

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO
W WARSZAWIE S.A.
W I PÓŁROCZU 2022 ROKU

SIERPIEŃ 2022

citi handlowy®

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP	4
1.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	4
2.	NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA I PÓŁROCZA 2022 ROKU	4
3.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....	5
4.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	6
II.	UWARUNKOWANIA RYNKOWE FUNKCJONOWANIA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO	6
1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ SYTUACJA NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM	6
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	8
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	8
4.	SEKTOR BANKOWY	10
5.	CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PRZYSZŁYCH OKRESACH	12
III.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	14
IV.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	16
V.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	16
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	16
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2022 ROKU	16
VI.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓŁROCZU 2022 ROKU	24
1.	SEGMENT BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	24
2.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	30
3.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	34
4.	ZAAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU	35
VII.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	37
1.	RYZYO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI I NADZORCZYMI	37
2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	53
VIII.	INFORMACJE INWESTORSKIE	61
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	61
2.	DYWIDENDA	61
3.	RATING	62
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	63
IX.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE	63
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	63
2.	WŁADZE BANKU	63
3.	INNE ZASADY	64

X.	INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA	65
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	65
2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE.....	65
XI.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	65
XII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	66

I. Wstęp

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (dalej „Bank” lub „Citi Handlowy”) jest bankiem strategicznie skoncentrowanym na zdefiniowane rynki docelowe.

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Citi Handlowy koncentruje się na utrzymywaniu wiodącej pozycji wśród banków obsługujących międzynarodowe korporacje oraz największe firmy krajowe. Przedsiębiorstwa z sektora MŚP (Małe i Średnie Przedsiębiorstwa) stanowią kolejną grupę klientów istotnych z punktu widzenia Grupy. Akwizycja nowych klientów (m.in. uczestników tzw. nowej ekonomii – firm produkujących oprogramowanie) przy jednoczesnym aktywnym pogłębianiu relacji z obecnymi klientami z wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów rozwijających działalności poza granicami kraju (inicjatywa Emerging Market Champions) stanowią klucz do dalszego budowania pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”).

Grupa stawia sobie za cel pełnienie roli Strategicznego Partnera polskich przedsiębiorstw, aktywnie wspierającego ich ekspansję zagraniczną. Wyraźnie widoczne jest to w zakresie oferty produktowej Banku, w której szczególnie ważne miejsce zajmują transakcje walutowe, a także produkty związane z finansowaniem i zabezpieczaniem handlu. Ponadto Bank dąży do utrzymania statusu jednego z najbezpieczniejszych miejsc przechowywania oszczędności klientów instytucjonalnych, które dostarcza wielu nowoczesnych i użytecznych rozwiązań w zakresie rachunków operacyjnych i zarządzania bieżącymi finansami przedsiębiorstw.

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

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

Pozycja konkurencyjna Banku

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

- w obsłudze przedsiębiorstw globalnych i zaangażowanych w międzynarodową wymianę handlową
- produktach wymiany walut i finansowania handlu
- transakcji sekurytyzacji
- zarządzaniu gotówką
- działalności powierniczej oraz maklerskiej.

W zakresie bankowości detalicznej Bank utrzymuje silną pozycję rynkową:

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

2. Najważniejsze osiągnięcia I półrocza 2022 roku

Do najważniejszych osiągnięć I półrocza 2022 roku należą:

- **w Bankowości Instytucjonalnej:**
 - Wzrost przychodów o 27% r./r. dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu;
 - Kontynuacja wzrostu aktywów klientów w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, które urosły o 38% r./r. oraz w segmencie Klientów Globalnych – wzrost aktywów o 39% r./r.;
 - Mocna dynamika wolumenów FX - wzrost o 25% r./r., będący potwierdzeniem ekspertyzy Banku w obszarze rynków finansowych;
 - Kontynuacja strategii Banku w obszarze ESG – transakcja kredytowa ze spółką z branży spożywczej uwzględniająca realizację przez nią celów zrównoważonego rozwoju, m.in. dotyczących redukcji gazów cieplarnianych;
 - Silny wzrost wolumenu płatności Express Elixir o 89% r./r. zwłaszcza w obszarze klientów digital.
- **w Bankowości Detalicznej:**
 - Wzrost przychodów o 65% r./r. dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu i przychodom z tytułu wymiany walut;

- Dynamiczny wzrost wolumenów FX o 91% r./r., dzięki nowoczesnemu systemu online do wymiany walut – Citi Kantor;
 - Liczba klientów w strategicznym obszarze – Citi Private Client urosła o 11% r./r.;
 - Wolumeny transakcyjne na kartach zanotowały wzrost o 13% r./r. dzięki wyższej aktywności klientów, zwłaszcza w obszarze związanym z podróżami.
- **Mocne kapitały znacznie powyżej regulacyjnego minimum** – łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 17,7%. Jednocześnie płynność pozostaje na rekordowo wysokim poziomie, wynoszącym 51% (wskaźnik kredyty/depozyty klientowskie);
 - **Kolejny raz, Bank podkreślił swoje wysokie zaangażowanie społeczne** poprzez globalny dzień dla społeczności. W ramach tej akcji wolontariusze spędzili 3,500 godzin w ramach których zorganizowali m.in. dzień dziecka dla ponad 200 dzieci. Pracownicy Banku brali udział również w paradzie równości w kampanii „Tu jesteś u siebie” w ramach Pride Month.

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

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

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

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

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

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

Strategia na lata 2022-2024 - cele finansowe:

	Cel	Realizacja (I półrocze 2022)
Wzrost przychodów klientowskich (średniorocznie), w tym:	+9%	+41% r./r.
<i>klienci instytucjonalni</i>	+8%	+27%
<i>klienci detaliczni</i>	+12%	+63%
Zwrot na kapitale (ROE w 2024 r.)	>12%	15%
Utrzymanie dyscypliny kosztowej (wskaźnik C/I)	<50%	39%
Wzrost aktywów klientowskich (średniorocznie w okresie 3 lat)	+6%	+7% r./r.
Kontynuacja wypłaty dywidendy pod warunkiem uzyskania zgody regulatora (jako % zysku netto)	min. 75%	100% (z zysku za 2021 r.)

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

4. Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2022 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Bankowość prywatna Citi Handlowy ponownie doceniona w międzynarodowym badaniu Euromoney**

Prestiżowy brytyjski magazyn Euromoney wyróżnił Citi Handlowy w corocznym badaniu jakości oferty bankowości prywatnej Private Banking and Wealth Management Survey. Kolejny rok z rzędu bank znalazł się w ścisłej czołówce instytucji oferujących najlepsze usługi finansowe dla polskich milionerów i ich rodzin. Oferta bankowości prywatnej Citigold Private Client znalazła się na podium w aż 14 z 17 badanych kategorii dotyczących takich obszarów jak m.in. jakość obsługi, doradztwo inwestycyjne, zarządzanie majątkiem, globalna bankowość, sukcesja majątku, oferta dla klientów z grupy HNWI.

- **Citi Handlowy z nagrodą BondSpot dla lidera rynku kasowego**

Citi Handlowy potwierdził pozycję lidera na wymagającym rynku kapitałowym i po raz kolejny otrzymał nagrodę za największe obroty na rynku kasowym Treasury BondSpot Poland (Obligacje Skarbowe).

- **Siódmy Złoty Bankier dla Citi Handlowy w kategorii Karty Kredytowe**

Po raz kolejny karta Kredytowa Citi Handlowy – Citibank-BP Motokarta – została wybrana najlepszym produktem na rynku w swojej kategorii. To jedyna karta kredytowa zgłoszona do rankingu bez opłat za wydanie, obsługę i wznowienie. Ponadto Bank oferuje możliwość rozłożenia zadłużenia na raty bez prowizji.

- **Citi Handlowy wśród wymarzonych pracodawców**

Citi Handlowy po raz drugi znalazł wśród 50 wymarzonych pracodawców w Polsce tygodnika WPROST. Zajął w rankingu najwyższe miejsce wśród banków komercyjnych. Doceniono nie tylko za troskę o pracowników i dbanie o warunki zatrudnienia, ale również wsparcie uchodźców z Ukrainy.

- **Citi Handlowy w rankingu Poland's Best Employers 2022 magazynu Forbes**

Druga edycja rankingu Najlepsi Pracodawcy w Polsce 2022 magazynu Forbes pokazuje laureatów zestawienia: 300 firm w Polsce, najbardziej przyjaznych pracownikom. w podziale na branże. W kategorii „Najlepsi pracodawcy. Banki i usługi finansowe” znajduje się bank Citi Handlowy.

- **Citi Handlowy wśród liderów zarządzania różnorodnością Diversity IN CHECK**

Bank Citi Handlowy oraz centrum usług wspólnych Citibank Europe znalazły się w gronie 38 firm uznanych za najbardziej zaawansowane w zarządzaniu różnorodnością, dbaniu o inkluzję w organizacji i dążeniu do osiągnięcia spójności społecznej. Lista powstała na podstawie badania Diversity IN Check, przeprowadzonego przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu, które koordynuje Kartę Różnorodności w Polsce. Celem badania jest diagnoza stopnia zaawansowania danej organizacji w zarządzaniu różnorodnością i tworzeniu inkluzywnego środowiska pracy. Kwestionariusz badania oparty jest na uznanych międzynarodowych standardach i wytycznych, m.in.: Sustainable Development Goals, ISO 26000 i ISO 30415 GRI Standards oraz wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.

- **Citi Handlowy na podium w kategorii „Gwiazdy Efektywności” Dziennika Gazety Prawnej**

W kategorii Efektywność były oceniane takie wskaźniki jak: rentowność kapitału, wysokość marży odsetkowej i prowizyjnej czy koszty ryzyka. Citi Handlowy zajął drugie miejsce w kategorii. Jak uzasadniła kapituła, to pochodna strategii banku: skupienie na obsłudze firm, działalności na rynkach finansowych i usługach dla zamożnych klientów.

II. Uwarunkowania rynkowe funkcjonowania polskiego sektora bankowego

1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Otoczenie zewnętrzne

Po bardzo dobrych wynikach gospodarki globalnej w 2021 roku I połowa bieżącego roku przyniosła stopniowe hamowanie aktywności gospodarczej. W I kwartale 2022 roku wzrost PKB pozostawał wysoki, jednak kolejny globalny szok, jakim po pandemii był wybuch wojny na Ukrainie, doprowadził do stopniowego pogorszenia perspektyw gospodarczych. Konsekwencją rozpoczęcia wojny był skokowy wzrost cen surowców energetycznych na światowych rynkach, w tym ropy i gazu, ale także węgla, m.in. wobec redukcji popytu na rosyjską ropę, ograniczeń podaży ropy przez Rosję czy embarga na rosyjski węgiel. Sankcje wobec Rosji, ograniczenie wymiany handlowej także z Ukrainą, a przede wszystkim rosnące ceny surowców oznaczały pogorszenie perspektyw wzrostu gospodarczego dla światowej gospodarki, w tym szczególnie dla odbiorców europejskich. Choć wzrost gospodarczy utrzymywał się na mocnym poziomie jeszcze w I kwartale 2022 roku to pod koniec II kwartału 2022 roku w Niemczech widoczne były już oznaki nadchodzącej recesji, a w USA wyraźne hamowanie aktywności, zarówno w przemyśle, usługach jak i na rynku pracy. Wobec utrzymujących się niedoborów wybranych materiałów i produktów po pandemii i utrzymaniu zakłóceń w łańcuchach dostaw, a także niedoborów pracowników wobec niskich poziomów bezrobocia, rosnące ceny surowców nasiliły presję inflacyjną w głównych gospodarkach. W rezultacie inflacja osiągnęła najwyższe poziomy od kilku dekad zarówno w Europie jak i w Stanach Zjednoczonych. W rezultacie banki centralne zaczęły proces stopniowego zacieśnienia polityki pieniężnej. Bank centralny Stanów Zjednoczonych - FED podwyższył stopy procentowe w I połowie 2022 roku do 1,50-1,75% z 0-0,25%, a Europejski Bank Centralny zasygnalizował podwyżki stóp procentowych, a w lipcu 2022 roku podniósł stopy po raz pierwszy o 50 pkt bazowych.

Sądzymy, że w II połowie 2022 roku globalny wzrost gospodarczy będzie stopniowo hamował, ale inflacja pozostanie wysoka, co sprawi, że banki centralne będą kontynuować zacieśnienie monetarne. Spodziewamy się głębszej recesji w strefie euro, w

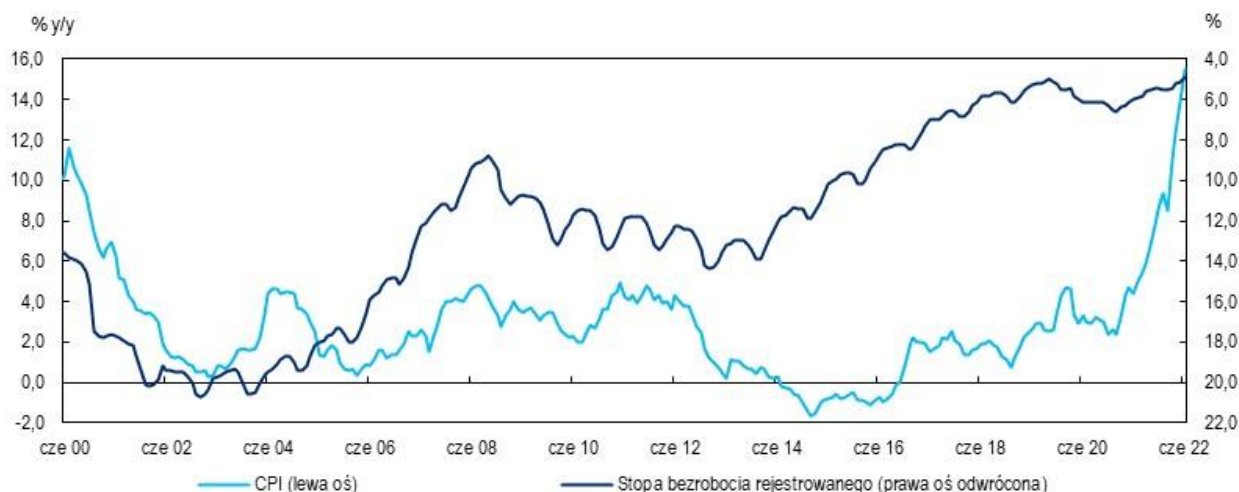
tym szczególnie w Niemczech, z uwagi na ceny surowców i ryzyko odcięcia gazu przez Rosję do Europy. W rezultacie skala zacieśnienia pieniężnego przez EBC będzie prawdopodobnie znacznie mniejsza niż w USA. Prognozy ekonomiczne Citi zakładają wzrost głównej stopy EBC do 1,5% z 0,5% obecnie i z 0% na koniec 2021 roku. W USA sytuacja gospodarcza była znacznie lepsza niż w strefie euro, a wysoka inflacja sprawiła, że występowało ryzyko spirali płacowo-inflacyjnej. W rezultacie FED zdecydował się na znacznie szybsze podwyżki stóp i w większej skali niż prognozowana. Przyjmujemy, że stopy FED wzrosną do ok. 4% na koniec 2022 roku i docelowo do 4,50 w 2023 roku. Spodziewamy się pierwszych obniżek stóp procentowych w USA dopiero w 2024 roku.

Produkt Krajowy Brutto



W I połowie 2022 roku jak i w całym roku polska gospodarka zanotuje znacznie lepszy wynik niż oczekiwano na początku roku, a szczególnie po wybuchu wojny. Będzie to rezultat bardzo wysokiej dynamiki, z jaką gospodarka weszła w bieżący rok po wzroście PKB o 5,9% w ubiegłym roku. PKB wzrósł w I kwartale 2022 roku o 2,4% kw./kw., co przełożyło się na roczną dynamikę na poziomie 8,5%. Z kolei II kwartał 2022 roku, mimo mocnego początku, przyniósł już wyraźne hamowanie aktywności gospodarczej, które mogło przełożyć się nawet na kwartalny spadek PKB. Produkcja przemysłowa wyhamowała w I połowie 2022 roku do 13,7% r./r. z 15,4% w 2021 roku, produkcja budowlana przyspieszyła do 16,3% r./r. z 0,4%, a sprzedaż detaliczna przyspieszyła do 9% r./r. z 5,8%. Negatywnie na wzrost PKB wpływało pogorszenie na rachunku wymiany towarowej za sprawą wyższego tempa importu niż eksportu. W dużym stopniu do wzrostu deficytu handlowego przyczyniła się wojna na Ukrainie, która doprowadziła do wzrostu cen importowanych surowców i pogorszenia perspektyw eksportu. Po maju 2022 roku skumulowany za 12 miesięcy deficyt na rachunku obrotów bieżących wzrósł do ok. 3,8% PKB wobec ok. 0,6% PKB na koniec 2021 roku. Wyraźne osłabienie w miesięcznych danych z gospodarki w maju i czerwcu 2022 roku sugeruje, że gospodarka weszła w recesję pod koniec II kwartału 2022 roku. Oczekujemy umiarkowanego spadku PKB o 0,4% kw./kw. w III i IV kwartale 2022 roku. Mimo to, dzięki dobrej I połowie roku, wzrost PKB w całym 2022 roku prawdopodobnie przekroczy 5%. Wyraźnie niższej dynamiki wzrostu PKB na poziomie 1,4% spodziewamy się w 2023 roku.

Inflacja



Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w I połowie 2022 roku wzrosły przeciętnie 11,8% r./r. wobec 5,4% w 2021 roku. Do wyższej inflacji przyczyniły się wszystkie główne kategorie koszyka inflacyjnego, żywność, energia, paliwa oraz inflacja bazowa. Inflacja wzrosła do 15,5% w czerwcu z 8,6% w grudniu 2021 roku, podczas gdy inflacja netto wzrosła do 9,1% r./r. z 5,3%. Dynamika cen konsumentów okazała się wyraźnie wyższa od oczekiwań od lutego do maja 2022 roku. Do szybkiego wzrostu cen przyczyniła się utrzymanie zakłóceń w łańcuchach dostaw, sytuacja na rynkach surowców energetycznych (ropy, gazu, węgla), będąca konsekwencją wojny na Ukrainie, ale także wysoka dynamika cen żywności w reakcji na wzrost cen nawozów i ogólny wzrost kosztów oraz niedobory żywności w związku z wojną. Z kolei inflacja bazowa rosła w związku z wciąż mocnym popytem krajowym i łatwością przenoszenia przez firmy rosnących kosztów na konsumentów wobec utrzymania się dobrej sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia obniżyła się na koniec czerwca 2022 roku do 4,9%, tj. do rekordowo niskiego

poziomu. Jednocześnie w I połowie 2022 roku średni wzrost płac sektorze przedsiębiorstw przyspieszył do 12,4% r./r. z 8,6% w 2021 roku.

W reakcji na rosnącą inflację, utrzymanie wysokiej aktywności oraz rosnącej dynamiki płac Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) kontynuowała rozpoczęty w 2021 roku proces zacieśniania polityki pieniężnej. RPP podwyższyła stopę referencyjną do 6% na koniec czerwca 2022 roku z 1,75% na koniec 2021 roku. Stopy procentowe zostały też podwyższone o kolejne 50 pkt bazowych w lipcu 2022 roku. Zgodnie z wypowiedziami prezesa NBP proces zacieśniania polityki pieniężnej może zbliżyć się do końca. Zakładamy, że stopa referencyjna może wzrosnąć do 7,5%, a pierwsze obniżki najprawdopodobniej nastąpią dopiero w 2024 roku.

2. Rynek pieniężny i walutowy

Kurs walutowy



W I połowie 2022 roku złoty osłabił się wobec euro o 1,8% oraz wobec dolara o 10,4%. Negatywny wpływ na krajową walutę miał przede wszystkim wybuch wojny, który zwiększył awersję do ryzyka, a także podwyższył premię za ryzyko geopolityczne w regionie i przyczynił się do znacznego pogorszenia salda na rachunku obrotów bieżących. Niekorzystnie na złotego i na inne waluty gospodarek rozwijających się wpływało umocnienie dolara na światowych rynkach, a szczególnie wobec euro, na które wpływ miały lepsza kondycja amerykańskiej gospodarki oraz większa skala oczekiwanego zacieśnienia polityki pieniężnej w USA. Wzrost cen surowców w większym stopniu negatywnie wpłynął na perspektywy gospodarcze Europy niż Stanów Zjednoczonych. Negatywnie na nominalny kurs złotego oddziaływała znacznie wyższa inflacja niż w strefie euro. Kurs EUR/PLN wzrósł na koniec czerwca do 4,68 z 4,60 na koniec 2021 roku, a kurs USD/PLN wzrósł do 4,48 z 4,06.

Stawki rynku pieniężnego wzrosły w I połowie 2022 roku wraz ze wzrostem stóp procentowych NBP. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 7,05% wobec 2,54% na koniec 2021 roku. Podwyżki stóp NBP wpłynęły w większym stopniu na krótki koniec krzywej swap i krzywej dochodowości obligacji i w rezultacie doszło do ich wyplaszczenia. W I połowie 2022 roku rentowność 2-letnich obligacji wzrosła o 4,2 pkt. proc. do 7,54% na koniec czerwca 2022 roku z 3,36% na koniec 2021 roku. Rentowność 10-letnich obligacji wzrosła o 3,2 pkt. proc. do 6,94% na koniec czerwca 2022 roku z 3,70% na koniec 2021 roku.

3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2022 roku przyniosło dynamiczne spadki na światowych rynkach akcji. Negatywny wpływ na koniunkturę giełdową miały: zaostrzenie polityki monetarnej przez główne banki centralne oraz obawy inwestorów o możliwość wystąpienia scenariusza stagflacyjnego w globalnej gospodarce. Wzrost awersji do ryzyka związany był również z inwazją Rosji na Ukrainę. Z uwagi na znaczącą pozycję obu krajów w światowym rynku surowców, konflikt ten wywołał wzrosty cen materiałów i energii, co w kolejnych kwartałach będzie miało negatywne przełożenie na wyniki spółek. Dodatkowym negatywnym czynnikiem o charakterze lokalnym była zapowiedź objęcia niektórych sektorów podatkiem od zysków nadzwyczajnych.

W takim otoczeniu indeksy na krajowym rynku akcji doświadczyły dynamicznej przeceny. Główny indeks rynku WIG stracił na wartości 22,7% w porównaniu do końca 2021 roku. Indeks blue-chipów WIG20 był pod największą presją, zniżkując o ponad jedną czwartą. Indeks mWIG40 skupiający spółki o średniej kapitalizacji przecenił się o 23,1%. Nieco mniejsza skala zniżek objęła indeks spółek o małej kapitalizacji sWIG80 (-13,8%).

W ujęciu sektorowym, jedynie dwa subindeksy zanotowały wzrosty notowań: WIG-Energia oraz WIG-Chemia, które zyskały odpowiednio 26,1% oraz 13,7% w porównaniu do końca 2021 roku. Z drugiej strony, istotnej przeceny doświadczyły subindeksy dedykowane sektorom: spożywczemu (gdzie dominujący udział mają podmioty ukraińskie) o 52,6%, leków (46,1%), odzieżowemu (45,0%) oraz gier (44,1%).

W wyraźne pogorszenie nastrojów na rynkach znalazło swoje odzwierciedlenie w niewielkiej aktywności na rynku pierwotnych ofert publicznych. Od początku roku, do obrotu na głównym parkiecie GPW wprowadzono akcje dwóch podmiotów w ramach przeniesienia z rynku New Connect (brak sprzedaży akcji istniejących lub nowo wyemitowanych). Dla porównania, w analogicznym okresie ubiegłego roku na GPW miało miejsce 8 debiutów, a łączna wartość ofert publicznych wyniosła 5,85 mld zł. W I półroczu 2022 roku z obrotu wycofano akcje 12 spółek. W konsekwencji, na koniec czerwca 2022 roku, liczba spółek

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2022 roku

notowanych na GPW zmniejszyła się do 420 (w tym 45 zagranicznych), zaś łączna wartość rynkowa wszystkich podmiotów notowanych na głównym parkiecie wyniosła 1 093 mld zł (spadek od początku roku o 16% i o 11% w ujęciu r./r.).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku

Indeks	30.06.2022 (1)	31.12.2021 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	30.06.2021 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
WIG	53 573,42	69 296,26	(22,7%)	66 067,21	(18,9%)
WIG-PL	54 965,35	70 792,15	(22,4%)	67 395,78	(18,4%)
WIG-div	1 072,12	1 255,85	(14,6%)	1 305,80	(17,9%)
WIG20	1 695,97	2 266,92	(25,2%)	2 218,41	(23,6%)
WIG20TR	3 188,01	4 243,99	(24,9%)	4 075,41	(21,8%)
WIG30	2 082,70	2 764,93	(24,7%)	2 655,71	(21,6%)
mWIG40	4 069,37	5 291,72	(23,1%)	4 825,09	(15,7%)
sWIG80	17 284,34	20 056,08	(13,8%)	20 581,88	(16,0%)
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	5 455,75	8 640,27	(36,9%)	6 547,82	(16,7%)
WIG-Budownictwo	3 676,19	3 763,20	(2,3%)	4 212,95	(12,7%)
WIG-Chemia	11 171,69	9 822,11	13,7%	10 232,21	9,2%
WIG-Energia	3 045,44	2 415,19	26,1%	2 694,54	13,0%
WIG-Gry	10 995,38	19 684,68	(44,1%)	21 024,47	(47,7%)
WIG-Górnictwo	4 330,91	4 539,55	(4,6%)	5 940,09	(27,1%)
WIG-Informatyka	4 029,15	4 706,08	(14,4%)	4 509,26	(10,6%)
WIG-Leki	2 745,32	5 096,92	(46,1%)	6 332,77	(56,6%)
WIG-Media	6 584,57	8 762,86	(24,9%)	7 770,02	(15,3%)
WIG-Motoryzacja	5 854,32	6 728,61	(13,0%)	5 851,97	0,0%
WIG-Nieruchomości	2 549,24	2 841,12	(10,3%)	3 014,43	(15,4%)
WIG-Odzież	5 214,10	9 479,24	(45,0%)	7 539,69	(30,8%)
WIG-Paliwa	6 180,50	6 494,21	(4,8%)	6 357,84	(2,8%)
WIG-Spożywczy	2 125,36	4 484,31	(52,6%)	4 357,72	(51,2%)

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

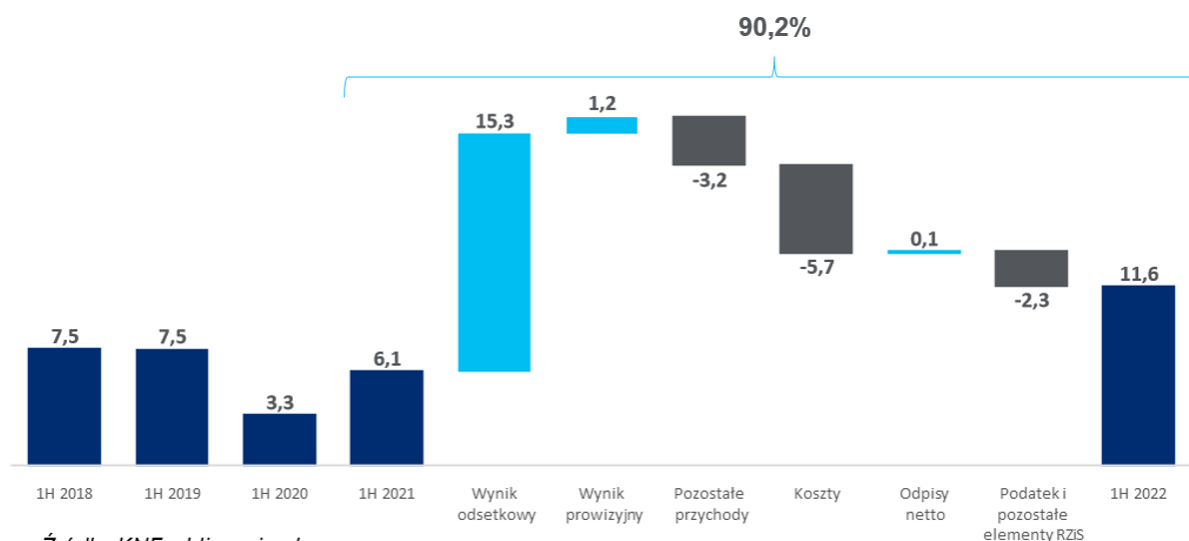
Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2022 roku

	I półrocze 2022 (1)	II półrocze 2021 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	I półrocze 2021 (3)	Zmiana (%) (1)/(3)
Akcje (mln zł)*	331 676	298 477	11,1%	363 513	(8,8%)
Obligacje (mln zł)	7 280	2 074	251,0%	2 122	243,0%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	14 621	11 903	22,8%	11 511	27,0%
Opcje (tys. szt.)	358	253	41,4%	303	18,2%

* dane bez wezwań
Źródło: GPW, DMBH

4. Sektor bankowy

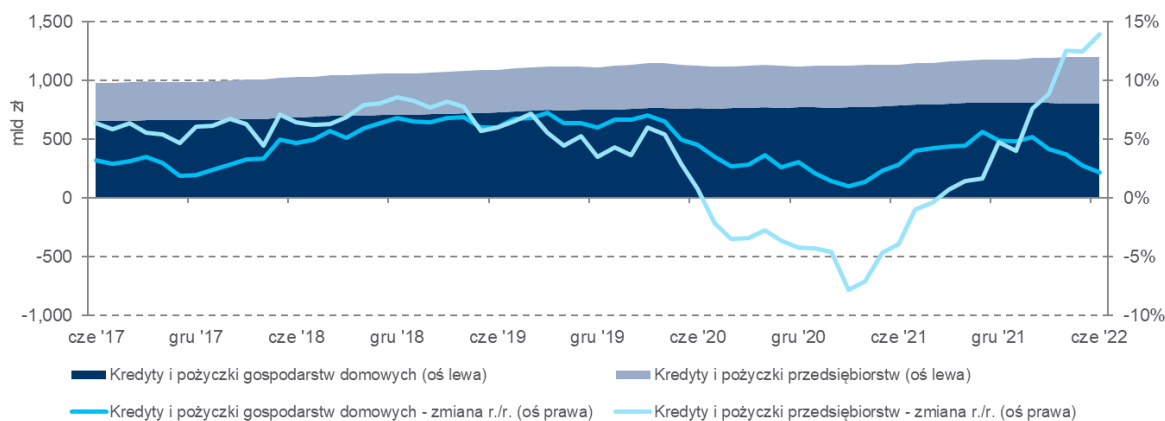
Wynik netto sektora bankowego (mld zł)



Wynik finansowy

Według danych udostępnionych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) sektor bankowy wypracował w okresie pierwszego półrocza 2022 roku rekordowo wysoki zysk netto równy blisko 11,6 mld zł to jest o +90,2% (5,5 mld zł) więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Szybki wzrost stóp procentowych stanowił główny czynnik poprawy przychodów banków przekładając się na wzrost wyniku odsetkowego o +70,0% r./r. (15,3 mld zł). Również przychody prowizyjne odnotowały znaczący wzrost o +13,9% r./r. (1,2 mld zł). Natomiast pozostałe przychody banków były dużo mniejsze, niż w pierwszym półroczu ubiegłego roku (-79,3% r./r., 3,2 mld zł) między innymi za sprawą znacznie słabszego wyniku na dłużnych papierach wartościowych na skutek spadku ich cen. Niemniej łączne przychody sektora bankowego osiągnęły największą w historii wartość 47,5 mld zł, to jest o +39,0% (13,3 mld zł) więcej niż w pierwszych 6 miesiącach 2021 roku. Wyższym przychodom towarzyszyły jednak rekordowo wysokie koszty (23,3 mld zł, +32,1% r./r., 5,7 mld zł). Oprócz rosnących kosztów pracowniczych i IT, banki poniosły w I półroczu 2022 roku także istotnie wyższe obciążenia z tytułu kosztów regulacyjnych, w tym BFG (składka na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji księgowana w całości w 1 kwartale wyniosła 1,7 mld zł to jest +38% r./r., natomiast ustalona wartość składki na Fundusz Gwarantowania Depozytów za cały 2022 roku wzrosła aż o +101% r./r., przekraczając poziom 2 mld zł) i założonego przez osiem banków komercyjnych systemu ochrony dla banków komercyjnych – Institutional Protection Scheme (koszt ok. 3,2 mld zł). Jednocześnie koszty z tytułu amortyzacji spadły o -3,4% r./r., 80 mln zł nie przekładając się znacząco na całość kosztów sektora. Wskaźnik kosztów do dochodów uległ poprawie o 2,6 p.p. r./r. osiągając poziom 49%. Wpływ odpisów i rezerw na wynik finansowy pozostał na poziomie zbliżonym do pierwszego półrocza 2021 r., (-2,1% r./r., 110 mln zł). Wysoki poziom kosztów z tytułu rezerw wynikał między innymi z dowiązywania rezerw na koszty prawne związane z portfelem kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim (ponad 3 mld zł w okresie styczeń – czerwiec 2022 roku), a także z powodu uwzględnienia w modelach szacowania rezerw przyszłych potencjalnych strat z tytułu pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej (między innymi z powodu wybuchu wojny na Ukrainie, jak również potencjalnego spadku zdolności niektórych klientów do obsługi zobowiązań kredytowych z powodu wyższych stóp procentowych). W okresie styczeń-czerwiec 2022 roku sektor bankowy zapłacił także wyższy podatek dochodowy (+66,3% r./r., 2,0 mld zł) a także podatek bankowy (ok. +16% r./r.). W dalszej części roku oczekiwana jest kontynuacja wzrostu przychodów odsetkowych, niemniej jednak wyniki banków będą pod dużą presją ze strony kosztów wakacji kredytowych, których wartość może obciążyć sektor nawet kilkunastoma miliardami złotych.

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym



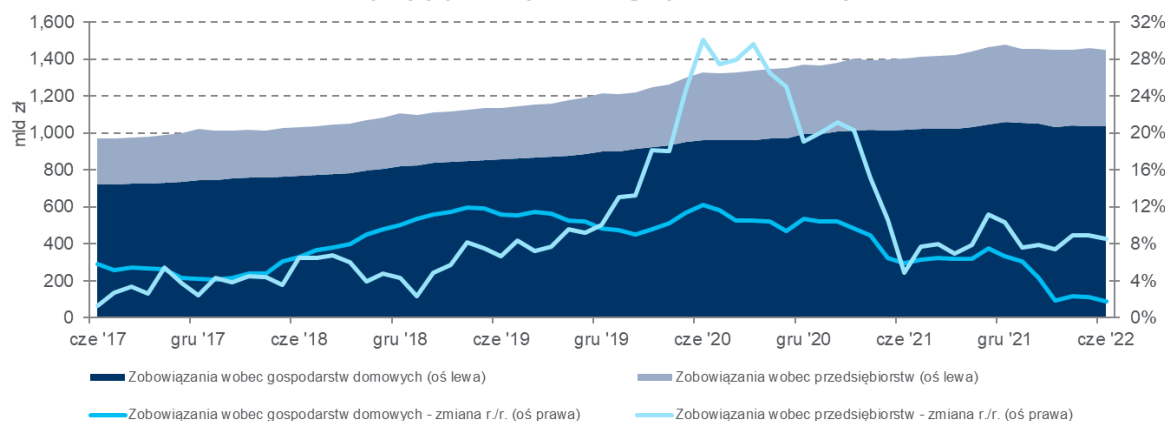
Źródło: NBP, kalkulacje własne

W I połowie 2022 roku dynamika wolumenu kredytów sektora niefinansowego przyspieszyła z +4,4% r./r. (+55 mld zł) na koniec 2021 roku do +5,6% r./r. (+70 mld zł) na koniec czerwca 2022 roku. Główną rolę odegrała w tym znacząca poprawa dynamiki kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych (+13,9% r./r., 49 mld zł), zwłaszcza w obszarze kredytów o charakterze bieżącym (+29,5% r./r., 37 mld zł). Jednocześnie dynamika kredytów o charakterze inwestycyjnym znajdowała się na znacznie niższym poziomie (+4,8% r./r., 9 mld zł). Przegląd dynamiki kredytów pod względem okresu zapadalności potwierdza wyżej przedstawione tendencje. Wolumen kredytów o zapadalności do roku wzrósł aż o 37,8% r./r., 28 mld zł, z kolei tych o zapadalności od 1 do 5 lat o 17,2% r./r., 16 mld zł. Najsłabszą dynamikę odnotowano w grupie kredytów o zapadalności przekraczającej 5 lat (+3,1% r./r., 6 mld zł). Na koniec I półrocza 2022 roku łączna wartość należności sektora bankowego od przedsiębiorstw niefinansowych sięgnęła niemal 400 mld zł.

Odwrotnie niż w przypadku kredytów korporacyjnych, I półrocze 2022 roku przyniosło spowolnienie dynamiki wolumenu kredytów udzielonych gospodarstwom domowym z 4,9% r./r. (38 mld zł) do 2,2% r./r. (17 mld zł). Spadek dynamiki odnotowano we wszystkich kategoriach kredytów, największe znaczenie miało jednak spowolnienie dynamiki kredytów mieszkaniowych (do +4,7% r./r., 23 mld zł), szczególnie kredytów hipotecznych w złotych (+7,1%, 27 mld zł). Roczna dynamika jest w tym obszarze jeszcze dość wysoka, niemniej jednak od kwietnia 2022 roku obserwowany jest już nieznaczny spadek wolumenu kredytów w ujęciu miesięcznym (po raz ostatni taka sytuacja miała miejsce w październiku 2008 roku). Całość portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych osiągnęła na koniec czerwca 2022 roku poziom niemal 510 mld zł, z czego 402 mld (79%) stanowiły kredyty udzielone w złotych. Na ogólną tendencję duży wpływ miał też spadek dynamiki kredytów konsumpcyjnych (-0,1% r./r., -0,2 mld zł), a także wzmocnienie negatywnej dynamiki kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych (-4,1% r./r., 2 mld zł), i kredytów inwestycyjnych (-8,1% r./r., 2 mld zł). W ujęciu terminowym dynamika wzrostu wolumenów kredytowych była niższa niż na koniec 2021 roku zarówno w odniesieniu do kredytów średnio- jak i długoterminowych. Natomiast dynamika wolumenu kredytów o zapadalności do 1 roku wzrosła do +6,5% (3 mld zł). Wśród pozostałych kategorii wyodrębnianych przez NBP jedynie kredyty o zapadalności przekraczającej 20 lat miały jeszcze dodatnią dynamikę wzrostu (+5,7% r./r., 24 mld zł). Najsilniejszy spadek odnotowano w przypadku kredytów o zapadalności od 1 do 5 lat (-4,8% r./r., 4 mld zł). Na koniec czerwca 2022 roku wartość portfela kredytów dla gospodarstw domowych wynosiła łącznie blisko 801 mld zł.

Dane o jakości portfela kredytowego z końca czerwca 2022 roku sugerują, iż pomimo wzrostu stóp procentowych nie odnotowano jeszcze dużych problemów z obsługą zadłużenia. Wskaźnik udziału kredytów z opóźnieniem powyżej 90 dni (koszyk 3) dla sektora niefinansowego (włącznie z sektorem publicznym) spadł o -0,8 p.p. r./r., do rekordowo niskiego poziomu 5,2%, za sprawą niższego udziału kredytów niepracujących w portfelu należności kredytowych od małych i średnich przedsiębiorstw (-1,9 p.p. r./r. do poziomu 9,8%), dużych przedsiębiorstw (-1,5 p.p. r./r. do poziomu 3,6%) a także należności niezabezpieczonych klientów detalicznych (-1,5 p.p. r./r. do poziomu 9,2%). Udział koszyka 3 w portfelu kredytów hipotecznych w PLN spadł nieznacznie do poziomu 1,7%. Widoczny jest natomiast dalszy silny wzrost opóźnień w spłacie kredytów frankowych, co ma związek nie tyle ze zdolnością kredytobiorców do ich obsługi co zaniechaniem spłat na okres toczących się postępowań sądowych.

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Źródło: NBP, kalkulacje własne

Pomimo istotnych podwyżek stóp procentowych tempo wzrostu wolumenu depozytów sektora niefinansowego osłabło znacząco z poziomu +11% r./r. (173 mld zł) na koniec 2021 r., do +5,6% r./r. (93 mld zł), na koniec czerwca 2022 roku. Spowolnienie dynamiki wzrostu było widoczne zarówno w segmencie korporacyjnym, jak i detalicznym. Dynamika wolumenu depozytów przedsiębiorstw niefinansowych spadła do +8,5% r./r. (33 mld zł). Jeszcze silniejszy spadek dynamiki odnotowano w depozytach gospodarstw domowych do +1,8% r./r. (18 mld zł). W obu przypadkach był to efekt ujemnej dynamiki depozytów bieżących (-4,8% r./r., -16 mld zł w przypadku depozytów przedsiębiorstw niefinansowych i -3,4% r./r., 29 mld zł, w przypadku depozytów gospodarstw domowych). Jednocześnie wzrost oferowanego przez banki oprocentowania spowodował ożywienie dynamiki depozytów terminowych zarówno w segmencie korporacyjnym (+87,3% r./r., 48 mld zł), jak i gospodarstw domowych (+27,2% r./r., 47 mld zł). W rezultacie, na koniec I półrocza 2022 roku wolumen depozytów przedsiębiorstw niefinansowych wyniósł 415 mld zł, a gospodarstw domowych 1 036 mld zł. Jednocześnie osłabienie dynamiki kredytów i depozytów spowodowało utrzymanie wskaźnika płynności w sektorze bankowym (kredyty/depozyty) na rekordowo niskim poziomie 76%.

Rosyjska inwazja na Ukrainę i związany z nią kryzys energetyczny, a także szereg innych czynników ryzyka, skutecznie zniechęcają zarówno przedsiębiorstwa, jak i osoby indywidualne przed zaciąganiem nowych, zwłaszcza długoterminowych zobowiązań. Oczekiwane spowolnienie gospodarcze, a także środowisko wysokich stóp procentowych przełożą się na utrzymanie tego trendu co najmniej do końca tego roku i to pomimo wysokiej nadpłynności sektora. Jednocześnie klienci banków będą w dalszym ciągu próbowali przynajmniej częściowo zabezpieczyć swoje oszczędności przed skutkami wysokiej inflacji, co może stymulować alokowanie pieniędzy poza sektorem bankowym, w głównej mierze powinno jednak przynieść dalszy wysoki wzrost poziomu depozytów terminowych. Pod względem jakości portfela kredytowego wymienione wyżej przesłanki każą spodziewać się pogorszenia jakości należności banków.

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

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność operacyjną Grupy

Zarząd Banku monitoruje sytuację wybuchu wojny w Ukrainie i jej bezpośredniego wpływu na działalność operacyjną Banku, w tym na jakość portfela kredytowego. W przypadku działalności kredytowej, Bank nie prowadzi aktywności w Ukrainie, Rosji, ani na Białorusi, a ekspozycja kredytowa Banku wobec firm istotnie zaangażowanych w tych krajach stanowi mniej niż 0,5% ekspozycji Banku związanej z ryzykiem kredytowym.

Tendencje w gospodarce polskiej i światowej w 2022 roku

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2022 roku jest dalszy rozwój wojny między Rosją i Ukrainą. Eskalacja konfliktu może prowadzić do dalszego wzrostu cen surowców i potencjalnie odcięcia dostaw ropy oraz gazu z Rosji do Unii Europejskiej zanim udałoby się w odpowiednim stopniu wypełnić magazyny i zastąpić źródła energii przez import z innych kierunków. Mogłoby to doprowadzić do recesji w europejskiej gospodarce i do znacznie wyższej inflacji. Wobec wysokiej inflacji bankom centralnym byłyby trudno łagodzić politykę pieniężną mimo recesji. Recesja wywołana przez brak surowców i wysoką inflacją wpływałaby negatywnie na aktywność gospodarczą, wyniki firm i stopę bezrobocia.

Jednym z czynników ryzyka w najbliższych kwartałach pozostaje też pandemia COVID-19 i jej ewentualny wpływ na gospodarkę. Pojawienie się wariantów wirusa odpornych na szczepienia mogłoby doprowadzić do ponownego wprowadzenia restrykcji i wygaszania aktywności gospodarczej w Polsce i w Europie oraz do nasilenia zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw. Przestrzeń dla dodatkowych działań polityki fiskalnej oraz monetarnej wobec wysokiej inflacji jest bardziej ograniczona niż na początku 2020 roku, co mogłoby skutkować nasileniem się liczby bankructw przedsiębiorstw i wzrostem stopy bezrobocia, przy potencjalnym wdrożeniu dotkliwych obostrzeń.

Ryzyko prawne i regulacyjne

- Bank uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Bank dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Pomimo nadal niewyjaśnionych kwestii (np. możliwość żądania przez banki wynagrodzenia za korzystanie z kapitału), na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, większość sądów orzeka w sprawach kredytów indeksowanych na niekorzyść banków. Oczekiwana uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co

do których sądy nadal orzekają niejednocześnie, została przesunięta na nieokreślony termin. Sąd Najwyższy zadał pytanie TSUE czy obecny skład Izby SN jest władny wydać uchwałę, mając na uwadze wątpliwości co do prawidłowości obsadzenia niektórych z jego sędziów. W lutym 2022 roku Sąd Okręgowy w Łodzi oddalił żądania 1700 frankowiczów (występujący z pozwem przeciwko jednemu z polskich banków), którzy chcieli uznania ich umów kredytowych za nieważne. Sąd Okręgowy stwierdził, że w jego ocenie nie jest abuzywnie pierwsze postanowienie dotyczące przeliczenia wypłaconej kwoty kredytu ze złotych na franki. Abuzywnie jest natomiast postanowienie, na podstawie którego bank przelicza raty franków na złotówki według własnej tabeli, ale zdaniem SO frankowicze z tej sprawy mogą przecież spłacać kredyt we frankach.

Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, działania Komisji Nadzoru Finansowego wyznaczyły kierunek ewentualnych ugód pomiędzy Bankami i kredytobiorcami frankowymi.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 50 mln zł. Bank utrzymuje rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 12,7 mln zł. Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom skarg klientów bazując na trendzie obserwowanym przez Bank, który jest inny dla kredytów aktywnych oraz dla kredytów spłaconych przed datą bilansową, a także prawdopodobieństwo rozwiązania umów ugodowego lub sądowego i szacunek przegranej przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku Bank został pozwany w 61 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę ok 21 mln zł. Dwie sprawy zostały prawomocnie przegrane, Bank zdecydował się wnieść skargi kasacyjne. Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

- W dniu 11 września 2019 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C 383/18, w którym wskazał, że art. 16 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (Dyrektywa) należy interpretować w ten sposób, że „prawo konsumenta do obniżki całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie koszty, które zostały nałożone na konsumenta”. Znaczy to, że zgodnie z przepisem Dyrektywy, wyżej wskazane prawo konsumenta obejmuje koszty, zarówno związane z okresem kredytowania, jak i te, które takiego związku nie wykazują.

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

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

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

Po wydaniu Decyzji Prezes UOKiK zwrócił się do Banku z prośbą o przekazanie wyjaśnień odnośnie sposobu zwracania przez Bank proporcjonalnej części prowizji w przypadku zaciągnięcia przez konsumenta w Banku kolejnego kredytu w taki sposób, że zastępuje on pierwotną umowę ("umowa Podwyższenia"). Bank ocenił taką sytuację jako zwiększenie dotychczasowego zobowiązania kredytowego, które nie skutkuje obowiązkiem rozliczenia wcześniejszego zadłużenia, jednakże wobec wyrażanych przez Prezesa UOKiK wątpliwości co do prezentowanego wcześniej podejścia, Bank, pomimo odmiennej oceny faktycznej i prawnej umowy Podwyższenia, na potrzeby dokonywania zwrotów prowizji przyjął datę zawarcia umowy Podwyższenia za datę przedterminowej spłaty poprzedniego zobowiązania. Mając na względzie relacje z klientami i podkreślając wolę jak najlepszej współpracy z UOKiK, Bank zdecydował o dostosowaniu praktyki do stanowiska Prezesa UOKiK i podjął decyzję o proaktywnym rozliczeniu proporcjonalnej części prowizji w stosunku do klientów, którzy zawarli umowy Podwyższenia po 11 września 2019 r.

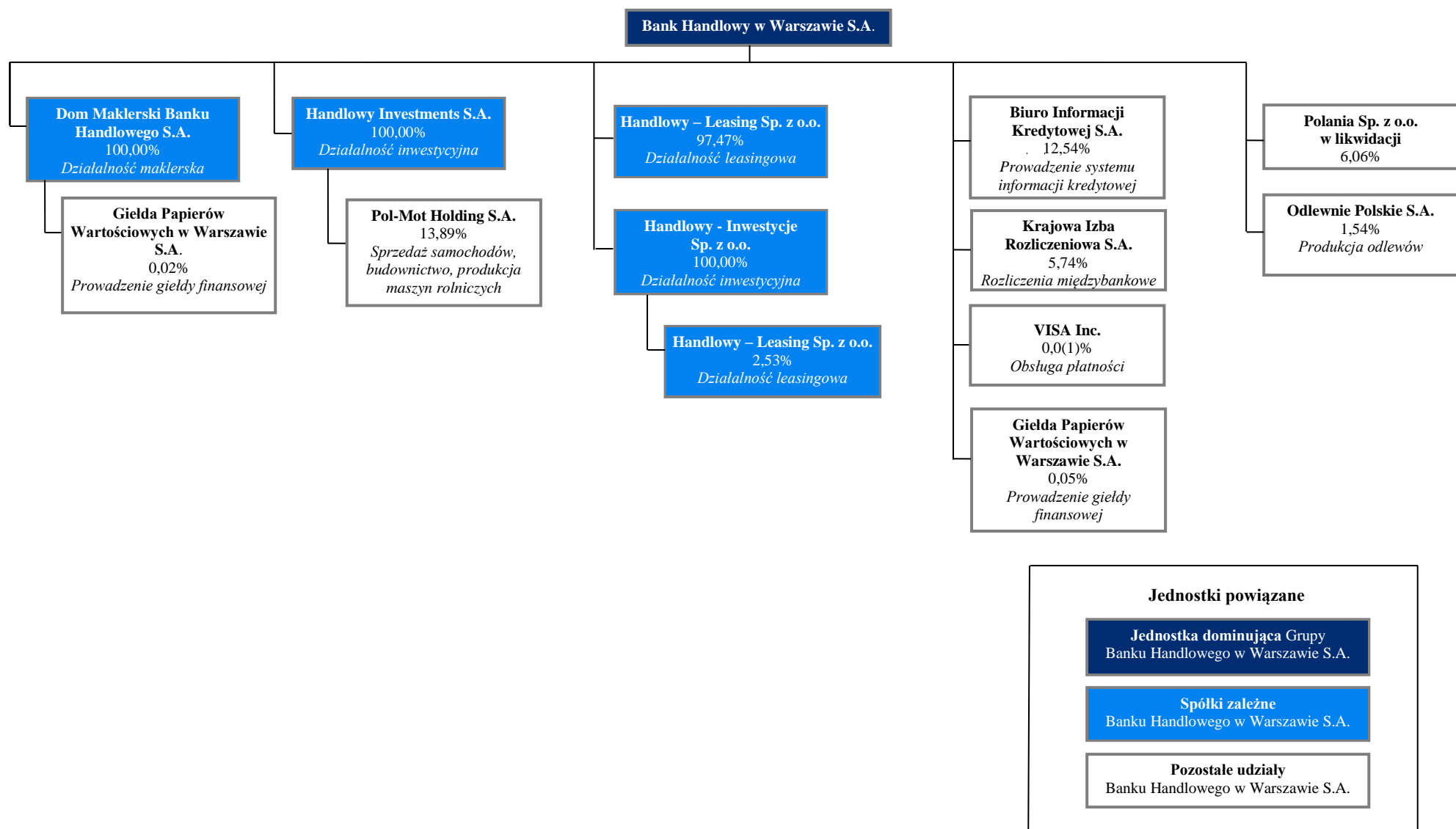
Grupa stale monitoruje i szacuje rezerwy z tytułu ryzyka prawnego wynikającego z wyroku TSUE dotyczącego zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich spłaconych przed terminem i na bieżąco aktualizuje możliwą kwotę wypływu środków pieniężnych tytułem zwrotów prowizji od kredytów konsumenckich.

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku Bank został pozwany w 888 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 3,8 mln zł.

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

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

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2022 roku według udziałów w kapitałach spółek.



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

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

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

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2022
Bank Handlowy w Warszawie S.A.*	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 811 632
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	100 610
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	20 197
Handlowy Investments S.A.	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	4 398
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	10 398

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za I półrocze 2022 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

W I półroczu 2022 roku struktura Grupy nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2021 roku.

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

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

mln zł	30.06.2022	31.12.2021
Suma bilansowa	69 421,4	61 862,8
Kapitał własny	6 855,0	7 383,4
Należności od klientów*	22 117,2	21 327,6
Depozyty klientów*	43 666,2	42 781,9
Wynik finansowy netto**	782,3	467,6
Łączny współczynnik kapitałowy	17,7%	20,1%

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

**Wynik finansowy netto za pierwsze półrocze odpowiednio 2022 i 2021 roku.

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2022 roku

Poniższe wyniki finansowe zaprezentowano na podstawie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku.

2.1 Rachunek zysków i strat

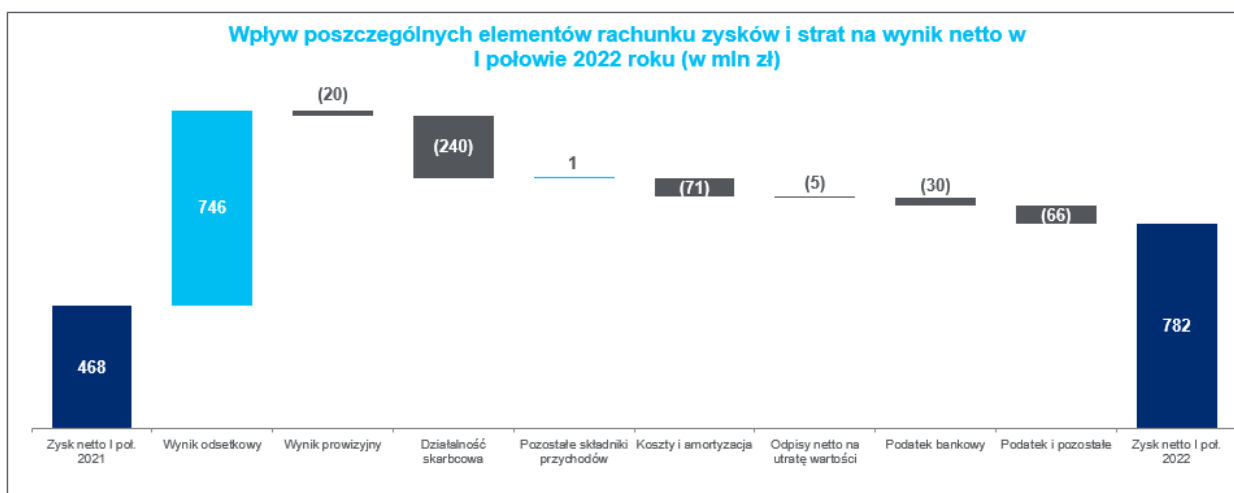
W I półroczu 2022 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 782,3 mln zł, w porównaniu do 467,6 mln zł zysku w I półroczu 2021 roku (tj. wzrost o 314,7 mln zł), głównie dzięki wyższym przychodom odsetkowym, będących konsekwencją cyklu podwyżek stóp procentowych dokonywanych przez Radę Polityki Pieniężnej, zmienności na rynkach finansowych i aktywności klientów (wzrost wolumenów kredytowych o 7% r./r.).

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2022	2021	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 111 692	365 434	746 258	204,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	302 692	323 153	(20 461)	(6,3%)
Przychody z tytułu dywidend	9 451	9 097	354	3,9%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	462 527	207 587	254 940	122,8%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(35 762)	459 106	(494 868)	(107,8%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 534	3 955	(421)	(10,6%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 722)	21	(1 743)	-

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2022	2021	tys. zł	%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(4 409)	(7 029)	2 620	(37,3%)
Razem przychody	1 848 003	1 361 324	486 679	35,8%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(714 750)	(643 766)	(70 984)	11,0%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(662 518)	(587 397)	(75 121)	12,8%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(52 232)	(56 369)	4 137	(7,3%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3 028	(433)	3 461	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(21 007)	(15 774)	(5 233)	33,2%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(104 464)	(74 893)	(29 571)	39,5%
Zysk brutto	1 010 810	626 458	384 352	61,4%
Podatek dochodowy	(228 477)	(158 864)	(69 613)	43,8%
Zysk netto	782 333	467 594	314 739	67,3%

2.1.1 Przychody

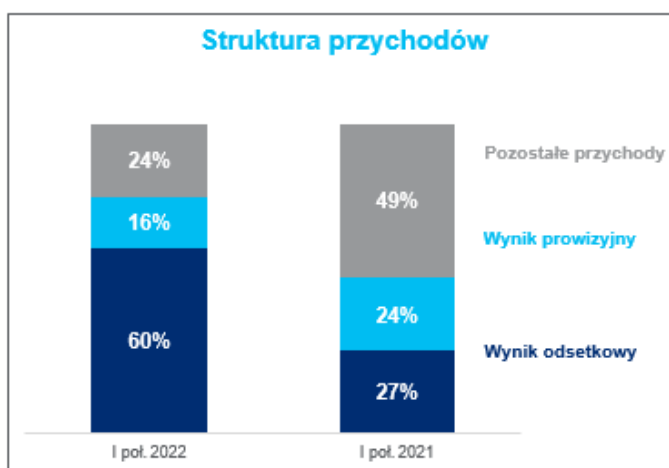


Wynik z tytułu odsetek stanowił 60% przychodów ogółem Grupy w I półroczu 2022 roku. Jego wartość wyniosła 1,1 mld zł, co oznacza istotny wzrost o 746,3 mln zł (tj. 204,2%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (tj. 365,4 mln zł).

Przychody odsetkowe w I półroczu 2022 roku wzrosły o 886,8 mln zł (tj. 238,0%) i wyniosły 1 259,4 mln zł. Odsetki od należności od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, osiągnęły poziom 633,8 mln zł i były wyższe o 363,5 mln zł (tj. 134,4%) w stosunku do I półrocza 2021 roku. Marża na kredytach wzrosła z 2,52% w I półroczu 2021 roku na 5,61% w I półroczu 2022 roku. Miało to związek z cyklem podwyżek stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, rozpoczętym w IV kwartale 2021 roku w ramach przeciwdziałania rosnącej inflacji. Największy wpływ wspomniana podwyżka miała na segment Bankowości Detalicznej (w szczególności na należności od kart). Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu przychodów odsetkowych były wyższe przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych, które zanotowały wzrost o 377,9 mln zł (tj. prawie 6 razy więcej) z powodu wyższej stopy referencyjnej NBP, która na koniec czerwca 2022 roku wyniosła 6,50% w porównaniu do 0,10% w czerwcu 2021 roku.

Koszty odsetkowe Grupy w I półroczu 2022 roku były wyższe o 140,5 mln zł w porównaniu do I półrocza 2021 roku i wyniosły 147,7 mln zł. Największy nominalny wzrost kosztów odsetkowych dotyczył zobowiązań wobec klientów (sektora finansowego i niefinansowego) o 93,0 mln zł w porównaniu do I półrocza 2021 roku. Największy udział w tym wzroście miał segment Bankowości Instytucjonalnej (głównie sektor niefinansowy).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2022 roku wyniósł 302,7 mln zł wobec 323,2 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku – spadek o 20,5 mln zł (tj. 6,3%). Najwyższy nominalny spadek przypadł na przychody z tyt. działalności maklerskiej o 22,3 mln zł (tj. 49,7%) głównie z powodu przeprowadzonej jednorazowej transakcji w I półroczu 2021 roku. Jednocześnie spadek zanotowały przychody tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych o 9,2 mln zł (tj. 27,0% r.r.) głównie z powodu niższej sprzedaży jednostek uczestnictwa na skutek pogarszającej się koniunktury na rynkach finansowych. Z drugiej strony, Bank obserwował wzrost przychodów w obszarze



działalności powierniczej, która zanotowała wzrost o 8,7 mln zł r./r. (tj. 14,9%), w obszarze kart płatniczych i kredytowych - wzrost o 7,8 mln zł r./r. (tj. 13,7%), dzięki wyższej aktywności klientów (wolumen transakcji wykonywany za pomocą kart urosł o 13% w I półroczu 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego) oraz wzrost przychodów z tytułu zleceń płatniczych - wzrost o 4,3 mln zł r./r. (tj. 9,3%), głównie w obszarze klientów digital, co pokazuje rosnący udział banków w tym segmencie klientów.

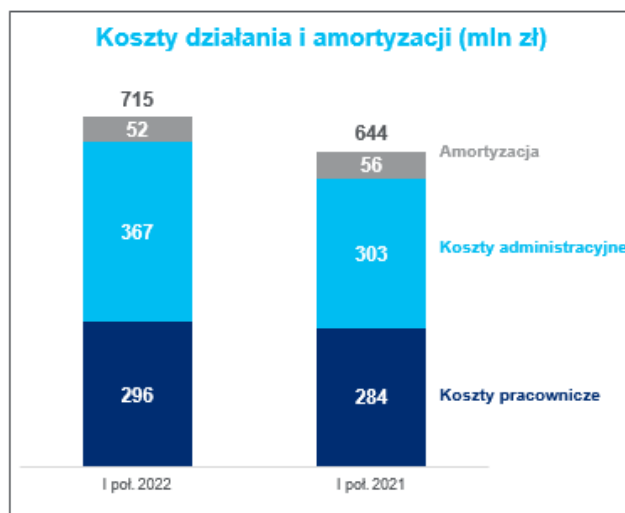
Pozostałe dochody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 433,6 mln zł wobec 672,7 mln zł w I półroczu 2021 roku – spadek o 239,1 mln zł (tj. 35,5% r./r.). Spadek dotyczy wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (osiągnięta strata w I półroczu 2022 roku w wysokości 35,8 mln zł w porównaniu do zysku w wysokości 459,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Powyższy spadek został częściowo skompensowany przez wyższy wyniki na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (462,5 mln zł w I półroczu 2022 roku w porównaniu do 207,6 mln zł w I półroczu 2021 roku). Na wzrost tego wyniku wpływa pozytywna wycena instrumentów pochodnych głównie w oparciu o stopę procentową na skutek wzrostu rynkowych stóp procentowych oraz wyższe przychody kłentowskie z tyt. FX (wzrost wolumenu o 25 r./r.).

2.1.2 Koszty

W I półroczu 2022 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 714,8 mln zł wobec 643,8 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku, co oznacza wzrost kosztów o 71,0 mln zł (tj. 11,0%).

Wzrost ten wynikał przede wszystkim z wyższych kosztów regulacyjnych – koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego urosły o 45,9 mln zł r./r. (tj. 64,7%) z powodu wyższej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. W ramach kosztów administracyjnych, urosły również koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego o 10,3 mln zł r./r. (tj. 10,2%) z powodu dalszego inwestowania w cyfrowe rozwiązania m.in. w wyniku wdrożenia kolejnych rozwiązań w Bankowości Elektronicznej CitiDirect.

Bank odnotował również wzrost kosztów pracowniczych o 11,6 mln zł (tj. 4,1% r./r.) z powodu wyższych kosztów związanych z wynagrodzeniami.



Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	2 902	2 958	(56)	(1,9%)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 893	2 933	(40)	(1,4%)

W I półroczu 2022 roku średnie zatrudnienie w Grupie wyniosło 2 902 etaty i było o 1,9% niższe niż w I półroczu 2021 roku. Na 30 czerwca 2022 roku stan zatrudnienia w Grupie wyniósł 2 893 etaty, z czego 1 524 zatrudnionych w obszarze bankowości detalicznej, 620 zatrudnionych w obszarze bankowości instytucjonalnej i 749 zatrudnionych w jednostkach wsparcia. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku liczba etatów na koniec okresu zmniejszyła się o 40 (tj. 1,4%).

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

Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2022	2021	tys. zł	%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:	(18 476)	(34 629)	16 153	(46,6%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 1	21 542	42 589	(21 047)	(49,4%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 2	(30 098)	(24 520)	(5 578)	22,7%
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - etap 3	(9 920)	(52 698)	42 778	(81,2%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(71)	14 537	(14 608)	(100,5%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(2 460)	4 318	(6 778)	(157,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(21 007)	(15 774)	(5 233)	33,2%

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 21,0 mln zł (negatywny wpływ) wobec 15,8 mln zł (negatywny wpływ) w I półroczu 2021 roku. Największa nominalna zmiana wysokości odpisów netto dotyczyła segmentu Bankowości Instytucjonalnej (pogorszenie o 45,0 mln zł r./r.) na skutek pogorszenia perspektyw dotyczących sytuacji makroekonomicznej. Powyższy wzrost odpisów netto w Bankowości

Institutionalnej został częściowo skompensowany przez ich spadek w segmencie Bankowości Detalicznej (polepszenie wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 39,7 mln zł r./r.).

2.1.4 Podatek od niektórych instytucji finansowych

Łączne obciążenie z tego tytułu rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Handlowego S.A. za I połowę 2022 roku wyniosło 104,5 mln zł w porównaniu do 74,9 mln zł w I półroczu 2021 roku, głównie wynika ze wzrostu salda wszystkich aktywów o 11,8 mld zł (tj. o 20,4%).

2.1.5 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe

	I półrocze 2022	I półrocze 2021
ROE *	14,8%	7,1%
ROA **	1,6%	0,9%
Koszty/Dochody	39%	47%
Kredyty/Depozyty	48%	48%
Kredyty/Aktywa ogółem	32%	36%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	60%	27%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	16%	24%

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

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

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 69,4 mld zł i była o 7,6 mld (tj. o 12,2% wyższa) w porównaniu do końca 2021 roku.

Pod względem aktywów największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na dwóch liniach: **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe** oraz **kasa, operacje z Bankiem Centralnym**. Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wzrosło o 7,5 mld zł (tj. 36,4%) w stosunku do końca 2021 roku, w wyniku zakupu obligacji skarbowych i bonów pieniężnych co w efekcie wpłynęło na spadek salda pozycji kasa, operacje z Bankiem Centralnym o 2,4 mld zł. Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe miały jednocześnie największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec czerwca 2022 roku. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 40,4%.

Z kolei drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec czerwca 2022 roku miały należności od klientów, ich udział w sumie aktywów wyniósł 31,9%. Wartość należności od klientów na koniec czerwca 2022 roku wyniosła 22,1 mld zł i była wyższa o 0,8 mld zł (tj. 3,7%) w stosunku do końca 2021 roku dzięki wyższym wolumenom kredytowym w segmencie Bankowości Institutionalnej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 087 076	6 526 743	(2 439 667)	(37,4%)
Należności od banków	2 419 732	967 677	1 452 055	150,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10 320 601	9 956 212	364 389	3,7%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	119 290	(119 290)	(100,0%)
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	28 075 626	20 590 284	7 485 342	36,4%
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	100 849	97 316	3 533	3,6%
Należności od klientów	22 117 173	21 327 600	789 573	3,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	452 615	451 671	944	0,2%
Wartości niematerialne	1 243 494	1 243 160	334	0,0%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12 057	54 721	(42 664)	(78,0%)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	309 220	264 313	44 907	17,0%
Inne aktywa	282 989	257 621	25 368	9,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	6 163	(6 163)	(100,0%)
Aktywa razem	69 421 432	61 862 771	7 558 661	12,2%
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	3 293 286	3 383 353	(90 067)	(2,7%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	9 478 289	6 588 482	2 889 807	43,9%
Zobowiązania wobec klientów	45 981 076	43 507 474	2 473 602	5,7%
Rezerwy	130 002	142 024	(12 022)	(8,5%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	5 974	(5 974)	(100,0%)
Inne zobowiązania	3 683 761	852 069	2 831 692	332,3%
Zobowiązania razem	62 566 414	54 479 376	8 087 038	14,8%
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	0	0,0%
Kapitał zapasowy	3 001 700	3 001 699	1	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(908 098)	(312 018)	(596 080)	191,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 826 035	2 814 030	12 005	0,4%
Zyski zatrzymane	1 412 743	1 357 046	55 697	4,1%
Kapitał własny razem	6 855 018	7 383 395	(528 377)	(7,2%)
Zobowiązania i kapitał własny, razem	69 421 432	61 862 771	7 558 661	12,2%

2.2.1 Aktywa

Należności od klientów netto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	3 356 778	3 440 104	(83 326)	(2,4%)
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	18 760 395	17 887 496	872 899	4,9%
Klientów instytucjonalnych*	12 242 875	10 907 847	1 335 028	12,2%
Klientów indywidualnych, z tego:	6 517 520	6 979 649	(462 129)	(6,6%)
należności niezabezpieczone	4 272 007	4 588 736	(316 729)	(6,9%)
kredyty hipoteczne	2 245 513	2 390 913	(145 400)	(6,1%)
Należności od klientów netto, razem	22 117 173	21 327 600	789 573	3,7%

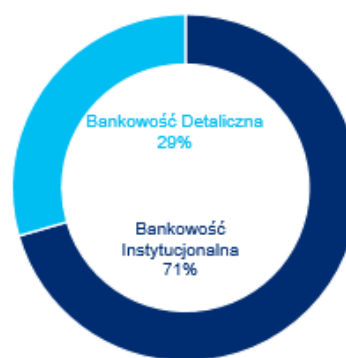
*Klienci instytucjonalni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

W I półroczu 2022 roku **należności netto od klientów** wyniosły 22,1 mld zł i były wyższe o 0,8 mld zł (tj. 3,7%) w porównaniu do końca 2021 roku.

Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 15,6 mld zł, co oznacza wzrost o 1,3 mld zł (tj. 8,7%) w porównaniu do końca 2021 roku. Wzrost wolumenów kredytowych dotyczył klientów segmentu Klientów Bankowości Przedsiębiorstw i Klientów Globalnych. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w rozdziale VI.

Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2021 roku o 462 mln zł (tj. 6,6%) i wyniósł 6,5 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały zarówno niższe należności niezabezpieczone (spadek o 316,7 mln zł) głównie z powodu niższego salda kredytów gotówkowych oraz spadek wolumenów kredytów hipotecznych (spadek o 145,4 mln zł w stosunku do 2021 roku) wynikających m.in. niższej sprzedaży kredytów.

Struktura należności od klientów netto - I półrocze 2022 roku



Należności kredytowe od klientów brutto

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Należności złotowe	18 761 603	18 663 357	98 246	0,5%
Należności walutowe	4 146 863	3 552 926	593 937	16,7%
Razem	22 908 466	22 216 283	692 183	3,1%

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

w tys. zł	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	20 021 979	19 571 178	450 801	2,3%
instytucji finansowych	3 358 954	3 443 448	(84 494)	(2,5%)
podmiotów sektora niefinansowego	16 663 025	16 127 730	535 295	3,3%
klientów instytucjonalnych*	11 138 064	9 948 056	1 190 008	12,0%
klientów indywidualnych	5 524 961	6 179 674	(654 713)	(10,6%)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	2 067 370	1 744 692	322 678	18,5%
instytucji finansowych	96	2	94	-
podmiotów sektora niefinansowego	2 067 274	1 744 690	322 584	18,5%
klientów instytucjonalnych*	1 062 522	917 951	144 571	15,7%
klientów indywidualnych	1 004 752	826 739	178 013	21,5%
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	806 287	900 413	(94 126)	(10,5%)
instytucji finansowych	0	0	0	-
podmiotów sektora niefinansowego	806 287	900 413	(94 126)	(10,5%)
klientów instytucjonalnych*	436 564	466 719	(30 155)	(6,5%)
klientów indywidualnych	369 723	433 694	(63 971)	(14,8%)
Należności udzielone z utratą wartości, w tym:	12 830	0	12 830	-
instytucji finansowych	0	0	0	-
podmiotów sektora niefinansowego	12 830	0	12 830	-
klientów instytucjonalnych*	7 687	0	7 687	-
klientów indywidualnych	5 143	0	5 143	-
Należności od klientów brutto razem, w tym:	22 908 466	22 216 283	692 183	3,1%
instytucji finansowych	3 359 050	3 443 450	(84 400)	(2,5%)
podmiotów sektora niefinansowego	19 549 416	18 772 833	776 583	4,1%
klientów instytucjonalnych*	12 644 837	11 332 726	1 312 111	11,6%
klientów indywidualnych	6 904 579	7 440 107	(535 528)	(7,2%)
Odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej, w tym:	(791 293)	(888 683)	97 390	(11,0%)
Należności od klientów netto, razem	22 117 173	21 327 600	789 573	3,7%

w tys. zł	30.06.2022	31.12.2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanej straty kredytowej należności z rozpoznaną utratą wartości**	74,8%	78,8%		
klientów instytucjonalnych*	73,2%	76,1%		
klientów indywidualnych	76,7%	81,7%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	3,6%	4,1%		

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

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

W I półroczu 2022 roku wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) wyniósł 3,58% i był niższy niż na koniec 2021 roku (tj. o 0,47 pkt. proc.).

Z kolei wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości spadł o 3,98 pkt. proc. w porównaniu do końca 2021 roku i wyniósł 74,8%, przede wszystkim z powodu spadku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych po stronie klientów indywidualnych.

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	17 548 203	13 497 285	4 050 918	30,0%
Obligacje banków, w tym:	1 461 904	1 663 203	(201 299)	(12,1%)
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	848 928	(848 928)	(100,0%)
Obligacje emitowane przez podmioty finansowe	1 833 183	2 214 569	(381 386)	(17,2%)
Bony pieniężne NBP	8 989 515	6 996 600	1 992 915	28,5%
Dłużne papiery wartościowe, razem	29 832 805	24 371 657	5 461 148	22,4%

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych wzrosło na koniec I półrocza 2022 roku o 5,5 mld zł (tj. o 22,4%) w wyniku wzrostu wolumenów obligacji skarbowych i bonów pieniężnych NBP.

2.2.2 Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	3 185 061	3 192 860	(7 799)	(0,2%)
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	40 481 105	39 589 082	892 023	2,3%
niefinansowych podmiotów gospodarczych	19 999 062	20 377 619	(378 557)	(1,9%)
instytucji niekomercyjnych	491 937	465 776	26 161	5,6%
klientów indywidualnych	17 716 219	16 817 016	899 203	5,3%
jednostek budżetowych	2 273 887	1 928 671	345 216	17,9%
Pozostałe zobowiązania	2 314 910	725 532	1 589 378	219,1%
Zobowiązania wobec klientów, razem	45 981 076	43 507 474	2 473 602	5,7%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
Złotowe	30 042 289	30 256 988	(214 699)	(0,7%)
Walutowe	13 623 877	12 524 954	1 098 923	8,8%
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, razem	43 666 166	42 781 942	884 224	2,1%

W I półroczu 2022 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 66,2% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2022 roku wyniosła 46,0 mld zł i była wyższa o 2,5 mld zł (tj. 5,7%) w porównaniu do końca 2021 roku, co wynikało ze wzrostu depozytów terminowych o 3,7 mld zł (tj. 73,5%), częściowo skompensowane przez spadek środków na rachunkach bieżących o 2,8 mld zł (tj. 7,4%).

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej wyniósł 25,9 mld zł i prezentował stabilny poziom w porównaniu do końca 2021 roku (spadek o 15,0 mln zł, tj. 0,1%).

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej wyniósł 17,7 mld zł, wobec stanu na koniec grudnia 2021 roku zanotował wzrost o 899,2 mln zł (tj. 5,3%) jako konsekwencja wyższego salda depozytów terminowych w związku ze wzrostem ich atrakcyjności pod wpływem wyższych stóp procentowych.



2.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zaangażowanie z tytułu zobowiązań warunkowych udzielonych przez Grupę wyniosło 18,7 mld zł, co oznacza wzrost o 423,7 mln zł (tj. 2,3%) w stosunku do końca 2021 roku. Największy udział w udzielonych zobowiązaniach warunkowych ogółem mają kredyty przyrzeczone (tj. 69%). Na kredyty przyrzeczone składają się przyrzeczone, ale niewykorzystane linie kredytowe, niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym oraz limity na kartach kredytowych.

Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Gwarancje	2 161 635	2 246 001	(84 366)	(3,8%)
Akredytywy własne	309 670	450 109	(140 439)	(31,2%)
Kredyty przyrzeczone	12 942 088	13 218 765	(276 677)	(2,1%)
Pozostałe	3 330 205	2 405 072	925 133	38,5%
Razem	18 743 598	18 319 947	423 651	2,3%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	34 154	33 910	244	0,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,18%	0,19%	(0,01%)	(5,26%)

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2022 roku 7 136 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku 5 502 mln zł.

2.4 Kapitały własne i łączny współczynnik kapitałowy

W porównaniu z końcem 2021 roku wartość kapitałów własnych Grupy na koniec I półrocza 2022 roku zmniejszyła się o 528,4 mln zł, t.j. o 7,2%.

Kapitały własne

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2022	31.12.2021	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	0	0,0%
Kapitał zapasowy	3 001 700	3 001 699	1	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(908 098)	(312 018)	(596 080)	191,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 826 035	2 814 030	12 005	0,4%
Zyski zatrzymane	1 412 743	1 357 046	55 697	4,1%
Kapitały własne ogółem	6 855 018	7 383 395	(528 377)	(7,2%)

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

Łączny współczynnik kapitałowy

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 17,7%, wobec 20,1% na koniec 2021 roku. Za spadek tego współczynnika odpowiada dokonanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy z zysku za 2021 rok w wysokości 714,7 mln zł zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 23 czerwca 2022 roku.

Zarówno w I połowie 2022 roku, jak i w 2021 roku Grupa spełniała wszystkie regulacyjne normy ostrożnościowe dotyczące adekwatności kapitałowej. Poziom adekwatności kapitałowej Grupy w I połowie 2022 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, tj. 6,93 punktów procentowych.

Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- Podstawowe wymaganie w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie Tier I
- Wymóg połączonego bufora – 2,77% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
 - Bufor zabezpieczający – 2,5%;
 - Bufor innej instytucji ważnej systemowo – 0,25%;
 - Bufor systemowy – 0,00% (w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku w sprawie rozwiązania bufora ryzyka systemowego, został uchylony obowiązek utrzymywania bufora ryzyka systemowego);
 - Bufor antycykliczny – 0,02%.

Na spadek współczynnika wypłacalności w I półroczu 2022 roku w stosunku do końca 2021 roku miał wpływ spadek kapitału z aktualizacji wyceny. Niższy kapitał z aktualizacji wyceny na I półrocza 2022 roku był spowodowany wzrostem ujemnej wyceny skarbowych papierów wartościowych wycenianych przez kapitały.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej Grupy w pierwszym półroczu 2022 roku zawarte są w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej.

2.5 Realizacja prognozy wyników na 2022 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 rok.

VI. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2022 roku

1. Segment Bankowości Instytucjonalnej

1.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	723 582	172 873	550 709	318,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	207 821	218 545	(10 724)	(4,9%)
Przychody z tytułu dywidend	1 714	1 508	206	13,7%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	438 108	192 815	245 293	127,2%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(35 762)	459 106	(494 868)	(107,8%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(929)	3 955	(4 884)	(123,5%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(1 722)	21	(1 743)	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	7 165	5 137	2 028	39,5%
Razem przychody	1 339 977	1 053 960	286 017	27,1%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(365 539)	(311 838)	(53 701)	17,2%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	3 215	(166)	3 381	-
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(18 850)	26 124	(44 974)	(172,2%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(89 784)	(61 376)	(28 408)	46,3%
Zysk brutto	869 019	706 704	162 315	23,0%
Koszty/Dochody	27%	30%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego o 550,7 mln zł r./r. będący efektem podwyżek stopy referencyjnej NBP co przełożyło się na wzrost przychodów odsetkowych głównie inwestycyjnych dłużnych aktywach;
- spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji o 10,7 mln zł r./r., w wyniku niższych przychodów z tytułu działalności maklerskiej, związane z jednorazowymi transakcjami w I połowie 2021 roku;
- spadek pozostałych dochodów operacyjnych (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 618,3 mln zł wobec 883,1 mln zł w I półroczu 2021 roku – spadek o 264,8 mln zł (tj. 30,0% r./r.). Spadek dotyczy wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (osiągnięta strata w I półroczu 2022 roku w wysokości 35,8 mln zł w porównaniu do zysku w wysokości 459,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).
- wzrost kosztów operacyjnych o 53,7 mln zł w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi i wyższą składką na fundusz

restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

1.2 Bankowość instytucjonalna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

1.2.1 Bankowość instytucjonalna

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

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

Na koniec I półroczu 2022 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 5,4 tys., co oznacza utrzymanie poziomu z I półroczu 2021 roku. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Grupa obsługiwała na koniec I półroczu 2022 roku nieco poniżej 2,7 tys. klientów, co oznacza spadek o 4% w porównaniu do końca I półroczu 2021 roku, w którym liczba klientów wynosiła prawie 2,8 tys.

W zakresie akwizycji klientów w I półroczu 2022 roku, w segmencie bankowości przedsiębiorstw Bank pozyskał 90 nowych relacji, w tym 5 z segmentu Dużych Przedsiębiorstw, 54 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 16 Klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 14 Digital oraz 1 jednostkę sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 25 relacji klientowskich.

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

Aktywa

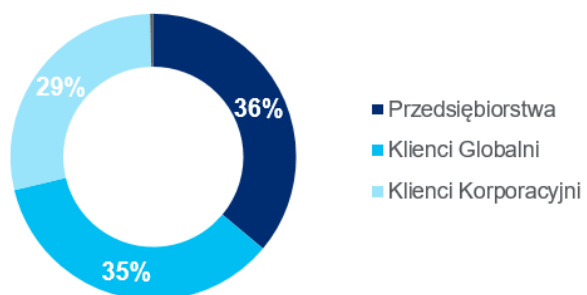
mln zł	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 039	3 968	3 650	1 071	27%	1 389	38%
Małe i średnie firmy	2 013	1 636	1 392	377	23%	621	45%
Duże przedsiębiorstwa	3 026	2 332	2 258	695	30%	768	34%
Sektor Publiczny	3	55	6	(52)	(95%)	(4)	(58%)
Klienci Globalni	4 914	3 999	3 528	914	23%	1 386	39%
Klienci Korporacyjni	3 968	5 187	5 215	(1 219)	(24%)	(1 247)	(24%)
Pozostałe	48	0	13	48	-	35	260%
Razem Bankowość Instytucjonalna	13 971	13 209	12 413	763	6%	1 559	13%

Zobowiązania

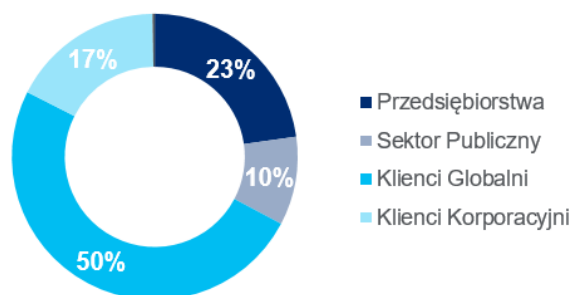
mln zł	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	Zmiana		Zmiana	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa, w tym:	5 541	5 077	5 271	464	9%	270	5%
Małe i średnie firmy	3 597	3 135	3 230	462	15%	367	11%
Duże przedsiębiorstwa	1 944	1 943	2 042	2	0%	(97)	(5%)
Sektor Publiczny	2 438	2 083	2 311	355	17%	127	6%
Klienci Globalni	12 117	12 806	12 553	(688)	(5%)	(435)	(3%)
Klienci Korporacyjni	4 210	4 721	5 598	(511)	(11%)	(1 388)	(25%)
Pozostałe*	61	58	69	4	7%	(8)	(11%)
Razem Bankowość Instytucjonalna	24 368	24 744	25 802	(377)	(2%)	(1 434)	(6%)

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



**Struktura aktywów Bankowości
Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2022**



**Struktura pasywów Bankowości
Instytucjonalnej wg stanu na 30.06.2022**



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I półroczu 2022 roku:

<p>Działalność kredytowa</p> 	<p><u>Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie już istniejącego finansowania w kwocie 2,6 mld zł:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • 1,3 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, m.in. dla lidera działającego w sektorze stanowiącym podstawę ekonomii zrównoważonego rozwoju, będącego polską firmą oraz drugim największym na świecie producentem platynowców; • 750 mln zł dla klientów globalnych, m.in. dla globalnego lidera w branży motoryzacyjnej, prowadzącego działalność w Polsce oraz dla jednej z największych spółek detalicznych w Polsce; • 550 mln zł dla klientów korporacyjnych m.in. dla wiodącej spółki z branży paliwowo-energetycznej oraz dla spółki z sektora farmaceutycznego.
<p>Bankowość Transakcyjna</p> 	<p><u>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Wygranie 22 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami; • Podpisanie umów finansowania dostawców, faktoringu, promes i gwarancji na kwotę 360 mln zł.

1.2.2 Działalność biznesowa i osiągnięcia Pionu Skarbu

Zwiększone wahania kursów walutowych, rewizje stóp procentowych, presja inflacyjna oraz rosnące napięcia geopolityczne dyktowały kierunki działań w I półroczu 2022 roku.

Aby wesprzeć współpracujące z Bankiem firmy Pion Skarbu w szczególności był zaangażowany w:


- Zagwarantowanie stałego dostępu do danych rynkowych, prognoz ekonomicznych oraz analiz. Najistotniejsze informacje dostarczane były do klientów za pośrednictwem aplikacji mobilnej oraz w formie webinarów z udziałem ekspertów i ekonomistów;
- Proaktywne dzielenie się z klientami doświadczeniami dotyczącymi sposobów podejścia do kwestii związanych ze zmiennością stóp procentowych;
- Umożliwienie rozliczania kontraktów handlowych w ponad 140 walutach, adresując podyktowaną sytuacją geopolityczną zmiany w łańcuchach dostaw;
- Zapewnienie wsparcia w budowaniu polityki zabezpieczeń ekspozycji walutowych klientów Banku.




W I półroczu 2022 roku Bank wciąż utrzymuje się w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

W I połowie 2022 roku Bank obejmował obligacje BGK wyemitowane na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19.

1.2.3 Bankowość Transakcyjna

Bank kontynuuje działania zmierzające do upraszczania i dalszej digitalizacji procesów zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych. W I połowie 2022 roku Bank nadal wspierał swoich klientów w transformacji cyfrowej, a także ekspansji zagranicznej, oferując rozwiązania i kompleksowe programy ułatwiające współpracę z kontrahentami, pomagające wykorzystać rynkowe trendy oraz prowadzące w rezultacie do zwiększenia konkurencyjności klientów Banku.

<p>Bankowość Elektroniczna</p> 	<p>W obszarze bankowości elektronicznej I połowie 2022 roku w Bank kontynuował prace mające na celu zaoferowanie klientom nowych funkcjonalności oraz popularyzację wdrożonych już rozwiązań:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Funkcjonalność API – w I półroczu 2022 roku trwała komercjalizacja wprowadzonego w 2020 roku rozwiązania CitiConnect API, umożliwiającego zlecenie przelewów bezpośrednio w systemie ERP dostawcy, bez potrzeby korzystania z interfejsów bankowych. W infrastrukturze CitiConnect API obsługano w I półroczu 2022 roku ponad 2,5 mln komunikatów API zainicjowanych przez klientów z Polski. Komunikaty te dotyczyły zarówno inicjowania płatności jak i informacji o rachunkach i transakcjach. • CitiDirect BE – wśród klientów korzystających z tego rozwiązania Bank prowadził komercjalizację rozwiązań z obszaru digital, które mają istotny wpływ na ułatwienie procesu zarządzania płatnościami. Promowane były zarówno rozwiązania biometryczne, ułatwiające logowanie do systemu jak i mechanizmy ułatwiające samodzielne zarządzanie uprawnieniami użytkowników CitiDirect BE przez uprawnionych administratorów systemu. Bank kontynuował również prace mające na celu udostępnienie klientom nowej wersji systemu. W kolejnych miesiącach planowane jest pilotażowe udostępnienie systemu. <p>W I połowie 2022 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 17,1 mln transakcji, tj. wzrost o 7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Z systemu bankowości elektronicznej CitiDirect BE w tym czasie w Polsce aktywnie korzystało ponad 5 000 klientów.</p>
---	---

<p>Płatności i należności</p> 	<p>I półrocze 2022 roku to okres dynamicznego wzrostu wolumenu Express Elixir. W tym okresie Bank odnotował znaczący, aż 89% wzrost tego typu transakcji w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Wzrost tego wolumenu to wynik stale rosnącego zainteresowania większą dostępnością i szybkością rozliczeń. Dotyczy to także przelewów wykonanych poprzez Mechanizm Podzielonej Płatności – wolumeny rozliczeń natychmiastowych zwiększyły się o 38% r./r.</p> <p>Zwiększenie liczby transakcji odnotowano także w zakresie płatności zagranicznych. Tendencja wzrostowa utrzymała się w I półroczu 2022 i wyniosła 19% r./r.</p> <p>Klienci Banku obecni na międzynarodowych rynkach mogli wspierać zarządzanie swoimi finansami narzędziem Citi Payment Insights, które m.in. pozwala śledzić status płatności czy generować potwierdzenia na żądanie beneficjenta.</p>
<p>Karty korporacyjne</p> 	<p>W pierwszej połowie 2022 roku Bank skupiał się na komercjalizacji nowych modułów systemowych tj. wnioskowanie o kartę (OLA) oraz zarządzanie kartami (OLM), które zostały wdrożone w 2021 roku. Dzięki tym modułom administrowanie kartami może odbywać się w pełni online.</p> <p>Dodatkowo, w porównaniu z I połową 2021 roku, wzrosła wartość i ilość transakcji bezgotówkowych dla korporacyjnych kart kredytowych o odpowiednio 103% i 71%, a dla kart debetowych - o 29% i 76%. Zanotowane wzrosty świadczą o powrocie klientów Banku do aktywności w obszarze płatności kartowych, co może wiązać się z powrotem do podróży służbowych po pandemii COVID-19 oraz ze zmianą sposobu wykorzystania kart (np. do transakcji B2B).</p>
<p>Produkty Obsługi i Finansowania Handlu</p> 	<p>I półrocze 2022 roku zaowocowało rekordowym poziomem wartości obsługiwanych transakcji finansowania handlu, które w tym okresie wzrosły o 5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.</p> <p>W obszarze finansowania handlu Bank aktywnie wspiera klientów w realizacji ich potrzeb i ambitnych planów biznesowych. Dla jednego z klientów międzynarodowych na początku tego roku Bank podwyższył kwotę programu finansowania w ramach faktoringu odwróconego do 700 mln zł. Był to największy program tego typu w historii Banku.</p> <p>W I połowie 2022 roku wartość wystawionych przez Bank gwarancji wzrosła o 11% r./r., a wartość otwartych akredytyw dokumentowych wzrosła o 41% w porównaniu do wartości tych transakcji wystawionych w I półroczu 2021 roku.</p>

1.2.4 Usługi powiernicze i depozytariusza

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku Bank prowadził ponad 16 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

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

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

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

Bank wdrożył mechanizm kar pieniężnych, należnych za spowodowanie opóźnienia rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi. Wdrożenie tego mechanizmu nastąpiło na podstawie przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych. Wdrożenie to było istotną zmianą rynkową, realizowaną przez depozyty europejskie, w tym KDPW S.A. i KDPW_CCP S.A. działające na rynku polskim. Zmiana stanowiła ważny etap w toku prac prowadzonych na przestrzeni ostatnich lat nad usprawnieniem dyscypliny rozrachunku.

Pracownicy Banku brali aktywny udział w pracach Rady Banków Depozytariuszy działającej przy Związku Banków Polskich. Celem tych działań było przedstawienie europejskiemu nadzorcy ESMA uwag i opinii odnośnie planowanych zmian dyrektyw UCITS i AIFMD w zakresie obsługi funduszy inwestycyjnych przez banki depozytariuszy.

1.2.5 Działalność maklerska

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

Na koniec I półrocza 2022 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 67 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 16% akcji spółek notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W I półroczu 2022 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 3,8% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 12,2 mld zł. Po I półroczu 2022 roku DMBH zajmował dziesiątą pozycję pod względem obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na czwartym miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2021 roku wynosiła 11,4 tys. i zmniejszyła się o 24,8% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

Spadek liczby rachunków w okresie sprawozdawczym jest następstwem wypowiedzenia umów o świadczenie usług maklerskich w związku z zakończeniem przez DMBH z dniem 31 lipca 2022 roku świadczenia usług maklerskich oraz braku wyrażenia przez klientów zgody na kontynuację usług maklerskich od dnia 1 sierpnia 2022 roku przez nowy podmiot - Biuro Maklerskie Banku Handlowego powstałe w strukturach Banku.

Liczba nowych rachunków i rejestrów, otwartych w I półroczu 2022 roku, wyniosła 724 i była wyższa o 47,2 % w porównaniu do analogicznego okresu w 2021 roku.

Pierwsza połowa 2022 roku przyniosła znaczące osłabienie aktywności wśród akcjonariuszy oraz emitentów z uwagi na materializację ryzyk geopolitycznych (wojna w Ukrainie) oraz niepewną sytuację makroekonomiczną w Polsce. Wartość transakcji kapitałowych przeprowadzonych w I półroczu 2022 roku zmniejszyła się o ponad połowę w porównaniu z analogicznym okresem w roku ubiegłym. DMBH w ciągu I półrocza 2022 roku przeprowadził następujące transakcje:

- Ten Square Games S.A. – DMBH pełnił rolę Globalnego Koordynatora w transakcji Przyspieszonej Sprzedaży Akcji Ten Square Games o wartości 138 mln PLN (styczeń 2022 roku),
- Atlas Estates Limited – DMBH pełnił rolę Podmiotu Pośredniczącego w wezwaniu na akcje Atlas Estates Limited (czerwiec 2022 roku).

Ponadto DMBH pracował nad przygotowaniem transakcji zarówno pierwszych jak i wtórnych ofert publicznych, które są planowane do upublicznienia w terminie po I połowie 2022 roku.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2022 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2022 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2022 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2022 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	661 187	100 610	3 127

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2021 roku

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

1.2.6 Działalność leasingowa

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

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2022 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ %	Suma bilansowa 30.06.2022 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2022 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2022 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00*	20 913	20 197	(200)

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

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2021 roku

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

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

2. Segment Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	388 110	192 561	195 549	101,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	94 871	104 608	(9 737)	(9,3%)
Przychody z tytułu dywidend	7 737	7 589	148	2,0%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	24 419	14 772	9 647	65,3%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 463	-	4 463	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(11 574)	(12 167)	593	(4,9%)
Razem przychody	508 026	307 363	200 663	65,3%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(349 211)	(331 928)	(17 283)	5,2%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(187)	(267)	80	(30,0%)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(2 157)	(41 898)	39 741	(94,9%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(14 680)	(13 517)	(1 163)	8,6%
Zysk brutto	141 791	(80 247)	222 038	(276,7%)
Koszty/Dochody	69%	108%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- Wzrost wyniku odsetkowego w związku ze znaczącym podniesieniem stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Stopa referencyjna wzrosła z 10 punktów bazowych w I półroczu 2021 roku do średnio 440 punktów w I półroczu 2022 roku. Wspomniana podwyżka miała największy wpływ na należności niezabezpieczone w związku z podwyższeniem maksymalnej stopy procentowej z 7.2% do średnio 15.8% w I półroczu 2022 roku. Jednocześnie, w efekcie podwyższenia oprocentowania depozytów, wzrosły koszty odsetkowe przy równoczesnym wzroście salda depozytów (+6,2% r./r.). Saldo produktów kredytowych spadło o 8.4% r./r.;
- Spadek wyniku prowizyjnego głównie z tytułu spadku sprzedaży produktów inwestycyjnych w efekcie pogorszenia sentymentu rynkowego oraz niższych prowizji na produktach kredytowych jako wynik rosnących stóp procentowych i presji cenowej na rynku;
- Wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych, wynikający ze wzrostu przychodów na transakcjach walutowych, co szczególnie przybrało na sile po wybuchu konfliktu za wschodnią granicą Polski;
- Rozpoznanie przychodu z tytułu wyceny w wyniku na inwestycjach kapitałowych;
- Wzrost kosztów działania spowodowany w głównej mierze przez wzrost obciążeń regulacyjnych (BFG) jak też przez wzrost wynagrodzeń i pozostałych kosztów działalności, które częściowo zostały zrekomensowane amortyzacją
- Poprawa wyniku na wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe dzięki sprzedaży części portfela oraz poprawie jakości obecnego portfela.

2.2 Wybrane dane biznesowe

w tys.	I półrocze 2022	I półrocze 2021	Zmiana	
Liczba klientów indywidualnych	582,9	621,8	(38,9)	(6,3%)
Liczba rachunków bieżących	472,9	453,0	19,9	4,4%
Liczba rachunków oszczędnościowych	117,1	119,8	(2,7)	(2,3%)
Liczba kart kredytowych	504,5	568,3	(63,8)	(11,2%)
Liczba kart debetowych	242,5	233,3	9,2	3,9%

Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze*

w tys. zł	30.06.2022 (1)	31.12.2021 (2)	30.06.2021 (3)	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
				tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	4 272 007	4 588 736	4 731 915	(316 729)	(6,9%)	(459 908)	(9,7%)
Karty kredytowe	2 315 552	2 395 764	2 421 210	(80 212)	(3,3%)	(105 658)	(4,4%)
Pożyczki gotówkowe	1 915 798	2 146 087	2 270 127	(230 289)	(10,7%)	(354 329)	(15,6%)
Pozostałe	40 657	46 885	40 578	(6 228)	(13,3%)	79	0,2%
Kredyty hipoteczne	2 245 513	2 390 913	2 333 039	(145 400)	(6,1%)	(87 526)	(3,8%)
Należności od klientów netto, razem	6 517 520	6 979 649	7 064 954	(462 129)	(6,6%)	(547 434)	(7,7%)

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

2.3 Opis osiągnięć biznesowych**Rachunki bankowe****Rachunki bieżące**

Łączne **saldo na rachunkach** w I półroczu 2022 roku spadło w porównaniu do końca I półrocza 2021 roku o niecałe 0,5% do poziomu **10,87 mld zł**. Spadek salda jest konsekwencją przesunięcia zgromadzonych na rachunkach bieżących środków na rachunki lokat terminowych. **Liczba rachunków osobistych** na koniec czerwca 2022 roku osiągnęła poziom **473 tys.**, z tego 259 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 213 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.

Konto oszczędnościowe i lokaty terminowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2022 roku wyniosła **117 tys.**, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło ponad **2,6 mld zł** wobec 120 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie ponad 3,3 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spadek ilości kont oszczędnościowych i sald spowodowany jest, podobnie jak w przypadku rachunków bieżących, **przesunięciem środków na rachunki lokat terminowych, których saldo w porównaniu do I półrocza 2021 roku wzrosło blisko czterokrotnie z poziomu 0,7 mld zł do poziomu 2,7 mld zł.**

Zmiany w ofercie

W odpowiedzi na wzrost stóp rynkowych Bank w I połowie 2022 roku dwukrotnie podwyższył oprocentowanie na Kontach Oszczędnościowych prowadzonych w PLN. Obecnie na Koncie SuperOszczędnościowym oprocentowanie do 20 tys. PLN wynosi **5,50%**, powyżej tej kwoty oprocentowanie wynosi 2,50%. Na Koncie Oszczędnościowym, niezależnie od wysokości salda, oprocentowanie wynosi 2,50%. Podobne działania Bank podjął w zakresie oprocentowania Lokat terminowych w PLN, np. klienci posiadający konto typu Citigold Private Client na lokacie 6-miesięcznej otrzymają oprocentowanie w wysokości **4,20%** w skali roku.

W I połowie 2022 roku Bank kontynuował aktywne działania akwizycyjne w zakresie pozyskiwania nowych Kont CitiKonto, Citigold i Citigold Private Client, utrzymując atrakcyjne nagrody w ofertach specjalnych, promując kolejne odsłony kampanii reklamowych w Internecie, w mediach społecznościowych oraz w ramach współpracy z zewnętrznymi portalami internetowymi. Działania te spowodowały wzrost akwizycji, np. **akwizycja CitiKonta zwiększyła się o 36% w porównaniu do I półrocza 2021 roku.**

W czerwcu 2022 roku Bank wycofał z oferty przelewy Citi Global Transfer.

Nagrody i wyróżnienia

W tegorocznej edycji prestiżowego konkursu magazynu „Euromoney” oferta bankowości prywatnej Citi Handlowy po raz kolejny została uznana za jedną z najlepszych tego typu usług w Polsce. Bank uplasował się na podium w 14 z 17 badanych kategorii. Wyniki badania zostały opublikowane 9 lutego 2022 roku.

Wysoko oceniono m.in. zarządzanie majątkiem, doradztwo inwestycyjne dla różnych grup klientów, zaawansowanie technologiczne i inicjatywy Banku związane z ESG/zrównoważonym inwestowaniem.



<p>Karty Kredytowe</p> 	<p>Na koniec I półrocza 2022 roku liczba kart kredytowych wyniosła 504,5 tys.</p> <p>Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I półrocza 2021 roku wyniosło 2,4 mld zł, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec czerwca 2022 roku na poziomie 19,3%.</p> <p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I półroczu 2022 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 95%. Karta Kredytowa Citi Handlowy po raz siódmy z rzędu otrzymała nagrodę Złotego Bankiera w kategorii najlepsza Karta Kredytowa w Polsce, tym razem była to karta Citibank BP - Motokarta.</p> <p>W I półroczu 2022 roku Bank zwiększył o 50% w porównaniu do II półrocza 2021 roku akwizycję kart wydawanych we współpracy z firmą OBI w zakresie zakupów z ratami w Planie Spłat Ratalnych „Komfort” na karcie kredytowej. Klienci partnera mogą całkowicie online w trybie samoobsługowym zaaplikować o kartę kredytową z dostępną opcją rat na karcie.</p>
<p>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</p> 	<p>Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej) na koniec I półrocza 2022 roku wyniosło 2,0 mld zł, co stanowi spadek o 12% do analogicznego okresu w roku ubiegłym.</p> <p>Łączna sprzedaż wyżej wymienionych pożyczek wyniosła w I półroczu 2022 roku 309 mln zł i zanotowała spadek o 13% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Spadek sprzedaży i salda pożyczki związany jest ze wzrostem stóp procentowych (w wyniku których m.in. wzrosła liczba klientów decydujących się na wcześniejszą spłatę kredytów w celu uniknięcia wyższych kosztów odsetkowych oraz spadała zdolność kredytowa klientów) jak również sytuacją geopolityczną.</p>
<p>Produkty hipoteczne</p> 	<p>W I półroczu 2022 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów hipotecznych w oparciu o własne kanały sprzedaży oraz przy wykorzystaniu pośredników kredytowych, rozwijając jednocześnie sprzedaż przy wykorzystaniu kanału internetowego. Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority.</p> <p>Sprzedaż produktów hipotecznych w I półroczu 2022 roku osiągnęła wartość 202 mln zł. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło 2,2 mld zł – o 4% mniej niż w I półroczu 2021 roku. Zmniejszenie salda jest spowodowane nadpłatami, które odzwierciedlają dynamiczny wzrost stóp procentowych.</p>
<p>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</p> 	<p>Na koniec I półrocza 2022 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 26% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu 2021 roku.</p> <p>Spadek ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych, instrumentów finansowych nabytych przez Klientów Banku poprzez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., gdzie w dużej części wpływ miał spadek wyceny rynkowej oraz obligacji strukturyzowanych w efekcie terminu zapadalności. W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I półroczu 2022 roku 2 subskrypcje obligacji strukturyzowanych denominowanych w PLN.</p> <p>Bank wdrożył do oferty 4 jednostki uczestnictwa nowych funduszy inwestycyjnych.</p> <p>W I półroczu 2022 roku Bank kontynuował rozwój oferowania ubezpieczeń w różnych kanałach sprzedaży, koncentrując ofertę na segmentach klientów zamożnych Citigold i Citigold Private Client.</p>

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

2.4.1 Sieć oddziałów

Placówki Citigold oraz oddziały Smart

W I półroczu 2022 roku Bank nie podejmował działań w zakresie zmiany liczby i lokalizacji posiadanych placówek. Sieć oddziałów bankowych liczyła 18 placówek, w tym 9 oddziałów typu Hub Gold, 8 oddziałów typu Smart oraz jeden oddział korporacyjny.

Sześć pierwszych miesięcy w obszarze sieci detalicznej Banku to przede wszystkim okres stopniowego, zapewniającego bezpieczeństwo pracownikom i klientom, wycofywania obostrzeń i środków zapobiegawczych, wprowadzonych w okresie pandemii COVID-19 oraz przywracania standardowych procesów obsługi klientów. Jednocześnie Bank podejmował działania optymalizacyjne, nakierowane na poprawę efektywności funkcjonowania ekosystemu detalicznego.

Szczególny nacisk został położony na zdolność obsługi klientów – uchodźców z Ukrainy. Wraz z wprowadzeniem dedykowanego dla nich produktu – konta osobistego w oparciu o Podstawowy Rachunek Płatniczy, Bank przygotował dokumentację w języku ukraińskim i rosyjskim oraz dostosował procedury otwierania rachunku. Pracownicy oddziałów otrzymali informacje, dodatkowe szkolenia i rozszerzone wsparcie w zakresie obsługi klientów narodowości ukraińskiej,

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

	30.06.2022 (1)	31.12.2021 (2)	30.06.2021 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
Liczba placówek*:	18	18	19	0	(1)
HUB Gold	9	9	9	0	0
Oddziały Smart	8	8	9	0	(1)
Oddziały korporacyjne	1	1	1	0	0

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

2.4.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna

Bankowość Internetowa

Bankowa platforma internetowa dla klientów detalicznych zbudowana jest w technologii responsywnej, tzn. dostosowuje się do urządzenia, z którego korzysta klient. Nowoczesny design odpowiada na oczekiwania klientów, a rozbudowana funkcjonalność sprawia, iż korzystanie z innych kanałów nie jest już konieczne. Jedno z wielu udogodnień dotyczy posiadaczy kart kredytowych, mogących samodzielnie zarządzać limitem karty, rozłożyć transakcje na raty oraz zakupić ubezpieczenie. Klienci mają możliwość tworzenia i aktualizacji profilu inwestycyjnego, zgodnego z regulacją MIFID II. W bankowości elektronicznej dostępne są także moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz moduł do wymiany walut Citi Kantor, umożliwiający m.in. złożenie zlecenia warunkowego oraz ustawienie alertu walutowego.

Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I półrocza 2022 roku 363 tys. **Udział aktywnych użytkowników Citibank Online** w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec I półrocza 2022 roku **64%**, co stanowi **wzrost o 3 p.p.** w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

Jednocześnie, na koniec I półrocza 2022 roku **użytkownicy cyfrowi stanowili 83% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co oznacza utrzymanie poziomu z I półrocza 2021 roku.

Bankowość Mobilna

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

W aplikacji dostępna jest również metoda płatności BLIK, która umożliwi dokonywanie płatności w sklepach internetowych, stacjonarnych i punktach usługowych oraz wypłatę w bankomatach, a także natychmiastowe Przelewy na telefon BLIK pomiędzy klientami różnych banków. W każdym miesiącu I półrocza 2022 roku wykorzystanie metody płatności BLIK regularnie wzrastało. Liczba płatności BLIK dokonywanych przez klientów **wzrosła średnio o 14%** miesięcznie, natomiast liczba wykonanych Przelewów na telefon BLIK **wzrosła średnio 18%** miesięcznie.

Na koniec I półrocza 2022 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła 282 tys., co stanowi wzrost o 12% w stosunku do końca I półrocza 2021 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec I półrocza 2021 roku 50%, co stanowi wzrost o 8 p.p., względem analogicznego okresu w 2021 roku.

Jednocześnie, na koniec I półrocza 2022 roku **użytkownicy mobilni stanowili 66% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi wzrost o 9 p.p. w porównaniu do I półrocza 2021 roku.**

Media społecznościowe

I półrocze 2022 roku to kontynuacja aktywnej obecności Banku w kanałach Social Media. Oprócz obecności na Facebooku, Twitterze i LinkedIn, Bank zwiększa swoją obecność również na stale rozwijającym się Instagramie - dalej publikując w formacie "Stories" i testując nowe możliwości w formacie "Reels", tak aby zwiększać punkty styku z klientami. Oprócz tego kreacje Banku widoczne są na innym portalu społecznościowym - TikToku, a kampanie na tej platformie zostały wyróżnione statuetką Golden Arrow.

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

W I półroczu 2022 roku komunikacja Banku na Facebooku docierała średnio do 1,6 mln unikalnych użytkowników miesięcznie. Użytkownicy Facebooka i Instagrama w każdym miesiącu mieli średnio 2,3 kontakty z materiałem marketingowym Banku. W I półroczu 2022 roku na Facebooku opublikowano 126 postów (zarówno na tablicy jak i w ramach dark postów).

Współczynnik zaangażowania (stosunek wyświetleń wideo i aktywności do wyświetleń posta), mówiący jaki % odbiorców weszło w interakcję z komunikacją Banku, wyniósł 35,4% w uśrednieniu dla wszystkich postów opublikowanych w I półroczu 2022 roku.

Liczba obserwujących na Facebooku wynosi **138 tys.**

3. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I połowie 2022 roku strategicznym celem Banku w obszarze technologii informatycznych było nadal zwiększanie konkurencyjności Banku poprzez dostarczanie najwyższej jakości usług i produktów, przy szerokim wsparciu rozwiązań innowacyjnych, cyfryzacji i automatyzacji oraz przy jednoczesnej optymalizacji kosztów. Zgodnie z trendami rynkowymi technologia Banku jest oparta w dużym stopniu o scentralizowane usługi i outsourcing. Procesy centralizacji usług pozwalają na osiągnięcie oszczędności, poprawę jakości i standaryzację procesów oraz na zapewnianie wysokiego poziomu kontroli i bezpieczeństwa informacji. Pion Technologii Banku koncentrował się na opracowywaniu i wdrażaniu takich rozwiązań, które służą rozwojowi elektronicznych kanałów dystrybucji w oparciu o najnowsze rozwiązania internetowe i mobilne. Nadal realizowane były również projekty związane z implementacją produktów wspierających tarczę antykryzysową dla COVID-19.

Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z międzynarodowymi standardami, co w I połowie 2022 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytów recertyfikacyjnych/nadzorczych zgodności ze standardami ISO 20000 wersja 2018 (zarządzanie usługami IT) oraz ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w I półroczu 2022 roku to:

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej:**
 - **kontynuacja implementacji programu rządowego Tarczy Antykryzysowej PFR**, który ma pomóc firmom zachować ciągłość finansową w czasie epidemii COVID-19. Rolą Banku jest wdrożenie rozwiązania umożliwiającego klientom Banku, będącym podmiotami gospodarczymi, obieg dokumentów do uzyskania wsparcia PFR, pośrednią kontrolę wnioskodawcy oraz proces obsługi spłat subwencji;
 - **wdrożenie kolejnych rozwiązań w Bankowości Elektronicznej CitiDirect** mających na celu zwiększenie poziomu digitalizacji oferowanych usług m.in. nowego modułu do zarządzania pozycjami kredytowymi. W wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu cyfryzacji swoich usług oraz polepszenia zadowolenia klientów z bankowości elektronicznej;
 - **implementacja szeregu narzędzi wspierających automatyzację oraz efektywność procesów back-office** – wdrażane rozwiązania typu workflow mają na celu zwiększenie efektywności biznesowej oraz jakości w obszarze back-office w Banku;
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - **wdrożenie szeregu zmian w celu udoskonalania platformy bankowości internetowej i mobilnej** (dodanie nowych funkcjonalności) w celu zwiększenia zadowolenia klientów, zwiększenia przychodów oraz bezpieczeństwa;
 - implementacja narzędzi wspierających **automatyzację i digitalizację procesów sprzedażowych (straight through processing) w obszarze produktów bankowości detalicznej** – dla procesów kart kredytowych, pożyczek gotówkowych oraz kont;
- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
 - **implementacja szeregu zmian mających na celu dostosowanie Banku do zmian regulacyjnych** – wdrażane rozwiązania mają na celu przygotowanie Banku do obsługi nowych typów stawek tzw: Risk-Free-Rates;
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - kontynuacja implementacji usprawnień zwiększających bezpieczeństwo korzystania z platformy internetowej CitiBank Online, m.in. wdrożenie dodatkowych weryfikacji na poziomie serwera, w celu zabezpieczenia przed potencjalnymi atakami i manipulacją danych zdefiniowanych odbiorców klienta;
 - wprowadzenie usprawnień w bankowości mobilnej dla klientów detalicznych, minimalizujących podatność aplikacji na zagrożenie transakcjami oszukańczymi oraz kontrolujących wersję certyfikatów, wymogi związane z bezpiecznym środowiskiem uruchomieniowym, a także przywiązujące urządzenie i aplikację do konkretnego użytkownika;
 - rozszerzenie obecnych i wprowadzenie nowych rozwiązań w obszarze przeciwdziałania wyciekowi danych (systemy Data Leakage prevention), które w znacznym stopniu ograniczyły ryzyka związane z wyciekami danych;
 - modernizacja architektury infrastruktury sieciowej w oparciu o technologię SDN (ang. software defined network) w czterech dużych lokalizacjach Banku, celem zwiększenia stopnia automatyzacji kontroli oraz zarządzania urządzeniami warstwy sieciowej Banku; modyfikacje infrastruktury teleinformatycznej w oddziałach Banku;

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

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

- **w obszarze bankowości instytucjonalnej**
 - **implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku** - wdrożenie kolejnych automatyzacji dla bieżących procesów biznesowych,
 - **implementacja rozwiązań wspierających obsługę płatności wychodzących i przychodzących w poszerzonym oknie czasowym** - wdrożenie rozwiązania ma umożliwić obsługę płatności w obszarze korporacyjnym w rozszerzonym oknie dostępności bliskim 24x7. Bank, w wyniku implementacji, oczekuje zwiększenia ilości procesowanych płatności,
 - **integracja systemów Banku Handlowego oraz Domu Maklerskiego** – wdrożenie rozwiązań ma na celu umożliwienie obsługi klientów Domu Maklerskiego ze struktur Banku Handlowego i optymalizację kosztów poprzez osiągnięcie efektu synergii;
 - **bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach, w tym aktualizacja komponentów systemów do wersji wspieranych przez producentów;**
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
 - **implementacja rozwiązań do robotyzacji i automatyzacji procesów operacyjnych Banku** - wdrożenie automatyzacji dla bieżących procesów biznesowych;
 - kontynuacja **automatyzacji i digitalizacji procesów sprzedażowych (straight through processing) w obszarze produktów bankowości detalicznej** – dla procesów kart kredytowych, pożyczek gotówkowych oraz kont;
 - **dalsze udoskonalanie platformy bankowości internetowej i mobilnej** (dodanie nowych funkcjonalności oraz produktów) w celu zwiększenia zadowolenia klientów, zwiększenia przychodów oraz bezpieczeństwa;
 - **bieżąca identyfikacja i eliminacja luk bezpieczeństwa w użytkowanych systemach, w tym aktualizacja komponentów systemów do wersji wspieranych przez producentów;**
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
 - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych;
 - kontynuacja modernizacji architektury infrastruktury sieciowej głównych lokalizacji Banku z wykorzystaniem technologii SDN (ang. software defined network), zwiększenie stopnia automatyzacji kontroli i zarządzania urządzeniami warstwy sieciowej Banku.
 - implementacja nowego zapasowego ośrodka obliczeniowego na terenie Polski (w modelu kolokacyjnym) jako lokalizacji alternatywnej dla lokalnej infrastruktury w Warszawie;
 - wdrożenie pakietu biurowego Microsoft365 w celu usprawnienia efektywności pracowników Banku (w fazie pierwszej planowana jest migracja użytkowników do M365 w wersji bez chmury obliczeniowej);
 - migracja systemu do zarządzania infrastrukturą IT – ServiceNow 3.0, do chmury obliczeniowej;
 - przygotowanie do korzystania z usług chmurowych AWS oraz GCP dla przetwarzania danych (w pierwszym etapie dla danych zaklasyfikowanych jako wewnętrzne);
 - wdrożenie mechanizmów dodatkowo podwyższających dostępność i redundancję w zakresie nagrań telefonii komórkowej.

Bank opracował, wdrożył i utrzymuje system zarządzania ciągłością działania (BCMS), którego cele są ukierunkowane na osiągnięcie wyników odzwierciedlających podstawowe zasady i wartości Banku, zgodnie ze strategią Banku. Zostały przygotowane plany utrzymania ciągłości działania i plany awaryjne dla krytycznych procesów, zapewniające ciągłość procesów w czasie wystąpienia zdarzenia kryzysowego. Plany zapewniają wydajne i racjonalne zachowanie ciągłości krytycznych usług i produktów Banku w wymaganym czasie. Plany podlegają okresowemu procesowi przeglądów oraz testowania, a wyniki testów są wykorzystywane zarówno do doskonalenia planów jak i całego BCMS. Bank utrzymuje system zarządzania ciągłością działania zgodnie z międzynarodową normą ISO22301 - w I kwartale 2022 roku Bank pomyślnie przeszedł okresowy audyt nadzorczy ISO22301.

4. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2022 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 rozszerzenie oferty Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

4.1 Portfel zaangażowań strategicznych

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

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

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

4.2 Portfel zaangażowań do zbycia

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

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

4.3 Celowe spółki inwestycyjne

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku w skład Grupy wchodziły dwie spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadził operacje kapitałowe. Działalność tych spółek była finansowana poprzez zwrotną dopłatę wspólnika do kapitału oraz z ich wyników finansowych.

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

Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów według stanu na 30 czerwca 2022 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		w kapitale/głosach w WZ	bilansowa 30.06.2022	30.06.2022	netto za okres 01.01-30.06.2022
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 440	10 398	(60)
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	4 496	4 398	(191)

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku	Suma	Kapitał własny	Wynik finansowy
		w kapitale/głosach w WZ	bilansowa 30.06.2021	30.06.2021	netto za okres 01.01-30.06.2021
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 613	10 557	(52)
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	4 687	4 571	(62)

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

1. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w I półroczu 2022 roku miały wpływ m.in.:

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
<p>Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 11 czerwca 2021 r. z wyjątkami: • Najważniejsze zmiany dotyczą: <ol style="list-style-type: none"> 1) polityki wynagrodzeń: <ul style="list-style-type: none"> • wymóg zapewnienia, aby przyjęta w banku polityka wynagrodzeń była neutralna pod względem płci, • wymóg zapewnienia, że wypłata części wynagrodzenia zmiennego nastąpi nie wcześniej, niż w ciągu 4 do 5 lat od zakończenia okresu oceny, a w przypadku rady nadzorczej banku istotnego oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla banku istotnego, nie wcześniej niż w ciągu 5 lat, 2) systemu kontroli wewnętrznej: <ul style="list-style-type: none"> • konieczność posiadania mechanizmów kontrolnych dostosowanych do specyfiki banku obejmujących, m.in., zabezpieczenia prawne (możliwość złożenia pozwu w wyniku naruszenia umowy przez dostawcę, kontrahenta lub nałożenia kary umownych) oraz ubezpieczenia (obowiązkowe lub niezbędne dla bezpiecznego i niezakłóconego prowadzenia działalności banku), • procedury anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w banku procedur i standardów etycznych, • zapewnienie zgodnej z RODO ochrony danych osobowych osoby zgłaszającej oraz osoby, której zarzuca się dokonanie naruszenia. 3) szacowania kapitału wewnętrznego i utrzymywanie funduszy własnych na poziomie wynikającym z polityki banku - uchylenie przepisów Rozporządzenia w tym zakresie, 4) systemu zarządzania ryzykiem.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2018 roku • Rozporządzenie wprowadza m.in. wspólne ramy mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności indeksów stosowanych w UE jako wskaźniki referencyjne w instrumentach i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, a także ochronę konsumentów i inwestorów. • Rozporządzenie ma m.in. zastosowanie do podmiotów opracowujących wskaźniki referencyjne, przekazujących dane wejściowe dla wskaźnika referencyjnego oraz podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki w umowach finansowych oraz instrumentach finansowych.
<p>Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 6 maja 2021 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Przedmiotowe przepisy wprowadziły szereg ograniczeń i nakazów w związku z epidemią SARS-CoV-2.
<p>Ustawa z dnia 31 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2021 roku • zmiana do przepisów Kodeksu Cywilnego wskazująca, że do osób fizycznych zawierających umowę (np. z Bankiem) bezpośrednio związaną z jej działalnością gospodarczą, gdy z treści tej umowy wynika, że nie posiada ona dla niej charakteru zawodowego zastosowanie znajdzie ochrona przewidziana dla konsumentów w zakresie m.in. klauzul abuzywnych.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (IFR) oraz Projekt ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie 26 czerwca 2021 r. • Celem dyrektywy IFD oraz rozporządzenia IFR jest stworzenie jednolitych, zintegrowanych ram regulacyjnych dla firm inwestycyjnych. Ze względu na zróżnicowane profile działalności gospodarczej firmy inwestycyjne podlegają licznym zwolnieniom z wymogów prawnych w poszczególnych państwach UE. Skutkuje to złożonością regulacyjną dla wielu firm, w szczególności tych, które prowadzą działalność na terenie wielu państw UE.

innych ustaw implementujący Dyrektywę IFD (dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE

- W związku z tym ww. przepisy UE zmierzają do stworzenia systemu nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych niemających znaczenia systemowego za względu na ich wielkość i ich wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi.
- W ramach nowego systemu ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych zawartego w pakiecie IFD/IFR firmy inwestycyjne zostają podzielone na trzy kategorie, ze względu na ich wielkość i wzajemne powiązania z innymi podmiotami finansowymi i gospodarczymi. Do pierwszej kategorii zalicza się firmy inwestycyjne o znaczeniu systemowym, największe i najbardziej wzajemnie powiązane, które nadal podlegają istniejącym ramom ostrożnościowym wynikającym z rozporządzenia CRR i dyrektywy CRD (konieczność uzyskania zezwolenia jako instytucja kredytowa). Do drugiej kategorii należą podmioty, które nie generują ryzyka systemowego, jednak charakteryzują się najwyższym prawdopodobieństwem generowania ryzyka dla klientów, rynków lub prawidłowego funkcjonowania firm inwestycyjnych. Powinny one zatem podlegać określonym wymogom ostrożnościowym dostosowanym do szczególnych rodzajów ryzyka. Trzecią kategorię stanowią małe i wzajemnie niepowiązane firmy inwestycyjne, dla których określono najmniej restrykcyjne wymogi. Jednocześnie przewidziane są mechanizmy monitorowania firm na podstawie kryteriów, od których jest uzależniona zmiana kategorii (klasyfikacji).
- Polskie ustawodawstwo implementujące pakiet IFD/IFR to przede wszystkim:
 - 1) ustawa z dnia 1 października 2021 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustawy
 - 2) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2021 r. w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych, systemu zarządzania ryzykiem, badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim oraz małym domu maklerskim.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

- Termin: 10 marca 2021 r. (z wyjątkami)
- Wprowadzenie obowiązków związanych z wymogami ujawniania określonych informacji dotyczących ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (zdarzenie lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji).
- Dotyczy działalności Banku i DMBH w zakresie doradztwa inwestycyjnego
- Szczegółowe wymogi dotyczą m.in. opublikowania strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, przejrzystości polityk wynagrodzeń i ujęcia w nich informacji o sposobie zapewnienia spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, włączania do informacji przedstawianych klientowi sposobu w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w usługach i o wyniku oceny prawdopodobnego wpływu tych ryzyk na zwrot z tytułu produktów finansowych, objętych doradztwem inwestycyjnym, przejrzystości w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego w informacjach do klienta.
- Uwzględnienie czynników ryzyka związanych ze zrównoważonym rozwojem w politykach i procedurach z zakresu ryzyka.

Ustawa z 25 lutego o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw

- Termin 2021 r., częściowo 2023 r.
- Regulacja ma na celu m.in. wdrożenie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału (CRD V) oraz służyć ma stosowaniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku • Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku • Oczekiwany sposób reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich • Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie www UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK.
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 3 października 2019 roku • Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne: <ol style="list-style-type: none"> 1) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy, 2) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia), 3) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP), 4) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystane dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji. • Na skutek tego orzeczenia może się ukształtować niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważnienia umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.
<p>Umowa o handlu i współpracy zawarta pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Umowa uzgodniona pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią jest stosowana od 1 stycznia 2021 r. W treści umowy usługom finansowym nie poświęcono przepisów szczególnych. Umowa obejmuje usługi finansowe w taki sam sposób, w jaki są one ogólnie objęte innymi umowami o wolnym handlu między Unią Europejską a państwami trzecimi tzn. w minimalnym zakresie. • W ramach podejmowanych uzgodnień zadeklarowano, że strony będą dążyć do uzgodnienia Protokołu ustaleń (memorandum of understanding) ustanawiającego ramy współpracy regulacyjnej w zakresie usług finansowych. • Istotną kwestią, która nie została rozstrzygnięta w ramach uchodzących uzgodnień, są zasady uznawania równoważności ram prawnych i nadzorczych w obszarze usług finansowych. Uznano, że stanowią one jednostronne decyzje każdej ze stron i przepisy uzgodnionej umowy się do nich nie odnoszą. • W 2020 r. Komisja Europejska wydała decyzje o adekwatności jedynie w dwóch obszarach – odnośnie do centralnych depozytów papierów wartościowych oraz – na czas określony – względem kontrahentów centralnych (CCP) – które mają zastosowanie od początku stycznia 2021 r. • Oczekiwane są dalsze negocjacje w sprawie funkcjonowania wzajemnie wobec siebie rynków finansowych Wielkiej Brytanii oraz państwa członkowskich.
<p>Ustawa o doręczeniach elektronicznych z dnia 18 listopada 2020 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 5 października 2021 r. • Ustawa wprowadza obowiązek posiadania adresu do doręczeń elektronicznych wpisanego do bazy adresów elektronicznych, który będzie obowiązkowo wykorzystywany do obsługi korespondencji z podmiotami publicznymi, prywatnymi, w tym z konsumentami. • Obowiązek posiadania adresu do e-doręczeń dla podmiotów wpisanych do KRS został przesunięty w czasie. Zmiany zostaną wprowadzone Ustawą z dnia 28 kwietnia 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z rozwojem publicznych systemów teleinformatycznych. Obecnie Ustawa została uchwalona i skierowana do podpisu Prezydenta. Informacje o nowym terminie zostaną wskazane w komunikacie Ministra właściwego ds. informatyzacji, który nie powinien być późniejszy niż 1 stycznia 2024 r.
<p>Ustawa z dnia 28 listopada 2020 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2021 r. - podmioty zobowiązane będą musiały po raz pierwszy przygotować oraz opublikować informację o strategii podatkowej realizowanej w 2020 r. w terminie do 31 grudnia 2021 r.

<p>niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Jednym z głównych celów ustawy jest nałożenie na podatników CIT nowego obowiązku sprawozdawczego w postaci publikacji informacji o realizowanej strategii podatkowej za rok podatkowy; • Informacja o realizowanej strategii podatkowej będzie musiała obejmować szeroki katalog informacji dotyczących stosowanego przez podatnika podejścia w zakresie prawidłowego rozliczania zobowiązań podatkowych. Ustawa zawiera otwarty katalog informacji, które podlegają ujawnieniu w ramach realizacji tego obowiązku sprawozdawczego.
<p>Ustawa z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 15 maja 2021 z wyjątkami, • ustawa wprowadza szereg zmian, które mają na celu dostosowanie polskiego ustawodawstwa do zapisów tzw. V dyrektywy unijnej w sprawie przeciwdziałania praniu pieniędzy. Wśród najważniejszych zmian znajdują się kwestie dotyczące katalogu instytucji obowiązanych, definicji osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, zasad stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz zmian w Centralnym Rejestrze Beneficjentów Rzeczywistych.
<p>Zmiana ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy prawo bankowe (tzw. SLIM VAT 2)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 1 października 2021 roku • Uregulowanie kwestii uwalniania środków przeksięgowanych z zamykanego rachunku VAT na tzw. rachunek techniczny. • Umożliwienie wydania zgody na uwolnienie środków z rachunku VAT, jeżeli posiadane przez podatnika zaległości podatkowe zostały odroczone lub rozłożone na raty. • Umożliwienie przeznaczenia środków zgromadzonych na rachunku VAT, na uregulowanie składki na rzecz KRUS (wejście w życie 1 stycznia 2022 roku).
<p>Pakiet CRD V / CRR II, w skład którego wchodzi:</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012,</p> <p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nowelizacja dotychczasowych rozwiązań ma służyć wdrożeniu reform uzgodnionych na szczelbu międzynarodowym po kryzysie finansowym z lat 2007–2008. Ma wzmocnić sektor bankowy i wyeliminować utrzymujące się jeszcze problemy w dziedzinie stabilności finansowej. <p>Pakiet przewiduje zwłaszcza następujące środki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wiążący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym • wskaźnik stabilnego finansowania netto • nowe przepisy sprawozdawcze o ryzyku rynkowym, w tym zmniejszające wymogi odnośnie do sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz upraszczające wymogi odnośnie do ryzyka rynkowego i płynności dla małych, mniej złożonych banków, tak by wszystkim bankom w UE zapewnić proporcjonalne ramy • wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą • nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym • lepiej dopracowany minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) oraz zasady podporządkowania dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym i innych dużych banków • nowe uprawnienia moratoryjne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych. • większość nowych przepisów zacznie obowiązywać w połowie 2021 r., część w 2022 r.
<p>Wytyczne ESMA dotyczące funkcji zgodności w ramach MiFID II</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2021/2022 rok (wdrożenie) • Wytyczne zastępują wytyczne ESMA wydane w 2012 roku oraz zawierają aktualizacje, które zwiększają przejrzystość i sprzyjają większej zbieżności we wdrażaniu i nadzorowaniu nowych wymagań funkcji zgodności w ramach MiFID II. Chociaż cele funkcji zgodności, a także kluczowe zasady leżące u podstaw wymogów regulacyjnych pozostały niezmienione, obowiązki zostały dodatkowo wzmocnione, poszerzone i uszczegółowione w ramach MiFID II. Wytyczne podniosą wartość istniejących standardów, zapewniając dodatkowe wyjaśnienia dotyczące takich kwestii, jak nowe obowiązki w związku z wymogami zarządzania produktem MiFID II, w szczególności szczegółowo opisując obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności. Wytyczne są skierowane do firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych świadczących usługi i działania inwestycyjne, firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych sprzedających lub doradzających klientom w

	zakresie depozytów strukturyzowanych, spółek zarządzających UCITS i zewnętrznych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) przy świadczeniu usług i działalności inwestycyjnej w zgodzie z dyrektywą UCITS i ZAFI.
<p>Rekomendacja Z dotycząca ładu wewnętrznego w bankach</p> <p>Wytyczne EBA i ESMA w sprawie oceny odpowiedniości członków organów zarządzającego i kluczowego personelu</p> <p>Wytyczne EBA ws. zarządzania wewnętrznego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 31 grudnia 2021 rok (wdrożenie) • Rekomendacja Z stanowi zbiór dobrych praktyk w zakresie zarządzania wewnętrznego (ang. internal governance). W szczególności dokument odnosi się do takich kwestii jak: ogólne zasady ładu wewnętrznego w banku, struktura organizacyjna, zadania, obowiązki, skład i funkcjonowanie rady nadzorczej, zarządu i kadry zarządzającej wyższego szczebla, standardy postępowania banku (etyka) oraz konflikt interesów, zasady wynagradzania banku, zasady zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, systemy informacyjne i komunikacja, wprowadzanie nowych produktów w banku, polityka dywidendowa, polityka zlecenia czynności na zewnątrz (outsourcing), ciągłość działania oraz przejrzystość systemu zarządzania w banku. Postanowienia Rekomendacji Z opracowywane są z uwzględnieniem wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. Wdrożenie wskazanych wymogów regulacyjnych nastąpiło z końcem 2021 r., a realizacja nowych obowiązków ma miejsce od 2022 r.
<p>Rekomendacja R dotycząca zasad zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ujmowania oczekiwanych strat kredytowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2022 r. • Rekomendacja jest adresowana do banków i stanowi zbiór zasad oraz wytycznych dotyczących zarządzania ryzykiem kredytowym i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych. Nowelizacja Rekomendacji R jest wynikiem wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2018 roku nowego Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej – MSSF 9 Instrumenty finansowe. Celem Rekomendacji R jest wskazanie bankom zbioru dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, klasyfikacji ekspozycji kredytowych i szacowania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z przyjętą i obowiązującą w banku polityką rachunkowości.
<p>Wytyczne dotyczące prawidłowej polityki wynagrodzeń</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 31 grudnia 2021 r. • Aktualizacja uwzględnia zmiany wprowadzone przez piątą dyrektywę w sprawie wymogów kapitałowych (CRD V) w odniesieniu do prawidłowej polityki wynagrodzeń instytucji, a w szczególności wymóg, aby polityka wynagrodzeń była neutralna pod względem płci. Ostateczne wytyczne uwzględniają również praktyki nadzorcze i wyjaśniają niektóre aspekty premii retencyjnych i odpraw. • Wytyczne wyjaśniają również, w jaki sposób ramy wynagrodzeń mają zastosowanie na zasadzie skonsolidowanej do instytucji finansowych, które podlegają określonym ramom wynagrodzeń (na przykład firm podlegających dyrektywie w sprawie firm inwestycyjnych (IFD), dyrektywie w sprawie przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) lub dyrektywy w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (AIFMD)). Wreszcie, sekcje dotyczące odpraw i premii retencyjnych zostały zmienione w oparciu o doświadczenia nadzorcze dotyczące przypadków, w których takie elementy zostały wykorzystane przez instytucje w celu obejścia wymogów dotyczących powiązania z wynikami lub maksymalnego wskaźnika.
<p>Komunikat UKNF z 28 lutego 2022 r. dotyczący wspierania solidarnej postawy sektora finansowego Komunikat UKNF z 4 marca 2022 r. w sprawie oferty produktowej dla uchodźców z terenów objętych działaniami wojennymi w Ukrainie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: luty/marzec 2022 r. • UKNF poinformował, iż docenia i wspiera etyczną, odpowiedzialną i solidarną postawę wielu instytucji polskiego sektora finansowego w obliczu trwającego kryzysu humanitarnego spowodowanego agresją Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy, • Polski nadzór finansowy oczekuje, że w tym trudnym dla wszystkich okresie podmioty nadzorowane będą wykazywać się szczególną etyką biznesową i aktywnie przeciwdziałać wszelkim praktykom wiążącym się z próbami nadużywania i wykorzystywania tragedii narodu ukraińskiego do osiągnięcia niestandardowych korzyści. • UKNF wyraził oczekiwanie niezwłocznego wdrożenia przez banki oferty skierowanej do grupy uchodźców z Ukrainy, zapewniającej im dostęp do podstawowych usług płatniczych i usprawniającej dystrybucję przeznaczonego dla nich wsparcia finansowego. Podkreślił też konieczność umożliwienia im łatwego zaspokajania codziennych

	<p>potrzeb życiowych wymagających standardowych transakcji płatniczych.</p>
<p>Komunikat UKNF z 2 marca 2022 r. dotyczący obowiązków informacyjnych emitentów w związku z sytuacją polityczno-gospodarczą w Ukrainie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: marzec 2022 • UKNF zalecił emitentom niezwłoczne podjęcie co najmniej poniższych działań: <ul style="list-style-type: none"> – monitorowanie czy raporty udostępniane przez emitenta do publicznej wiadomości za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (dalej „ESPI”) są przekazywane wyłącznie przez osoby do tego uprawnione. Dodatkowo UKNF rekomenduje dokonanie weryfikacji posiadanych przez emitenta liczby aktywnych kont w systemie ESPI, – analizę i monitorowanie wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność emitenta lub jego grupy kapitałowej, bądź na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów i w przypadku zidentyfikowania informacji poufnej, o której mowa w art. 7 Rozporządzeniu MAR niezwłoczne przekazanie odpowiedniego raportu, • przedstawienie informacji dotyczących faktycznego i potencjalnego wpływu wskazanej sytuacji na działalność emitenta lub jego grupy kapitałowej w raporcie okresowym za 2021 rok oraz w kwartalnych i śródrocznych raportach okresowych za 2022 r.
<p>Komunikat Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) dotyczący przestrzegania sankcji nałożonych na Rosję w związku z inwazją na Ukrainę</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 11 marca 2022 r. • EBA wezwał instytucje finansowe do przestrzegania sankcji nałożonych w związku z konfliktem w Ukrainie oraz podkreślił, że również na bieżąco będzie monitorować i oceniać sytuację w tym zakresie. • EBA podkreślił, że instytucje finansowe są zobowiązane do oceny adekwatności i skuteczności kontroli wewnętrznych i zarządzania aby zapewnić zgodność ze środkami ograniczającymi przyjmowanymi w związku z ww. konfliktem. Powinny też odpowiednio dostosować lub ulepszyć systemy i procesy. • Jednocześnie EBA wezwał do ułatwiania dostępu do podstawowych rachunków płatniczych dla uchodźców. • Komunikacja EBA była również wspierana lokalnie przez stanowiska i komunikaty UKNF
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające Dyrektywę 98/26/EC oraz Rozporządzenie (EU) 236/2012</p> <p>oraz Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2018/1229 z dnia 25 maja 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 lutego 2022 r. (w zakresie dyscypliny rozrachunku) • Wprowadzenie obowiązków związanych z dyscypliną rozrachunku transakcji dotyczących określonych instrumentów finansowych, mających na celu usprawnienie rozrachunku transakcji, w szczególności rozliczanych przez centralne depozyty papierów wartościowych.
<p>Rozporządzenie wykonawcze Komisji Europejskiej 2021/1847 z dnia 14 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia ustawowego zamiennika dla niektórych terminów zapadalności stopy LIBOR dla franka szwajcarskiego (CHF LIBOR)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • wyznaczenie stopy składanej SARON jako zamiennika dla stopy CHF LIBOR stosowanej w każdej umowie i instrumencie finansowym: <ol style="list-style-type: none"> a) 1-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 1-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 1-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy; b) 3-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 3-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 3-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy; c) 6-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 3-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 3-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy; d) 12-miesięczną stopę CHF LIBOR zastępuje się 3-miesięczną stopą składaną SARON odnotowaną w 3-miesięcznym okresie poprzedzającym dany okres odsetkowy.

	<ul style="list-style-type: none"> Do tak wyznaczonych zamienników dodaje się stały spread korygujący.
<p>Wytyczne EBA dot. włączenia ryzyk środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) do ładu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2022/2023 Głównym celem konsultowanych Wytycznych jest uwzględnienie ryzyk, na jakie narażone są instytucje kredytowe poprzez wpływ czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) na ich kontrahentów. Wytyczną będą zawierać szczegółowe informacje na temat zagrożeń związanych z czynnikami środowiskowymi, zwłaszcza zmianami klimatycznymi. EBA dostrzega przy tym potrzebę większego uwzględniania ryzyk ESG w strategiach i procesach biznesowych instytucji oraz proporcjonalnego włączania ich do wewnętrznych ustaleń dotyczących zarządzania, co ma znaleźć odzwierciedlenie w projektowanych wytycznych. Celem jest również wprowadzenie ram oceny długoterminowej odporności modeli biznesowych instytucji, ustalając cele związane z ryzykami ESG, angażując klientów i rozważając rozwój zrównoważonych produktów. Wytyczne będą również zakładać potrzebę dostosowania strategii biznesowej instytucji w celu uwzględnienia ryzyk ESG jako czynników ryzyka ostrożnościowego.
<p>Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2021/1848 z dnia 21 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia zamiennika stopy Euro Overnight Index Average</p>	<ul style="list-style-type: none"> Zastąpienie stopy Euro Overnight Index Average (EONIA) poprzez krótkoterminową stopę procentową dla euro (€STR) publikowaną przez Europejski Bank Centralny we wszelkich umowach oraz we wszelkich instrumentach finansowych zdefiniowanych w dyrektywie 2014/65/UE.
<p>Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy Kapitałowej Banku w II półroczu 2022 roku mogą mieć wpływ m.in.:</p>	
<p>Akty prawne / regulacje</p>	<p>Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów</p>
<p>Nowelizacja Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2022/2023 rok Projektowana nowelizacja Rekomendacji G ma na celu dostosowanie jej wymogów do zmieniających się regulacji w zakresie ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej na świecie, zwłaszcza wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA). Po wejściu w życie nowych wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego i nowelizacji pakietu CRD IV/CRR, zostanie zdefiniowane środowisko regulacyjne w obszarze ryzyka stopy procentowej, które będzie obejmowało przede wszystkim rozporządzenie CRR wraz z towarzyszącymi standardami technicznymi, ww. wytyczne EBA oraz rozporządzenie ministra rozwoju i finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach.
<p>Nowelizacja Rekomendacji A dotyczącej zarządzania przez banki ryzykiem związanym z działalnością na instrumentach pochodnych (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2022/2023 r. Publiczne konsultacje Rekomendacji A – projekt nowelizacji Rekomendacji A dotyczącej zarządzania przez banki ryzykiem związanym z działalnością na instrumentach pochodnych, która zastąpi obecnie obowiązującą Rekomendację A z 2010 r. Rekomendacja A dotyczy wszystkich rodzajów instrumentów pochodnych, w tym dopuszczonych do systemu zorganizowanego obrotu w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jak i instrumentów pochodnych znajdujących się poza tym systemem. Od czasu wprowadzenia Rekomendacji A istotnie zmieniło się otoczenie regulacyjne determinujące określone obowiązki w zakresie zawierania i wykonywania transakcji na instrumentach pochodnych, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego zainicjowała prace nad aktualizacją mającą na celu dostosowanie treści rekomendacji do obecnie obowiązujących przepisów prawa.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające Dyrektywę</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 1 lutego 2022 r. (w zakresie dyscypliny rozrachunku) Wprowadzenie obowiązków związanych z dyscypliną rozrachunku transakcji dotyczących określonych instrumentów finansowych, mających na celu usprawnienie rozrachunku transakcji, w szczególności rozliczanych przez centralne depozyty papierów wartościowych.

<p>98/26/EC oraz Rozporządzenie (UE) 236/2012</p> <p>oraz Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2018/1229 z dnia 25 maja 2018 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dyscypliny rozrachunku</p>	
<p>Pakiet CRD V / CRR II, w skład którego wchodzi:</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012,</p> <p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Nowelizacja dotychczasowych rozwiązań ma służyć wdrożeniu reform uzgodnionych na szczecblu międzynarodowym po kryzysie finansowym z lat 2007–2008. Ma wzmocnić sektor bankowy i wyeliminować utrzymujące się jeszcze problemy w dziedzinie stabilności finansowej. <p>Pakiet przewiduje zwłaszcza następuje środki:</p> <ul style="list-style-type: none"> wiązący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym wskaźnik stabilnego finansowania netto nowe przepisy sprawozdawcze o ryzyku rynkowym, w tym zmniejszające wymogi odnośnie do sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz upraszczające wymogi odnośnie do ryzyka rynkowego i płynności dla małych, mniej złożonych banków, tak by wszystkim bankom w UE zapewnić proporcjonalne ramy wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym lepiej dopracowany minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) oraz zasady podporządkowania dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym i innych dużych banków nowe uprawnienia moratoryjne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych. większość nowych przepisów zacznie obowiązywać w połowie 2021 r., część w 2022 r.
<p>Umowa o handlu i współpracy zawarta pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią</p>	<ul style="list-style-type: none"> Umowa uzgodniona pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią jest stosowana od 1 stycznia 2021 r. W treści umowy usługom finansowym nie poświęcono przepisów szczególnych. Umowa obejmuje usługi finansowe w taki sam sposób, w jaki są one ogólnie objęte innymi umowami o wolnym handlu między Unią Europejską a państwami trzecimi tzn. w minimalnym zakresie. W ramach podejmowanych uzgodnień zadeklarowano, że strony będą dążyć do uzgodnienia Protokołu ustaleń (memorandum of understanding) ustanawiającego ramy współpracy regulacyjnej w zakresie usług finansowych. Istotną kwestią, która nie została rozstrzygnięta w ramach ach uzgodnień, są zasady uznawania równoważności ram prawnych i nadzorczych w obszarze usług finansowych. Uznano, że stanowią one jednostronne decyzje każdej ze stron i przepisy uzgodnionej umowy się do nich nie odnoszą. W 2020 r. Komisja Europejska wydała decyzje o adekwatności jedynie w dwóch obszarach – odnośnie do centralnych depozytów papierów wartościowych oraz – na czas określony – względem kontrahentów centralnych (CCP) – które mają zastosowanie od początku stycznia 2021 r. Oczekiwane są dalsze negocjacje w sprawie funkcjonowania wzajemnie wobec siebie rynków finansowych Wielkiej Brytanii oraz państwa członkowskich.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 10 marca 2021 r. (z wyjątkami) Wprowadzenie obowiązków związanych z wymogami ujawniania określonych informacji dotyczących ryzyk dla zrównoważonego rozwoju (zdarzenie lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji). Dotyczy działalności Banku i DMBH w zakresie doradztwa inwestycyjnego Szczegółowe wymogi dotyczą m.in. opublikowania strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla

	<p>zrównoważonego rozwoju, przejrzystości polityk wynagrodzeń i ujęcia w nich informacji o sposobie zapewnienia spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, włączania do informacji przedstawianych klientowi sposobu w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w usługach i o wyniku oceny prawdopodobnego wpływu tych ryzyk na zwrot z tytułu produktów finansowych, objętych doradztwem inwestycyjnym, przejrzystości w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego w informacjach do klienta.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uwzględnienie czynników ryzyka związanych ze zrównoważonym rozwojem w politykach i procedurach z zakresu ryzyka.
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku • Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku • Oczekiwany sposobem reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich • Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie internetowej UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin ogłoszenia: 3 października 2019 roku • Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne: <ol style="list-style-type: none"> 1) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy, 2) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia), 3) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP), 4) sądy nie mogą utrzymać indeksacji w mocy, nawet jeżeli konieczne jest unieważnienie umowy i takie unieważnienie jest niekorzystne dla klienta, jeżeli klient nie zgadza się na utrzymanie indeksacji. • Na skutek tego orzeczenia może się ukształtować niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.
<p>Ustawa o Systemie Informacji Finansowej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • W lipcu 2022 r. na stronie RCL została zamieszczona kolejna, piąta wersja projektu ustawy o Systemie Informacji Finansowej (projekt z dn.13.07.2021 r.) Termin wejścia w życie 14 dni od opublikowania, przy czym banki będą miały 3 miesiące na rozpoczęcie raportowania. • Ustawa zobowiązuje banki do przekazywania do Systemu Informacji Finansowej informacje o otwarciu, o zamianach danych związanych z rachunkiem i o zamknięciu rachunku. Będzie to dotyczyło wszystkich rodzajów rachunków (rachunków płatniczych, rachunków bankowych, który nie są rachunkami płatniczymi, rachunków papierów wartościowych, rachunków zbiorczych oraz służących do ich obsługi rachunków pieniężnych) oraz skrytek depozytowych. Zakres przekazywanych informacji obejmuje m.in.: dane posiadacza, dane beneficjenta rzeczywistego oraz pełnomocnika do rachunku. Bank jest zobowiązany przekazywać te informacje za pośrednictwem STIR, w terminie 3 dni od dnia otwarcia, zmiany informacji o rachunku bądź jego zamknięcia. • Wprowadzenie ustawy jest konieczne ze względu na dostosowanie się do wymogów unijnych, w tym do regulacji dotyczących przeciwdziałania praniu i finansowania terroryzmu. Celem ustawy jest stworzenie uprawnionym organom (Policja, Centralnego Biuro Antykorupcyjne, Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służba Kontrwywiadu Wojskowego, Agencja Wywiadu, Służba Wywiadu Wojskowego, Żandarmeria Wojskowa, Straż Graniczna, Generalny Inspektor Informacji Finansowej, Krajowa Administracja Skarbowa) możliwości szybkiego dostępu do informacji o tożsamości posiadaczy rachunków i skrytek depozytowych. System będzie służyć m.in. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a także zapobieganiu i zwalczaniu poważnych przestępstw rozumianych m.in. jako handel narkotykami, handel ludźmi, zabójstwa, oszustwa i nadużycia finansowe, korupcja, itp.

<p>EU Pakiet cyberbezpieczeństwa</p> <p>1. Dyrektywa w sprawie odporności infrastruktury krytycznej – Directive resilience critical entities („DRCE”),</p> <p>2. Dyrektywa w sprawie działań na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa w całej Unii – Directive on measures for high common level of cybersecurity across the Union („NIS 2”),</p> <p>3. projekt Rozporządzenia w sprawie operacyjnej odporności na zagrożenia cyfrowe („DORA” - Digital Operational Resilience Act).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • DRCE rozszerza zakres obowiązujących przepisów UE dotyczących infrastruktury krytycznej z dwóch na dziesięć sektorów: energia, transport, bankowość, infrastruktura rynku finansowego, zdrowie, woda pitna, ścieki, infrastruktura cyfrowa, administracja publiczna oraz technologie kosmiczne. Dyrektywa wprowadza również nowe rozwiązania wzmocniające odporność podmiotów krytycznych. • (rewizja Dyrektywy NIS lub Dyrektywa NIS2), która rozszerza zakres pierwszej Dyrektywy NIS, zaostrza wymogi w zakresie bezpieczeństwa i sprawozdawczości dla przedsiębiorstw, wprowadza bardziej rygorystyczne środki nadzoru dla organów krajowych i surowsze wymogi w zakresie egzekwowania przepisów oraz poprawia wymianę informacji i współpracę między organami państw członkowskich. • DORA - Rozporządzenie będzie miało zastosowanie do takich podmiotów jak: fundusze inwestycyjne, instytucje płatnicze oraz kredytowe, zarządzający ASI, firmy ubezpieczeniowe, firmy audytowe, dostawcy usług ICT (Information and communication technologies), dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, depozytariusze papierów wartościowych. Rozporządzenie DORA ma na celu ujednoczenie przepisów w zakresie odporności cyfrowej sektora finansowego w UE oraz zwiększenie odporności cyfrowej i operacyjnej organizacji z sektora finansowego.
<p>Wytyczne EBA dot. włączenia ryzyk środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) do ładu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi (konsultacje)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 2022/2023 • Głównym celem konsultowanych Wytycznych jest uwzględnienie ryzyk, na jakie narażone są instytucje kredytowe poprzez wpływ czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) na ich kontrahentów. Wytyczne będą zawierać szczegółowe informacje na temat zagrożeń związanych z czynnikami środowiskowymi, zwłaszcza zmianami klimatycznymi. EBA dostrzega przy tym potrzebę większego uwzględnienia ryzyk ESG w strategiach i procesach biznesowych instytucji oraz proporcjonalnego włączenia ich do wewnętrznych ustaleń dotyczących zarządzania, co ma znaleźć odzwierciedlenie w projektowanych wytycznych. Celem jest również wprowadzenie ram oceny długoterminowej odporności modeli biznesowych instytucji, ustalając cele związane z ryzykami ESG, angażując klientów i rozważając rozwój zrównoważonych produktów. Wytyczne będą również zakładać potrzebę dostosowania strategii biznesowej instytucji w celu uwzględnienia ryzyk ESG jako czynników ryzyka ostrożnościowego.
<p>Wytyczne dot. polityk i procedur w odniesieniu do zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz roli i odpowiedzialności Officerów AML zgodnie z art. 8 i Tytułem VI Dyrektywy UE 2015/849 (AML)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 grudnia 2022 • Wytyczne, na poziomie UE, w sposób kompleksowy odnoszą się do całej struktury zarządzania przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT). Wyznaczają one jasne oczekiwania co do ról, zadań i obowiązków inspektora ds. zgodności z AML/CFT i organu zarządzającego oraz sposobu ich interakcji, w tym na poziomie grupy. Zgodnie z Wytycznymi organ zarządzający, członek zarządu ds. AML oraz inspektor ds. AML powinni posiadać odpowiednie umiejętności i doświadczenie umożliwiające rozumienie ryzyk AML/CFT. • Bez uszczerbku dla ogólnej i zbiorowej odpowiedzialności organu zarządzającego, w projekcie Wytycznych określono również zadania i rolę członka zarządu, który odpowiada w całości za przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
<p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania lichwie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ustawa jest na etapie I czytania w Sejmie. Termin wejścia w życie po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem zmian, które wchodzi w życie po upływie 30 dni od dnia ogłoszenia (m.in. w zakresie zmiany maksymalnej wysokości pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego wyliczanych według wzoru wskazanego w art. 36a ust. 1 u.k.k.; obniżenia limitu pozaodsetkowych kosztów kredytu w całym okresie kredytowania z obecnych 100% kwoty kredytu – do wysokości 45% tej kwoty - art. 36a ust. 3 u.k.k.). • Wprowadzony został wzór określający maksymalną wysokość kosztów pozaodsetkowych, tj. 25 proc., ponoszonych przez osobę, która bierze pożyczkę pieniężną. • Obniżony został górny limit pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego. Dotychczasowe wartości – 25 proc. (koszty niezależne od okresu kredytowania) i 30 proc. (koszty uzależnione od okresu kredytowania) – zastąpione zostały wartościami – odpowiednio 10 proc. i 10 proc.

	<ul style="list-style-type: none"> • W przypadku zakupów ratalnych, których okres spłaty wyniesie 12 miesięcy, maksymalny limit dodatkowych opłat został ustalony na 20 proc. kwoty pożyczki w skali roku. • Restrykcyjne zasady będą obowiązywać przy zaciąganiu krótkoterminowych pożyczek na niewielkie kwoty, czyli tzw. chwilówek. Limit dodatkowych opłat w przypadku tzw. chwilówek został radykalnie ograniczony do 20 proc. kwoty pożyczki w skali roku. • Aby wzmocnić ochronę konsumentów, wprowadzony został nadzór Komisji Nadzoru Finansowego nad instytucjami pożyczkowymi.
<p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Projekt ustawy na etapie uzgodnień i konsultacji publicznych. Planowane <i>vactio legis</i> to 30 dni. <p>Projekt ustawy zakłada wprowadzenie zmian w kilkunastu ustawach regulujących wykonywanie działalności przez podmioty rynku finansowego, uzasadnianych celem ułatwienia funkcjonowania podmiotom nadzorowanym poprzez uproszczenie procedur licencyjnych oraz obowiązków w zakresie raportowania, ale także w zakresie wzmocnienia ochrony inwestorów indywidualnych. Projekt przewiduje w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rozszerzenie i wzmocnienie kompetencji nadzorczych KNF oraz nadanie KNF dodatkowych uprawnień w zakresie nakładania kar pieniężnych na podmioty nadzorowane • wprowadzenie regulacji dotyczących outsourcingu i podoutsourcingu bankowego mających na celu uproszczenie obowiązujących procedur oraz dostosowanie ich do Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie outsourcingu (sygn. EBA/GL/2019/02): • określenie szczególnych zasad powierzania wykonywania czynności z zakresu działalności bankowej (outsourcing) w przypadku banków hipotecznych • wyeliminowanie nadmiarowych lub błędnych regulacji (tzw. goldplatingu) w zakresie obowiązków nałożonych na podmioty rynku finansowego; • rozszerzenie katalogu sytuacji, w której możliwe jest przekazywanie informacji objętych tajemnicą zawodową lub bankową, niestanowiących naruszenia tychże tajemnic • nowelizacja przepisów dotyczących tzw. rachunków uśpionych - zmniejszenie zakresu informacji o tych rachunkach przekazywanych gminom, wydłużenie okresu, w którym banki mają udzielać takiej informacji.
<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy o usługach płatniczych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Projekt ustawy na etapie uzgodnień i konsultacji publicznych. Planowane <i>vactio legis</i> to 30 dni. <p>Projekt ustawy przewiduje zmiany dotyczące funkcjonowania pewnych kategorii podmiotów świadczących usługi płatnicze:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Funkcjonowania biur usług płatniczych poprzez zmniejszenie obciążeń administracyjnych. • Funkcjonowania małych instytucji płatniczych, poprzez doregulowanie kwestii AML • Wyłączenia Banku Gospodarstwa Krajowego i Narodowego Banku Polskiego z obowiązku stosowania CAF. <p>Jednakże w toku opiniowania projektu KNF złożył propozycję aby ustawa objęła również nowelizację art. 45 UUP w celu zapewnienia prawidłowej transpozycji przepisów PSD2 w polskiej ustawie. W ocenie KNF przepisy art. 72 PSD2 nie zostały transponowane do u.u.p. w sposób precyzyjny, co może prowadzić do problemów z interpretacją i stosowaniem przepisów u.u.p., a w szczególności art. 45 tej ustawy. W ocenie KNF, przy ustalaniu okoliczności decydujących o odpowiedzialności za nieautoryzowane, transakcje płatnicze, stosownie do przepisów PSD2:</p> <ul style="list-style-type: none"> • na dostawcy nie powinien spoczywać ciężar udowodnienia, że transakcja została autoryzowana przez użytkownika (co oczywiście nie oznacza zwolnienia z obowiązku udowadniania twierdzeń w tym zakresie); • na dostawcy powinien spoczywać ciężar udowodnienia, że transakcja została uwierzytelniona, dokładnie zapisana, ujęta w księgach i że na transakcję nie miała wpływu awaria techniczna ani innego rodzaju usterka związana z usługą świadczoną przez danego dostawcę usług płatniczych; • zarejestrowane przez dostawcę użycie instrumentu płatniczego, co do zasady może być dowodem na to, że dana transakcja płatnicza została przez płatnika autoryzowana albo że płatnik działał w nieuczciwych

	<p>zamiarach lub dopuścił się celowego lub rażącego zaniedbania obowiązków związanych z użytkowaniem instrumentu płatniczego, tym niemniej - zależnie od okoliczności sprawy - nie musi być to dowód wystarczający;</p> <ul style="list-style-type: none"> • w przypadku zarejestrowanego użycia instrumentu płatniczego, na dostawcy nie powinien spoczywać ciężar udowodnienia oszustwa lub rażącego zaniedbania ze strony użytkownika usług płatniczych, lecz obowiązek przekazania dokumentacji w celu udowodnienia takich okoliczności; • wskazane wyżej środki dowodowe oraz rozkład ciężaru dowodu powinny mieć zastosowanie jedynie w przypadku, gdy użytkownik zaprzecza, że autoryzował wykonaną transakcję płatniczą lub twierdzi, że transakcja płatnicza została wykonana nieprawidłowo.
<p>Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 grudnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rozporządzenia wdraża dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/338 z dnia 16 lutego 2021 r. zmieniającą dyrektywę 2014/65/UE w zakresie wymogów informacyjnych, zarządzania produktami i limitów pozycji oraz dyrektywy 2013/36/UE i (UE) 2019/878 w zakresie ich zastosowania do firm inwestycyjnych w celu wsparcia odbudowy w następstwie kryzysu związanego z COVID-19, w zakresie przepisów: <ol style="list-style-type: none"> 1) umożliwiających przekazanie klientowi lub potencjalnemu klientowi niektórych informacji po wykonaniu usługi świadczonej przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, 2) wyłączających z systemu obejmującego świadczenia niepieniężne usługi badawcze dotyczące emitentów o średniej rynkowej kapitalizacji nieprzewyższającej określonego progu. • Zmiany polegają m.in. na: <ol style="list-style-type: none"> 1) umożliwieniu firmom inwestycyjnym przekazywania klientowi lub potencjalnemu klientowi wymaganych prawem informacji nie przed, ale po wykonaniu usługi – w przypadku usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz usług wykonywania tych zleceń na rachunek dającego zlecenie, o ile są one świadczone przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie wymaganych informacji przed rozpoczęciem ich świadczenia. Chodzi o informacje wskazane w par. 9 ust. 2 i 3 Rozporządzenia (informacje o zachętach). 2) wyłączeniu określonych usług badawczych z zakresu regulacji dotyczących świadczeń niepieniężnych w ramach obowiązujących zasad przyjmowania lub przekazywania świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych w związku z prowadzeniem działalności maklerskiej (zachęty). • Rozporządzenie wchodzi w życie 28 lutego 2022 r.
<p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Projekt ustawy przewiduje wprowadzenie nowych rozwiązań oraz usprawnień obowiązujących regulacje prawne w obszarze rynku finansowego dla szeregu ustaw • Projekt ma na celu uporządkowanie i usprawnienie funkcjonowania instytucji rynku finansowego, w szczególności w zakresie eliminacji barier dostępu do rynku finansowego, usprawnienia nadzoru nad rynkiem finansowym, ochrony klientów instytucji finansowych, ochrony akcjonariuszy mniejszościowych w spółkach publicznych, zwiększenia poziomu cyfryzacji w realizacji przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) obowiązków nadzorczych oraz ujednoczenia rozwiązań prawnych w zakresie ochrony i dostępu do tajemnic prawnie chronionych, poprzez odpowiednie zmiany w zakresie ustaw go regulujących. • zmiany obejmują m.in. zmiany do ustawy o ofercie publicznej, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym • Ustawa ma wejść w życie w terminie 30 dni od ogłoszenia. Projekt w rządowej fazie prac legislacyjnych.
<p>Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 7 grudnia 2021 r. w sprawie wykazu podmiotów podlegających ochronie oraz właściwych dla nich organów kontroli</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ustalenie aktualnego wykazu podmiotów podlegających ochronie, o którym mowa w art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji.

<p>Ustawa z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Data ogłoszenia: 30 sierpnia 2021 r. • Zmiany obejmują m.in. wprowadzenie jednolitych przepisów dotyczących informacji reklamowych kierowanych do inwestorów dla UCITS oraz AFI, Zniesienie obowiązku ustanowienia przez fundusz zagraniczny przedstawiciela funduszu zagranicznego lub agenta płatności, wprowadzenie obowiązku powiadomienia KNF przez fundusz zagraniczny o zmianie opisu sposobów zbywania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusz zagraniczny lub zmianie kategorii tytułów uczestnictwa zbywanych na terytorium RP co najmniej na miesiąc przed wprowadzeniem zmiany; określenie warunków, na jakich fundusz zagraniczny może zaprzestać zbywania emitowanych przez siebie tytułów uczestnictwa na terytorium RP.
<p>Rozporządzenie wykonawcze 2021/1848 w sprawie wyznaczenia zamiennika stopy Euro Overnight Index Average Rozporządzenie Wykonawcze Komisji (UE) 2021/184 z dnia 21 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia zamiennika stopy Euro Overnight Index Average</p> <p>Ogłoszenie European Money Markets Institute ("EMMI") wskaźnik referencyjny EONIA (Euro Overnight Index Average) zaprzestaje być publikowany z dniem 3 stycznia 2022 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Z dniem 3 stycznia 2022 r. wskaźnik referencyjny EONIA zaprzestaje być publikowany. • Zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE 2021/1848 z dnia 21 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia zamiennika stopy Euro Overnight Index Average (EONIA) wyznacza się krótkoterminową stopę procentową dla euro (€STR) publikowaną przez Europejski Bank Centralny jako stopę zastępującą stopę Euro Overnight Index Average (EONIA) w odniesieniach do stopy EONIA we wszelkich umowach oraz we wszelkich instrumentach finansowych zdefiniowanych w dyrektywie 2014/65/UE. Wyznaczony zamiennik stopy EONIA z mocy prawa zastępuje wszystkie odniesienia do tego wskaźnika referencyjnego w każdej umowie i w każdym instrumencie finansowym zdefiniowanym w dyrektywie 2014/65/UE, które nie zawierają, zgodnie z art. 23b ust. 3 rozporządzenia (UE) 2016/1011, klauzul awaryjnych, a jeżeli zawierają klauzule tego rodzaju, to klauzule te nie są odpowiednie. Zastąpienie to nie ma zatem wpływu na umowy, które pomyślnie renegotjowano w celu uwzględnienia zaprzestania opracowywania stopy EONIA, jak przewidziano w art. 23b ust. 11 rozporządzenia (UE) 2016/1011. • Rozporządzenie wskazuje również stały spread, o który powiększa się stopę zastępującą wyznaczoną jak powyżej i wynosi on 8,5 punktu bazowego
<p>Ogłoszenie Financial Conduct Authority (FCA) z dnia 5 marca 2021 r. odnośnie zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych LIBOR.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Financial Conduct Authority (FCA) w dniu 5 marca 2021 r. ogłosił, że całkowitemu zaprzestaniu ulegnie opracowywanie wskaźników referencyjnych: <ol style="list-style-type: none"> 1) LIBOR CHF (wszystkie terminy) - z końcem 2021 r.; 2) LIBOR EUR (wszystkie terminy) - z końcem 2021 r.; 3) LIBOR GBP, LIBOR JPY (wybrane terminy1) - z końcem 2021 r.; 4) LIBOR USD (wybrane terminy2) - z dniem 30 czerwca 2023 r. • W odniesieniu do wybranych kluczowych 3 terminów LIBOR GBP, LIBOR JPY, oraz LIBOR USD FCA poinformował, że rozważa podjęcie działań nadzorczych mających na celu nakazanie administratorowi (IBA4) publikacji tzw. "syntetycznego" wskaźnika referencyjnego w celu umożliwienia rynkowi finansowemu wygaszenie portfela umów i produktów stosujących te wskaźniki. • FCA poinformował, iż powyższa decyzja wynika z zapowiedzianego opuszczenia grona podmiotów przekazujących dane wejściowe na potrzeby opracowywania poszczególnych wskaźników LIBOR przez szereg banków panelowych oraz związaną z tym utratą jego reprezentatywności. • UKNF podkreślił, że oświadczenie FCA stanowi podstawę do uruchomienia przez podmioty nadzorowane stosujące wskaźniki referencyjne z rodziny LIBOR działań przewidzianych w planach awaryjnych, o których mowa w art. 28 ust. 2 BMR. • Organ nadzoru oczekuje od podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki referencyjne z rodziny LIBOR niezwłocznego rozpoczęcia działań mających na celu poinformowanie klientów posiadających umowy, instrumenty finansowe oraz jednostki funduszy inwestycyjnych, w których stosowane są ww. wskaźniki referencyjne, o planowanym zaprzestaniu opracowywania tych wskaźników i wynikających z tego tytułu konsekwencjach.
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 1 stycznia 2022 r. (wejście w życie) • Ustanowienie kryteriów służących ustaleniu, czy dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo na potrzeby określenia stopnia, w jakim dana inwestycja jest zrównoważona środowiskowo.

	<ul style="list-style-type: none"> Wprowadzenie obowiązku raportowania tzw. wskaźnika zielonych aktywów, w ramach raportowania niefinansowego, wskazującego, jaki zakres działalności banku jest związany z działalnością kwalifikującą się jako zrównoważona środowiskowo.
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 1 stycznia 2022 r. (wejście w życie) Ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako „zrównoważona środowiskowo” odnośnie do dwóch celów środowiskowych: (1) łagodzenia zmian klimatu oraz (2) adaptacji do zmian klimatu, a jednocześnie nie wyrządza poważnych szkód względem pozostałych celów środowiskowych - na potrzeby ustalenia czy dane finansowanie lub inwestycja w daną działalność gospodarczą jest „zrównoważone/a środowiskowo”, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088.
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/1253 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2017/565 w odniesieniu do uwzględniania czynników, ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w niektórych wymogach organizacyjnych i warunkach prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2 sierpnia 2022 r. (wdrożenie) Wprowadzenie wymogów dla firm inwestycyjnych w zakresie uwzględniania czynników, ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w niektórych wymogach organizacyjnych i warunkach prowadzenia działalności. Dotyczy działalności DMBH oraz Banku w zakresie działalności prowadzonej na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/1257 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenia delegowane (UE) 2017/2358 i (UE) 2017/2359 w odniesieniu do uwzględnienia czynników zrównoważonego rozwoju, ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w wymogach w zakresie nadzoru nad produktem i zarządzania nim dla zakładów ubezpieczeń i dystrybutorów ubezpieczeń oraz w przepisach dotyczących prowadzenia działalności i doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 2 sierpnia 2022 r. (wdrożenie) Wprowadzenie obowiązków dla twórców produktów ubezpieczeniowych w zakresie uwzględnienia czynników zrównoważonego rozwoju, ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, w prowadzonej działalności Dotyczy działalności Banku w zakresie dystrybucji ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych.
<p>Dyrektywa Delegowana Komisji (UE) 2021/1269 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniająca dyrektywę delegowaną (UE) 2017/593 w odniesieniu do uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w zobowiązaniach w zakresie zarządzania produktami</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 22 listopada 2022 r. (wdrożenie) Wprowadzenie obowiązków dla firm inwestycyjnych w zakresie uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu produktami Dotyczy działalności DMBH oraz Banku w zakresie działalności prowadzonej na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<p>Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 1 stycznia 2022 r. (wejście w życie) Zmiana wysokości i sposobu obliczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym przez podmioty nadzorowane.
<p>Nowe wymogi związane z zawieraniem transakcji na swapach opartych na papierach wartościowych (Security Based Swap; dalej: „SBS”)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Termin: 1 listopada 2021 r. (wejście w życie) <p>Zmiany w reżimie ustawy Dodd-Frank, w rezultacie których od dnia 1 listopada 2021 r. zawieranie przez podmiot transakcji na instrumentach SBS:</p> <ul style="list-style-type: none"> które są zawierane z podmiotami amerykańskimi lub gdzie występuje związek (nexus) takiej transakcji z USA (zobacz niżej), oraz gdzie łączna wartość nominalna wszystkich transakcji SBS zawartych przez danych podmiot przekracza określone progi (zobacz niżej), wymaga rejestracji takiego podmiotu przez SEC, jako Dealera SBS.
<p>Projekt ustawy o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa</p>	<p>Projekt ustawy reguluje:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> • warunki objęcia ochroną pracowników oraz innych osób zgłaszających lub publicznie ujawniających informacje o naruszeniach prawa. Przepisy chroniące osoby zgłaszające naruszenia będą miały zastosowanie nie tylko do naruszeń prawa przewidzianych przez Dyrektywę (akty prawne wymienione w załączniku do dyrektywy), ale także do wszystkich naruszeń prawa w odpowiadających wymienionym w dyrektywie dziedzinach prawa krajowego zgodnie z art. 3 ustawy. • środki ochrony pracowników oraz innych osób zgłaszających lub publicznie ujawniających informacje o naruszeniach prawa; • regulamin zgłoszeń wewnętrznych określający wewnętrzną procedurę zgłaszania naruszeń prawa stosowany przez pracodawcę; • zgłaszanie naruszeń prawa organowi publicznemu lub organowi centralnemu; • zasady publicznego ujawnienia naruszenia prawa; • organy właściwe w sprawach zgłaszania naruszeń prawa i udzielania wsparcia <p>Zgodnie z przedstawionym projektem ustawa wejdzie w życie w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.</p>
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/2251 z dnia 4 października 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nadchodzące terminy: (i) wejścia w życie ostatniej (szóstej) fazy wdrożenia obowiązków w zakresie wnoszenia początkowego depozytu zabezpieczającego (initial margin; tzw. IM) (tj. 1 września 2022 r.) oraz (ii) wygaśnięcia niektórych odstępstw w zakresie wnoszenia początkowego depozytu zabezpieczającego (IM) i zmiennego depozytu zabezpieczającego (variation margin; VM) w przypadku niektórych transakcji wewnątrzgrupowych (tj. 30 czerwca 2022 r.) - na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym (OTC) nierozliczanych przez centralnych kontrahentów (CCP), zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2016/2251 z dnia 4 października 2016 r.
<p>Wytyczne ESMA w sprawie określonych aspektów wymogów MiFID II dotyczących adekwatności i świadczenia wyłącznie usługi wykonywania zleceń</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 12 października 2022 r. • Celem wytycznych jest wyjaśnienie zasad stosowania określonych aspektów wymogów MiFID II dotyczących adekwatności i świadczenia wyłącznie usług realizacji składanych zleceń, aby zagwarantować powszechne, jednolite i spójne stosowanie odpowiednio wymogów MiFID II oraz rozporządzeń uzupełniających, • Wytyczne stanowią m.in., że firmy powinny, w stosownym czasie przed świadczeniem usług niepołączonych z doradztwem, informować klientów, używając zrozumiałego i prostego języka, o ocenie adekwatności oraz jej celu, jakim jest umożliwienie firmie działania w najlepszym interesie klienta.
<p>Wytyczne EBA dotyczące analizy porównawczej wynagrodzeń, różnic w wynagrodzeniach ze względu na płeć oraz „approved higher ratios”, zgodnie z Dyrektywą 2013/36/UE</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 31 grudnia 2022 r. (wytyczne oczekują na tłumaczenie) • Wytyczne określają informacje, które powinny być przekazywane organom nadzorczym na potrzeby porównania trendów oraz praktyk w zakresie wynagrodzeń, m.in. w związku z wymogami rozporządzenia 575/2013 (CRR) w zakresie ujawniania informacji na temat polityki wynagrodzeń ("remuneration data"). • Wytyczne odnoszą się również do przekazywania informacji na potrzeby porównania różnic w wynagrodzeniach ze względu na płeć ("gender pay gap data"). • Przedmiotowe wytyczne określają też wspólny format sprawozdawczy, który powinien być wykorzystywany do celów analizy porównawczej zatwierdzonego wyższego maksymalnego poziomu stosunku stałych składników wynagrodzenia do składników zmiennych ("higher ratios data"), o którym mowa w dyrektywie 2013/36/UE. • Ponadto celem wytycznych jest określenie w jaki sposób właściwe organy nadzorcze będą zbierać od instytucji ww. informacje na potrzeby dokonania analizy porównawczej oraz przekazywać je do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA).
<p>Wytyczne EBA w sprawie zbierania danych dotyczących osób o wysokich dochodach na podstawie CRD i IFD</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 31 grudnia 2022 r. (wytyczne oczekują na tłumaczenie) • Wytyczne odnoszą się w szczególności do art. 73 dyrektywy 2013/36/UE (CRD) i stanowią doprecyzowanie w zakresie zbierania informacji na temat liczby osób fizycznych przypadających na

	<p>instytucję, których wynagrodzenie wynosi co najmniej 1 milion EUR w danym roku obrachunkowym ("high earners").</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wytyczne mają zastosowanie do informacji na temat osób o wysokich dochodach jakie właściwe organy nadzorcze powinny gromadzić w celu ich przekazania do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA). • Zgodnie w Wytycznymi dane na temat tzw. high earners za rok 2022 firmy powinny przekazać właściwym organom nadzorczym do 31 sierpnia 2023 r.
<p>Ustawa z dnia 29 października 2021 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw</p>	<p>Termin: 1 stycznia 2022 r. (wejście w życie)</p> <p>Zmiany w zakresie podatku u źródeł:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przy wypłatach dywidend, odsetek oraz należności licencyjnych na rzecz podmiotów powiązanych niebędących polskimi rezydentami obowiązuje mechanizm pay and refund, • mechanizm pay and refund ma zastosowanie, jeżeli łączna wartość należności wypłaconych do podmiotu powiązanego z tytułu ww. dochodów przekroczy 2 mln zł w danym roku, • zastosowanie preferencji (zwolnienia lub obniżonej stawki podatku) jest możliwe pod warunkiem: (i) uzyskania od organu podatkowego opinii o możliwości stosowania preferencji bądź (ii) złożenia przez płatnika oświadczenia o spełnieniu warunków zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki podatku.
<p>Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 czerwca 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Zmiana wzorów sprawozdań dotyczących transakcji na skarbowych papierach wartościowych.
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) z dnia 6 kwietnia 2022 r. ws. regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania szczegółów treści i prezentacji informacji dotyczących zasady „nie czyni poważnych szkód”, doprecyzowania treści, metod i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju dotyczących niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, doprecyzowania szczegółów treści i prezentacji informacji dotyczących promowania aspektu środowiskowego lub społecznego oraz celu zrównoważonej inwestycji w informacjach ujawnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych oraz w sprawozdaniach okresowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> • doprecyzowanie treści, metod i prezentacji informacji wymaganych przez Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. od uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczących przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych.
<p>Ustawa o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspierania agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin wejścia w życie: 16 kwietnia 2022 r. • Ustawa wprowadza rozwiązania w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę, m.in. wprowadzając zakaz importu węgla z Federacji Rosyjskiej, a także przewiduje możliwość zamrażania majątków podmiotów i osób wspierających agresję Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. • Poza osobami wskazanymi w rozporządzeniu UE 765/2006 i rozporządzeniu UE 269/2014, wobec których stosowane są środki ograniczające wymienione w tych regulacjach, minister właściwy do spraw wewnętrznych będzie prowadzi na podstawie ustawy odrębną listę, na którą wpisywane są osoby i podmioty dysponujące środkami finansowymi, funduszami oraz zasobami gospodarczymi w rozumieniu rozporządzenia UE 765/2006 oraz UE rozporządzenia 269/2014, bezpośrednio lub pośrednio wspierające agresję Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, rozpoczętą w dniu 24 lutego 2022 r., lub bezpośrednio związane z takimi osobami lub podmiotami lub wobec których istnieje prawdopodobieństwo wykorzystania w tym celu posiadanych przez nie środków finansowych, funduszy i zasobów gospodarczych.

<p>Rozporządzenia Rady (UE) 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rozporządzenie nakłada sankcje na Rosję w związku z inwazją na Ukrainę i ma wpływ na zawieranie przez Bank transakcji finansowych z – lub – świadczenie przez Bank usług na rzecz - obywateli rosyjskich, osób fizycznych zamieszkałych w Rosji, osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji, lub osób/podmiotów powiązanych z takimi osobami, organami lub podmiotami (w zależności od określonej sankcji).
<p>Ustawa z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznosciowym i pomocy kredytobiorcom</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 29 lipca 2022 r. • Ustawa wprowadza tzw. wakacje kredytowe - do 8 miesięcy bez spłat rat kredytu, dostępnych dla kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt hipoteczny w walucie polskiej (z wyłączeniem kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty innej niż waluta polska), • Zawieszenie spłaty kredytu przysługuje konsumentowi tylko w stosunku do jednej umowy zawartej w celu zaspokojenia własnych potrzeb mieszkaniowych -wymagane stosowne oświadczenie pod rygorem odpowiedzialności karnej • Dotyczy umów zawartych przed dniem 1 lipca 2022 r., jeżeli termin zakończenia okresu kredytowania określony w tych umowach przypada po upływie 6 miesięcy od tej daty. • Okresu zawieszenia spłaty kredytu nie wlicza się do okresu kredytowania. Okres kredytowania oraz terminy przewidziane w umowie ulegają przedłużeniu o okres zawieszenia spłaty kredytu.
<p>Ustawa z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 13 października 2022 r. • Zmiany w obszarze działania organów spółki akcyjnej
<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy – Kodeks pracy oraz niektórych innych ustaw.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: 14 dni od ogłoszenia, • Uchylenie dotychczas obowiązujących przepisów Kodeksu pracy dotyczących telepracy i zastąpienie ich projektowanymi przepisami o pracy zdalnej, • możliwość badania trzeźwości pracowników.
<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy – Kodeks pracy oraz niektórych innych ustaw.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Termin: sierpień 2022 lub styczeń 2023 • Projekt wprowadza m.in. nowe uprawnienia pracownicze (uprawnienia rodzicielskie) oraz inne uprawnienia jak zwolnienie od pracy z powodu siły wyższej, • Projekt ma na celu implementację 2 dyrektyw do porządku prawnego tj.: <ol style="list-style-type: none"> 1) dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1152 z dnia 20 czerwca 2019 r. w sprawie przejrzystych i przewidywalnych warunków pracy w Unii Europejskiej 2) dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1158 z dnia 20 czerwca 2019 r. w sprawie równowagi między życiem zawodowym a prywatnym rodziców i opiekunów oraz uchylającej dyrektywę Rady 2010/18/UE

2. Zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej. W ramach procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w 2022 roku Zarząd Banku uznał za istotne dla celów zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego następujące rodzaje ryzyka:

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

Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta

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

	<p>prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.</p>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu: modeli ratingowych, scoringowych i Kart Ocen Punktowych na poziomie danego klienta oraz modeli rezerw dla portfelowej oceny ryzyka oraz zintegrowanego procesu ICAAP zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale na linie biznesowe.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na dwóch poziomach: na poziomie klienta oraz na poziomie portfela. Narzędzia wykorzystywane do monitorowania aktualnej zdolności kredytowej kredytobiorcy obejmują: <ul style="list-style-type: none"> – coroczny kompleksowy przegląd limitów, ekspozycji, sytuacji finansowej oraz współpracy z kredytobiorcami, – raporty generowane w procesie Wczesnego Ostrzegania, – okresowe przeglądy finansowe kredytobiorcy, – okresowe przeglądy ekspozycji kredytowych negatywnie sklasyfikowanych, – okresowe wizyty u klientów, – raporty dotyczące bieżących kontaktów pracowników jednostek biznesowych/doradców bankowych z klientami, – analizę i ocenę informacji zewnętrznych (raporty ratingowe, raporty analityków, prasa, źródła branżowe itp.), – system klasyfikacji wewnętrznej. • Monitoring na poziomie portfela <ul style="list-style-type: none"> – monitorowanie wykorzystania limitów koncentracji ryzyka w portfelu kredytowym na podstawie odpowiednich raportów, – regularne, okresowe przeglądy portfela kredytowego, – przeglądy portfela „ad hoc” wywołane nagłą, istotną informacją zewnętrzną, – monitorowanie wskaźników ustalonych dla portfela ekspozycji detalicznych. • Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych z uwzględnieniem m.in. analizy dynamiki zmian wielkości i segmentacji (branże) portfela kredytowego, ryzyka klienta (ratingu), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych i ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, odstępstw od obowiązujących zasad akceptacji ryzyka oraz poziomu wykorzystania limitów. • Pakiet raportów kontrolnych dla każdego portfela jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany szefom jednostek odpowiedzialnym za dany segment klientów, Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Zarządowi Banku.
Ryzyko rynkowe	
Definicja	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko rynkowe to ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Banku w wyniku zmiany: <ul style="list-style-type: none"> – rynkowych stóp procentowych; – kursów walutowych; – kursów akcji; – cen towarów; – oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest zapewnienie, że rozmiary ponoszonego ryzyka w ramach Grupy odpowiadają poziomowi akceptowalnemu przez akcjonariuszy oraz instytucje nadzoru bankowego, a także zapewnienie, że wszystkie ekspozycje na ryzyko rynkowe są właściwie odzwierciedlone w kalkulowanych miarach ryzyka przekazywanych do wiadomości odpowiednim osobom i organom zarządzającym. • Przyjęte miary oraz limity ryzyka rynkowego mają na celu zapobieganie nadmiernej koncentracji ekspozycji na pojedynczy czynnik ryzyka lub grupę powiązanych czynników ryzyka, a także, aby określić ogólny maksymalny poziom podejmowanego ryzyka w księdze handlowej lub bankowej. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: <ul style="list-style-type: none"> – obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe, – obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), – wymogach polskich oraz unijnych instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego, – zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. • Zarządzanie ryzykiem rynkowym dotyczy wszystkich portfeli, z których dochody narażone są na negatywny wpływ czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji, ceny towarów masowych oraz parametrów zmienności tych czynników. W zarządzaniu ryzykiem rynkowym wyodrębniono dwa rodzaje portfeli: handlowy i bankowy.

	<ul style="list-style-type: none"> Portfele handlowe obejmują transakcje na instrumentach finansowych (bilansowych i pozabilansowych), których celem jest osiągnięcie dochodu związanego ze zmianą parametrów rynkowych w krótkim okresie. Portfele handlowe obejmują pozycje bilansowe, takie jak: dłużne papiery wartościowe, kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, tzn. nabywane w celach handlowych i spełniające określone kryteria płynności oraz wszystkie pozycje w instrumentach pochodnych, przy czym w tym przypadku dokonuje się rozróżnienia portfeli nabywanych w celach czysto handlowych oraz tych, które są zawierane w celu zabezpieczenia ryzyka pozycji w portfelu bankowym – tzw. zabezpieczenia ekonomiczne (economic hedge). Wycena portfeli handlowych dokonywana jest bezpośrednio na podstawie cen rynkowych lub za pomocą modeli wyceny przy zastosowaniu parametrów cenowych notowanych na rynku. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego w Sektorze Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej w zakresie portfeli obejmujących ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego. Portfel handlowy obejmuje również opcje, w tym przede wszystkim walutowe transakcje opcyjne, opcje na stopy procentowe oraz struktury opcyjne, będące odzwierciedleniem ekonomicznej natury oraz ryzyka wynikającego z produktów oferowanych klientom Banku. Działalność Banku w tym zakresie jest prowadzona w sposób zapewniający jednocześnie (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie transakcji przeciwstawnej o takich samych parametrach, w związku z czym, portfel transakcji opcyjnych nie generuje otwartej ekspozycji ryzyka rynkowego. Jedyną wielkością związaną z zawieraniem transakcji opcyjnych uwzględnianą w pomiarze ryzyka rynkowego, a konkretnie ryzyka walutowego, jest wielkość premii płaconej/otrzymywanej w walucie zagranicznej.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: metoda czynników wrażliwości (Factor Sensitivity/DV01), metoda wartości narażonej na ryzyko (VaR), testy warunków skrajnych. Czynniki wrażliwości mierzą zmianę wartości pozycji w danym instrumencie bazowym w przypadku określonej zmiany czynnika ryzyka rynkowego (np. zmiana o 1 punkt bazowy w oprocentowaniu w danym punkcie na krzywej stopy procentowej, zmiana o 1% w kursie walutowym lub cenie akcji). <ul style="list-style-type: none"> W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DV01; W odniesieniu do ryzyka walutowego wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji walutowej w danej walucie; W przypadku pozycji w kapitałowych papierach wartościowych wielkość współczynnika wrażliwości jest równa co do wartości wielkości pozycji netto w danym instrumencie (akcji, indeksie, jednostce udziałowej). Miarą zintegrowaną ryzyka rynkowego portfeli handlowych, łączącą wpływ pozycji w poszczególnych czynnikach ryzyka i uwzględniającą efekt korelacji pomiędzy zmiennościami poszczególnych czynników, jest wartość narażona na ryzyko (VaR). Miara VaR jest stosowana do oszacowania potencjalnego spadku wartości pozycji lub portfela w normalnych warunkach rynkowych, przy ustalonym poziomie ufności i w określonym czasie. W przypadku pozycji otwieranych w portfelu handlowym Banku, wartość VaR jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania. Zarówno wskaźnik DV01, jak i wskaźnik VaR dla portfela handlowego, są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, tzn. bez instrumentów pochodnych mających zabezpieczyć wartość godziwą portfela. Ekspozycja na ryzyko takich transakcji jest kontrolowana poprzez odpowiednie metody pomiaru ryzyka i ograniczana za pomocą limitów ryzyka portfeli bankowych. W cyklu dziennym dokonywana jest analiza scenariuszy warunków skrajnych (stress test), przy założeniu większych niż przyjęte w pomiarze wartości zagrożonej, zmian czynników ryzyka oraz pominięciu historycznie obserwowanych korelacji pomiędzy tymi czynnikami. Bank notuje ekspozycje ryzyka rynkowego portfeli handlowych w ponad dwudziestu walutach zarówno w przypadku pozycji walutowych, jak i ekspozycji na ryzyko stóp procentowych, przy czym tylko w przypadku kilku walut ekspozycje są znaczące. Dla dużej grupy walut ekspozycje wynikają z niepełnego dopasowania transakcji zawartych na zlecenie klienta i transakcji domykających z innymi kontrahentami rynków hurtowych. Znaczące ekspozycje na ryzyko rynkowe otwierane są w przypadku PLN, walut rynków wysokorozwiniętych (przede wszystkim USD oraz EUR; rzadziej GBP, CHF, JPY) oraz walut krajów Europy Środkowej.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> Departament Ryzyka Rynkowego poprzez dedykowany system informatyczny przekazuje regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości wartości zagrożonej (VAR), wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka rynkowego, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego oraz raporty na temat wykorzystania limitów Trading MAT i Trading Stop Loss (progi ostrzegawcze). Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na dochody odsetkowe i kapitał Grupy. Ryzyko stóp procentowych może wystąpić w przypadku, gdy aktywa i pasywa (z uwzględnieniem kapitału oraz instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń) mają różne terminy zapadalności, ich oprocentowanie zmienia się w różnych terminach, ich oprocentowanie jest relacjonowane do różnych rynkowych krzywych stóp procentowych (ryzyko bazy), zawarte są w nich opcje.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest minimalizacja ryzyka związanego z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych i negatywnym wpływem tych zmian na wynik odsetkowy, a dalej finansowy Grupy. Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: wymaganiach polskich i europejskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego oraz EBA; zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej prowadzone jest na poziomie strategicznym oraz operacyjnym. Podział na poziomy zarządzania ryzykiem uwarunkowany jest charakterem i rodzajem decyzji, jakie są podejmowane przez poszczególne gremia decyzyjne w Banku, wpływające na profil i poziom ryzyka stopy procentowej. <ul style="list-style-type: none"> Strategiczna perspektywa zarządzania ryzykiem leży w kompetencjach decyzyjnych Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który zarządza ryzykiem stóp procentowych poprzez ustalanie limitów ryzyka dla portfeli bankowych oraz dokonując comiesięcznych przeglądów wielkości ekspozycji i wyniku z zarządzania tymi portfelami. Operacyjne zarządzanie ryzykiem stóp procentowych prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> Do portfeli bankowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: analiza luki stopy procentowej, metoda kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value-at-Close) / całkowitego zwrotu z portfela (Total Return), metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure, IRE), testy warunków skrajnych. Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy. Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji. Metoda wartości zamknięcia luki stóp procentowych (Value-at-Close) określa wartość ekonomiczną lub „godziwą” pozycji, analogiczną do wyceny rynkowej portfela handlowego. Całkowity zwrot na portfelu to suma zmian wartości zamknięcia luki stóp procentowych, naliczonych odsetek oraz zysków/strat ze sprzedaży aktywów lub anulowania zobowiązań. Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) oparta na metodzie luki przeszacowania służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara prospektywna. Przy czym przyjmuje się, że w standardowych warunkach przesunięcie stóp procentowych jest identyczne dla każdej waluty i wynosi 100 pkt bazowych w górę. Miara IRE jest kalkulowana dla pozycji w każdej walucie odrębnie w horyzoncie dziesięciu lat, przy czym do bieżącego monitorowania oraz limitowania pozycji ryzyka stóp procentowych portfeli bankowych stosowane są zasadniczo miary IRE w horyzoncie jednego roku i pięciu lat. Dodatkowo, Bank mierzy ryzyko stopy procentowej metodą dochodową (cashflow net interest revenue NIR/IRE). Miara ta, podobnie jak IRE liczone metodą luki, określa potencjalny wpływ przed opodatkowaniem na wynik odsetkowy dla pozycji zaliczonych do księgi bankowej, ze względu na określone zmiany stóp procentowych w określonym okresie sprawozdawczym – zasadniczo 12 miesięcy. NIR to różnica między naliczonymi przychodami odsetkowymi uzyskanymi z aktywów (np. pożyczki dla klientów) a kosztem odsetek zapłaconym od zobowiązań (np. depozyty klientów). NIR/IRE to delta między bazowym NIR a NIR w scenariuszu szoku stopy procentowej (np. + 100 pb, + 200 pb, -100 pb, -200 pb) Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym. Bank dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych, stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych, zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move), oraz kryzysowe (stress move), występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych rewidowane są co najmniej raz do roku i odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Banku.

	<ul style="list-style-type: none"> Bank oblicza także zmianę wartości ekonomicznej kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami EBA. Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży: <ul style="list-style-type: none"> zarządzanie płynnością finansową, zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego z innych jednostek organizacyjnych Banku, otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Banku przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego. Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DV01 (Dollar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej, (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym), spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np. transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości pozycji na papierach wartościowych, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej. Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.
Ryzyko płynności	
Definicja	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko płynności to ryzyko niezdolności do wypełnienia w określonym terminie swoich zobowiązań finansowych wobec klienta, kredytodawcy lub inwestora w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych w celu wypełnienia wszystkich swoich zobowiązań finansowych terminowo (również w prawdopodobnych, ekstremalnych sytuacjach kryzysowych). Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na: <ul style="list-style-type: none"> obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe; obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego; zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku; z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku Grupa analizuje i zarządza ryzykiem płynności w różnych horyzontach czasowych, przy czym rozróżnia się płynność bieżącą, krótko-, średnio- i długoterminową, stosując adekwatne metody pomiaru i limitowania ryzyka. Przyjęte miary oraz limity mają na celu ograniczenie nadmiernej koncentracji w zakresie przyjętej struktury bilansu, czy też źródeł finansowania. Zarządzanie płynnością długoterminową należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i jest określone w strategii Banku. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności, a także możliwości pozyskania w przyszłości wystarczających źródeł finansowania oraz kosztu pozyskania środków w kontekście wpływu na rentowność prowadzonej działalności. Zarządzanie płynnością średnioterminową, w horyzoncie do 1 roku, należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz przygotowywane przez jednostki biznesowe Banku plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy.

	<ul style="list-style-type: none"> • Zarządzanie płynnością krótkoterminową, w horyzoncie do 3 miesięcy, należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i odbywa się w oparciu o regulacyjne miary płynności krótkookresowej oraz limity wewnętrzne. Bank analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując jako warunek konieczny brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 12 miesięcy. • Zarządzanie płynnością bieżącą należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Banku, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz bank centralny.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • Pomiar ryzyka płynności dokonywany jest przy wykorzystaniu: zewnętrznych miar nadzorczych (LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności-ALMM) oraz dodatkowych miar i narzędzi wypracowanych wewnętrznie: <ul style="list-style-type: none"> – analiza luk – MAR/S2, – scenariusze kryzysowe/stresowe, – strukturalne wskaźniki płynności, – rynkowe czynniki ostrzegawcze, – znaczące źródła finansowania, – awaryjny plan finansowania, – proces zarządzania płynnością śróddzienną, – luka płynności krótkoterminowej – M1, – współczynnik płynności krótkoterminowej – M2, – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi – M3, – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi – M4.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem płynności jest dokonywane przy wykorzystaniu: nadzorczych limitów ryzyka płynności ustalonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego oraz wewnętrznych limitów i progów ostrożnościowych ryzyka płynności, ustalanych przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami: <ul style="list-style-type: none"> – limity dla Raportu S2 – dla ustalonych walut i przedziałów czasowych; – progi ostrzegawcze strukturalnych wskaźników płynności; – próg ostrzegawczy testów scenariuszy kryzysowych. • Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące pozycji płynnościowej, wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności, informacje na temat alokacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka płynności. • Dodatkowo, analiza ryzyka płynności jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.
Ryzyko operacyjne	<p>Definicja</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. • Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko technologiczne, outsourcingu, nadużyć/defraudacji, prania pieniędzy, bezpieczeństwa informacji, ciągłości działania (zdarzeń zewnętrznych i wewnętrznych), podatkowe i rachunkowe, produktu, prawne, modeli, kadrowe, niewłaściwego postępowania (conduct risk), jak również ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego, z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, a także ryzyko operacyjne wkomponowane w inne rodzaje ryzyka i/lub zarządzane w odrębnych procesach (np. kredytowe, kontrahenta, płynności); • 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; • Na potrzeby procesu ICAAP, w ryzyku operacyjnym ujmuje się również ryzyko braku zgodności (t.j. ryzyko negatywnych skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji nadzorczych, wewnętrznych aktów normatywnych Banku oraz dostępnych na rynku praktyk oraz standardów); • W zakresie ryzyka operacyjnego, celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie trwałego i efektywnego podejścia do identyfikacji, pomiaru/oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, jak również efektywna redukcja poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji ograniczenie liczby i skali zdarzeń o charakterze ryzyka operacyjnego (polityka niskiego poziomu tolerancji na straty operacyjne); • Główne założenia strategii ryzyka operacyjnego koncentrują się na podwyższaniu zdolności Banku do wczesnej identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka systemowego oraz redukcji obszarów narażenia na ryzyko wynikające z błędów ludzkich.

Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> • W zakresie ryzyka operacyjnego, celem strategicznym zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie trwałego i efektywnego podejścia do identyfikacji, pomiaru/oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, jak również efektywna redukcja poziomu ekspozycji na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji ograniczenie liczby i skali zdarzeń o charakterze ryzyka operacyjnego (polityka niskiego poziomu tolerancji na straty operacyjne). • Główne założenia strategii ryzyka operacyjnego koncentrują się na podwyższaniu zdolności Banku do wczesnej identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka systemowego oraz redukcji obszarów narażenia na ryzyko wynikające z błędów ludzkich. • Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie. • System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewnia prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania • Zarządzanie ryzykiem braku zgodności odbywa się w ramach Systemu Kontroli Wewnętrznej. Na zarządzanie ryzykiem braku zgodności składają się następujące elementy: identyfikacja, ocena, kontrola, monitorowanie wielkości i profilu ryzyka braku zgodności, raportowanie.
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> • W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinację różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. <ul style="list-style-type: none"> – Ocena ryzyka polega na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z tytułu ryzyka operacyjnego. W tym celu wykorzystuje się mierniki ilościowe i jakościowe (np. apetyt na ryzyko, wymogi kapitałowe, docelowy profil ryzyka, KRI, dane o stratach i zdarzeniach ryzyka operacyjnego, problemy kontrolne i działania naprawcze, proces samooceny (w tym mapę ryzyka), kluczowe projekty, obszary koncentracji ryzyka i obszary wzrastającego poziomu ryzyka, analizy scenariuszy, testy warunków skrajnych, zmiany procesów i produktów, eskalacje i atestacje ryzyka operacyjnego, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów). – Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwia odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> • W ramach nadzoru skonsolidowanego, dane o ryzyku operacyjnym Banku i spółek zależnych prezentowane są Komisjom i Komitetom wspierającym Zarząd Banku i Radę Nadzorczą w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. • Procesy identyfikacji ryzyka, samooceny, pomiaru, monitorowania oraz raportowania, w zasadniczych aspektach, są ujednolicone i ogólnie przyjęte we wszystkich jednostkach organizacyjnych Grupy. Procesy ograniczania ryzyka są określane dla każdej jednostki organizacyjnej i mogą być różne dla poszczególnych jednostek. • Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Nowych Produktów, Komitet ds. Premiowania, Komitet ds. Sprawozdawczości Regulacyjnej, Komisje wspierające Komitety. • Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego. • Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza jest wspierana przez Komitety Rady Nadzorczej - Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitet ds. Wynagrodzeń. • Na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd co najmniej dwa razy w roku, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, obszary koncentracji ryzyka, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii (w tym, w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym) i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji.

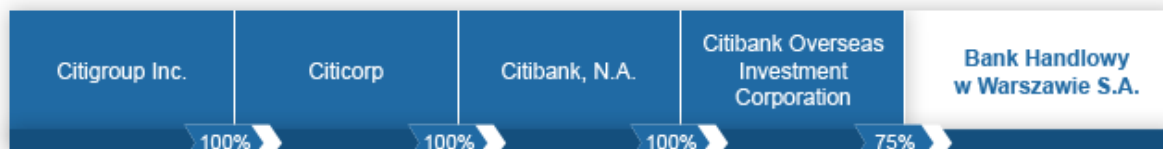
VIII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni I półrocza 2022 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

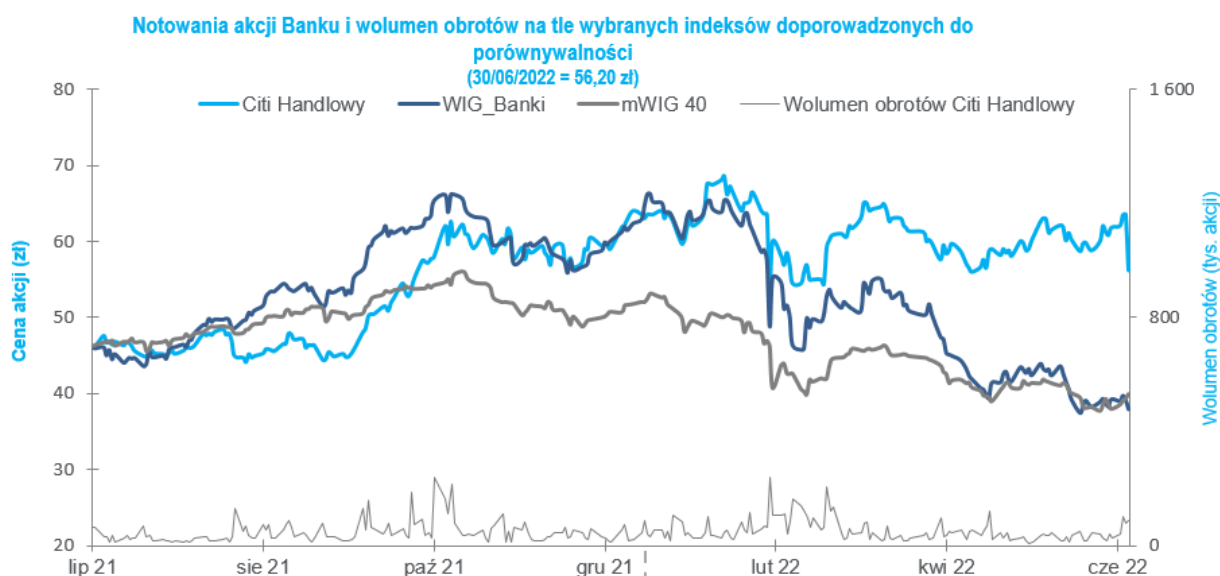
Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:



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

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2022 roku wyniosła 56,20 zł, co oznacza wzrost o 23% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 30 czerwca 2021 roku w wysokości 45,70 zł), w tym czasie samym indeks mWIG 40 odnotował spadek rok do roku o 16%, a indeks WIG-Banki spadł o 17% r/r.



Najwyższy poziom kursu akcji Banku od końca I półrocza 2022 roku został osiągnięty w dniu 8 lutego 2022 roku i wyniósł 68,50 zł, z kolei najniższy poziom został osiągnięty 24 sierpnia 2021 roku i wyniósł 44,20 zł. Średnia cena akcji Banku w ostatnich 12 miesiącach wyniosła 56,22 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły około 2 797 tys.

Na koniec czerwca 2022 roku kapitalizacja Banku wyniosła 7,3 mld zł (wobec 7,7 mld zł na 31 grudnia 2021 roku i 6,0 mld zł na koniec I półrocza 2021 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2022 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 7,1 (wobec 10,7 na 31 grudnia 2021 roku i 12,7 na koniec I półrocza poprzedniego roku), cena / wartość księgową (P/BV) – 1,1 (wobec 1,0 na 31 grudnia 2021 roku i 0,8 na koniec czerwca 2021 roku).

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

2. Dywidenda

W dniu 23 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2021 rok. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2021 rok w kwocie 715 972 070,88 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 714 708 012,00 zł, tj. 5,47 zł/akcja,
- kapitał rezerwowi: 1 264 058,88 zł.

Dzień dywidendy został ustalony na 1 lipca 2022 rok, a termin wypłaty dywidendy na 11 lipca 2022 rok. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 130 659 600 sztuk.

Dywidenda stanowiła 99,82% zysku netto za 2021 rok, a wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty 100% dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2021 roku.

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

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	¹⁾
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008 ²⁾	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%
2013	934 216 140	7,15	7,15	99,9%
2014	970 800 828	7,43	7,43	99,9%
2015	611 486 928	4,75	4,68	98,6%
2016	591 887 988	4,62	4,53	98,0%
2017	537 010 956	4,11	4,11	100,0%
2018	488 666 904	5,00	3,74	74,8%
2019 ³⁾	-	3,66	-	-
2020	156 791 520	1,21	1,20	99,2%
2021	714 708 012	5,48	5,47	99,8%

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

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

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

3. Rating

Na koniec I półroczu 2022 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 23 września 2021 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podtrzymał wszystkie ratingi dla Banku na następujących poziomach:

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

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

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

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że Rating indywidualny podmiotu VR Banku jest o jeden stopień wyższy niż rating dla polskiego sektora bankowego, co odzwierciedla niski apetyt Banku na ryzyko, jego zdywersyfikowany model biznesowy, wysoką kapitalizację i wysoki poziom płynności, co sprawia, że Bank jest bardziej odporny na ryzyka istniejące w polskim środowisku operacyjnym. W bilansie Banku dominują aktywa o niskim ryzyku, jakość portfela kredytowego jest solidna, co jest efektem koncentracji na udzielaniu pożyczek wysokiej jakości kredytobiorcom korporacyjnym i detalicznym.

Jednakże, ze względu na wysoki poziom w kontekście lokalnym, VR ma wąski potencjał, by zaabsorbować pogorszenie profilu finansowego, osłabienie franczyzy banku czy zmiany modelu biznesowego. Usunięcie VR Banku z listy obserwacyjnej nastąpi

po ujawnieniu przez Bank/Citigroup szczegółów planowanego wyjścia z Segmentu Detalicznego w Polsce i dalszych planów rozwoju działalności instytucjonalnej.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej: <https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-bank-handlowy-idr-at-a-maintains-vr-on-rwn-23-09-2021>

4. Relacje inwestorskie w Banku

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

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

W I półroczu 2022 roku Bank organizował spotkania dotyczące publikacji wyników finansowych po każdym kwartale z analitykami rynku kapitałowego oraz przedstawicielami inwestorów.

IX. Zasady ładu korporacyjnego w Grupie

1. Dobre praktyki w Banku

Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane w Grupie Kapitałowej Banku zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2021 rok.

2. Władze Banku

2.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2022 roku

2.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2022 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2022 roku wchodzili:

Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska	Prezes Zarządu Banku
Natalia Bożek	Wiceprezes Zarządu Banku
Dennis Hussey	Wiceprezes Zarządu Banku (do 30 czerwca 2022 roku)
Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu Banku
Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu Banku
James Foley	Członek Zarządu Banku (do 28 lutego 2022 roku)
Katarzyna Majewska	Członek Zarządu Banku

Z dniem 1 lipca 2022 roku w skład Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku został powołany Pan Andrzej Wilk.

2.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2022 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2022 roku wchodzili:

Sławomir S. Sikora	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kristine Braden	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Frank Mannion	Członek Rady Nadzorczej (do 31 marca 2022 roku)
Silvia Carpitella	Członek Rady Nadzorczej (od 24 czerwca 2022 roku)
Jenny Grey	Członek Rady Nadzorczej (do 23 czerwca 2022 roku)
Helen Hale	Członek Rady Nadzorczej (od 24 czerwca 2022 roku)
Marek Kapuściński	Członek Rady Nadzorczej
Gonzalo Luchetti	Członek Rady Nadzorczej (do 23 czerwca 2022 roku)
Andras Reiniger	Członek Rady Nadzorczej (od 24 czerwca 2022 roku)
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Smalska	Członek Rady Nadzorczej

2.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

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

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

2.3 Uprawnienia członków Zarządu

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

Zarząd w drodze uchwały w szczególności:

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

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

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

3. Inne zasady

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

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

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

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

X. Informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

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

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, na koniec I półroczu 2022 roku, jak również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego za I kwartał 2022 roku Członkowie Zarządu Banku, jak również Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

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

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

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

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

XI. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu 30 czerwca 2022 roku, miały miejsca następujące istotne zdarzenia:

- W dniu 29 lipca 2022 weszła w życie Ustawa z dnia 7 lipca 2022 roku o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz.U 2022 r. poz. 1488), która m.in. stwarza możliwość zawieszenia spłaty kredytu hipotecznego (tzw. „wakacje kredytowe”).

Ustawa umożliwia kredytobiorcy zawieszenie rat kredytu hipotecznego w wymiarze dwóch miesięcy zarówno dla trzeciego jak i czwartego kwartału 2022 r. oraz po jednym miesiącu w każdym z kwartałów roku 2023. Wakacje kredytowe przysługują kredytobiorcy wyłącznie w stosunku do jednej umowy, która zawarta została w celu zaspokojenia własnych potrzeb mieszkaniowych oraz wobec kredytów udzielonych w walucie polskiej. Zawieszone raty odpowiednio wydłużają okres kredytowania, a w okresie zawieszenia spłaty kredytu nie są naliczane odsetki. Powyższe przepisy mają zastosowanie do umów zawartych przed dniem 1 lipca 2022 r.

Wprowadzone regulacje będą miały negatywny wpływ na wynik finansowy brutto Grupy w III kwartale 2022 roku, szacowany na poziomie ok. 60 mln zł i zostanie on ujęty jako jednorazowa korekta wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych wraz z pomniejszeniem przychodu z tytułu odsetek. Szacunek ten oparty jest na założeniu, że ok. 63% klientów posiadających kredyty hipoteczne udzielone w walucie polskiej zdecyduje się na skorzystanie z wakacji kredytowych. Wpływ skorzystania z wakacji kredytowych wszystkich uprawnionych kredytobiorców Banku jest szacowany na poziomie ok. 102 mln zł. Rzeczywisty wpływ regulacji na wynik finansowy uzależniony będzie od faktycznej liczby klientów, którzy zdecydują się skorzystać z „wakacji kredytowych”, momentu rozpoczęcia wakacji dla poszczególnych klientów oraz liczby zawieszonych rat.

Na podstawie Ustawy kredytodawcy zostali zobowiązani do wniesienia do dnia 31 grudnia 2022 roku dodatkowych wpłat na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców. Nie ma możliwości oszacowania wynikającej z Ustawy kwoty dodatkowej wpłaty do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców przypadającej na Grupę, ponieważ jest ona uzależniona od szeregu czynników, m. in. od danych innych banków, do których Bank nie ma dostępu.

Ustawa przewiduje również możliwość wprowadzenia zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, przy czym szczegóły dotyczące zamiennika oraz data jego wprowadzenia zostaną ustalone dedykowanym rozporządzeniem Ministra Finansów. Na datę zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, ze względu na brak bardziej szczegółowych informacji dotyczących zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, Grupa nie była w stanie wiarygodnie oszacować potencjalnego wpływu tej planowanej zmiany.

- W dniu 29 lipca 2022 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”) i Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) zawarły, w wykonaniu umowy sprzedaży przedsiębiorstwa z dnia 11 marca 2020 roku, umowę przeniesienia przedsiębiorstwa DMBH na Bank.

W wyniku zawartej umowy w dniu 1 sierpnia 2022 roku zakończył się proces przeniesienia do Banku działalności maklerskiej, prowadzonej przez DMBH. Biuro Maklerskie Banku Handlowego przejęło pełną obsługę klientów DMBH

i od dnia 1 sierpnia 2022 roku jest jedyną jednostką organizacyjną w Grupie Kapitałowej Banku, prowadzącą działalność maklerską na podstawie licencji maklerskiej wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.”

- W dniu 5 sierpnia 2022 roku, agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła umieszczenie Viability Rating Banku na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (Rating Watch Negative). Powyższa ocena Fitch Ratings odzwierciedla pogorszenie środowiska operacyjnego oraz decyzję ogłoszoną przez Citigroup Inc. zrewidowanej strategii wyjścia z segmentu detalicznego w 13 rynkach, w tym w Polsce.

XII. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami na dzień sporządzenia sprawozdania są: Pani Elżbieta Światopełk-Czetwertyńska – Prezes Zarządu, Pani Natalia Bożek – Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski – Wiceprezes Zarządu, Pan Andrzej Wilk – Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala – Wiceprezes Zarządu i Pani Katarzyna Majewska – Członek Zarządu, półroczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2022 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2022 roku.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), zostały uwzględnione w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

29.08.2022 roku Data	Elżbieta Światopełk- Czetwertyńska Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2022 roku Data	Natalia Bożek Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2022 roku Data	Maciej Kropidłowski Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2022 roku Data	Andrzej Wilk Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2022 roku Data	Barbara Sobala Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja
29.08.2022 roku Data	Katarzyna Majewska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja