II wchodzi w życie w styczniu 2017 roku, z zastrzeżeniem ewentualnych zmian w prawie lub opóźnień w zakresie wdrożeń do systemu prawa. MiFID II zastąpi obecnie obowiązujący pakiet MiFID I (Dyrektywę MiFID 1, Dyrektywę MiFID 2, Rozporządzenie MiFID). Na pakiet MiFID II będą składały się także odpowiednie akty wykonawcze takie jak rozporządzenia wykonawcze i delegowane. Nowe regulacje mają na celu zbudowanie bardziej bezpiecznego, solidnego, przejrzystego oraz bardziej odpowiedzialnego systemu finansowego. MiFID II w szczególności wprowadza zmiany w strukturze organizacji rynków poprzez uregulowanie oraz odpowiednio wprowadzenie tam gdzie uznaje to za potrzebne m.in. zorganizowanych platform obrotu (OTF) oraz wielostronnych platform obrotu (MTF), w znacznym stopniu rozszerza dotychczasową zasadę przejrzystości w zakresie transakcji rynku finansowego (przejrzystość przed i potransakcyjna), wzmacnia dotychczasowe uprawnienia regulatorów unijnych oraz lokalnych (m.in. EBA, ESMA, KNF), w tym uprawnienia interwencyjne regulatorów, co do zakazu oraz ograniczenia danej działalności podmiotu na rynku finansowym. Istotną część pakietu MiFID II stanowią regulacje mające na celu wzmocnienie ochrony inwestorów/ klientów poprzez wprowadzenie udoskonalonych rozwiązań organizacyjnych w zakresie ochrony aktywów klientów oraz obszaru zarządzania produktem (product governance), zwiększenie zakresu produktów objętych regulacją MiFID, zmiany w zakresie klasyfikacji klientów, dodatkowe wzmocnienie dotychczasowych regulacji dotyczących zachęt (świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, przyjmowanych lub wręczanych w związku ze świadczoną usługą), zarządzania konfliktami interesów oraz szereg innych mających na celu zapewnienie przestrzegania zasad rzetelności oraz profesjonalizmu w zakresie usług na rynku finansowym;
- Projekt ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Projekt ustawy jest następstwem konieczności implementacji dwóch aktów prawa EU: Dyrektywy Parlamentu Europejskiego ustanawiającej ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji w odniesieniu do instytucji kredytowych oraz firm inwestycyjnych (Dyrektywa BRR) oraz Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie systemów gwarancji depozytów (Dyrektywa DGSD). Ustawa ta ma zastąpić dotychczasową ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. Przygotowane rozwiązania z zakresu przymusowej restrukturyzacji regulują kwestie zarządzania kryzysowego wobec podmiotu zagrożonego niewypłacalnością w sposób kompletny poprzez:
 - Ustanowienie wymogu przygotowania odpowiednich rozwiązań na etapie tworzenia planów przymusowej restrukturyzacji w tym określenia wymogu utrzymywania minimalnego poziomu zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji;
 - Określenie zasad i źródeł finansowania podejmowanych działań;
 - Umożliwienie zastosowanie pełnego wachlarza instrumentów, oraz
 - Nadanie Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu uprawnienia do udzielania różnych form wsparcia podmiotowi przejmującemu instrumenty właścicielskie, prawa majątkowe lub zobowiązania podmiotu w restrukturyzacji.
- 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;

- Uznaniami 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 służy środowisku emitentów do prac, mających na celu wypracowanie nowych, akceptowanych także przez nadzorcę, standardów raportowania.

- Dnia 23 grudnia 2015 roku w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowana została Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 roku w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, zmieniająca dyrektywy 2002/65/WE, 2009/110/WE, 2013/36/UE i rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz uchylająca dyrektywę 2007/64/WE (tzw. PSD 2), której celem jest wyeliminowanie luk regulacyjnych w zakresie usług płatniczych, zapewnienie większej jasności prawa i spójne stosowanie ram legislacyjnych w całej Unii, zagwarantowanie dotychczasowym oraz nowym uczestnikom rynku równorzędne warunki działania, umożliwiając upowszechnienie nowych sposobów płatności wśród szerokiego kręgu użytkowników, zapewnienie wysokiego poziomu ochrony konsumentów a w rezultacie podniesienia efektywności całego systemu płatności i harmonizacji rynku w obszarze usług płatniczych. Termin transpozycji dyrektywy do prawa krajowego upływa w dniu 13 stycznia 2018 roku;
- Projekt Rekomendacji Z Komisji Nadzoru Finansowego dotyczący zasad ładu wewnętrznego w Bankach. Projekt w ocenie Komisji odnosi się do kluczowego zagadnienia z punktu widzenia stabilnego i ostrożnego zarządzania bankiem, decydującego o prawidłowym funkcjonowaniu sektora bankowego. Rekomendacja zawiera postanowienia dotyczące prowadzenia działalności przez banki, lecz także dotyczące organów wewnętrznych banku, jego pracowników, jak też akcjonariuszy oraz interesariuszy, w tym zwłaszcza do klientów banków i budowania wzajemnych relacji odnoszących się do:
 - Zarządzania ryzykiem - zarówno samej organizacji systemu zarządzania ryzykiem, jak i poszczególnych istotnych elementów procesu zarządzania ryzykiem;
 - Zarządzania konfliktami interesów, nie tylko na poziomie członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ale także pozostałych pracowników banku;
 - Relacji wewnętrznych oraz relacji zewnętrznych z klientami – między innymi poprzez określenie obowiązujących w banku odpowiednich systemów wynagradzania odnoszących się do wszystkich pracowników, kodeksów etyki czy też zasad wprowadzania nowych produktów bankowych;
 - Relacji z akcjonariuszami – w tym polityki dywidendowej, spójnej ze strategią działania Banku.

1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

W 2015 roku tempo wzrostu gospodarczego utrzymywało się na względnie wysokim poziomie. Zmiana PKB w ujęciu rocznym wyniosła 3,6%, co było wynikiem o 0,2 p.p. lepszym niż w 2014 roku. Z perspektywy przychodów sektora bankowego niekorzystnym czynnikiem był niski poziom stóp procentowych. Rada Polityki Pieniężnej w reakcji na utrzymującą się w Polsce deflację zdecydowała w marcu 2015 roku o dalszym cięciu stopy referencyjnej o 50 pb, sprowadzając tym samym stopę referencyjną do nowego historycznego minimum na poziomie 1,50%. Bardziej dotkliwa, była jednak towarzysząca temu decyzja o obniżce stopy lombardowej, przez co maksymalne oprocentowanie kredytów zostało ograniczone z 12% do 10% w skali roku. Także obniżka opłaty interchange wpłynęła na spadek przychodów w sektorze. W ostatnim kwartale minionego roku doszło również do ogłoszenia upadłości jednego z banków spółdzielczych. Pokrycie zobowiązań tej instytucji spowodowało pomniejszenie zysków wypracowanych w sektorze o ok. 2 mld zł. Presja na wyniki finansowe banków znalazła swoje odzwierciedlenie w działaniach ograniczających koszty oraz wprowadzaniu zmian w tabelach opłat i prowizji. Wiele banków zdecydowało także o przeprowadzeniu jednorazowych transakcji mogących poprawić wypracowane zyski, a także innych działań wpływających na wzrost pozostałych przychodów. Działania te nie zdołały jednak wyrównać spadku zysków w porównaniu do przeszłego roku, m. in. z powodu wzrostu innych obciążeń banków, w tym podwyższonej składki na BFG.

W 2016 roku banki będą kontynuowały działania adaptacyjne, opierające się na dostosowywaniu modeli biznesowych do nowych warunków rynkowych, które podnoszą koszty działania. Istotnym ryzykiem dla sektora bankowego pozostaje nierozwiązany problem kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. Proponowane dotychczas rozwiązania, skutkujące przewalutowaniem kredytów wg wstępnych szacunków generują koszty, które mogą zagrozić stabilności systemu bankowego. Z drugiej strony szansą dla banków będzie natomiast wciąż silny wzrost gospodarczy i wiążący się z tym dalszy wzrost akcji kredytowej w kredytach konsumpcyjnych.

Ostatnie lata przyniosły wzmożoną aktywność na rynku fuzji i przejęć w sektorze finansowym. W przyszłości można spodziewać się jeszcze pewnych ruchów konsolidacyjnych, szczególnie wśród instytucji średniej wielkości.

Ważnym wyzwaniem, przed którym stoi sektor bankowy jest również sytuacja w sektorze SKOK. Część 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 Grupą i jej 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 2015 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 2015 roku ryzyko rynkowe pozycji własnych Banku kształtowało się na niskim poziomie.

2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne banki działające w Polsce, 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 2015 roku 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 zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego oraz z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, jak również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności. Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie spójnego i efektywnego podejścia do identyfikacji, oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania oraz sprawozdawczości w zakresie tego ryzyka, jak również efektywnej redukcji poziomu narażenia na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji redukcję ilości zdarzeń ryzyka operacyjnego i dotkliwości ich skutków (polityka niskiego poziomu tolerancji dla strat operacyjnych).

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma również na celu pełną integrację procesów zarządzania tym ryzykiem z procesami podejmowania decyzji biznesowych (tzn. strategia biznesowa będzie wspierana oceną ryzyka operacyjnego, a biznes będzie oceniany na podstawie wcześniej ustalonych wskaźników kontroli i ryzyka operacyjnego).

System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku jest zbudowany w sposób, który zapewnia prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny, przeciwdziałania, kontroli, monitorowania i raportowania.

Zarząd Banku odpowiada za opracowanie, wdrożenie i funkcjonowanie właściwego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez wprowadzanie odpowiednich regulacji wewnętrznych, zapewnia spójność systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym ze Strategią Banku oraz jego właściwe funkcjonowanie w organizacji poprzez analizę informacji umożliwiających ocenę, czy system jest adekwatny do profilu ryzyka operacyjnego. W przypadku zaistnienia konieczności system zarządzania ryzykiem operacyjnym jest usprawniany poprzez wprowadzenie niezbędnych korekt.

Realizacja założeń strategii przez Zarząd Banku oceniana jest przez Radę Nadzorczą, wspieraną przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd co najmniej raz w roku, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażony jest Bank, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, jak też wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne. Rada Nadzorcza, po dokonaniu oceny, w razie konieczności może zlecić poddanie jej rewizji.

Departament Audytu, odpowiada za niezależną ocenę efektywności procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym i ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym za jego regularne przeglądy. Rezultaty badań audytu wewnętrznego oraz zewnętrznego są uwzględniane w systemie informacji zarządczej i w procesie podejmowania decyzji związanych z zarządzaniem ryzykiem i zarządzaniem Bankiem.

Łączna kwota strat operacyjnych brutto, zaksięgowanych w 2015 roku nie przekracza zaakceptowanego poziomu apetytu na ryzyko operacyjne.

VII. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ogólne cele rozwoju Grupy

Grupa 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 Grupy pozostaje efektywna akwizycja nowych klientów z rynków docelowych oraz pogłębienie relacji z obecnymi klientami. Zarówno w segmencie bankowości instytucjonalnej, jak i bankowości detalicznej Bank koncentruje się na pozyskiwaniu rachunków operacyjnych i zwiększania uproduktynienia klientów.

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 obserwowane 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 Grupy 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. Dalszy rozwój nowych technologii pozwoli 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 instytucjonalna

W obszarze bankowości instytucjonalnej 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 działalności 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, koncentracja na innowacjach oraz podnoszenie jakości usług. Bank planuje utrzymać pozycję lidera w obszarze transakcji walutowych oraz będzie koncentrował się na otwieraniu i prowadzeniu rachunków operacyjnych.

Dodatkowo Bank uważa, że działalność w zakresie sekurytyzacji jest jednym z obszarów biznesowych, który zyskiwał w ostatnim czasie na znaczeniu. Grupa podejmując decyzję o inwestowaniu w papiery sekurytyzacyjne opiera się na rachunku ekonomicznym, mierząc opłacalność inwestycji wobec potencjalnych ryzyk. Sekurytyzacja jest obecnie standardowym i powszechnie stosowanym produktem na rynkach globalnych. Jego znaczenie zwiększa się także na rynku polskim. Grupa zamierza być aktywnym uczestnikiem tego segmentu rynku.

1.2 Działalność maklerska

Kluczowym czynnikiem, który ma wpływ na wyniki osiągane przez DMBH są obroty akcjami generowane przez klientów instytucjonalnych (zarówno krajowych jak i zagranicznych). Z punktu widzenia działalności Biura, istotnym ryzykiem są potencjalne zmiany w funkcjonowaniu Otwartych Funduszy Emerytalnych, które mogą doprowadzić do dalszego ograniczenia popytu na akcje spółek notowanych na GPW ze strony tego segmentu klientów. Ponadto brak znaczącego strumienia nowych środków do krajowych funduszy akcyjnych istotnie zmniejsza ich popyt na instrumenty udziałowe.

1.3 Bankowość detaliczna

W 2016 roku Bank będzie konsekwentnie kontynuował realizację wyznaczonej w poprzednich latach strategii we wszystkich aspektach segmentacji klientów oraz modelu biznesowego. Bank zamierza rozwijać ofertę produktów i usług w taki sposób, aby dostarczać jak największą wartość i w jak największym stopniu zaspokajając potrzeby finansowe klientów z docelowych segmentów.

Jednym z celów strategicznych będzie dążenie do ugruntowania pozycji lidera w obszarze bankowości klientów zamożnych. W tym celu Bank będzie w dalszym ciągu rozwijał ofertę dla klientów Citigold oraz wdrożoną pod koniec 2015 roku unikalną na rynku ofertę dla najbardziej zamożnych klientów – Citigold Private Client (CPC). Bank planuje m.in. wdrożenie nowych produktów inwestycyjnych i wyjątkowych przywilejów, a także wprowadzenie wygodnych dla klienta rozwiązań online w zakresie zarządzania majątkiem. Dla tych grup klientów Bank będzie kontynuował współpracę z innymi podmiotami Citi na świecie, dostarczając klientom unikalnych doświadczeń w obszarze bankowości globalnej.

Bank będzie także koncentrował się na pozyskiwaniu tzw. klientów aspirujących do zamożnych, rozwijając specjalnie dla nich ofertę Citi Priority. W trosce o oczekiwania tego segmentu klientów Bank będzie wdrażał rozwiązania pakietowe, pogłębiające ich relacje depozytowe z Bankiem i jednocześnie adresujące ich potrzeby kredytowe.

Bank będzie dążył do wzmocnienia pozycji lidera na rynku kart kredytowych, oferując produkty z globalnej palety produktowej Citi, akceptowane na całym świecie i oferujące wyjątkowe wartości dla klienta, np. w formie programów lojalnościowych. Istotnym celem będzie również zwiększenie udziału w rynku niezabezpieczonych produktów kredytowych poprzez zaspokajanie potrzeb kredytowych coraz większej liczby klientów dzięki konkurencyjnej ofercie pożyczki gotówkowej czy produktów ratalnych, a także innowacyjnym, szybkim procesom.

Mając na uwadze potrzebę prostej i szybkiej obsługi swoich finansów, Bank będzie w dalszym ciągu inwestował w rozwój nowych technologii i udoskonalanie platformy mobilnej i internetowej. Ponadto, Bank zamierza kontynuować realizację strategii w zakresie sieci oddziałów detalicznych, koncentrując obecność swoich placówek w największych miastach w Polsce, opierając się w decydującej mierze na formacie oddziałów Smart oraz Centrów Obsługi Citigold.

VIII. 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 Respekt Index, czy Ranking Firm Odpowiedzialnych Społecznie.

1.1 Relacje z klientami – praktyki rynkowe

Misją oraz największą ambicją Banku jest zbudowanie relacji z klientami opartych na zaufaniu i wspólnym dążeniu do rozwoju. Strategicznym celem jest osiągnięcie takiego poziomu satysfakcji klientów, którego naturalną konsekwencją będzie niezachwiana lojalność wobec Banku oraz grono ambasadorów promujących markę Citi Handlowy jako partnera w decyzjach finansowych. W związku z tym, podejmowanych jest szereg działań, na podstawie badań oraz informacji zwrotnej od klientów, które mają stale usprawniać i podnosić jakość standardów obsługi oraz oferty produktowej.

Jedną z odpowiedzi na zmieniające się oczekiwania klientów jest adaptacja strategii obsługi klientów w sieci tradycyjnych oddziałów do rozwoju nowych technologii. Obecnie ponad 95% transakcji bankowych klienci realizują samodzielnie poprzez aplikację mobilną lub system bankowości elektronicznej, kontynuowany jest rozwój sieci nowoczesnych oddziałów Bankowego Ekosystemu Smart. W takiej placówce klient samodzielnie może wykonać transakcje finansowe, skorzystać z wpłaty/wypłaty gotówki w bankomatach walutowych, jak również otrzymać kartę kredytową czy zapoznać się na interaktywnym monitorze ze specjalnymi ofertami rabatowymi dla posiadaczy kart Citi Handlowy.

Rzetelna informacja – etyka reklamy

Bank od ponad sześciu lat konsekwentnie realizuje strategię przejrzystej komunikacji z klientem systematycznie dostosowując swoją ofertę do potrzeb klientów. W ramach projektów takich jak „Treating Customers Fairly” określone zostały wymagania dotyczące komunikacji, które warunkują przeprowadzenie kampanii produktowych. Dzięki temu, mimo dynamicznie zmieniającego się otoczenia rynkowego, klienci mogą mieć pewność, że o produktach Banku informowani są w sposób rzetelny i przejrzysty. Bank gwarantuje przy tym czytelność umów oraz transparentną informację o kosztach, ryzyku i możliwych do osiągnięcia korzyściach. Wszyscy pracownicy odpowiedzialni za ofertę produktową, zostali też przeszkoleni ze standardy przejrzystej komunikacji i są zobowiązani do ścisłego ich przestrzegania. Dodatkowo 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 elektroniczną, obsługę telefoniczną, oddziały), „momenty prawdy” (kluczowe interakcje, np. zakup produktu). Oceny i komentarze są analizowane przez zespół badający doświadczenia klientów, a wyniki tych analiz i projektów usprawnień omawiane na comiesięcznym spotkaniu z zespołem menedżerskim banku. Dzięki zdyscyplinowanemu podejściu, Bank osiągnął w 2015 roku wzrost oceny w każdym z kluczowych wskaźników NPS.

Jednym z przykładów działań podjętych w odpowiedzi na oczekiwania klientów, było wprowadzenie nowej aplikacji mobilnej Citi Mobile. Obecna wersja aplikacji oferuje funkcje, które klienci zgłaszali swoim Doradcom oraz na oficjalnym fanpage Citi Handlowy na Facebooku. Wśród oczekiwanych a dzisiaj wysoko przez klientów docenianych nowych funkcjonalności Citi Mobile są takie usługi jak możliwość aktywowania karty przez aplikację, możliwość wykonania przelewu do dowolnych odbiorców czy też możliwość przepięcia karty płatniczej do konta walutowego, która dostępna jest po zaledwie kilku kliknięciach. Nowością w Citi Mobile, które zdobyła duże zainteresowanie wśród klientów jest także usługa tzw. snapchat, które pozwala na sprawdzenie salda rachunku oraz ostatnich transakcji na rachunku bez konieczności logowania się do aplikacji.

Na podstawie informacji zwrotnej zebranej od użytkowników on-line zostały również wprowadzone usprawnienia w Citibank Online, które objęły: dostęp online do hipoteki, nową strukturę nawigacji na stronach produktowych, czy funkcję wymiany karty.

Potwierdzeniem silnej pozycji Banku w tworzeniu oferty dopasowanej do potrzeb klientów jest uzyskanie w 2015 roku wielu nagród i wyróżnień. Jedno z nich doceniło kartę kredytową PremierMiles dla podróżujących, która znalazła się na podium w konkursie Business Traveller Poland Awards 2015 w kategorii Najlepsza Karta dla Podróżującego Biznesmena.

W przypadku karty Citi Simplicity doceniona została strategia komunikacji. Reklama telewizyjna tego wprowadzonego w 2015 roku produktu została uznana za najlepszą spośród kampanii produktów kartowych wyemitowanych w polskich mediach. Celem kampanii było podkreślenie prostoty produktu, jasnych zasad i wygody zarządzania własnymi finansami.

Citi Handlowy po raz pierwszy w historii uzyskał też pięć gwiazdek w ratingu prywatnej bankowości przygotowywanym przez „Forbes”.

Reklamacje

Szczegółowo analizowane są też zgłoszenia oraz reklamacje klientów, wskazujące ewentualne obszary do poprawy. Jedną ze zmian wprowadzonych w ostatnim czasie w obszarze obsługi zapytań reklamacyjnych, było wprowadzenie standardu odpowiedzi w ciągu 1 dnia dla Klientów Gold oraz 4 dni dla pozostałych Klientów.

Dzięki temu Bank pozostaje liderem wśród instytucji finansowych w zakresie szybkości rozpatrywania reklamacji.

Dla skutecznego 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.

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.

Stale rozwijane są też możliwości kontaktu z Bankiem w celu bieżącej obsługi – na stronie internetowej Banku pojawił się chat, za pomocą którego operator może szybko odpowiedzieć na pytania dotyczące produktów lub usług dostępnych on-line.

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 poufności 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 potwierdzone 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 Troska o ludzi

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 2015 ankietę wypełniło ponad 88,5% 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 jest 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.

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

Misją CitiWomen jest tworzenie sprzyjających warunków rozwoju zawodowego kobiet pomoc w pokonywaniu barier, a także zapewnienie możliwości realizacji ambicji zachowując równowagę pomiędzy pracą zawodową i życiem prywatnym. Cele jakie CitiWomen Polska (CPW) stawia przed sobą to: wspieranie kobiet pracujących w Citi & Citi Handlowy Polsce w odkrywaniu i uwalnianiu ich potencjału poprzez zapewnianie dodatkowych możliwości szkoleń, nawiązywania kontaktów (networking) oraz wymiany doświadczeń, a także odkrywanie i rozwijanie kobiecych talentów oraz pomaganie w doskonaleniu zdolności przywódczych. Swoją misję CitiWomen Polska realizuje poprzez różnorodne działania, do których należą między innymi: organizacje spotkań integracyjnych i networkingowych; organizacja szkoleń, warsztatów i wykładów; tworzenie zespołów projektowych na doraźne potrzeby, w tym zespołów koordynujących organizację inicjatyw CWP w pozawarszawskich ośrodkach Grupy Citi; udostępnianie i wymianę informacji między pracownikami, w tym poprzez własną stronę intranetową; stymulowanie współpracy pomiędzy kobietami na różnym etapie rozwoju zawodowego. Działania CWP koordynowane są przez Komitet Sterujący (KS) – grono najbardziej aktywnych na rzecz Inicjatywy osób, wybieranych w drodze otwartego głosowania.

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 zgłosić 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.

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 2015 roku zrealizowano rekordową ilość 227 projektów wolontariackich na rzecz ponad 25 000 odbiorców. Wolontariusze (również Ci spoza organizacji) w działania społeczne zaangażowali się 4 012 razy – to wzrost o prawie 37% względem roku 2014. W ramach podejmowanych działań wolontariusze wspierali: społeczności lokalne, placówki opiekuńczo-wychowawcze, organizacje społeczne, placówki samorządowe i schroniska dla zwierząt. Najważniejszą inicjatywą była jubileuszowa X 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 2015 roku wolontariusze Citi w ramach Światowego Dnia Citi dla Społeczności przeprowadzili 195 projektów społecznych na rzecz blisko 24 000 odbiorców.

W 2015 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 2015 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy już po raz czwarty przeprowadziła wśród wolontariuszy Citi badanie ankietowe. Respondenci tradycyjnie już odpowiedzieli na pytania o poprawę swoich umiejętności i zdolności, mających bezpośrednie przełożenie na efektywność osobistą i zawodową oraz na pytania dotyczące ich preferencji dotyczących zaangażowania w projekty społeczne. 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 72,7% ankietowanych. 87,3% ankietowanych zanotowało poprawę swoich kompetencji w zakresie pracy w zespole. Poprawę swoich umiejętności organizacyjnych zauważyło 80%, a 84,5% stwierdziło, że udział w działaniach wolontariackich znacząco wpłynął na jakość komunikowania się z otoczeniem. Ponadto, 85,1% uczestników badania przyznało, że zdecydowanie zwiększyła się ich świadomość problemów społecznych oraz 80,9%, że zwiększyła się ich zdolność do rozumienia innych ludzi. Innym ciekawym wynikiem jest to, że wolontariat pracowniczy wpływa na postrzeganie Citi Handlowy/Spółek Citi jako pracodawcy dla 93,5% respondentów. Dla 97% z nich wpływ ten jest pozytywny lub zdecydowanie pozytywny!

1.3 Mniejszy ślad środowiskowy

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 2015 roku zintegrowano oba systemy w jeden System Zarządzania Środowiskowego i Energią. W ramach wprowadzonych Polityk Bank określił następujące cele: zwiększanie poziomu segregacji odpadów i ich recydingu; 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 zintegrowanego Systemu (SZŚiE) 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 – 2015 Bank zrealizował liczne projekty proekologiczne dotyczące modernizacji instalacji i urządzeń budynkowych: m.in. modernizację instalacji klimatyzacji w tym precyzyjnej, węzłów ciepłych, automatyki BMS, oraz ulepszenia termoizolacje budynków. Prowadzone działania potwierdzają efektywność działania systemu, poprzez zmniejszenie zużycia mediów w budynkach bankowych.

Prowadzone działania przyniosły w 2014 roku wymierne efekty dla Banku i środowiska, tj. zmniejszenie zużycia energii elektrycznej o 1789,5 MWh, zmniejszenie zużycia wody o 3514m³, oraz zmniejszenie emisji CO₂ o 1121,9 ton.

W roku 2015 Bank przeszedł pozytywnie audyt nadzorczy dla Systemu Zarządzania Energią zgodny z wymogami normy ISO 50001 oraz audyt recertyfikacyjny dla Systemu Zarządzania Środowiskowego zgodny z wymogami normy ISO 14001.

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 Energią. Co roku Bank bierze również czynny udział w akcjach Godzina dla Ziemi oraz Tydzień dla Ziemi. W roku 2015 podczas Godziny dla Ziemi wyłączono zasilanie w 16 oddziałach. Podczas Tygodnia dla Ziemi opublikowano informacje na temat zrealizowanych projektów prośrodowiskowych, wprowadzono ekologiczne menu w stołówce oraz soki z wyciskanych świeżych owoców. Zakupiono i umieszczono na budynkach dla pracowników pojemniki na elektrośmieci oraz przeprowadzono akcję „jesienne porządki” powiązaną z akcją „Moje miasto bez elektrośmieci”. W ramach akcji „jesienne porządki” zużyty sprzęt elektroniczny został przekazany do punktu zbierania tego typu odpadów, Elektro eko. W zamian Fundusz Oświatowy przekaza kupony na zakup pomocy dydaktycznych, które zostaną przekazane do szkoły na warszawskiej Woli.

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 2015 roku swoim klientom dwa programy kredytowe finansujące przedsięwzięcia prowadzące do wzrostu efektywności energetycznej. „Program Efektywności Energetycznej” skierowany był do klientów Banku i umożliwiał inwestowanie w inwestycje związane z efektywnością energetyczną (środki z tego programu zostały wyczerpane w roku 2015). Program ELENA (European Local Energy Assistance) realizowany w ramach szerszej inicjatywy wspólnotowej - Programu IEE II (Intelligent Energy Europe) wspiera władze lokalne i regionalne w osiągnięciu założeń Strategii "20-20-20". ELENA ma celu ułatwić klientom jednostek sektora publicznego inwestowanie w inwestycje związane z efektywnością energetyczną. Beneficjentami końcowymi są władze lokalne lub regionalne oraz inne podmioty publiczne wypełniające zadania ustawowe władz lokalnych lub regionalnych. Pod koniec 2015 roku w ramach programu podpisano pierwszą umowę kredytową. Program będzie kontynuowany w 2016 roku.

1.4 Zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności

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

W 2015 roku Fundacja prowadziła dziesięć programów z zakresu przedsiębiorczości oraz edukacji finansowej. Jak co roku zbadano „Postawy Polaków wobec finansów”. Badanie to od ośmiu lat cieszy się uznaniem zarówno mediów, jak i liderów opinii. Postrzegane jest jako najbardziej wiarygodne i miarodajne tego typu w Polsce. Fundacja kontynuowała także aktywności w zakresie ochrony dziedzictwa kulturowego, z których najważniejszą jest coroczna Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztor. Jej celem jest wspieranie osób lub instytucji szczególnie zasłużonych dla ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego zarówno w Polsce jak i za granicą.

W 2015 roku Fundacja z dużym sukcesem realizowała Program Wolontariatu Pracowniczego. Kluczowym projektem, podobnie jak w latach ubiegłych, był Światowy Dzień Citi dla Społeczności, który odbył już po raz dziesiąty. Wzięła w nim udział rekordowa liczba wolontariuszy Citi, ich rodzin, przyjaciół i znajomych. Pozostałe aktywności w ramach wolontariatu pracowniczego to: wyjazdy integracyjne z wolontariatem, akcja „Zostań Asystentem św. Mikołaja” oraz wolontariat indywidualny.

Wkład w rozwój społeczności lokalnych realizowany był poprzez program grantowy. W 2015 roku Fundacja przyznała 12 dofinansowań. Kontynuowała 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 2015 roku liczba uczniów objętych programem wyniosła 100 000. Program realizowało 1 600 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 VIII edycji badań „Postawy Polaków wobec finansów” objęła swoim zasięgiem prawie 3 000 000 osób. W ramach „Tygodnia dla Oszczędzania” w 2015 roku odbyły się debaty dotyczące edukacji finansowej i wyzwań rynku pracy stojących przed osobami młodymi oraz konkursy w ramach gry „Pierwszy Milion”. Aktywności te zostały zorganizowane we współpracy z uczelniami wyższymi: Uniwersytetem Szczecińskim, Szkołą Główną Handlową w Warszawie oraz Uniwersytetem Warmińsko-Mazurskim w Olsztynie. W ramach spotkań organizowano również, we współpracy z ekspertami HR Citi Handlowy, warsztaty kompetencyjne dla studentów. Łącznie w debatach i konkursach wzięło udział 4 000 osób.;
- **Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet:** program skierowany do kobiet doświadczających lub zagrożonych przemocą ekonomiczną. Realizowany wspólnie z Centrum Praw Kobiet. W 2015 roku działaniami programu zostało objętych 720 uczestniczek (600 kobiet i 120 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 XXI edycji konkursu do Nagrody zgłoszono 29 prac;
- **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 urzeczywistnieniu pomysłów na własny biznes. W 2015 roku w programie wzięło udział 350 studentów oraz 100 start – upów już działających na rynku;
- **Hi-Tech Startup** – Projekt ma na celu komercjalizację koncepcji technologicznych, dzięki czemu ich twórcy mają szansę znalezienia zatrudnienia w organizacjach zainteresowanych ich rozwiązaniami technologicznymi, mogą sprzedawać swoje koncepcje inwestorom lub rozpocząć własną działalność gospodarczą. Do projektu zostało zakwalifikowanych 50 młodych naukowców / inżynierów (w wieku 24-35), specjalizujących się w hi-tech (IT, automatyka i robotyka, telekomunikacja, itp.), którzy przedstawią atrakcyjną i spójną strategię dla komercyjnego wykorzystania ich koncepcji technologicznych. W trakcie programu właściciele projektów będą uczestniczyć w szeregu warsztatów poświęconych problematyce wspierania biznesu, będą mieli możliwość inkubacji pomysłu w ramach infrastruktury Akademickich Inkubatorów Przedsiębiorczości oraz dostęp do laboratoriów Politechniki Warszawskiej. Po przejściu rygorystycznego procesu selekcji, 10 projektów zostanie zidentyfikowanych jako "inwestycje gotowe";
- **Hi-Tech Startup** – program mający na celu na celu opracowanie formuły współpracy społeczności startupowej z obszarem akademickim oraz biznesowym, realizowany wspólnie z Akademickimi Inkubatorami Przedsiębiorczości. Dzięki projektowi Hi-Tech Startup twórcy mają szansę znalezienia zatrudnienia w organizacjach zainteresowanych ich pomysłami, mogą sprzedawać swoje koncepcje inwestorom lub rozpocząć własną działalność gospodarczą. Długoterminowym celem projektu jest zatrzymanie umiejętności i wiedzy młodych ludzi w Polsce, tworząc centrum doskonalenia startupów hi-tech w naszym kraju;
- **Biznes w kobiecych rękach:** to program realizowany we współpracy z Fundacją Przedsiębiorczości Kobiet skierowany do kobiet, które chcą założyć własną firmę. Dzięki wykładom, szkoleniom i indywidualnej pracy z

mentorkami każda spośród uczestniczek ma szansę rozpocząć działalność. Celem programu jest powstanie klastra firm kobiecych, funkcjonującego na terenie aglomeracji warszawskiej. W 2015 roku odbyła się druga edycja programu, w ramach której utworzonych zostało 30 firm;

- **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2015:** konkurs dla właścicieli mikrofirm, promujący ideę mikroprzedsiębiorczości. Celem konkursu jest wspieranie przedsiębiorczości, zachęcanie do zakładania własnych firm oraz wyróżnianie i promowanie najlepszych z nich jako przykładów efektywnych działań gospodarczych. Rozstrzygnięcie XI edycji konkursu nastąpiło 23 czerwca 2015 roku. Laureatem została firma Blix Power Poland sp. z o.o., producent reduktora zużycia energii elektrycznej. W 2015 roku do konkursu zgłosiła się rekordowa liczba 528 firm;
- **Konkurs Emerging Market Champions:** ma na celu promocję przedsiębiorstw rozwijających z sukcesem działalność za granicą. Nagroda Emerging Market Champions przyznawana jest zarówno polskim firmom wykraczającym ze swoją działalnością poza granice kraju, jak i podmiotom z *emerging markets*, które z sukcesem inwestują w Polsce, tworząc tym samym nowe miejsca pracy oraz wpływając pozytywnie na rozwój naszego kraju. Uzupełnieniem projektu są coroczne badania diagnozujące klimat prowadzenia biznesu w Polsce oraz globalny potencjał krajowych firm. Gala wręczenia nagród w II edycji konkursu odbyła się 1 października podczas panelu „Światowa gospodarka w czasach niepewności” organizowanego w ramach Europejskiego Forum Nowych Idei w Sopocie. W drugiej edycji do konkursu nominowanych zostało 100 firm. Laureatami zostały Grupa Nowy Styl oraz Samsung;
- **Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztor:** najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za wybitne osiągnięcia na polu ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom, bądź osobom prywatnym. Laureatem XVI edycji został prof. Franciszek Ziejka, przewodniczący Społecznego Komitetu Odnowy Zabytków Krakowa. Uroczyste wręczenie nagrody odbyło się 12 lutego 2015 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 2015 roku Fundacja kontynuowała współpracę z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego w ramach projektu;
- **Korzenie:** program, w ramach którego Fundacja przypomina historię Banku oraz osobę i dokonania jego twórców – rodu Kronenbergów. W ramach działań w 2015 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy aktywnie uczestniczyła w pracach The European Association for Banking and Financial History. W petersburskich archiwach odnaleziony został oryginał statutu Banku Handlowego z 1870 roku z podpisem przewodniczącego Rady Państwa Wik. Ks. Konstantego zatwierdzający powstanie Banku. Liczba zgromadzonych materiałów cyfrowych dotyczących historii Banku Handlowego i rodziny Kronenbergów przekroczyła 31 tys. kopii cyfrowych;
- **Program Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy:** największy w Polsce program wolontariatu pracowniczego. Jego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego obecnych i byłych pracowników Banku. W 2015 roku zrealizowano rekordową ilość 227 projektów wolontariackich na rzecz ponad 25 000 odbiorców. Wolontariusze (również Ci spoza organizacji) w działania społeczne zaangażowali się 4 012 razy. Najważniejszą inicjatywą była jubileuszowa X 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 2015 roku wolontariusze Citi w ramach Światowego Dnia Citi dla Społeczności przeprowadzili 195 projektów społecznych na rzecz blisko 24 000 odbiorców. W 2015 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;
- **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 2015 roku przyznano 12 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 2014/2015. 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 2015 roku Citi Handlowy oraz Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy były sponsorem licznych konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Fundacja była partnerem strategicznym odbywającego się w Toruniu Forum Ekspansji Małych i Średnich Przedsiębiorstw, przeprowadzonego w ramach obchodów Europejskiego Tygodnia Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Celem Forum, skierowanego przede wszystkim do przedstawicieli małych i średnich przedsiębiorstw o potencjale do rozwoju na rynkach zagranicznych, było przekazanie uczestnikom jak największej ilości praktycznej wiedzy związanej z tematem umiędzynarodowienia działalności.

Citi Handlowy był partnerem Polsko-Afrykańskiego Forum Gospodarczego, które odbyło się w Sejmie RP 19 maja 2015 roku. Głównym celem Forum było promowanie współpracy pomiędzy Polską a Afryką poprzez pokazanie Afryki, jako kontynentu dynamicznie rozwijającego się gospodarczo oraz przyjaznego dla polskich przedsiębiorców. Uczestnikami spotkania byli przedstawiciele korpusu dyplomatycznego krajów afrykańskich, przedstawiciele Rządu RP, polscy biznesmeni zainteresowani współpracą z krajami afrykańskimi oraz przedstawiciele organizacji pozarządowych.

W październiku 2015 roku we Wrocławiu odbyła się Konferencja Rektorów Akademickich Szkół Polskich, której partnerem był Citi Handlowy. Częścią panelu Zgromadzenia Plenarnego KRASP była przygotowana przez Citi Handlowy wideokonferencja, w której udział wziął profesor David Gann z London Imperial College, ekspert w dziedzinie zarządzania innowacjami.

Podczas V Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie odbyła się debata Citi Handlowy i Polityka Insight. Podczas panelu poruszone zostały takie zagadnienia jak: kierunek rozwoju badań odporności banków na szoki, alternatywne miary odporności banków, uwzględnianie wskaźników niefinansowych w analizach stabilności banków oraz kwestia porównywania wskaźników odporności na szoki między bankami. Również w Sopocie odbywało się spotkanie Marketplanet OnePlace 2015 – Innowacje w Zakupach, którego partnerem był bank Citi Handlowy. Uczestnikami tego spotkania byli liderzy zakupów i ich strategiczni dostawcy, którzy dyskutowali o największych wyzwaniach stojących przed biznesem oraz innowacyjnych drogach służących do budowania wspólnej wartości.

Citi Handlowy był zaangażowany w Forum Ekonomiczne w Krynicy, które od lat jest doskonałą okazją do spotkań, podczas których swoją wiedzą dzielą się politycy oraz przedstawiciele biznesu. Mottem ubiegłorocznego Forum było "Jak zbudować silną Europę? Strategie dla przyszłości", wiele uwagi poświęcano między innymi kwestii innowacyjności. Przedstawiciele Citi przedstawili doświadczenia banku w zakresie wdrażania bankowości mobilnej, będącej doskonałym przykładem innowacyjności. Citi było także obecne w panelu eksperckim „Strong Europe – Strong Partner”, zorganizowanym przez Fundację Amerykańskiej Izby Handlowej w Polsce.

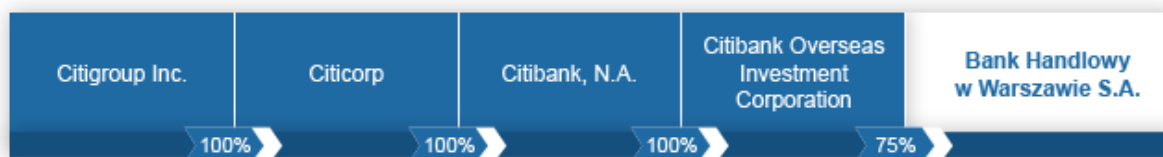
IX. Informacje inwestorskie

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 2015 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

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



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

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 2015 roku, łącznie posiadały 9,5% akcji Banku, o 4,64 p.p. mniej niż na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zaangażowanie OFE w akcje Banku przedstawiało się następująco:

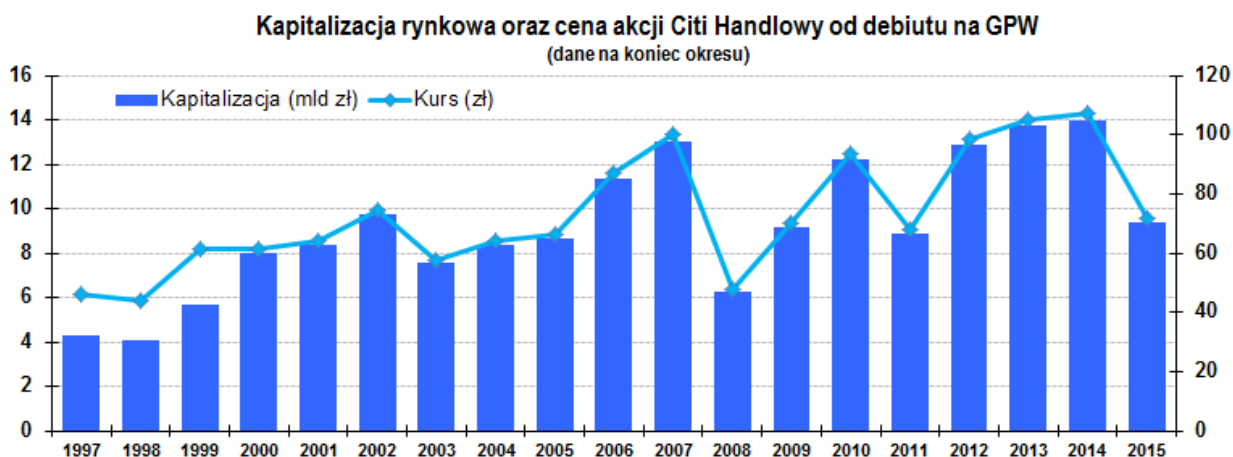
Nazwa akcjonariusza	31.12.2015		31.12.2014	
	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ
ING OFE	3 426 448	2,62%	5 540 822	4,24%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	2 737 883	2,10%	4 150 289	3,18%
OFE PZU „Złota Jesień”	1 404 793	1,08%	1 873 369	1,43%
MetLife OFE	966 936	0,74%	1 413 224	1,08%
AXA OFE	872 871	0,67%	1 075 125	0,82%
Allianz Polska OFE	729 473	0,56%	1 066 160	0,82%
Aegon OFE	596 354	0,46%	871 601	0,67%
PKO BP Bankowy OFE	453 375	0,35%	765 123	0,59%
Generali OFE	374 504	0,29%	665 483	0,51%
Pekao OFE	266 837	0,23%	340 816	0,26%
OFE Pocztylion	231 393	0,20%	338 192	0,26%
Nordea OFE	300 182	0,18%	323 042	0,25%
Razem	12 361 049	9,48%	18 423 246	14,11%

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

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

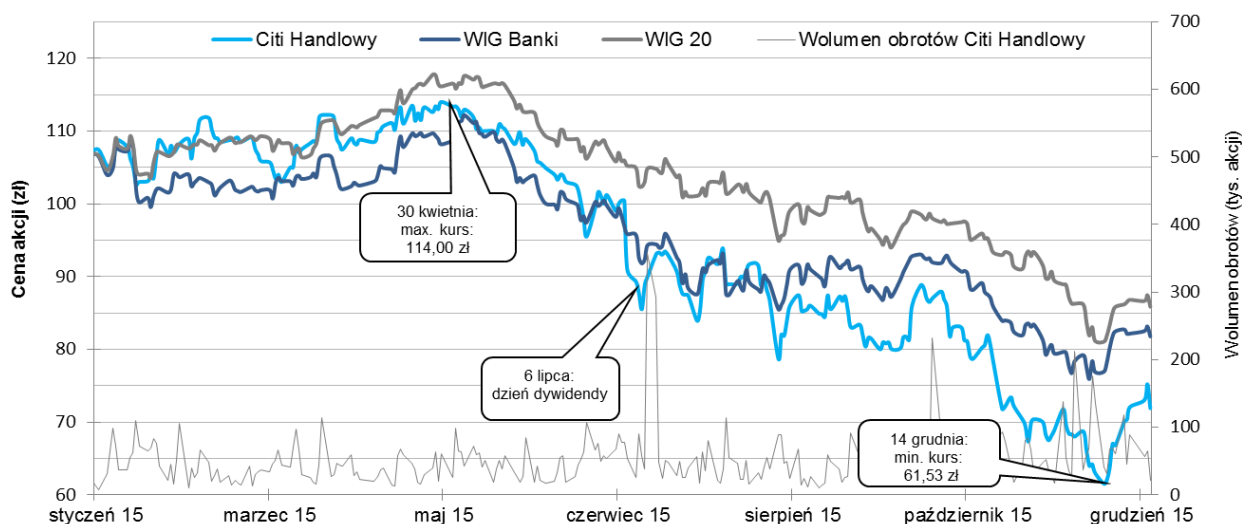
W 2015 roku Bank był uczestnikiem następujących indeksów: WIG, WIG30, mWIG40, WIG Banki oraz WIGdiv. Dodatkowo Bank znajduje się od pierwszej edycji w składzie RESPECT Index, obejmującym firmy odpowiedzialnie społecznie notowane na Głównym Rynku GPW oraz MSCI Global Sustainability Index – indeksu spółek o wysokich standardach w obszarach ładu korporacyjnego, ochrony środowiska i społecznej odpowiedzialności biznesu.

W 2015 roku rynek akcji cechował się dużą zmiennością w związku ze spowolnieniem gospodarki chińskiej oraz niepewnością co do podwyżki stóp procentowych w USA. Koniunktura na GPW miała w 2015 roku istotny wpływ na notowania akcji Banku. Podobnie jak główne indeksy na GPW akcje Banku zanotowały spadek. Kurs akcji Banku na ostatniej sesji w 2015 roku (tj. 30.12.2015) wyniósł 71,90 zł, tj. obniżył się o 33% w porównaniu do kursu z 30 grudnia 2014 roku wynoszącego 106,95 zł. W tym samym okresie indeksy WIG-20 i WIG-Banki zanotowały spadek odpowiednio o 20% i 24%, a indeks WIG o 10%.



Kapitalizacja Banku na koniec 2015 roku wyniosła 9,4 mld zł (wobec 14,0 mld zł na koniec 2014 roku). Wskaźniki giełdowe kształtowały się na poziomie: cena/zysk (P/E) – 15,0 (w 2014 roku: 14,8); cena/wartość księgową (P/BV) – 1,4 (wobec 1,9 w roku poprzednim).

Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle indeksów WIG-Banki i WIG20 w 2015 roku
(30/12/2015=71,90 zł)



Cena akcji Banku w pierwszych 5 miesiącach 2015 roku była stosunkowo stabilna z łagodną tendencją wzrostową. W kwietniu kurs akcji Banku osiągnął maksymalny poziom w 2015 roku, tj. 114,00 zł. W kolejnej części roku, kurs akcji Banku znalazł się w trendzie spadkowym, który zatrzymał się w grudniu. 14 grudnia 2015 roku cena akcji Banku spadła do najniższego poziomu w 2015 roku, tj. 61,53 zł. Ostatecznie, 30 grudnia 2015 roku kurs ukształtował się na poziomie 71,90 zł.

Średnia cena akcji Banku w 2015 roku wyniosła 94,04 zł, a średni dzienny wolumen obrotów akcjami banku wyniósł ponad 49,8 tys.

2. Dywidenda

W dniu 3 marca 2016 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2015 rok i zarekomendował przeznaczenie na wypłatę dywidendy 98,6%, co stanowi 4,68 zł na jedną akcję zwykłą.

Ostateczna decyzja o podziale zysku netto za 2015 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%
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%
2015***	611 486 928	4,75	4,68	98,6%

* 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 3 marca 2016 roku.

3. Rating

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

W dniu 21 maja 2015 roku agencja Moody's zaktualizowała oceny ratingowe Banku, podwyższyła rating długookresowej oceny depozytów z „Baa3” na „A3” oraz rating krótkookresowej oceny depozytów z poziomu „Prime-3” na „Prime-2”. Aktualizacje ratingów są konsekwencją zmiany metodologii nadawania ocen ratingowych oraz potwierdzenia ratingu Baseline Credit Assessment („BCA”) na dotychczasowym poziomie „baa3”o raz podwyższenia ratingu Adjusted Baseline Credit assessment („Adjusted BCA”) z poziomu „baa3” na „baa2”.

Na koniec 2015 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych	A3
Perspektywa ratingu depozytów długoterminowych	stabilna
Ocena dla depozytów krótkoterminowych	Prime-2
Baseline Credit Assessment (BCA)	Baa3
Adjusted Baseline Credit Assessment (Adjusted BCA)	Baa2
Długoterminowa ocena Counterparty Risk Assessment	A2
Krótkoterminowa ocena Counterparty Risk Assessment	Prime-1

W dniu 23 listopada 2015 roku Fitch potwierdził rating długoterminowy podmiotu na poziomie „A-” oraz podwyższyła rating krótkoterminowy podmiotu do poziomu „F1” z „F2”. Pozostałe ratingi pozostały bez zmian.

Na koniec 2015 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1

Viability rating	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 umożliwia 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 2015 roku zorganizowano dla analityków i inwestorów cztery 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).

X. Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2015 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 wchodzi co najmniej 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 2015 roku

W 2015 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 powiązаныmi 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 powiązаныmi, nie jest możliwe z punktu widzenia operacyjnego uzyskanie zgód Rady Nadzorczej na ich zawieranie. Inne umowy z podmiotami powiązаныmi uznane za istotne wg kryteriów wskazanych w Statucie są przedstawiane Radzie Nadzorczej do aprobaty.
- Ad (b) Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2015 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 ryzyko 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. Informacja o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Komisja Nadzoru Finansowego uchwałą z dnia 22 lipca 2014 roku wydała dokument pod nazwą Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych ("Zasady").

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.

Celem Zasad jest podniesienie poziomu ładu korporacyjnego w instytucjach finansowych oraz zwiększenie przejrzystości ich działania, co ma przyczynić się do pogłębiania zaufania do rynku finansowego w Polsce.

Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. w dniu 9 grudnia 2014 roku zadeklarował wolę przestrzegania Zasad przez Bank. Z kolei Rada Nadzorcza w dniu 18 grudnia 2014 roku zaakceptowała przestrzeganie Zasad pozostających w ramach kompetencji Rady Nadzorczej.

W odniesieniu do trzech zasad podjęto decyzję o ich niestosowaniu:

- a) § 11.2 (transakcje z podmiotami powiązаныmi) – zasada ta nie będzie stosowana w zakresie umów związanych z bieżącą działalnością operacyjną, w szczególności związanych z płynnością z uwagi na charakter transakcji i ilość zawieranych umów.
- b) § 8.4 (e-walne) – obecnie dostępne rozwiązania informatyczne nie gwarantują bezpiecznego i sprawnego przeprowadzenia elektronicznego walnego zgromadzenia. Zarząd dostrzega jednak wagę takiego sposobu udziału akcjonariuszy w zgromadzeniu Banku i dlatego osobną decyzję w tej sprawie będzie podejmował przed każdym walnym zgromadzeniem.
- c) § 16.1 (język polski na posiedzeniach Zarządu) –posiedzenia Zarządu, w których biorą udział cudzoziemcy, w szczególności cudzoziemcy będący członkami Zarządu nieposługujący się językiem polskim, odbywają się w języku angielskim. Jednocześnie wnioski na Zarząd, wszelkie materiały oraz protokoły z posiedzeń przygotowywane są i archiwizowane w języku polskim i angielskim.

4. 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 jednostkę 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 procesów wykonywanych 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 sektorze 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 ograniczające ryzyko 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.

5. 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.

Ustawa Prawo bankowe wprowadza ograniczenia w nabyciu akcji banku krajowego. Zgodnie z art. 25 Prawa Bankowego – 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.

6. 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 na wniosek Prezesa Zarządu Banku. Dwoch 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) uchwała projekt rocznego planu finansowego Spółki, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania;
- 10) przyjmuje sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania finansowe;
- 11) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat;
- 12) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Spółki;
- 13) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Spółki;
- 14) zatwierdza strukturę zatrudnienia;
- 15) ustala oraz przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia zasadniczą strukturę organizacyjną Banku dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka oraz powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, Szefów Sub-Sektorów i Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość;
- 16) ustala plan działań kontrolnych w Spółce oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli;
- 17) rozstrzyga w innych sprawach, które zgodnie ze Statutem podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu;
- 18) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych 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;
- 19) określa organizację i zakres działania Departamentu Audytu, w tym mechanizmy zapewniające niezależność audytu;
- 20) 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;
- 21) wprowadza podział realizowanych w Banku zadań zapewniający niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka przez Bank;
- 22) opracowuje i przedkłada Radzie Nadzorczej okresową informację przedstawiającą rodzaje i wielkość ryzyka w działalności Banku;
- 23) ustala oraz przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia politykę informacyjną Banku;
- 24) decyduje samodzielnie o nabyciu lub zbyciu przez Spółkę prawa własności lub prawa wieczystego użytkowania nieruchomości lub udziału w tych prawach.

Do wnoszenia spraw w celu ich rozpatrzenia przez Zarząd są uprawnieni:

- 1) Prezes Zarządu;
- 2) pozostali członkowie Zarządu;
- 3) szefowie innych jednostek organizacyjnych, w sprawach objętych zakresem funkcjonowania tych jednostek, za zgodą nadzorującego członka Zarządu albo Prezesa Zarządu.

Przy czym w zakresie spraw dotyczących zasadniczej struktury organizacyjnej Banku oraz powołania lub odwołania Szefów Sektorów, Szefów Sub-Sektorów i Szefów Pionów oraz ustaleniu jej właściwości z inicjatywy Prezesa Zarządu lub w porozumieniu z nim.

Wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu Banku ustala Zarząd w formie uchwały i przekazuje do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Banku.

Zakres odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu opisany jest w Pkt 9.1 poniżej.

7. Zmiany statutu Spółki

Zmian statutu Banku dokonuje Walne Zgromadzenie Banku. Zmiana statutu wymaga wpisu do krajowego rejestru sądowego. Stosownie do art. 34 ust. 2 w związku z art. 31 ust. 3 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 zarządzania w tym systemu kontroli wewnętrznej;
- 5) funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej;
- 6) uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu.

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

8.1 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 wniosek 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 zamieszczony na stronie internetowej Banku od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z innymi informacjami dotyczącymi 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 zwołań 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 bezwzględną 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 meritem 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.

8.2 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 (funduszu) 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 dokonywania dalszych odpisów;
- 2) kapitał rezerwowy;
- 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.

8.3 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 należytą 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.

9. Skład osobowy i zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku w 2015 roku, opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz ich komitetów

9.1 Zarząd

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu, 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.

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

Członek Zarządu	Zakres odpowiedzialności
Sławomir S. Sikora Prezes Zarządu	<p>Prezes Zarządu odpowiada za:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kieruje pracami Zarządu, ustala sposób zastępowania nieobecnych członków Zarządu; • zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom Zarządu; • prezentuje stanowisko Zarządu wobec innych organów Banku, organów państwowych i samorządowych oraz opinii publicznej; • wnioskuje do Rady Nadzorczej o powołanie lub odwołanie Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu, oraz o ustalenie ich wynagrodzenia; • wydaje wewnętrzne przepisy regulujące działalność Banku oraz może upoważnić pozostałych członków Zarządu lub innych pracowników do wydawania takich przepisów; • decyduje o sposobie wykorzystania wyników kontroli wewnętrznej oraz informuje o podjętej w tym zakresie decyzji jednostkę kontrolowaną; • wykonuje inne uprawnienia wynikające z regulaminów uchwalonych przez Radę Nadzorczą; • nadzoruje określanie i wdrażanie strategii Banku;

Członek Zarządu	Zakres odpowiedzialności
<p>David Mouillé Wiceprezes Zarządu</p>	<ul style="list-style-type: none"> • podlega mu jednostka audytu wewnętrznego; • sprawuje nadzór nad ryzykiem braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi; • nadzoruje politykę kadrową; • odpowiada za kształtowanie wizerunku Banku; • zapewnia spójność struktury organizacyjnej Banku; • nadzoruje zapewnienie ładu korporacyjnego; • nadzoruje obsługę prawną; • nadzoruje obszar bezpieczeństwa Banku w zakresie ochrony osób i mienia; <p>zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych pionach oraz jednostkach organizacyjnych funkcjonujących poza strukturą pionu, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanym z ich działalnością.</p>
<p>Maciej Kropidłowski Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Odpowiada za:</p> <ul style="list-style-type: none"> • operacje na rynkach finansowych, w tym transakcje rynku pieniężnego, walutowego, papierów wartościowych i operacji pochodnych; • działalność związaną z sekurytyzacją; • działalność związaną z organizowaniem finansowania dla planów inwestycyjnych, fuzji i przejęć w zakresie: <ul style="list-style-type: none"> – kredytu konsorcjalnego; – finansowań pomostowych; – papierów dłużnych; – project finance; – finansowania pozabilansowego. • działalność powierniczą; <p>oraz zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanym z ich działalnością.</p>
<p>Barbara Sobala Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Nadzoruje zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, odpowiada za system zarządzania ryzykiem obejmujący:</p> <ul style="list-style-type: none"> • politykę kredytową Banku; • jakość portfela kredytowego; • ryzyko kredytowe; • ryzyko rynkowe; • ryzyko operacyjne; • koordynowanie działań związanych z wdrożeniem w Banku wymogów wynikających z regulacji z obszaru zarządzania ryzykiem, w tym rekomendacji władz nadzorczych. <p>Odpowiada za dostosowanie struktury organizacyjnej Banku do wielkości i profilu ryzyka ponoszonego przez Bank. Jest członkiem Zarządu, do którego mogą być anonimowo zgłaszane naruszenia prawa oraz naruszenia obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych.</p>
<p>Witold Zieliński Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Nadzoruje obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, w tym kontroli finansowej, odpowiada za rachunkowość zarządczą, prowadzenie ksiąg rachunkowych, opracowywanie zasad rachunkowości, koordynowanie działań związanych z wdrożeniem w Banku wymogów wynikających z przepisów prawa, a także uchwał i rekomendacji regulatora w zakresie adekwatności kapitałowej.</p> <p>Odpowiada również za bieżącą współpracę i nadzór nad bankowością korporacyjną i bankowością przedsiębiorstw, w tym nadzór nad obsługą klientów sektora instytucji finansowych, zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanym z ich działalnością.</p>
<p>Czesław Piasek Członek Zarządu</p>	<p>Odpowiada za bankowość transakcyjną w tym za:</p> <ul style="list-style-type: none"> • produkty zarządzania środkami finansowymi;

Członek Zarządu	Zakres odpowiedzialności
	<ul style="list-style-type: none"> • produkty finansowania handlu; • produkty gotówkowe; • produkty zarządzania płynnością.
	<p>Ponadto odpowiada za nadzór nad programami unijnymi, nadzór, w ramach więzi funkcjonalnej wewnętrznej, nad obsługą sektora publicznego. Zapewnienia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanych z ich działalnością.</p>

W 2015 roku w skład Zarządu wchodził: Pan Brendan Carney – Wiceprezes Zarządu, którego mandat upłynął z dniem 22 czerwca 2015 roku oraz Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu, która złożyła rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31 lipca 2015 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.

W 2015 roku działały następujące komitety, w których uczestniczyli członkowie Zarządu Banku:

- 1) Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO);
- 2) Komitet Inwestycji Kapitałowych;
- 3) Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem;
- 4) Komitet ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej.

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 Korporacyjnej i Marketingu Spółki zwane dalej Biurem Organizacyjnym.

Obecność członków Zarządu na posiedzeniu Zarządu jest obowiązkowa. Przewidywana nieobecność członka zarządu na posiedzeniu powinna być zgłoszona do Biura Organizacyjnego i musi być usprawiedliwiona. W posiedzeniach Zarządu, oprócz jego członków, udział mogą brać:

- 5) Dyrektor Biura Organizacyjnego lub osoba przez niego wyznaczona;
- 6) Dyrektor Departamentu Monitoringu Zgodności;
- 7) Szef Pionu Prawnego.

Osoba kierująca Departamentem Audytu oraz osoba kierująca Departamentem Monitoringu Zgodności uczestniczy w posiedzeniach Zarządu, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub funkcją zapewnienia zgodności. 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 bezwzględnie 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 obiegowym (pisemnym) na podstawie decyzji Prezesa Zarządu Banku lub członka Zarządu zastępującego Prezesa. Projekty uchwał, które mają być podjęte w trybie obiegowym przedstawiane są do zatwierdzenia wszystkim członkom Zarządu i mają wiążącą moc prawną po ich podpisaniu przez bezwzględną większość członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu lub zastępującego go członka Zarządu. Datą wejścia uchwały w życie jest data jej podpisania przez członka Zarządu składającego podpis pod uchwałą już podpisaną, przez co najmniej połowę członków Zarządu. Jeżeli choćby jeden z członków Zarządu zgłosi sprzeciw, co do podjęcia uchwały w trybie obiegowym, projekt uchwały powinien zostać przedstawiony na najbliższym posiedzeniu Zarządu. Warunkiem podjęcia uchwały w trybie obiegowym jest zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o podejmowaniu uchwały. Uchwała podjęta w trybie obiegowym stanowi załącznik do protokołu najbliższego posiedzenia Zarządu.

Za zgodą Prezesa Zarządu, członkowie Zarządu nieobecni na posiedzeniu mogą uczestniczyć w posiedzeniu i głosowaniu za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w sposób umożliwiający równoczesne komunikowanie się w czasie rzeczywistym oraz wzajemną identyfikację pomiędzy wszystkimi członkami Zarządu biorącymi udział w posiedzeniu lub głosowaniu (np. wideokonferencja, telekonferencja).

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.

9.2 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 wchodzili:

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<p>Andrzej Olechowski Przewodniczący Rady Nadzorczej</p>	<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 Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p>Shirish Apte Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</p>	<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 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<p>Igor Chalupec Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Shirish Apte sprawuje funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. od 25 czerwca 2003 roku.</p> <p>Pan Igor Chalupec 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 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. Lesława A. Pagi za wyznaczenie standardów w polskim życiu gospodarczym, Hermesa za wybitne zasługi dla odbudowy polskiego rynku kapitałowego oraz Wektora Konfederacji Pracodawców Polskich.</p> <p>Od 18 czerwca 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p>Mirosław Gryszka Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>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.</p> <p>Od 30 czerwca 2000 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p>Frank Mannion Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>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.</p> <p>Pan Frank Mannion swoją karierę zawodową rozpoczął w Irlandii, a następnie przeniósł się do Londynu, gdzie podjął współpracę z PricewaterhouseCoopers.</p> <p>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.</p> <p>Frank Mannion ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada również tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant). Obecnie wraz z rodziną mieszka w Londynie.</p> <p>Od 28 czerwca 2010 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p>Dariusz Mioduski Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>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.</p> <p>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</p>

Członek Rady Nadzorczej**Doświadczenie zawodowe**

latach 2007-2013 pełnił funkcję Chief Executive Officer i Prezesa Zarządu Kulczyk Investments SA., największej prywatnej grupy 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 S.A.

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 S.A.

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 współnikiem 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

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<p>Zdenek Turek Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Przewodniczącym. Od 21 czerwca 2012 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 w 1997 roku) i uzyskał tytuł Executive MBA w wyższej szkole biznesowej INSEAD (2010 roku).</p> <p>Pan Turek zasiada w zarządzie Amerykańskiej Izby Handlowej w Rosji.</p> <p>Pan Zdenek Turek sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. od 21 czerwca 2012 roku.</p>
<p>Stephen R. Volk Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>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.</p> <p>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 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.</p> <p>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),</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<p>Anil Wadhvani Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Rady Doradczej Dziekana (Dean's Advisory Board) Harvard Law School oraz członkiem Fundacji Adwokatury Amerykańskiej (American Bar Foundation).</p> <p>Od 20 listopada 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p> <p>Pan Anil Wadhvani objął stanowisko Szefa Bankowości Detalicznej i Bankowości Przedsiębiorstw w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA) w październiku 2013 roku</p> <p>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, Malezja, Filipiny, Singapur, jednostki IPB/NRI, Tajlandia, Wietnam i wyspa Guam.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Pan Wadhvani uzyskał tytuł licencjata w dziedzinie handlu oraz tytuł magistra w dziedzinie zarządzania na Mumbai University.</p> <p>Od 24 czerwca 2014 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>

W 2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził także Pan Omar Ahmed, który złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 1 października 2015 roku.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, 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 tajnym głosowaniu 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 oraz osoby kierującej Departamentem Monitoringu Zgodności, na wniosek Zarządu;

- 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.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe Rada Nadzorcza zatwierdza wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie oraz politykę wynagrodzeń obowiązującą w Spółce.

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 wysyła 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.

Posiedzeniem 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 powiązanym 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 Chalupec, 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 Chalupec - członek Komitetu;
- 5) Anna Rulkiewicz - członek Komitetu.

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) Shirish Apte – członek Komitetu;
- 3) Stanisław Sołtysiński – członek Komitetu.

Do dnia 1 października 2015 roku w skład Komitetu, jako jego Wiceprzewodniczący wchodził Omar Ahmed.

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 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.

10. Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. i Handlowy-Leasing Spółka z o.o. - spółkach z Grupy Kapitałowej Banku

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH) i Handlowy-Leasing Spółka z o.o. (HL) nie są spółkami publicznymi i nie mają obowiązku poddania się Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i składania oświadczeń w tym zakresie, jednak z uwagi na istotną rolę pełnioną przez te podmioty w grupie kapitałowej, należy wskazać na poniższe okoliczności.

DMBH jest członkiem Izby Domów Maklerskich - jako członek Izby jest zobowiązany do przestrzegania Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, opracowanego przez Izbę Domów Maklerskich. Kodeks ten nie reguluje kwestii ładu korporacyjnego, ale przede wszystkim dotyczy zasad ochrony tajemnicy zawodowej, relacji z klientami, postępowania pracowników domu maklerskiego, w tym w relacjach z innymi domami maklerskimi. DMBH jest podmiotem regulowanym ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i w związku z tym przestrzega poza przepisami kodeksu spółek handlowych pewnych elementów ładu korporacyjnego wynikających z przepisów tej ustawy i rozporządzeń wykonawczych, między innymi zgodnie z art. 103 ww. ustawy w skład zarządu powinny wchodzić, co najmniej 2 osoby posiadające wykształcenie wyższe, co najmniej 3 letni staż pracy w instytucjach finansowych oraz dobrą opinię w sprawowanych funkcjach. Komisja Nadzoru Finansowego jest informowana przez DMBH o zmianach w zarządzie. Dodatkowo DMBH ma obowiązki raportowe do KNF (w tym o zmianach w Zarządzie, o treści określonych uchwał walnego zgromadzenia). Ustawa o obrocie reguluje też kwestie nabycia akcji domu maklerskiego. Przewiduje, że centrala domu maklerskiego jest na terytorium Polski. Od dnia 1 stycznia 2015 roku DMBH podlega Zasadom Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, („ZŁK”) przyjętych uchwałą KNF z dnia 22 lipca 2014 roku. ZŁK 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. Celem ZŁK jest podniesienie poziomu ładu korporacyjnego w instytucjach finansowych oraz zwiększenie ich przejrzystości działania, co ma przyczynić się do pogłębiania zaufania do rynku finansowego w Polsce. W dniu 23 grudnia 2014 roku Zarząd DMBH zadeklarował wolę przestrzegania ZŁK przez DMBH, a Rada Nadzorcza zaakceptowała przestrzeganie ZŁK pozostających w ramach kompetencji Rady Nadzorczej.

Trzy zasady ZŁK nie są stosowane przez DMBH:

- a) § 11 ust. 2 (transakcje z podmiotami powiązanymi) – zasada ta nie będzie stosowana w zakresie umów związanych z bieżącą działalnością operacyjną;
- b) § 22 ust. 1 i ust.2 (niezależność członków organu nadzorującego) - zasady te nie są stosowane biorąc pod uwagę bieżący skład Rady Nadzorczej.

Spółka Handlowy-Leasing Spółka z o.o. (HL) działa jako Spółka w branży leasingowej. Branża leasingowa zrzeszona w Związku Polskiego Leasingu nie wypracowała jeszcze Dobrych Praktyk przedsiębiorstw leasingowych.

HL działa zgodnie z kodeksem spółek handlowych. W HL został ustanowiony organ nadzoru w postaci Rady Nadzorczej mimo braku wymogu kodeksowego w tym zakresie, celem sprawowania ciągłego nadzoru nad działalnością Spółki.

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

1. Informacje dotyczące polityki w zakresie wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kluczowe w tym osób mających istotny wpływ na profil ryzyka odpowiednio w Banku Handlowego w Warszawie S.A. (Bank) i w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. (DMBH) - w spółce zależnej Banku - zostały zatwierdzone uchwałą z dnia 3 grudnia 2015 roku Rady Nadzorczej Banku i uchwałą z dnia 28 grudnia 2015 roku Rady Nadzorczej DMBH (zwane dalej Polityką Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń określa zasady wynagradzania członków Zarządu i innych osób pełniących kluczowe funkcje, w tym osób mających istotny wpływ na profil ryzyka odpowiednio Banku i DMBH. Polityka ta wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagrodzenia w bankach i domach maklerskich zawarte w przepisach prawa i Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zasady dotyczące wynagrodzenia zmiennego w Banku i DMBH są szczegółowo opisane ustalonej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Banku w dniu 26 września 2012 roku „Polityce Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” i ustalonej przez Zarząd DMBH i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą DMBH w dniu 29 marca 2012 roku „Polityce Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A.” wraz z późniejszymi zmianami zatwierdzonymi także uchwałami Rady Nadzorczej Banku i DMBH (zwane dalej Polityką Wynagrodzeń Zmiennych).

Wynagrodzenie zmienne przyznawane jest przez Radę Nadzorczą dla członków Zarządu Banku i przez Zarząd dla pozostałych osób objętych zasadami „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. W Banku działa także Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, który rekomenduje i opiniuje wysokość i warunki przyznania wynagrodzenia zmiennego dla osób objętych Polityką. Komitet ds. Wynagrodzeń opiniuje i monitoruje wynagrodzenie zmienne osób objętych polityką zmiennych składników związanych z zarządzaniem ryzykiem, zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audytem wewnętrznym.

Dodatkowo, każdorazowo, w przypadku zmiany Polityki, Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej wydaje opinię na temat zmian, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów i udziałowców Banku.

Przyjęta przez Grupę filozofia wynagradzania osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych zakłada zróżnicowanie wynagrodzenia poszczególnych pracowników na podstawie kryteriów finansowych lub niefinansowych, takich jak podejście do podejmowania ryzyka i zapewnienie zgodności z przepisami, w celu odzwierciedlenia ich obecnego lub przyszłego wkładu pracy oraz w celu uzupełnienia mechanizmów skutecznej kontroli ryzyka poprzez ograniczenie motywacji do podejmowania nierozważnego ryzyka dla Grupy i jej działalności oraz poprzez nagradzanie przemyślanej równowagi pomiędzy ryzykiem a stopą zwrotu. Zgodnie z tą filozofią wypłata wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych jest uzależniona zarówno od krótkoterminowej jak i długoterminowej oceny indywidualnych wyników oraz wyników finansowych Banku albo odpowiednio DMBH lub właściwej jednostki organizacyjnej, przy czym osoby odpowiedzialne za funkcje kontrolne nie są oceniane za wyniki finansowe. Ocena wyników Banku lub DMBH odbywa się na podstawie danych za okres trzech lat finansowych, co uwzględnia cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Grupę działalnością gospodarczą. W przypadku osób zatrudnionych krócej niż 3 lata przy dokonywaniu oceny wyników Banku lub DMBH uwzględnia się dane od momentu nawiązania stosunku pracy. Wynagrodzenie zmienne za pracę w 2015 roku, przyznane 18.01.2016 roku, zostało podzielone na część nieodroczonej i odroczonej. Część odroczonej została podzielona na część krótkookresową, do której pracownicy mogą nabyć uprawnienia po 6-cio miesięcznym okresie odroczenia oraz z części długookresowej podzielonej na trzy transze, wypłacane w latach 2017, 2018 i 2019.

Nabycie prawa do poszczególnych transz wymaga każdorazowego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą w stosunku do Zarządu oraz Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników.

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego powinno być przyznawane w formie instrumentów niepieniężnych, których wartość jest ściśle uzależniona od wyników finansowych Banku albo odpowiednio DMBH. Warunek ten spełniają przyjęte przez Grupę akcje fantomowe, których wartość będzie się wahała w zależności od wartości rynkowej akcji Banku. Pozostałą część wynagrodzenia zmiennego stanowi nagroda pieniężna, przy czym dla odroczonej transzy nagrody doliczane będą odsetki za okres od przyznania do wypłaty danej części wynagrodzenia.

W okresie odroczenia osoby, których część wynagrodzenia składa się z akcji fantomowych są uprawnione do otrzymania ekwiwalentu dywidendy w przypadku, gdy dywidenda zostanie uchwalona i wypłacona posiadaczom akcji zwykłych Banku, zgodnie z zapisami Polityki Wynagrodzeń Zmiennych.

Niezależnie od zmian wartości odroczonego wynagrodzenia zmiennego związanych z wahaniami kursu akcji Banku lub naliczanymi odsetkami wysokość wypłacanej odroczonej części nagrody może zostać obniżona lub całkowicie zredukowana w przypadku, gdy Rada Nadzorcza albo odpowiednio Zarząd ustali, że:

- Osoby Uprawnione otrzymały Wynagrodzenie Zmienne na podstawie istotnie niepoprawnych sprawozdań finansowych Banku; lub
- Osoby Uprawnione świadomie uczestniczyły w przekazywaniu istotnie niepoprawnych informacji dotyczących sprawozdań finansowych Banku; lub
- Osoby Uprawnione istotnie naruszyły jakiegokolwiek limity ryzyka ustanowione lub skorygowane przez osoby na wyższych stanowiskach kierowniczych lub osoby zarządzające ryzykiem; lub
- Osoby Uprawnione rażąco naruszyły swoje obowiązki pracownicze; lub
- nastąpił istotny spadek wyniku finansowego Banku lub istotny błąd w zarządzaniu ryzykiem.

Nabycie prawa do każdej transzy odroczonej nagrody będzie zależało od wyników Banku albo odpowiednio DMBH w roku kalendarzowym bezpośrednio poprzedzającym datę nabycia prawa do danej transzy ("Rok Dotyczący Wyników").

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

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści krótkoterminowych wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2015 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe	
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia
Sławomir S. Sikora	2 013	434
Maciej Kropidłowski	1 926	162
David Mouillé ⁽¹⁾	528	754
Barbara Sobala	934	94
Witold Zieliński	1 111	128
Czesław Piasek	1 199	126

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe	
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>		
Brendan Carney ⁽²⁾	1 399	133
Iwona Dudzińska ⁽³⁾	754	94
Misbah Ur-Rahman-Shah ⁽⁴⁾	-	14
	9 864	1 939

(1) świadczenie pracy od dnia 1 lipca 2015 roku

(2) świadczenie pracy do 22 czerwca 2015 roku

(3) świadczenie pracy do dnia 31 lipca 2015 roku

(4) świadczenie pracy do dnia 18 marca 2014 roku

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

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

(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

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego oraz nagrody wypłacone odpowiednio w 2015 roku i w 2014 roku.

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

Przekazane w 2015 roku nagrody kapitałowe obejmujące wartość akcji Citigroup oraz wypłaconych opcji menadżerskich i nagród długoterminowych i krótkoterminowych w postaci akcji fantomowych Banku przyznanych również w latach ubiegłych:

w tys. zł	Przekazane nagrody kapitałowe	
	Przyznane za 2015 rok	Przyznane za lata 2009-2014
Sławomir S. Sikora	651	3 329
Maciej Kropidłowski	559	632
Barbara Sobala	142	131
Witold Zieliński	232	337
Czesław Piasek	198	221
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>		
Brendan Carney ⁽¹⁾	511	511
Iwona Dudzińska ⁽²⁾	210	260
Misbah Ur-Rahman-Shah ⁽³⁾	-	4 057
Robert Daniel Massey JR ⁽⁴⁾	-	379
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska ⁽⁵⁾	-	219
	2 503	10 076

(1) świadczenie pracy do 22 czerwca 2015 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 31 lipca 2015 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

Przekazane w 2014 roku nagrody kapitałowe obejmujące wartość akcji Citigroup oraz wypłaconych opcji menadżerskich i nagród długoterminowych i krótkoterminowych w postaci akcji fantomowych Banku przyznanych również w latach ubiegłych:

w tys. zł	Przekazane nagrody kapitałowe	
	Przyznane za 2014 rok	Przyznane za lata 2009-2013
Sławomir S. Sikora	654	2 274
Brendan Carney	407	183
Barbara Sobala	148	62
Witold Zieliński	233	311
Iwona Dudzińska	57	607
Czesław Piasek ⁽¹⁾	209	56
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>		
Misbah Ur-Rahman-Shah ⁽²⁾	1 426	2 782
Robert Daniel Massey JR ⁽³⁾	150	350
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska ⁽⁴⁾	-	367
	3 284	6 992

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

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku w 2015 roku oraz w 2014 roku:

w tys. zł	2015	2014
Andrzej Olechowski	402	338
Igor Chalupiec	276	242
Mirosław Gryszka	246	202
Dariusz Mioduski	216	146
Anna Rulkiewicz	216	164
Stanisław Sołtysiński	216	189
Shirish Apte	254	-
	1 826	1 281

Wynagrodzenie wypłacone i należne w 2015 roku osobom zarządzającym jednostkami zależnymi wyniosło 4 899 tys. zł (w 2014 roku: 5 812 tys. zł).

Osoby nadzorujące jednostki zależne nie pobierały w 2015 i 2014 roku wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

3. 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 2015 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	-	-	22 485	877
Maciej Kropidłowski	-	-	-	-
David Mouillé	-	-	-	-
Barbara Sobala	-	-	-	-
Witold Zieliński	-	-	600	23
Czesław Piasek	-	-	901	35

	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 Rady Nadzorczej Banku				
Andrzej Olechowski	2 200	8 800	-	-
Shirish Apte	-	-	170 509	6 652
Frank Mannion	-	-	31 809	1 241
Zdenek Turek	-	-	35 397	1 381
Anil Wadhvani	-	-	21 545	840
Stephen R. Volk	-	-	144 190	5 625

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 Wadhvani	-	-	17 088	599
Stephen R. Volk	-	-	182 777	6 410

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku żaden członek Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadał akcji i udziałów w podmiotach zależnych Banku.

4. 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.

5. Zasady zarządzania

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

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

W dniu 20 marca 2015 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 powierzono zostało badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2015 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 i 2014 rok.

Wynagrodzenie audytora netto wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2015 roku i 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

<i>w tys. zł</i>	Dotyczące roku	2015	2014
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do Banku – jednostki dominującej (1)		369	369
Wynagrodzenie z tytułu przeglądu w odniesieniu do Banku – jednostki dominującej (2)		153	153
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych (3)		230	230
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (4)		158	161
		910	913

(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 - jednostki dominującej (dotyczące 2015 roku - umowa z dnia 10 czerwca 2015 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 2015 roku-umowa z dnia 10 czerwca 2015 roku).

(3) Wynagrodzenie z tytułu badania obejmuje kwoty wypłacone lub należne za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

(4) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmuje pozostałe kwoty wypłacone za usługi poświadczające związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych Banku – jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, ale nieuwzględnione w (1), (2) i (3) powyżej.

XIII. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski - Wiceprezes Zarządu, Pan David Mouillé - Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala - Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu, Pani Katarzyna Majewska – Członek Zarządu i Pan Czesław Piasek – Członek Zarządu, roczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w „Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2015 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w 2015 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonujący badania „Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

podpisy Członków Zarządu

07.03.2016 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
07.03.2016 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
07.03.2016 roku Data	David Mouillé Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
07.03.2016 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
07.03.2016 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
07.03.2016 roku Data	Katarzyna Majewska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
07.03.2016 roku Data	Czesław Piasek Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis