

# Raport roczny 2020



Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku. Oficjalne Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

## Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu raport finansowy za 2020 rok. Nieoczekiwanie dla nas wszystkich, wybuch pandemii sprawił, że musieliśmy zmierzyć się z bezprecedensowym wyzwaniem, zweryfikować wcześniejsze plany i zdefiniować na nowo priorytety. W Grupie Kapitałowej Banku postawiliśmy przede wszystkim na bezpieczeństwo pracowników i klientów. Nasze budynki i oddziały zostały objęte najwyższym standardem reżimu sanitarnego oraz systemem pracy zmianowej personelu dla zapewnienia bezpiecznych warunków obsługi i ciągłości pracy. W szczycie pandemii 80% załogi banku kontynuowało pracę w formule zdalnej, a mimo to utrzymaliśmy pełną sprawność operacyjną.

Nie mniej ważnym było wsparcie płynnościowe dla klientów, których życie i działalność zostały dotknięte skutkami pandemii. **Zaoferowaliśmy odroczenie spłat kredytów, dzięki uruchomionej przez nas platformie 1400 naszych klientów otrzymało ponad 450 milionów złotych rządowej pomocy**, zrewolucjonizowaliśmy cyfrowo nasze usługi. Oferując to, w czym jesteśmy najlepsi - doradztwo w transakcjach na rynkach finansowych i kapitałowych oraz efektywne zarządzanie majątkiem - wzbudziliśmy zaufanie klientów, którzy wybierali nasz bank jako partnera w swoich planach rozwoju.



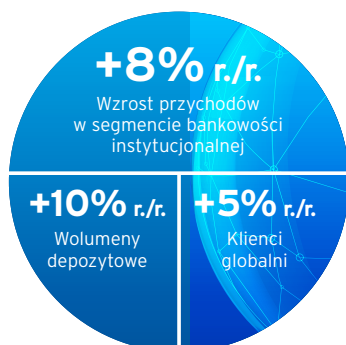
Sławomir S. Sikora  
Prezes Zarządu

**Nie zapominaliśmy też o tych, którzy na pierwszej linii frontu walczyli z pandemią o zdrowie Polaków i jako bank postawiliśmy sobie za cel wesprzeć służby medyczne w tych zmaganiach**, m.in. oferując im darmowe posiłki oraz dostarczając innowacyjny na skalę kraju sprzęt do szybkiej diagnozy COVID-19, a szpitalom przekazaliśmy mobilne respiratory, odzież ochronną, mobilne USG i video laryngoskopy.

Wybuch pandemii miał istotny wpływ na sytuację gospodarczą w 2020 roku. Polski PKB obniżył się w minionym roku o 2,8%, do czego przyczynił się zarówno spadek konsumpcji, jak i nakładów inwestycyjnych. Antyepidemiczne restrykcje ograniczyły możliwość prowadzenia działalności przez część firm, wyraźnie wpływając na ich wyniki finansowe. W początkowym okresie pandemii sytuację pogarszały zaburzenia łańcuchów dostaw, związane z przestojami zakładów produkcyjnych w niektórych krajach azjatyckich oraz europejskich, które negatywnie wpłynęły na ciągłość działalności polskich firm.

W odpowiedzi na szok gospodarczy Narodowy Bank Polski obniżył stopę referencyjną do rekordowo niskiego poziomu 0,1% i jednocześnie rozpoczął program skupu aktywów. Pod koniec roku bank cen-

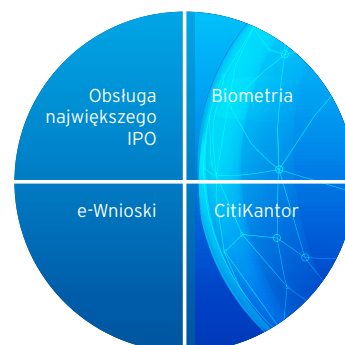
### Bankowość instytucjonalna



### Zarządzanie Majątkiem



### Największe inicjatywy Banku



tralny podjął również decyzję o przeprowadzeniu interwencji walutowych, które miały na celu ograniczenie presji na umocnienie złotego. Rozluźnieniu polityki pieniężnej towarzyszyło poluzowanie fiskalne, w tym wprowadzenie programów osłonowych dla rynku pracy oraz tarcz finansowych wspierających sektor przedsiębiorstw. Między innymi dzięki tym działaniom sytuacja płynnościowa przedsiębiorstw uległa poprawie a spowolnienie gospodarcze okazało się niższe niż spodziewaliśmy się początkowo.

**Pandemia pokazała, że model biznesowy Grupy, który niemal dwie trzecie przychodów czerpie ze swojej współpracy z przedsiębiorstwami, jest odporny na kryzys.** Nasi klienci, polskie i zagraniczne korporacje, zdecydowanie lepiej poradzili sobie z zawirowaniami wywołanymi pandemią a widoczny wzrost ich aktywności na rynkach finansowych oraz wysokie obroty walutowe pozytywnie przełożyły się na wyniki. **Rok 2020 był trzecim z rzędu dwucyfrowego wzrostu pasywów klientów globalnych oraz rokiem umocnienia pozycji banku pierwszego wyboru dla krajowych i międzynarodowych instytucji finansowych.** Liczba obsługiwanych przez bank klientów globalnych wzrosła 5 proc. w 2020 roku. Zysk brutto w segmencie bankowości instytucjonalnej wzrósł o ponad 30 proc. w stosunku do roku 2019.

**Nasza Grupa brał też udział we wszystkich najważniejszych transakcjach na rynkach finansowych,** między innymi w rekordowej na polskim rynku ofercie publicznej Allegro. Jako dealer na rynku kapitałowym zaaranżowaliśmy w sumie ponad 4 mld zł finansowania dla klientów z branży motoryzacyjnej - VW FS Polska, Toyota Bank i Toyota Leasing. Dzięki przeprowadzonym transakcjom, rok 2020 był jednym z najlepszych pod względem wyników finansowych w historii Domu Maklerskiego Banku Handlowego a początek 2021 roku jeszcze wzmocnił jego pozycję na rynku. Zespół DMBH wraz z Citigroup Global Markets Europe był kluczowy w przeprowadzeniu największego w historii debiutu w sektorze technologii w regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki - wartego 3,2 mld euro IPO polskiej spółki InPost, na giełdzie w Amsterdamie w styczniu 2021. To niewątpliwie dobry prognostyk na ten rok. Otoczenie makroekonomiczne, a w szczególności obniżenie stóp procentowych oraz spowodowana pandemią niepewność dotycząca jej dalszego oddziaływania na zachowania klientów, miało wpływ na sytuację biznesu detalicznego i jego oczekiwaną dochodowość. W związku z tym, zdecydowaliśmy się na aktualizację wyceny goodwill w części przypisanej segmentowi bankowości detalicznej w wysokości 214,7 mln zł. To obniżyło zysk netto Grupy do poziomu 172,4 mln zł. Warto wspomnieć, że wyłączając wpływ tego odpisu, który został zaksięgowany w czwartym kwartale, wyniki tego kwartału byłyby najwyższe w całym 2020 roku.

**Grupa wspierała rozwój klientów nie tylko poprzez oferowanie im dopasowanych do ich indywidualnych potrzeb rozwiązań finansowych, ale także poprzez inwestowanie w innowacje technologiczne.** W bankowości detalicznej, od połowy 2020 roku Grupa umożliwiła **w pełni zdalne otwieranie wszystkich podstawowych produktów detalicznych** dla nowych klientów (konto osobiste, karta kredytowa i pożyczka gotówka), oparte o **biometryczną weryfikację tożsamości**, bez wychodzenia z domu i bez kontaktu z kurierem. Dzięki uruchomieniu usługi **CitiKantor**, klienci detaliczni otrzymali rewolucyjne narzędzie do wymiany walut, czerpiące z doświadczeń naszej bankowości inwestycyjnej. Firmy, które działają globalnie lub rozliczają się z kontrahentami z zagranicy, otrzymały przełomowe narzędzie **Citi Payment Insights**, śledzące i ułatwiające kontrolę płatności na 88 rynkach. Te innowacje spotykają się z bardzo pozytywnymi ocenami naszych klientów. Patrząc na prognozy na rok 2021 uważam, że rozpoczęcie programu szczepień tworzy szansę na stopniowe ograniczenie zakresu pandemii i możliwość znacznego przyspieszenia dynamiki wzrostu gospodarczego w dalszej części roku. To pozwoliłoby na poprawę wyników finansowych firm oraz na stopniowe zwiększanie nakładów inwestycyjnych przez sektor przedsiębiorstw. Przed nami więc czas wspierania przedsiębiorstw w zakresie pomysłów inwestycyjnych i przebudowy gospodarki. Chcemy spełniać tą rolę, którą z sukcesem realizowaliśmy w ostatniej dekadzie.

Nie należy oczywiście zapominać o ryzykach. Niepewność dotycząca przyszłego rozwoju epidemii i tempa osiągania odporności populacji na COVID-19 czy kwestia jednego z największych obecnie problemów systemowych całego sektora bankowego, czyli detalicznych kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich, mogą mieć znaczący wpływ na gospodarkę i losy poszczególnych przedsiębiorstw. Oddając w Państwa ręce niniejszy raport roczny Grupy, chciałbym podziękować i przekazać wyrazy uznania Członkom Rady Nadzorczej za ich pracę i wsparcie dla naszych działań. Dziękuję też akcjonariuszom oraz klientom za lojalność i zaufanie, które sprawiają, że czujemy się gotowi na nowe wyzwania oraz na kolejne lata wspólnego rozwoju i postępu.

Z poważaniem



**Sławomir S. Sikora**  
Prezes Zarządu  
Banku Handlowego w Warszawie S.A.

## Spis treści

• Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	6
• Wybrane dane finansowe	21
• Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku	23
• Sprawozdanie z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku	113

# **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

---

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

## Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

---

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;

oraz

- informację dodatkową zawierającą opis

przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

---

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 24 marca 2021 r.

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, tel. +48 (22) 528 11 11, fax +48 (22) 528 10 09, Email [kpmg@kpmg.pl](mailto:kpmg@kpmg.pl), Internet [www.kpmg.pl](http://www.kpmg.pl)

© 2021 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., polska spółka komandytowa i członek globalnej organizacji KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Limited, prywatną spółką angielską z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji. Wszelkie prawa zastrzeżone.

## Podstawa Opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) uchwałą nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. oraz uchwałą nr 1107/15a/2020 z dnia 8 września 2020 r.;
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”);
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia

2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”);

- innych obowiązujących przepisów prawa.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Polsce i spełniliśmy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IESBA. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:



---

## Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz rezerw na udzielone zobowiązania i gwarancje

---

Wartość księgową kredytów i pożyczek udzielonych klientom (z wyłączeniem wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) wyniosła na dzień 31 grudnia 2020 r. 21 914,2 mln zł, a na dzień 31 grudnia 2019 r. 23 731,9 mln zł. Wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyniosła 997,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 r. w porównaniu do 1 001,9 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 r. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne wyniosły 47,4 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 61,7 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 r.

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych wyniósł za 2020 r. (190,3) mln zł, a za 2019 r. (245,7) mln zł.

Pozycje wymienione powyżej zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 13 „Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe”, w nocy 22 „Należności od klientów”, w nocy 31 „Rezerwy” oraz w nocy 3 „Zarządzanie ryzykiem”, w sekcji „Ryzyko kredytowe”.

---

### *Kluczowa sprawa badania*

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane są według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej odnoszonej w inne dochody całkowite z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

W procesie szacowania odpisów wyróżnia się dwa zasadnicze etapy – identyfikację istotnego wzrostu ryzyka kredytowego lub przesłanek utraty wartości oraz pomiar oczekiwanych strat kredytowych.

Przesłanki utraty wartości oraz istotnego wzrostu ryzyka kredytowego identyfikowane są głównie na podstawie terminowości obsługi zadłużenia, sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorców oraz aktualnego poziomu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w porównaniu do wartości tego parametru na moment początkowego ujęcia ekspozycji, natomiast odpisy na oczekiwane straty kredytowe są szacowane indywidualnie oraz dla portfeli jednorodnych przy wykorzystaniu metod statystycznych na podstawie parametrów ryzyka. Znaczącymi założeniami dla metody portfelowej są parametry ryzyka takie jak prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), strata w momencie niewykonania zobowiązania (LGD),

---

### *Nasza reakcja*

W ramach procedur badania dokonaliśmy krytycznej oceny polityki rachunkowości w zakresie tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, pod kątem zgodności z wymogami odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej, jak również dokonaliśmy krytycznej analizy środowiska kontrolnego ze szczególnym uwzględnieniem kontroli automatycznych w systemach IT.

Procedury badania, przeprowadzone przy wsparciu naszych własnych specjalistów z zakresu zarządzania ryzykiem finansowym oraz systemów informatycznych, obejmowały między innymi:

- krytyczną ocenę zaprojektowania i wdrożenia kluczowych kontroli wewnętrznych (w tym ogólnych kontroli systemów informatycznych) w procesie klasyfikacji ekspozycji kredytowych do kategorii ryzyka (koszyków) oraz szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (w tym monitorowanie wartości zabezpieczeń) jak również testowanie skuteczności działania tych kontroli;

wartość ekspozycji na moment niewykonania zobowiązania (EAD), czy kryteria/ progi alokacji do kategorii ryzyka (koszyków), które są wyznaczone dla jednorodnych grup należności kredytowych w oparciu o dane historyczne, przy uwzględnieniu oczekiwanych warunków makroekonomicznych.

Odpisy stanowią szacunek strat kredytowych oczekiwanych w odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień sprawozdawczy w horyzoncie 12 miesięcy bądź całego okresu życia ekspozycji.

Zgodnie z wymogami odpowiedniego standardu rachunkowości pomiar oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia prognozy dotyczące przyszłych warunków gospodarczych. Przyjęcie założeń odnośnie oczekiwanych scenariuszy makroekonomicznych oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia wymaga od Zarządu zastosowania istotnej dozy osądu.

Głównym obszarem ryzyka jest brak identyfikacji istniejących przesłanek utraty wartości oraz istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, dobór niewłaściwych danych do wyznaczenia parametrów modelu statystycznego, w tym zastosowanie niewłaściwych założeń makroekonomicznych, które mogą nie odzwierciedlać oczekiwanego poziomu strat kredytowych na dany dzień sprawozdawczy. W odniesieniu do kredytów ocenianych indywidualnie występuje ryzyko przyjęcia niewłaściwych założeń w procesie wyceny w zakresie zastosowania scenariuszy odzysku oraz wyceny zabezpieczeń. Ponadto występuje ryzyko błędów oraz ryzyko oszustwa w procesie kalkulacji odpisów. Stosunkowo niewielka zmiana znaczących założeń i parametrów modelu takich jak dane oraz metody może mieć istotny wpływ na szacunek oczekiwanych strat kredytowych Grupy Kapitałowej.

W związku z pandemią COVID-19 i jej wpływem na otoczenie makroekonomiczne, niepewność szacunku oczekiwanych strat kredytowych istotnie wzrosła względem poprzednich lat.

- krytyczną analizę metodyki szacowania parametrów ryzyka oraz odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zarówno metodą indywidualną, jak i portfelową pod kątem zgodności z wymogami odpowiedniego standardu rachunkowości, jak i najlepszą praktyką rynkową;
- procedury analityczne w zakresie struktury i dynamiki zmian salda należności kredytowych oraz parametrów ryzyka odzwierciedlających jakość portfela kredytowego i poziom odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, mające na celu identyfikację grup należności kredytowych z niedoszacowanymi odpisami na oczekiwane straty kredytowe;
- z uwzględnieniem wyników oceny historycznej poprawności modelu przeprowadzonej przez Grupę Kapitałową, krytyczną ocenę znaczących założeń oraz danych wejściowych wykorzystanych w estymacji modeli oczekiwanych strat kredytowych dla poszczególnych kluczowych parametrów ryzyka kredytowego, takich jak w szczególności logika transferu pomiędzy koszykami, prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD), wartość ekspozycji na moment niewykonania zobowiązania (EAD), czy strata wynikająca z niewykonania zobowiązania (LGD);
- krytyczną ocenę czasowych zmian jakościowych do modelu mających na celu uwzględnienie wpływu pandemii COVID-19 na oczekiwane straty kredytowe, w tym: parametrów szkodowości w kontekście zakładanych scenariuszy makroekonomicznych oraz poprawności traktowania przyznanych udogodnień dla kredytobiorców z punktu widzenia alokacji do kategorii ryzyka (koszyków);
- niezależną rekalkulację wybranych parametrów statystycznych oraz odpisów na oczekiwane straty kredytowe na wybranej próbie ekspozycji, z uwzględnieniem wybranych komponentów metodyki mających na celu odzwierciedlenie wpływu pandemii COVID-19;

Wzrost niepewności wywołany nagłą negatywną zmianą sytuacji makroekonomicznej wymagał od Zarządu Jednostki dominującej zastosowania czasowych zmian jakościowych do istniejących modeli ryzyka kredytowego, które zostały opracowane w oparciu o analizę obserwowanych w przeszłości parametrów szkodowości uzupełnioną oceną ekspercką. Zmiany te były konieczne, ponieważ funkcjonujące w Grupie Kapitałowej modele, ze względu na swoją konstrukcję jak i zakres danych na których zostały zbudowane, nie mogły w pełni odzwierciedlić wpływu gwałtownej zmiany w otoczeniu gospodarczym na oczekiwane straty kredytowe. Ustalenie tego typu czasowych zmian do modelu wymaga od Zarządu Jednostki dominującej zastosowania znacznego poziomu osądu.

Obszar ten uznaliśmy za kluczową sprawę badania, ponieważ szacowanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe wiąże się ze znaczącym nieodłącznym ryzykiem błędów oraz oszustwa, a także niepewnością i wymaga od Zarządu Jednostki dominującej zastosowania istotnego osądu oraz, biorąc pod uwagę wielkość portfela kredytowego, ma istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- ocenę adekwatności odpisów na straty oczekiwane w horyzoncie 12 miesięcy poprzez odniesienie do strat kredytowych realizowanych na poszczególnych portfelach jednorodnych w przeszłości;
- analizę poprawności alokacji kredytów i pożyczek udzielonych klientom do koszyków z uwzględnieniem kryteriów jakościowych i ilościowych;
- dla należności istotnych analizowanych indywidualnie na podstawie wybranej próby, uwzględniając skalę narażenia kredytobiorców na skutki COVID-19 – ocenę poprawności identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego oraz przesłanek utraty wartości, a dla aktywów z utratą wartości krytyczną ocenę kluczowych założeń przyjętych przez Grupę Kapitałową oraz niezależne przeliczenie wartości odpisów;
- ocenę kompletności i poprawności ujawnień w sprawozdaniu finansowym w zakresie istotnych osądów i szacunków dotyczących oczekiwanych strat kredytowych, w tym niepewności wynikającej z możliwych skutków pandemii COVID-19, jak również analizy wrażliwości poziomu oczekiwanych strat kredytowych względem kluczowych założeń zastosowanych w modelu.

## Wartość firmy – ocena pod kątem utraty wartości

Wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 1 031,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 r., a na dzień 31 grudnia 2019 r. 1 246,0 mln zł. Wartość firmy została wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 24 „Wartości niematerialne”, w nocie 25 „Test utraty wartości dla wartości firmy” i w nocie 48 „Wpływ Covid na działalność Grupy”.

### Kluczowa sprawa badania

Zgodnie z wymogami odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej, Grupa Kapitałowa przeprowadza test na utratę wartości firmy nie rzadziej niż raz w roku. Test na utratę wartości przeprowadzany na poziomie poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP”), do których została przypisana wartość firmy. Wartość księgowa powyższych OWŚP jest następnie porównywana z ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna szacowana jest zasadniczo na podstawie wartości użytkowej poszczególnych OWŚP, tj. bieżącej, szacunkowej wartości ich przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Oszacowanie wartości użytkowej jest procesem wymaga zastosowania istotnych osądów oraz założeń dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych, stopy dyskonta, w tym stopy wolnej od ryzyka, premii za ryzyko rynkowe, parametru beta, współczynnika wypłaty dywidend oraz stopy wzrostu w okresie rezydualnym.

Szacunki użyte w teście na utratę wartości firmy dotyczą zdarzeń przyszłych i obciążone są znaczącym ryzykiem ze względu na zmieniające się warunki ekonomiczne i rynkowe oraz dodatkowo ze względu na zwiększoną niepewność związaną z wpływem pandemii COVID-19 na gospodarkę.

### Nasza reakcja

Nasze procedury badania obejmowały między innymi:

- ocenę zaprojektowania i wdrożenia kontroli wewnętrznych Grupy Kapitałowej w procesie testowania wartości firmy pod kątem utraty wartości, w tym w szczególności w zakresie terminowości sporządzania testu na utratę wartości firmy oraz analizy i zatwierdzania wyników testu przez osoby do tego uprawnione;
- ocenę poprawności osądów Grupy Kapitałowej w zakresie przypisania wartości firmy do poszczególnych OWŚP na podstawie naszej znajomości działalności Grupy Kapitałowej;
- przy wsparciu naszych własnych specjalistów z zakresu wycen, ocenę czy model wykorzystywany przez Grupę Kapitałową do szacowania wartości użytkowej OWŚP spełnia wymogi odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej;
- krytyczną ocenę poprawności przyjętych przez Grupę Kapitałową założeń i dokonanych szacunków służących określeniu wartości użytkowej poszczególnych OWŚP, do których przypisano wartość firmy, w tym:
  - ocenę prognozowanych wyników finansowych poprzez odniesienie do historycznych wyników oraz jakości procesu budżetowania w okresach poprzednich;

- ocenę przedstawionych modeli kalkulacji wartości użytkowej (pod kątem matematycznej poprawności oraz logicznej spójności) oraz ocenę racjonalności przyjętych przez Grupę Kapitałową założeń makroekonomicznych poprzez porównanie do danych rynkowych, w tym założeń dotyczących stopy dyskonta (stopy wolnej od ryzyka, premii za ryzyko rynkowe, parametru beta), współczynnika wypłaty dywidendy oraz stopy wzrostu w okresie rezydualnym.
- ocenę poprawności oraz kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie wartości firmy oraz jej testowania pod kątem utraty wartości wymaganych przez odpowiednie standardy sprawozdawczości finansowej.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację; uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

### Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- List Prezesa Zarządu;
- Sprawozdanie z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z Oświadczeniem Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku oraz Oświadczeniem Zarządu Banku dotyczącym prawdziwości i rzetelności prezentowanych sprawozdań, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania z działalności;
- Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości;
- Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- Oświadczenie Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. złożone w związku z wymogami § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim”; oraz
- Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą wraz z uzasadnieniem dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego za 2020 rok; (razem „Inne informacje”)

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za Inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Jednostki dominującej wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

z działalności”), wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości, spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Innych informacjach, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie

z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa Kapitałowa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami, a w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz do poinformowania, czy Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.

### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią Sprawozdania z działalności, Grupa Kapitałowa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie”).

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Informacja na temat informacji niefinansowych*

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Grupa Kapitałowa sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c ustawy

o rachunkowości. Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.





### Oświadczenie na temat Innych informacji

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy

w Sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych Innych informacjach istotnych zniekształceń

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

---

### Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Jednostki dominującej odpowiada za zapewnienie zgodności działania Grupy Kapitałowej z regulacjami ostrożnościowymi, w tym za prawidłowość ustalenia współczynników kapitałowych.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Grupa Kapitałowa przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności czy Grupa Kapitałowa prawidłowo ustaliła współczynniki kapitałowe przedstawione w nocie 3 „Zarządzanie ryzykiem”, w sekcji „Adekwatność kapitałowa”.

Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Grupę

Kapitałową obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia przez Grupę Kapitałową w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach, w szczególności w zakresie prawidłowości ustalenia przez Grupę Kapitałową współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2020 r., które mogłyby mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### Opinia na temat zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o regulacyjnych standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok zakończony tego dnia sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania zawarte w pakiecie sprawozdawczym o nazwie „3 skons\_sprawozdanie finansowe\_2020.zip”

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF”) zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania oraz pozostałymi rozporządzeniami delegowanymi Komisji (UE) w odniesieniu do aktualizacji taksonomii, która ma być stosowana na potrzeby jednolitego elektronicznego formatu.



raportowania, zwanymi łącznie dalej regulacyjnymi standardami technicznymi ESEF („RST ESEF”) oraz spełnia warunki techniczne

dotyczące specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w tych regulacjach.

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz warunkami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w RST ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL, przy użyciu taksonomii określonej w RST ESEF.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie

systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF wolnego od istotnych niezgodności spowodowanych oszustwem lub błędem.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym celem było wyrażenie opinii czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w RST ESEF oraz spełnia warunki techniczne dotyczące specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w tych regulacjach.

Naszą usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, („KSUA 3000 (Z)”) przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KRBR”) uchwałą nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r. (z późn. zm.). Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne niezgodności.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych niezgodności spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z przyjętymi kryteriami w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania. Przeprowadzone przez biegłego rewidenta procedury obejmowały również ocenę, czy zagadnienie będące przedmiotem usługi jest odpowiednie a przyjęte kryteria stosowne do danych okoliczności.

Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu wyboru i zastosowania przez Jednostkę dominującą znaczników XBRL oraz zapewnienia zgodności z RST ESEF, w tym zrozumienie działania systemu kontroli wewnętrznej związanej z tym procesem,
- ocena spełnienia wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, w tym zastosowania formatu XHTML,
- uzgodnienie oznakowanych informacji umieszczonych w pakiecie sprawozdawczym zawierającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF do czytelnego dla człowieka formatu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
- ocena kompletności oznakowania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF przy użyciu znaczników XBRL,
- ocena czy użyte przez Jednostkę dominującą znaczniki XBRL z taksonomii określonej w RST ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz, że użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach gdy w podstawowej taksonomii określonej w RST

#### Określenie kryteriów

Kryteria oceny zgodności skonsolidowanego sprawozdania

#### Opinia

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią

ESEF nie zidentyfikowano odpowiednich elementów, w tym czy dokonano prawidłowego zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w RST ESEF.

Jako firma stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 - „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęty przez KRBR uchwałą nr 2040/37a/2018 z dnia 3 marca 2018 r. (z późn. zm.) jako krajowy standard kontroli jakości, który wymaga od nas wdrożenia i utrzymywania kompleksowego systemu kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z Kodeksu IESBA, który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

w formacie ESEF zostały określone w RST ESEF.

podstawę do wyrażenia przez nas opinii z wykonania usługi atestacyjnej.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok zakończony tego dnia zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami RST ESEF.



## Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy Kapitałowej i jednostek przez niego kontrolowanych w badanym okresie zostały ujawnione w punkcie XII. Sprawozdania z działalności.

### Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2017 r. oraz ponownie w kolejnych latach, w tym uchwałą z dnia 7 grudnia 2018 r. do

badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 4 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r. do 31 grudnia 2020 r.

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Justyna Zań

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 12750  
*Komandytariusz, Pełnomocnik*

Warszawa, 24 marca 2021 r.

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Tadeusz de Ville

*Komandytariusz, Pełnomocnik*

## Wybrane dane finansowe

---

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro**	
	2020	2019	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	1 118 882	1 406 479	250 074	326 954
Przychody z tytułu opłat i prowizji	645 163	653 409	144 196	151 893
Zysk brutto	317 277	658 192	70 913	153 005
Zysk netto	172 395	480 124	38 531	111 611
Całkowite dochody	506 312	506 572	113 163	117 759
Zmiana stanu środków pieniężnych	722 779	(3 678 117)	161 544	(855 026)
Aktywa razem	60 941 538	51 978 543	13 205 673	12 205 834
Zobowiązania wobec banków	5 118 861	2 125 495	1 109 227	499 118
Zobowiązania wobec klientów	43 393 906	39 787 802	9 403 204	9 343 149
Kapitał własny	7 580 967	7 074 655	1 642 751	1 661 302
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	113 253	122 728
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	58,02	54,15	12,57	12,71
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	22,5	17,2	22,5	17,2
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	1,32	3,67	0,30	0,85
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	1,32	3,67	0,30	0,85
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	-	-	-	-

\* Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zawarte są w Nocie nr 3, w sekcji „Adekwatność kapitałowa”. Kalkulacja łącznego współczynnika kapitałowego na dzień 31 grudnia 2020 roku była przedmiotem badania przez niezależnego biegłego rewidenta.

\*\* W dniu 19 stycznia 2021 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę, w której potwierdził przyjęcie do realizacji, w zakresie wynikającym z kompetencji Zarządu Banku, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonego w piśmie z dnia 13 stycznia 2021 r. dotyczącego wstrzymania wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku oraz niepodejmowanie przez Bank w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

\*\*\* Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 4,2585 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca 2020 roku - 4,4742 zł (2019 roku 4,3018 zł).

# **Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku**

---

Marzec 2021

## Spis treści

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	26
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	27
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	28
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	29
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30
Informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające	31
Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)	31
Znaczące zasady rachunkowości	32
Zarządzanie ryzykiem	39
Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	63
Wynik z tytułu odsetek	64
Wynik z tytułu opłat i prowizji	65
Przychody z tytułu dywidend	67
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	67
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	67
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	68
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	68
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	69
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe	69
Podatek dochodowy	70
Zysk przypadający na jedną akcję	71
Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach	71
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	71
Należności od banków	72
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	73
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	75
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	75
Należności od klientów	76
Rzeczowe aktywa trwałe	78
Wartości niematerialne	80
Test utraty wartości dla wartości firmy	82
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83
Inne aktywa	85
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	86
Zobowiązania wobec banków	86
Zobowiązania wobec klientów	86
Rezerwy	87
Inne zobowiązania	88
Aktywa i zobowiązania finansowe według umownych terminów wymagalności/zapadalności	89
Kapitały	90
Transakcje repo oraz reverse repo	91
Kompensowanie należności i zobowiązań finansowych	92



Rachunkowość zabezpieczeń	92
Wartość godziwa	95
Wynik z tytułu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu	99
Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	99
Aktywa stanowiące zabezpieczenie	102
Działalność powiernicza	103
Leasing	103
Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	104
Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	104
Jednostki powiązane	105
Świadczenia na rzecz pracowników	106
Wpływ Covid na działalność Grupy	110
Zdarzenia po dacie bilansowej	111

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres (w tys. zł)	Nota	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek	5	1 019 691	1 300 146
Przychody o podobnym charakterze	5	99 191	106 333
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze	5	(117 205)	(252 752)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>5</b>	<b>1 001 677</b>	<b>1 153 727</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	6	645 163	653 409
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6	(85 201)	(88 533)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>6</b>	<b>559 962</b>	<b>564 876</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>7</b>	<b>11 794</b>	<b>11 080</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>8</b>	<b>311 405</b>	<b>379 525</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>39</b>	<b>203 402</b>	<b>97 969</b>
<b>Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>		<b>15 836</b>	<b>17 392</b>
<b>Wynik na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>9</b>	<b>556</b>	<b>(3 493)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	19 696	24 460
Pozostałe koszty operacyjne	10	(56 028)	(28 782)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>10</b>	<b>(36 332)</b>	<b>(4 322)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>11</b>	<b>(1 115 338)</b>	<b>(1 128 269)</b>
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych</b>	<b>12</b>	<b>(106 653)</b>	<b>(86 499)</b>
<b>Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>25</b>	<b>(214 707)</b>	<b>-</b>
<b>Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów</b>		<b>(480)</b>	<b>(354)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>13</b>	<b>(190 267)</b>	<b>(245 718)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>440 855</b>	<b>755 914</b>
<b>Podatek od niektórych instytucji finansowych</b>		<b>(123 578)</b>	<b>(97 722)</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>317 277</b>	<b>658 192</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>14</b>	<b>(144 882)</b>	<b>(178 068)</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>172 395</b>	<b>480 124</b>
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej (w tys.)		172 395	480 124
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	15	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	15	1,32	3,67
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>15</b>	<b>1,32</b>	<b>3,67</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres (w tys. zł)	Nota	2020	2019
<b>Zysk netto</b>		<b>172 395</b>	<b>480 124</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>		<b>335 516</b>	<b>30 474</b>
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	16	335 124	30 521
Różnice kursowe		392	(47)
<b>Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>		<b>(1 599)</b>	<b>(4 026)</b>
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	16	(1 599)	(4 026)
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>333 917</b>	<b>26 448</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>506 312</b>	<b>506 572</b>

W tym:

Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		506 312	506 572
---	--	---------	---------

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na dzień (w tys. zł)	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	17	4 488 332	3 736 706
Należności od banków	18	570 247	1 165 684
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19	4 350 540	5 446 511
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	27 323 571	15 484 578
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	78 473	62 638
Należności od klientów	22	21 914 223	23 731 874
Rzeczowe aktywa trwałe	23	476 909	499 753
Wartości niematerialne	24	1 252 583	1 443 139
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		48 714	3 016
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	174 223	238 065
Inne aktywa	27	257 560	166 579
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	28	6 163	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>60 941 538</b>	<b>51 978 543</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	29	5 118 861	2 125 495
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	3 656 422	1 877 898
Pochodne instrumenty zabezpieczające		98 025	19 226
Zobowiązania wobec klientów	30	43 393 906	39 787 802
Rezerwy	30	84 775	65 199
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 666	41 725
Inne zobowiązania	32	1 004 916	986 543
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>53 360 571</b>	<b>44 903 888</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy	34	522 638	522 638
Kapitał zapasowy	34	3 002 265	3 003 290
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	450 017	114 893
Pozostałe kapitały rezerwowe	34	2 793 561	2 867 358
Zyski zatrzymane		812 486	566 476
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>7 580 967</b>	<b>7 074 655</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>60 941 538</b>	<b>51 978 543</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały niepodlegające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 003 290</b>	<b>114 893</b>	<b>2 867 358</b>	<b>566 476</b>	-	<b>7 074 655</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	335 124	(1 207)	172 395	-	506 312
zysk netto	-	-	-	-	172 395	-	172 395
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	392	-	-	392
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	335 124	-	-	-	335 124
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(1 599)	-	-	(1 599)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Transfer na kapitały	-	(1 025)	-	(72 590)	73 615	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 002 265</b>	<b>450 017</b>	<b>2 793 561</b>	<b>812 486</b>	-	<b>7 580 967</b>

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały niepodlegające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 003 290</b>	<b>84 372</b>	<b>2 883 838</b>	<b>562 612</b>	-	<b>7 056 750</b>
Całkowite dochody ogółem, z tego:	-	-	30 521	(4 073)	480 124	-	506 572
zysk netto	-	-	-	-	480 124	-	480 124
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(47)	-	-	(47)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	30 521	-	-	-	30 521
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	(4 026)	-	-	(4 026)
Dywidendy	-	-	-	-	(488 667)	-	(488 667)
Transfer na kapitały	-	-	-	(12 407)	12 407	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>522 638</b>	<b>3 003 290</b>	<b>114 893</b>	<b>2 867 358</b>	<b>566 476</b>	-	<b>7 074 655</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowi integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres (w tys. zł)	2020	2019
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>I. Zysk netto</b>	<b>172 395</b>	<b>480 124</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>(320 071)</b>	<b>(4 598 184)</b>
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym	144 882	178 068
Amortyzacja	106 653	86 499
Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	204 636	210 563
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	214 707	-
Wynik z tytułu rezerw	20 722	36 795
Wynik z tytułu odsetek	(1 001 677)	(1 153 727)
Przychody z tytułu dywidend	(11 794)	(11 080)
Wynik ze sprzedaży aktywów trwałych	480	354
Wynik z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(1 487)	(643)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(15 799)	(17 366)
Inne korekty	17 742	7 243
Zmiana stanu należności od banków	566 457	25 397
Zmiana stanu należności od klientów	1 635 224	(1 940 056)
Zmiana stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(11 600 225)	(1 338 302)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 044 019	(3 203 023)
Zmiana stanu innych aktywów	(85 236)	55 984
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(6 163)	-
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	2 993 837	725 029
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 587 299	1 436 822
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	1 785 553	254 906
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających	78 799	19 226
Zmiana stanu innych zobowiązań	1 300	29 127
<b>Odsetki otrzymane</b>	<b>1 358 691</b>	<b>1 501 305</b>
<b>Odsetki zapłacone</b>	<b>(128 007)</b>	<b>(244 613)</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(246 010)</b>	<b>(243 505)</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>836 998</b>	<b>(3 104 873)</b>
<b>B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>12 966</b>	<b>32 050</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 502	627
Zbycie udziałów kapitałowych	-	20 640
Dywidendy otrzymane	11 464	10 783
<b>Wydatki</b>	<b>(119 367)</b>	<b>(101 077)</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(28 931)	(31 031)
Nabycie wartości niematerialnych	(90 436)	(70 005)
Nabycie udziałów kapitałowych	-	(41)
<b>Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(106 401)</b>	<b>(69 027)</b>
<b>C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>(13 837)</b>	<b>(504 270)</b>
Dywidendy wypłacone	-	(488 667)
Wydatki z tytułu spłaty długoterminowych kredytów od podmiotów sektora finansowego	-	(1 673)
Wydatki z tytułu opłat leasingowych	(13 837)	(13 930)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(13 837)</b>	<b>(504 270)</b>
<b>D. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych</b>	<b>6 019</b>	<b>53</b>
<b>E. Zwiększenie/(zmniejszenie) środków pieniężnych netto</b>	<b>722 779</b>	<b>(3 678 117)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 796 861</b>	<b>7 474 978</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (patrz nota 45)</b>	<b>4 519 640</b>	<b>3 796 861</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona na kolejnych stronach stanowią integralną część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

### 1. Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku („Grupa”)

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”) ma siedzibę w Polsce przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem założycielskim z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538. Bank działa jako Spółka akcyjna. W okresie nazwa podmiotu nie uległa zmianie.

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

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

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

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Bank jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, podczas gdy jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Citigroup Inc.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych dla osób fizycznych i prawnych. Bank jest również 100% akcjonariuszem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., prowadzącego działalność maklerską w zakresie szerokiego katalogu instrumentów finansowych oraz usług, skierowanych zarówno do osób fizycznych oraz prawnych.

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.12.2020	31.12.2019
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

### Informacje finansowe dotyczące jednostek zależnych 31.12.2020 r.

Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %*)	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/strata
HANDLOWY - LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	21 585	181	21 404	63	(513)
DOM MAKLEKRSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100	736 813	622 568	114 245	170 557	16 666
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100		Jednostka postawiona w stan likwidacji			
HANDLOWY INVESTMENTS S.A.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100	4 853	96	4 757	520	(470)
HANDLOWY - INWESTYCJE Sp. z o.o. 1/	Warszawa	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100	10 701	47	10 654	28	(125)

Dane w tys. zł

\* Udział bezpośredni.

### Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %)	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	414	21 585	181	21 404	63	(513)

Dane w tys. zł

Przedstawione dane finansowe jednostek dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania, pochodzą z niezbadanych sprawozdań finansowych jednostek. Dane finansowe Handlowy Investments S.A. pochodzą ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 28 lutego 2021 roku będącego dniem bilansowym jednostki.

### Informacje finansowe dotyczące jednostek zależnych 31.12.2019 r.

Jednostki podporządkowane konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %*)	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	97,47	21 929	525	21 404	266	(502)
HANDLOWY INVESTMENTS S.A.	Luksemburg	Działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00	4 903	79	4 824	376	(212)
DOM MAKLERSKI BANKU HANDLOWEGO S.A.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	421 708	322 903	98 805	64 521	1 256
PPH SPOMASZ Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Nie prowadzi działalności	Jednostka zależna	100	Jednostka postawiona w stan likwidacji				
HANDLOWY - INWESTYCJE Sp. z o.o. 1/.	Warszawa	Działalność maklerska	Jednostka zależna	100,00	10 820	40	10 780	117	(33)

Dane w tys. zł

\* Udział bezpośredni.

### Objaśnienie zależności pośrednich:

1/ Pośrednie powiązania poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania kapitałowego	Udział w kapitale (w %)	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/Strata
HANDLOWY-LEASING Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność leasingowa	Jednostka zależna	2,53	414	21 929	525	21 404	266	(502)

Dane w tys. zł

Przedstawione dane finansowe jednostek dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania, pochodzą z niezbadanych sprawozdań finansowych jednostek. Dane finansowe Handlowy Investments S.A. pochodzą ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 29 lutego 2020 roku będącego dniem bilansowym jednostki.

## 2. Znaczące zasady rachunkowości

### Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF EU”), a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku orachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680 oraz z 2020 r. poz. 568, 2122 i 2123) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Banku nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności. W szczególności, dokonano oceny wpływu pandemii Covid-19 na sytuację finansową Grupy - opisano w Nocie 48.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji 23 marca 2021 roku. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Banku.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji 23 marca 2021 roku. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Banku.

### Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2020 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019.

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, a także inwestycji kapitałowych (akcje i udziały mniejszościowe) oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Pozostałe składniki aktywów



finansowych wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Pozostałe zobowiązania finansowe wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu.

Sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Najważniejsze zasady rachunkowości oraz szacunki i oceny zastosowane przy sporządzaniu niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane były przez Grupę we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły.

Szacunki i związane z nimi założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które w danych warunkach uznane zostaną za właściwe i które stanowią podstawę do dokonania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których wartości nie można określić w sposób jednoznaczny na podstawie innych źródeł. Rzeczywiste wartości mogą się jednak różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym

dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Z uwagi na sytuację pandemiczną i jej wpływ na gospodarkę, szacunki w zakresie określonych pozycji bilansowych zostały poddane szczególnej weryfikacji, co zostało opisane w Nocie 48.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy, zakończony 31 grudnia 2020 roku dotyczą:

- oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych (Nota 3),
- wyceny według wartości godziwej instrumentów pochodnych (Nota 19),
- utraty wartości firmy (Nota 25),
- rezerw (w tym z tytułu spraw spornych, Nota 40),
- świadczeń pracowniczych (Nota 47).

Znaczące zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego zaprezentowano w poszczególnych notach do niniejszego sprawozdania finansowego oraz poniżej.

Rachunek zysków i strat	Numer noty zawierającej opis zasad rachunkowości
Wynik z tytułu odsetek	5
Wynik z tytułu opłat i prowizji	6
Przychody z tytułu dywidend	7
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	2.1
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2.1
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2.1
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	37
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Numer noty zawierającej opis zasad rachunkowości
Należności od banków	2.1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.1
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2.1
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2.1
Należności od klientów	2.1
Rzeczowe aktywa trwałe	23
Wartości niematerialne	24
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	28
Zobowiązania wobec banków	2.1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2.1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	37
Zobowiązania wobec klientów	2.1
Rezerwy	31
Inne zobowiązania	32

## Standardy i interpretacje zatwierdzone lecz jeszcze nieobowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy

Standardy i interpretacje zatwierdzone lecz jeszcze nieobowiązujące na dzień 31 grudnia 2020 roku, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy to:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – Faza 2 wprowadzające zwolnienie z ujmowania jednorazowego wyniku z tytułu modyfikacji aktywów finansowych oraz praw do użytkowania, jeżeli modyfikacja wynika wyłącznie z reformy wskaźników stóp procentowych, a nowa stopa wolna od ryzyka jest ekonomicznie tożsama z dotychczasową. Zmiany wprowadzają również dodatkowe uproszczenia w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, a także obowiązkowe ujawnienia w zakresie przygotowania jednostki do wdrożenia alternatywnych stóp wolnych od ryzyka i zarządzania ryzykiem związanym z reformą,
- Zmiany do MSSF 4 wydane 25 czerwca 2020 r. wydłużające o dwa lata okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 r. w celu ujednoczenia z pierwszym zastosowaniem MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe który zastępuje MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe.

Wyżej wymienione zmiany obowiązują od 1 stycznia 2021 roku i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

## Pozostałe zmiany standardów oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Oświadczenia praktycznego 2 „Dokonywanie ocen materialności” w zakresie ujawniania zasad (polityki) rachunkowości, wprowadzająca wymóg ujawniania materialnych zasad rachunkowości zastępujący dotychczasowy wymóg ujawniania istotnych zasad rachunkowości, wydana 12 lutego 2021 roku,
- Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” wprowadzająca definicję wartości szacunkowych, obejmującą również definicję zmiany wartości szacunkowych, zamiast dotychczasowej definicji zmiany wartości szacunkowych, wydana 12 lutego 2021 roku,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone). Zmiany wyjaśniają że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę zależy od tego czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie. Całość zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia (niezależnie czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej czy też nie). Część zysku lub straty jest rozpoznawana w przypadku gdy transakcja dotyczy aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” wydany 18 maja 2017 roku (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 roku), zastępujący dotychczas obowiązujący MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i wprowadzający kompleksowe uregulowania w obszarze rachunkowego podejścia do umów ubezpieczeniowych, a w szczególności wyceny wynikających z nich zobowiązań. Standard eliminuje dotychczas dopuszczaną przez MSSF 4 różnorodność w ujęciu rachunkowym umów ubezpieczeniowych ze względu na krajowe jurysdykcje, natomiast wydane w czerwcu 2020 roku zmiany przesunęły datę implementacji oraz wprowadzały szereg rozwiązań praktycznych i wyjaśnień w odpowiedzi na pojawiające się trudności implementacyjne,

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie prezentacji zobowiązań finansowych w podziale na krótko i długoterminowe, doprecyzowująca kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe;
- Zmiany do MSSF 3 polegające na aktualizacji odniesienia do założeń koncepcyjnych, bez zmiany wymogów księgowych ujmowania połączeń przedsięwzięć;
- Zmiany do MSR 16 zabraniające odliczania od kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych jakichkolwiek wpływów ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie doprowadzenia tego składnika aktywów do miejsca stanu umożliwiającego mu działanie w sposób zamierzony przez kierownictwo. Zamiast tego jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszt wytworzenia tych pozycji w rachunku zysków i strat. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 37 precyzujące, że „koszt wykonania” umowy rodzącej obciążenia obejmuje „koszty bezpośrednio związane z umową”. Koszty bezpośrednio związane z umową mogą być kosztami inkrementalnymi związanymi z wykonaniem umowy lub alokacją innych kosztów, które są bezpośrednio związane z realizacją umów. Data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020, wyjaśniające użyte słownictwo oraz poprawiające drobne niekonsekwencje, przeczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz przykładach w MSSF 16 Leasing.

Wyżej wymienione zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

## Standardy obowiązujące od 1 czerwca 2020

- Zmiany do MSSF 16 wprowadzające zwolnienie z ujmowania obniżeń czynszu w związku z COVID-19 jako modyfikacji leasingu. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 czerwca 2020 r. lub później. Nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe.

## Standardy obowiązujące od 1 stycznia 2020

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia jednostek” precyzująca sposób oceny, czy nabycie działalności stanowi połączenie jednostek;
- Zmiany w założeniach koncepcyjnych wprowadzające kompleksowe wskazania w zakresie raportowania finansowego, m.in. regulujące obszar wyceny i jej podstawy, prezentacji i ujawnień, wyłączenia składników aktywów i zobowiązań z bilansu, a także aktualizację i wyjaśnienia określonych pojęć;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie uszczegółowienia definicji terminu „istotny” i dostosowania do definicji używanej w założeniach koncepcyjnych;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 mające zastosowanie do wszystkich powiązań zabezpieczających, na które ma wpływ niepewność wynikająca z reformy wskaźników stóp procentowych – Faza 1. Zmiany wprowadzają czasowe zwolnienie ze stosowania określonych wymogów rachunkowości zabezpieczeń, w taki sposób, aby reforma wskaźników stóp procentowych nie powodowała rozwiązania powiązań zabezpieczających. Zmiany wymagają również, aby jednostki ujawniły inwestorom dodatkowe informacje o powiązaniach zabezpieczających, na które mają wpływ powyższe niepewności.

Wymienione powyżej zmiany nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

## Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne to wszelkie jednostki kontrolowane przez Grupę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką wówczas, gdy posiada władzę nad tą jednostką, jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania, w tym warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje i rozrachunki na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Eliminacji podlegają również istotne niezrealizowane zyski i straty na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności we wszystkich istotnych obszarach z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

## Waluty obce

Wartości prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego („NBP”) na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przy początkowym ujęciu przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Różnice kursowe wynikające z rewaluacji walutowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rozliczenia transakcji walutowych zaliczane są do wyniku z pozycji wymiany, w ramach wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji.

Kursy podstawowych walut zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są następujące:

w zł	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
1 USD	3,7584	3,7977
1 CHF	4,2641	3,9213
1 EUR	4,6148	4,2585

## 2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena

### Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

- aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

### Składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat)

Kategoria obejmuje:

- 1) aktywa, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu, ani jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz
- 2) aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat, jeśli w ten sposób Bank eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowo”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad oraz
- 3) akcje i udziały mniejszościowe

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii w szczególności, gdy jest przeznaczony do obrotu (model aktywów przeznaczonych do obrotu), tzn. jeżeli: został nabyty głównie w celu sprzedaży w bliskim terminie; w momencie początkowego ujęcia stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków; lub jest instrumentem pochodnym.

Akcje i udziały mniejszościowe z tytułu wybranych zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych prowadzących działalność na rzecz sektora finansowego przedstawione są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (należności od banków i należności od klientów)

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są łącznie obydwa warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii tej zaliczane są w szczególności należności kredytowe, skupione wierzytelności oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku, a także lokaty zdeponowane na rynku międzybankowym i transakcje reverse repo.

Bank, zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments, wykazał wartość bilansową brutto dla należności w Etapie 3 w kwocie powiększonej o naliczone odsetki kontraktowe w Nocie 22.

O tę samą kwotę powiększana jest wartość odpisów z tytułu utraty wartości.

### **Aktywa udzielone lub nabyte ze zidentyfikowaną utratą wartości (tzw. POCI - purchased or originated credit impaired)**

Aktywa udzielone lub nabyte ze zidentyfikowaną utratą wartości w momencie początkowego ujęcia mogą powstać w sytuacji, gdyby Grupa udzieliła lub nabyła ekspozycje ze zidentyfikowaną utratą wartości w momencie początkowego ujęcia lub dla ekspozycji ze zidentyfikowaną utratą wartości, dla której wystąpiło kryterium wyłączenia z bilansu (istotna modyfikacja). Aktywa POCI, gdyby wystąpiły, Grupa ujęłaby w wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem stopy efektywnej skorygowanej o oczekiwane straty kredytowe, natomiast oczekiwane straty kredytowe ujmowane byłyby w odniesieniu do całego okresu życia tych instrumentów (life-time).

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody)**

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii tej Grupa klasyfikuje wybrane dłużne papiery wartościowe.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu)**

Kategoria ta obejmuje instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające oraz zobowiązania z tytułu tzw. „krótkiej sprzedaży”.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów)**

Do kategorii tej zaklasyfikowane są przede wszystkim depozyty klientowskie, a także zobowiązania do odkupu określonych papierów wartościowych w ramach transakcji repo, wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

### **Ujmowanie i wyłączenie z bilansu oraz istotne modyfikacje**

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień, w którym Grupa odpowiednio otrzymuje lub przekazuje prawo własności do składnika aktywów. Prawa i obowiązki z tytułu zawartej transakcji w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji wyceniane są do wartości godziwej.

Pożyczki i inne należności wykazywane są w momencie uruchomienia środków na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe wyłącza się z sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Zobowiązania finansowe są wyłączone z sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, tj. kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Grupa stosuje następujące kryteria, które traktowane są jako istotne modyfikacje i których wystąpienie skutkuje wyłączeniem składnika aktywów z bilansu i koniecznością jego ponownego ujęcia zgodnie z właściwą klasyfikacją:

- zmiana kontraktowa, która powoduje zmianę oceny testu SPPI,
- zmiana dłużnika,
- przewalutowanie,
- podwyższenie zaangażowania o co najmniej 10% niespłaconego kapitału.

Na moment wyłączenia składnika aktywów z bilansu, niezamortyzowana część prowizji ujmowana jest w całości w przychodzie odsetkowym. Nowo pobrana prowizja rozliczana jest w czasie metodą efektywnej stopy procentowej.

Jeśli następuje zmiana przepływów pieniężnych dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie i posiadających harmonogram spłaty (nieistotna modyfikacja), wynikająca z aneksu do umowy, Grupa dokonuje ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu modyfikacji w rachunku zysków i strat. Wartość bilansową brutto takiego składnika aktywów finansowych oblicza się jako obecną wartość renegocjowanych lub zmodyfikowanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe). Wszelkie poniesione koszty i opłaty korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane w okresie pozostającym do daty wymagalności zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych. Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji, natomiast wyłączone są z ksiąg w dacie rozliczenia.

### **Wycena**

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe:

- w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Dotyczy to aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody i inwestycji kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
- według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej - dotyczy to należności od banków i klientów. Wartość należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu uwzględnia odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Zobowiązania finansowe:

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się w wartości godziwej
- Zobowiązania wobec banków i wobec klientów po początkowym ujęciu są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- w przypadku składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się odpowiednio w przychodach lub kosztach;
- Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Odpisy aktualizujące z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz różnice kursowe dotyczące pieniężnych aktywów i zobowiązań, ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie usunięcia składnika aktywów finansowych z bilansu, skumulowane zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale własnym, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwą instrumentów pochodnych ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Instrumenty pochodne, które nie zostały desygnowane jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako aktywa lub zobowiązania przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Wbudowane instrumenty pochodne w umowach zasadniczych stanowiących zobowiązania finansowe traktuje się jako oddzielne instrumenty pochodne, jeśli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

### Utrata wartości aktywów finansowych

Dla aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu Grupa dokonuje odpisów na oczekiwane straty kredytowe, według opracowanych, wewnętrznych zasad i metod kalkulacji odpisów.

Dokonywane są one w ujęciu zagregowanym dla każdego z 3 etapów

- Etap 1: ekspozycje kredytowe, dla których ryzyko kredytowe nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia
- Etap 2: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego
- Etap 3: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił obiektywny dowód utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wyłącznie, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące zdarzeń, które wymienione są

w dalszej części raportu w Nocie 3 „Zarządzanie ryzykiem”.

Niezaklasyfikowanie ekspozycji kredytowej klienta jako ekspozycji o utraconej wartości kredytowej, pomimo wystąpienia określonych przesłanek wymaga uzasadnienia i udokumentowania, dlatego nie zidentyfikowano utraty wartości.

Klasyfikacja ekspozycji do Etapu 1 i 2 jest uzależniona od wystąpienia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Przypisanie ekspozycji do Etapu odbywa się, w zależności od sposobu zarządzania klientem (indywidualne vs. grupowe), przy uwzględnieniu szerokiego zakresu informacji pozyskiwanych w ramach standardowych procesów zarządzania ryzykiem (w tym procesu Wczesnego Ostrzegania), dotyczących zarówno bieżących, jak i przyszłych zdarzeń, w tym czynników makroekonomicznych oraz liczby dni zaległości.

Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Dodatkowo Grupa dokonuje testowania wstecznego (w oparciu o dane historyczne) w celu porównania wartości rzeczywiście poniesionych strat z szacunkami w zakresie oczekiwanych strat kredytowych.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe liczone są w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupa koryguje wartość ekspozycji kredytowych o wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Kredyty są uznane za nieściągalne (tj. takie, dla których Grupa nie spodziewa się przyszłych przepływów pieniężnych oraz które na podstawie oddzielnych przepisów podatkowych spełniły warunki niezbędne do zaliczenia straty do kosztów uzyskania przychodu lub które zostały bezwarunkowo umorzone na mocy umowy z klientem) na podstawie decyzji Banku spisywane w ciężar odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty przychody z tego tytułu prezentowane są w pozycji „Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe”.

Jeżeli wartość bieżąca szacowanych przepływów pieniężnych wzrośnie na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odpowiednio odwracany przez rachunek zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości na należności od banków i klientów, odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i innych aktywów korygują wartość odpowiednich pozycji aktywów. Rezerwy na zobowiązania warunkowe wykazywane są w zobowiązaniach w pozycji „Rezerwy”.

Grupa dokonuje podziału składników aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu ze względu na podejście do zarządzania ryzykiem kredytowym danego zaangażowania na portfel aktywów indywidualnie istotnych oraz portfel aktywów indywidualnie nieistotnych (portfel grupowy).

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości na należności uznane za indywidualnie istotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest jako różnica między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą przewidywaną do otrzymania przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze spodziewanych spłat przez kredytobiorcę z tytułu realizacji zabezpieczeń lub sprzedaży wierzytelności. Przyszłe przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej efektywną stopą procentową instrumentu.

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, obliczany jest na bazie oceny portfelowej opartej o historyczne doświadczenia dotyczące strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Ekspozycje restrukturyzowane to ekspozycje, wobec których zostały zastosowane udogodnienia (ang. concession) ze względów ekonomicznych lub umownych (w zakresie warunków finansowych) wynikające z trudności finansowych kredytobiorcy, których winnym przypadkiem Grupa by nie udzieliła.

Proces nadawania ekspozycjom statusu „forborne” jest ściśle związany z procesem zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym również z procesem rozpoznawania utraty wartości dla ekspozycji.

Restrukturyzacja klienta i jego ekspozycję nie zawsze oznacza utratę wartości (np. w przypadku uzyskania odpowiednich rekompensat). Za ekspozycje z utratą wartości uznaje się ekspozycje restrukturyzowane z restrukturyzacją wymuszoną.

W przypadku przyznania przez Grupę kredytobiorcy udogodnienia, jeśli nie zmienia ono w znaczący sposób istotnych warunków oraz oczekiwanych przepływów pieniężnych z aktywa finansowego, wówczas oczekiwane przyszłe przepływy z aktywa finansowego, którego dotyczy udogodnienie, Grupa ujmuje w wycenie tego aktywa, stosując pierwotną efektywną stopę procentową dla danego instrumentu.

Jeśli udzielone udogodnienie w znaczący sposób zmienia istotne warunki lub oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne, wówczas takie aktywo finansowe jest wyłączone z bilansu, a nowe aktywo finansowe jest ujmowane w bilansie w wartości godziwej na dzień początkowego ujęcia.

### Ryzyko kredytowe w wartości aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

W celu wyliczenia kosztu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Grupa wykorzystuje wewnętrzną metodykę, definiującą parametry prawdopodobieństwa wystąpienia niewykonania zobowiązania (parametr PD), wartość straty w momencie niewykonania zobowiązania (parametr LGD) oraz wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (parametr EAD).

Dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wzrost lub spadek oczekiwanych strat kredytowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe”.

## 2.2 Wartości szacunkowe i osądy

Ustalenie bilansowych wartości niektórych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze z nich, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

### Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

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

- do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
- do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.

Grupa do wyceny ryzyka kredytowego wykorzystuje kwotowania instrumentu wymiany ryzyka upadłości dłużnika (Credit Default Swap).

Grupa różnicuje wycenę ryzyka kontrahenta ze względu na dostępność kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych (CDS):

- ryzyko kredytowe kontrahentów, dla których istnieje aktywny rynek CDS: uznaje się, że kwotowania CDS odzwierciedlają rynkową wycenę ryzyka kredytowego,
- ryzyko kredytowe kontrahentów, dla których nie istnieje aktywny rynek CDS: na podstawie ratingu kredytowego (zewnętrznego lub wewnętrznego, jeżeli zewnętrzny nie jest dostępny) oraz sektora gospodarki, w którym klient działa, kontrahentowi przypisywana jest wartość indeksu CDS, która odzwierciedla rynkową wycenę ryzyka.

W przypadku wyceny własnego ryzyka kredytowego, Grupa stosuje metodę zdefiniowaną dla klientów, dla których nie ma aktywnego rynku CDS.

Głównymi czynnikami wpływającymi na zmiany szacunków w zakresie ryzyka kontrahenta są: (i) zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych skorelowane między innymi z poziomem kursów walut oraz stóp procentowych, (ii) zmiany w zakresie kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych (CDS) (iii) zmiany w zakresie ryzyka kredytowego kontrahentów (zmiana ratingów).

### Odpisy na oczekiwane straty kredytowe

Metodologia szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe opisana została powyżej w sekcji Utrata wartości aktywów finansowych.

### Utrata wartości firmy

Grupa corocznie przeprowadza obowiązkowe testy na utratę wartości firmy zgodnie z modelem opracowanym na podstawie wytycznych zawartych w MSR 36. Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przyporządkowano wartość firmy, jest ich wartość użytkowa, którą kierownictwo Banku szacuje w oparciu o plan finansowy, odzwierciedlający przyjęte założenia odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności Banku, stopę dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych oraz stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty planem finansowym.

### Rezerwy

Metodologia szacowania i ujmowania rezerw opisana została w Nocie 31 oraz Nocie 40.

### Świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych, takie jak nagrody jubileuszowe czy odprawy emerytalne i rentowe, podlegają okresowemu oszacowaniu aktuarialnemu przez niezależnego aktuarusza. Wysokość rezerw odpowiada wartości obecnej przyszłych długoterminowych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień sprawozdawczy i bazuje na szeregu założeń w obszarze statystyki kadrowej, w tym prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Banku, obejmującego rotację pracowników, ryzyko śmierci oraz ryzyko całkowitej niezdolności do pracy.

### Reforma wskaźników stóp procentowych

Grupa zastosowała zwolnienie polegające na kontynuacji relacji zabezpieczających w okresie niepewności przed reformą zastępującą stopę InterBank Offered Rate alternatywną stopą wolną od ryzyka. Na potrzeby oceny, czy prognozowana transakcja jest wysoce prawdopodobna, przyjmuje się że w wyniku tej reformy wskaźnik stopy procentowej, na którym oparte są zabezpieczane przepływy, nie ulegnie zmianie (dalsze informacje znajdują się w Nocie „Rachunkowość zabezpieczeń”).

### 3. Zarządzanie ryzykiem

#### Struktura organizacyjna i procesy zarządzania ryzykiem

Grupa dokonuje analizy, oceny, aprobaty oraz zarządza wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z jej działalnością wynikającymi z przyjętej strategii biznesowej. Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany we wszystkich jednostkach i na wszystkich poziomach organizacji i pokrywa między innymi: ryzyko kredytowe (włączając ryzyko kontrahenta, ryzyko rezydualne ograniczane przyjmowanymi zabezpieczeniami, i ryzyko koncentracji), ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko operacyjne.

Głównym założeniem strategii zarządzania ryzykiem w Grupie jest podejmowanie wyważonego ryzyka przy zachowaniu zasad wspólnej odpowiedzialności. Koncepcja zarządzania ryzykiem w oparciu o wspólną odpowiedzialność zorganizowana 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 Grupy, jak również za identyfikowanie i raportowanie ryzyka do jednostek 2-giej linii,
- Poziom 2 tj. zarządzanie ryzykiem w Jednostkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii oraz działalność 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 Grupy w celu ograniczenia ryzyka – jednostki organizacyjne Sektora Zarządzania Ryzykiem, Departament Zgodności, Sektor Zarządzania Finansami, Pion Prawny, Pion Zarządzania Kadrami,
- Poziom 3 tj. jednostki Audytu zapewniające niezależną ocenę procesów zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza Banku jest upoważniona do podejmowania uchwał w sprawie:

- Zatwierdzania strategii działalności Grupy oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem uwzględniających strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupy;
- Zatwierdzania dopuszczalnego poziomu ryzyka w Grupie („Ogólnego Apetytu na ryzyko”) w ramach procesu szacowania i alokacji kapitału wewnętrznego w danym roku (ICAAP);
- Zatwierdzania podstawowej struktury organizacyjnej Grupy ustalonej przez Zarząd, dostosowanej do zakresu i profilu podejmowanego ryzyka.

Ponadto, Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Grupy oraz realizuje obowiązki Rady wynikające z w/w strategii/regulacji lub innych zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą dokumentów.

Zarząd Banku zatwierdza w drodze uchwał:

- Strukturę organizacyjną Grupy z dobrze określonymi, przejrzystymi i spójnymi zakresami odpowiedzialności dostosowaną do zakresu i profilu podejmowanego ryzyka, zapewnia oddzielenie funkcji pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka od jednostek prowadzących działania wymagające podejmowania ryzyka,
- Profil ryzyka Grupy poprzez określenie istotnych rodzajów ryzyka, jednocześnie zapewniając wdrożenie procesów zarządzania nimi i/lub alokację kapitału wewnętrznego,
- Strategię działalności Grupy, zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem stanowiące strategię zarządzania ryzykiem w Grupie, w tym ryzykiem operacyjnym,

- Ogólny akceptowalny poziom ryzyka w Grupie („Ogólny Apetyt na ryzyko”), w ramach dokumentu podsumowującego proces szacowania i alokacji kapitału wewnętrznego na dany rok.

Zarząd Banku powołuje niezależnego Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem (ang. *Chief Risk Officer*), podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu, odpowiedzialnego za zarządzanie i kontrolę ryzyka kredytowego, rynkowego, operacyjnego, a w szczególności za:

- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie, metod identyfikacji, pomiaru i systemu kontroli oraz sprawozdawczości ryzyka,
- kształtowanie polityki zarządzania ryzykiem i opracowanie systemów oceny i kontroli ryzyka,
- podejmowanie decyzji kredytowych zgodnie z zasadami wynikającymi z procedur kredytowych oraz dokumentów wyznaczających politykę kredytową Grupy,
- zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa portfela kredytowego,
- zarządzanie portfelem kredytów trudnych (włączając windykację i restrukturyzację wierzycielności).

Ponadto odpowiada za:

- opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk, strategii i procedur w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego,
- dokonywanie przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Procesy zarządzania ryzykiem są wdrażane w Grupie 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 ramach systemu zarządzania ryzykiem w Grupie działają następujące Komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (ang. ALCO),
- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem (ang. RCMC) nadzorujący Komisję ds. Modeli oraz Komisję ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej,
- Komitet ds. Nowych Produktów,
- Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności.

Wiceprezes Zarządu Banku, pełniący jednocześnie funkcję Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem przedstawia Zarządowi Banku do zatwierdzenia strukturę organizacyjną Sektora, która uwzględnia specyfikę zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym w poszczególnych segmentach klientów. Dla tego celu w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem zostały wyodrębnione jednostki organizacyjne odpowiedzialne za:

- zarządzanie ryzykiem kredytowym Bankowości Korporacyjnej,
- zarządzanie ryzykiem kredytowym Bankowości Przedsiębiorstw,
- zarządzanie ryzykiem kredytowym Bankowości Detalicznej,
- zarządzanie należnościami z utratą wartości,
- zarządzanie ryzykiem rynkowym, z uwzględnieniem ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej,
- zarządzanie ryzykiem płynności,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- zarządzanie procesem kapitałowym i ryzykiem modeli,

- walidacje modeli,
- wsparcie zarządzania ryzykiem w wyżej wymienionych obszarach, w tym w ramach funkcji kontrolnych,
- proces całościowej i ciągłej oceny ryzyka kredytowego (Fundamentalna Ocena Ryzyka Kredytowego).

Menedżerowie z Sektora Zarządzania Ryzykiem i jednostek biznesowych są odpowiedzialni za ustalanie i wdrażanie polityki i praktyki zarządzania ryzykiem w odpowiednich jednostkach biznesowych, nadzór nad ryzykiem w tych jednostkach oraz reagowanie na potrzeby i problemy w nich występujące.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie wspierane jest przez szereg systemów informatycznych w zakresie:

- oceny ryzyka kredytowego klienta i ekspozycji;
- pomiaru, raportowania i monitoringu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego;
- wyceny, monitorowania i raportowania zabezpieczeń;
- kalkulacji i raportowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

### Istotne rodzaje ryzyka

Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka, wynikającymi z realizacji przyjętej strategii biznesowej.

W ramach procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w 2020 roku Zarząd Banku uznał za istotne następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko kredytowe i ryzyko kredytowe kontrahenta,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe,
- Ryzyko operacyjne, w tym:
  - Ryzyko braku zgodności.

Grupa monitoruje wszystkie powyższe rodzaje ryzyka. Z uwagi na charakterystykę portfela, w niniejszym rozdziale zostaną przedstawione zasady związane z procesem monitorowania ryzyka kredytowego (w tym ryzyka kontrahenta i koncentracji), operacyjnego, płynności, rynkowego w księdze handlowej i stopy procentowej księgi bankowej.

**Ryzyko kredytowe**, obejmujące również ryzyko kredytowe kontrahenta, wynika z zaangażowania kredytowego lub związanego z zawieraniem i rozliczaniem niżej wymienionych transakcji, i jest to ewentualność wystąpienia strat finansowych w wyniku niedopełnienia zobowiązań finansowych lub umownych przez kredytobiorcę lub kontrahenta. Ryzyko kredytowe jest elementem wielu aspektów działalności Grupy, zwanych dalej produktami, takich, jak:

- kredyty i pożyczki;
- transakcje walutowe oraz na instrumentach pochodnych;
- transakcje na papierach wartościowych;
- finansowanie i obsługa rozliczeń, w tym handlowych (krajowych i zagranicznych);
- transakcje, w których Grupa występuje w charakterze pośrednika wobec klientów lub innych osób trzecich.

Zasady opisane w sekcji „Ryzyko kredytowe” niniejszego dokumentu dotyczą różnych rodzajów ekspozycji, które zostały zdefiniowane w odpowiednich Politykach Kredytowych Grupy.

Dodatkowo w ramach systemu zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa stosuje zasady ograniczania ryzyka kredytowego (w tym poprzez przyjmowanie zabezpieczeń) ograniczając **ryzyko rezydualne** oraz zarządza **ryzykiem koncentracji** przy uwzględnieniu istotnych czynników ryzyka koncentracji.

**Ryzyko płynności** to ryzyko, polegające na tym, że Grupa może być niezdolna do wypełnienia w określonym terminie swoich zobowiązań finansowych wobec klienta, kredytodawcy lub inwestora. Pomiar ryzyka płynności prowadzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności z ustawą

Prawo bankowe, opiera się o standardy wyznaczone przez regulatora (regulacyjne miary płynności) oraz o wewnętrzne miary ułatwiające zarządzanie tym ryzykiem.

**Ryzyko rynkowe** to ryzyko utraty zysków wskutek zmian stóp procentowych, kursów wymiany walut i cen towarów oraz ich wahań. Ryzyko rynkowe jest związane z portfelem bankowym oraz handlowym. Pomiar ryzyka rynkowego jest prowadzony zgodnie z ustalonymi standardami w celu zapewnienia spójności pomiarów we wszystkich jednostkach oraz możliwości agregacji ryzyka.

**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 utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego oraz z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, jak również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

### Ryzyko kredytowe

Głównym celem w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie długoterminowego planu stabilnego rozwoju portfela kredytowego przy zachowaniu jego odpowiedniej jakości. Służą temu obowiązujące w Grupie regulacje i wdrożone procesy kontrolne.

### Zasady polityki zarządzania ryzykiem kredytowym

Za ustalanie zasad Polityki Kredytowej Bankowości Korporacyjnej i Polityki Kredytowej Bankowości Przedsiębiorstw, oraz polityk kredytowych Bankowości Detalicznej, a także pozostałych polityk, programów i procedur, monitorowanie wyników zarządzania ryzykiem kredytowym, bieżącą ocenę ryzyka kredytowego portfela oraz zatwierdzanie indywidualnie znaczących limitów ryzyka kredytowego odpowiedzialne są jednostki zarządzania ryzykiem.

Zasady akceptacji ryzyka są dostosowywane do strategii Grupy, ogólnego akceptowanego poziomu ryzyka, wyników portfela kredytowego oraz wyników kontroli wewnętrznej.

W przypadku klientów Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw oraz działalności w zakresie bankowości inwestycyjnej w skali całej organizacji, proces kredytowy opiera się na szeregu fundamentalnych zasad, takich jak:

- wspólna odpowiedzialność obszaru biznesu i niezależnych jednostek zarządzania ryzykiem za jakość portfela i procesu kredytowego oraz ponoszone straty kredytowe;
- postępowanie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi portfela w celu zapewnienia jego dywersyfikacji i zachowania równowagi pomiędzy ryzykiem i kapitałem;
- wprowadzenie systemu kompetencji kredytowych, który zakłada, iż kompetencje kredytowe mogą być przyznane upoważnionym, przeszkolonym i doświadczonym pracownikom jednostek zarządzania ryzykiem i operacji na podstawie ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka;
- wymóg podejmowania decyzji kredytowej przez co najmniej dwóch upoważnionych pracowników Grupy posiadających stosowne limity kompetencyjne dla wszystkich istotnych ekspozycji;
- uzależnienie wymaganego 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;
- określenie ratingu ryzyka dla każdego dłużnika i ekspozycji w spójnym procesie ratingowym w oparciu m.in. o wyniki modeli ratingowych lub scoringowych;



- okresowe monitorowanie wyników z działalności klientów oraz identyfikowanie negatywnych zmian w ich sytuacji, które wymagają podjęcia natychmiastowych działań klasyfikujących należność lub działań naprawczych;
- dobór akceptowalnych zabezpieczeń, ich wycenę, prawne ustanowienie oraz monitoring;
- wymóg zatwierdzania odstępstw od zasad Polityki Kredytowej na wyższych szczeblach organizacyjnych, w celu zapewnienia kontroli realizacji jej zasad przez kierownictwo wyższego szczebla, z zachowaniem zgodności z wewnętrznymi aktami normatywnymi obowiązującymi w Grupie, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.

W Sektorze Bankowości Detalicznej (SBD) Grupa posiada zatwierdzone przez Zarząd polityki kredytowe dla poszczególnych produktów kredytowych oferowanych przez SBD.

Ryzyko kredytowe w tym obszarze zarządzane jest przy pomocy:

- szczegółowych polityk kredytowych określających zasady badania zdolności kredytowej i wiarygodności kredytowej;
- systemu przyznawania kompetencji kredytowych oraz niezależnego nadzorowania jakości pracy analityków kredytowych;
- systemu monitorowania jakości narzędzi informatycznych wspomagających analizę zdolności i wiarygodności kredytowej;
- systemu pomiaru i kontroli ryzyka w portfelach kredytowych, na które składają się m.in.: szczegółowy system informacji zarządczej o jakości portfela kredytowego oraz czynności windykacyjnych, identyfikacja ekspozycji z utratą wartości, monitorowanie przeterminowań, monitorowanie benchmarków itp., zatwierdzonych przez Zarząd limitów wewnętrznych określających parametry portfela kredytowego;
- zatwierdzonych przez Zarząd zasad polityki windykacyjnej oraz politykę ochrony przed nadużyciami oraz politykę autoryzacji transakcji dokonanych na kartach kredytowych i debetowych;
- sprawozdań, informacji na temat jakości portfela kredytowego na Komisji ds. Ryzyka Sektora Bankowości Detalicznej, Komitecie ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Komitecie ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej;
- zasad przeprowadzania testów warunków skrajnych;
- monitoringu działania modeli scoringowych oraz pomiaru i identyfikacji ekspozycji z utratą wartości;
- monitoringu zachowań klientów Grupy w Biurze Informacji Kredytowej (BIK);
- polityki wyceny zabezpieczeń kredytów zabezpieczonych hipotecznie oferowanych przez SBD.

Każdy portfel jest poddawany minimum raz w roku testom warunków skrajnych.

### Ocena i pomiar ryzyka kredytowego

Grupa stosuje spójną metodykę ratingową w stosunku do całego portfela kredytów w Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw, co ułatwia porównanie zaangażowania kredytowego w ramach wszystkich sektorów działalności, regionów geograficznych i produktów.

Rating ryzyka dłużnika i rating limitu dłużnika są elementami oceny ryzyka kredytowego związanego z udzielonymi produktami. Rating ryzyka dłużnika odzwierciedla szacunkowe prawdopodobieństwo niewywiązania się przez dłużnika ze zobowiązania w ciągu 1 roku i jest obliczany zazwyczaj przy wykorzystaniu modeli statystycznych, ocen zewnętrznych agencji ratingowych lub modeli scoringowych.

Rating limitu dłużnika, jako miara oceny ryzyka w horyzoncie średnio i długoterminowym, uwzględnia również dodatkowe

parametry jakościowe, między innymi: cykliczność branży, jakość zarządu, strategię biznesową klienta, ryzyko oddziaływania na klienta niekorzystnych zmian regulacyjnych czy jawność i jakość procesów kontroli.

Do każdego limitu kredytowego jest przypisany rating ryzyka limitu, który uwzględnia rating ryzyka dłużnika i parametry transakcji, np. formę prawną ustanowionego zabezpieczenia, pomniejszające straty poniesione w wyniku niewykonania zobowiązania bądź rodzaj produktu. W ten sposób rating ryzyka limitu określa potencjalną oczekiwaną stratę z tytułu transakcji.

Pomiar ryzyka kredytowego jest dokonywany na wielu poziomach, w tym:

- na poziomie limitu, który może obejmować jeden lub więcej kontraktów, dyspozycji lub transakcji;
- na poziomie dłużnika, w przypadku przyznania dłużnikowi kilku limitów, co pozwala ocenić łączne ryzyko braku spłaty zobowiązań przez dłużnika;
- na poziomie grupy dłużników powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie;
- na poziomie portfela, przy czym rating ryzyka portfela jest obliczany jako średnia indywidualnych ratingów ekspozycji ważonych wielkością ekspozycji.

W zakresie ekspozycji kredytowych klientów Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw Grupa wykorzystuje modele ratingowe o różnym stopniu skomplikowania m.in. w zależności od wielkości portfela i branży klienta.

W zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych Grupa wykorzystuje modele oceny punktowej, opracowane na podstawie historii zachowania własnych klientów. Modele te analizują zachowanie klienta w Biurze Informacji Kredytowej, zachowanie klienta na podstawie własnych danych oraz cechy demograficzne klientów. Jakość działania modeli scoringowych podlega ocenie bieżącej oraz monitorowaniu rocznemu. W jej wyniku wprowadzane są zmiany w modelu lub polityce kredytowej.

Pomiar ryzyka kredytowego portfela detalicznego opiera się o dedykowane modele scoringowe oraz techniki raportowania obejmujące analizę wskaźników dotyczących nowych klientów oraz istniejących portfeli bez utraty wartości i z utratą wartości.

Skuteczność modeli scoringowych stosowanych w procesie oceny ryzyka jest regularnie monitorowana za pomocą raportów badających stabilność populacji, raportów KS (Kołmogorowa-Smirnowa) i sprawozdań dotyczących jakości portfela (wskaźniki przeterminowań i strat). Każdy model scoringowy podlega corocznej walidacji.

### Monitoring ryzyka kredytowego

Za monitorowanie prawdopodobieństwa niewywiązania się z zobowiązań przez dłużnika odpowiedzialne są jednostki zarządzania ryzykiem, przy wsparciu jednostek biznesowych odpowiedzialnych za współpracę z klientem.

Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na dwóch poziomach: (a) na poziomie klienta lub dłużnika, (b) na poziomie portfela.

Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na poziomie klienta odbywa się m.in. poprzez okresowe raporty kontrolne, proces wczesnego ostrzegania, okresowe analizy sytuacji klienta.

Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych, które umożliwiają także aktywne reagowanie w przypadku niepokojących sygnałów lub trendów.

Oprócz analizy raportów informacji zarządczej menedżerowie ryzyka odbywają regularne spotkania dotyczące portfela z udziałem przedstawicieli jednostek biznesowych, w celu dokonania przeglądu potencjalnych transakcji i przeanalizowania kwestii kredytowych.

W Sektorze Bankowości Detalicznej monitoringowi podlegają modele ocen scoringowych, pomiaru utraty wartości, poziom przeterminowań, efektywność działań windykacyjnych, limity wewnętrzne, zachowania klientów w BIK, benchmarki itp.

### Ograniczanie ryzyka

Ograniczanie ryzyka kredytowego w ramach określonego apetytu na ryzyko jest stałym i kluczowym elementem procesu zarządzania ryzykiem w Grupie. Jest ono prowadzone poprzez:

- selekcję klientów i zatwierdzanie kredytów:
  - wyznaczanie rynku docelowego oraz kryteriów doboru klientów,
  - wyznaczanie maksymalnych, dopuszczalnych limitów zaangażowania kredytowego poprzez limity dla określonych ratingów ryzyka lub poprzez kryteria akceptacji ryzyka,
  - ustanowienie i monitorowanie odpowiednich limitów w celu ograniczania ryzyka koncentracji zaangażowań,
  - wyznaczanie i utrzymywanie wysokich standardów analizy informacji o kredytobiorcy (due diligence),
  - ustanawianie standardów w zakresie procesu kredytowego, w celu zapewnienia spójnego podejścia do danych segmentów,
  - stosowanie określonych standardów dokumentacji kredytowej,
- stosowanie zabezpieczeń w celu ograniczenia ryzyka i zarządzanie ryzykiem rezydualnym:
  - określanie akceptowalnych zabezpieczeń oraz ich klasyfikacja ze względu na możliwość odzysku w przypadku egzekucji,
  - ustanawianie zabezpieczeń w odpowiedniej formie prawnej (standardy dokumentacji),
  - określanie oczekiwanej struktury zabezpieczeń lub relacji wartości kredytu do wartości zabezpieczenia,
  - wycena rzeczowych zabezpieczeń przez dedykowane i wyspecjalizowane jednostki w Grupie z wykorzystaniem wycen zewnętrznych, tam gdzie zachodzi taka potrzeba,
- monitorowanie ekspozycji kredytowych i system wczesnego ostrzegania:
  - okresowe monitorowanie ekspozycji kredytowych i stosowanie systemu wczesnego ostrzegania,
  - regularne przeglądy portfela zapewniające identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji,
  - aktywne zarządzanie portfelem poprzez wdrażanie odpowiednich zmian w strategii kredytowej w oparciu o przeglądy portfela lub testy warunków skrajnych.

### Polityka stosowania zabezpieczeń

Poza ogólnymi zasadami ograniczania ryzyka kredytowego Grupa posiada zdefiniowane zasady, specyficzne dla obszaru korporacyjnego i detalicznego, dotyczące przyjmowania, oceny, ustanawiania i monitorowania różnych rodzajów zabezpieczeń, w tym ustanawianie hipotek na nieruchomości, zastawu na środkach trwałych i obrotowych, przyjmowanie gwarancji, poręczeń i podobnych instrumentów wsparcia oraz cesji praw do należności (zwanym dalej łącznie: zabezpieczeniami). Ryzyko jest ograniczane również poprzez wymóg ubezpieczenia zabezpieczeń przez cały czas trwania ekspozycji kredytowej. Zasady te służą minimalizowaniu ryzyka rezydualnego.

Dodatkowym czynnikiem ograniczającym ryzyko jest zasada zgodnie z którą w przypadku finansowania przedsiębiorstw i osób prowadzących działalność gospodarczą podstawowym źródłem spłaty wierzytelności Grupy są przychody z bieżącej działalności klientów, będące kluczowym elementem oceny zdolności kredytowej potencjalnych kredytobiorców.

W celu zdywersyfikowania ryzyka związanego z zabezpieczeniami Grupa przyjmuje różne rodzaje zabezpieczeń:

- w obszarze Bankowości Detalicznej są to przede wszystkim nieruchomości mieszkalne,
- w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw przyjmowane są między innymi:
  - gwarancje i poręczenia,
  - zabezpieczenia gotówkowe,
  - papiery wartościowe,
  - należności,
  - zapasy,
  - nieruchomości,
  - maszyny i urządzenia,
  - pojazdy mechaniczne.

Szczegółowe procedury określające rodzaje akceptowanych przez Grupę zabezpieczeń, zasady ich ustanowienia i określania ich wartości oraz wydzielenie specjalistycznej jednostki ryzyka odpowiedzialnej za proces zarządzania zabezpieczeniami pozwoliło na wypracowanie odpowiednich standardów dla tego procesu, obejmujących m.in.:

- kryteria akceptacji i wyceny zabezpieczeń,
- standardy dokumentacji,
- zasady oraz częstotliwość monitoringu i aktualizacji wartości zabezpieczeń (w tym inspekcji),

Ponadto, w regulacjach kredytowych Bankowości Przedsiębiorstw określone są takie parametry jak:

- wymagana struktura zabezpieczeń dla poszczególnych rodzajów wierzytelności kredytowych,
- relacje wartości kredytu do wartości zabezpieczenia dla poszczególnych typów zabezpieczeń,
- pożądana struktura poszczególnych rodzajów zabezpieczeń w portfelu wierzytelności kredytowych.

Grupa okresowo kontroluje, czy bieżąca struktura portfela zabezpieczeń w Bankowości Przedsiębiorstw jest zgodna z założeniami oraz czy wartość zabezpieczeń jest odpowiednia.

W ramach Bankowości Korporacyjnej oczekiwana wartości kredytu do wartości zabezpieczenia określana jest każdorazowo w decyzji kredytowej. Relacja ta jest również przedmiotem okresowej kontroli/monitorowania.

Podstawowym zabezpieczeniem w przypadku Sektora Bankowości Detalicznej jest hipoteka ustanowiona na nieruchomości dla kredytów zabezpieczonych hipotecznie. Grupa stosuje również ubezpieczenie pomostowe chroniące od ryzyka zaprzestania obsługi zadłużenia przez dłużnika w okresie od wypłaty kredytu do ustanowienia hipoteki na zabezpieczenie wierzytelności.

Ocena wartości zabezpieczenia dokonywana jest każdorazowo na podstawie operatu szacunkowego nieruchomości, zleconego przez Grupę. Operaty szacunkowe są weryfikowane przez niezależny, wewnętrzny zespół wycen, zgodnie z wytycznymi w zakresie wycen nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów na nieruchomości dla Klientów Indywidualnych Sektora Bankowości Detalicznej. Jakość pracy zespołu wycen podlega monitorowaniu.

### Ryzyko koncentracji w działalności kredytowej

W celu zapobiegania niekorzystnym zdarzeniom wynikającym z nadmiernej koncentracji, Grupa ogranicza ryzyko koncentracji ustanawiając limity wynikające z przepisów zewnętrznych oraz norm koncentracji przyjętych wewnętrznie, tak, aby zapewnić odpowiednio rozproszenie ryzyka w portfelu. Grupa ustanawia Ogólne i Szczegółowe limity ograniczające ryzyko koncentracji kredytowej, adekwatnie do zaakceptowanego apetytu na ryzyko Grupy i strategii biznesowej.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa w szczególności uwzględnia ryzyko wynikające z:

- ekspozycji wobec pojedynczych podmiotów (w tym uwzględniania wpływu zaangażowania wobec pojedynczej izby rozliczeniowej - KDPW\_CCP - na poziom ponoszonego ryzyka koncentracji, w szczególności w sytuacji potencjalnego braku możliwości wywiązania się izby rozliczeniowej ze zobowiązań) lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub ekonomicznie (ryzyko koncentracji kontrahenta),
- ekspozycji wobec podmiotów z tej samej branży, sektora gospodarczego, prowadzących podobny rodzaj działalności lub prowadzących obrót podobnymi towarami (ryzyko koncentracji branży),
- ekspozycji wobec podmiotów z tego samego regionu geograficznego, jak również poszczególnych krajów (ryzyko koncentracji geograficznej),
- ekspozycji wobec podmiotów należących do Grupy kapitałowej Banku,
- ekspozycji wobec kontrahentów w ramach transakcji pochodnych,
- stosowanych technik ograniczania ryzyka kredytowego (ekspozycji zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia), w tym z tytułu dużych pośrednich ekspozycji kredytowych takich jak pojedynczy wystawca (ryzyko koncentracji zabezpieczenia),

- specyfiki produktowej/portfeli Grupy oraz długości trwania ekspozycji,
- poszczególnych produktów, rynków lub walut.

Wyznaczone ogólne limity koncentracji zatwierdzone są na poziomie Zarządu Banku i monitorowane zgodnie z zasadami odpowiedniej Polityki, głównie przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem. Menedżerowie poszczególnych jednostek zarządzania ryzykiem kredytowym i jednostek biznesowych określają (o ile jest to adekwatne) szczegółowe wewnętrzne limity koncentracji oraz częstotliwość ich kontroli i raportowania, a także zasady akceptacji przekroczeń tych limitów wraz z planem działania. Przekroczenia limitów są raportowane, w zależności od szczegółowych wymogów Polityki, do akceptacji odpowiednich osób, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem i Zarządu Banku wraz z planem działania.

W obszarze koncentracji zabezpieczeń są ustanowione i kontrolowane odpowiednie limity, w tym dla zaangażowań zabezpieczonych hipotecznie, zgodnie z Rekomendacją S.

#### Ryzyko koncentracji zaangażowania wobec dłużnika

Grupa dąży do ograniczenia koncentracji zaangażowania wobec pojedynczych klientów lub klientów powiązanych. Według danych z dnia 31 grudnia 2020 roku zaangażowanie Grupy w transakcje z grupami klientów, dotyczące portfela bankowego, wobec których łączne zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych Grupy (zdefiniowanych w dalszej części sprawozdania) wynosi 5 269 369 tys. zł, czyli 85,62% tych funduszy (31 grudnia 2019 roku: 7 742 742 tys. zł, tj. 152,51%). W 2020 roku jak i w 2019 roku Grupa spełniała przepisy dotyczące limitów koncentracji zaangażowań.

Koncentracja zaangażowań wobec poszczególnych największych niebankowych kredytobiorców Grupy:

w tys. zł	31.12.2020			31.12.2019		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie
KLIENT 1	1 200 000	-	1 200 000	1 200 000	-	1 200 000
GRUPA 2	692 220	437 312	1 129 532	907 844	134 518	1 042 362
GRUPA 3	609 489	187 832	797 321	631 959	171 724	803 683
KLIENT 4	370 800	379 200	750 000	653 720	96 280	750 000
KLIENT 5	624 115	101 613	725 728	605 484	-	605 484
GRUPA 6	401 049	265 739	666 788	361 258	268 830	630 089
KLIENT 7	545 000	-	545 000	545 000	-	545 000
GRUPA 8	345 324	195 489	540 813	798 876	206 306	1 005 181
GRUPA 9	9	536 200	536 209	106 471	518 472	624 943
GRUPA 10	536 000	-	536 000	536 000	-	536 000
<b>Razem 10</b>	<b>5 324 006</b>	<b>2 103 385</b>	<b>7 427 391</b>	<b>6 346 612</b>	<b>1 396 130</b>	<b>7 742 742</b>

\* Nie obejmuje zaangażowania z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych.

\*\* Grupa rozumiana jako grupa kapitałowa, w skład której wchodzi jednostki w stosunku do których Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. posiada zaangażowania.

Limity maksymalnego zaangażowania Grupy określa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r.- Prawo bankowe oraz rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenia nr 575/2013”). Przy zachowaniu warunków określonych przepisami Rozporządzenia nr 575/2013 dopuszcza się utrzymywanie przez Grupę przekroczenia limitów koncentracji wierzytelności ponad limity określone w art. 71 ustawy - Prawo bankowe wyłącznie w zakresie wierzytelności wynikających z operacji zaliczanych do portfela handlowego. Fundusze własne dla celów wyznaczania limitów zaangażowania określonych w ustawie Prawo Bankowe ustalone zostały zgodnie z Rozporządzeniem nr 575/2013.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie posiadała zaangażowania wobec klienta lub grupy powiązanych klientów przekraczającego ustawowe limity koncentracji zaangażowań.

**Ryzyko koncentracji zaangażowania wobec branży\***

Ze względu na duże zróżnicowanie klientów reprezentujących poszczególne sektory gospodarki w poniższej tabeli przedstawiono zagregowane dane dotyczące zaangażowań Grupy w branży gospodarki.

Branża gospodarki według NACE*	31.12.2020		31.12.2019	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	4 268 134	16,71%	4 672 631	17,45%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	3 529 937	13,82%	3 912 715	14,62%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 851 134	7,25%	1 919 053	7,17%
Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem	1 453 482	5,69%	1 499 261	5,60%
Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne	1 240 611	4,86%	1 141 985	4,27%
Produkcja urządzeń elektrycznych	1 239 137	4,85%	1 134 162	4,24%
Produkcja artykułów spożywczych	1 097 669	4,30%	946 640	3,54%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 083 252	4,24%	937 344	3,50%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	875 523	3,43%	906 495	3,39%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	835 860	3,27%	759 755	2,84%
<b>Pierwsze "10" branż gospodarki</b>	<b>17 474 739</b>	<b>68,43%</b>	<b>17 830 041</b>	<b>66,60%</b>
<b>Pozostałe branże</b>	<b>8 063 039</b>	<b>31,57%</b>	<b>8 941 245</b>	<b>33,40%</b>
<b>Razem</b>	<b>25 537 778</b>	<b>100,00%</b>	<b>26 771 286</b>	<b>100,00%</b>

\* Zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe (kapitał) wobec klientów instytucjonalnych (w tym banków), w oparciu o NACE Revision 2 (statystyczną klasyfikację działalności gospodarczych w Unii Europejskiej).

Należności brutto od klientów i banków w podziale na typ prowadzonej działalności:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności brutto od podmiotów gospodarczych i banków</b>		
finansowa	4 250 727	4 116 998
produkcyjna	4 031 923	4 956 141
usługowa	4 009 531	4 512 671
pozostała	3 414 023	4 106 024
	<b>15 706 204</b>	<b>17 691 835</b>
<b>Należności brutto od klientów indywidualnych</b>		
	<b>7 621 720</b>	<b>7 706 947</b>
<b>Razem</b>	(patrz Nota 18, 22) <b>23 327 924</b>	<b>25 398 781</b>

Wartość brutto należności nie uwzględnia odsetek kontraktowych naliczonych od momentu zaklasyfikowania ekspozycji do Etapu 3.

**Odpisy na oczekiwane straty kredytowe**

Grupa dokonuje odpisów na oczekiwane straty kredytowe, według opracowanych, dla wszystkich aktywów finansowych, wewnętrznych zasad i metodyk kalkulacji odpisów. Dokonywane są one dla każdego z 3 Etapów

- Etap 1: ekspozycje kredytowe, dla których ryzyko kredytowe nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia
  - strata szacowana w horyzoncie 12 miesięcy (jest to część strat kredytowych oczekiwanych dla całego okresu narażenia na ryzyko, wynikająca z niewykonania zobowiązania w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego),
- Etap 2: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego
  - straty kredytowe szacuje się dla całego okresu trwania ekspozycji,
- Etap 3: ekspozycje kredytowe, dla których nastąpił obiektywny dowód utraty wartości
  - straty kredytowe szacowane jak dla aktywów z utratą wartości.

Przypisanie ekspozycji do Etapu odbywa się, w zależności od sposobu zarządzania klientem (indywidualne vs. grupowe), przy uwzględnieniu szerokiego zakresu informacji pozyskiwanych w ramach standardowych procesów zarządzania ryzykiem (w tym procesu Wczesnego Ostrzegania), dotyczących zarówno bieżących, jak i przyszłych zdarzeń, w tym czynników makroekonomicznych oraz liczby dni zaległości.

Grupa grupuje instrumenty finansowe dla potrzeb wyceny oczekiwanych strat kredytowych w ujęciu produktowym w obszarze bankowości detalicznej i w ujęciu segmentacyjnym dla homogenicznego portfela mikroprzedsiębiorstw z minimalnym udziałem w sumie należności brutto Grupy.

Przeterminowanie spłaty o ponad 30 dni dla aktywów finansowych jest przez Grupę brane pod uwagę przy identyfikowaniu wystąpienia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego. W przypadku ekspozycji kredytowych z obszaru bankowości detalicznej, kryterium przeterminowania powyżej 30 dni jest bezpośrednią przesłanką dla zidentyfikowania istotnego wzrostu ryzyka kredytowego. Dla ekspozycji kredytowych w obszarze bankowości instytucjonalnej, przeterminowanie o ponad 30 dni jest brane pod uwagę podczas oceny potencjalnego wystąpienia istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, natomiast jest to czynnik wspierający ocenę i mający charakter pośredni.

Grupa zweryfikowała przypadki przeterminowań aktywów finansowych o ponad 30 dni i potencjał tej miary do identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego. Wyniki analizy wskazały, że rozszerzony przegląd ekspozycji klienta w ramach okresowych procesów kredytowych, a w jego wyniku przegląd wewnętrznej klasyfikacji jest miarą bardziej adekwatną w stosunku do dni przeterminowania. Proces nadpisań Etapów dla portfela bankowości instytucjonalnej również potwierdził to założenie. Analiza przypadków 30 dni przeterminowania wykazała brak związku z podwyższonym ryzykiem kredytowym z racji wykazywania zaległości przede wszystkim na produktach niekredytowych.

Grupa stosuje ogólną zasadę, że niewykonanie zobowiązania przez wierzyciela ma miejsce w przypadku wystąpienia jednego lub obu z poniższych zdarzeń:

- zwłoka w wykonaniu przez dłużnika wszelkich istotnych zobowiązań kredytowych wobec Grupy wynosi 90 dni i więcej,
- istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się w pełni przez dłużnika ze swoich zobowiązań kredytowych wobec Grupy, bez konieczności podejmowania przez instytucję działań takich jak realizacja zabezpieczenia.

W celu dokonania oceny czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego Bank cyklicznie, w ramach procesu klasyfikacji wewnętrznej oraz bieżącego procesu monitorowania, analizuje zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej, dokonując porównania bieżącej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania dla ekspozycji kredytowej z oceną ryzyka niewykonania zobowiązania dokonaną w momencie początkowego ujęcia.

Ocena zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej dokonywana w ramach procesu klasyfikacji wewnętrznej oraz procesu monitorowania uwzględnia:

- czynniki jakościowe (w tym sygnały Wczesnego Ostrzegania),
- informacje ilościowe (obejmujące m.in. rating ryzyka dłużnika),
- ewentualne przyznanie klientowi, ze względów ekonomicznych lub umownych, udogodnień (w zakresie warunków finansowych) wynikających z jego trudności finansowych, których w innym przypadku Grupa by nie udzieliła (gdy udogodnienia te nie implikują pogorszenia przyszłych strumieni płatności).

W celu dokonania oceny czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, dla portfela Klientów Bankowości Detalicznej, Grupa cyklicznie, w ramach procesu analizy zmiany ryzyka niewykonania zobowiązania dla danej ekspozycji kredytowej, dokonuje porównania bieżącej oceny ryzyka niewykonania zobowiązania dla ekspozycji kredytowej, z oceną ryzyka niewykonania zobowiązania dokonaną w momencie początkowego ujęcia. Dodatkowo, uwzględniane są przesłanki jakościowe oparte o bieżącą długość okresu przeterminowania produktu kredytowego, dokonane czynności miękkiej restrukturyzacji oraz fakt braku dostępności informacji o prawdopodobieństwie niewykonania zobowiązania.

Oczekiwana strata, będąca podstawą określenia poziomu odpisów dla należności z rozpoznaną utratą wartości oraz istotnym wzrostem ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, wyznaczana jest w całym okresie życia ekspozycji. Dla ekspozycji odnawialnych, kontraktowy termin zapadalności nie jest określony, w zastępstwie wyznaczany jest tzw. behawioralny termin zapadalności będący wynikiem empirycznej estymacji czasu życia produktu kredytowego.

W obszarze Bankowości Detalicznej odpisy na oczekiwane straty kredytowe liczone są w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego. W sprawozdaniu finansowym Grupa koryguje wartość ekspozycji kredytowych o wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku wystąpienia w Etapie 3 ekspozycji indywidualnie znaczących, odpis na nich jest liczony metodą indywidualną. Ekspozycje są uznawane za

indywidualnie znaczące na poziomie klienta, jeżeli potencjalna strata na kliencie w przypadku jego wejścia w Etap 3 przekroczyłaby 10% średniej wartości odpisu na ekspozycjach wchodzących w Etap 3 w ostatnim kwartale.

W obszarze bankowości instytucjonalnej głównymi źródłami parametrów wchodzących w skład metodyki oczekiwanych strat kredytowych ('ECL') są wyniki wewnętrznych procesów oceny klienta oraz rezultaty modeli kredytowych.

- Stopa utraty wartości jest pochodną ratingu klienta ustalonego na podstawie wewnętrznych modeli ratingowych. Metodyka ECL opisuje proces nakładania na istniejące ratingi, przewidywane w danym scenariuszu makroekonomicznym, rozkładów migracji. Uzyskuje się w ten sposób, w kolejnych okresach prognozy, prawdopodobieństwo migracji do danego przedziału ratingowego.
- Wartość parametru LGD wynika bezpośrednio z modelu dedykowanego dla klientów z utratą wartości.
- Wartość ekspozycji na kolejne okresy prognozy bazuje na dostępnych harmonogramach spłat jak i (dla produktów odnawialnych) na przewidywanej zmianie ekspozycji opisywanej wartością parametru CCF. Bazą do oszacowania tego parametru były wewnętrzne dane o kwotach wykorzystanych przez klientów przed identyfikacją przez Grupę utraty wartości.
- Przypisanie do etapu bazuje na istniejącym w Grupie procesie oceny klienta używanym do zarządzania klientem. Proces ten uwzględnia zarówno czynniki ilościowe (np. rating klienta) jak i szereg czynników jakościowych (np. Sygnały Wczesnego Ostrzegania).
- Przyjęte przez Grupę terminy zapadalności wynikają bezpośrednio z umów z klientami oraz okresów w jakich Grupa jest narażona na ewentualne ryzyko.

W obszarze bankowości detalicznej podstawą parametrów wchodzących w skład metodyki ECL są istniejące w Grupie wewnętrzne modele oceny wiarygodności kredytowej klienta, informacje o etapie postępowania windykacyjnego oraz informacje z hurtowni danych Grupy.

- Stopa utraty wartości jest złożeniem szeregu modeli oceny wiarygodności kredytowej klienta, połączonych ze sobą za pomocą procesu nazwanego logiką integracyjną. Metodyka ECL, na podstawie prognoz makroekonomicznych, przekształca rezultaty logiki integracyjnej tak, by wynik odzwierciedlał przewidywane zmiany w gospodarce. Tak uzyskane parametry, są następnie przykładane do wektorów utraty wartości w okresie życia produktu, oszacowanych na podstawie historycznie obserwowanych stóp utraty wartości.
- Wektory wartości odzysków są rezultatem analizy wysokości historycznie windykowanych należności dla homogenicznych populacji. Populacje zostały posegmentowane względem podobnych cech jak typ produktu, czas od odpisu, wartość ekspozycji do spłaty czy historycznie obserwowane spłaty.
- Wartość parametru EAD bazuje dla produktów ratalnych na przewidywanych harmonogramach spłat wygenerowanych w oparciu o długość kontraktu i oprocentowanie produktu. Dla produktów odnawialnych EAD bazuje na oszacowanym wewnętrznie wektorze parametru CCF odzwierciedlającym przewidywane w kolejnych okresach prognozy zmiany w wielkości ekspozycji.

W części detalicznej Grupy stosowane jest, oprócz kryterium 30 dni zaległości oraz kategorii foreborne, kryterium ilościowe - analiza zmiany poziomu PD od momentu powstania ekspozycji. Zgodnie ze standardem Grupa nie stosuje stałego progu, powyżej którego wzrost ryzyka automatycznie byłby uznawany za istotny. Wynika to z faktu, że ten sam wzrost parametru PD w wartościach bezwzględnych byłby bardziej znaczący dla ekspozycji o niższym początkowym ryzyku niż dla tych o wyższym. Wobec powyższego w banku stosowany jest dedykowany model, którego celem jest

wyznaczenie progę, powyżej którego wzrost ryzyka będzie uznawany za istotny. W celu określenia relatywnego wzrostu bank stosuje zmienną będącą ilorazem prawdopodobieństwa defaultu w aktualnej dacie raportowej, oraz prawdopodobieństwa warunkowego wyliczonego na ten sam okres w momencie początkowego ujęcia. Próg określony jest jako punkt odcięcia, gdzie maksymalizowane jest prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia default w przypadku wzrostu wartości zmiennej objaśniającej.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wyłącznie gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów (zdarzenie powodujące stratę), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów, w obszarze bankowości instytucjonalnej, zalicza się uzyskane przez Grupę informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika;
- obniżenie ratingu klienta przez uznaną i akceptowaną przez Grupę zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (poniżej poziomu odpowiadającemu ratingowi wewnętrznemu 7- (czyli dla CCC- Standard & Poors i Caa3 Moody's))
- naruszenie warunków umowy, takie jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie, np. opóźnienia w spłacie rat kapitałowych lub odsetkowych;
- przyznania kredytobiorcy przez Grupę, ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych kredytobiorcy, udogodnień w zakresie warunków finansowych, których w innym przypadku Grupa by nie udzieliła;
- wysokiego prawdopodobieństwa upadłości klienta lub uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego, wystąpienie przez dłużnika o ogłoszenie upadłości lub o przyznanie podobnej ochrony lub postawienie dłużnika w stan upadłości bądź przyznanie mu podobnej ochrony, jeżeli umożliwiłoby mu to uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych,
- wniosek Grupy o nadanie oświadczeniu Dłużnika o poddaniu się egzekucji klauzuli wykonalności;
- istotne pogorszenie się sytuacji gospodarczej, które może mieć wpływ na ryzyko niespłacenia zobowiązań przez dłużnika,
- opóźnienie w spłacie płatności z tytułu umowy 90 dni i więcej,

oraz inne zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na możliwe do oceny przyszłe przepływy gotówkowe z tytułu ekspozycji kredytowej.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów w obszarze detalicznym zalicza się spełnienie nawet jednej z niżej wymienionych przesłanek przez jakąkolwiek z posiadanych przez klienta ekspozycji:

- wystąpienie opóźnień w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych, minimalnej kwoty do zapłaty, prowizji lub przekroczenie dozwolonego limitu. Na potrzeby rozpoznania utraty wartości przyjmuje się, że opóźnienie w spłacie jest równe lub przekracza 90 dni na moment wyliczania odpisu (niezależnie od wysokości ekspozycji oraz kwoty przeterminowania);
- udzielenie modyfikacji warunków umowy (restrukturyzacja), w rezultacie których wartość bieżąca przepływów pieniężnych spada poniżej wartości księgowej sprzed modyfikacji;

- wypowiedzenie umowy z przyczyn innych niż opóźnienie w spłacie w przypadku produktów hipotecznych;
- wystąpienie przesłanek jakościowych:
  - śmierć,
  - bankructwo,
  - trwale kalectwo lub poważna choroba,
  - nadużycie finansowe,
  - uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego klienta lub ogłoszenie przez klienta upadłości,
  - utrata wartości lub zagrożenie utraty wartości zabezpieczenia,
  - pobyt klienta w areszcie lub więzieniu,
  - częściowe umorzenie kapitału,
  - wypowiedzenie umowy,
  - wniosek Grupy o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec klienta.

W przypadku klientów, którzy nie spełniają kryteriów restrukturyzacyjnych, a w szczególności, dla których wdrożono ścieżkę prawną (upadłość, egzekucja, spór sądowy) bez perspektyw powrotu formuły spłat z podstawowej działalności operacyjnej klienta, prowadzony jest proces windykacji, a należności podlegają spisaniu w straty. Głównym celem tego procesu jest maksymalizacja odzyskiwanych przez Grupę kwot zaległych ekspozycji. W procesie windykacji Grupa wypracuje z klientem formułę współpracy, w trakcie której aktywność Grupy nie ogranicza się tylko do działań prawnych, ale również w miarę możliwości prowadzona jest bieżąca współpraca. W przypadku, jeśli spłata ekspozycji jest zagrożona z uwagi na słaby standing finansowy dłużnika lub poprzez transfer aktywów poza zasięg windykacji, w wyjątkowych przypadkach możliwa jest sprzedaż ekspozycji.

Grupa ustanowiła i stosuje okres kwarantanny dla ekspozycji przestających być klasyfikowanymi jako aktywa Etapu 3.

W obszarze bankowości instytucjonalnej zmiana statusu z utraty wartości na brak utraty wartości może mieć miejsce wówczas, gdy nie wystąpiły zaległości płatnicze wobec Banku w okresie minimum 12 miesięcy oraz kwota główna i związane z nią należności dodatkowe wynikające z umowy są możliwe do odzyskania w całości.

Zasadniczą przesłanką do zmiany statusu z utraty wartości na brak utraty wartości jest całkowite odzyskanie zdolności kredytowej.

W obszarze detalicznym, mechanizm kwarantanny polega na utrzymaniu klienta w statusie utraty wartości przez kolejne 9 miesięcy od ustąpienia wszystkich przesłanek utraty wartości.

Grupa korzysta ze scenariuszy makroekonomicznych zawierających zmienne objaśniające w modelach wykorzystywanych do pomiaru utraty wartości. Scenariusze przygotowywane są przez Głównego Ekonomistę Banku min. raz na kwartał w horyzoncie 3 letnim w podziale na kwartały (scenariusz bazowy z wagą 60% oraz odchylenie pozytywne i negatywne od tego scenariusza z wagą 20%).

W obszarze bankowości instytucjonalnej Grupa podzieliła portfel kredytowy na branże pod kątem ich wrażliwości na warunki makroekonomiczne, zidentyfikowała te zmienne makroekonomiczne, które najlepiej wyjaśniały historyczne zmiany jakości kredytowej oraz przeanalizowała zależności od czynników makroekonomicznych za pomocą metod statystycznych. Finalnie, Grupa dla każdej klasy wrażliwości ustalonej dla branży zbudowała model pozwalający na uzależnienie współczynnika determinującego poziom migracji klientów pomiędzy ratingami od tych czynników.

Scenariusze makroekonomiczne w obszarze Bankowości instytucjonalnej obejmują poniższe zmienne:

- roczną zmianę indeksu WIG20,
- stopę bezrobocia,
- inflację,
- PKB,
- stopę bezrobocia „BAEL”,

- WIBOR 3 miesięczny, natomiast bankowość detaliczna wykorzystuje w modelowaniu oczekiwanych strat kredytowych trzy zmienne:

- stopę bezrobocia,
- stopę bezrobocia „BAEL”,
- roczną zmianę indeksu WIG.

Scenariusz bazowy dla zmiennych wykorzystywanych do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na 31 grudnia 2020 zaprezentowano poniżej:

Bazowy scenariusz ekonomiczny	4q20	1q21	2q21	3q21	4q21	1q22	2q22	3q22	4q22	1q23	2q23	3q23	4q23
PKB przyrost r/r	(5,8)	(3,2)	8,9	2,1	7,9	6,7	5,2	5,0	4,1	4,2	4,1	4,1	4,0
Inflacja r/r (średnia)	2,9	2,0	2,5	2,4	2,6	2,7	3,0	3,3	3,7	3,6	3,4	3,1	2,9
Zarejestrowana stopa bezrobocia	6,4	6,8	6,3	6,3	6,7	6,7	6,1	5,8	5,8	5,9	5,6	5,1	5,2
stopę bezrobocia „BAEL”	3,7	4,1	3,6	3,6	4,1	4,1	3,6	3,3	3,4	3,5	3,3	2,8	3,0
WIBOR 3M (eop)	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,40	0,75	1,05	1,27	1,71	1,72	1,72
<b>WIG20 (eop)</b>	<b>1939</b>	<b>1970</b>	<b>2005</b>	<b>2040</b>	<b>2075</b>	<b>2111</b>	<b>2146</b>	<b>2181</b>	<b>2216</b>	<b>2251</b>	<b>2287</b>	<b>2322</b>	<b>2357</b>

Pesymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q20	1q21	2q21	3q21	4q21	1q22	2q22	3q22	4q22	1q23	2q23	3q23	4q23
PKB przyrost r/r	(5,8)	(5,0)	6,9	0,1	5,8	6,1	4,3	3,8	2,6	3,0	3,4	3,9	4,3
Inflacja r/r (średnia)	2,9	1,8	1,9	1,6	1,8	2,1	2,5	2,9	3,4	3,3	3,2	2,9	2,9
Zarejestrowana stopa bezrobocia	6,4	7,1	6,9	7,3	7,9	7,9	7,1	6,8	6,6	6,7	6,3	5,7	5,7
stopę bezrobocia „BAEL”	3,7	4,4	4,2	4,6	5,3	5,3	4,6	4,3	4,2	4,3	4,0	3,4	3,5
WIBOR 3M (eop)	0,22	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,43	0,43	0,68	0,68	0,68	0,68
<b>WIG20 (eop)</b>	<b>1820</b>	<b>1796</b>	<b>1871</b>	<b>1904</b>	<b>1959</b>	<b>1992</b>	<b>2048</b>	<b>2082</b>	<b>2139</b>	<b>2173</b>	<b>2207</b>	<b>2241</b>	<b>2275</b>

Optymistyczny scenariusz ekonomiczny	4q20	1q21	2q21	3q21	4q21	1q22	2q22	3q22	4q22	1q23	2q23	3q23	4q23
PKB przyrost r/r	(5,8)	(2,2)	11,1	4,1	10,0	7,8	5,6	5,5	4,8	4,6	4,3	4,3	4,3
Inflacja r/r (średnia)	2,9	2,2	3,1	3,2	3,4	3,3	3,5	3,7	4,0	3,9	3,6	3,3	2,9
Zarejestrowana stopa bezrobocia	6,4	6,5	5,7	5,3	5,5	5,5	5,1	4,8	5,0	5,1	4,9	4,5	4,7
stopę bezrobocia „BAEL”	3,7	3,8	3,0	2,6	2,9	2,9	2,6	2,3	2,6	2,7	2,6	2,2	2,5
WIBOR 3M (eop)	0,22	0,23	0,24	0,3	0,75	1,1	1,65	2	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
<b>WIG20 (eop)</b>	<b>2006</b>	<b>2096</b>	<b>2134</b>	<b>2171</b>	<b>2250</b>	<b>2279</b>	<b>2308</b>	<b>2338</b>	<b>2369</b>	<b>2400</b>	<b>2431</b>	<b>2462</b>	<b>2494</b>

W obszarze bankowości detalicznej, na poziomie homogenicznych portfeli produktowych, Grupa, za pomocą metod statystycznych zbudowała równania uzależniające wysokości rocznych stóp strat od czynników makroekonomicznych. Tak powstałe modele pozwalają na dynamiczne kształtowanie wysokości odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w zależności od przewidywanych zmian w gospodarce.

Scenariusze izmienne makroekonomiczne są aktualizowane w cyklach kwartalnych.

W ramach oceny adekwatności stosowanej metodyki służącej wyznaczeniu utraty wartości oraz rezerwy, Grupa regularnie, co najmniej raz w roku, przeprowadza analizę w celu weryfikacji, w jakim stopniu dokonane odpisy aktualizujące miały

odzwierciedlenie w rzeczywistości poniesionych stratach. Dodatkowo modele używane do wyznaczania rezerw podlegają ocenie niezależnego Biura Walidacji Modeli.

Grupa analizuje wrażliwość oczekiwanych strat kredytowych pod kątem metod i założeń modelu oczekiwanych strat kredytowych, w szczególności wrażliwość na prognozy sytuacji makroekonomicznej. Zaprezentowane w tabeli poniżej zmiany oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości zostały wyznaczone jako różnica pomiędzy oczekiwanymi stratami kredytowymi wliczonymi dla konkretnego scenariusza makroekonomicznego a oczekiwanymi stratami kredytowymi wliczonymi z uwzględnieniem wszystkich scenariuszy makroekonomicznych zważonych prawdopodobieństwem ich realizacji.

Zmiana poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości (Etap 1 i 2), przy założeniu 100% realizacji scenariusza na dzień 31.12.2020, w tys. zł	Scenariusz optymistyczny	Scenariusz pesymistyczny
Bankowość detaliczna	(1 923)	2 030
Bankowość instytucjonalna	(3 040)	5 025
	<b>(4 963)</b>	<b>7 055</b>

Zmiana poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości (Etap 1 i 2), przy założeniu 100% realizacji scenariusza na dzień 31.12.2019, w tys. zł	Scenariusz optymistyczny	Scenariusz pesymistyczny
Bankowość detaliczna	(1 166)	1 246
Bankowość instytucjonalna	(2 967)	3 575
	<b>(4 133)</b>	<b>4 821</b>

Grupa rozpoznaje i zarządza ryzykiem kredytowym kontrahenta w transakcjach instrumentami finansowymi w oparciu o wewnętrzne

limity na zaangażowanie przedrocznicowe i rocznicowe. Ekspozycjom tym nadawane są również ratingi kredytowe.

Poniżej zaprezentowano zestawienie określające maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

w tys. zł	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Należności od Banku Centralnego	17	4 103 407	3 300 490
Należności od banków (brutto)	18	571 955	1 168 278
Należności od klientów instytucjonalnych (brutto)*	22	15 134 249	16 714 183
Należności od klientów indywidualnych (brutto)**	22	7 621 720	7 706 947
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	913 123	3 881 815
Instrumenty pochodne	19	3 370 896	1 524 780
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	27 323 571	15 484 578
przez pozostałe całkowite dochody	27	185 809	106 183
Inne aktywa finansowe	40	16 502 383	15 441 954
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>		<b>75 727 113</b>	<b>65 330 500</b>

\* Na koniec 2020 wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe dla należności od klientów instytucjonalnych wyniosła 3 022 172 tys. zł w porównaniu do 3 289 249 tys., zł w 2019.

\*\* Na koniec 2020 wartość zabezpieczeń pomniejszających maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe dla należności od klientów indywidualnych wyniosła 2 241 268 tys. zł w porównaniu do 1 922 434 tys., zł w 2019.

Wartość brutto należności nie uwzględnienia odsetek naliczonych od momentu zaklasyfikowania ekspozycji do Etapu 3. Wpływ uwzględnienia tych odsetek na wartość bilansową brutto został przedstawiony w Nocie 22.

Poniżej został zaprezentowany portfel, pogrupowany na należności klientów ze stwierdzoną utratą oraz należności bez utraty wartości. Zaprezentowano również szczegóły odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Zgodnie z podejściem do zarządzania ryzykiem kredytowym, wyodrębnia się portfel zarządzany na podstawie indywidualnej klasyfikacji (należności oceniane indywidualnie) oraz na podstawie portfelowej klasyfikacji (należności oceniane portfelowo).

Ekspozycje oceniane indywidualnie, bez rozpoznanej utraty wartości klasyfikowane są na podstawie wewnętrznych ratingów ryzyka przyjmujących wartości od 1 do 7, przy czym kategoria ryzyka 1 jest ratingiem najlepszym.

Ekspozycjom ocenianym indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości nadawane są ratingi od 8 do 10.

Wewnętrzne ratingi ryzyka są otrzymywane w kompleksowym procesie oceny kredytowej, na który składają się modele i metodyki ratingowe, dodatkowe korekty wynikające m.in. z posiadanego wsparcia i z zabezpieczenia oraz wszelkie inne zdefiniowane procesy stosowane, w celu uzyskania ratingów ryzyka.

Rating ryzyka określa prawdopodobieństwo niewywiązania się przez dłużnika z zobowiązań w okresie jednego roku. Ratingi od 1 do 4- włącznie są traktowane jako odpowiednik ratingów z poziomu inwestycyjnego zewnętrznych agencji oceny wiarygodności kredytowej, co oznacza, że świadczą o niskim bądź średnim poziomie ryzyka kredytowego. Ratingi poniżej 4- świadczą o podwyższonym poziomie ryzyka kredytowego, przy czym rating 7 oznacza wysokie ryzyko kredytowe i niską zdolność do obsługi zobowiązań nawet przy sprzyjających warunkach makroekonomicznych.



Struktura portfela zaangażowań wobec klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2020 roku:

w tys. zł	31.12.2020				Razem z uwzgl. odsetek naliczonych dla ekspozycji do Etapu 3
	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Razem	
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>475 043</b>	<b>352 029</b>	-	<b>827 072</b>	<b>982 989</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(359 212)	(279 087)	-	(638 299)	(794 216)
<b>Wartość netto</b>	<b>115 831</b>	<b>72 942</b>	-	<b>188 773</b>	<b>188 773</b>
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2)</b>					
<b>wg ratingu ryzyka</b>					
rating ryzyka 1-4-	76		3	79	79
rating ryzyka +5-6-	214 686		-	214 686	214 689
rating ryzyka +7 i powyżej	292 374		15	292 389	292 392
<b>wg przeterminowania należności</b>					
bez opóźnień w spłacie		691 831		691 831	691 831
1-30 dni		74 792		74 792	74 792
31-90 dni		36 037		36 037	36 037
<b>Wartość brutto</b>	<b>507 136</b>	<b>802 660</b>	<b>18</b>	<b>1 309 814</b>	<b>1 309 820</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(29 145)	(93 466)	-	(122 611)	(122 617)
<b>Wartość netto</b>	<b>477 991</b>	<b>709 194</b>	<b>18</b>	<b>1 187 203</b>	<b>1 187 203</b>
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1)</b>					
<b>wg ratingu ryzyka</b>					
rating ryzyka 1-4-	9 847 376		571 934	10 419 310	10 419 310
rating ryzyka +5-6-	4 304 694		-	4 304 694	4 304 694
<b>wg przeterminowania należności</b>					
bez opóźnień w spłacie		6 345 084	3	6 345 087	6 345 087
1-30 dni		121 947	-	121 947	121 947
<b>Wartość brutto</b>	<b>14 152 070</b>	<b>6 467 031</b>	<b>571 937</b>	<b>21 191 038</b>	<b>21 191 038</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(46 484)	(34 352)	(1 708)	(82 544)	(82 544)
<b>Wartość netto</b>	<b>14 105 586</b>	<b>6 432 679</b>	<b>570 229</b>	<b>21 108 494</b>	<b>21 108 494</b>
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>15 134 249</b>	<b>7 621 720</b>	<b>571 955</b>	<b>23 327 924</b>	<b>23 483 847</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(434 841)	(406 905)	(1 708)	(843 454)	(999 377)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>14 699 408</b>	<b>7 214 815</b>	<b>570 247</b>	<b>22 484 470</b>	<b>22 484 470</b>

Jak opisano powyżej jednym z głównych czynników wpływających na zarządzanie portfelem należności klientów detalicznych są dni opóźnienia, podczas gdy w segmencie klientów instytucjonalnych jest to rating.

Wartość brutto należności nie uwzględnienia odsetek kontraktowych naliczonych od momentu zaklasyfikowania ekspozycji do Etapu 3. Wpływ uwzględniania tych odsetek został zilustrowany w ostatniej kolumnie tabeli.

Struktura portfela zaangażowań wobec banków i klientów z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2019 roku:

w tys. zł	31.12.2019				Razem z uwzgl. odsetek naliczonych dla ekspozycji do Etapu 3
	Należności od klientów instytucjonalnych	Należności od klientów indywidualnych	Należności od banków	Razem	
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3)</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>526 651</b>	<b>315 109</b>	-	<b>841 760</b>	<b>1 153 104</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(316 380)	(242 829)	-	(559 209)	(870 553)
<b>Wartość netto</b>	<b>210 271</b>	<b>72 280</b>	-	<b>282 551</b>	<b>282 551</b>
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2)</b>					
<b>wg ratingu ryzyka</b>					
rating ryzyka 1-4-	209 328		3	209 331	209 331
rating ryzyka +5-6-	1 062 988		-	1 062 988	1 062 993
rating ryzyka +7 i powyżej	103 981		-	103 981	103 981
<b>wg przeterminowania należności</b>					
bez opóźnień w spłacie		836 264		836 264	836 264
1-30 dni		102 726		102 726	102 726
31-90 dni		40 256		40 256	40 256
<b>Wartość brutto</b>	<b>1 376 297</b>	<b>979 246</b>	<b>3</b>	<b>2 355 545</b>	<b>2 355 550</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(18 896)	(61 054)	-	(79 950)	(79 954)
<b>Wartość netto</b>	<b>1 357 401</b>	<b>918 192</b>	<b>3</b>	<b>2 275 595</b>	<b>2 275 595</b>
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1)</b>					
<b>wg ratingu ryzyka</b>					
rating ryzyka 1-4-	11 955 828	-	751 707	12 707 535	12 707 543
rating ryzyka +5-6-	2 856 700	433	416 556	3 273 690	3 273 690
<b>wg przeterminowania należności</b>					
bez opóźnień w spłacie		6 248 508	13	6 248 521	6 248 521
1-30 dni		163 650	-	163 650	163 650
<b>Wartość brutto</b>	<b>14 812 528</b>	<b>6 412 591</b>	<b>1 168 276</b>	<b>22 393 396</b>	<b>22 393 404</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(28 174)	(23 216)	(2 594)	(53 984)	(53 991)
<b>Wartość netto</b>	<b>14 784 355</b>	<b>6 389 375</b>	<b>1 165 682</b>	<b>22 339 412</b>	<b>22 339 412</b>
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>16 715 476</b>	<b>7 706 947</b>	<b>1 168 279</b>	<b>25 588 527</b>	<b>25 902 057</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(363 450)	(327 099)	(2 594)	(690 969)	(1 004 499)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>16 352 026</b>	<b>7 379 848</b>	<b>1 165 685</b>	<b>24 897 559</b>	<b>24 897 559</b>

Jak opisano powyżej jednym z głównych czynników wpływających na zarządzanie portfelem należności klientów detalicznych są dni opóźnienia, podczas gdy w segmencie klientów instytucjonalnych jest to rating.

Wartość brutto należności nie uwzględnienia odsetek kontraktowych naliczonych od momentu zaklasyfikowania ekspozycji do Etapu 3. Wpływ uwzględnienia tych odsetek został zilustrowany w ostatniej kolumnie tabeli.

Struktura instrumentów pochodnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego:

w tys. zł	31.12.2020			31.12.2019		
	Transakcje z klientami instytucjonalnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami	Transakcje z klientami instytucjonalnymi	Transakcje z klientami indywidualnymi	Transakcje z bankami
<b>Instrumenty pochodne wg ratingu ryzyka</b>						
rating ryzyka 1-4-	2 406 138	540	869 702	863 566	8 894	587 849
rating ryzyka +5-6-	32 166	-	60 846	40 085	-	24 320
rating ryzyka +7 i powyżej	1 504	-	-	67	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 439 808</b>	<b>540</b>	<b>930 548</b>	<b>903 718</b>	<b>8 894</b>	<b>612 169</b>

Poniżej zaprezentowano podział ekspozycji w portfelu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz w portfelu dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody według ratingów agencji Fitch:

w tys. zł	31.12.2020		31.12.2019	
	Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
<b>Rating emitenta agencji Fitch</b>				
A (w tym: od A- do AAA)	913 123	27 323 571	3 881 815	15 484 578
<b>Razem</b>	<b>913 123</b>	<b>27 323 571</b>	<b>3 881 815</b>	<b>15 484 578</b>

Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2020:

w tys. zł	31.12.2020		
	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	Zobowiązania wobec banków
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 3)</b>	<b>37 112</b>	<b>1 081</b>	<b>-</b>
<b>wg ratingu ryzyka</b>			
rating ryzyka +7 i powyżej	37 112		-
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 2)</b>	<b>420 043</b>	<b>1 266 562</b>	<b>-</b>
<b>wg ratingu ryzyka</b>			
rating ryzyka 1-4-	81 800		-
rating ryzyka +5-6-	112 134		-
rating ryzyka +7 i powyżej	226 109		-
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 1)</b>	<b>9 459 421</b>	<b>4 963 153</b>	<b>355 011</b>
<b>wg ratingu ryzyka</b>			
rating ryzyka 1-4-	7 178 082		350 804
rating ryzyka +5-6-	2 281 339		4 207
<b>Razem</b>	<b>9 916 576</b>	<b>6 230 796</b>	<b>355 011</b>

Struktura zobowiązań warunkowych udzielonych z punktu widzenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2019:

w tys. zł	31.12.2019		
	Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych	Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	Zobowiązania wobec banków
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 3)</b>	<b>67 574</b>	<b>1 306</b>	<b>-</b>
<b>wg ratingu ryzyka</b>			
rating ryzyka +7 i powyżej	67 574		-
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 2)</b>	<b>639 821</b>	<b>1 219 855</b>	<b>3 323</b>
<b>wg ratingu ryzyka</b>			
rating ryzyka 1-4-	132 895		-
rating ryzyka +5-6-	426 514		3 323
rating ryzyka +7 i powyżej	80 412		-
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone (Etap 1)</b>	<b>8 177 658</b>	<b>4 964 158</b>	<b>368 259</b>
<b>wg ratingu ryzyka</b>			
rating ryzyka 1-4-	6 828 244		364 951
rating ryzyka +5-6-	1 349 414		3 308
<b>Razem</b>	<b>8 885 053</b>	<b>6 185 319</b>	<b>371 582</b>

## Praktyki „forbearance”

W Grupie w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym identyfikuje się ekspozycje „forborne”. Grupa uwzględnia ekspozycje „forborne” zgodnie z wymaganiami sprawozdawczymi wynikającymi ze Standardów Technicznych EBA/ITS/2013/03.

Grupa jako „forborne” traktuje ekspozycje, gdzie Grupa udziela dłużnikowi doświadczającemu trudności finansowych preferencyjnych warunków finansowania (np. na warunkach nierynkowych), które w innej sytuacji nie byłyby rozważane. Grupa poprzez preferencyjne warunki finansowania rozumie sytuacje, w której np. zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż umowna wartość oprocentowania sprzed restrukturyzacji i/lub zmodyfikowane oprocentowanie kredytu jest niższe niż oprocentowanie rynkowe dla danego okresu finansowania i ryzyka kredytowego.

Zakres, w którym zmieniane są warunki finansowania, ustalany jest indywidualnie dla każdego dłużnika, którego dotyczy przedmiotowa sytuacja. W szczególności działania takie obejmują:

- przejęcie aktywów,
- udzielenia nowego, zrestrukturyzowanego zaangażowania w celu częściowej lub całkowitej spłaty istniejącego zaangażowania,

- modyfikację warunków istniejącego zaangażowania, w tym zmiany harmonogramu spłat (np. wydłużenie okresu kredytowania), zmiany oprocentowania należności lub sposobu spłaty, lub redukcji kwoty do spłaty (kwoty głównej lub narosłych odsetek).

Proces nadawania ekspozycjom statusu „forborne” jest ściśle związany z procesem zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym również z procesem rozpoznawania utraty wartości dla ekspozycji.

W przypadku klientów instytucjonalnych Grupa nadaje status „forborne” dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości.

W przypadku ekspozycji detalicznych status „forborne” może dotyczyć zarówno ekspozycji z portfela z utratą wartości jak i z portfela bez utraty wartości. Grupa jako „forborne” bez utraty wartości traktuje ekspozycje na których były przeprowadzone działania restrukturyzacyjne, natomiast zmiana warunków finansowania nie implikowała pogorszenia przyszłych strumieni płatności. W takich przypadkach zmiana statusu ekspozycji na „forborne” nie stanowi dowodu utraty wartości.

Grupa przyjmuje, że ekspozycje pozostają w statusie „forborne” aż do ich całkowitej spłaty.

Ekspozycje ze zmodyfikowanymi warunkami podlegającymi zasadom w zakresie forbearance (ekspozycje forborne) są przedmiotem raportowania regulacyjnego oraz wewnętrznego.

Wartości ekspozycji w statusie „forborne”:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Należności bez rozpoznanej utraty wartości,	21 928 897	23 580 662
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:	20 619 102	21 225 119
podmiotów sektora niefinansowego	16 879 946	18 072 331
klientów instytucjonalnych	10 412 915	11 659 740
klientów indywidualnych	6 467 031	6 412 591
Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:	1 309 795	2 355 543
podmiotów sektora niefinansowego	1 309 795	2 355 529
klientów instytucjonalnych	507 135	1 376 283
klientów indywidualnych	802 660	979 246
Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:	827 072	841 760
podmiotów sektora niefinansowego	827 072	841 760
klientów instytucjonalnych, w tym:	475 043	526 651
„forborne”	148 091	169 297
klientów indywidualnych, w tym:	352 029	315 109
„forborne”	18 027	19 195
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>22 755 969</b>	<b>24 422 422</b>
podmiotów sektora niefinansowego	19 016 813	21 269 620
klientów instytucjonalnych, w tym:	11 395 093	13 562 674
„forborne”	148 091	169 297
klientów indywidualnych, w tym:	7 621 720	7 706 946
„forborne”	18 027	19 195
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w tym:</b>	<b>(841 746)</b>	<b>(690 548)</b>
na należności „forborne”	(125 206)	(76 363)
<b>Należności od klientów netto, razem, w tym:</b>	<b>21 914 223</b>	<b>23 731 874</b>
należności „forborne”	40 912	112 129

Wartość brutto należności nie uwzględnienia odsetek kontraktowych naliczonych od momentu zaklasyfikowania ekspozycji do Etapu 3. Wpływ uwzględnienia tych odsetek na wartość bilansową brutto został przedstawiony w Nocie 22.

## Ryzyko płynności

### Procesy i organizacja zarządzania ryzykiem płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako niebezpieczeństwo niewywiązania się Grupy z wykonania wymagalnych zobowiązań finansowych wobec klientów i kontrahentów.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest terminowe wywiązanie się Grupy z wszystkich zobowiązań wobec swoich klientów oraz zabezpieczenie środków w celu terminowego rozliczenia wszystkich transakcji na rynku pieniężnym.

Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na:

- obowiązujących przepisach prawa w szczególności ustawie Prawo bankowe,
- wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego,
- zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania Grupą oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku,

z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku.

Ostateczna odpowiedzialność za przestrzeganie ustalonych poziomów ekspozycji na ryzyko rynkowe w Grupie spoczywa na Zarządzie Banku, natomiast bieżące zarządzanie ryzykiem rynkowym jest prowadzone przez:

- Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem,
- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO),
- Szefa jednostki Ryzyka Rynkowego,
- osoby oddelegowane do zarządzania ryzykiem w jednostkach Grupy.

### Zarządzanie płynnością

Celem zarządzania płynnością jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych, w celu wypełnienia swoich zobowiązań w terminie, także w ekstremalnych, lecz prawdopodobnych sytuacjach kryzysowych.

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 ALCO i jest określone w strategii Grupy. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności,

Regulacyjne miary płynności, wskaźniki M1-M4 i LCR, kształtowały się na bezpiecznym poziomie i wynosiły:

	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
M1 - Luka płynności krótkoterminowej ( w tys. zł )	17 720 491	9 126 042	8 594 449
M2 - Współczynnik płynności krótkoterminowej	1,37	1,26	0,10
M3 - Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	4,69	4,98	(0,29)
M4 - Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	2,04	1,58	0,46
LCR	182%	163%	19%

#### Wewnętrzne narzędzia zarządzania ryzykiem płynności

W uzupełnieniu do nadzorczych miar płynności Grupa Banku stosuje zestaw narzędzi zarządzania ryzykiem płynności obejmujący:

- analizę luk - MAR/S2,
- scenariusze kryzysowe,
- strukturalne wskaźniki 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 ALCO i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz przygotowywane przez jednostki biznesowe Grupy plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy.

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. Grupa analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując, jako warunek konieczny, brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 3 miesięcy.

Zarządzanie płynnością bieżącą należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Grupy, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz Bank Centralny.

Zarządzanie płynnością w podmiotach Grupy leży w zakresie zadań zarządów tych spółek przy uwzględnieniu „Zasad zarządzania ryzykiem”. Nadzór nad płynnością podmiotów Grupy sprawuje ALCO.

W 2020 roku w Grupie nie wprowadzono istotnych zmian w procesach, procedurach, systemach oraz politykach dotyczących zarządzania ryzykiem płynności.

#### Plan finansowania i zabezpieczenia płynności

Roczny Plan Finansowania i Płynności (Plan) jest przygotowywany dla Grupy przez Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej. Odpowiada on również za uzyskanie aprobaty ALCO dla tego Planu. Plan powinien obejmować wszystkie istotne elementy dotyczące finansowania i płynności wynikające z planów biznesowych, a w szczególności w obszarze depozytów i kredytów dla klientów, tak jak to zostało określone w budżetach rocznych poszczególnych jednostek biznesowych, a także istotnych zmian otoczenia regulacyjnego oraz sytuacji rynkowej.

#### Narzędzia zarządzania ryzykiem płynności

Grupa dokonuje pomiaru i zarządza ryzykiem płynności poprzez zastosowanie zarówno zewnętrznych miar nadzorczych, jak i miar dodatkowych wypracowanych wewnętrznie.

#### Regulacyjne miary płynności

- rynkowe czynniki ostrzegawcze,
- znaczące źródła finansowania,
- awaryjny plan finansowania.

#### Scenariusze kryzysowe

Testy warunków kryzysowych są przeprowadzane w celu zbadania potencjalnego wpływu określonego zdarzenia na bilans Grupy oraz skumulowaną lukę w horyzoncie 12 miesięcy, a także określenia,

jakie dodatkowe finansowanie działalności jest konieczne w każdym z określonych scenariuszy. Scenariusze te są przygotowywane przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej oraz Ryzyko Rynkowe Grupy oraz zatwierdzone przez ALCO.

Grupa przeprowadza testy warunków kryzysowych w cyklu miesięcznym. Scenariusze te zakładają istotne zmiany w podstawowych parametrach finansowania, takie jak:

- koncentracja bazy funduszowej,
- Highly Stressed Market Disruption („S2”) - poważne zakłócenia na rynkach światowych,
- kryzys finansowy na rynku krajowym.

*Awaryjny plan finansowania*

Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej przygotowuje oraz aktualizuje w cyklu rocznym „Plan pozyskania funduszy i utrzymania płynności w sytuacji zagrożenia płynności” (Plan awaryjny), który określa sposób działania Grupy w sytuacji kryzysowej, w tym szczególnie w przypadkach zakładanych

w scenariuszach kryzysowych i opisanych w „Rocznym planie finansowania i zabezpieczenia płynności”. Awaryjny plan finansowania jest zatwierdzany przez ALCO.

Plan awaryjny określa:

- warunki/symptomy wskazujące na wystąpienie sytuacji kryzysowej,
- kompetencje do podejmowania działań w ramach realizacji planu,
- źródła pozyskania funduszy, a w szczególności zasady utrzymywania portfela aktywów płynnych do użycia w przypadku wystąpienia problemów płynnościowych,
- zasady przeprowadzania sprzedaży aktywów i zmiany struktury bilansu,
- zasady postępowania w celu przywrócenia zaufania klientów do instytucji.

Poniżej przedstawione zostały wielkości skumulowanej urealnionej luki płynności w warunkach stresowych oraz poziom aktywów płynnych na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2020 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	29 503 084	60 293	582 149	-	30 796 071
Zobowiązania i kapitał własny	12 055 930	4 828 015	16 795	-	44 040 857
<b>Luka bilansowa w danym okresie</b>	<b>17 447 154</b>	<b>(4 767 722)</b>	<b>565 354</b>	-	<b>(13 244 786)</b>
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych - wpływy	35 237 768	5 587 109	17 581 465	8 645 374	15 833 016
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych - wypływy	35 040 316	5 541 091	17 791 986	8 897 566	15 943 271
<b>Luka pozabilansowa w danym okresie</b>	<b>197 452</b>	<b>46 018</b>	<b>(210 521)</b>	<b>(252 192)</b>	<b>(110 255)</b>
Potencjalne wykorzystanie przyznaných linii kredytowych	573 674	608 141	475 245	-	(1 657 059)
<b>Luka skumulowana</b>	<b>17 070 932</b>	<b>11 741 087</b>	<b>11 620 675</b>	<b>11 368 483</b>	<b>(329 499)</b>

Skumulowana urealniona luka płynności na dzień 31 grudnia 2019 roku:

w tys. zł	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
Aktywa	20 760 753	391 612	778 774	235 278	29 819 109
Zobowiązania i kapitał własny	8 169 834	4 479 486	19 091	-	39 317 115
<b>Luka bilansowa w danym okresie</b>	<b>12 590 919</b>	<b>(4 087 874)</b>	<b>759 683</b>	<b>235 278</b>	<b>(9 498 006)</b>
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych - wpływy	22 718 553	5 726 397	14 890 210	12 000 485	16 165 204
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych - wypływy	22 792 316	5 752 159	14 908 722	11 913 776	16 189 238
<b>Luka pozabilansowa w danym okresie</b>	<b>(73 763)</b>	<b>(25 762)</b>	<b>(18 512)</b>	<b>86 709</b>	<b>(24 034)</b>
Potencjalne wykorzystanie przyznaných linii kredytowych	566 316	477 866	415 396	-	(1 459 578)
<b>Luka skumulowana</b>	<b>11 950 840</b>	<b>7 359 338</b>	<b>7 685 113</b>	<b>8 007 100</b>	<b>(55 362)</b>

Aktywa płynne i skumulowana luka płynności do 1 roku:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
<b>Aktywa płynne, w tym:</b>	32 546 813	22 875 757	9 671 056
rachunek nostro, depozyty w NBP i stabilna część gotówki	4 310 119	3 509 364	800 755
dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	913 123	3 881 815	(2 968 692)
dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	27 323 571	15 484 578	11 838 993
<b>Skumulowana luka płynności do 1 roku</b>	11 620 675	7 685 113	3 935 562
<b>Wskaźnik pokrycia luki przez aktywa płynne</b>	Pozytywna luka	Pozytywna luka	

Poniżej przedstawione zostały zobowiązania finansowe Grupy według umownych terminów wymagalności. Prezentowane kwoty nie uwzględniają wpływu stopy efektywnej na wartości zobowiązań z tytułu odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	29	<b>5 118 861</b>	<b>5 101 752</b>	<b>2 000</b>	<b>15 000</b>	<b>34</b>	<b>75</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	19	43 208	43 208	-	-	-	-
<b>Zobowiązania wobec klientów, z tego:</b>	30	<b>43 393 906</b>	<b>42 516 234</b>	<b>639 607</b>	<b>215 013</b>	<b>22 976</b>	<b>76</b>
Depozyty podmiotów sektora finansowego	30	4 571 664	4 569 583	263	1 795	-	23
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	30	38 600 354	37 841 200	578 717	165 294	15 090	53
Pozostałe zobowiązania	30	221 888	105 451	60 627	47 924	7 886	-
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Instrumenty pochodne (rozliczane netto)	19	4 868 291	58 854	70 086	557 432	2 805 360	1 376 559
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>		<b>98 025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>98 025</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych</b>	40	<b>14 035 449</b>	<b>12 175 535</b>	<b>4 000</b>	<b>274 085</b>	<b>1 398 056</b>	<b>183 773</b>
<b>Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji</b>	40	<b>2 304 411</b>	<b>2 304 411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		<b>69 862 149</b>	<b>62 199 992</b>	<b>715 693</b>	<b>1 061 530</b>	<b>4 324 451</b>	<b>1 560 483</b>
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>							
Wpływy		75 770 215	35 434 287	5 520 929	16 363 340	11 860 068	6 591 591
Wypływy		75 587 594	35 218 811	5 514 231	16 343 102	11 944 695	6 566 755
		<b>182 621</b>	<b>215 476</b>	<b>6 698</b>	<b>20 238</b>	<b>(84 627)</b>	<b>24 836</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	29	<b>2 125 495</b>	<b>2 108 386</b>	<b>2 000</b>	<b>15 007</b>	<b>45</b>	<b>57</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	19	248 406	248 406	-	-	-	-
<b>Zobowiązania wobec klientów, z tego:</b>	30	<b>39 787 807</b>	<b>37 228 862</b>	<b>1 233 802</b>	<b>1 291 452</b>	<b>33 615</b>	<b>76</b>
Depozyty podmiotów sektora finansowego	30	4 556 646	4 554 687	260	1 676	-	23
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	30	34 962 850	32 531 925	1 172 136	1 234 324	24 412	53
Pozostałe zobowiązania	30	268 311	142 250	61 406	55 452	9 203	-
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Instrumenty pochodne (rozliczane netto)	19	1 974 225	41 303	35 685	99 783	1 077 118	720 336
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>		<b>19 226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 226</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych</b>	40	<b>12 935 767</b>	<b>11 620 970</b>	<b>-</b>	<b>236 039</b>	<b>870 275</b>	<b>208 483</b>
<b>Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji</b>	40	<b>2 321 513</b>	<b>2 321 513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		<b>59 412 439</b>	<b>53 569 440</b>	<b>1 271 487</b>	<b>1 642 281</b>	<b>2 000 279</b>	<b>928 952</b>
<b>Instrumenty pochodne rozliczane brutto</b>							
Wpływy		72 862 917	23 340 936	6 612 768	15 187 355	19 967 407	7 754 451
Wypływy		72 760 656	23 414 973	6 643 496	15 055 276	19 883 352	7 763 559
		<b>102 261</b>	<b>(74 037)</b>	<b>(30 728)</b>	<b>(132 079)</b>	<b>(84 055)</b>	<b>(9 108)</b>

## Ryzyko rynkowe

### Procesy i organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

Ryzyko rynkowe określane jest jako ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Grupy zmiany rynkowych stóp procentowych, kursów walutowych, kursów akcji, cen towarów oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.

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 Grupie opiera się na:

- wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego,
- zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania Grupą oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku,

z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosownych na rynku.

Ostateczna odpowiedzialność za przestrzeganie ustalonych poziomów ekspozycji na ryzyko rynkowe w Grupie spoczywa na Zarządzie Banku, natomiast bieżące zarządzanie ryzykiem rynkowym jest prowadzone przez:

- Członka Zarządu Nadzorującego Sektor Zarządzania Ryzykiem,
- Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO),
- Szefa jednostki Ryzyka Rynkowego,
- Szefów jednostek biznesowych podejmujących ryzyko,
- osoby oddelegowane do zarządzania ryzykiem w jednostkach Grupy.

### Zarządzanie ryzykiem rynkowym

#### Zakres ryzyka

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.

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 z pomocą modeli wyceny przy zastosowaniu parametrów cenowych notowanych na rynku. Działalność na portfelach handlowych prowadzona jest przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej Banku 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 Grupy. Działalność Grupy w tym zakresie jest prowadzona w sposób zapewniający jednocześnie (każdorazowe i inatychmiastowe) 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.

Portfele bankowe obejmują wszystkie pozostałe, niezaliczone do portfeli handlowych, pozycje bilansowe oraz pozabilansowe. Celem zawierania tych transakcji jest realizacja wyniku w całym, kontraktowym okresie transakcji. Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej Banku przejmuje pozycje ryzyka stóp procentowych z portfeli bankowych z wszystkich innych jednostek organizacyjnych Grupy. Mechanizm przekazywania pozycji ryzyka stóp procentowych opiera się na systemie transferowej ceny funduszy.

#### Pomiar ryzyka rynkowego portfeli bankowych

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), oparta zarówno na metodzie luki, jak i przepływów odsetkowych w odpowiednim horyzoncie czasu,
- 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.

Przyjmuje się, że:

- transakcje ze stałą stopą oprocentowania (takie jak: depozyty terminowe, lokaty międzybankowe, portfel dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody o oprocentowaniu stałym, kredyty udzielone zarówno spłacane w całości w dniu zapadalności, jak i spłacane w ratach) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty zapadalności lub wymagalności,
- transakcje ze stopą zmienną, aktualizowaną w cyklicznych stałych okresach (głównie kredyty udzielone z oprocentowaniem ustalonym w oparciu o stopę rynkową/bazową np. WIBOR 1M) klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie daty najbliższej aktualizacji oprocentowania,



- transakcje o oprocentowaniu zmiennym administrowanym (tzn. zmiana wysokości oprocentowania oraz jej termin zastrzeżona jest do wyłącznej decyzji Grupy) bądź o niezdefiniowanym terminie zapadalności lub aktualizacji oprocentowania klasyfikuje się do odpowiednich pasm przeszacowania na podstawie historycznie zaobserwowanych lub ekspercko przyjętych przesunięć momentu i wielkości zmiany oprocentowania danej pozycji w stosunku do zmiany rynkowych stóp procentowych (model minimalizacji zmienności marży na produkcie). W Grupie do tych transakcji/ pozycji bilansu zalicza się m.in: rachunki bieżące, kredyty kartowe, kredyty w rachunku bieżącym. Dodatkowo uwzględnia się wcześniejsze spłaty kredytów w oparciu o analizę faktycznych spłat dokonywanych przez klientów przed terminem i na tej podstawie ustalany jest profil aktualizacji oprocentowania produktu, dotyczy to w szczególności kredytów ratalnych,
- transakcje niewrażliwe na zmiany stóp procentowych, do których zalicza się gotówkę, majątek trwały, kapitał, pozostałe aktywa/zobowiązania, kwalifikuje się do najdłuższego pasma przeszacowania,
- transakcje bezpośrednio zawierane przez -Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej na potrzeby zarządzania ryzykiem stóp procentowych oraz płynności (portfel własny Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej) klasyfikowane są do odpowiednich pasm przeszacowania zawsze na podstawie dat zawartych w kontrakcie.

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.

IRE - metoda luki

w tys. zł	31.12.2020		31.12.2019	
	IRE 12M	IRE 5L	IRE 12M	IRE 5L
PLN	42 136	232 315	27 103	78 293
USD	22 844	38 274	15 045	19 732
EUR	15 965	20 653	9 980	9 134

IRE - metoda przepływów odsetkowych

w tys. zł	31.12.2020		31.12.2019	
	IRE 12M		IRE 12M	
	+100 pb	-100 pb	+100 pb	-100 pb
Łącznie dla wszystkich walut	152 967	39 839	91 145	(64 561)

Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym.

Grupa dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move) i kryzysowe (stress move) występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych podlegają regularnej ocenie i są odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Grupy. Testy warunków skrajnych obejmują także zmianę wartości kapitału w wyniku ruchów stóp procentowych dla poszczególnych walut w scenariuszach zgodnych z wymogami CRR.

Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) 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, analogiczna do wskaźnika czynników wrażliwości (Factor Sensitivity) w przypadku portfeli handlowych. 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, Grupa 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 tj +/- 100 pkt. bazowych, dla wszystkich walut razem. Przyjmuje się podobne założenia w zakresie dat przeszacowania jak opisane powyżej dla metody luki, z tą różnicą, że pozycje niegenerujące przepływów odsetkowych oraz kapitały Banku są wyeliminowane z kalkulacji.

Poniżej przedstawione są miary IRE dla Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, oddzielnie dla miar opartych o metodę luki jak i przepływów odsetkowych.

Zestawienie prezentowane jest odrębnie dla głównych walut PLN, USD i EUR, stanowiących łącznie ponad 90% bilansu Grupy, oraz łącznie dla wszystkich walut w przypadku metody przepływów odsetkowych.

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w Grupie. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody:

- zarządzanie płynnością finansową,
- zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej z innych jednostek organizacyjnych Banku lub podmiotów Grupy,
- otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Grupy przez Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej.

Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Grupy, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DVO1 (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.

*Program stosowania rachunkowości zabezpieczeń*

Poza ogólnymi zasadami ograniczania ryzyka rynkowego, w szczególności ryzyka stóp procentowych, Grupa posiada zdefiniowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Podstawowym rodzajem ryzyka zabezpieczanym w ramach rachunkowości zabezpieczeń jest ryzyko zmiany stóp procentowych, na jakie narażony jest portfel papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody o stałej stopie procentowej. Na

koniec każdego miesiąca, w którym występowała relacja zabezpieczająca, Grupa dokonywała oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia, analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego oraz instrumentu zabezpieczającego z tytułu zabezpieczanego ryzyka.

Pozycją zabezpieczaną była część portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody na stałą stopę procentową, denominowaną w PLN i EUR. We wszystkich przypadkach instrumentem zabezpieczającym był swap stopy procentowej (IRS), zamieniający stałą stopę procentową na zmienną. Zyski i straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany w wycenie do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych odzwierciedlone są - w części wynikającej z zabezpieczanego ryzyka - w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na rachunkowości zabezpieczeń”.

Poziom ryzyka określonego miarą DVO1 dla portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody z uwzględnieniem zabezpieczeń ekonomicznych, w podziale na portfele w poszczególnych walutach przedstawiony jest w tabeli poniżej:

w tys. zł	31.12.2020			Ogółem w okresie 01.01.2020 - 31.12.2020		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(3 636)	(6 878)	3 243	(2 719)	(1 505)	(3 856)
USD	(121)	(121)	-	(143)	(119)	(167)
EUR	(280)	(280)	-	(304)	(272)	(352)

w tys. zł	31.12.2019			Ogółem w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019		
	Ogółem	Papiery wartościowe	IRS	Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(3 182)	(3 489)	307	(3 089)	(2 528)	(3 412)
USD	(159)	(159)	-	(109)	-	(186)
EUR	(357)	(357)	-	(439)	(311)	(533)

Działalność Grupy w zakresie inwestycji w dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody była głównym czynnikiem wpływającym także na zmiany poziomu ryzyka niedopasowania terminów przeszacowania wyrażonych miarą IRE.

*Pomiar ryzyka rynkowego portfeli handlowych*

Do portfeli handlowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka:

- metoda czynników wrażliwości (Factor Sensitivity),
- 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).

W przypadku stóp procentowych miarą wrażliwości jest DVO1.

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 Grupy wartość VaR jest obliczana przy zastosowaniu 99% poziomu ufności i jednodniowego okresu utrzymania.

Zarówno wskaźnik DVO1, jak i wskaźnik VaR dla portfela handlowego są obliczane jako kwota netto bez zabezpieczenia ekonomicznego portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, 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.

Grupa 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.

Wartości znaczących ekspozycji na ryzyko stóp procentowych portfeli handlowych w ujęciu miary DV01 w 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019	w okresie 1.01.2020 - 31.12.2020		
			Średnia	Maksimum	Minimum
PLN	(268)	(54)	195	834	(913)
EUR	95	(13)	5	202	(315)
USD	74	144	45	279	(71)

W 2020 roku średnia wielkość ekspozycji na ryzyko stóp procentowych w walucie krajowej była niższa w porównaniu z poziomem z roku ubiegłego i wyniosła 260 tys. zł. Średnia ekspozycja na ryzyko stóp procentowych w EUR była niższa w porównaniu z rokiem 2019 (DV01 wyniosło 45 tys. zł, podczas gdy rok wcześniej 67 tys. zł). Średnia ekspozycja w USD była wyższa w porównaniu do roku 2019 (DV01 wyniosło 54 tys. zł, w porównaniu do 50 tys. zł w 2019 r.). Jeśli chodzi o największe wielkości ekspozycji przyjmowanych przez Departament Skarbu to maksymalna ekspozycja w PLN wyniosła 913 tys. zł w porównaniu

z 974 tys. zł w roku 2019, zaś maksymalna pozycja w EUR osiągnęła wielkość 315 tys. zł w porównaniu z 105 tys. zł w roku ubiegłym.

Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej, prowadzący w ramach Grupy działalność handlową na instrumentach finansowych, kontynuował strategię bardzo aktywnego zarządzania ekspozycjami narażonymi na ryzyko walutowe i stopy procentowej, dostosowując wielkość i kierunek tych ekspozycji w zależności od zmieniających się warunków rynkowych, co obrazuje przedział wahań tych ekspozycji (wartości minimum i maksimum w powyższej tabeli).

Poziom ryzyka określonego miarą VaR (bez uwzględnienia zabezpieczeń ekonomicznych portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody) w podziale na pozycje ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej w 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019	w okresie 1.01.2020 - 31.12.2020		
			Średnia	Maksimum	Minimum
Ryzyko walutowe	493	69	346	4 572	-
Ryzyko stóp procentowych	5 641	5 947	7 390	33 632	1 709
Ryzyko spreadu	2 745	3 040	3 435	5 573	1 280
<b>Ryzyko ogółem</b>	<b>6 170</b>	<b>6 678</b>	<b>8 576</b>	<b>34 130</b>	<b>4 138</b>

Ogólny średni poziom ryzyka rynkowego portfeli handlowych w roku 2020 był o 12% niższy od średniego poziomu zanotowanego w roku 2019, w ujęciu kwotowym to około 1 119 tys. zł, głównie jako wynik spadku ekspozycji na zmianę spreadu. Maksymalny poziom ryzyka cenowego wzrósł z 13 775 tys. zł w roku 2019 do 34 130 tys. zł w roku 2020, przy czym maksymalny pułap był osiągnięty jedynie przez kilka dni, jako rezultat znaczącej inwestycji w obligacje BGK emitowane na początku pandemii COVID-19.

#### Ryzyko instrumentów kapitałowych

Podstawowym podmiotem Grupy prowadzącym działalność w zakresie instrumentów kapitałowych jest Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. (DMBH). Stosownie do swojego podstawowego

zakresu działalności, DMBH jest uprawniony do podejmowania ryzyka cenowego portfela handlowego akcji, praw do akcji, znajdujących się lub mających się znaleźć w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) lub BondSpot, kontraktów Futures na index WIG20 i Indeksowanych Jednostek Udziałowych, a także akcji na giełdach zagranicznych tych spółek, które są notowane jednocześnie na GPW. Ryzyko cenowe portfela instrumentów DMBH ograniczane jest limitami wolumenowymi dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych oraz progami ostrzegawczymi dla koncentracji dla poszczególnych emitentów. Dla DMBH stosowane są również progi ostrzegawcze potencjalnej straty dla scenariuszy warunków skrajnych oraz skumulowanej zrealizowanej straty na portfelu handlowym.

#### Ekspozycja walutowa Grupy

Ekspozycję walutową Grupy według podstawowych walut przedstawia poniższa tabela:

#### 31.12.2020

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych*		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	2 893 468	7 375 336	29 451 596	24 977 853	(8 125)
USD	1 512 413	5 800 454	16 816 733	12 494 874	33 818
GBP	22 410	435 521	446 678	36 066	(2 499)
CHF	316 636	263 405	1 599 455	1 656 134	(3 448)
Pozostałe waluty	47 962	178 023	2 902 149	2 749 083	23 005
	<b>4 792 889</b>	<b>14 052 739</b>	<b>51 216 611</b>	<b>41 914 010</b>	<b>42 751</b>

\* Według wartości bieżącej będącej sumą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych

31.12.2019

w tys. zł	Operacje bilansowe		Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych*		Pozycja netto
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	
EUR	4 338 630	5 529 553	21 386 884	20 185 257	10 704
USD	1 642 699	5 122 036	20 863 504	17 393 833	(9 666)
GBP	17 279	389 976	742 199	371 438	(1 936)
CHF	468 768	227 731	2 029 207	2 274 823	(4 579)
Pozostałe waluty	96 855	201 225	2 173 226	2 064 715	4 141
	<b>6 564 231</b>	<b>11 470 521</b>	<b>47 195 020</b>	<b>42 290 066</b>	<b>(1 336)</b>

\* według wartości bieżącej będącej sumą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych

## Ryzyko operacyjne

### Cele strategiczne oraz założenia systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie spójnego i efektywnego podejścia do identyfikacji, oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania oraz sprawozdawczości w zakresie tego ryzyka, jak również efektywnej redukcji poziomu narażenia na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji redukcja ilości zdarzeń ryzyka operacyjnego i dotkliwości ich skutków.

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

Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, Profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne (w tym zwłaszcza Rekomendacji M) stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie.

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

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.

Realizacja założeń strategii przez Zarząd Banku oceniana jest przez Radę Nadzorczą, wspieraną przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd z częstotliwością skorelowaną z częstotliwością spotkań komitetów, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, jak też wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne. Rada Nadzorczą, po dokonaniu oceny, w razie konieczności może zlecić poddanie rewizji całości lub części systemu zarządzania ryzykiem.

### Definicja ryzyka operacyjnego

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 utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego oraz z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, jak również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności.

Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Definicja ryzyka operacyjnego w Grupie obejmuje: ryzyko technologiczne, ryzyko outsourcingu, ryzyko nadużyć/defraudacji, ryzyko prania pieniędzy, ryzyko bezpieczeństwa informacji, ryzyko ciągłości działania, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko braku zgodności, ryzyko prawne, ryzyko modeli, ryzyko kadrowe, ryzyko koncentracji, ryzyko niewłaściwego postępowania (conduct risk).

Ryzyko Operacyjne zostało uznane za ryzyko istotne na 2020 rok. Dodatkowo za ryzyko istotne zostało również uznane Ryzyko Zgodności, które na potrzeby procesu ICAAP jest włączane do Ryzyka Operacyjnego.

### Zasady identyfikacji ryzyka operacyjnego

Każda jednostka organizacyjna Grupy identyfikuje wszystkie istotne rodzaje ryzyka operacyjnego, związane z działalnością jednostki. W procesie identyfikacji ryzyka Kierownictwo uwzględnia istotne ryzyko związane ze wszystkimi procesami, produktami, czynnikiem ludzkim, systemami informatycznymi, zgodnością z obowiązującym prawem, regulacjami i zaleceniami instytucji nadzorczych, regulacjami wewnętrznymi oraz strategią Grupy, uwzględniając również ryzyko związane z zależnością od innych podmiotów w Grupie.

Jednostki organizacyjne w ramach Grupy oraz Departament Niezależnej Kontroli i Ryzyka Operacyjnego wykorzystują w procesie identyfikacji ryzyka procesy regularnego analizowania informacji generowanych przy użyciu narzędzi zarządzania ryzykiem operacyjnym (np. apetyt na ryzyko, 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, atestacje ryzyka operacyjnego, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów).

## Profil ryzyka operacyjnego

Profil ryzyka operacyjnego rozumiany jest jako skala i struktura ekspozycji na ryzyko operacyjne, określająca stopień narażenia na ryzyko operacyjne. Wyrażany jest on w wybranych wymiarach strukturalnych (takich jak m.in. rodzaje zdarzeń operacyjnych, rodzaje linii biznesowych, istotne procesy) oraz w wymiarach skali (takich jak m.in. oszacowana potencjalna wielkość straty). Do ustalenia profilu ryzyka operacyjnego Grupa wykorzystuje posiadane informacje na temat zdarzeń operacyjnych oraz informacje pochodzące z wykorzystywanych narzędzi zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Docelowy profil ryzyka operacyjnego, umożliwiający m.in. identyfikację obszarów koncentracji ryzyka operacyjnego, ustalany jest z uwzględnieniem skali i struktury ryzyka operacyjnego, zaakceptowanego apetytu/tolerancji na ryzyko operacyjne, analiz danych historycznych i wykorzystujący wdrożone narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym. Dla poszczególnych kategorii ryzyka operacyjnego oraz głównych obszarów działalności Grupy monitorowane są wyznaczone wskaźniki.

## Pomiar i ocena

W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinacje różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka. 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, 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.

Oszacowany wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego pokrywa wszystkie kategorie ryzyka uwzględnione w definicji ryzyka operacyjnego.

## Ramy akceptacji ryzyka, kontrola ryzyka, ograniczanie ryzyka

Grupa wyznacza poziomy tolerancji dla poszczególnych kategorii ryzyka operacyjnego oraz obszarów biznesowych w ramach ustalonego apetytu na ryzyko. Przekroczenie przyjętych progów tolerancji dla poszczególnych kategorii zdarzeń wymaga podjęcia działań naprawczych, zgodnie z decyzją Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem.

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem lub Zarządy spółek zależnych mogą podjąć decyzje w zakresie traktowania zidentyfikowanego ryzyka poprzez:

- akceptowanie (świadome niepodejmowanie działań mających na celu ograniczenie prawdopodobieństwa lub skutków zmaterializowania się danego zagrożenia, wraz z ewentualnym zapewnieniem środków na pokrycie potencjalnie związanych z nim strat),
- ograniczanie (przede wszystkim poprzez odpowiednie zdefiniowanie procesów, produktów, systemów, ich opis/procedury oraz wprowadzenie mechanizmów kontrolnych),
- transferowanie (przeniesienie części lub całości ryzyka związanego z danym zagrożeniem na podmiot zewnętrzny, w szczególności poprzez zlecenie wykonywania czynności zewnętrznym dostawcom usług lub stosowanie ubezpieczeń),
- unikanie (niepodejmowanie działań, z którymi wiąże się dane zagrożenie).

Procesy identyfikacji ryzyka, samooceny, pomiaru, monitorowania oraz raportowania w zasadniczych aspektach są ujednoczone i ogólnie przyjęte we wszystkich jednostkach organizacyjnych Grupy. Procesy ograniczania ryzyka są określane dla każdej jednostki organizacyjnej i mogą być różne dla poszczególnych jednostek.

Stosowane procesy kontrolne służą ograniczaniu przyczyn występowania negatywnych skutków zdarzeń operacyjnych (włącznie ze stratami operacyjnymi), zmniejszaniu prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz minimalizowaniu dotkliwości potencjalnych skutków. Mechanizmy ograniczania ryzyka obejmują również transfer ryzyka, czyli przeniesienie części lub całości ryzyka związanego z danym zagrożeniem na podmiot zewnętrzny, w szczególności poprzez zlecenie wykonywania czynności zewnętrznym dostawcom usług lub stosowanie ubezpieczeń, z zastrzeżeniem, że transfer nie może być traktowany jako alternatywa dla właściwego zarządzania ryzykiem. Grupa ocenia i monitoruje prawidłowość funkcjonowania mechanizmów transferu ryzyka.

## Monitorowanie i raportowanie

Za bieżące monitorowanie ryzyka operacyjnego odpowiada Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Nowych Produktów, Komitet ds. Premiowania oraz Komisje wspierające Komitety. Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy są przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego.

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.

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 ryzyka operacyjnego przedkładanych przez Zarząd co najmniej 2 razy w roku, przygotowywanych w oparciu o dane wynikające z monitorowania ryzyka operacyjnego, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, prawdopodobieństwo jego występowania, jego skutki i metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, jak też profil ryzyka operacyjnego i obszary koncentracji ryzyka, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem oraz dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii zarządzania ryzykiem (w tym ryzykiem operacyjnym).

## Założenia dotyczące systemu kontroli wewnętrznej w zakresie ryzyka operacyjnego

Funkcjonujący w Grupie system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem zorganizowane są na trzech niezależnych poziomach.

W ramach Zarządu Banku jeden z jego członków - Członek Zarządu Nadzorujący Sektor Zarządzania Ryzykiem - sprawuje nadzór nad Departamentem Niezależnej Kontroli i Ryzyka Operacyjnego oraz odpowiada za dostarczanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku kompleksowych informacji na temat zarządzania ryzykiem.

Zarząd jest wspierany przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności, Komitet ds. Nowych Produktów, Komisję ds. Produktów Inwestycyjnych i Ubezpieczeniowych Sektora Bankowości Detalicznej oraz Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej oraz Komisję Etyczną.

Każda jednostka organizacyjna jest zobowiązana do opracowania właściwego systemu kontroli, wspólnie do poziomu ponoszonego ryzyka, w tym ryzyka operacyjnego, łącznie z odpowiednią dokumentacją procedur kontrolnych oraz stosownym szkoleniem personelu. Również na jednostkach organizacyjnych ciąży obowiązek identyfikacji ryzyka, które jest niedopuszczalne lub przekracza poziom ryzyka, jakie dana jednostka może zaakceptować i określenia odpowiednich działań, jakie należy podjąć w celu jego ograniczenia lub transferu.

Ustalanie standardów kontrolnych, koordynacja zarządzania oraz monitorowanie ryzyka dla istotnych kategorii ryzyka wspierane są przez wyspecjalizowane jednostki organizacyjne.

Departament Niezależnej Kontroli i Ryzyka Operacyjnego (druga linia obrony), odpowiada za zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku, w szczególności: ustala i egzekwuje standardy i narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym (obejmującym kategorie ryzyka uwzględnione w definicji ryzyka operacyjnego), zarządza procesem samooceny, zarządza procesem monitorowania wskaźników ryzyka operacyjnego, monitoruje, ogranicza i raportuje straty operacyjne, monitoruje problemy i działania naprawcze, odpowiada za utrzymanie systemów informatycznych, wspierających zarządzanie ryzykiem operacyjnym, obliczanie regulacyjnego i szacowanie ekonomicznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, raportowanie zarządcze i regulacyjne w zakresie ryzyka operacyjnego, ujawnienia rynkowe w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, rekomendowanie zmian w procesach i operacjach Bankowych w zakresie dostosowania funkcji kontrolnych do akceptowalnego poziomu narażenia na ryzyko. Departament sprawuje nadzór nad przebiegiem raportowania ryzyka operacyjnego przez jednostki organizacyjne Banku. Departament przeprowadza także w jednostkach organizacyjnych Banku przeglądy w zakresie obszarów podwyższonego poziomu narażenia na ryzyko operacyjne oraz rekomenduje zmiany w procedurach, procesach i operacjach Bankowych, w celu ograniczenia poziomu ryzyka operacyjnego. W ramach systemu kontroli Departament odpowiada za koordynację matrycy funkcji kontroli oraz monitorowanie pionowe.

Za zorganizowanie i efektywne funkcjonowanie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych Banku odpowiadają ich Zarządy. Zarządy tych podmiotów zapewniają odpowiednie struktury organizacyjne oraz wdrożenie procedur i procesów adekwatnych do podejmowanego ryzyka operacyjnego. Rady Nadzorcze spółek sprawują nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz oceniają jego skuteczność i adekwatność. Spójność podejścia do standardów zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewniana przez powołane do tego celu odpowiednie jednostki kontrolne w spółkach, przy wsparciu jednostek zarządzania ryzykiem

w Grupie. Skuteczność zarządzania ryzykiem operacyjnym w podmiotach zależnych Banku i w Banku jest audytowana i oceniana wg spójnych standardów.

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

Zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem bankowym banki są zobligowane do utrzymywania kapitałów własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka. Poziom kapitałów zaprezentowany w tabeli poniżej uznawany jest za wystarczający do prowadzenia działalności biznesowej. Poziom kapitału jest regularnie monitorowany przy wykorzystaniu do tego celu współczynnika adekwatności kapitałowej.

Od 2008 roku Grupa rozpoczęła proces szacowania kapitału wewnętrznego. Dokonano klasyfikacji ryzyk ze względu na kryterium istotności, dla ryzyk zidentyfikowanych jako istotne oszacowano kapitał wymagany do ich pokrycia.

W procesie zarządzania kapitałem Grupa określa politykę wypłat przyszłych dywidend dla akcjonariuszy. W procesie tym uwzględnia się szereg czynników, takich jak: zyski Grupy, oczekiwania Grupy w zakresie przyszłych wyników finansowych, poziom wymogów kapitałowych, a także uwarunkowania podatkowe, regulacyjne i prawne.

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

#### Adekwatność kapitałowa\*

W wyniku zakończonej inspekcji, w dniu 22 lipca 2019 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego sformułował zalecenie dotyczące zasad uznawania umów o kompensowaniu zgodnie z art. 296 rozporządzenia CRR. Zalecenie dotyczy konieczności uzyskania przez Bank, odpowiedniego uznania przez KNF umów o kompensowaniu za zgodne z art. 296 rozporządzenia CRR. W protokole poinspekcyjnym KNF, na podstawie przeprowadzonej w ramach inspekcji weryfikacji wybranych umów, nie wniósł uwag do procesu kompensowania przez Bank zobowiązań.

W pierwszym półroczu 2020 r. Bank otrzymał pismo z KNF określające warunki, które muszą być spełnione, aby móc uznawać umowy o kompensowaniu w rachunku adekwatności kapitałowej za ograniczające ryzyko. Bank złożył wymagane dokumenty do KNF i od marca b.r. uwzględni wszystkie swoje kluczowe umowy w rachunku adekwatności kapitałowej jako ograniczające ryzyko.

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności Grupy.

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>I. Kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>6 204 936</b>	<b>5 122 175</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 205 669</b>	<b>2 379 064</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 719 477	1 889 760
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	95 295	95 797
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	11 763	26 314
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	89 930	81 802
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	289 204	285 391
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>22,5%</b>	<b>17,2%</b>

\* Łączny współczynnik kapitałowy obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”).

Wysokość regulacyjnych funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2020 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku wzrosła o kwotę 1 082 761 tys. zł, tj. 21,1 %, głównie w wyniku zasilenia funduszy w całości niepodzielonym zyskiem netto Banku za 2019 rok, wzrostu wartości skumulowanych innych całkowitych dochodów oraz zmniejszenia odliczeń od kapitału podstawowego Tier I dotyczących wartości niematerialnych wynikających z czasowego przesunięcia pomiędzy wartościami pomniejszającymi fundusze własne na koniec roku obrotowego (wartość firmy), a nieuwzględnianym w wyliczeniu funduszy, pomniejszonym wynikiem Banku za 2020 rok oraz zmiany wynikającej z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)2020/2176 z dnia 12 listopada 2020 r.

W 2020 roku jak i w 2019 roku w Grupie wystąpiło po jednym przekroczeniu limitów koncentracji zaangażowań na księdze bankowej. Obydwa przekroczenia zostały niezwłocznie zredukowane i zgłoszone do KNF.

#### 4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

#### Bankowość Instytucjonalna

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

#### Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produktów i usług finansowych klientom indywidualnym, a także - w ramach CitiBusiness - mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, oferty w obszarze działalności kredytowej i depozytowej Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

Za okres (w tys. zł)	2020			2019		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	549 720	451 957	1 001 677	514 992	638 735	1 153 727
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(53 838)	53 838	-	(71 563)	71 563	-
przychody wewnętrzne	-	53 838	53 838	-	71 563	71 563
koszty wewnętrzne	(53 838)	-	(53 838)	(71 563)	-	(71 563)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	348 767	211 195	559 962	303 405	261 471	564 876
Przychody z tytułu dywidend	1 489	10 305	11 794	2 360	8 720	11 080
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	279 668	31 737	311 405	351 856	27 669	379 525
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	203 402	-	203 402	97 969	-	97 969
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 554	8 282	15 836	16 467	925	17 392
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	556	-	556	(3 493)	-	(3 493)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 902	(42 234)	(36 332)	9 915	(14 237)	(4 322)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(525 349)	(589 989)	(1 115 338)	(533 086)	(595 183)	(1 128 269)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(21 583)	(85 070)	(106 653)	(19 846)	(66 653)	(86 499)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(214 707)	(214 707)	-	-	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(179)	(301)	(480)	(113)	(241)	(354)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(81 968)	(108 299)	(190 267)	(168 266)	(77 452)	(245 718)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>767 979</b>	<b>(327 124)</b>	<b>440 855</b>	<b>572 160</b>	<b>183 754</b>	<b>755 914</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(97 193)	(26 385)	(123 578)	(73 155)	(24 567)	(97 722)
<b>Zysk brutto</b>	<b>670 786</b>	<b>(353 509)</b>	<b>317 277</b>	<b>499 005</b>	<b>159 187</b>	<b>658 192</b>
Podatek dochodowy			(144 882)			(178 068)
<b>Zysk netto</b>			<b>172 395</b>			<b>480 124</b>

Stan na dzień (w tys. zł)	31.12.2020			31.12.2019		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<b>Aktywa</b>	<b>53 396 826</b>	<b>7 544 712</b>	<b>60 941 538</b>	<b>44 299 208</b>	<b>7 679 335</b>	<b>51 978 543</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny, w tym:</b>	<b>42 506 741</b>	<b>18 434 797</b>	<b>60 941 538</b>	<b>35 665 583</b>	<b>16 312 960</b>	<b>51 978 543</b>
zobowiązania	36 231 131	17 129 440	53 360 571	30 254 827	14 649 061	44 903 888

## 5. Wynik z tytułu odsetek

## Zasady rachunkowości:

Przychody i koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa uwzględni wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (na przykład: przedpłaty, opcje kupna i podobne), jednakże nie uwzględni potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone

iotrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta. W rezultacie prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej po pomniejszeniu o bezpośrednie koszty pozyskania instrumentu finansowego prezentowane są jako składnik przychodów odsetkowych.

Efektywną stopę procentową stosuje się do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem: zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe oraz istniejących składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do



zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania oczekiwanych strat kredytowych.

Przychód odsetkowy w odniesieniu do zakupionych lub

utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe ustalany jest efektywną stopą procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe.

**Informacje finansowe:**

w tys. zł	2020	2019
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>1 019 691</b>	<b>1 300 146</b>
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>704 380</b>	<b>997 084</b>
operacji z Bankiem Centralnym	2 869	7 334
należności od banków	6 847	17 831
należności od klientów, z tego:	694 664	971 919
podmiotów sektora finansowego	43 756	55 411
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	650 908	916 508
od kart kredytowych	153 017	281 531
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>315 311</b>	<b>303 062</b>
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	315 311	303 062
<b>Przychody o podobnym charakterze</b>	<b>99 191</b>	<b>106 333</b>
<b>z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</b>	<b>35 288</b>	<b>77 607</b>
<b>z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową</b>	<b>28 345</b>	<b>13 644</b>
<b>z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>35 558</b>	<b>15 082</b>
	<b>1 118 882</b>	<b>1 406 479</b>
<b>Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze</b>		
<b>z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(79 334)</b>	<b>(236 208)</b>
operacji z Bankiem Centralnym	(8)	-
zobowiązań wobec banków	(6 998)	(64 131)
zobowiązania wobec klientów	(68 098)	(167 396)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(14 988)	(49 503)
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(53 110)	(117 893)
kredytów i pożyczek otrzymanych	-	(345)
zobowiązań z tytułu leasingu	(4 230)	(4 336)
<b>aktywów z ujemną stopą procentową</b>	<b>(3 234)</b>	<b>(756)</b>
<b>instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>(34 637)</b>	<b>(15 788)</b>
	<b>(117 205)</b>	<b>(252 752)</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 001 677</b>	<b>1 153 727</b>

Wpływ modyfikacji na wartość aktywów finansowych, dla których przepływy pieniężne wynikające z umowy uległy modyfikacji jednak nie zaprzestano ich ujmowania na dzień 31 grudnia 2020

roku wyniósł 54 tys. zł, zaś wynik z tytułu modyfikacji w 2020 roku wyniósł (1 141) tys. zł (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2019 roku (44) tys. zł, zaś wynik z tytułu modyfikacji 207 tys. zł).

## 6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

**Zasady rachunkowości:**

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank. Prowizje klasyfikowane są do następujących kategorii:

- prowizji stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej,
- prowizji za wykonanie usługi,
- prowizji za wykonanie znaczącej czynności.

Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej zaliczane są do rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej i wykazywane w przychodach odsetkowych.

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunku bieżącym lub kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie metodą liniową przez okres ważności limitu kredytowego. Tego typu prowizje zaliczane są do przychodów z tytułu prowizji.

Dla pozostałych prowizji Grupa stosuje zasady wynikające z MSSF 15. W szczególności jeśli Grupa przenosi kontrolę nad usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia i klient jednocześnie czerpie korzyści płynące ze świadczenia Banku, w miarę wykonywania przez Bank tego świadczenia, wówczas prowizje są ujmowane w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi w przychodach z tytułu prowizji. W pozostałych sytuacjach prowizje ujmowane są jednorazowo w momencie wykonania czynności i wykazywane w przychodach z tytułu prowizji. Nie występują sytuacje wstrzymywania realizacji usług, które wpływałyby na opisany powyżej tryb ujęcia przychodu w związku ze spełnianiem zobowiązania do wykonania świadczenia. Charakter usług świadczonych przez Bank opisany jest w statucie, w tym także sytuacje, w których Bank występuje jako pośrednik. W obszarze przychodów prowizyjnych otrzymane wynagrodzenie jest co do zasady bezzwrotne.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględni warunki umowy. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia (stała, zmienna lub obie), które będzie przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Bank pośredniczy w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Przychody z tytułu wynagrodzenia za dystrybucję produktów ubezpieczeniowych niepowiązanych z instrumentami finansowymi ujmowane są w przychodach prowizyjnych w momencie sprzedaży lub odnowienia polisy, z wyjątkiem części wynagrodzenia dotyczącego usług świadczonych po dokonaniu sprzedaży, które jest ujmowane w przychodach prowizyjnych liniowo, przez okres życia produktu.

W przypadku produktów ubezpieczeniowych powiązanych z instrumentem finansowym, gdzie wynagrodzenie otrzymywane jest z góry za okres dłuższy niż miesięczny, w celu ustalenia sposobu ujmowania wynagrodzenia z tytułu dystrybucji tego ubezpieczenia stosowany jest model względnej wartości godziwej w wyniku, którego wynagrodzenie z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego dzielone jest na następujące komponenty:

**Informacje finansowe:**

w tys. zł	2020	2019
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	67 459	75 411
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	84 045	55 470
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	59 247	67 456
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	123 842	161 336
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	84 266	88 618
z tytułu usług powierniczych	104 034	94 805
z tytułu działalności maklerskiej	56 622	36 206
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	22 061	20 663
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	25 532	29 790
inne	18 055	23 654
	<b>645 163</b>	<b>653 409</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(27 265)	(32 896)
z tytułu działalności maklerskiej	(13 310)	(12 553)
z tytułu opłat KDPW	(22 403)	(20 820)
z tytułu opłat brokerskich	(3 794)	(4 184)
inne	(18 429)	(18 080)
	<b>(85 201)</b>	<b>(88 533)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>559 962</b>	<b>564 876</b>

\* Grupa dokonała przeglądu prezentowanych pozycji i wydzieliła następujące pozycje: „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu działalności kredytowej” oraz „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu prowadzenia rachunków bankowych”. Jednocześnie „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu udzielonych gwarancji” zostały zaprezentowane łącznie z pozycją „Przychody z tytułu opłat i prowizji z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym”. Dane porównawcze w obu przypadkach zostały odpowiednio przekształcone.

- część stanowiąca wynagrodzenie za usługę pośrednictwa, ujmowana w wyniku z tytułu prowizji, oraz
- część stanowiąca element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego rozliczanego z użyciem efektywnej stopy procentowej będąca elementem wyniku odsetkowego.

Wynagrodzenie opisane powyżej ujmowane jest z uwzględnieniem szacowanych przyszłych zwrotów z tytułu odstąpienia klientów od ubezpieczenia w określonych przypadkach.

Koszty bezpośrednio powiązane z akwizycją pożyczki gotówkowej Bank rozlicza w czasie jako element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego stanowiącego część wyniku odsetkowego.

Jeśli Bank ponosi koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego, koszty takie rozliczane są zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Koszty niepowiązane bezpośrednio ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych ujmowane są w rachunku wyników jednorazowo, w momencie ich poniesienia.

## 7. Przychody z tytułu dywidend

### Zasady rachunkowości:

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z dywidendą oraz wysokość dywidendy można ustalić w wiarygodny sposób.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	2020	2019
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	11 540	9 807
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	254	1 273
<b>Przychody z tytułu dywidend razem</b>	<b>11 794</b>	<b>11 080</b>

## 8. Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji

### Zasady rachunkowości:

W tej pozycji prezentowany jest wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.1 w sekcji Aktywa i zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena, jak również wynik z pozycji wymiany.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	2020	2019
<b>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
z instrumentów dłużnych	178 492	35 456
z instrumentów kapitałowych	(8 380)	(13 500)
z instrumentów pochodnych, w tym:	(248 383)	(65 045)
na stopę procentową	(266 195)	(83 003)
kapitałowe	14 949	17 605
towarowe	2 863	353
	<b>(78 271)</b>	<b>(43 089)</b>
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>		
z tytułu operacji wymiany na walutowych instrumentach pochodnych	488 438	470 297
z tytułu różnic kursowych (rewaluacja)	(98 762)	(47 683)
	<b>389 676</b>	<b>422 614</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>	<b>311 405</b>	<b>379 525</b>

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji za 2020 rok zawiera zmianę netto wartości korekty wyceny instrumentów pochodnych odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta oraz korekty wyceny instrumentów pochodnych odzwierciedlającej własne ryzyko kredytowe w wysokości (90) tys. zł (za 2019 rok: 2 580 tys. zł).

Wynik z instrumentów dłużnych zawiera wynik netto na obrocie rządowymi papierami wartościowymi, dłużnymi instrumentami komercyjnymi i instrumentami rynku pieniężnego przeznaczonymi do obrotu.

Wynik z instrumentów pochodnych zawiera wynik netto z tytułu transakcji swap na stopy procentowe, opcji, transakcji futures i innych instrumentów pochodnych.

Wynik z pozycji wymiany walutowej zawiera zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie obcej oraz na walutowych instrumentach pochodnych takich jak forward, CIRS i opcje. Wynik z pozycji wymiany zawiera również marżę zrealizowaną na bieżących i terminowych transakcjach walutowych.

## 9. Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

### Zasady rachunkowości:

Szczegółowe informacje na temat stosowanej w Banku rachunkowości zabezpieczeń, w tym w zakresie zasad rachunkowości, zamieszczone są w Nocie nr 37.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	2020	2019
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej papierów wartościowych</b>		
Wynik z wyceny transakcji zabezpieczanej	72 891	334
Wynik z wyceny transakcji zabezpieczającej	(72 335)	(3 827)
<b>Wynik na rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>556</b>	<b>(3 493)</b>

## 10. Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych

### Informacje finansowe:

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Jest to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, przychody związane z przetwarzaniem danych na rzecz podmiotów powiązanych, a także koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

w tys. zł	2020	2019
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Przychody z tytułu świadczonych usług na rzecz jednostek powiązanych spoza Grupy Kapitałowej	6 424	6 626
Przychody z wynajmu powierzchni biurowych	7 679	7 585
Inne, w tym:	5 593	10 249
z tytułu zwrotu kosztów sądowych i egzekucyjnych	1 009	2 762
	<b>19 696</b>	<b>24 460</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Koszty postępowania ugodowego i windykacji	(5 183)	(8 564)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne (netto)	(1 333)	(390)
Inne, w tym:	(49 512)	(19 828)
koszty rezerw związane z wyrokami TSUE (patrz Nota 40)*	(28 691)	-
	<b>(56 028)</b>	<b>(28 782)</b>
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>	<b>(36 332)</b>	<b>(4 322)</b>

\* Pozycja nie uwzględnia wartości 17 820 tys. zł, które pomniejszyły wynik odsetkowy Grupy.

## 11. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

### Zasady rachunkowości:

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu ujmowane są w okresie, którego dotyczą.

### Informacje finansowe:

W ramach kosztu wynajmu i utrzymania nieruchomości ujmowane są opłaty leasingowe dotyczące umów, dla których Grupa skorzystała ze zwolnień (aktywa niskocenne i umowy krótkoterminowe), zmienne opłaty leasingowe, opłaty eksploatacyjne i inne niestanowiące opłat leasingowych, a także koszty utrzymania nieruchomości użytkowanych przez Grupę (własnych i leasingowanych).

w tys. zł	2020	2019
<b>Koszty pracownicze</b>		
Koszty związane z wynagrodzeniami, w tym:	(398 178)	(382 631)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(30 085)	(29 001)
Premie i nagrody	(70 264)	(73 319)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(62 403)	(64 598)
	<b>(530 845)</b>	<b>(520 548)</b>
<b>Koszty ogólno-administracyjne</b>		
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(203 896)	(195 449)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(47 777)	(50 159)
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(51 946)	(53 366)
Reklama i marketing	(32 978)	(46 324)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(37 532)	(38 053)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(43 600)	(44 779)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(6 478)	(8 215)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 010)	(1 451)
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(5 183)	(5 902)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(103 534)	(102 292)
Pozostałe koszty	(50 559)	(61 731)
	<b>(584 493)</b>	<b>(607 721)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu razem</b>	<b>(1 115 338)</b>	<b>(1 128 269)</b>

Koszty pracownicze zawierają koszty następujących świadczeń dla obecnych i byłych członków Zarządu Banku:

w tys. zł	2020	2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 816	13 348
Długoterminowe świadczenia pracownicze	2 424	2 796
Nagrody kapitałowe	2 266	2 760
	<b>20 506</b>	<b>18 904</b>

## 12. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

### Zasady rachunkowości:

Amortyzacja naliczana jest liniowo wg stawek opisanych odpowiednio w Nocie 23 dla rzeczowych aktywów trwałych oraz w Nocie 24 dla wartości niematerialnych.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	2020	2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(43 294)	(41 461)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(63 359)	(45 038)
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych razem</b>	<b>(106 653)</b>	<b>(86 499)</b>

## 13. Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania warunkowe

### Zasady rachunkowości:

W tej pozycji prezentowany jest wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe. Zasady tworzenia odpisów zostały szczegółowo opisane w Nocie 3 w sekcji Ryzyko kredytowe.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	2020	2019
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>		
utworzenie odpisów	(7 495)	(3 244)
odwrócenie odpisów	8 595	4 664
	<b>1 100</b>	<b>1 420</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>		
<b>Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów</b>	<b>(202 369)</b>	<b>(216 110)</b>
utworzenie odpisów	(403 620)	(365 127)
odwrócenie odpisów	205 557	151 861
inne	(4 306)	(2 844)
<b>Odzyski od sprzedanych wierzytelności</b>	<b>(112)</b>	<b>4 293</b>
	<b>(202 481)</b>	<b>(211 817)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>		
utworzenie odpisów	(3 255)	(166)
	<b>(3 255)</b>	<b>(166)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych</b>	<b>(204 636)</b>	<b>(210 563)</b>
utworzenie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(69 068)	(68 808)
rozwiązanie rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	83 437	33 653
<b>Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>14 369</b>	<b>(35 155)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych</b>	<b>(190 267)</b>	<b>(245 718)</b>

\* opis kluczowych czynników wpływających na wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych znajduje się w Nocie 40.

## 14. Podatek dochodowy

### Zasady rachunkowości:

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, gdy podatek dotyczy kwot ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach.

### Informacje finansowe:

#### Ujęty w rachunku zysków i strat

w tys. zł	2020	2019
<b>Bieżący podatek</b>		
Bieżący rok	(179 815)	(215 824)
Korekty z lat ubiegłych*	20 541	(392)
	<b>(159 274)</b>	<b>(216 216)</b>
<b>Podatek odroczonego</b>		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych*	14 392	38 148
	<b>14 392</b>	<b>38 148</b>
<b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>(144 882)</b>	<b>(178 068)</b>

\* Bank w związku z uspołnieniem podejścia do rozliczenia premii od opcji walutowych wbudowanych w umowy depozytowe złożył pod koniec 2020 r. wniosek o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za lata od 2014 do 2019. W konsekwencji w pozycji Korekty z lat ubiegłych została rozpoznana nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych w kwocie 21,7 mln PLN (odpowiednio w wyniku ujęto również zmniejszenie aktywa w podatku odroczonego dotyczące bieżącego okresu - wpływ na wynik niematerialny). W skład pozycji Korekty z lat ubiegłych wchodzi ponadto dodatkowe zobowiązanie w podatku dochodowym za 2019 r. wynikające z różnic w rozliczeniu podatku pomiędzy zamknięciem roku finansowego a datą złożenia deklaracji rocznej.

#### Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

w tys. zł	2020	2019
Zysk brutto	317 277	658 192
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku (19%)	(60 283)	(125 056)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 317	(12 101)
Przychody podlegające opodatkowaniu nieujęte w wyniku finansowym	(3 476)	(3 536)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu nieujęte w wyniku finansowym	(156)	(6)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	2 446	2 311
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(23 480)	(18 567)
Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(19 671)	(19 436)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(40 794)	-
Pozostałe różnice trwale, w tym pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(1 785)	(1 677)
<b>Ogółem obciążenie wyniku</b>	<b>(144 882)</b>	<b>(178 068)</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>45,66%</b>	<b>27,05%</b>

Na poziom efektywnej stawki opodatkowania za 2020 r. wynoszącej 46% wpływ miało dokonanie odpisu związanego z identyfikacją utraty wartości aktywów niefinansowych w postaci wartości firmy oraz obciążenia regulacyjne sektora bankowego w postaci podatku od niektórych instytucji finansowych oraz obowiązkowych składek uiszczanych na rzecz BFG. Wartości te zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodu.

#### Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitałach

Podatek odroczonego ujęty bezpośrednio w kapitałach na dzień 31 grudnia 2020 roku związany z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wyceną programu określonych świadczeń pracowniczych wynosił 102 385 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 24 150 tys. zł).

## 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zysk przypadający na jedną akcję wynosił 1,32 zł (31 grudnia 2019 roku: 3,67 zł).

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2020 roku oparte zostało na zysku przypadającym na akcjonariuszy w kwocie 172 395 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 480 124 tys. zł) oraz średniej ważonej liczbie akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku w liczbie 130 659 600 (31 grudnia 2019 roku: 130 659 600).

Bank nie posiada rozładniających, potencjalnych akcji zwykłych ani innych instrumentów rozładniających.

## 16. Zestawienie zmian w pozostałych całkowitych dochodach

Odroczony podatek dochodowy i reklasyfikacje ujęte w pozostałych całkowitych dochodach dotyczą wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej odnoszonej na kapitał z aktualizacji wyceny oraz wyceny programu określonych świadczeń pracowniczych odnoszonej na pozostałe kapitały rezerwowe.

w tys. zł	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>127 108</b>	<b>(24 151)</b>	<b>102 957</b>
Zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	617 135	(117 255)	499 880
Wycena sprzedanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody przeniesiona do rachunku zysków i strat	(203 402)	38 646	(164 756)
<b>Całkowite dochody ogółem związane z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>540 841</b>	<b>(102 760)</b>	<b>438 081</b>
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń	(1 974)	375	(1 599)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>538 867</b>	<b>(102 385)</b>	<b>436 482</b>

w tys. zł	Kwota brutto	Odroczony podatek dochodowy	Kwota netto
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>94 399</b>	<b>(17 937)</b>	<b>76 462</b>
Zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	135 650	(25 773)	109 877
Wycena sprzedanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody przeniesiona do rachunku zysków i strat	(97 970)	18 614	(79 356)
<b>Całkowite dochody ogółem związane z aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>132 079</b>	<b>(25 096)</b>	<b>106 983</b>
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń	(4 971)	945	(4 026)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>127 108</b>	<b>(24 151)</b>	<b>102 957</b>

## 17. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	384 925	436 216
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	4 103 407	3 300 490
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym razem</b>	<b>4 488 332</b>	<b>3 736 706</b>

Na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (NBP) utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, która może być wykorzystywana przez Bank pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego.

Deklarowana wysokość rezerwy obowiązkowej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 243 279 tys. zł (31 grudnia 2019 roku wynosiła 1 422 651 tys. zł). Spadek wysokości deklarowanej rezerwy obowiązkowej jest efektem obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stopy rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 0,5%.

## 18. Należności od banków

### Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny należności od banków opisane są w Nocie 2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Rachunki bieżące	31 447	60 469
Lokaty	-	379 788
Kredyty i pożyczki	3	3 428
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	306 237	625 592
Lokaty stanowiące zabezpieczenie operacji instrumentami pochodnymi i transakcji giełdowych	234 268	99 001
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>571 955</b>	<b>1 168 278</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(1 708)	(2 594)
<b>Należności od banków netto razem</b>	<b>570 247</b>	<b>1 165 684</b>

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków przedstawia się następująco:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(2 594)</b>	-	-	<b>(2 594)</b>
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 100	-	-	1 100
Różnice kursowe i inne zmiany	(214)	-	-	(214)
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(1 708)</b>	-	-	<b>(1 708)</b>

\*Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z początkową utratą wartości).

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>(3 910)</b>	-	-	<b>(3 910)</b>
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	1 420	-	-	1 420
Różnice kursowe i inne zmiany	(104)	-	-	(104)
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>(2 594)</b>	-	-	<b>(2 594)</b>

\* Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z początkową utratą wartości).

Zmiany wartości bilansowej brutto należności od banków, które przyczyniły się do zmian odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Wartość brutto należności od banków wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>				
<b>Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>1 168 276</b>	<b>3</b>	-	<b>1 168 278</b>
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
Należności pociągnięte/splacone	(753 690)	15	-	(753 674)
Inne zmiany	157 351	-	-	157 350
<b>Wartość brutto należności od banków na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>571 937</b>	<b>18</b>	-	<b>571 955</b>



w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Wartość brutto należności od banków wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>				
<b>Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 337 884</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1 337 887</b>
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	-	-	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
Należności pociągnięte/splacone	(228 894)	-	-	(228 894)
Inne zmiany	59 505	-	-	59 505
<b>Wartość brutto należności od banków na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>1 168 276</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1 168 278</b>

## 19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

### Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu opisane są w Nocie 2.1.

### Informacje finansowe:

#### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do kategorii przeznaczone do obrotu Grupa zalicza instrumenty pochodne niebędące instrumentami zabezpieczającymi, oraz wybrane dłużne papiery wartościowe.

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</b>		
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
Banki centralne	-	999 917
Banki i inne podmioty finansowe*	601 421	7 125
Skarb Państwa	311 702	2 874 773
	<b>913 123</b>	<b>3 881 815</b>
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	913 123	2 881 898
<b>Instrumenty kapitałowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>66 521</b>	<b>39 916</b>
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	66 521	39 916
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>3 370 896</b>	<b>1 524 780</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu razem</b>	<b>4 350 540</b>	<b>5 446 511</b>

\* Na dzień 31 grudnia 2020 roku papiery wartościowe (obligacje) emitowane przez banki w kwocie 594 367 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa (31 grudnia 2019 roku: 1 tys. zł).

#### Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	43 208	248 406
Instrumenty pochodne	3 613 214	1 629 492
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu razem</b>	<b>3 656 422</b>	<b>1 877 898</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych w momencie początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2020 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
<b>Instrumenty stopy procentowej</b>	<b>18 126 821</b>	<b>52 151 775</b>	<b>115 147 528</b>	<b>30 051 219</b>	<b>215 477 343</b>	<b>2 164 579</b>	<b>2 608 037</b>
FRA	9 214 000	17 590 000	735 000	-	27 539 000	30 793	20 930
swapy odsetkowe (IRS)	8 832 062	31 331 415	114 412 528	30 010 543	184 586 548	2 133 446	2 586 829
opcje na stopę procentową	-	-	-	40 676	40 676	17	17
kontrakty futures*	80 759	3 230 360	-	-	3 311 119	323	261
<b>Instrumenty walutowe</b>	<b>43 168 048</b>	<b>19 956 334</b>	<b>12 215 322</b>	<b>7 012 891</b>	<b>82 352 595</b>	<b>916 349</b>	<b>715 215</b>
FX forward/spot	20 256 274	5 218 441	1 062 096	-	26 536 811	134 546	229 418
FX swap	1 631 179	7 489 599	7 731 817	7 012 891	23 865 486	438 559	144 753
swapy walutowo - odsetkowe (CIRS)**	19 208 381	3 890 253	3 283 697	-	26 382 331	315 390	313 382
opcje walutowe	2 072 214	3 358 041	137 712	-	5 567 967	27 854	27 662
<b>Transakcje na papierach wartościowych</b>	<b>374 290</b>	<b>4 183</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>378 473</b>	<b>108</b>	<b>158</b>
kontrakty futures*	71 245	4 183	-	-	75 428	-	-
papiery wartościowe zakupione do otrzymania/sprzedane do wydania	303 045	-	-	-	303 045	108	158
<b>Transakcje związane z towarami</b>	<b>279 390</b>	<b>1 496 341</b>	<b>746 416</b>	<b>-</b>	<b>2 522 147</b>	<b>289 860</b>	<b>289 804</b>
swap	279 390	1 496 341	746 416	-	2 522 147	289 860	289 804
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>61 948 549</b>	<b>73 608 633</b>	<b>128 109 266</b>	<b>37 064 110</b>	<b>300 730 558</b>	<b>3 370 896</b>	<b>3 613 214</b>

\* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym.

\*\* Swapy walutowo-odsetkowe z wymianą kapitału.

Instrumenty pochodne na dzień 31 grudnia 2019 roku

w tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Razem	Wartość godziwa	
	do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat		Aktywa	Pasywa
<b>Instrumenty stopy procentowej</b>	<b>43 827 433</b>	<b>37 840 304</b>	<b>127 617 389</b>	<b>27 456 990</b>	<b>236 742 116</b>	<b>872 786</b>	<b>1 112 966</b>
FRA	34 030 000	15 240 000	14 753 000	0	64 023 000	2 558	3 815
swapy odsetkowe (IRS)	9 797 433	22 600 304	110 965 539	27 415 264	170 778 540	870 228	1 109 106
opcje na stopę procentową	-	-	1 898 850	41 726	1 940 576	-	45
<b>Instrumenty walutowe</b>	<b>30 557 396</b>	<b>15 455 840</b>	<b>24 432 442</b>	<b>8 175 751</b>	<b>78 621 429</b>	<b>614 831</b>	<b>478 994</b>
FX forward/spot	3 428 837	2 745 957	1 889 596	-	8 064 390	97 075	37 062
FX swap	20 442 422	5 466 035	3 838 179	-	29 746 636	242 510	306 517
swapy walutowo - odsetkowe (CIRS)**	5 202 463	6 606 291	14 562 621	8 175 751	34 547 126	239 109	99 138
opcje walutowe	1 483 674	637 557	4 142 046	-	6 263 277	36 137	36 277
<b>Transakcje na papierach wartościowych</b>	<b>164 724</b>	<b>14 097</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178 821</b>	<b>293</b>	<b>618</b>
kontrakty futures*	38 581	14 097	-	-	52 678	-	-
papiery wartościowe zakupione do otrzymania/sprzedane do wydania	126 143	-	-	-	126 143	293	618
<b>Transakcje związane z towarami</b>	<b>55 783</b>	<b>237 429</b>	<b>141 962</b>	<b>-</b>	<b>435 174</b>	<b>36 870</b>	<b>36 914</b>
swap	55 783	237 429	141 962	-	435 174	36 870	36 914
<b>Instrumenty pochodne ogółem</b>	<b>74 605 336</b>	<b>53 547 670</b>	<b>152 191 793</b>	<b>35 632 741</b>	<b>315 977 540</b>	<b>1 524 780</b>	<b>1 629 492</b>

\* Instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym.

\*\* Swapy walutowo-odsetkowe z wymianą kapitału.

Wzrost aktywów i zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych w 2020 roku jest skutkiem zwiększonych wolumenów transakcyjnych na większości produktów pochodnych, a w szczególności na produkcie IRS w PLN, który wygenerował największą zmianę kwotową wyceny. Dodatkowo istotny wpływ na

zmianę wyceny instrumentów pochodnych w roku 2020 miały obniżki stop procentowych odpowiednio na poziomie 140 oraz 100 punktów bazowych w PLN i USD w I półroczu 2020 roku.

## 20. Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

### Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych opisane są w Nocie 2.1.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Obligacje i bony wyemitowane przez:		
Banki*, w tym:	2 450 738	-
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-
Rządy centralne, w tym:	22 419 755	14 787 461
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	11 347 069	1 833 308
Inne podmioty finansowe	2 453 078	697 117
<b>Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody razem</b>	<b>27 323 571</b>	<b>15 484 578</b>
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	27 323 571	15 484 578

\* Na dzień 31 grudnia 2020 roku papiery wartościowe (obligacje) emitowane przez banki w kwocie 2 450 738 tys. zł są objęte gwarancją Skarbu Państwa.

Dla inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowana wartość oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 7 945 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 4 689 tys. zł).

Zmiana stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody przedstawia się następująco:

w tys. zł	2020	2019
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>15 484 578</b>	<b>14 241 363</b>
Zwiększenia (z tytułu):		
nabycia	64 193 139	50 264 752
aktualizacji wyceny	450 561	22 399
różnic kursowych	129 167	-
rozliczenia dyskonta, premii, odsetek	567 321	79 807
Zmniejszenia (z tytułu):		
sprzedaży	(53 279 187)	(48 902 634)
różnic kursowych	-	(21 221)
rozliczenia premii	(222 008)	(199 888)
<b>Stan na dzień 31 grudnia</b>	<b>27 323 571</b>	<b>15 484 578</b>

## 21. Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

### Zasady rachunkowości:

Akcje i udziały w innych jednostkach zaliczane są do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Zasady ich ujmowania i wyceny opisane są w Nocie 2.1.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycje kapitałowe	55 093	21 314
Pozostałe	23 380	41 324
<b>Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat razem</b>	<b>78 473</b>	<b>62 638</b>
z tego:		
notowane na aktywnym rynku	33 615	1 108
nienotowane na aktywnym rynku	44 858	61 530

Zmiana stanu inwestycji kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przedstawia się następująco:

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>62 638</b>	<b>48 768</b>
Sprzedaż	-	(600)
Aktualizacja wyceny	15 835	14 470
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>78 473</b>	<b>62 638</b>

## 22. Należności od klientów

### Zasady rachunkowości:

Należności od klientów są ujmowane i wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 2.1 Aktywa i zobowiązania finansowe - klasyfikacja i wycena.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>		
Kredyty i pożyczki	652 766	641 317
Nienotowane dłużne aktywa finansowe	1 745 323	1 765 711
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	30 217
Fundusze gwarancyjne i lokaty stanowiące zabezpieczenie	1 227 863	647 489
Inne należności	113 204	68 068
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>3 739 156</b>	<b>3 152 802</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(3 410)	(2 216)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>3 735 746</b>	<b>3 150 586</b>

### Należności od podmiotów sektora niefinansowego

Kredyty i pożyczki	17 026 308	19 176 989
Nienotowane dłużne aktywa finansowe	218 945	305 928
Skupione wierzytelności	1 726 989	1 751 320
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	25 877	24 941
Inne należności	18 694	10 442
<b>Łączna wartość brutto</b>	<b>19 016 813</b>	<b>21 269 620</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(838 336)	(688 332)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>18 178 477</b>	<b>20 581 288</b>

<b>Należności od klientów netto razem</b>	<b>21 914 223</b>	<b>23 731 874</b>
---	-------------------	-------------------

Zgodnie z wytycznymi Transition Resource Group for Impairment of Financial Instruments wartość należności w Etapie 3 prezentacyjnie powiększa się o naliczone odsetki kontraktowe w łącznej kwocie 155 923 tys. zł (na koniec 2019 roku kwocie 311 351 tys. zł). Konsekwencją takiej prezentacji należności jest wzrost odpisów kredytowych o analogiczną kwotę. Zmiana ta nie ma wpływu na wartość netto należności zakwalifikowanych do

Etapu 3. Efekt uwzględnienia odsetek został zilustrowany poniżej oraz w Nocie „Zarządzanie Ryzykiem”. Zmniejszenie wartości należności z tytułu naliczonych odsetek wynika przede wszystkim z przeprowadzonego przez Grupę w 2020 roku częściowego spisania po ocenie potwierdzającej, że Grupa nie oczekuje odzysków w tym zakresie.

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Łączna wartość brutto z uwzględnieniem odsetek kontraktowych w Etapie 3	22 911 892	24 733 773
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z uwzględnieniem odsetek kontraktowych w Etapie 3	(997 669)	(1 001 899)
<b>Łączna wartość netto</b>	<b>21 914 223</b>	<b>23 731 874</b>

W należnościach od klientów w pozycji „Nienotowane dłużne aktywa finansowe” zaprezentowane zostały m.in. aktywa sekurytyzacyjne objęte przez Grupę. Dotychczas Grupa występowała jako Inwestor w trzech takich transakcjach obejmując transe senioralne. Aktywa sekurytyzacyjne objęte

przez Grupę nie są przedmiotem obrotu na rynku. Zamiarem Grupy jest utrzymanie inwestycji do daty zapadalności. Głównym ryzykiem, na jakie narażone są transakcje sekurytyzacyjne będące w posiadaniu Grupy jest ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu udziału w tych

jednostkach jest równa ich wartości bilansowej brutto, zatem na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 1 745 322 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 1 765 711 tys. zł). Wartość bilansowa netto aktywów dotyczących

udziału Grupy w jednostkach strukturyzowanych, które nie podlegają konsolidacji na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 1 744 505 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 1 765 016 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów przedstawia się następująco:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>(51 387)</b>	<b>(79 952)</b>	<b>(559 207)</b>	<b>(690 546)</b>
Transfer do Etapu 1	(26 257)	25 734	523	-
Transfer do Etapu 2	4 297	(6 355)	2 058	-
Transfer do Etapu 3	853	15 637	(16 490)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(7 961)	(77 506)	(116 793)	(202 260)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(109)	(109)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	39 228	39 228
Zmniejszenie stanu odpisów w związku sprzedażą wierzytelności	-	-	10 886	10 886
Różnice kursowe i inne zmiany	(381)	(169)	1 605	1 055
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(80 836)</b>	<b>(122 611)</b>	<b>(638 299)</b>	<b>(841 746)</b>

\* Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z początkową utratą wartości).

Z uwagi na sytuację pandemiczną i jej wpływ na gospodarkę, szacunki w zakresie ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zostały poddane szczególnej weryfikacji, co zostało opisane w Nocie 48.

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu utraty wartości należności od klientów</b>				
	-	-	-	<b>(587 783)</b>
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>(56 110)</b>	<b>(74 776)</b>	<b>(535 674)</b>	<b>(666 560)</b>
Transfer do Etapu 1	(14 461)	14 050	411	-
Transfer do Etapu 2	7 241	(7 991)	750	-
Transfer do Etapu 3	1 735	26 164	(27 899)	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	10 209	(37 459)	(186 780)	(214 030)
Zmiany z tytułu modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	-	-	(2 080)	(2 080)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	66 901	66 901
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	124 839	124 839
Różnice kursowe i inne zmiany	(2)	60	324	382
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>(51 388)</b>	<b>(79 952)</b>	<b>(559 208)</b>	<b>(690 548)</b>

\* Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów POCI (aktywa nabyte bądź udzielone z początkową utratą wartości).

Zmiany wartości bilansowej brutto należności od klientów, które przyczyniły się do zmian odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Wartość brutto należności od klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>				
<b>Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>21 225 120</b>	<b>2 355 543</b>	<b>841 760</b>	<b>24 422 423</b>
Transfer do Etapu 1	1 248 562	(1 246 889)	(1 673)	-
Transfer do Etapu 2	(651 233)	654 901	(3 668)	-
Transfer do Etapu 3	(48 263)	(65 417)	113 680	-
Należności pociągnięte/splacone	(1 746 066)	(453 149)	(85 802)	(2 285 017)
Należności spisane	-	-	(39 250)	(39 250)
Inne zmiany	590 981	64 807	2 025	657 813
<b>Wartość brutto należności od klientów na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>20 619 101</b>	<b>1 309 796</b>	<b>827 072</b>	<b>22 755 969</b>

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Wartość brutto należności od klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>				
<b>Wartość brutto należności na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>20 246 975</b>	<b>1 642 110</b>	<b>726 489</b>	<b>22 615 574</b>
Transfer do Etapu 1	391 316	(390 363)	(953)	-
Transfer do Etapu 2	(1 370 217)	1 371 454	(1 237)	-
Transfer do Etapu 3	(124 927)	(251 136)	376 063	-
Należności pociągnięte/splacone	2 340 988	(60 927)	(45 606)	22 344 55
Należności spisane	-	-	(66 813)	(66 813)
Należności zbyte	-	-	(153 886)	(153 886)
Inne zmiany	(259 015)	44 405	7 703	(206 907)
<b>Wartość brutto należności od klientów na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>21 225 120</b>	<b>2 355 543</b>	<b>841 760</b>	<b>24 422 422</b>

Wartość brutto należności nie uwzględnia odsetek kontraktowych naliczonych od momentu zaklasyfikowania ekspozycji do Etapu 3.

Dla należności od klientów, które zmieniały Etapy w trakcie roku, przesunięcia zostały zaprezentowane jako transfery pomiędzy Etapem na początek okresu sprawozdawczego lub na moment ujęcia a Etapem na koniec okresu sprawozdawczego.

## 23. Rzeczowe aktywa trwałe

### Zasady rachunkowości:

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie

jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki, na przykład na naprawę i konserwację, odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2020 rok.

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:	
Budynki i budowle	1,5%-4,5%
Środki transportu	14,0%-34,0%
Komputery	25,0%
Wyposażenie biurowe	20,0%
Inne środki trwałe	7,0%-34,0%
Inwestycje w obcych środkach trwałych - zgodnie z okresem trwania umowy najmu	

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej rzeczowych aktywów trwałych oraz okresów ich użytkowania i w razie potrzeby dokonuje stosownych korekt planu amortyzacji.

Składniki majątku o jednostkowej wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500 zł podlegają jednorazowemu odpisaniu w koszty z datą wydania ich do używania. Suma wartości środków trwałych jednorazowo odpisanych w koszty nie jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z niezakończoną jeszcze budową, montażem lub ulepszeniem istniejącego środka trwałego z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Wartości bilansowe rzeczowych aktywów trwałych przeglądane są na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki

wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

Wartość odzyskiwalna jest wartością większą z: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów niegenerujących niezależnych przepływów środków pieniężnych, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 uwzględniają aktywa z tytułu prawa od użytkowania aktywów. Szczegóły zostały przedstawione w Nocie 43.

**Informacje finansowe:**

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2020 roku

w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>715 121</b>	<b>2</b>	<b>26 409</b>	<b>222 543</b>	<b>15 632</b>	<b>979 707</b>
Zwiększenia:						
Zakupy	22	-	334	7 514	21 061	28 931
Inne zwiększenia	10 471	-	-	11	-	10 482
Zmniejszenia:						
Zbycia	-	-	(2 903)	-	-	(2 903)
Likwidacje	(2 974)	-	-	(9 713)	-	(12 687)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(13 363)	-	-	(313)	-	(13 676)
Inne zmniejszenia	(10 657)	-	(48)	(14)	(2 138)	(12 857)
Transfery	14 110	-	-	5 132	(19 245)	(3)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>712 730</b>	<b>2</b>	<b>23 792</b>	<b>225 160</b>	<b>15 310</b>	<b>976 994</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>281 324</b>	<b>2</b>	<b>5 688</b>	<b>192 940</b>	<b>-</b>	<b>479 954</b>
Zwiększenia:						
Koszty amortyzacji za okres	28 794	-	2 942	11 558	-	43 294
Inne zwiększenia	-	-	-	11	-	11
Zmniejszenia:						
Zbycia	-	-	(921)	-	-	(921)
Likwidacje	(2 591)	-	-	(9 710)	-	(12 301)
Zaklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	(7 214)	-	-	(55)	-	(7 269)
Inne zmniejszenia	(2 419)	-	(3)	(261)	-	(2 683)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>297 894</b>	<b>2</b>	<b>7 706</b>	<b>194 483</b>	<b>-</b>	<b>500 085</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Na dzień 1 stycznia 2020	433 797	-	20 721	29 603	15 632	499 753
<b>Na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>414 836</b>	<b>-</b>	<b>16 086</b>	<b>30 677</b>	<b>15 310</b>	<b>476 909</b>

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych w 2019 roku

w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	W budowie	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>586 735</b>	<b>96</b>	<b>24 652</b>	<b>236 743</b>	<b>50 327</b>	<b>898 553</b>
<b>Wpływ wdrożenia MSSF 16</b>	<b>93 380</b>	-	-	-	-	<b>93 380</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>680 115</b>	<b>96</b>	<b>24 652</b>	<b>236 743</b>	<b>50 327</b>	<b>991 933</b>
Zwiększenia:						
Zakupy	(4)	-	3 162	6 439	21 434	31 031
Inne zwiększenia	9 198	-	-	79	-	9 277
Zmniejszenia:						
Zbycia	-	-	(1 295)	-	-	(1 295)
Likwidacje	(6 911)	-	-	(36 185)	-	(43 096)
Inne zmniejszenia	-	(94)	(110)	(278)	(7 658)	(8 140)
Transfery	32 723	-	-	15 745	(48 471)	(3)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>715 121</b>	<b>2</b>	<b>26 409</b>	<b>222 543</b>	<b>15 632</b>	<b>979 707</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>312 009</b>	<b>96</b>	<b>2 876</b>	<b>219 311</b>	-	<b>534 292</b>
<b>Wpływ wdrożenia MSSF 16</b>	<b>(52 584)</b>	-	-	-	-	<b>(52 584)</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>259 425</b>	<b>96</b>	<b>2 876</b>	<b>219 311</b>	-	<b>481 708</b>
Zwiększenia:						
Koszty amortyzacji za okres	28 329	-	3 195	9 937	-	41 461
Inne zwiększenia	-	-	-	72	-	72
Zmniejszenia:						
Zbycia	-	-	(314)	-	-	(314)
Likwidacje	(6 430)	-	-	(36 257)	-	(42 687)
Inne zmniejszenia	-	(94)	(69)	(123)	-	(286)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>281 324</b>	<b>2</b>	<b>5 688</b>	<b>192 940</b>	-	<b>479 954</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>420 690</b>	-	<b>21 776</b>	<b>17 432</b>	<b>50 327</b>	<b>510 225</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>433 797</b>	-	<b>20 721</b>	<b>29 603</b>	<b>15 632</b>	<b>499 753</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała istotnych

zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 24. Wartości niematerialne

### Zasady rachunkowości:

Wartości niematerialne wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o naliczone umorzenie, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów oraz ich przygotowaniem do użytkowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny składnik aktywów (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że

z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Umorzenie naliczane jest metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania przy zastosowaniu stawek określonych w zatwierdzonym planie amortyzacji na 2020 rok.

Przykładowe stosowane roczne stawki amortyzacji są następujące:	
Oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie (z wyjątkiem podstawowych systemów operacyjnych, do których stosuje się stawki 10% i 20%)	34,0%
Pozostałe wartości niematerialne	20,0%



Na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej wartości niematerialnych oraz okresów ich użytkowania i w razie potrzeby dokonuje stosownych korekt planu amortyzacji.

Wartości bilansowe wartości niematerialnych przeglądane są na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

Wartość odzyskiwalna jest wartością większą z: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów niegenerujących niezależnych przepływów środków pieniężnych, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, z wyłączeniem wartości firmy, podlega odwróceniu, jeżeli nastąpiła zmiana wszacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, została wyznaczona, jeżeli nie zostały ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

### Informacje finansowe:

#### Zmiana stanu wartości niematerialnych w 2020 roku

w tys. zł	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>1 245 976</b>	<b>2 547</b>	<b>543 238</b>	-	<b>64 334</b>	<b>1 856 095</b>
Zwiększenia:						
Zakupy	-	446	2 324	-	87 666	90 436
Zmniejszenia:						
Likwidacje	-	-	(3 980)	-	-	(3 980)
Inne zmniejszenia	-	(2)	-	-	(2 926)	(2 928)
Transfery	-	-	108 466	-	(108 466)	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>1 245 976</b>	<b>2 991</b>	<b>650 048</b>	-	<b>40 608</b>	<b>1 939 623</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	-	<b>1 796</b>	<b>411 160</b>	-	-	<b>412 956</b>
Zwiększenia:						
Koszty amortyzacji za okres	-	161	63 198	-	-	63 359
Zmniejszenia:						
Likwidacje	-	-	(3 980)	-	-	(3 980)
Inne zmniejszenia	-	(2)	-	-	-	(2)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020</b>	-	<b>1 955</b>	<b>470 378</b>	-	-	<b>472 333</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020</b>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	214 707	-	-	-	-	214 707
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>214 707</b>	-	-	-	-	<b>214 707</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Na dzień 1 stycznia 2020	1 245 976	751	132 078	-	64 334	1 443 139
<b>Na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>1 031 269</b>	<b>1 036</b>	<b>179 670</b>	-	<b>40 608</b>	<b>1 252 583</b>

Zmiana stanu wartości niematerialnych w 2019 roku

w tys. zł	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>1 245 976</b>	<b>2 318</b>	<b>474 053</b>	<b>-</b>	<b>64 365</b>	<b>1 786 712</b>
Zwiększenia:						
Zakupy	-	229	616	-	69 160	70 005
Zmniejszenia:						
Likwidacje	-	-	-	-	-	-
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	(622)	(622)
Transferzy	-	-	68 569	-	(68 569)	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>1 245 976</b>	<b>2 547</b>	<b>543 238</b>	<b>-</b>	<b>64 334</b>	<b>1 856 095</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>-</b>	<b>1 648</b>	<b>366 270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>367 918</b>
Zwiększenia:						
Koszty amortyzacji za okres	-	148	44 890	-	-	45 038
Zmniejszenia:						
Likwidacje	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>-</b>	<b>1 796</b>	<b>411 160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>412 956</b>
<b>Wartość bilansowa</b>						
Na dzień 1 stycznia 2019	1 245 976	670	107 783	-	64 365	1 418 794
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>1 245 976</b>	<b>751</b>	<b>132 078</b>	<b>-</b>	<b>64 334</b>	<b>1 443 139</b>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość firmy obejmuje kwotę 1 243 645 tys. zł powstałą w wyniku połączenia Banku Handlowego w Warszawie SA z Citibank (Poland

S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku oraz kwotę 2 331 tys. zł powstałą w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa bankowego ABN Amro Bank (Polska) S.A., które nastąpiło z dniem 1 marca 2005 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku w wyniku przeprowadzonego testu dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w kwocie 214 707 tys. zł, szczegóły zaprezentowane w Nocie 25 (poniżej).

## 25. Test utraty wartości dla wartości firmy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązaniach oraz zobowiązaniach warunkowych na dzień połączenia. Wartość firmy ujemne się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości niezależnie od wystąpienia przesłanek utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwróceniu.

Dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości, wartość firmy została przyporządkowana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne: sektora Bankowości Instytucjonalnej oraz sektora Bankowości Detalicznej. Przyporządkowanie zostało dokonane na podstawie modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych na bazie strategii sprzed połączenia. Po fuzji realokacja wartości firmy została przeprowadzona w oparciu o wartości względne aktywów przeniesionych do innego ośrodka w porównaniu z aktywami zatrzymanymi w danym ośrodku.

Poniższa tabela prezentuje przyporządkowanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

### Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Sektor Bankowości Instytucjonalnej	851 206	851 206
Sektor Bankowości Detalicznej	180 063	394 770
	<b>1 031 269</b>	<b>1 245 976</b>

Podstawą wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodków jest ich wartość użytkowa oszacowana w oparciu o plan finansowy. Plan opiera się na racjonalnych, odzwierciedlających ocenę kierownictwa Banku założeniach odnośnie przyszłych warunków gospodarczych oraz oczekiwanych wyników działalności Banku. Plan podlega okresowej aktualizacji i zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Banku. Zarząd przyjął okres 5 letni w procesie planowania finansowego.

W wycenie wykorzystano stopę dyskontową oszacowaną na bazie modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) przy zastosowaniu wartości wskaźnika beta dla sektora bankowego, premii za ryzyko oraz stopy wolnej od ryzyka. Tak wyliczona stopa dyskontowa na koniec 2020 roku wyniosła 8,7% (na koniec 2019 roku: 8,8%).

Ekstrapolacja przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty planem finansowym została oparta o stopy wzrostu odzwierciedlające długoterminowy cel inflacyjny NBP, który na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 2,5 p.p.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy, Zarząd Banku dokonał odpisu pomniejszającego wartość firmy o kwotę 214 707 tys. zł w części przypisanej do Sektora Bankowości Detalicznej. Kwota ta została zaprezentowana w pozycji wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych.

Głównym czynnikiem wpływającym na dokonanie odpisu są skutki pandemii COVID-19 w szczególności obniżenie stóp procentowych do bezprecedensowo niskiego poziomu, jak również związane z tym istotne pogorszenie warunków biznesowych wpływających na niższą aktywność klientów detalicznych.

## 26. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### Zasady rachunkowości:

Rezerwa i aktywa na podatek odroczone są kalkulowane przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po dokonaniu kompensaty,

wtedy, gdy istnieje tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz rezerwa i aktywa dotyczą tego samego podatnika.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmują się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 283 356	710 452
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 109 133)	(472 387)
<b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>174 223</b>	<b>238 065</b>

Dodatnie i ujemne różnice przejściowe przyjęte do wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki naliczone i inne koszty	7 015	8 045
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	109 736	80 537
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	39 676	94 818
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	1 006 684	407 396
Ujemna wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	1 711	3 753
Przychody pobrane z góry	32 031	31 617
Prowizje	2 249	3 092
Koszty świadczeń pracowniczych i inne koszty do zaplacenienia	47 271	46 966
Leasing MSSF16	30 680	29 736
Pozostałe	6 303	4 492
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 283 356</b>	<b>710 452</b>

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego związana jest z następującymi pozycjami:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Odsetki naliczone (przychód)	46 274	53 054
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	887 686	329 533
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	3 271	1 052
Przychody do otrzymania	4 703	4 882
Dodatnia wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	368	180
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	114 662	26 164
Ulga inwestycyjna	8 580	9 517
Wycena udziałów	6 877	7 941
Leasing MSSF16	29 466	29 481
Pozostałe	7 246	10 583
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 109 133</b>	<b>472 387</b>
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>174 223</b>	<b>238 065</b>

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2020 roku

Zmiany różnic przejściowych dotyczących aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2020	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2020
Odsetki naliczone i inne koszty	8 046	(1 030)	-	7 015
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	80 538	29 199	-	109 736
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	94 818	(55 142)	-	39 676
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	407 395	599 288	-	1 006 684
Ujemna wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	3 752	(2 042)	-	1 711
Przychody pobrane z góry	31 617	414	-	32 031
Wycena udziałów	-	-	-	-
Prowizje	3 092	(843)	-	2 249
Koszty świadczeń pracowniczych i inne koszty do zaplacen	46 966	330	(25)	47 271
Leasing (MSSF 16)	29 736	944	-	30 680
Pozostałe	4 492	1 811	-	6 303
	<b>710 452</b>	<b>572 929</b>	<b>(25)</b>	<b>1 283 356</b>

Zmiany różnic przejściowych dotyczących rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2020	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2020
Odsetki naliczone (przychód)	53 054	(6 780)	-	46 274
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	329 533	558 153	-	887 686
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	1 052	2 219	-	3 271
Przychody do otrzymania	4 882	(179)	-	4 703
Dodatnia wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	180	188	-	368
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	26 164	9 889	78 609	114 662
Ulga inwestycyjna	9 517	(937)	-	8 580
Wycena udziałów	7 941	(1 064)	-	6 877
Leasing (MSSF 16)	29 481	(15)	-	29 466
Pozostałe	10 583	(2 937)	(400)	7 246
	<b>472 387</b>	<b>558 537</b>	<b>78 209</b>	<b>1 109 133</b>
<b>Zmiana aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>238 065</b>	<b>14 392</b>	<b>(78 234)</b>	<b>174 223</b>

### Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2019 roku

Zmiany różnic przejściowych dotyczących aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2019	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2019
Odsetki naliczone i inne koszty	10 755	(2 709)	-	8 046
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	81 383	(845)	-	80 538
Niezrealizowana premia od papierów wartościowych	81 285	13 533	-	94 818
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	286 037	121 358	-	407 395
Ujemna wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	280	3 472	-	3 752
Przychody pobrane z góry	30 700	917	-	31 617
Prowizje	5 877	(2 785)	-	3 092
Koszty świadczeń pracowniczych i inne koszty do zaplacen	45 883	1 079	4	46 966
Leasing (MSSF 16)	-	29 736	-	29 736
Pozostałe	4 033	459	-	4 492
	<b>546 233</b>	<b>164 215</b>	<b>4</b>	<b>710 452</b>

Zmiany różnic przejściowych dotyczących rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. zł	Saldo na 1 stycznia 2019	Zmiana metody konsolidacji	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	Saldo na 31 grudnia 2019
Odsetki naliczone (przychód)	40 067	-	12 987	-	53 054
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	246 146	-	83 387	-	329 533
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	2 312	-	(1 260)	-	1 052
Przychody do otrzymania	2 748	-	2 134	-	4 882
Dodatnia wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	722	-	(542)	-	180
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	26 464	-	(5 580)	5 280	26 164
Ulga inwestycyjna	10 453	-	(936)	-	9 517
Wycena udziałów	6 661	(1 926)	3 206	-	7 941
Leasing (MSSF 16)	-	-	29 481	-	29 481
Pozostałe	6 453	-	3 190	940	10 583
	<b>342 026</b>	<b>(1 926)</b>	<b>126 067</b>	<b>6 220</b>	<b>472 387</b>
<b>Zmiana aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>204 207</b>	<b>1 926</b>	<b>38 148</b>	<b>(6 216)</b>	<b>238 065</b>

## 27. Inne aktywa

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Rozrachunki międzybankowe	3 404	2 997
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	25	55
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	102 482	18 607
Przychody do otrzymania	64 595	53 850
Pożyczki dla pracowników z Funduszu Świadczeń Socjalnych	13 696	16 306
Dłużnicy różni	66 202	68 218
Rozliczenia międzyokresowe	7 156	6 546
<b>Inne aktywa razem</b>	<b>257 560</b>	<b>166 579</b>
w tym aktywa finansowe*	185 809	106 183

\* Do aktywów finansowych zaliczono wszystkie pozycje „Innych aktywów” z wyjątkiem pozycji „Przychody do otrzymania” oraz „Rozliczenia międzyokresowe”.

## 28. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

### Zasady rachunkowości:

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia wyceniane są wg mniejszej z dwóch następujących wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

### Informacje finansowe:

Pozycja aktywa trwałe do zbycia uwzględnia wartość nieruchomości przeznaczonej do zbycia, której wartości księgowa wynosi 6 163 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2020 (brak pozycji na 31 grudnia 2019).

## 29. Zobowiązania wobec banków

### Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny zobowiązań wobec banków opisane są w Nocie 2.1.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Rachunki bieżące	2 280 983	1 457 233
Depozyty terminowe	2 486 122	156 425
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	214 135
Inne zobowiązania, w tym:	351 756	297 702
depozyty zabezpieczające	351 593	297 669
<b>Zobowiązania wobec banków razem</b>	<b>5 118 861</b>	<b>2 125 495</b>

## 30. Zobowiązania wobec klientów

### Zasady rachunkowości:

Zasady ujmowania i wyceny zobowiązań wobec klientów opisane są w Nocie 2.1.

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>		
Rachunki bieżące	1 640 351	797 540
Depozyty terminowe	2 931 313	3 759 106
	<b>4 571 664</b>	<b>4 556 646</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego</b>		
Rachunki bieżące, z tego:	34 602 425	27 714 669
klientów instytucjonalnych	17 296 009	13 990 381
klientów indywidualnych	13 971 308	10 335 509
jednostek budżetowych	3 335 108	3 388 779
Depozyty terminowe, z tego:	3 997 929	7 248 176
klientów instytucjonalnych	2 454 806	4 055 101
klientów indywidualnych	1 525 538	3 126 422
jednostek budżetowych	17 585	66 653
	<b>38 600 354</b>	<b>34 962 845</b>
<b>Depozyty razem</b>	<b>43 172 018</b>	<b>39 519 491</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		
Inne zobowiązania, w tym:	221 888	268 311
zobowiązania z tytułu kaucji	143 905	159 986
depozyty zabezpieczające	34 742	43 929
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>221 888</b>	<b>268 311</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>43 393 906</b>	<b>39 787 802</b>

### 31. Rezerwy

#### Zasady rachunkowości:

Rezerwy są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych, a także jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz kwota rezerwy może być w wiarygodny sposób oszacowana.

Rezerwa na restrukturyzację jest tworzona po spełnieniu następujących warunków: (i) Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji; (ii) restrukturyzacja już się rozpoczęła albo została publicznie ogłoszona; (iii) kwota rezerwy może być wiarygodnie oszacowana. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

#### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Na sprawy sporne	3 664	3 214
Na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne*	47 354	61 703
Na restrukturyzację zatrudnienia	550	-
Na restrukturyzację sieci placówek	-	282
Inne**	33 207	-
<b>Rezerwy razem</b>	<b>84 775</b>	<b>65 199</b>

Zmiana stanu rezerw przedstawia się następująco:

w tys. zł	2020	2019
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>65 199</b>	<b>29 984</b>
Z czego dotyczy:		
Rezerw na sprawy sporne	3 214	3 221
Rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	61 703	26 481
Rezerw na restrukturyzację sieci placówek	282	282
Zwiększenia:		
Utworzenie odpisów na rezerwy w okresie, z tego	104 856	72 373
na sprawy sporne	2 031	2 314
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	69 068	68 808
na restrukturyzację zatrudnienia	550	1 251
inne	33 207	-
Inne zwiększenia rezerw, z tego:	20	67
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	20	67
Zmniejszenia:		
Rozwiązanie rezerw w okresie, z tego:	(84 135)	(35 577)
na sprawy sporne	(698)	(1 924)
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(83 437)	(33 653)
Wykorzystanie rezerw w okresie, z tego:	(1 165)	(1 648)
na sprawy sporne	(883)	(397)
na restrukturyzację zatrudnienia	-	(1 251)
na restrukturyzację sieci placówek	(282)	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia</b>	<b>84 775</b>	<b>65 199</b>
w tym:		
na sprawy sporne	3 664	3 214
na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne*	47 354	61 703
na restrukturyzację zatrudnienia	550	-
na restrukturyzację sieci placówek	-	282
inne**	33 207	-

\* Dodatkowe informacje dotyczące rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne znajdują się w Nocie 40.

\*\* Pozycja „Inne” zawiera rezerwy na sprawy związane z wyrokami TSUE opisanymi w Nocie 40.

## 32. Inne zobowiązania

### Zasady rachunkowości:

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Bank dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Dotyczy to w szczególności kosztów działania Grupy. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są prezentowane jako podpozycja „Innych zobowiązań” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W zakresie zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w czasie, Grupa stosuje metodę ujęcia przychodu proporcjonalnie do upływającego czasu w okresie świadczenia usługi. Wg Grupy ta metoda rzetelnie odzwierciedla tryb świadczenia usługi, gdyż w sposób równomierny w czasie zaangażowane są zasoby Grupy w okresie świadczenia usługi.

W obszarze metod, danych wejściowych i założeń przyjętych do szacowania wynagrodzenia zmiennego Grupa stosuje podejście najbardziej prawdopodobnych wartości w odniesieniu do wynagrodzenia uzyskiwanego za osiągnięcie określonych celów, natomiast w zakresie zwrotów wynagrodzenia w obszarze pośrednictwa ubezpieczeniowego stosowane są metody statystyczne a rezerwa na zwroty ujmowana jest w rozliczeniach

### Informacje finansowe:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Fundusz Świadczeń Socjalnych	32 816	34 452
Rozrachunki międzybankowe	131 164	189 986
Rozrachunki międzysystemowe	1 675	914
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	32	20
Rozliczenia z tytułu działalności maklerskiej	240 235	71 765
Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS	20 319	23 934
Zobowiązania z tytułu majątku używanego na podstawie leasingu	138 381	143 270
Wierzyciele różni	140 718	225 194
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	281 922	275 146
koszty do zapłacenia z tytułu zobowiązań wobec pracowników	91 570	85 292
rezerwa na odprawy emerytalne	75 880	68 325
koszty usług IT i wsparcia operacji bankowych	46 256	55 784
koszty usług doradczych i wsparcia biznesu	8 149	7 359
inne koszty do zapłacenia	60 067	58 386
Przychody przyszłych okresów	17 654	21 862
<b>Inne zobowiązania razem</b>	<b>1 004 916</b>	<b>986 543</b>
w tym zobowiązania finansowe*	966 943	940 747

\* Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje „Innych zobowiązań” z wyjątkiem pozycji „Rozliczenia z Urzędem Skarbowym i ZUS” oraz „Przychody przyszłych okresów”.

międzyokresowych kosztów. Grupa uwzględni wszelkie kwestie ustalając poziom przychodu uzależnionego od zidentyfikowanych zmiennych (wynagrodzenia przy spełnieniu określonych celów, oczekiwane zwroty, wszelkie upusty).

Dla wynagrodzenia za pośrednictwo w dystrybucji produktów ubezpieczeniowych w szczególności dla ubezpieczenia powiązanego z produktem kredytowym Grupa stosuje model względnej wartości godziwej, na podstawie którego, stosując wartość godziwą produktu kredytowego oraz usługi sprzedaży produktu ubezpieczeniowego, dokonuje podziału na wynagrodzenie stanowiące komponent przychodów odsetkowych oraz wynagrodzenie za wykonane usługi związane ze sprzedażą i obsługą tych produktów.

Zobowiązania z tytułu majątku używanego na podstawie leasingu ustalone są zgodnie z polityką opisaną w Nocie 43.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym rezerwa na odprawy emerytalne stanowiąca program określonych świadczeń, opisane są szczegółowo w Nocie 47.



### 33. Aktywa i zobowiązania finansowe według umownych terminów wymagalności/ zapadalności

Na dzień 31 grudnia 2020

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Należności od banków (brutto)</b>	<b>18</b>	<b>571 955</b>	<b>571 955</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	913 123	4 020	-	171 242	110 418	627 443
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>							
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	27 323 571	-	-	173 677	23 306 702	3 843 192
<b>Należności od klientów (brutto)</b>							
Należności od podmiotów sektora finansowego	22	3 739 156	1 254 628	-	739 528	1 745 000	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	22	19 016 813	5 964 313	1 088 248	2 443 728	7 179 873	2 340 651
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	<b>29</b>	<b>5 118 861</b>	<b>5 101 752</b>	<b>2 000</b>	<b>15 000</b>	<b>34</b>	<b>75</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	30	4 605 731	4 603 444	469	1 795	-	23
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	30	38 788 175	37 912 790	639 138	213 218	22 976	53

Na dzień 31 grudnia 2019

w tys. zł	Nota	Razem	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
<b>Należności od banków (brutto)</b>	<b>18</b>	<b>1 168 278</b>	<b>756 263</b>	<b>278</b>	<b>176 459</b>	<b>235 278</b>	-
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>							
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	3 881 815	1 000 136	-	91 534	2 623 958	166 187
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>							
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	15 484 578	-	-	1 289 153	11 422 752	2 772 673
<b>Należności od klientów (brutto)</b>							
Należności od podmiotów sektora finansowego	22	3 152 802	866 157	-	141 645	2 145 000	-
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	22	21 269 620	7 344 510	1 314 465	2 564 481	8 123 589	1 922 575
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	<b>29</b>	<b>2 125 495</b>	<b>2 108 386</b>	<b>2 000</b>	<b>15 007</b>	<b>45</b>	<b>57</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>							
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego	30	4 597 741	4 595 732	310	1 676	-	23
Zobowiązania wobec podmiotów sektora niefinansowego	30	35 190 061	32 633 125	1 233 492	1 289 776	33 615	53

## 34. Kapitały

Kapitały wykazywane są według wartości nominalnej, z wyjątkiem kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, który wykazywany jest z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego.

### Kapitał zakładowy

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	akcje zwykłe	-	65 000 000	260 000	w całości opłacony	27.03.97 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 120 000	4 480	w całości opłacony	27.10.98 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	1 557 500	6 230	w całości opłacony	25.06.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	2 240 000	8 960	w całości opłacony	16.11.99 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	17 648 500	70 594	w całości opłacony	24.05.02 r.	01.01.97 r.
B	na okaziciela	akcje zwykłe	-	5 434 000	21 736	w całości opłacony	16.06.03 r.	01.01.97 r.
C	na okaziciela	akcje zwykłe	-	37 659 600	150 638	przeniesienie majątku Citibank (Poland) S.A. na Bank	28.02.01 r.	01.01.00 r.
				<b>130 659 600</b>	<b>522 638</b>			

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 4,00 zł

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 522 638 400 zł i podzielony był na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda i w okresie od 31 grudnia 2019 roku nie uległ zmianie.

Jednostka dominująca nie emitowała akcji uprzywilejowanych.

Zarówno w 2020 roku, jak również w 2019 roku, nie miało miejsca podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji.

### Lista akcjonariuszy

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Jednostki dominującej:

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

W ciągu 2020 roku oraz w okresie od przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za III kwartał 2020 roku do dnia przekazania niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

### Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zapasowy wynosił 3 002 265 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 3 003 290 tys. zł). Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na

inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kwota kapitału zapasowego obejmuje kwotę 2 485 534 tys. zł stanowiącą nadwyżkę wartości godziwej wyemitowanych akcji ponad ich wartość nominalną w związku z połączeniem Banku z Citibank (Poland) S.A., które nastąpiło z dniem 28 lutego 2001 roku.

### Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Różnice z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	450 016	114 893

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji. Na dzień wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej całości lub części składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite

dochody, skumulowane zyski lub straty ujęte uprzednio w pozostałych dochodach całkowitych i zakumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny ujmują się w rachunku zysków i strat.

## Pozostałe kapitały rezerwowe

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał rezerwowy	2 262 032	2 334 622
Fundusz ogólnego ryzyka	540 200	540 200
Zyski/(Straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń	(13 536)	(11 937)
Kapitał z przewalutowania	4 865	4 473
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>2 793 561</b>	<b>2 867 358</b>

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako WZ) podjęło uchwałę, zgodnie z którą zysk netto za 2019 rok w całości ma pozostać niepodzielony. Dodatkowo WZ podjęło decyzję o pokryciu straty z lat ubiegłych, powstałej w wyniku zmian zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSSF 9 w wysokości 74 784 tys. zł, z kapitału rezerwowego Banku.

### Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów dokonywanych z zysku lub z innych źródeł, niezależnie od kapitału zapasowego.

Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych lub na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku.

### Fundusz ogólnego ryzyka

Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest z zysku z przeznaczeniem na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej. O wykorzystaniu funduszu rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów. O wykorzystaniu funduszu rozstrzyga Walne Zgromadzenie Banku, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów.

### Dywidendy

Dywidendy są ujmowane jako zobowiązania w momencie, w którym podział zysku został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Banku.

### Dywidendy wypłacone za 2019 rok

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok, w tym postanowiło pozostawić w całości niepodzielonym zysk netto Banku za 2019 rok w kwocie 478 802 436,53 zł.

Powyższa uchwała jest zgodna z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego, wyrażonym w piśmie z dnia 26 marca 2020 roku, zgodnie z którym KNF oczekiwał zatrzymania przez banki całości wypracowanego w latach poprzednich zysku, w związku z ogłoszonym w Polsce stanem pandemii oraz możliwymi dalszymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, jak również ich spodziewanym wpływem na sektor bankowy.

### Dywidendy zadeklarowane

W dniu 19 stycznia 2021 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę, w której potwierdził przyjęcie do realizacji, w zakresie wynikającym z kompetencji Zarządu Banku, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonego w piśmie z dnia 13 stycznia 2021 r. W przedmiotowym piśmie KNF zaleca Bankowi wstrzymanie wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) oraz niepodejmowanie przez Bank w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

Zobowiązania te są wyceniane w wartości godziwej.

### Transakcje z przyrzeczeniem odkupu (repo)

Transakcje repo są używane powszechnie jako narzędzie krótkoterminowego finansowania aktywów odsetkowych, w zależności od poziomu stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie miała w swoim portfelu aktywów sprzedanych w ramach transakcji repo.

W 2020 roku łączne koszty odsetek z transakcji repo wyniosły 1 530 tys. zł (w 2019 roku: 7 514 zł).

### Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży (reverse repo)

Transakcje reverse repo służą jako narzędzie pozyskiwania finansowania dla klientów.

## 35. Transakcje repo oraz reverse repo

Grupa dokonuje transakcji sprzedaży/zakupu aktywów finansowych z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży w przyszłości po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek tzw. transakcje typu repo i reverse repo na papierach wartościowych. Papiery wartościowe sprzedane z przyrzeczeniem odkupu nie są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Jednocześnie ujmowane są zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży nabyte papiery wartościowe prezentowane są jako pożyczki i należności. Różnicę między ceną sprzedaży/zakupu a ceną odkupu/odsprzedaży ujmuje się odpowiednio jako koszty lub przychody odsetkowe z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku sprzedaży papierów wartościowych zakupionych uprzednio w transakcji zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży Grupa wykazuje zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku aktywa nabyte z przyrzeczeniem ich odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odsprzedaży	Wartość odsprzedaży
Należności od banków	50 548	50 505	do tygodnia	50 548
	254 163	238 368	do 3 miesięcy	255 846
	<b>304 711</b>	<b>288 873</b>		<b>306 394</b>

\* Z uwzględnieniem odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa nabyte z przyrzeczeniem ich odsprzedaży były następujące:

w tys. zł	Wartość bilansowa należności*	Wartość godziwa aktywów będących zabezpieczeniem	Termin odsprzedaży	Wartość odsprzedaży
Należności od banków	214 129	211 731	do tygodnia	214 140
	175 495	216 490	do roku	176 458
	233 712	238 356	do 3 lat	235 278
Należności od innych podmiotów sektora finansowego	30 217	30 198	do tygodnia	30 219
	<b>653 553</b>	<b>696 775</b>		<b>656 095</b>

\* Z uwzględnieniem odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku Grupa miała możliwość zastawu lub zbycia papierów wartościowych nabytych w ramach transakcji reverse repo.

W 2020 roku łączne przychody z tytułu odsetek z transakcji reverse repo wyniosły 2 882 tys. zł (w 2019 roku: 8 695 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa miała zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych zakupionych w transakcjach reverse repo w kwocie 40 239 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 248 406 tys. zł).

### 36. Kompensowanie należności i zobowiązań finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

W sprawozdaniu sytuacji finansowej Grupa kompensuje aktywa i zobowiązania finansowe wynikające z transakcji terminowych i pochodnych, rozliczanych przez kontrahenta centralnego (CCP) - KDPW\_CCP S.A.

Poniższe ujawnienie dodatkowo prezentuje kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z transakcji zawartych na podstawie umów typu ISDA Master Agreement, Umowy Ramowej rekomendowanej przez Związek Banków Polskich oraz innych umów ramowych przewidujących w sytuacji wystąpienia określonego przypadku naruszenia, możliwość rozwiązania transakcji i rozliczenia z kontrahentem na podstawie skompensowanej kwoty wzajemnych należności i zobowiązań, gdzie takie kompensowanie zostało uznane za prawnie skuteczne.

W poniższej tabeli zaprezentowano kwoty wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych (zarówno zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu, jak i desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń) oraz egzekwowalnych zabezpieczeń pieniężnych dla transakcji terminowych i pochodnych objętych umowami ramowymi umożliwiającymi prawnie skuteczne kompensowanie w określonych okolicznościach.

w tys. zł	31.12.2020		31.12.2019	
	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Wycena instrumentów pochodnych (brutto)	5 289 866	5 630 210	2 311 662	2 435 599
Efekt kompensowania	(1 918 970)	(1 918 970)	(786 882)	(786 882)
<b>Wycena instrumentów pochodnych (netto) zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>3 370 896</b>	<b>3 711 240</b>	<b>1 524 780</b>	<b>1 648 717</b>
Wartość przyjętych/złożonych zabezpieczeń	(330 929)	(1 088 782)	(302 195)	(479 391)
<b>Aktywa i zobowiązania podlegające kompensacie zgodnie z umową ramową</b>	<b>3 039 967</b>	<b>2 622 458</b>	<b>1 222 585</b>	<b>1 169 326</b>
Maksymalna kwota ewentualnej kompensaty	(2 422 392)	(2 422 392)	(1 043 761)	(1 043 761)
<b>Aktywa i zobowiązania podlegające kompensacie zgodnie z umową ramową przy uwzględnieniu maksymalnej kwoty ewentualnej kompensaty</b>	<b>617 575</b>	<b>200 066</b>	<b>178 824</b>	<b>125 565</b>

### 37. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w celu zabezpieczenia zmian wartości godziwej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej zaklasyfikowanych do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody przed ryzykiem wynikającym ze zmiany stóp procentowych.

Instrumentami zabezpieczającymi są transakcje Interest Rate Swap, denominowane w tej samej walucie co instrumenty zabezpieczane, w których Grupa otrzymuje zmienne przepływy, a płaci stałe.

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowana

jest w pozostałych całkowitych dochodach. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w wyniku na rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Na dzień 31 grudnia 2020 r., jak i na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa posiadała aktywne relacje zabezpieczające, które powstały w okresie sprawozdawczym. Szczegóły dotyczące pozycji wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające oraz efektywności wyznaczonych powiązań zabezpieczających przedstawiają tabele poniżej:

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku:

w tys. zł	Wartość nominalna	Wartość bilansowa		Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
		Aktywa	Zobowiązania		
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej</b>					
Ryzyko stopy procentowej					
Transakcje IRS	10 364 174	-	98 025	Pochodne instrumenty zabezpieczające	(72 336)

Szczegóły dotyczące pozycji zabezpieczanych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Wartość bilansowa		Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania			
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej</b>					
Ryzyko stopy procentowej					
Obligacje skarbowe	11 347 069	-	64 263	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	72 891

Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej pozostających w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji zabezpieczanych, w przypadku których

zaprzestano dokonywania korekt o zyski i straty z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 103 tys. zł.

Informacje dotyczące efektywności wyznaczonych powiązań zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Nieefektywność zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat	Pozycja w rachunku zysków i strat
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej</b>		
Ryzyko stopy procentowej	556	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku:

w tys. zł	Wartość nominalna	Wartość bilansowa		Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
		Aktywa	Zobowiązania		
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej</b>					
Ryzyko stopy procentowej					
Transakcje IRS	1 688 000	-	19 226	Pochodne instrumenty zabezpieczające	(3 828)

Szczegóły dotyczące pozycji zabezpieczanych na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Wartość bilansowa		Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej w wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej zastosowanej dla ujęcia nieefektywności zabezpieczenia
	Aktywa	Zobowiązania			
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej</b>					
Ryzyko stopy procentowej					
Obligacje skarbowe	1 833 308	-	-	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	334

Skumulowana kwota korekt zabezpieczenia wartości godziwej pozostających w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji zabezpieczanych, w przypadku których

zaprzestano dokonywania korekt o zyski i straty z tytułu zabezpieczania wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 23 949 tys. zł.

Informacje dotyczące efektywności wyznaczonych powiązań zabezpieczających 31 grudnia 2019 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Nieefektywność zabezpieczenia rozpoznana w rachunku zysków i strat	Pozycja w rachunku zysków i strat
<b>Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej</b>		
Ryzyko stopy procentowej	(3 494)	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

#### Reforma IBOR

Reforma IBOR ma na celu zwalczanie manipulacji wskaźnikami referencyjnymi oraz zapewnienie, że wskaźniki te będą wiarygodne i reprezentatywne. Odpowiednie regulacje zostały zawarte w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. 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.

W efekcie reformy wskaźników referencyjnych i ich zastąpienia alternatywnymi wskaźnikami, Grupa przedsięwzięła projekt mający na celu wdrożenie zmiany.

Tabela poniżej prezentuje wartości nominalne oraz średni ważony termin zapadalności instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających, na które będzie miała wpływ reforma. Pochodne instrumenty zabezpieczające zapewniają ścisłe przybliżenie zakresu ekspozycji na ryzyko zarządzane przez Bank poprzez powiązania zabezpieczające.

w mln zł	Wartość nominalna 2020-12-31	Średni ważony termin zapadalności (w latach)
<b>Kontrakty swap na stopę procentową (IRS)</b>		
WIBOR6M	100	2Y
WIBOR6M	2 339	3Y
WIBOR6M	4 161	4Y
WIBOR6M	3 764	5Y
<b>Razem</b>	<b>10 364</b>	

### 38. Wartość godziwa

#### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych (w podziale na kategorie) i godziwych dla każdej grupy aktywów i zobowiązań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

w tys. zł	Nota	Przeznaczone do obrotu	Kredyty, pożyczki i inne należności	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Pozostałe aktywa / zobowiązania finansowe	Łączna wartość bilansowa	Wartość godziwa*	Wartość godziwa ujawnienie**
<b>Aktywa finansowe</b>								
Należności od banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18	-	570 247	-	-	570 247	n/a	570 247
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej	19	4 350 540	-	-	-	4 350 540	4 350 540	n/a
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	-	-	27 323 571	-	27 323 571	27 323 571	n/a
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	-	-	-	78 473	78 473	78 473	n/a
Należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22	-	21 914 223	-	-	21 914 223	n/a	21 749 968
		<b>4 350 540</b>	<b>22 484 470</b>	<b>27 323 571</b>	<b>78 473</b>	<b>54 237 054</b>	<b>31 752 584</b>	<b>22 320 215</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Zobowiązania wobec banków	29	-	-	-	5 118 861	5 118 861	n/a	5 118 753
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	3 656 422	-	-	n/a	3 656 422	3 656 422	n/a
Zobowiązania wobec klientów	30	-	-	-	43 393 906	43 393 906	n/a	43 393 886
		<b>3 656 422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 512 767</b>	<b>52 169 189</b>	<b>3 656 422</b>	<b>48 512 639</b>

\* Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej.

\*\* Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które nie są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej ale dla których wartość godziwa jest dodatkowo ujawniana zgodnie z wymogiem MSSF 7.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

w tys. zł	Nota	Przeznaczone do obrotu	Kredyty, pożyczki i inne należności	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Pozostałe aktywa / zobowiązania finansowe	Łączna wartość bilansowa	Wartość godziwa*	Wartość godziwa ujawnienie**
<b>Aktywa finansowe</b>								
Należności od banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18	-	1 165 684	-	-	1 165 684	-	1 165 682
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej	19	5 446 511	-	-	-	5 446 511	5 446 511	n/a
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	-	-	15 484 578	-	15 484 578	15 484 578	n/a
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	-	-	-	62 638	62 638	62 638	n/a
Należności od klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22	-	23 731 874	-	-	23 731 874	-	23 661 886
		<b>5 446 511</b>	<b>28 634 264</b>	<b>15 484 578</b>	<b>62 638</b>	<b>49 627 991</b>	<b>20 993 727</b>	<b>28 564 274</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>								
Zobowiązania wobec banków	29	-	-	-	2 125 495	2 125 495	-	2 125 592
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	1 877 898	-	-	-	1 877 898	1 877 898	-
Zobowiązania wobec klientów	30	-	-	-	39 787 802	39 787 802	-	39 781 867
		<b>1 877 898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41 913 297</b>	<b>43 791 195</b>	<b>1 877 898</b>	<b>41 907 459</b>

\* Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej.

\*\* Wartość godziwa aktywów i zobowiązań, które nie są ujmowane i wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej ale dla których wartość godziwa jest dodatkowo ujawniana zgodnie z wymogiem MSSF 7.

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

- poziom I: aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty. Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.
- poziom II: aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach

Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:

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



Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	385 600	3 964 940	-	4 350 540
instrumenty pochodne		323	3 370 573	-	3 370 896
dłużne papiery wartościowe		318 756	594 367	-	913 123
instrumenty kapitałowe		66 521			66 521
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	20	24 872 833	2 450 738	-	27 323 571
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	33 614	-	44 859	78 473
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	18	43 469	3 612 953	-	3 656 422
krótka sprzedaż papierów wartościowych		43 208	-	-	43 208
instrumenty pochodne		261	3 612 953	-	3 613 214
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	98 025	-	98 025

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

w tys. zł	Nota	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18	2 921 813	2 524 698	-	5 446 511
instrumenty pochodne		-	1 524 780	-	1 524 780
dłużne papiery wartościowe		2 881 897	999 918	-	3 881 815
instrumenty kapitałowe		39 916	-	-	39 916
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	19	15 484 578	-	-	15 484 578
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	1 108	-	61 530	62 638
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19	248 406	1 629 492	-	1 877 898
krótka sprzedaż papierów wartościowych		248 406	-	-	248 406
instrumenty pochodne		-	1 629 492	-	1 629 492

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 23 380 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 21 479 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. (uprzywilejowana seria C) w wysokości 41 324 tys. zł oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 20 206 tys. zł.

We wrześniu 2020 VISA Inc. dokonała częściowej konwersji uprzywilejowanych akcji serii C na uprzywilejowane akcje serii A, które zostały zaklasyfikowane do poziomu I. Efektem operacji było rozpoznanie 8 208 tys. zł, które zostały ujęte Wyniku na

inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Grupa. Udziały mniejszościowe w spółkach Biuro Informacji Kredytowej S.A. oraz Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. wyceniane zostały do wartości godziwej na podstawie wartości księgowej aktywów netto według sprawozdań finansowych Spółek. Zmiany wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	01.01.-31.12.2020
	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>61 530</b>
Konwersja akcji - transfer do Poziomu I	(22 168)
Aktualizacja wyceny	5 497
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>44 859</b>

w tys. zł	01.01.-31.12.2019
	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>47 741</b>
Sprzedaż	(600)
Aktualizacja wyceny	14 389
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>61 530</b>

Aktualizacja wyceny uwzględniona jest w wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W 2020 roku Grupa nie dokonywała transferu pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (za wyjątkiem konwersji opisanej wyżej).

W 2020 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W tym samym okresie Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywów.

### Określanie wartości godziwej

W przypadku krótkoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest zasadniczo równa ich wartości godziwej. W przypadku instrumentów innych niż krótkoterminowe zastosowano następujące metody i założenia.

### Należności od banków i klientów

W kolumnie „wartość bilansowa” zaprezentowano wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu pomniejszoną o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa kredytów i pożyczek jest wyliczana jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i uwzględnia zmiany rynkowych stóp procentowych, a także zmiany marż dla danego okresu sprawozdawczego. Zmiany marż dla kredytów wyliczane są w oparciu o faktyczne transakcje. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku kredytów, dla których terminy spłat nie są określone (np. kredyty w rachunku bieżącym), jako wartość godziwą zaprezentowano kwotę konieczną do zapłaty, gdyby należność stała się wymagalna w dniu bilansowym.

Powyższe techniki wyceny są kwalifikowane do poziomu III hierarchii wartości godziwej, czyli aktywów finansowych wycenianych w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry nie pochodzące z rynku.

### Zobowiązania wobec banków i klientów

W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi z uwzględnieniem bieżących marż, w sposób analogiczny jak w przypadku kredytów.

Wartością godziwą lokat overnight jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa lokat oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym, pozostającym terminie do wykupu oraz walucie.

Jak opisano powyżej, modele zastosowane do ustalenia wartości godziwej należności i zobowiązań wobec banków i klientów, wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach nie pochodzących z rynku. Grupa kwalifikuje zatem wycenę tych instrumentów finansowych dla potrzeb ujawnień do poziomu III hierarchii wartości godziwej. Dla pozostałych instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej Grupa uważa, że ich wartość godziwa jest zasadniczo zbliżona do wartości bilansowej.

### 39. Wynik z tytułu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu

W Grupie wartość wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych stanowi wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez

pozostałe całkowite dochody, który w 2020 roku wyniósł 203 402 tys. zł (w 2019 roku: 97 969 tys. zł).

w tys. zł	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>		
polskie obligacje skarbowe	202 168	97 594
bony skarbowe	1 234	-
papiery wartościowe EBI	-	375
	<b>203 402</b>	<b>97 969</b>

Ze względu na specyfikę działalności Grupy, zmiana stanu dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazywana jest w działalności operacyjnej.

### 40. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

#### Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W 2020 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca. W ocenie Grupy żadne z pojedynczych postępowania toczących się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386.139.808,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 50.017.463,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419.712.468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 33.047.245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W ocenie Grupy, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi.

- Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank był między innymi stroną 20 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 16 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, trzy postępowania toczą się w postępowaniu kasacyjnym przed Sądem Najwyższym, zaś w jednym został wydany prawomocny wyrok, lecz nie upłynął jeszcze termin do wniesienia skargi kasacyjnej od tego wyroku. W 14 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 6 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.
- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom - emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

- Grupa 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. Grupa dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Wątpliwości te, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, nie dają jeszcze podstawy do rzetelnej i racjonalnej oceny wpływu wyroku na toczące się przed sądami krajowymi postępowania. W najbliższym czasie oczekiwana jest uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie. Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, należy mieć na uwadze ostatnie działania Komisji Nadzoru Finansowego, zmierzające do wyznaczenia kierunku i zakresu ew. ugód pomiędzy Bankami i kredytobiorcami frankowymi. Istnieje prawdopodobieństwo, że banki zdecydują się uwzględnić w sporach ten element. Najbliższe miesiące powinny ukształtować podejście sektora do sporów w zakresie kredytów CHF.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 55 mln zł, co stanowi 0,25% całego portfela należności od klientów brutto.

Pomimo marginalnego udziału kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF w stosunku do całego portfela kredytowego, w 2020 roku Bank utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 13 mln zł, która została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych. Oszacowanie rezerwy zakłada wiodącym scenariuszu konwersję kredytu frankowego na kredyt złotowy oprocentowany według odpowiedniej stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o odpowiednią marżę. Ponadto oszacowanie bierze pod uwagę prawdopodobieństwa realizacji rozważanych scenariuszy, jak również ilość spraw sądowych, złożonych skarg, otoczenie rynkowe oraz wielkość portfela kredytów będących przedmiotem analizy.

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku Bank został pozwany w 24 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 4,0 miliona zł (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. Bank w związku z wykonywaniem czynności bankowych mieszczących się w definicji kredytu konsumenckiego pobierał prowizje, które w świetle istniejącej na ten czas praktyki w swojej konstrukcji nie były związane z okresem kredytowania, w związku z czym, nie podlegały redukcji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego. TSUE orzekł w sprawie wykładni przepisu Dyrektywy, która nie jest bezpośrednio wiążąca dla podmiotów prawa krajowego.

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

13 listopada 2020 r. 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.

Możliwe jest za zgodą obydwu stron zakończenie postępowania poprzez wydanie tzw. decyzji zobowiązującej, po złożeniu przez Bank satysfakcjonujących regulatora zobowiązań, co do zmiany praktyki. W takiej decyzji UOKiK nie uznaje praktyki za nieuczciwą i nie nakłada kar. Skutkiem postępowania może być również decyzja o uznaniu praktyki za naruszającą interesy konsumentów, która podlega zaskarżeniu do sądu powszechnego.

W 2020 roku Bank utworzył rezerwę na potencjalne zwroty prowizji dla klientów w kwocie 33,5 miliona zł, z czego 15,7 miliona zł dotyczące pożyczek przedpłaconych w poprzednich latach zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, a 17,8 miliona zł dotyczące pożyczek przedpłaconych w 2020 roku oraz spodziewanych przyszłych przedpłat pomniejszyło przychody odsetkowe Grupy.

Określenie rezerwy (lub zobowiązania) w stosunku do przedpłaconych do dnia bilansowego ekspozycji brało pod uwagę opisaną wyżej praktykę Banku w tym zakresie oraz populację faktycznie przedpłaconych pożyczek. Ponadto Bank oszacował rezerwę na potencjalne zwroty prowizji w stosunku do niespłaconego na dzień bilansowy portfela biorąc pod uwagę strukturę portfela, obserwowane i oczekiwane reklamacje oraz spodziewane krzywe przedpłat.

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku Bank został pozwany w 401 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 1,7 mln zł (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

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

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 31 grudnia 2020 r. wynosi 3,7 miliona zł (3,2 miliona zł według stanu na 31 grudnia 2019 r.).

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w 2020 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

## Zobowiązania z tytułu udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych

Wartości udzielonych i otrzymanych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych według poszczególnych kategorii produktów prezentowały się następująco:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone</b>		
Akredytywy	162 523	182 326
Gwarancje i poręczenia udzielone	2 250 542	2 273 926
Linie kredytowe udzielone	14 035 449	12 935 767
Pozostałe zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	53 869	49 935
	<b>16 502 383</b>	<b>15 441 954</b>

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Akredytywy według kategorii</b>		
Akredytywy importowe wystawione	162 523	174 555
Akredytywy eksportowe potwierdzone	-	7 771
	<b>162 523</b>	<b>182 326</b>

Gwarancje udzielone obejmują gwarancje spłaty kredytu za zleceniodawcę, inne gwarancje zapłaty, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje należytego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe oraz poręczenia wekslowe.

Na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone przez Grupę tworzone są rezerwy. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota utworzonych rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne wynosiła 47 354 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 61 703 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone przedstawia się następująco:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone</b>				
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>11 819</b>	<b>13 768</b>	<b>36 116</b>	<b>61 703</b>
Transfer do Etapu 1	4 985	(4 985)	-	-
Transfer do Etapu 2	(456)	456	-	-
Transfer do Etapu 3	(16)	(642)	658	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	4 738	10 206	(29 313)	(14 369)
Różnice kursowe i inne zmiany	217	98	(295)	20
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>21 287</b>	<b>18 901</b>	<b>7 166</b>	<b>47 354</b>

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na zobowiązania finansowe i gwarancyjne udzielone</b>				
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>14 083</b>	<b>10 318</b>	<b>2 080</b>	<b>26 481</b>
Transfer do Etapu 1	2 645	(2 645)	-	-
Transfer do Etapu 2	(900)	900	-	-
Transfer do Etapu 3	(358)	(3 869)	4 227	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(3 737)	9 048	29 844	35 155
Różnice kursowe i inne zmiany	86	16	(35)	67
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>11 819</b>	<b>13 768</b>	<b>36 116</b>	<b>61 703</b>

Zmiany wartości udzielonych zobowiązań warunkowych, które przyczyniły się do zmian odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych</b>				
<b>Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>13 510 074</b>	<b>1 862 998</b>	<b>68 881</b>	<b>15 441 952</b>
Transfer do Etapu 1	310 142	(310 117)	(25)	-
Transfer do Etapu 2	(239 968)	240 175	(207)	-
Transfer do Etapu 3	(71)	(792)	863	-
Wzrost/spadek	392 781	72 463	(1 906)	463 338
Inne zmiany	804 627	(178 123)	(29 412)	597 092
<b>Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>14 777 585</b>	<b>1 686 605</b>	<b>38 193</b>	<b>16 502 383</b>

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych</b>				
<b>Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>15 259 354</b>	<b>1 505 583</b>	<b>32 389</b>	<b>16 797 326</b>
Transfer do Etapu 1	56 114	(56 101)	(13)	-
Transfer do Etapu 2	(485 353)	485 448	(95)	-
Transfer do Etapu 3	(12)	(62 337)	62 349	-
Wzrost/spadek	(1 365 079)	78 985	(25 167)	(1 311 261)
Inne zmiany	45 049	(88 580)	(583)	(44 113)
<b>Wartość brutto udzielonych zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>13 510 074</b>	<b>1 862 998</b>	<b>68 881</b>	<b>15 441 952</b>

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania finansowe i gwarancyjne otrzymane</b>		
Finansowe	-	-
Gwarancyjne	17 725 578	20 106 687
	<b>17 725 578</b>	<b>20 106 687</b>

## 41. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowią zabezpieczenie następujących zobowiązań:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania podlegające zabezpieczeniu</b>		
Zobowiązania wobec banków		
zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	214 135
	-	<b>214 135</b>

Wartości bilansowe aktywów stanowiących zabezpieczenie są przedstawione poniżej:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa stanowiące zabezpieczenie</b>		
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	212 648
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	182 533	165 084
Należności od banków		
lokata zabezpieczająca operacje instrumentami pochodnymi i transakcje giełdowe	234 267	99 001
Należności od klientów		
fundusze gwarancyjne i lokaty zabezpieczające transakcje giełdowe	1 227 863	647 490
	<b>1 644 663</b>	<b>1 124 223</b>

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku stanowią zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawione w tabeli dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 182 533 tys. zł stanowią zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków

gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (31 grudnia 2019 roku: 165 084 tys. zł).

Pozostałe aktywa wykazane powyżej stanowią zabezpieczenie rozliczenia innych transakcji, w tym instrumentami pochodnymi oraz transakcji giełdowych. Warunki i zasady dokonanych transakcji nie odbiegają od tych powszechnie przyjętych i obowiązujących dla tego typu umów.

## 42. Działalność powiernicza

Bank oferuje usługi powiernicze związane z prowadzeniem rachunków papierów wartościowych dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy

emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank prowadził ponad 15 tys. rachunków papierów wartościowych (31 grudnia 2019 roku: ponad 14,5 tys. rachunków).

## 43. Leasing

### Zasady rachunkowości:

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej (zdyskontowanej) opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według kosztu.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje prawa z tytułu użytkowania w linii rzeczowych aktywów trwałych, a zobowiązania z tytułu leasingu w innych zobowiązaniach.

W rachunku zysków i strat amortyzacja aktywów prawa do użytkowania ujęta jest w amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu - w kosztach odsetkowych, a koszty umów krótkoterminowych, leasingu aktywów nisko-cennych oraz zmienne leasingu - w kosztach działania i ogólnego zarządu.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przepływy odsetkowe ujęte są w przepływach z działalności operacyjnej podczas gdy część kapitałowa uwzględniona jest w przepływach z działalności finansowej.

### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą

Grupa leasinguje powierzchnie biurowe oraz posiada prawa wieczystego użytkowania gruntów.

w tys. zł	2020			2019		
	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - początek okresu</b>	<b>81 084</b>	<b>60 843</b>	<b>141 927</b>	<b>82 188</b>	<b>63 776</b>	<b>145 964</b>
Zwiększenia	1 103	12 053	13 156	-	9 198	9 198
Amortyzacja	(2 208)	(20 882)	(23 090)	(1 104)	(12 131)	(13 235)
Inne zmiany	-	109	109	-	-	-
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - koniec okresu</b>	<b>79 979</b>	<b>52 123</b>	<b>132 102</b>	<b>81 084</b>	<b>60 843</b>	<b>141 926</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu - koniec okresu</b>	<b>81 871</b>	<b>56 510</b>	<b>138 381</b>	<b>82 028</b>	<b>61 241</b>	<b>143 270</b>

w tys. zł	2020			2019		
	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem
Koszty leasingu	4 542	11 989	16 531	4 539	13 032	17 571
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 104	11 197	12 301	1 104	12 131	13 235
- Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	3 438	792	4 230	3 435	901	4 336
Koszty umów krótkoterminowych	-	754	754	0	591	591
Koszty leasingu aktywów niscocennych	-	1 594	1 594	0	2 216	2 216
Koszty zmienne leasingu	-	6 252	6 252	0	6 749	6 749
Wynik na modyfikacji leasingu	-	450	450	-	-	-
<b>Koszty leasingu razem</b>	<b>4 542</b>	<b>21 039</b>	<b>25 581</b>	<b>4 539</b>	<b>22 587</b>	<b>27 127</b>

w tys. zł	2020			2019		
	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem	Prawa wieczystego użytkowania	Najem nieruchomości i inne	Razem
Przepływy z tytułu leasingu razem	3 595	11 894	15 489	3 595	3 001	6 596
- Przepływy z tytułu leasingu - przepływy odsetkowe	3 438	792	4 230	3 435	901	4 336
- Przepływy z tytułu leasingu - przepływy kapitałowe	157	11 102	11 259	160	2 100	2 260
Średnio ważony pozostały czas do końca leasingu (w latach)	73,9	5,8	61,4	73,7	7,0	61,4
Średnia ważona stopa dyskontowa	4,3%	2,9%	3,9%	4,3%	1,5%	3,8%
<b>Koszty leasingu razem</b>	<b>3 595</b>	<b>11 894</b>	<b>15 489</b>	<b>3 595</b>	<b>3 001</b>	<b>6 596</b>

#### Umowy leasingu, w których Grupa jest leasingodawcą

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego według terminów zapadalności przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 1 roku	392	-
Od 1 do 5 lat	2 473	5 437
	<b>2 865</b>	<b>5 437</b>
<b>Łączna opłata roczna dla umów zawartych na czas nieokreślony</b>	<b>6 226</b>	<b>6 207</b>

## 44. Informacje uzupełniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Na środki pieniężne składają się środki w kasie oraz należności z tytułu rachunków bieżących w bankach.

#### Środki pieniężne

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan środków pieniężnych:</b>		
Środki pieniężne w kasie	384 925	436 216
Rachunek bieżący nostro w Banku Centralnym	4 103 407	3 300 490
Rachunki bieżące w innych bankach (nostro, przekroczenia sald na rachunkach loro)	31 308	60 155
	<b>4 519 640</b>	<b>3 796 861</b>

## 45. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

w tys. zł	31.12.2020		31.12.2019	
	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Rady Nadzorczej Banku
<b>Kredyty udzielone</b>	<b>111</b>	<b>24</b>	<b>127</b>	<b>65</b>
<b>Depozyty</b>				
Rachunki bieżące	22 332	12 859	10 776	30 731
Depozyty terminowe	1 447	28 369	10 563	6 411
	<b>23 779</b>	<b>41 228</b>	<b>21 339</b>	<b>37 142</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie zawierano transakcji gwarancji i poręczeń z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Wszystkie transakcje Grupy z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku zawierane są na warunkach rynkowych. Z zakresu stosunku pracy, spośród umów o pracę zawartych między Bankiem a członkami Zarządu Banku, wyłącznie w przypadku jednego Członka Zarządu jego umowa o pracę zawiera postanowienie mówiące o odszkodowaniu pieniężnym w wypadku jej rozwiązania za wypowiedzeniem.

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

Koszty świadczeń dla obecnych i byłych członków Zarządu Banku zostały przedstawione w Nocie 11.



## 46. Jednostki powiązane

Bank jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation z siedzibą w New Castle, USA. Citibank Overseas Investment Corporation jest podmiotem zależnym od Citibank N.A. z siedzibą w Nowym Jorku, USA, podczas gdy jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Citigroup Inc.

W ramach prowadzonej działalności biznesowej podmioty Grupy zawierają transakcje z jednostkami powiązanymi, a w szczególności z jednostkami wchodzącymi w skład Citigroup Inc.

Transakcje z jednostkami powiązanymi wynikają z bieżącej działalności Grupy i obejmują głównie kredyty, depozyty, gwarancje oraz transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank, ani jednostki zależne od Banku nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne. Żadna z transakcji z podmiotami powiązanymi nie została zawarta na innych warunkach niż warunki rynkowe.

### Transakcje z jednostkami Citigroup Inc.

Należności i zobowiązania wobec jednostek Citigroup Inc. przedstawiają się następująco:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Należności, w tym:	159 920	18 863
Lokaty	-	-
Zobowiązania, w tym:	3 369 500	1 427 631
Depozyty*	902 610	384 825
Wycena bilansowa transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi:		
Aktywa przeznaczone do obrotu	660 287	500 799
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	624 039	285 043
Zobowiązania warunkowe udzielone	341 675	429 279
Zobowiązania warunkowe otrzymane	56 639	62 529
Transakcje warunkowe z tytułu instrumentów pochodnych (wartość nominalna instrumentów),	51 607 831	55 289 382
Instrumenty stopy procentowej	5 509 016	5 951 216
swapy odsetkowe (IRS)	2 177 559	4 980 928
opcje na stopę procentową	20 338	970 288
kontrakty futures	3 311 119	-
Instrumenty walutowe	44 642 237	49 102 998
FX forward/spot	8 789 140	1 706 373
swapy odsetkowo-walutowe (CIRS)	18 000 615	28 707 666
FX swap	14 972 436	15 457 340
opcje walutowe	2 880 046	3 231 619
Transakcje na papierach wartościowych	195 504	17 581
papiery wartościowe zakupione do otrzymania	55 369	10 872
papiery wartościowe sprzedane do wydania	140 135	6 709
Transakcje związane z towarami	1 261 074	217 587
swap	1 261 074	217 587

\* w tym depozyty jednostki dominującej w kwocie 12 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 12 tys. zł)

w tys. zł	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek i prowizji*	32 518	32 136
Koszty z tytułu odsetek i prowizji*	6 799	52 855
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	179 534	173 046
Pozostałe przychody operacyjne	6 424	6 626

\* w tym przychody z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 797 tys. zł (2019 rok: 1 139 tys. zł) oraz koszty z tytułu odsetek i prowizji w kwocie 0 tys. zł. (za 2019 rok: 2 tys. zł) dotyczą jednostki dominującej

Grupa osiąga przychody oraz ponosi koszty z tytułu transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z jednostkami Citigroup Inc. w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego. Są to transakcje przeciwstawne (back-to-back) do transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z pozostałymi klientami Grupy oraz domykające pozycję własną Grupy. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wycena bilansowa netto transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi z podmiotami powiązanymi wynosiła 36 248 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 215 756 tys. zł).

Ponadto Grupa ponosi koszty i uzyskuje przychody z tytułu zawartych pomiędzy jednostkami Citigroup Inc. i Grupą umów

dotyczących wzajemnie świadczonych usług.

Koszty poniesione i naliczone (uwzględniające odzwierciedlony w kosztach Grupy podatek VAT) w 2020 roku oraz w 2019 roku, z tytułu zawartych umów dotyczyły w szczególności kosztów z tytułu świadczenia na rzecz Grupy usług związanych z utrzymaniem i wsparciem bankowych systemów informatycznych, przychody zaś dotyczyły w szczególności świadczenia przez Grupę na rzecz tych jednostek usług związanych z przetwarzaniem danych.

W 2020 roku miała miejsce kapitalizacja nakładów inwestycyjnych związanych z pracami nad modyfikacją funkcjonalności systemów informatycznych Banku. Łączna kwota płatności na rzecz

podmiotów Citigroup Inc. z tego tytułu wyniosła 68 888 tys. zł (w 2019 roku: 55 708 tys. zł).

## 47. Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia pracownicze dzielą się na następujące kategorie:

- świadczenia krótkoterminowe, które obejmują wynagrodzenia, nagrody, premie, składki na ubezpieczenia społeczne, płatne nieobecności i świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, mieszkania służbowe, samochody i inne nieodpłatnie przekazywane lub subsydiowane świadczenia).

Pracownicy, w zależności od ich indywidualnego poziomu zaszczerowania, mogą otrzymać nagrodę z funduszu motywacyjnego, premię w ramach planu premiowego obowiązującego w danym obszarze lub uznaniową nagrodę roczną na zasadach określonych w wewnętrznych przepisach o wynagradzaniu pracowników. Premie i nagrody przyznawane są po zakończeniu okresu, za który oceniane są wyniki. Koszty świadczeń krótkoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat na bieżąco w okresie, którego dotyczą. Na koniec okresu sprawozdawczego pozostała do wypłaty przewidywana niezdykontowana wartość krótkoterminowych świadczeń za dany okres obrotowy Grupa ujmuje jako element biernych międzyokresowych rozliczeń kosztów,

- długoterminowe świadczenia pracownicze

W ramach systemu wynagrodzeń Grupa gwarantuje pracownikom odprawy emerytalne i rentowe, stanowiące programy określonych świadczeń. Ich wysokość uzależniona jest od liczby lat pracy w Banku, przypadających bezpośrednio przed nabyciem prawa do wypłaty świadczenia. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych tworzona jest rezerwa, która jest wykazana w zobowiązaniach w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat w części wynikającej z kosztów bieżącego zatrudnienia i upływu czasu. Część rezerwy wynikająca ze zmiany założeń aktuarialnych (ekonomicznych i demograficznych) przyjętych do wyceny ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach.

- Pracowniczy Program Emerytalny

Grupa prowadzi dla swoich pracowników pracowniczy program emerytalny („PPE”, „Program”) aktualnie zarejestrowany przez Organ Nadzoru pod numerem ZM RPPE 178/02/12/19. Umowa zakładowa oparta jest na zapisach o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do funduszu inwestycyjnego. Zgodnie z wpisem KNF z dnia 28 czerwca 2019 Program jest prowadzony i zarządzany przez NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, który zastąpił poprzedniego Zarządzającego: Esaliens TFI S.A.

Program emerytalny oferowany przez Grupę stanowi program określonych składek zgodnie z MSR 19. Za pracowników uczestni-

czących w programie Grupa odprowadza składki do odrębnej jednostki i z chwilą ich uiszczenia nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w okresie, którego dotyczą.

Składka podstawowa finansowana przez pracodawcę określona jest jako procent wynagrodzenia uczestnika Programu. Stawka składki podstawowej wynosi 7%. Składka dodatkowa - dobrowolna, finansowana jest przez pracownika- uczestnika Programu. Składka podstawowa stanowi przychód uczestnika Programu, od którego obowiązany jest on zapłacić podatek dochodowy od osób fizycznych (art. 12 i 13 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych Dz. U. z 2019 r. poz. 1387, z późn. zm.).

Wypłata środków z Programu następuje na wniosek uczestnika Programu lub osoby uprawnionej w trybie i na zasadach ściśle określonych w programie.

Uczestnik Programu może zrezygnować z udziału w Programie. Pracodawca zaprzestaje naliczania i odprowadzania na rzecz uczestnika Programu składek podstawowych i składek dodatkowych, a środki dotychczas zgromadzone na rejestrach Uczestnika Programu pozostają na tych rejestrach do czasu wypłaty, wypłaty transferowej, przeniesienia lub zwrotu.

- Inne długoterminowe świadczenia pracownicze - nagrody za wieloletnią pracę i inne świadczenia z tytułu długiego stażu pracy oraz odroczone nagrody pieniężne, przyznawana Zarządowi Banku oraz pozostałym osobom, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Od 1 stycznia 2015 r. pracownicy o długoletnim stażu pracy (10, 20, 30 itd.) są uprawnieni do nagrody w formie rzeczowej,
- Kapitałowe świadczenia pracownicze - w postaci akcji fantomowych Banku Handlowego w Warszawie S.A., a także w formie programu tzw. „akcji odroczonej” Citigroup. W 2020 roku przyznano warunkowo nagrodę pod programem tzw. „akcji odroczonej” Citigroup (program akumulacji kapitału - CAP). Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, wszystkie programy funkcjonujące w Grupie traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania i koszty ogólnego zarządu” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są na podstawie ceny akcji Banku lub ceny akcji Citigroup. Zgodnie z wymogami standardu wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Łączną wartość kosztów ujętych na dany dzień sprawozdawczy stanowi iloczyn wartości godziwej akcji odroczonej na dzień sprawozdawczy i części uprawnienia uznanego za nabyte w tym okresie. Szczegółowe informacje dotyczące zasad funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych opisane są w dalszej części niniejszej noty.

Stan rezerw na opisane powyżej świadczenia przedstawiał się następująco:

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na wynagrodzenia i koszty pochodne od wynagrodzeń	60 548	58 977
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14 444	11 951
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	75 880	68 325
Rezerwa na pracownicze świadczenia kapitałowe	16 577	14 364
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	550	-
	<b>167 999</b>	<b>153 617</b>

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe tworzona jest indywidualnie na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzanej okresowo przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie odprawy emerytalne i rentowe, które mogą być w przyszłości wypłacone. Grupa dokonała aktualizacji szacunków

na dzień 31 grudnia 2020 roku, wykorzystując kalkulacje przeprowadzone przez zewnętrznego, niezależnego aktuarium. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Przyjęto stopę dyskonta na poziomie 2,00% oraz współczynnik przyrostu płac na poziomie 2,3%.

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalno-rentowe przedstawiała się następująco:

w tys. zł	2020	2019
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>68 327</b>	<b>58 340</b>
Zwiększenia (z tytułu):	9 273	11 544
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny	1 975	4 972
w tym wynikające ze:		
zmiany założeń ekonomicznych	(458)	6 555
korekty założeń aktuarialnych ex post	2 433	(1 583)
koszt wynagrodzenia	1 367	4 822
koszt odsetek	5 931	1 750
Zmniejszenia (z tytułu):	(1 720)	(1 557)
wykorzystanie rezerw	(1 720)	(1 557)
<b>Stan na dzień 31 grudnia</b>	<b>75 880</b>	<b>68 327</b>

Analiza wrażliwości dla istotnych założeń aktuarialnych:

w tys. zł	2020	2019
Wartość centralna	75 880	68 327
Zmniejszenie stopy wzrostu płac o 1 p.p.	67 033	60 211
Zwiększenie stopy wzrostu płac o 1 p.p.	86 216	77 840
Zmniejszenie rotacji o 10%	79 103	71 454
Zwiększenie rotacji o 10%	72 909	65 455
Zmniejszenie stopy dyskonta o 0,5 p.p, w tym:	80 105	70 738
przypadająca na świadczenia płatne w ciągu 1 roku	6 214	4 517
Zwiększenie stopy dyskonta o 0,5 p.p, w tym:	74 874	66 310
przypadająca na świadczenia płatne w ciągu 1 roku	6 210	4 513

Więcej informacji o ujęciu programu określonych świadczeń w sprawozdaniu finansowym Banku znajduje się w Nocie 2.

Koszty poniesione przez Grupę w 2020 roku z tytułu składek na pracowniczy program emerytalny wyniosły 24 491 tys. zł (w 2019 roku: 24 503 tys. zł).

### Zatrudnienie w Grupie

w etatach	2020	2019
<b>w etatach</b>		
Średnie zatrudnienie w roku	3 026	3 161
Stan zatrudnienia na koniec roku	2 994	3 071

### Charakter i zasady funkcjonowania programów kapitałowych świadczeń pracowniczych

W ramach programu świadczeń kapitałowych wybranym pracownikom oferowane są akcje fantomowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz nagrody w formie akcji Citigroup (tzw. program akumulacji kapitału lub CAP).

W ramach programu CAP uprawnieni pracownicy otrzymują tzw. „akcje odroczone” Citigroup. „Akcje odroczone” w ramach programu CAP przyznawane są po średniej cenie zamknięcia z giełdy NYSE z ostatnich 5 dni poprzedzających przyznanie nagrody. „Akcje odroczone” pozwalają uczestniczyć w ekwiwalencie dywidendy, nie dają jednak prawa głosu i nie mogą zostać sprzedane do dnia przekazania. „Akcje odroczone” przekształcają się w akcje zwykłe po upływie okresu określonego w regulaminie programu CAP. Co do zasady, pracownik traci prawo do przyznanych akcji z chwilą ustania zatrudnienia w Citigroup, chyba że rozwiązanie umowy o pracę następuje w trybie gwarantującym zachowanie prawa do przyznanych akcji. Szczegółowe warunki opisane są w dokumencie „Capital Accumulation Program - Prospectus”. Akcje przyznane w poprzednich latach będą przekazywane w częściach po 25% rocznie w ciągu czterech lat począwszy pierwszego roku po przyznaniu akcji.

W 2020 roku przyznano warunkowo nagrodę pod tym Programem.

Program akcji pracowniczych podlega wewnętrznej kontroli w Biurze Polityki Wynagradzania.

W dniu 22 grudnia 2017 roku Bank wdrożył Politykę wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Polityka”). Polityka ta zastąpiła obowiązującą wcześniej „Politykę zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”.

Od tego czasu ww. Polityka podlegała przeglądowi i zmianom.

Zgodnie z Polityką, Zarząd Banku oraz pozostałe osoby, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, otrzymują zmienne wynagrodzenia na podstawie wyników indywidualnych, jednostki organizacyjnej, w której dana osoba jest zatrudniona oraz całego Banku.

Część zmiennych wynagrodzeń przyznanych warunkowo w 2020 roku osobom objętym Polityką będzie wypłacana w transzach przez kolejne 3,5 roku lub 6 lat dla Prezesa Zarządu Banku.

Zmienne wynagrodzenia – Akcje Fantomowe

Rodzaj transakcji w świetle MSSF EU	Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych zgodnie z MSSF 2
Data przyznania nagrody w postaci akcji fantomowych	15 stycznia 2018 roku 14 stycznia 2019 roku 14 stycznia 2020 roku
Liczba instrumentów przyznanych	Została ustalona w dacie przyznania nagrody akcji fantomowych
Data zapadalności	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2018-2020 - co najmniej 12, 24, 36, 48, 60, 72 miesiące od daty przyznania akcji fantomowych</li> <li>Dla nagród przyznanych w latach 2018-2020 pozostałym pracownikom - co najmniej 6, 18, 30, 42 miesiące od daty przyznania akcji fantomowych</li> </ul>
Data nabycia uprawnień	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>2018-2019 - co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania akcji fantomowych</li> <li>2020 - w momencie przyznania, co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania</li> </ul> </li> <li>Dla nagród przyznanych pozostałym pracownikom w latach:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>2018-2019 - co najmniej 6, 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania akcji fantomowych</li> <li>2020 - w momencie przyznania, co najmniej 12, 24, 36 miesięcy od daty przyznania akcji fantomowych</li> </ul> </li> </ul>
Warunki nabycia uprawnień dla nagrody	<p>Spełnienie warunków dotyczących wyników Banku, indywidualnych wyników pracy oraz zatrudnienia w Grupie w odniesieniu do nagród przyznanych w:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2018:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Dla Prezesa Zarządu w latach 2018-2023</li> <li>Dla pozostałych pracowników w latach 2018-2021</li> </ul> </li> <li>2019:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Dla Prezesa Zarządu w latach 2019-2024</li> <li>Dla pozostałych pracowników w latach 2019-2022</li> </ul> </li> <li>2020:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Dla Prezesa Zarządu w latach 2020-2025</li> <li>Dla pozostałych pracowników w latach 2020-2023</li> </ul> </li> </ul>
Rozliczenie programu	W dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn posiadanych przez uczestnika akcji fantomowych oraz średniej arytmetycznej najniższej i najwyższej ceny akcji Banku na GPW w dniu zapadalności nagrody (zakończenia okresu retencji). Nabycie uprawnienia będzie każdorazowo potwierdzone decyzją Rady Nadzorczej w stosunku do Członków Zarządu oraz decyzją Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników objętych Polityką. Zgodnie z decyzją ww. władz Banku kwota wypłaty może zostać pomniejszona lub całkowicie zredukowana zgodnie z warunkami podanymi w Polityce. Warunki te odnoszą się do wyników Banku, indywidualnych wyników pracowników, zatrudnienia i będą się odnosić do całego okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transz.

Innym elementem składowym wynagrodzenia zmiennego przyznawanego w oparciu o Politykę jest Odroczone Nagroda Pieniężna.

Rodzaj transakcji w świetle MSSF EU	Inne długoterminowe świadczenia pracownicze zgodnie z MSR 19
Data przyznania nagrody w postaci Odroczonej Nagrody Pieniężnej	15 stycznia 2018 roku 14 stycznia 2019 roku 14 stycznia 2020 roku
Przyznana kwota	Została ustalona w dacie przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej
Data zapadalności	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2018-2020 - co najmniej 18, 30, 42, 54, 66 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej</li> <li>Dla nagród przyznanych w latach 2018-2020 pozostałym pracownikom - co najmniej 18, 30, 42 miesiące od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej;</li> </ul>
Data nabycia uprawnień	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dla nagród przyznanych Prezesowi Zarządu w latach 2018-2020 - co najmniej 12, 24, 36, 48, 60 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej</li> <li>Dla nagród przyznanych w latach 2018-2020 pozostałym pracownikom - co najmniej 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania Odroczonej Nagrody Pieniężnej</li> </ul>
Warunki nabycia uprawnień dla nagrody	<p>Spełnienie warunków dotyczących wyników Banku, indywidualnych wyników pracy oraz zatrudnienia w Grupie w odniesieniu do nagród przyznanych w:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2018:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Dla Prezesa Zarządu w latach 2018-2023</li> <li>Dla pozostałych pracowników w latach 2018-2021</li> </ul> </li> <li>2019:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Dla Prezesa Zarządu w latach 2019-2024</li> <li>Dla pozostałych pracowników w latach 2019-2022</li> </ul> </li> <li>2020:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Dla Prezesa Zarządu w latach 2020-2025</li> <li>Dla pozostałych pracowników w latach 2020-2023</li> </ul> </li> </ul>
Rozliczenie programu	W dniu rozliczenia uczestnikowi zostanie wypłacona kwota środków pieniężnych stanowiąca transzę Odroczonej Nagrody Pieniężnej powiększona o kwotę odsetek za okres odroczenia i retencji aż do dnia wypłaty. Wysokość odsetek została ustalona w styczniu 2018, 2019 i 2020 roku Uchwałą Rady Nadzorczej Banku dla Członków Zarządu i Uchwałą Zarządu Banku dla pozostałych pracowników objętych Polityką. Nabycie uprawnienia do nagrody będzie każdorazowo potwierdzone decyzją Rady Nadzorczej w stosunku do Członków Zarządu oraz decyzją Zarządu w stosunku do pozostałych pracowników objętych Polityką. Zgodnie z decyzją ww. władz Banku kwota wypłaty może zostać pomniejszona lub całkowicie zredukowana zgodnie z warunkami podanymi w Polityce. Warunki te odnoszą się do wyników Banku, indywidualnych wyników pracowników, zatrudnienia i będą się odnosić do całego okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transz.

Założenia przyjęte do wyceny programów pracowniczych świadczeń kapitałowych

Wartość godziwa poszczególnych nagród oraz założenia przyjęte do wyceny przedstawione są poniżej:

Program CAP	Data przyznania	Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania (w USD)	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji/akcji
1	13.02.2020	78,91	1	387

Program Akcje Fantomowe	Data przyznania	Cena wykonania / Wartość akcji na moment przyznania (w PLN)	Liczba nagrodzonych pracowników	Liczba opcji/akcji
1	15.01.2018	83,02	38	21 798
2	14.01.2019	69,10	39	40 819
3	14.01.2020	52,56	39	87 285

	Program CAP	Program Akcje Fantomowe
Okres nabywania uprawnień (lata)	25% po każdym kolejnym roku	W latach 2018-2019: 40% po 0,5 roku i po 20% w ciągu trzech kolejnych lat, 40% po jednym roku i po 12% w ciągu 5 kolejnych lat lub 60% po 0,5 roku i 13,33% w ciągu 3 kolejnych lat, 60% po jednym roku i 8% w ciągu 5 kolejnych lat. Od roku 2020: 40% w dniu przyznania i po 20% w ciągu trzech kolejnych lat, 40% w dniu przyznania i po 12% w ciągu 5 kolejnych lat lub 60% w dniu przyznania i po 13,33% w ciągu 3 kolejnych lat, 60% w dniu przyznania i po 8% w ciągu 5 kolejnych lat.
Średni oczekiwany okres trwania instrumentu (życia)	W momencie nabycia uprawnień	W momencie nabycia uprawnień
Prawdopodobieństwo zakończenia zatrudnienia przed terminem (roczny wskaźnik rotacji nagrodzonych pracowników)	0,00%	4,26%
Wartość godziwa jednego instrumentu*	59,26 (USD)	34,00 (PLN)

\* różni się w zależności od daty wykonania

Liczbę oraz średnie ważone ceny akcji (program CAP) przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Liczba	Średnia ważona cena akcji (w USD)	Liczba	Średnia ważona cena akcji (w USD)
Występujące na początek okresu	201	37,05	651	42,05
Przyznane w danym okresie	387	78,91	-	-
Wykonane/umorzone/wygasłe w danym okresie	201	81,12	450	-
Występujące na koniec okresu	387	78,91	201	37,05

Liczbę oraz średnie ważone ceny akcji fantomowych przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Liczba	Średnia ważona cena akcji (w PLN)	Liczba	Średnia ważona cena akcji (w PLN)
Występujące na początek okresu	117 537	74,67	112 754	79,42
Przyznane w danym okresie	173 560	52,56	127 171	69,10
Wykonane w danym okresie	139 017	38,40	120 391	54,61
Umorzone/wygasłe w danym okresie	2 178	-	1 813	-
Występujące na koniec okresu	149 902	61,49	117 721	74,67

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa zobowiązań wynikających z akcji fantomowych oraz programów CAP wyniosła 16 272 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 13 989 tys. zł). Koszty ujęte z tego tytułu wyniosły w 2020 roku 8 064 tys. zł (w 2019 roku: 4 530 tys. zł).

## 48. Wpływ Covid na działalność Grupy

Ogłoszenie stanu pandemii koronawirusa COVID-19 w Polsce w marcu 2020 roku miało istotny wpływ na działalność Grupy. Z jednej strony, zmieniło się otoczenie w jakim Grupa zaczęła funkcjonować pod wpływem bezprecedensowych działań podejmowanych przez instytucje publiczne i regulatorów, z drugiej strony odnotowana została zmiana zachowań i przyzwyczajzeń klientów, zarówno instytucjonalnych, jak i detalicznych.

### Działalność operacyjna

Grupa skoncentrowała się na zapewnieniu bezpieczeństwa swoim pracownikom i sprawności operacyjnej. W szczytowych okresach pandemii około 80% pracowników pozostawało w trybie pracy zdalnej, co ze względu na skalę, wymusiło dostosowanie infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz przeprowadzenie inwestycji poprawiających bezpieczeństwo.

Dodatkowo Bank skupił się na utrzymaniu wysokiej jakości obsługi klientów pomimo wzmoczonej komunikacji w kanałach zdalnych we wstępnej fazie występowania pandemii w nowym środowisku pracy zdalnej.

Dalsze informacje dotyczące wpływu Covid-19 na działalność operacyjną Grupy znajdują się w Sprawozdaniu z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku.

### Działalność finansowa

W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom pandemii, Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzje (w dniach 17 marca, 8 kwietnia i 28 maja 2020 roku) o obniżeniu stóp procentowych (w tym stopy referencyjnej łącznie o 140 punktów bazowych), które negatywnie wpływają na wynik odsetkowy Grupy. W związku z utrzymującą się niepewnością gospodarczą, odzwierciedloną w głębokości recesji, długości jej trwania oraz wysokości oczekiwanego ożywienia, co ma bezpośredni wpływ na działalność klientów Grupy, Grupa zdecydowała się utworzyć dodatkowy odpis w zakresie oczekiwanych strat kredytowych dedykowany skutkom epidemii COVID-19.

Dalsze informacje dotyczące wpływu Covid-19 na działalność finansową Grupy znajdują się w Sprawozdaniu z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku.

### Działalność biznesowa

W obliczu bezprecedensowej sytuacji wywołanej epidemią, Grupa skupiała się na wspieraniu swoich klientów z obszaru Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej.

W celu wspierania płynności przedsiębiorstw i zachowania miejsc pracy, Bank wdrożył rozwiązania w ramach Programu Tarczy Antykryzysowej Polskiego Funduszu Rozwoju.

Bank rozwija również elektroniczne kanały dostępu do swoich rozwiązań i produktów. Dla klientów Bankowości Instytucjonalnej został wdrożony kwalifikowany podpis elektroniczny dla całej dokumentacji (m.in. dla umów rachunku bankowego, innych umów produktowych oraz zapytań i formularzy).

Z kolei dla klientów Bankowości Detalicznej, Bank - jako pierwszy bank w Polsce - uruchomił całkowicie zdalny i zautomatyzowany proces kredytowy oparty o rozwiązanie biometryczne dla trzech głównych produktów - konto osobiste, kartę kredytową i pożyczkę gotówkową.

Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w podziale na segmenty działalności kształtował się następująco.

	I półrocze	II półrocze	2020	2019
Bankowość detaliczna	(65 536)	(42 763)	(108 299)	(77 452)
Bankowość instytucjonalna	(137 963)	55 995	(81 968)	(168 266)
<b>Razem</b>	<b>(203 499)</b>	<b>13 232</b>	<b>(190 267)</b>	<b>(245 718)</b>

Dalsze analizy kosztów wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zostały zaprezentowane w Nocie 13. Charakterystyka portfela została przedstawiona w sekcji Zarządzanie Ryzykiem,

Jednocześnie Bank prowadził szeroką kampanię edukacyjną dotyczącą cyberbezpieczeństwa (poświęconą m.in. metodom socjotechnicznym wykorzystywanym przez hakerów - również tym związanym z pandemią COVID-19).

Dalsze informacje dotyczące wpływu Covid-19 na działalność biznesową Grupy znajdują się w Sprawozdaniu z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku.

### Wpływ na ryzyko kredytowe

W 2020 roku w związku z wybuchem pandemii COVID-19 Bank podjął szereg działań w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym. Zuwagi na znaczną dynamikę zmian, wysoką niepewność co do rozwoju wydarzeń związanych z COVID-19, w szczególności w zakresie skali spowolnienia, horyzontu czy skutków programów pomocowych, Bank na bieżąco analizuje uwarunkowania rynkowe i ich wpływ na jakość portfela kredytowego, jak również monitoruje wytyczne nadzoru w zakresie zasad ujmowania wpływu COVID-19 na kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Bank monitoruje portfel kredytowy, ze szczególnym uwzględnieniem oceny skali wpływu i wrażliwości poszczególnych branż i klientów na sytuację związaną ze skutkami pandemii. W wyniku tego monitoringu, Bank zdyskontował aktualną niepewność gospodarczą i jej potencjalne skutki w ocenach wiarygodności kredytowej kredytobiorców oraz zmianie klasyfikacji. Dodatkowo Bank uwzględnił obserwowane i prognozowane zmiany otoczenia makroekonomicznego.

W przypadku Bankowości Instytucjonalnej wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w 2020 roku wyniósł 82 miliony złotych, podczas gdy uwzględniający zdarzenia o charakterze jednorazowym wynik roku 2019 był równy 168 mln zł. W pierwszym półroczu 2020 r. koszty ryzyka odzwierciedliły wpływ pandemii, podjęte przez Bank działania oraz przyjęte scenariusze prognoz makroekonomicznych, przy czym największa zmiana dotyczyła ekspozycji znajdujących się w koszyku 2. Częściowe rozwiązanie odpisów w drugiej połowie 2020 było związane m.in. ze zdarzeniami jednorazowymi oraz z poprawiającymi się prognozami makroekonomicznymi (w stosunku do przewidywań według stanu na 30 czerwca 2020) i ich odbiciem w horyzoncie szacowania oczekiwanych strat kredytowych.

Dla portfela należności klientów detalicznych ze względu na skalę narzędzi pomocowych, dostosowanie polityki kredytowej oraz mniejszego popytu na produkty kredytowe ze względu na pandemię, wartość odpisów wynikająca z samych modeli oczekiwanych strat kredytowych była niższa niż w poprzednich latach. Efekt ten był w skompensowany negatywnym wpływem pogarszających się prognoz makroekonomicznych, choć w drugiej połowie 2020 roku zostały one pozytywnie zrewidowane.

Z powodu m.in. stosowanym narzędzi pomocowych wpływ na oczekiwane straty kredytowe może nie być w pełni odzwierciedlony w wynikach modeli utraty wartości, zatem Grupa zawiązała na ten cel dodatkowe odpisy. Odpisy te dotyczyły zarówno należności klientów Bankowości Instytucjonalnej oraz Bankowości Detalicznej.

gdzie zaprezentowano podział portfela kredytowego na koszyki zgodnie z opartą na MSSF 9 polityką rachunkowości Banku oraz ze względu na dni opóźnienia lub rating.

Grupa analizuje wrażliwość oczekiwanych strat kredytowych pod kątem metod i założeń modelu oczekiwanych strat kredytowych, w szczególności wrażliwość na prognozy sytuacji makroekonomicznej. Zaprezentowane w tabeli poniżej zmiany oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości zostały wyznaczone jako różnica pomiędzy oczekiwanymi stratami kredytowymi wyliczonymi dla konkretnego scenariusza makroekonomicznego, a oczekiwanymi stratami kredytowymi

wyliczonymi z uwzględnieniem wszystkich scenariuszy makroekonomicznych zważonych prawdopodobieństwem ich realizacji.

Rosnąca niepewność i zmienność uwarunkowań przełożyła się na wzrost wrażliwości i skali wpływu zastosowanego scenariusza makroekonomicznego na szacunki oczekiwanych strat kredytowych.

Zmiana poziomu oczekiwanych strat kredytowych dla ekspozycji bez utraty wartości (Etap 1 i 2), przy założeniu 100% realizacji scenariusza na dzień 31.12.2020, w tys. zł	Scenariusz optymistyczny	Scenariusz pesymistyczny
Bankowość detaliczna	(1 923)	2 030
Bankowość instytucjonalna	(3 040)	5 025
<b>Razem</b>	<b>(4 963)</b>	<b>7 055</b>

Szczegóły dotyczące scenariuszy zostały prezentowane w Nocie Zarządzanie Ryzykiem.

Bank udziela i pośredniczy w udzielaniu kredytobiorcom narzędzi pomocowych w ramach ustawowych i pozaustawowych inicjatyw. Możliwość odroczenia spłat oferowana przez Bank jest elementem moratorium pozaustawowego w rozumieniu wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, dotyczących ustawowych i pozaustawowych moratoriów na spłaty kredytów, które banki stosują w związku z kryzysem wywołanym COVID-19. Moratorium to zostało sfinalizowane w maju 2020 roku przez banki będące członkami Związku Banków Polskich i notyfikowane do EBA przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Moratorium

obejmuje instrumenty pomocowe udzielane od 13 marca do 30 czerwca 2020 r., które następnie zostało przedłużone do dnia 31 marca 2021 roku.

W czerwcu 2020 r., w oparciu o wprowadzone przepisy, Bank udostępnił konsumentom możliwość skorzystania z możliwości zawieszenia umowy kredytowej na okres do 3 miesięcy, bez naliczania w tym czasie odsetek za korzystanie z kapitału (moratorium ustawowe). Moratorium to zostało także notyfikowane do EBA przez UKNF.

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową brutto na 31 grudnia 2020 należności objętych moratoriami w spłacie

w tys. zł	Wartość bilansowa brutto*				
	Rezydualny termin moratoriów				
	Razem	<= 3 miesiące	> 3 miesiące <= 6 miesięcy	> 6 miesięcy	Wygasłe
Segment bankowości instytucjonalnej	271 032	-	-	-	271 032
Segment bankowości detalicznej	728 021	42 091	4 009	-	681 921
<b>Razem</b>	<b>999 054</b>	<b>42 091</b>	<b>4 009</b>	<b>-</b>	<b>952 953</b>

\* Tabela przedstawia wartość bilansową brutto na datę bilansową, zatem w szczególności nie zawiera spłaconych pożyczek i kredytów, które podlegały moratorium.

Odroczenia w spłacie należności Bank traktuje jako zmianę harmonogramu spłat będącą nieistotną zmianą umowy, a efekt tej zmiany ujmowany jest w rachunku wyników w wyniku odsetkowym. Wpływ z tytułu nieistotnej zmiany ujęty w rachunku wyników w 2020 roku był ujemny i wyniósł 1 253 tys. zł. Występowanie moratorium w spłacie wierzytelności nie powoduje automatycznie reklasyfikowania ekspozycji kredytowej do aktywów z istotnym wzrostem ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia.

#### Wpływ na ryzyko płynności

W zakresie procesów zarządzania płynnością i sytuacją wywołaną pandemią COVID-19 Bank wprowadził wzmocniony monitoring sytuacji płynnościowej Banku oraz zwiększył częstotliwość posiedzeń Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami

zwoływanych w celu bieżącego monitorowania płynności Banku i zarządzania ryzykiem płynności.

Jednoczenie Bank odnotował znaczące zwiększenie środków klientów i polepszenie kluczowych miar płynności takich jak wskaźnik LCR zaprezentowane w sekcji „Zarządzanie ryzykiem”.

#### Test na utratę wartości dla wartości firmy

Grupa corocznie przeprowadza obligatoryjne testy na utratę wartości firmy zgodnie z modelem opracowanym na podstawie wytycznych zawartych w MSR 36. Test przeprowadzony na 31 grudnia 2020 wykazał utratę wartości części wartości firmy alokowanej do segmentu klientów bankowości detalicznej w kwocie 214,7 mln zł. Szczegóły zostały zaprezentowane w Nocie 25.

## 49. Zdarzenia po dacie bilansowej

Z dniem 1 stycznia 2021 roku zaczęły obowiązywać wytyczne EBA dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku. Wdrożenie zmian ma na celu ujednoczenie podejścia na rynku europejskim zapewniając w ten sposób porównywalność poziomów kredytów niepracujących prezentowanych przez instytucje finansowe. Główne zmiany dotyczą zmiany sposobu naliczania liczby dni przeterminowania, w tym określenie progów istotności (względnej i bezwzględnej) wobec przeterminowanych kwot czy szczegółowych zasad traktowania wspólnych zobowiązań kredytowych i zasad zarażania statusem niewykonania zobowiązania. Wpływ wdrożenia wytycznych EBA na koszty z tytułu ryzyka kredytowego Grupy nie był istotny.

Po dniu 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

**Podpisy Członków Zarządu**

<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Sławomir S. Sikora</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Natalia Bożek</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Dennis Hussey</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Maciej Kropidłowski</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Barbara Sobala</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>James Foley</b>	<b>Członek Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Katarzyna Majewska</b>	<b>Członek Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	



# **Sprawozdanie z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku**

---

Marzec 2021

Zgodnie z zapisami par 71 pkt. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późniejszymi zmianami), sprawozdanie Zarządu na temat działalności Banku i Grupy zostało sporządzone w formie jednego dokumentu. Przedstawione w niniejszym dokumencie informacje odnoszą się do Grupy (włączając Bank) lub wyłącznie do Banku tak, jak wskazano w poszczególnych rozdziałach, tabelach i opisach.

## SPIS TREŚCI

I.	Wstęp	117
1.	Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	117
2.	Historia Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	118
3.	Najważniejsze wydarzenia w 2020 roku	118
4.	Odpowiedź Banku w obliczu pandemii COVID-19	119
5.	Strategia na lata 2019-2021 - perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	119
6.	Nagrody i wyróżnienia	122
II.	Gospodarka polska w 2020 roku	123
1.	Główne tendencje makroekonomiczne	123
2.	Rynek pieniężny i walutowy	124
3.	Rynek kapitałowy	125
4.	Sektor bankowy	127
5.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2021 r.	128
III.	Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	132
IV.	Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	132
V.	Podstawowe dane finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	133
1.	Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Banku i Grupy	133
2.	Wyniki finansowe Banku i Grupy w 2020 roku	133
3.	Stopy procentowe	143
4.	Segment Bankowości Instytucjonalnej	143
5.	Segment Bankowości Detalicznej	149
6.	Rozwój kanałów dystrybucji	152
7.	Zmiany w zakresie technologii informatycznych	153
8.	Zaangażowania kapitałowe Banku	154
VI.	Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.	155
1.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy	155
2.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą i jej działalnością	162
VII.	Zaangażowanie społeczne	168
1.	Społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)	168
VIII.	Informacje inwestorskie	174
1.	Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW	174
2.	Historia wypłaty dywidendy	175
3.	Rating	176
4.	Relacje inwestorskie w Banku	177
IX.	Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku	177
1.	Zasady ładu korporacyjnego, które stosuje Bank Handlowy w Warszawie S.A.	177
2.	Informacja o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych	178
3.	Opis głównych cech wdrożonych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	178
4.	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji	179
5.	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	179
6.	Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	179
7.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	179
8.	Zasady powoływania i odwoływania Członków Zarządu oraz zakres ich uprawnień	179
9.	Zmiany statutu Spółki	180
10.	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	180
11.	Skład osobowy i zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku w 2020 roku, opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz ich komitetów	183
12.	Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. - Spółki z Grupy Kapitałowej Banku	192
13.	Polityka różnorodności	192

X.	Inne informacje o władzach Banku Handlowego w Warszawie S.A. i zasady zarządzania	194
1.	Informacje dotyczące polityki w zakresie wynagrodzeń	194
2.	Wynagrodzenia i nagrody, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym	195
3.	Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej	197
4.	Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem a Członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie	198
5.	Zasady zarządzania	198
XI.	Istotne sprawy sporne	199
XII.	Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych	199
XIII.	Zdarzenia po dacie bilansowej	199
XIV.	Oświadczenia Zarządu Banku	200

## I. Wstęp

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Citi Handlowy”) jest bankiem strategicznie skoncentrowanym na zdefiniowany rynek docelowy z obszarów Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej.

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. Koncentracja na akwizycji 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 działalność 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 ekspansję zagraniczną polskiego przemysłu. 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 Grupy, 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. W tym celu Bank nieustannie rozwija ofertę dla klientów Citigold oraz wdrożoną pod koniec 2015 roku unikatową na rynku ofertę dla najbardziej zamożnych klientów - Citigold Private Client. W segmencie detalicznym, Bank koncentruje się na produktach inwestycyjnych i wyjątkowym 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 unikatowych doświadczeń w obszarze bankowości globalnej.

Duże znaczenie dla Banku odgrywają także pozostali klienci indywidualni, zwłaszcza tzw. grupy klientów aspirujących, dla których Bank rozwija specjalną ofertę Citi Priority. Citi Handlowy udoskonala oferowane rozwiązania pakietowe, pogłębiające relacje depozytowe klientów z tego segmentu z Bankiem i jednocześnie adresujące ich potrzeby kredytowe.

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 ratałnych, a także innowacyjnym, szybkim procesom. Z kolei Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) jest jednym z najaktywniejszych uczestników polskiego rynku kapitałowego i zajmuje czołową pozycję pod względem udziału w obrotach Giełdy Papierów Wartościowych.

### Lider usług FX

Ponad 140 walut dostępnych na rachunku wielowalutowym



### Dealer

Skarbowych Papierów Wartościowych



### Ekosystem Smart

lekka struktura oddziałów



### 1 miejsce

★★★★★  
7 rok z rzędu!



w rankingu Euromoney Cash Management 2020 i ponownie tytuł Market Leader dla Citi Handlowy

### Bank pierwszego wyboru

**77%** Klientów Instytucjonalnych

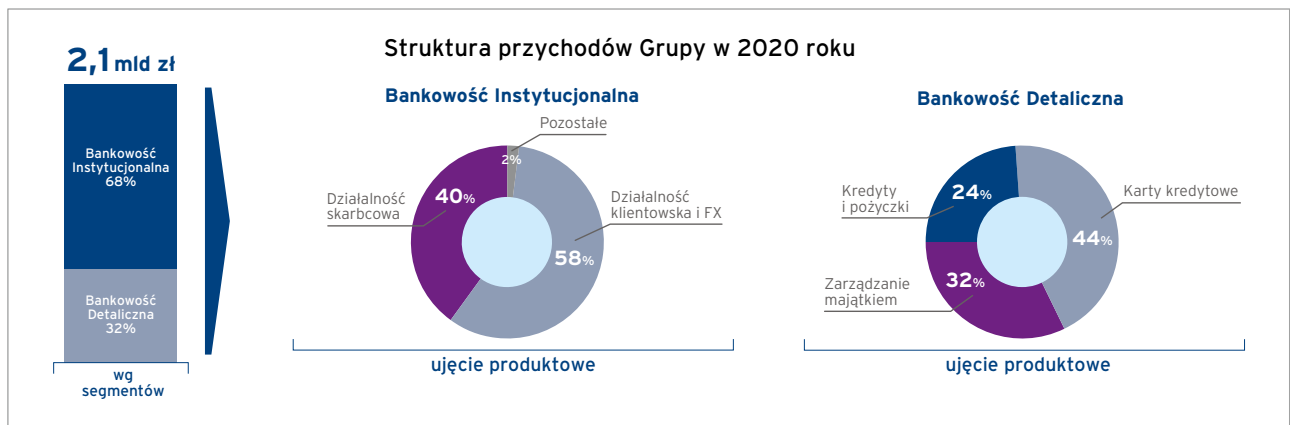
Dominująca pozycja w obsłudze globalnych firm działających w Polsce



### 22%

udziałów rynkowych  
#1 w Kartach Kredytowych: wartość kredytów





## 2. Historia Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. założony w 1870 roku jest najstarszym bankiem komercyjnym w Polsce i jednym z najstarszych, nieprzerwanie działających, banków w Europie. Przez 150 lat istnienia stał się znaną marką.

Od 2001 roku Bank jest częścią globalnej instytucji finansowej Citigroup i działa w Polsce pod marką Citi Handlowy.

Dzisiaj Bank Handlowy w Warszawie S.A. oferuje pod marką Citi Handlowy bogaty i nowoczesny asortyment produktów i usług bankowości korporacyjnej, inwestycyjnej i detalicznej. Przynależność do Citi, wiodącej instytucji finansowej na świecie, zapewnia klientom Citi Handlowy dostęp do usług finansowych

w prawie 100 krajach. Dodatkowe informacje można uzyskać na stronie internetowej <http://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/historia.htm>.

Citi to wiodąca globalna firma świadcząca usługi finansowe. Obsługuje około 200 milionów klientów indywidualnych, korporacyjnych, rządowych i instytucjonalnych w ponad 160 krajach. Citi obsługuje klientów indywidualnych, korporacyjnych, rządowych i instytucjonalnych zapewniając im bogaty wachlarz produktów i usług finansowych w zakresie bankowości detalicznej, bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, usług maklerskich i zarządzania aktywami. Dodatkowe informacje można uzyskać na stronie internetowej [www.citigroup.com](http://www.citigroup.com) lub [www.citi.com](http://www.citi.com).



### Jesteśmy częścią Citi, najbardziej globalnego banku na świecie

Obecność fizyczna w

**96**

krajach i terytoriach

Wspiera klientów w

**162**

państwach i jurysdykcjach

Marka z ponad

**200**

latami doświadczeń

## 3. Najważniejsze wydarzenia w 2020 roku

Rok 2020 był rokiem realizacji strategii wzrostu w kluczowych dla Grupy obszarach, czego potwierdzeniem są następujące osiągnięcia i wydarzenia:

- Działalność biznesowa segmentu **Bankowości Instytucjonalnej** była **odporna na skutki pandemii COVID-19**, przychody w tym segmencie **urościły o 103,6 mln zł (tj. 8,0% r./r.)**;
- Powyższy wzrost był możliwy dzięki wysokiej aktywności biznesowej klientów w następujących obszarach:
  - Grupa brała udział w **największych transakcjach na rynku kapitałowym w 2020 roku** takich jak m.in. oferta publiczna (IPO) spółki e-commerce o wartości 10,5 mld zł;
  - Grupa **zwiększała swoje udziały w strategicznej grupie klientów - globalnych** (wzrost liczby klientów o 5% r./r. w szczególności w branżach wysokiej technologii oraz wolumenów depozytowych o 10% r./r.);
  - Średni poziom sald zgromadzonych na strategicznych rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych w 2020 roku **wzrósł o 26% do poziomu 20,5 mld zł względem 2019 roku**;
- **Kontynuacja automatyzacji i digitalizacji procesów** w Bankowości Instytucjonalnej:
  - Wprowadzenie nowego rozwiązania w obszarze zarządzania płatnościami Citi Payment Insights, który umożliwia śledzenie płatności klientów zarówno wychodzących jak i przychodzących oraz nowego rozwiązania integrującego system finansowo-księgowy klientów (ERP) z systemem Banku;
  - W efekcie Grupa przetworzyła drogą elektroniczną około 32,3 mln transakcji, co stanowi wzrost o 7% r./r.;
  - Ułatwienie interakcji klientów z Grupą poprzez wprowadzenie elektronicznej platformy do wymiany dokumentów - eWnioski. W 2020 roku liczba eWniosków wzrosła o 14% r./r.;
  - Automatyzacja transakcji zabezpieczających FX dla klientów.
- **Potwierdzenie pozycji lidera Citi Handlowy w obszarze Wealth Management:**
  - **Wzrost salda produktów inwestycyjnych o 23% r./r.**;
  - **Wzrost liczby klientów zamożnych o 7% r./r.**
- **Grupa inwestowała w technologię w segmencie Bankowości Detalicznej:**
  - Grupa jako jedyna instytucja w Polsce oferuje 3 najważniejsze produkty: konto osobiste, kartę kredytową i pożyczkę gotówkową poprzez zdalne procesy biometryczne, niewymagające kontaktu klienta z Bankiem;
  - Dla klientów detalicznych Grupa **wprowadziła platformę do wymiany walut - Citi Kantor**, która cieszy się dużą popularnością i w efekcie wolumeny FX w tym segmencie Grupy urosły o 43% r./r.
- Bank kontynuował realizację **strategii zawierania partnerstw** w celu pozyskiwania nowych Klientów indywidualnych. W 2020 roku rozpoczęto współpracę z siecią sklepów OBI, dzięki której klienci OBI mogą złożyć wnioski o kartę kredytową Citi Handlowy w sklepach.

## 4. Odpowiedź Banku w obliczu pandemii COVID-19

Klienci Instytucjonalni	Lokalna społeczność
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Budowa platformy do złożenia wniosków w programie Polskiego Funduszu Rozwoju za pośrednictwem systemów online Banku:</b> mikrofirmy, małe i średnie przedsiębiorstwa dotknięte skutkami pandemii COVID-19 mogą składać wnioski o subwencje w ramach Tarczy Finansowej (99% pozytywnie rozpatrzonych wniosków);</li> <li>• <b>Czasowe odroczenie spłaty kredytów:</b> do 3 miesięcy;</li> <li>• <b>Promowanie rozwiązań antykrzysowych Banku Gospodarstwa Krajowego wśród klientów Banku:</b> zapewnienie płynności podmiotom, które są w trudnej sytuacji wywołanej COVID-19 poprzez zabezpieczenie do 80% kwoty kredytu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych;</li> <li>• <b>Kontynuowanie rozwoju rozwiązań cyfrowych dla klientów poprzez wdrożenie:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- możliwości uwierzytelnienia transakcji online z użyciem danych biometrycznych posiadaczy karty korporacyjnej oraz aplikacji mobilnej CitiManager;</li> <li>- kwalifikowanego podpisu elektronicznego dla całej dokumentacji;</li> <li>- nowych funkcjonalności w systemie bankowości online takich jak: MobilePASS (dostęp do systemu przy użyciu dynamicznych haseł generowanych na smartfonie), CitiDirect BE Mobile (zarządzanie codziennymi płatnościami bezpośrednio ze smartfonu lub tabletu), Administrator CitiDirect BE (zarządzanie uprawnieniami innych użytkowników), eWnioski (elektroniczna platforma wymiana dokumentacji).</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>#Cisi Bohaterowie</b> - akcja pomocy dla ratowników medycznych uruchomiona w pierwszych dniach pandemii. Dzięki wsparciu wolontariuszy Fundacja im. L. Kronenberga (działająca przy Citi Handlowy) zapewniła posiłki ponad 350 ratownikom medycznym z Warszawy i Olsztyna (przełożyło się to na ponad 8 300 posiłków);</li> <li>• <b>Uruchomienie zbiórki</b> dla pracowników służby zdrowia. Jednocześnie we współpracy z Partnerami Biznesowymi zainicjowano kampanie wspierające akcje #CisiBohaterowie jak np. przekazanie procentu od transakcji walutowych wśród klientów instytucjonalnych;</li> <li>• We współpracy z Fundacją Wsparcia Ratownictwa Medycznego oraz Polskim Centrum Pomocy Międzynarodowej zostały zakupione: odzież ochronna dla szpitali, 2 mobilne respiratory, 7 przenośnych urządzeń USG oraz nowoczesny videolaryngoskop do bezpiecznej intubacji pacjentów.</li> </ul>
Klienci Detaliczni	Pracownicy
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Czasowe odroczenie spłaty kredytów:</b> do 6 miesięcy;</li> <li>• <b>Bezpieczne bankowanie:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wdrożenie całkowicie zdalnych procesów aplikowania o 3 główne produkty bankowe (konto osobiste, karta kredytowa i pożyczka gotówkowa) w oparciu o biometrię;</li> <li>- Zwiększenie limitu dla płatności zbliżeniowych z 50 zł do 100 zł bez konieczności podawania kodu PIN;</li> <li>- Dedykowane akcje edukacyjne z bezpiecznego korzystania bankowości internetowej.</li> </ul> </li> <li>• <b>Bankowanie z domu:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Promowanie bankowości internetowej Citibank Online jako głównego narzędzia do wykonywania bieżących operacji bankowych;</li> <li>- Dodanie nowego narzędzia Citi Mobile Token do autoryzacji transakcji online.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ok. 70% pracowników Banku pracuje zdalnie;</li> <li>• Rotacja pracowników, którzy pracują w oddziałach;</li> <li>• Jednorazowe dodatkowe świadczenie dla pracowników szczególnie dotkniętych skutkami pandemii;</li> <li>• Pracownikom oddziałów, których praca polega na kontakcie z klientem przyznano specjalny dodatek za każdy dzień pracy,</li> <li>• Regularna komunikacja w postaci telekonferencji, newsletterów i dedykowanych spotkań online z kierownictwem Banku;</li> <li>• Przeprowadzono badania wśród pracowników na temat ich samopoczucia i potrzeb w sytuacji pandemii - 88% pracowników dało bardzo wysoką i wysoką ocenę Kierownictwu Banku w zakresie działań podejmowanych w czasie COVID-19.</li> </ul>

## 5. Strategia na lata 2019-2021 - perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

### 5.1 Ogólne cele rozwoju grupy

W 2020 roku Citi Handlowy kontynuował realizację opracowanej w 2018 roku strategii na lata 2019-2021 („Strategia”), podejmując jednocześnie działania odpowiednie do sytuacji będącej wynikiem pandemii COVID-19 i lockdown’u gospodarczego związane z utrzymaniem pełnej zdolności operacyjnej i świadczenia usług dla klientów w pełnym zakresie z zachowaniem norm bezpieczeństwa.

Bankowość Instytucjonalna		Bankowość Detaliczna	
<p><b>Wymiana walut</b> - dopasowanie oferty dla firm poszukujących globalnego partnera finansowego</p> <p><b>Firmy nowej gospodarki</b> - zapewnienie kompleksowej obsługi w zakresie złożonych rozwiązań bankowych (np. produkty zarządzania gotówką)</p> <p><b>Transakcje transformacyjne</b> - dla największych klientów korporacyjnych m.in. z udziałem funduszy Private Equity (np. transakcje LBO, IPO i M&amp;A)</p> <p><b>Firmy globalne - utrzymanie pozycji lidera</b></p>		<p><b>Partnerstwa strategiczne</b> - budowanie skali działalności, co przełoży się na zwiększenie bazy klientowskiej, jak i dodatkowe wolumeny kredytowe, poprzez dostęp do nowych grup klientów</p> <p><b>Klienci zamożni</b> - poszerzanie bazy klientów (Citi Private Client, Citigold, Citi Priority) dzięki ciągłemu wzbogaceniu oferty produktów, rozszerzonego doradztwa i regularnej aktualizacji oferty produktów strukturyzowanych oraz funduszy inwestycyjnych</p> <p><b>Customer Experience</b> - wykorzystanie nowoczesnych narzędzi dla rozwoju bankowości kontekstowej</p> <p><b>Karty kredytowe</b> - utrzymanie wiodącej pozycji</p>	
Digitalizacja i uproszczenie procesów z wykorzystaniem najnowocześniejszej technologii (np. biometria)	Bezpieczeństwo klientów w wymiarze utrzymywania wysokiej płynności, bezpiecznego poziomu kapitału jak i w wymiarze cyberbezpieczeństwa	Kultura organizacyjna upraszczanie procesów oraz promowania współpracy i różnorodności	
Wzrost wartości dla akcjonariuszy			

W kolejnym roku obowiązywania Strategii osiągnięto następujące rezultaty na drodze do realizacji długoterminowych celów:

- rozwój oferty FX o nowe waluty, w tym peso meksykańskie i dolar singapurski;
- wzrost liczby klientów globalnych - liczba klientów wzrosła o +5% r./r. zwłaszcza w branży wysokiej technologii;
- udział w największych transakcjach na rynku kapitałowym w 2020 roku takich jak m.in. oferta publiczna (IPO) spółki e-commerce o wartości 10,5 mld zł;
- wdrożenie możliwości uwierzytelnienia transakcji online z użyciem danych biometrycznych posiadacza karty korporacyjnej oraz aplikacji mobilnej CitiManager;
- wzrost salda produktów inwestycyjnych o +23% r./r. i wzrost liczby klientów zamożnych o +7% r./r.
- wdrożenie programów partnerskich z BP i OBI;
- umożliwienie zdalnego otwierania rachunku osobistego w oparciu o biometrię;
- utrzymane bezpieczeństwo kapitałowe Banku na wysokim poziomie: wysoka jakość aktywów i kapitałów, współczynnik wypłacalności (TCR) na poziomie 22,5%, tj. prawie 12 p.p. powyżej regulacyjnych progów kapitałowych;
- kontynuacja procesów automatyzacji w Banku: w ramach projektu „Paperless” osiągnięto spadek zużycia papieru o 58% r./r..

W 2021 roku Bank będzie dostosowywał swoje działania mając na uwadze istotne zmiany w otoczeniu, zwłaszcza związane ze zmieniającymi się potrzebami i oczekiwaniami klientów w okresie pandemii i gospodarczego lockdown'u. Oferta dla klientów detalicznych w dalszym ciągu będzie wzbogacana o kolejne nowości wynikające z rozbudowy programów partnerskich i ekosystemów, co powinno przełożyć się na szybszy wzrost wolumenów kredytowych. W ramach segmentu instytucjonalnego nadal priorytetem pozostaje współpraca z firmami realizującymi lub planującymi ekspansję zagraniczną, natomiast w obszarze procesów wsparcia Bank niezmiennie skupia się na digitalizacji oraz upraszczaniu procesów i ich automatyzacji, niezwykle istotnych dla efektywnej pracy zdalnej.

### 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
- transakcjach sekurytyzacji
- zarządzaniu gotówką
- działalności powierniczej oraz maklerskiej

W zakresie bankowości detalicznej Bank utrzymuje silną pozycję rynkową:

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

Silna pozycja kapitałowa, wysoka płynność i dobra jakość portfela kredytowego zapewniają Grupie dogodne warunki do podjęcia działań mających na celu dalszy wzrost w kluczowych obszarach. Ponadto istotną przewagą konkurencyjną jest globalny zasięg i unikatowa oferta dla klientów instytucjonalnych prowadzących działalność międzynarodową, a także dla często podróżujących i inwestujących na rynkach światowych klientów indywidualnych. Jednocześnie wysoki poziom digitalizacji usług i procesów i duże doświadczenie w zakresie akwizycji w kanałach zdalnych wzmacniają pozycję Grupy w okresie pandemii.

### Perspektywy rozwoju

W 2021 roku Bank będzie dostosowywał swoje działania mając na uwadze istotne zmiany w otoczeniu, zwłaszcza związane ze zmieniającymi się potrzebami i oczekiwaniami klientów w okresie pandemii i gospodarczego lockdown'u. Bank będzie dążył do wzmocnienia swojej pozycji w obszarze **Wealth Management** poprzez rozbudowę oferty produktów inwestycyjnych i doskonalenie modelu doradztwa. W dalszym ciągu Bank będzie również skupiony na klientach poszukujących wygodnych **rozwiązań w zakresie wymiany walut** (Citi Kantor). Bank ma także w planach repozycjonowanie **oferty kart kredytowych**, zwłaszcza w kontekście zawiązywanych kolejnych partnerstw z firmami posiadającymi dużą bazę klientów detalicznych.

W ramach segmentu instytucjonalnego nadal priorytetem pozostaje utrzymanie pozycji **Banku pierwszego wyboru dla globalnych przedsiębiorstw** inwestujących w Polsce oraz zapewnienie nowoczesnej platformy do **wymiany walutowej** wraz z szerokim wachlarzem wyboru walut, w tym również tzw. walut egzotycznych (np. meksykańskie peso, singapurski dolar) i dostarczenie ekspertyzy dealerów walutowych w zakresie strategii **zabezpieczających pozycję walutową firm przy użyciu instrumentów pochodnych**. Bank obserwuje również zwiększone zainteresowanie ze strony firm na wdrożenie strategii transformacji swoich biznesów w odpowiedzi na zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym i wykorzystanie do tego know-how Banku. W efekcie



Bank spodziewa się dużego zainteresowania ze strony klientów **usługami bankowości inwestycyjnej**, zwłaszcza w obszarze transakcji fuzji i przejęć oraz restrukturyzacji zadłużenia. Jednocześnie Bank niezmiennie będzie kontynuował inwestycje w digitalizację procesów, zwłaszcza w rozwój narzędzi pozwalających na większą autonomiczność i kontrolę klientów nad procesami w obszarze **bankowości transakcyjnej**.

### 5.2 Bankowość instytucjonalna

W segmencie Bankowości Instytucjonalnej Bank jest wiodącym podmiotem świadczącym usługi na rzecz międzynarodowych korporacji oraz największych przedsiębiorstw lokalnych. Strategia segmentu przewiduje podjęcie inicjatyw mających na celu wzrost przychodów związanych z działalnością klientów. Do najistotniejszych inicjatyw w tym zakresie należy zmiana podejścia do obsługi szybko rozwijających się firm nowej gospodarki. Są to podmioty, które rozważają rozwój swojej działalności w sposób nieorganiczny oraz poszukują bardziej złożonych rozwiązań bankowych. Bank posiada w swojej ofercie wieloproduktowe rozwiązania spełniające oczekiwania tego typu klientów (m.in. w zakresie rynków kapitałowych, instrumentów dłużnych, międzynarodowego zarządzania gotówką) oraz jest przygotowany do udzielenia finansowania w tym zakresie. Bank jest w stanie rozpoznać tego typu firmy na wczesnym etapie ich rozwoju i zaoferować odpowiednie rozwiązania, także wykorzystując swój globalny charakter i know-how z wielu rynków na świecie. Ponadto Grupa widzi istotny potencjał przychodowy w ramach udziału w transakcjach transformacyjnych największych klientów korporacyjnych między innymi z udziałem funduszy Private Equity (np. transakcje LBO, IPO i M&A). Grupa planuje także utrzymanie pozycji lidera w segmencie firm globalnych.

### 5.3 Działalność maklerska

Kluczowym czynnikiem, który ma przełożenie na wyniki osiągnięte przez DMBH, jest aktywność inwestycyjna ze strony inwestorów instytucjonalnych, która z kolei uzależniona jest od koniunktury oraz napływu nowych środków na rynek kapitałowy. Z perspektywy krajowego rynku akcji, w ostatnich kilku latach systematycznie obserwowany jest wzrost udziału brokerów zdalnych w obrotach giełdy oraz konsolidacja krajowych grup bankowych, jak również następują zmiany strukturalne obrotów giełdowych. DMBH, wpisując się w trendy rynkowe, realizuje projekty technologiczne, których celem jest dalsza automatyzacja i usprawnianie procesów zapewniających efektywną kosztowo obsługę krajowych i międzynarodowych klientów instytucjonalnych, którzy są zainteresowani handlem algorytmicznym oraz realizacją transakcji typu high volume. Spółka zamierza pozostać liczącym się uczestnikiem rynku pod względem wartości obrotów na rynku regulowanym. W obliczu silnej konkurencji i obserwowanej zmiany struktury obrotów giełdowych, DMBH nie będzie jednak dążył za wszelką cenę do zdobycia pozycji lidera rynku w kategorii obrotów. Celem Spółki pozostaje natomiast utrzymanie efektywności ekonomicznej prowadzonej działalności.

W obliczu zachodzących zmian na rynku usług maklerskich dla klientów instytucjonalnych, szczególnie istotny jest rozwój segmentu klientów detalicznych, z sukcesem realizowany w ostatnich latach, gdzie istnieje szansa na dalszą poprawę efektywności współpracy pomiędzy DMBH a Bankiem. Obniżenie stóp procentowych do rekordowo niskich poziomów znacząco zmniejszyło atrakcyjność depozytów bankowych. Nastąpiło częściowe przesunięcie środków na rynek kapitałowy (zarówno akcje, jak i obligacje) i zwiększenie udziału tego segmentu inwestorów w obrotach na GPW.

Kolejnym istotnym obszarem jest działalność na rynku operacji kapitałowych, gdzie DMBH zamierza dalej aktywnie uczestniczyć realizując transakcje IPO i SPO.

Przewidywane jest, że strategia biznesowa Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. w najbliższym czasie nadal będzie opierała

się na rozwoju dotychczasowych obszarów i podtrzymaniu przewag konkurencyjnych. Spółka będzie koncentrować się na stałym podwyższaniu jakości oferowanych usług oraz wprowadzaniu nowych usług wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów i wykorzystując nowe rozwiązania zarówno biznesowe jak i technologiczne.

W 2021 roku przewidywane jest połączenie DMBH i BHW (na podstawie umowy sprzedaży). Grupa spodziewa się pozytywnego wpływu przedmiotowego połączenia na kontynuację rozwoju obecnych obszarów działalności maklerskiej.

### 5.4 Bankowość detaliczna

W 2021 roku Bank będzie w dalszym ciągu realizował strategię w zakresie segmentacji klientów oraz modelu biznesowego rozwijając ofertę produktów i usług w taki sposób, aby dostarczać jak największą wartość dla klientów z docelowych segmentów.

W odpowiedzi na trwającą pandemię COVID19, Bank kontynuuje digitalizację procesów, produktów i usług, mając na uwadze rosnące znaczenie aspektu bezpieczeństwa w obliczu zagrożenia epidemicznego, a także wygodę i przyzwyczajenie klientów do zdalnych i innowacyjnych procesów bankowych.

Od połowy 2020 roku Bank umożliwia w pełni zdalne otwieranie wszystkich podstawowych produktów detalicznych dla nowych klientów (konto osobiste, karta kredytowa i pożyczka gotówka) oparte o biometryczną weryfikację tożsamości, bez wychodzenia z domu i bez kontaktu z kurierem. Bank będzie inwestował w dalszy rozwój platform elektronicznych, tj. aplikacji mobilnej i bankowości internetowej, traktując je jako główny kanał obsługi i coraz ważniejsze źródło pozyskiwania nowych klientów. Bank kontynuuje również digitalizację korespondencji z klientami.

Bank będzie dążył do umocnienia pozycji lidera w obszarze bankowości klientów zamożnych. W tym celu Bank będzie w dalszym ciągu rozwijał ofertę dla klientów Citigold Private Client (CPC) oraz Citigold. Bank planuje zwiększyć portfel klientów z tych segmentów dzięki aktywnej akwizycji oraz pogłębianiu relacji z istniejącymi klientami. Klienci z segmentów CPC oraz Citigold będą mieli do dyspozycji sieć 9 nowoczesnych, w pełni odnowionych centrów obsługi finansowej zlokalizowanych w 8 największych miastach Polski. Swoje potrzeby finansowe inwestycyjne będą realizowali z pomocą dedykowanych, profesjonalnych osobistych doradców. Bank planuje poszerzyć wachlarz produktów dostępnych dla tych klientów, zarówno w ramach bezpośrednich relacji klienta z doradcą, jak i na platformach elektronicznych. Dla tych grup klientów Bank będzie także kontynuował współpracę z innymi podmiotami Citi na świecie w celu dostarczania najwyższej jakości rozwiązań w obszarze bankowości globalnej.

Ponadto, w 2021 roku Bank będzie dążył także do pozyskiwania klientów aspirujących do zamożnych oraz klientów masowych. Z myślą o tych klientach Bank wprowadził w 2020 roku CitiKonto, tj. ofertę rachunku osobistego do codziennej bankowości, z wyjątkową ofertą walutową oraz dostępem do usługi Citi Kantor, umożliwiającej szybką wymianę walut w bankowości elektronicznej lub mobilnej. Dzięki temu Bank będzie dążył do zwiększenia portfela klientów, poszerzając tym samym udział w rynku tzw. klienta masowego.

W obszarze kart kredytowych Bank planuje kontynuować realizację programu partnerstw strategicznych, dążąc przez to do wzmocnienia wartości kreowanej dla klientów oraz zwiększenia akwizycji nowych klientów. Jako lider na rynku kart kredytowych, Bank będzie nadal oferował produkty z globalnej palety Citi, akceptowane na całym świecie i oferujące wyjątkowe wartości dla klienta, np. Program CitiSpecials. Jednocześnie Bank planuje odnowić ofertę korzyści i przywilejów oferowanych klientom w ramach flagowych kart kredytowych, m.in. Citibank World Mastercard® czy PremierMiles.

Istotnym celem w 2021 roku będzie również zwiększenie udziału w rynku niezabezpieczonych produktów kredytowych poprzez

zaspokajanie potrzeb kredytowych coraz większej liczby klientów dzięki konkurencyjnej ofercie pożyczki gotówkowej czy produktów ratalnych. Wspomniane partnerstwa strategiczne oraz rozwój oferty konta osobistego pozwolą skuteczniej realizować ten cel, dzięki większym możliwościom sprzedaży pożyczki gotówkowej do obecnie posiadanych produktów bankowych.

Bank zamierza kontynuować realizację strategii w zakresie sieci oddziałów detalicznych, koncentrując obecność swoich placówek w największych miastach Polski. Tym samym Bank nie planuje istotnych zmian w zakresie wielkości sieci oddziałów.

Bank będzie także kontynuował automatyzację operacji bankowych mając na celu optymalizację kosztów oraz poprawę doświadczeń klientów dzięki skróceniu i uproszczeniu procesów.

## 6. Nagrody i wyróżnienia

W 2020 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- Citi Handlowy siódmy raz liderem rynku Cash Management w Polsce**

Bankowość transakcyjna Citi Handlowy po raz siódmy zrzędu zdobyła w 2020 roku tytuł „Market Leader” w kategorii zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych w prestiżowym rankingu magazynu Euromoney.

- Bankowość prywatna Citi Handlowy triumfowała w badaniu Euromoney 2020**

Prestiżowy brytyjski magazyn Euromoney przyznał Citi Handlowy tytuł „Best Private Banking Services Overall Poland” w corocznym badaniu jakości oferty bankowości prywatnej. Citi Handlowy w tym roku triumfował jako zwycięzca rankingu, zajmując pierwsze miejsce aż w dziewięciu badanych kategoriach usług, m.in. dla klientów z grona Mega HNW (>\$250M), UHNW (>\$30mln-\$250mln), HNW (\$5mln-\$30mln), Super Affluent (\$1mln-\$5mln) oraz w zakresie Capital Markets and Advisory, Family Office Services oraz International Clients i Research and Asset Allocation Advice. W kategorii Next Generation oraz Innovative or Emerging Technology Adoption Bank zajął 2. miejsce.

- 5 gwiazdek Forbes dla bankowości prywatnej Citi Handlowy**

W rankingu magazynu Forbes Citi Handlowy ponownie otrzymał 5 gwiazdek dla bankowości prywatnej, w której Bank stawia na podkreślenie globalnego charakteru swojej oferty, z nastawieniem na klientów prowadzących interesy na całym świecie.

- Citi Handlowy z dwoma wyróżnieniami Golden Arrow**

Kampania „Zostań w Domu z Citi Specials” Citi Handlowy oraz kampania video karty Citi Simplicity, wykorzystująca mechanizm Google Director’s Mix, otrzymały wyróżnienia Golden Arrow. W konkursie, organizowanym od 14 lat, nagradzane są kampanie będące przykładem najlepszych praktyk w korzystaniu z narzędzi marketingowych oraz premiowane są przełomowe rozwiązania. Jury, złożone z przedstawicieli branży marketingowej, wybiera projekty, które będą stanowić punkt odniesienia dla całej branży.

- Karta Kredytowa Citi Simplicity pięciokrotnym zwycięzcą rankingu „Złoty Bankier”**

Kapituła rankingu „Złoty Bankier” po raz kolejny – piąty rok z rzędu – uznała kartę kredytową Citi Simplicity za najlepszą na rynku. Karta kredytowa Citi Handlowy zajęła 1. miejsce w swojej kategorii w tym prestiżowym podsumowaniu. W rankingu wyróżniona została również pożyczka gotówkowa Citi Handlowy, która zajęła 2. miejsce na podium.

- Nagroda KDPW dla Domu Maklerskiego Banku Handlowego**

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. otrzymał nagrodę KDPW w kategorii „Wysoka jakość prowadzenia ewidencji papierów wartościowych przy uwzględnieniu skali działalności.”

- Nagroda GPW dla Domu Maklerskiego Banku Handlowego**

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. został wyróżniony przez GPW nagrodą w kategorii „Najwyższy udział lokalnego

członka giełdy w obrotach sesyjnych akcjami na Głównym Rynku w 2019 roku”.

- Citi Handlowy wśród Super Etycznych Firm**

Citi Handlowy od trzech lat należy do Forum Super Etycznych Firm. To prestiżowe grono obejmuje firmy, które przez trzy lata zrzędu otrzymały tytuł „Etycznej Firmy”. Jako Super Etyczna Firma, Citi Handlowy dzieli się swoim doświadczeniem, przekazuje najlepsze praktyki, promuje etyczne podejście do biznesu i inspiruje do zmian. Od pierwszej edycji konkursu Citi Handlowy jest doceniany za najbardziej kompleksową i systemową aktywność na rzecz budowy i wzmocnienia kultury organizacyjnej opartej na etyce i wartościach.

- Citi w Polsce w Diversity&Inclusion Rating**

Citi Handlowy (wspólnie z Citibank Europe plc) po raz drugi znalazł się w zestawieniu Diversity & Inclusion Rating. Jest to nowa inicjatywa Forum Odpowiedzialnego Biznesu i Deloitte, mająca na celu zmierzenie poziomu zaawansowania firmy w obszarze różnorodności i budowania włączającej, etycznej organizacji. To narzędzie stworzone na podstawie doświadczeń i metodyk polskich i międzynarodowych, zaprojektowane by mierzyć poziom zaawansowania firmy w procesie budowania włączającej organizacji. Do drugiej edycji ratingu zakwalifikowało się 6 firm, które wykazały się najwyższym poziomem zarządzania różnorodnością.

- Praktyki CSR Citi Handlowy w raporcie FOB**

W tegorocznej edycji raportu Forum Odpowiedzialnego Biznesu znalazło się 18 inicjatyw CSR Citi w Polsce. Publikacja „Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki” stanowi jedyne tego typu opracowanie, podsumowujące najważniejsze inicjatywy z zakresu CSR w Polsce. W tegorocznej edycji raportu Forum Odpowiedzialnego Biznesu znalazły się takie praktyki Citi w Polsce jak Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztor, Pride Network Poland czy Program Wolontariatu Kompetencyjnego #CitiVolunteers dla rozwoju oraz IT for SHE. W raporcie uwzględniono jedną praktykę z zakresu ładu korporacyjnego, trzy z zakresu praw człowieka, cztery z zakresu pracy, jedną z zakresu środowiska oraz dziewięć dotyczących zaangażowania i rozwoju społeczności lokalnej.

- Citi Handlowy na liście najlepszych pracodawców WPROST TOP 50**

Bank zajął 13. miejsce w ogólnym zestawieniu i drugie wśród banków na liście TOP 50 magazynu WPROST, wskazującej najlepsze firmy-pracodawców w Polsce w okresie pandemii.

- Citi Handlowy w Rankingu Odpowiedzialnych Firm**

W Rankingu Odpowiedzialnych Firm 2020 organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną Citi Handlowy uzyskał 5. miejsce w branży finansowej. Ranking skupia firmy dojrzałe i aktywne w zakresie CSR.

- Citi w Polsce laureatem konkursu Dobroczyńca Roku**

Citi w Polsce zwyciężyło w prestiżowym konkursie Dobroczyńca Roku 2019 w kategorii „sport”. Zauważono działalność firmy na polu popularyzacji sportu paraolimpijskiego i zachęcania społeczeństwa do kibicowania paraolimpijczykom. Nagroda „Dobroczyńca Roku” uznawana jest za jedno najbardziej prestiżowych wyróżnień przyznawanych za działania z zakresu zaangażowania społecznego i społecznej odpowiedzialności biznesu. Konkurs organizowany jest od ponad 20 lat przez Akademię Rozwoju Filantropii w Polsce.

- Citi Handlowy w indeksie WIG-ESG**

Citi Handlowy wchodzi w skład indeksu WIG-ESG, skupiającego spółki uznawane za odpowiedzialne społecznie, tj. takie, które przestrzegają zasad biznesu odpowiedzialnego społecznie, w szczególności w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych, ekonomicznych i ładu korporacyjnego. W 2019 roku Indeks WIG-ESG zastąpił dotychczasowy RESPECT Index, w którego skład również wchodził Citi Handlowy przez cały okres istnienia tego indeksu.

## II. Gospodarka polska w 2020 roku

### 1. Główne tendencje makroekonomiczne

#### Otoczenie zewnętrzne

Rok 2020 stał pod znakiem globalnej recesji wywołanej szokiem pandemicznym, a światowy PKB spadł o 3,6% wobec wzrostu o 2,7% w 2019 roku. Początek roku charakteryzował się stosunkowo wysoką aktywnością, jednak szybkie rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 doprowadziło do wprowadzenia ograniczeń mobilności i zamrożenia światowej gospodarki. W rezultacie doszło do znacznego pogorszenia nastrojów konsumentów i przedsiębiorstw, a indeksy nastrojów osiągnęły historycznie niskie poziomy. Negatywnie na perspektywy wzrostu oddziaływał utrzymujący się konflikt handlowy między Stanami Zjednoczonymi a Chinami, a także formalne wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Prognozy gospodarcze dla świata były sukcesywnie obniżane, obrazując znacznie głębszą recesję niż w czasie kryzysu finansowego w latach 2008-2009. Wiele krajów wprowadziło duże pakiety fiskalne, które były nakierowane na wsparcie przedsiębiorstw oraz ochronę rynków pracy. Jednocześnie gwałtowne pogorszenie perspektyw gospodarczych spotkało się ze zdecydowaną i szybką reakcją banków centralnych. Bank centralny Stanów Zjednoczonych („Fed”) obniżył stopy procentowe niemal do zera (stopa Fed Funds spadła do 0 - 0,25% z 1,75% na koniec 2019 roku) i wprowadził szereg programów wspierających różne segmenty rynku finansowego m.in. poprzez programy skupu aktywów. Z kolei Europejski Bank Centralny („EBC”) uruchomił nowy program skupu aktywów (PEPP) i rozszerzył dotychczasowe programy. W ciągu roku bilans Fed wzrósł o 3,2 bln \$ do blisko 7,4 bln \$, a bilans EBC wzrósł o 2,3 bln EUR do 7,0 bln EUR. W 2021 roku spodziewamy się wzrostu światowego PKB o 5,2% r./r. i 3,9% r./r. w 2022 roku, ale powrót globalnego PKB do trendu nastąpi prawdopodobnie dopiero w 2024 roku. Znoszenie ograniczeń i powrót do aktywności sprzed kryzysu mogą trwać długo i będą uzależnione od przebiegu pandemii na świecie i tempa realizacji programów szczepień. Oczekiwania Citi wskazują na osiągnięcie zbiorowej odporności w krajach rozwiniętych w III lub IV kwartale 2021 roku, a w krajach rozwijających się między III kwartałem 2021 roku i I połową 2022 roku. Wzrost mobilności będzie postępował wraz ze znoszeniem restrykcji najprawdopodobniej szybciej niż realizacja programu szczepień. Ożywienie gospodarcze będzie wspierane przez utrzymanie łagodnej polityki pieniężnej i fiskalnej, w tym duży pakiet fiskalny w USA. Przyspieszenie wzrostu PKB będzie przyczyniać się do wzrostu inflacji. Oczekujemy stopniowego zacieśnienia polityki pieniężnej w USA, w tym rozpoczęcia ograniczania programu skupu aktywów w IV kwartale 2021 roku i pierwszych podwyżek stóp pod koniec 2022 roku.

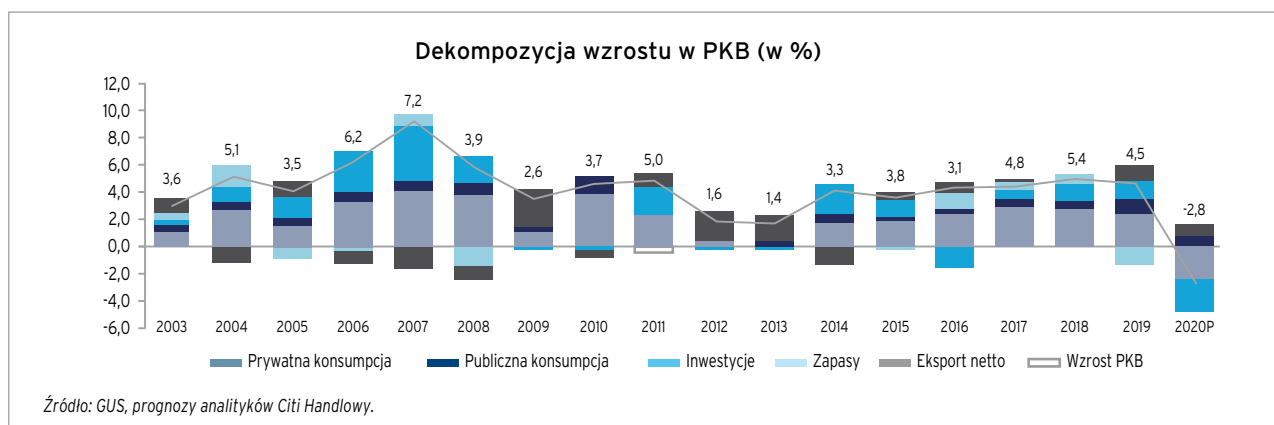
Globalna recesja doprowadziła do gwałtownej przeceny na rynkach akcji w I kwartale 2020 roku, ale uruchomione programy

fiskalne i działania banków centralnych doprowadziły do szybkiego odreagowania indeksów. Obniżki stóp procentowych oraz skup obligacji przez główne banki centralne doprowadziły z kolei do umocnienia na bazowych rynkach długu. W 2020 roku rentowności zarówno niemieckich, jak i amerykańskich obligacji skarbowych spadły, osiągając swoje rekordowo niskie poziomy w I kwartale 2020 roku.

#### Produkt Krajowy Brutto („PKB”)

Produkt Krajowy Brutto spadł w 2020 roku o 2,8% wobec wzrostu o 4,5% w 2019 roku, co było najniższym wynikiem od ok. 30 lat. Na taki rezultat złożył się spadek konsumpcji prywatnej o 3,0% i nakładów na środki trwałe o 8,4%. O ile sam początek roku przebiegał pod znakiem stosunkowo dobrych wyników gospodarczych, to wybuch epidemii wpłynął na zamrożenie życia gospodarczego także w Polsce. Wprowadzane kolejne ograniczenia mobilności przyczyniły się do gwałtownego wyhamowania aktywności ekonomicznej. Odzwierciedleniem takiej sytuacji były historycznie słabe dane o aktywności gospodarczej GUS za kwiecień i spadek PKB w II kwartale 2020 roku o 9% kw./kw. Trzeci kwartał przyniósł zdecydowaną poprawę aktywności wraz ze zniesieniem restrykcji epidemicznych i mocnym wzrostem PKB o 7,9% kw./kw. wynikającym przede wszystkim z odreagowania konsumpcji prywatnej przy szybkim spadku stopy oszczędności gospodarstw domowych. Konsumpcja była wspierana przez stosunkowo dobrą sytuację na rynku pracy, który był chroniony przez rządowe tarcze antykryzysowe. W rezultacie stopa bezrobocia wzrosła nieznacznie i na koniec roku wyniosła 6,2% wobec 5,2% na koniec 2019 roku, a według metodologii BAEL wzrosła do 3,2% z 2,9%, pozostając na jednym z najniższych poziomów w Unii Europejskiej. Wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw spowolnił nieznacznie do 4,7% z 6,6% w 2019 roku. W II połowie 2020 roku dobrze radził sobie sektor przemysłowy, w związku z brakiem zaburzeń w łańcuchach dostaw i zwiększonym popytem na dobra trwałe użytku kosztem usług w czasie pandemii. Produkcja przemysłowa spadła w 2020 roku o 1% r./r. po wzroście o 5,1% w 2019 roku. Nieco słabiej niż przemysł radził sobie sektor budowlany przy spadku produkcji budowlanej o 2,2% wobec wzrostu o 4,8% w 2019 roku. Najbardziej dotknięty zamrożeniem gospodarki był jednak sektor usług. W 2021 roku oczekujemy wzrostu PKB na poziomie zbliżonym do 4%, a w 2022 roku na poziomie przekraczającym 5%.

Wzrost gospodarczy może wyraźnie przyspieszyć w II połowie 2021 roku wraz ze stopniowym postępowaniem programu szczepień, złagodzeniem restrykcji i wzrostem mobilności, które przyczynią się do szybkiego ożywienia konsumpcji prywatnej przy utrzymaniu korzystnych tendencji w przemyśle i eksporcie.

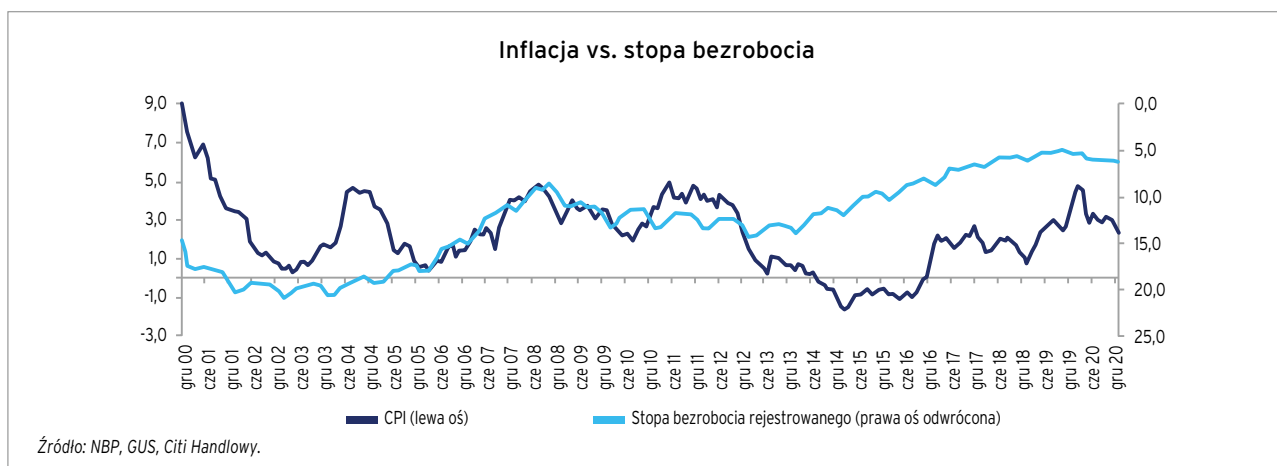


## Inflacja

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w 2020 roku wzrosły przeciętnie o 3,4% wobec wzrostu o 2,3% w 2019 roku. Do wyższej inflacji przyczynił się przede wszystkim wzrost cen administrowanych w tym energii elektrycznej i opłat za wywóz śmieci. W trakcie 2020 roku widoczny był stopniowy spadek inflacji z 4,7% w lutym do 2,4% w grudniu, na co złożyły się przede wszystkim spadek inflacji żywności i inflacji w kategorii transport wynikający z niższych cen paliw. Inflacja netto średniorocznie wzrosła do 3,9% z 2% w 2019 roku. Dynamika cen konsumentów okazała się wyższa niż można było oczekiwać na początku pandemii w związku z tym, że przedsiębiorstwa, szczególnie z sektora usług, były w stanie przenieść część kosztów wynikających z ograniczeń epidemicznych na konsumentów. W 2021 roku oczekujemy spadku średniorocznej inflacji do 2,7%, głównie za sprawą efektów bazy, jednak przy utrzymaniu wysokiego wzrostu cen administrowanych i presji cenowej

wynikającej z realizacji odłożonego popytu przy stopniowym znoszeniu ograniczeń podażowych.

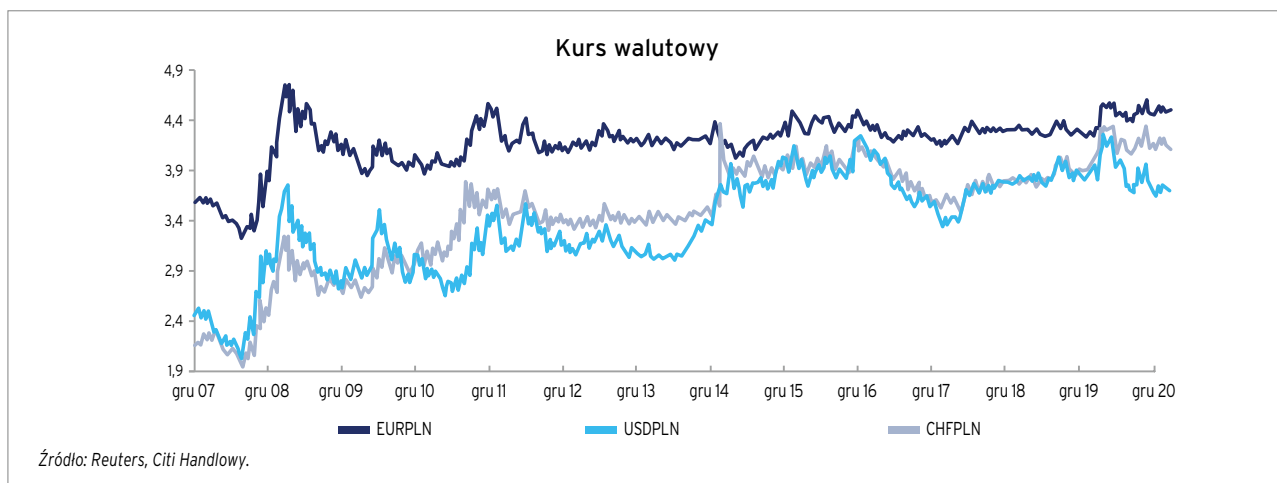
W reakcji na kryzys gospodarczy Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) obniżyła stopę referencyjną między marcem a majem 2020 roku z 1,5% do 0,1%. Jednocześnie RPP obniżyła stopę rezerw obowiązkowych z 3,5% do 0,5%, a Narodowy Bank Polski („NBP”) uruchomił program skupu aktywów. W ramach prowadzonych strukturalnych operacji otwartego rynku od połowy marca bank centralny zakupił obligacje o wartości ok. 108 mld zł, tj. ok. 4,8% PKB. Ponadto pod koniec roku NBP dokonał interwencji walutowych w celu zahamowania aprecjacji złotego. RPP prawdopodobnie pozostawi stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez długi czas i będzie preferował słabego złotego, a bank centralny będzie kontynuował program skupu obligacji. Spodziewamy się pierwszej podwyżki stóp w II połowie 2022 r.



## 2. Rynek pieniężny i walutowy

W 2020 roku złoty osłabił się średnio o ok. 3,4% wobec euro i o ok. 1,6% wobec dolara. Wyjątkowa stabilizacja złotego z 2019 roku zakończyła się wraz z wybuchem globalnego kryzysu. Złoty osłabił się istotnie pod koniec I kwartału 2020 roku wraz ze skokowym wzrostem awersji do ryzyka oraz złagodzeniem polityki pieniężnej przez RPP. Wzrost miar awersji do ryzyka przełożył się negatywnie na waluty gospodarek wschodzących, na tle których osłabienie złotego było stosunkowo umiarkowane i zbliżone do zmian dla walut innych krajów Europy Środkowej. Deprecjacja złotego była także znacznie mniejsza w porównaniu do skali osłabienia z okresu kryzysu finansowego z lat 2008-2009. Czynnikiem ograniczającym skalę osłabienia złotego mógł być stosunkowo wysoki wzrost gospodarczy, wysoka dywersyfikacja gospodarki i brak istotnych nierównowag strukturalnych, jak również nadwyżka obrotów bieżących oraz napływ środków unijnych. Apetyt na ryzyko na rynkach międzynarodowych zaczął się stopniowo poprawiać wraz z uruchamianiem kolejnych pakietów fiskalnych oraz luzowaniem polityki pieniężnej przez banki centralne w Stanach Zjednoczonych, Europie i wielu krajach dotkniętych kryzysem. Jednak złoty pozostawał na stosunkowo słabych poziomach do końca roku wobec utrzymującej się niepewności odnośnie dalszego przebiegu pandemii, prowadzanych restrykcji i ich wpływu na aktywność gospodarczą. Pod koniec roku stopniowe umocnienie złotego zostało zahamowane przez interwencje banku centralnego. Kurs EUR/PLN wzrósł na koniec roku do ok. 4,54 z 4,26 na koniec grudnia 2019 roku, a kurs USD/PLN spadł do 3,75 z 3,80.

Stawki rynku pieniężnego spadły w 2020 roku wraz ze spadkiem stóp procentowych NBP. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 0,21%, wobec 1,71% na koniec 2019 roku. Obniżki stóp NBP wpłynęły w większym stopniu na krótki koniec krzywej swap i krzywej dochodowości obligacji i w rezultacie doszło do ich wystromienia. Mimo pogorszenia perspektyw fiskalnych i znacznego wzrostu potrzeb pożyczkowych doszło do spadku długoterminowych spreadów kredytowych, na co wpływ mógł mieć skup aktywów przez bank centralny oraz popyt na obligacje ze strony krajowych banków. W 2020 roku rentowności 2-letnich obligacji spadły o 138 pkt. bazowe do 0,10% na koniec 2020 roku z 1,49% na koniec 2019 roku. Rentowności 10-letnich obligacji spadły o 88 pkt. bazowych do 1,25% na koniec 2020 roku z 2,13% na koniec 2019 roku.



### 3. Rynek kapitałowy

W minionym roku inwestorzy doświadczyli dużej huśtawki nastrojów. Optymizm z początku roku (widoczny po złagodzeniu napięć handlowych między Stanami Zjednoczonymi a Chinami) został powstrzymany przez wybuch pandemii koronawirusa.

Lawinowo rosnąca liczba zakażonych wirusem COVID-19 wymusiła wprowadzenie stanów nadzwyczajnych oraz działań zmierzających do ograniczenia przemieszczania się społeczeństwa.

Konsekwencją zamknięcia gospodarek była perspektywa recesji, co przełożyło się na odwrót inwestorów od ryzykownych aktywów i w efekcie gwałtowną przecenę, szczególnie na rynkach akcji i obligacji korporacyjnych. Ta sytuacja skłoniła banki centralne oraz rządy do wdrożenia szeregu planów stymulacyjnych i programów zapewniających płynność w globalnej gospodarce. Podjęte na masową skalę działania zostały entuzjastycznie przyjęte przez rynki kapitałowe. W ich efekcie kolejne miesiące 2020 roku przyniosły znaczące odraęowanie na rynkach akcji. Bardzo pozytywne nastroje były zauważalne szczególnie w Stanach Zjednoczonych, gdzie II kwartał 2020 roku okazał się najlepszym od IV kwartału 1998 roku. Pozytywny sentyment utrzymywał się również w drugiej połowie roku, wsparty przez akomodacyjną politykę monetarną prowadzoną przez banki centralne. Dodatkowym impulsem do euforycznych wzrostów na rynkach akcji w IV kwartale 2020 roku były informacje na temat wysokiej efektywności szczepionek oraz perspektywa przyspieszenia procesu immunizacji społeczeństwa.

Pomimo dużej zmienności w ciągu roku (38% spadek w I kwartale 2020 roku, a następnie dynamiczne ponad 60% odbicie w kolejnych miesiącach), główny indeks WIG zakończył rok na poziomie o 1,4% niższym niż w 2019 roku. Spadek notowań wynikał w dużej mierze ze zniżujących spółek o największej kapitalizacji, indeks WIG20 stracił na wartości 7,7% r./r. (bez uwzględnienia dywidend). Indeks średnich spółek zanotował niewielki wzrost o 1,7% r./r. Kolejny rok z rzędu, spółki o najmniejszej kapitalizacji odnotowały znaczące wzrosty (+33,6% r./r.).

Wśród subindeksów sektorowych, widoczna była polaryzacja stóp zwrotu. Spółki z branż cyklicznych, takich jak banki oraz sektor paliwowy znajdowały się pod największą presją podaży, notowania indeksów dedykowanych tym sektorom spadły odpowiednio o 29,6% r./r. oraz 23,6% r./r. Z drugiej strony spektakularne wzrosty zanotowały spółki górnicze (+82,1% r./r., głównie dzięki dynamicznym wyżkom KGHM) oraz sektor budownictwa (+60,7% r./r.). Znaczące zyski zanotowały również sektory związane z technologią: WIG-Games wzrósł o 53,9% r./r., zaś subindeks spółek IT zyskał 36,3% r./r.

Rok 2020 przyniósł ożywienie na rynku ofert publicznych, co było szczególnie widoczne w drugiej jego połowie. W ciągu ostatnich 12 miesięcy na głównym parkiecie zadebiutowały akcje 7 spółek (w tym dwa w ramach przejścia z rynku New Connect). Pod względem liczby debiutów miniony rok był podobny do poprzedniego, aczkolwiek zdecydowanie przewyższał pod względem wartości ofert (prawie 9,6 mld zł wobec 35 mln zł rok wcześniej). Jednocześnie w 2020 roku utrzymywała się wysoka liczba wycofań akcji z obrotu - 24 emitentów opuściło główny parkiet (w porównaniu do 23 podmiotów w 2019 roku). W konsekwencji na koniec 2020 roku przedmiotem handlu na GPW były akcje 433 spółek (wobec 449 na koniec grudnia 2019), w tym 49 zagranicznych. Łączna wartość rynkowa wyniosła 1 068 mld zł (spadek o 3% r./r.), z czego kapitalizacja krajowych spółek stanowiła 50,4% (538 mld zł w ujęciu nominalnym).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Indeks	2020 (1)	2019 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	2018 (3)	Zmiana (%) (2)/(3)
WIG	57 025,84	57 832,88	(1,4%)	57 690,50	0,2%
WIG-PL	58 270,52	59 064,17	(1,3%)	58 889,85	0,3%
WIG-div	1 102,18	1 051,08	4,9%	1 069,63	(1,7%)
WIG20	1 983,98	2 150,09	(7,7%)	2 276,63	(5,6%)
WIG20TR	3 633,75	3 914,45	(7,2%)	4 018,80	(2,6%)
WIG30	2 312,73	2 472,20	(6,5%)	2 581,52	(4,2%)
mWIG40	3 976,50	3 908,20	1,7%	3 909,37	0,0%
sWIG80	16 096,36	12 044,34	33,6%	10 571,10	13,9%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	4 765,33	6 768,39	(29,6%)	7 453,65	(9,2%)
WIG-Budownictwo	3 662,06	2 278,75	60,7%	1 915,00	19,0%
WIG-Chemia	7 697,82	8 390,97	(8,3%)	9 350,86	(10,3%)
WIG-Energia	2 040,76	1 961,62	4,0%	2 410,68	(18,6%)
WIG-Games	28 873,53	18 765,23	53,9%	10 000,00	87,7%
WIG-Górnictwo	5 625,47	3 089,84	82,1%	3 423,39	(9,7%)
WIG-Informatyka	3 863,01	2 834,29	36,3%	1 991,93	42,3%
WIG-Leki	4 682,94	5 197,43	(9,9%)	5 105,98	1,8%
WIG-Media	6 042,75	5 375,11	12,4%	4 513,06	19,1%
WIG-Motoryzacja	3 981,19	3 521,67	13,0%	3 540,98	(0,5%)
WIG-Nieruchomości	2 385,90	2 460,44	(3,0%)	1 911,66	28,7%
WIG-Odzież	5 158,73	5 665,06	(8,9%)	6 021,68	(5,9%)
WIG-Paliwa	4 954,47	6 489,03	(23,6%)	7 998,16	(18,9%)
WIG-Spożywczy	3 641,75	3 126,05	16,5%	3 383,22	(7,6%)
WIG-Telekomunikacja	977,01	873,56	11,8%	619,93	40,9%

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

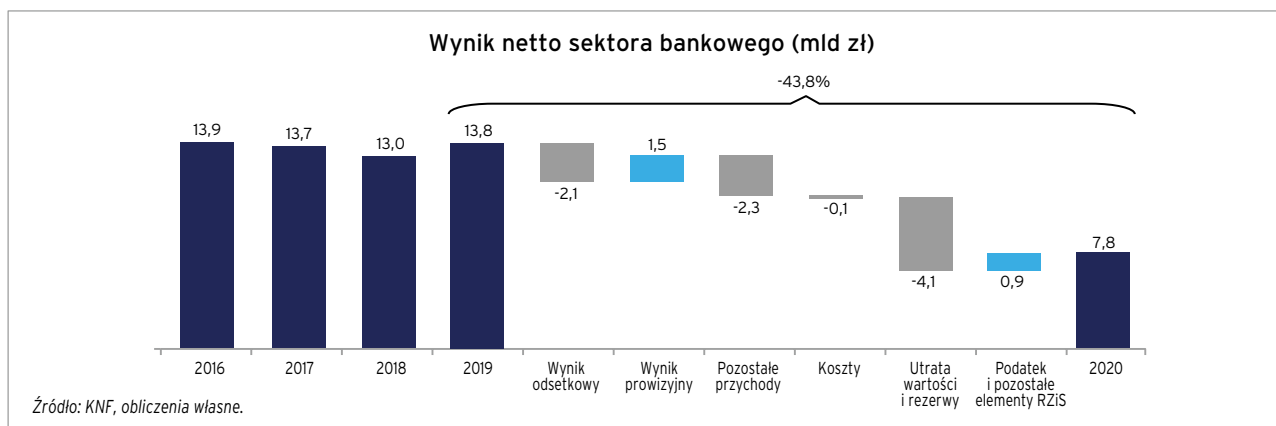
Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2020 roku

	2020 (1)	2019 (2)	Zmiana (%) (1)/(2)	2018 (3)	Zmiana (%) (2)/(3)
Akcje (mln zł) *	622 249	390 533	59,3%	423 700	(7,8%)
Obligacje (mln zł)	3 249	3 178	2,2%	2 662	19,4%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	22 231	13 457	65,2%	15 741	(14,5%)
Opcje (tys. szt.)	749	504	48,6%	586	(14,0%)

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

\* dane obejmujące transakcje sesyjne oraz pakietowe

## 4. Sektor bankowy

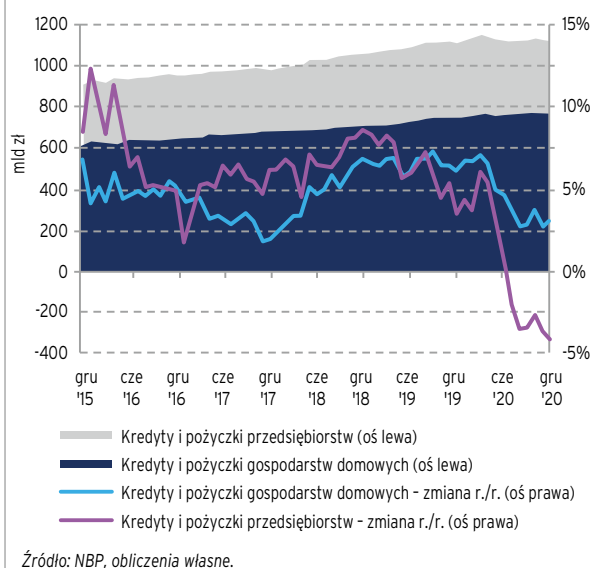


## Wyniki finansowe

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) sektor bankowy osiągnął w 2020 roku zysk netto równy 7,8 mld zł, t.j. o 43,8% (-6,0 mld zł) mniej niż w ubiegłym roku. Pomimo szybko podjętym przez banki działaniom dostosowawczym, trzykrotna obniżka stóp procentowych znalazła odzwierciedlenie w spadku wyniku odsetkowego o 4,3% (-2,1 mld zł). Ubytek spowodowany przez niższe przychody odsetkowe został częściowo zrekomensowany wzrostem przychodów z tytułu prowizji i opłat o 8,6% r./r. (+1,5 mld zł). Istotny spadek odnotowano natomiast po stronie pozostałych przychodów (-27,7% r./r., -2,3 mld zł) co częściowo było spowodowane wliczeniem przez niektóre banki części rezerw na zwrot prowizji od przedterminowo spłaconych kredytów konsumenckich i rezerw na ryzyko prawne związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych w pozostałe koszty operacyjne. W efekcie całkowite przychody wypracowane przez sektor bankowy w 2020 roku wyniosły 67,8 mld zł to jest spadek o 4,1% (-2,9 mln zł) mniej niż w całym 2019 roku. W 2020 roku banki musiały ponieść dodatkowe koszty związane z utrzymaniem wymogów sanitarnych, a także inwestycjami w IT, związanymi z migracją do pracy zdalnej. Jednocześnie duża liczba działań o charakterze optymalizacyjnym umożliwiła utrzymanie całkowitych kosztów na niemalże niezmiennym poziomie, pomimo wzrostu kosztów amortyzacji i składek zapłaconych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Wspomniane już ryzyka prawne, a także pogorszenie otoczenia makroekonomicznego banków w związku z pandemią COVID zmusiło banki do znaczącego podniesienia odpisów na straty kredytowe. W konsekwencji obciążenie sektora bankowego z tego tytułu wzrosło o 33,9% r./r., t.j. +4,1 mld zł. Znacząco niższy zysk operacyjny przełożył się natomiast na spadek podatku dochodowego zapłaconego przez banki o 16,0% r./r. (-0,9 mld zł), nie miał natomiast wpływu na kwotę podatku bankowego (szacunkowy wzrost o 2,6% r./r.). Wskaźnik efektywności kosztowej (C/I) sektora bankowego pogorszył się o 2 p.p. do poziomu 52%.

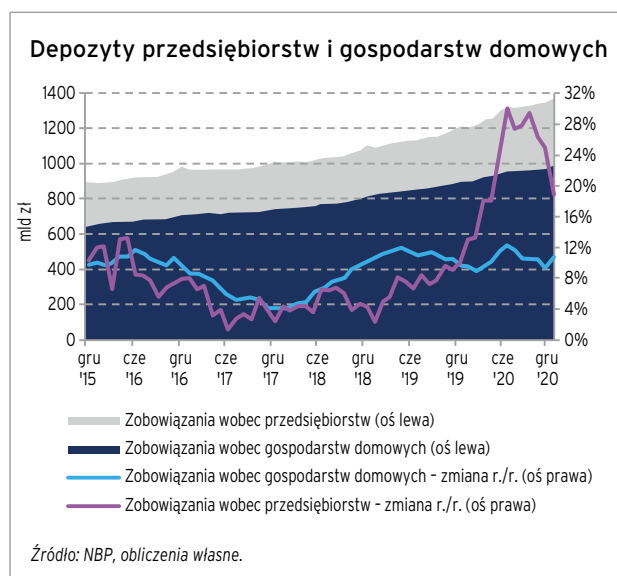
Dane o jakości portfela kredytowego z końca grudnia 2020 roku przedstawiają stopniowe pogorszenie kondycji finansowej klientów banków w związku z pandemią. Co prawda sumaryczny wskaźnik stosunku kredytów w fazie 3 do całego wolumenu kredytów brutto dla sektora niefinansowego odnotował umiarkowany wzrost (+0,3 p.p. r./r.), do poziomu 6,9%, to jednak rezultaty dla poszczególnych segmentów są mniej optymistyczne: najwyższy wzrost wskaźnika odnotowano w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw (+0,8 p.p. r./r. do poziomu 12,1%), kredytów konsumpcyjnych (+0,7 p.p. r./r. do poziomu 11,0%) i kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim (+0,9 p.p. r./r. do poziomu 4,2%). Natomiast w obszarze kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom i kredytów hipotecznych udzielonych w walucie krajowej prawie nie zaobserwowano wzrostu udziału kredytów nieregularnych.

## Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym



W 2020 roku dynamika kredytów sektora niefinansowego spowolniła z 4,6% r./r. (54 mld zł) na koniec grudnia 2019 roku do poziomu 1,0% r./r. (12 mld zł). Spadek dynamiki był spowodowany przede wszystkim niechęcią przedsiębiorstw niefinansowych do zaciągania nowych zobowiązań w sytuacji dużej niepewności związanej z pandemią i ograniczeniem działalności gospodarczej, a także pogorszeniem się danych makroekonomicznych. Tempo wzrostu wolumenu należności z tytułu kredytów dla tej grupy klientów sektora bankowego spadło z +3,5% r./r. do -4,2% r./r. Wartość kredytów bieżących udzielonych na koniec grudnia 2020 roku spadła o 12,3% r./r. (-21,0 mld zł), natomiast kredyty na nieruchomości i kredyty inwestycyjne odnotowały wzrost odpowiednio o 3,5% r./r. (+2,2 mld zł) i 2,8% r./r. (+3,7 mld zł). Wzrost w tych obszarach był jednak napędzany jedynie kredytami w walutach obcych, w przypadku których dużą rolę odegrało osłabienie złotego względem euro, natomiast portfel kredytów złotych odnotował niewielki spadek w ujęciu rocznym. Pod względem terminu zapadalności dodatnią dynamikę odnotowano jedynie w odniesieniu do kredytów o zapadalności powyżej 5 lat (4,1% r./r., 7,3 mld zł), podczas gdy wartość kredytów krótkookresowych (do 1 roku) spadła o -21,7% r./r., 19,2 mld zł, a kredytów udzielonych na okres od 1 do 5 lat o -6,1% r./r., 6,1 mld zł. Łączna wartość należności sektora bankowego od przedsiębiorstw niefinansowych wyniosła 349 mld zł. Po stronie klientów detalicznych wpływ zamrożenia gospodarki i zwiększonego dystansu społecznego uwidocznił się przede

wszystkim w załamaniu popytu na kredyty o charakterze konsumpcyjnym. Wolumen kredytów konsumpcyjnych dla gospodarstw domowych obniżył się o 2,1% r./r., t.j. o -4,1 mld zł. Silne spadki odnotowano w obszarze kredytów inwestycyjnych (-8,0% r./r., -2,2 mld zł) i kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych (-7,3% r./r., -3,8 mld zł). Natomiast kredyty na nieruchomości mieszkaniowe odnotowały przyspieszenie tempa wzrostu z +6,6% r./r. na koniec 2019 roku do +7,6% r./r. na koniec 2020 roku, co było również w pewnym stopniu efektem osłabienia złotego względem franka szwajcarskiego. Całość portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych osiągnęła na koniec grudnia 2020 roku poziom niemal 477 mld zł, z czego 356 mld (75%) stanowiły kredyty udzielone w złotych. W ujęciu terminowym dynamika wzrostu wolumenów kredytowych dla gospodarstw domowych wyglądała podobnie jak w sektorze przedsiębiorstw niefinansowych. Dodatkowo wartości odnotowano jedynie w obszarze kredytów długoterminowych - powyżej 5 lat (+5,7% r./r., +35,5 mld zł), podczas gdy dynamika kredytów na okres poniżej 1 roku spadła do 18,5% r./r., -9,4 mld zł, a kredytów na okres od 1 do 5 lat do -4,4% r./r., -3,8 mld zł. Portfel kredytów dla gospodarstw domowych osiągnął łącznie wartość niemal 771 mld zł.



W 2020 roku sektor bankowy odnotował istotny napływ depozytów pomimo znacznej obniżki oferowanego oprocentowania, co z kolei wynikało z decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych (o 140 pb. do poziomu 0,1% dla stopy referencyjnej). Wolumen depozytów sektora niefinansowego wzrósł łącznie o +14,7% r./r., 198 mld zł. Znaczną część nowych środków ulokowały przedsiębiorstwa niefinansowe, co w znacznym stopniu związane było z udzieleniem przez państwo pomocy w ramach kolejnych programów tarczy antykryzysowej. Wolumen depozytów przedsiębiorstw wzrósł o 19,0% r./r., +60,4 mld zł, przy czym widoczny był transfer środków z depozytów terminowych (-20,9% r./r., -17,5 mld zł) w kierunku depozytów bieżących (+33,3% r./r., +77,8 mld zł). Również w obszarze gospodarstw domowych odnotowano wysoki wzrost wolumenu depozytów (+10,7% r./r., 95,7 mld zł). Także w tym segmencie można było zaobserwować odpływ środków z depozytów terminowych (-29,4% r./r., -87,4 mld zł) do depozytów bieżących (+30,4% r./r., +183,1 mld zł). Tak duży przyrost depozytów przy jednocześnie niskim popycie na kredyt przyczynił się do znacznego wzrostu płynności w sektorze bankowym - wskaźnik kredytów do depozytów obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 81%.

W 2021 roku spodziewane jest stopniowe wychodzenie z kryzysu i ożywienie gospodarcze. Jego tempo zależeć będzie jednak

w dużym stopniu od rezultatów programu szczepień na terenie Polski i całej Unii Europejskiej, a także konsekwencji jakie może ze sobą przynieść pojawienie się nowych odmian wirusa. Mało prawdopodobne jest utrzymanie restrykcji w prowadzeniu działalności gospodarczej i życiu społecznym przez tak długi okres jak miało to miejsce w 2020 roku. W związku z tym można mieć nadzieję na stopniowe ożywienie na rynku kredytowym, zwłaszcza w odniesieniu do kredytów konsumenckich. Ożywienie na rynku kredytów korporacyjnych nastąpi prawdopodobnie dopiero w momencie, w którym przedsiębiorstwa będą na tyle pewne sytuacji makroekonomicznej i swojej własnej sytuacji finansowej, by podjąć szerszą działalność inwestycyjną, w więcej niż tylko kilku branżach korzystających z ograniczeń w przemieszczaniu się. Stopniowe wyczerpywanie się zasobów własnych firm z sektorów, w które pandemia uderzyła najmocniej i ograniczenie pomocy z budżetu państwa stwarza obawę o jakość portfela kredytowego i związane z tym zaostrzenie polityki kredytowej. Pomimo bliskich zeru stóp procentowych sektor bankowy nie powinien się natomiast obawiać odpływu depozytów, biorąc pod uwagę niechęć klientów do korzystania z alternatywnych, bardziej ryzykownych miejsc lokowania środków pieniężnych.

## 5. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2021 r.

### Tendencje w gospodarce polskiej i światowej

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2021 roku jest dalszy rozwój i potencjalne nasilenie pandemii COVID-19 w przypadku powstania nowych mutacji wirusa, odpornych na dostępne szczepionki. Taki scenariusz najprawdopodobniej oznaczałby ponowne cykliczne wygaszenie aktywności gospodarczej w Polsce i Europie, pośrednio przyczyniając się do spadku wymiany handlowej z głównymi partnerami z UE. W powyższym przypadku przestrzeń od dodatkowych działań polityki fiskalnej i monetarnej mogłaby być mniejsza niż w 2020 roku. To z kolei mogłoby doprowadzić do wzrostu liczby bankructw przedsiębiorstw, znacznego wzrostu stopy bezrobocia, napięć w sektorze finansowym oraz w finansach publicznych.

Wzrost zadłużenia publicznego oraz potrzeb pożyczkowych mógłby, przy niekorzystnych warunkach na rynkach finansowych, przyczynić się do znacznego wzrostu kosztu obsługi długu i osłabienia złotego. W rezultacie zwiększyłoby się ryzyko podwyżek podatków, co mogłoby przyczynić się do obniżenia długoterminowej ścieżki wzrostu gospodarczego i zmniejszenia konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

Innym negatywnym czynnikiem dla rynków finansowych mogłoby być nasilenie napięć handlowych między Stanami Zjednoczonymi i Chinami. Wzrost barier handlowych mógłby ograniczyć popyt także na produkty polskich eksporterów i negatywnie wpłynąć na aktywność gospodarczą w Polsce. Dodatkowym zagrożeniem jest niepewność związana z przyszłymi relacjami Wielkiej Brytanii i Unii Europejskiej.

Materializacja powyższych ryzyk wiązałaby się z ewentualnie głębszym niż obecnie się przewiduje obniżeniem PKB w kraju, wzrostem bezrobocia i trwalszym obniżeniem nakładów inwestycyjnych. W rezultacie tempo powrotu aktywności do poziomów sprzed pandemii zapewne okazałoby się znacznie wolniejsze.

### Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej

Ogłoszenie stanu pandemii koronawirusa COVID-19 w Polsce w marcu 2020 roku miało istotny wpływ na działalność Grupy. Z jednej strony, zmieniło się otoczenie w jakim Grupa zaczęła funkcjonować pod wpływem bezprecedensowych działań podejmowanych przez instytucje publiczne i regulatorów, z drugiej strony odnotowana została zmiana zachowań i przyzwyczajzeń klientów, zarówno instytucjonalnych, jak i detalicznych.



### Działalność operacyjna

Grupa skoncentrowała się na zapewnieniu bezpieczeństwa swoim pracownikom i sprawności operacyjnej. W szczytowych okresach pandemii około 80% pracowników pozostawało w trybie pracy zdalnej, co ze względu na skalę, wymusiło dostosowanie infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz przeprowadzenie inwestycji poprawiających bezpieczeństwo. Na dzień 31 grudnia 2020 roku około 70% pracowników pozostawało w trybie pracy zdalnej.

Grupa, wspierając ponad 1 300 pracowników potencjalnie najbardziej narażonych na skutki kryzysu wywołanego pandemią, wypłaciła im jednorazowe świadczenia, a pracownikom, którzy przyszedli do oddziałów w celu zapewnienia ciągłości procesów bankowych, których nie można było wykonywać zdalnie (np. obsługa klientów detalicznych), Grupa wypłaciła jednorazowe nagrody finansowe.

Grupa skupiała się na regularnej komunikacji z pracownikami związanej z COVID w postaci stale aktualizowanego serwisu intranetowego, w którym można znaleźć m.in. odpowiedzi na najczęściej zadawane pytania i przewodnik po aktualnych zasadach zachowania w biurze. Do pracowników trafiały także drogą elektroniczną mailingi/listy Prezesa Zarządu Banku oraz wyższej kadry menadżerskiej. Bank wspierał też komunikację bezpośrednich menadżerów w swoich zespołach. Dodatkowo, w III kwartale 2020 roku Bank przeprowadził wśród pracowników ankietę oceniającą działania prowadzone przez pracodawcę w odpowiedzi na epidemię. 88% pracowników dało Bankowi wysoką i bardzo wysoką ocenę w zakresie działań podejmowanych w czasie COVID-19.

Jednocześnie Grupa opracowała zasady pracy w biurze, zgodnie z którymi pracownicy mogą pracować z biura w systemie rotacyjnym, jak również wdrożyła standardy dotyczące bezpiecznego przebywania w biurze (środki higieny, określenie maksymalnej liczby osób przebywających w pomieszczeniach wspólnych). Grupa opracowała także plan powrotu do biura uwzględniający podział pracowników na dwie grupy i wprowadzenie tygodniowego systemu zmianowego. Na moment sporządzania sprawozdania finansowego Grupy, nie została ustalona konkretna data powrotu pracowników do biur.

Dodatkowo Bank skupił się na utrzymaniu wysokiej jakości obsługi klientów pomimo wzmoczonej komunikacji w kanałach zdalnych. W przypadku obsługi klientów detalicznych, Bank zanotował wzrost liczby telefonów klientów CitiGold o 9% w marcu 2020 roku w stosunku do średniej rocznej w 2019 roku. Jednocześnie wynik NPS dla CitiPhone Bankowości Klientów Zamożnych na koniec 2020 roku wyniósł 71% i był o 3 p.p. wyższy niż w 2019 roku.

### Działalność finansowa

W celu przeciwdziałania negatywnym skutkom pandemii, Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzje (w dniach 17 marca, 8 kwietnia i 28 maja 2020 roku) o obniżeniu stóp procentowych (w tym stopy referencyjnej łącznie o 140 punktów bazowych), które negatywnie wpływają na wynik odsetkowy Grupy. W 2020 roku wynik odsetkowy obniżył się o 152 mln zł w stosunku do 2019 roku (-13% r./r.). Spadek ten dotyczył przede wszystkim Bankowości Detalicznej (-29% r./r.).

W związku z utrzymującą się niepewnością gospodarczą, odzwierciedloną w głębokości recesji, długości jej trwania oraz wysokości oczekiwanego ożywienia, co ma bezpośredni wpływ na działalność klientów Grupy, Grupa zdecydowała się utworzyć dodatkowo odpis w zakresie oczekiwanych strat kredytowych dedykowany skutkom epidemii COVID-19 w wysokości 137 mln zł w I półroczu 2020 roku (114 mln zł przypada na Bankowość Instytucjonalną, 23 mln zł na Bankowość Detaliczną). Niemniej główne miary ryzyka kredytowego (wskaźnik kredytów niepracujących - NPL oraz wskaźnik pokrycia) utrzymują się na stabilnym poziomie w stosunku do okresów sprzed pandemii.

Wpływ pandemii COVID-19 na ryzyko kredytowe Grupy opisane jest w nocie 48 do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania

Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za 2020 rok.

Wskaźniki kapitałowe Grupy utrzymują się znacznie powyżej regulacyjnego minimum. Wskaźnik adekwatności kapitałowej wyniósł 22,5% na koniec 2020 roku i jest prawie o 12 pkt procentowego powyżej oczekiwań regulatora. W stosunku do końca 2019 roku, współczynnik adekwatności kapitałowej zwiększył się o 5,3 pkt procentowego.

### Działalność biznesowa

W obliczu bezprecedensowej sytuacji wywołanej epidemią, Grupa skupiała się na wspieraniu swoich klientów z obszaru Bankowości Instytucjonalnej i Detalicznej. Główne obszary działania Grupy dotyczyły wspierania płynności klientów, koncentracji na promowaniu i rozwoju narzędzi umożliwiających bezpieczny kontakt z Grupą oraz inwestowania w bezpieczeństwo stosowania tych narzędzi. W 2020 roku Grupa kontynuowała rozwój rozwiązań cyfrowych dla klientów oraz edukowanie klientów w zakresie cyberbezpieczeństwa.

W celu wspierania płynności przedsiębiorstw i zachowania miejsc pracy, Bank wdrożył rozwiązania w ramach Programu Tarczy Antykryzysowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Za pośrednictwem systemów bankowości elektronicznej - CitiDirect BE lub Citibank Online, mikrofirmy, małe, średnie i duże przedsiębiorstwa mogą złożyć wnioski o subwencję. Jednocześnie Bank wdrożył gwarancję de minimis oraz gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego jako dodatkowe wsparcie dla przedsiębiorstw. Bank, przy współpracy w ramach Związku Banków Polskich, udostępnił rozwiązanie polegające na wprowadzeniu czasowego odroczenia spłat rat kredytowych do 3 miesięcy w przypadku klientów instytucjonalnych lub 6 miesięcy w przypadku klientów detalicznych.

Bank rozwija również elektroniczne kanały dostępu do swoich rozwiązań i produktów. Dla klientów Bankowości Instytucjonalnej został wdrożony kwalifikowany podpis elektroniczny dla całej dokumentacji (m.in. dla umów rachunku bankowego, innych umów produktowych oraz zapytań i formularzy). Dodatkowo zostały wdrożone nowe funkcjonalności w systemie bankowości online - CitiDirect BE takie jak: MobilePASS (dostęp do systemu przy użyciu dynamicznych haseł generowanych na smartfonie), CitiDirect BE Mobile (zarządzanie codziennymi płatnościami bezpośrednio ze smartfonu lub tabletu), Administrator CitiDirect BE (zarządzanie uprawnieniami innych użytkowników), eWnioski (elektroniczna platforma wymiany dokumentacji) Citi Payment Insights (dostęp do pełnej informacji oraz kontrola nad płatnościami wychodzącymi i przychodzącymi na każdym ich etapie, za pomocą przyjaznego panelu z poziomu bankowości elektronicznej). W 2020 roku Bank wdrożył również możliwość uwierzytelnienia transakcji online z użyciem danych biometrycznych posiadacza karty korporacyjnej oraz aplikacji mobilnej CitiManager (identyfikacja za pomocą odcisku palca (Fingerprint ID) lub wizerunku twarzy (Face ID),

Dzięki powyższym rozwiązaniom i udogodnieniom na koniec 2020 roku liczba aktywnych użytkowników korzystających z funkcji biometrycznej sięgnęła 23% z ogółu użytkowników aktywnie korzystających z aplikacji mobilnej, natomiast liczba logowań biometrycznych sięgnęła 41% z ogólnej liczby logowań w aplikacji mobilnej. W 2020 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną 32,3 mln transakcji, co stanowi wzrost o 7% w porównaniu do 30,1 mln transakcji w roku 2019. O 14% r./r. wzrosła także liczba eWniosków.

Z kolei dla klientów Bankowości Detalicznej, Bank - jako pierwszy bank w Polsce - uruchomił całkowicie zdalny i zautomatyzowany proces kredytowy oparty o rozwiązanie biometryczne dla trzech głównych produktów - konto osobiste, kartę kredytową i pożyczkę gotówkową. Poprawiono także bezpieczeństwo korzystania z bankowości elektronicznej poprzez dodanie usługi mobilnej autoryzacji - Citi Mobile Token oraz przeprowadził dedykowaną akcję edukacyjną dla promowania bezpiecznych metod kontaktowania poprzez bankowość elektroniczną. Bank udostępnił także nowy moduł do wymiany walut Citi Kantor, który umożliwił

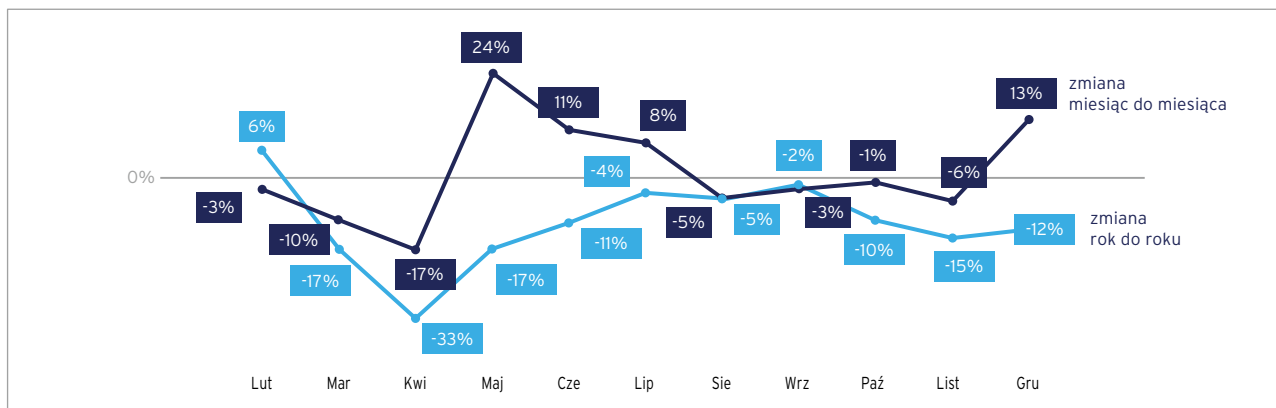
wymianę walut po atrakcyjnych kursach, umożliwiając tym samym zabezpieczenie się przed spadkiem wartości złotego.

Jednocześnie Bank prowadził szeroką kampanię edukacyjną dotyczącą cyberbezpieczeństwa (poświęconą m.in. metodom socjotechnicznym wykorzystywanym przez hakerów - również tym związanym z pandemią COVID-19).

W związku z wprowadzonymi obostrzeniami mającymi na celu przeciwdziałanie rozprzestrzenianiu się koronawirusa, zmianie uległy zachowania i aktywność klientów. W przypadku parametrów transakcyjnych na kartach kredytowych klientów detalicznych, zmianie uległa struktura wydatków ale również ich wolumen.

W marcu 2020 roku po wprowadzeniu stanu epidemii w Polsce, Bank zanotował spadek o 21% r./r. w wydatkach kartą. Wiązało się to przede wszystkim z faktem, że karta kredytowa ma dużą nadreprezentację wydatków związanych z podróżowaniem (np. rezerwacja hoteli, zakup biletów lotniczych itp.). Z drugiej strony wzrost zanotowała kategoria związana z zakupami spożywczymi. Po stopniowym odmrażaniu polskiej gospodarki w maju 2020 roku, Bank zanotował wzrosty w wydatkach krajowych dokonanych kartą, w maju + 24% w porównaniu do kwietnia, podczas gdy wydatki dokonywane zagranicą nadal pozostawały pod presją. Z kolei w miesiącach wakacyjnych wydatki powróciły do wolumenów zbliżonych do analogicznych okresów 2019 roku.

Dynamika w wydatkach krajowych za pośrednictwem kart kredytowych w 2020 roku:



Z drugiej strony, Bank odnotowuje szybki wzrost wolumenu płatności mobilnych (poprzez aplikację Apple Pay i Google Pay) - około 3-krotny wzrost w 2020 roku w porównaniu do 2019 roku.

## Ryzyko prawne i regulacyjne

### Ryzyko prawne związane z portfelem kredytów indeksowanych do CHF

Grupa 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. Grupa dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Wątpliwości te, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, nie dają jeszcze podstawy do rzetelnej i racjonalnej oceny wpływu wyroku na toczące się przed sądami krajowymi postępowania. W najbliższym czasie oczekiwany jest kolejny wyrok Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie. Warto jednak zauważyć, że poza wątpliwościami w sprawach sądowych, należy mieć na uwadze ostatnie działania Komisji Nadzoru Finansowego, zmierzające do wyznaczenia kierunku i zakresu ewentualnych ugod pomiędzy Bankami i kredytobiorcami frankowymi. Istnieje prawdopodobieństwo, że banki zdecydują się uwzględnić w sporach ten element. Najbliższe miesiące powinny ukształtować podejście sektora do sporów w zakresie kredytów CHF.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 55 mln zł co stanowi 0,25% całego portfela należności od klientów brutto.

Pomimo marginalnego udziału kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF w stosunku do całego portfela kredytowego, w 2020 roku Bank utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 13 mln zł, która została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych. Oszacowanie rezerwy zakłada w wiodącym scenariuszu konwersję kredytu frankowego na kredyt złotowy oprocentowany według odpowiedniej stopy referencyjnej WIBOR, powiększonej o odpowiednią marżę. Ponadto oszacowanie bierze pod uwagę prawdopodobieństwa realizacji rozważanych scenariuszy, jak również ilość spraw sądowych, złożonych skarg,

otoczenie rynkowe oraz wielkość portfela kredytów będących przedmiotem analizy.

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku Bank został pozwany w 24 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę 4,0 miliona zł (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

### Zwroty prowizji od przedpłaconych kredytów konsumenckich

W dniu 11 września 2019 roku 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 roku 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. Bank, w związku z wykonywaniem czynności bankowych mieszczących się w definicji kredytu konsumenckiego, pobierał prowizje, które w świetle istniejącej na ten czas praktyki, w swojej konstrukcji nie były związane z okresem kredytowania, w związku z czym nie podlegały redukcji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego. TSUE orzekł w sprawie wykładni przepisu Dyrektywy, która nie jest bezpośrednio wiążąca dla podmiotów prawa krajowego.

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

Możliwe jest za zgodą obydwu stron zakończenie postępowania poprzez wydanie tzw. decyzji zobowiązującej, po złożeniu przez

Bank satysfakcjonujących regulatora zobowiązań, co do zmiany praktyki. W takiej decyzji UOKiK nie uznaje praktyki za nieuczciwą i nie nakłada kar. Skutkiem postępowania może być również decyzja o uznaniu praktyki za naruszającą interesy konsumentów, która podlega zaskarżeniu do sądu powszechnego.

W 2020 roku Bank utworzył rezerwę na potencjalne zwroty prowizji dla klientów w kwocie 33,5 miliona zł, z czego 15,7 miliona zł dotyczące pożyczek przedpłaconych w poprzednich latach zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych, a 17,8 miliona zł dotyczące pożyczek przedpłaconych w 2020 roku oraz spodziewanych przyszłych przedpłat pomniejszyło przychody odsetkowe Grupy.

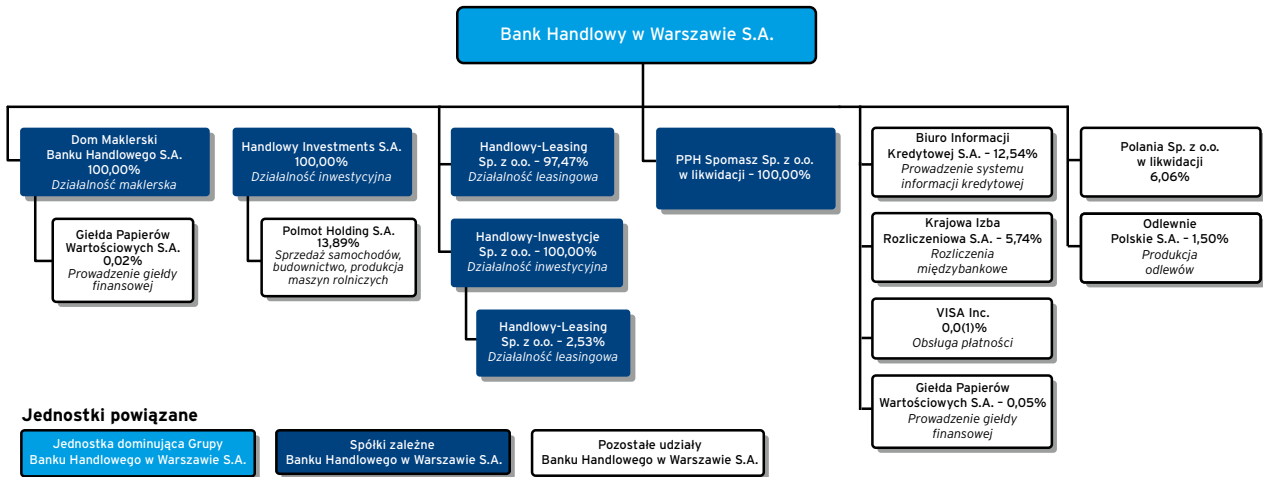
Określenie rezerwy (lub zobowiązania) w stosunku do przedpłaconych do dnia bilansowego ekspozycji brało pod uwagę opisaną wyżej praktykę Banku w tym zakresie oraz populację faktycznie przedpłaconych pożyczek. Ponadto Bank oszacował rezerwę na potencjalne zwroty prowizji w stosunku do niespłaconego na dzień bilansowy portfela biorąc pod uwagę strukturę portfela, obserwowane i oczekiwane reklamacje oraz spodziewane krzywe przedpłat.

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku Bank został pozwany w 401 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 1,7 mln zł (większość spraw znajduje się w pierwszej instancji).

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 jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2020 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)
Bank Handlowy w Warszawie S.A.*	bankowość	jednostka dominująca	-	-	7 515 205
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	114 245
Handlowy -Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	21 404
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	4 757
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji**	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	10 654

\* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za 2020 rok.

\*\* Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

\*\*\* Powyższe dane nie zostały zaudytowane.

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

### 1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Banku i Grupy

Dane finansowe w niniejszym dokumencie zaprezentowane są zarówno dla Banku jak i Grupy. Ze względu na fakt, że działalność Banku stanowi przeważającą część działalności Grupy (aktywa, kapitały własne i przychody Banku stanowią odpowiednio 99,5%, 99,1% i 97,8% aktywów, kapitałów własnych i skonsolidowanych

przychodów Grupy), omówienie wyników i sytuacji finansowej oparte jest o dane skonsolidowane za wyjątkiem sytuacji, w których wyraźnie wskazano, że omawiane dane są danymi Banku.

w mln zł	Bank		Grupa Kapitałowa	
	2020	2019	2020	2019
Suma bilansowa	60 632,4	51 897,7	60 941,5	51 978,5
Kapitał własny	7 515,2	7 023,7	7 581,0	7 074,7
Należności od klientów*	21 673,8	23 608,8	21 914,2	23 731,9
Depozyty klientów*	43 189,2	39 581,5	43 172,0	39 519,5
Wynik finansowy netto	158,1	478,8	172,4	480,1
Współczynnik wypłacalności	22,2%	17,0%	22,5%	17,2%

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

### 2. Wyniki finansowe Banku i Grupy w 2020 roku

#### 2.1 Rachunek zysków i strat

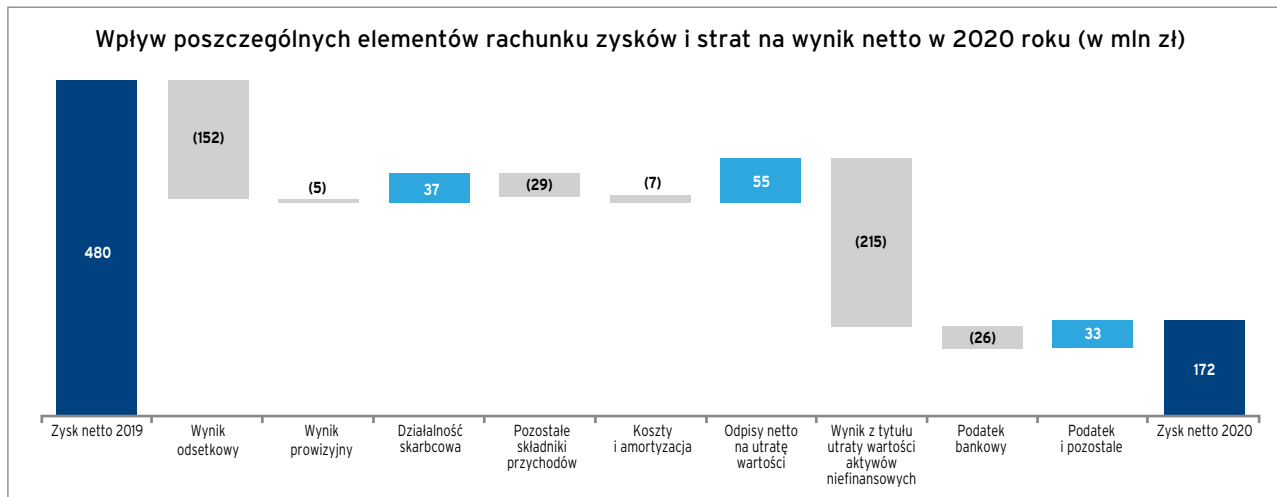
W 2020 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 172,4 mln zł, który był niższy o 307,7 mln zł (tj. 64,1%) w stosunku do zysku za 2019 rok. Czynnikiem wpływającym na spadek zysku netto był wybuch pandemii COVID-19 oraz jej skutki, w szczególności obniżenie stóp procentowych w Polsce do rekordowo niskiego

poziomu, co miało negatywny wpływ na wynik odsetkowy Grupy (spadek o 152,1 mln zł r./r.) oraz dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości części wartości firmy alokowanej do segmentu Bankowości Detalicznej w wysokości 214,7 mln zł r./r

#### Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

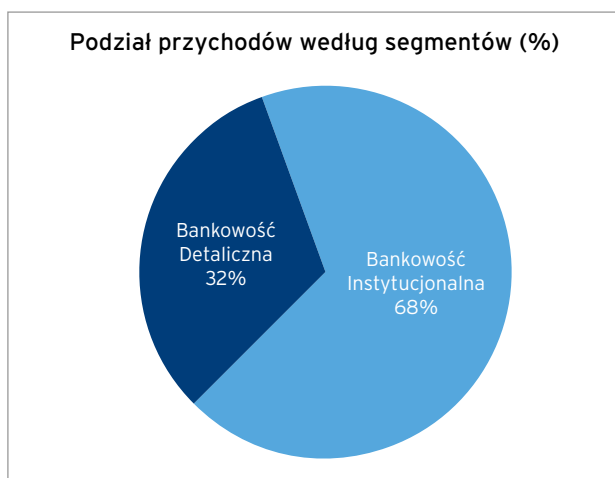
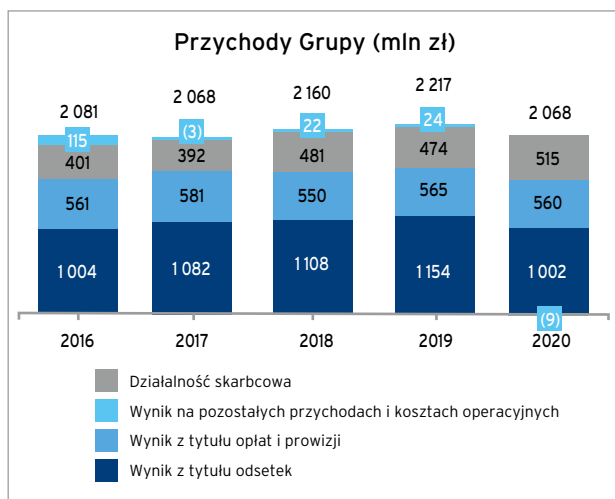
w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa			
	2020	2019	2020	2019	Zmiana	
					tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 001 065	1 151 729	1 001 677	1 153 727	(152 050)	(13,2%)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	518 697	544 047	559 962	564 876	(4 914)	(0,9%)
Przychody z tytułu dywidend	12 796	10 949	11 794	11 080	714	6,4%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	305 311	375 458	311 406	379 525	(68 119)	(17,9%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	203 402	97 969	203 402	97 969	105 433	107,6%
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15 799	17 366	15 836	17 392	(1 556)	(8,9%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	556	(3 493)	556	(3 493)	4 049	(115,9%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(33 804)	(4 019)	(36 332)	(4 322)	(32 010)	740,6%
<b>Razem przychody</b>	<b>2 023 822</b>	<b>2 190 006</b>	<b>2 068 301</b>	<b>2 216 754</b>	<b>(148 453)</b>	<b>(6,7%)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(1 195 808)	(1 189 843)	(1 221 991)	(1 214 768)	(7 223)	0,6%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 089 926)	(1 104 050)	(1 115 338)	(1 128 269)	12 931	(1,1%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(105 882)	(85 793)	(106 653)	(86 499)	(20 154)	23,3%
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(214 707)	-	(214 707)	-	(214 707)	-
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(482)	(354)	(480)	(354)	(126)	35,6%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(190 541)	(245 898)	(190 267)	(245 718)	55 451	(22,6%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(123 578)	(97 722)	(123 578)	(97 722)	(25 856)	26,5%
<b>Zysk brutto</b>	<b>298 706</b>	<b>656 189</b>	<b>317 278</b>	<b>658 192</b>	<b>(340 914)</b>	<b>(51,8%)</b>
Podatek dochodowy	(140 621)	(177 387)	(144 882)	(178 068)	33 186	(18,6%)
<b>Zysk netto</b>	<b>158 085</b>	<b>478 802</b>	<b>172 396</b>	<b>480 124</b>	<b>(307 728)</b>	<b>(64,1%)</b>

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



### 2.1.1 Przychody

W 2020 roku przychody z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2 068,3 mln zł wobec 2 216,8 mln zł w poprzednim roku, co oznacza spadek o 148,5 mln zł (tj. 6,7%).



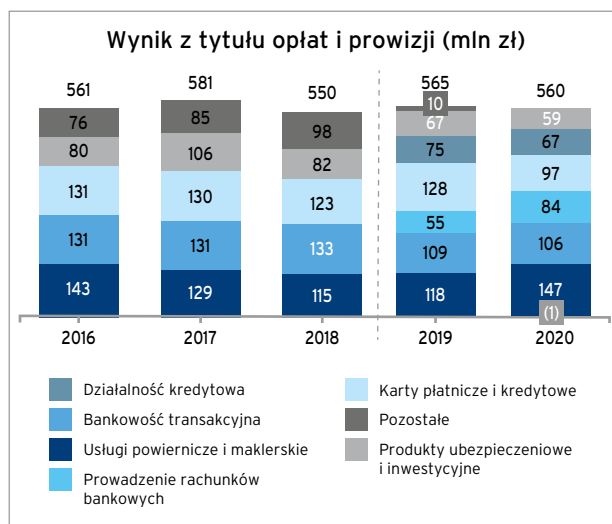
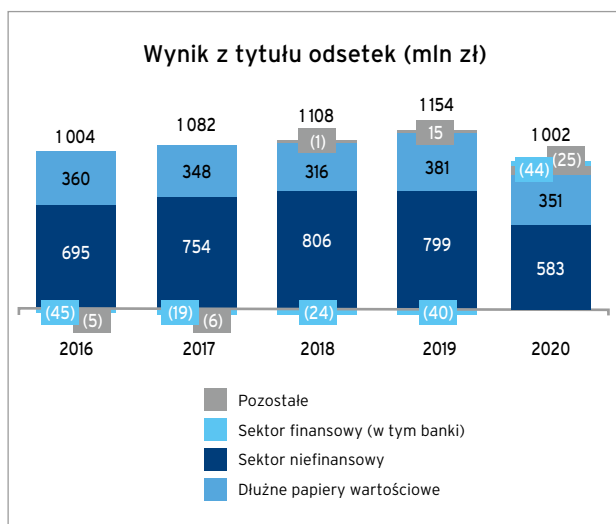
Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2020 roku wpływ miały w szczególności:

- **Wynik z tytułu odsetek** stanowił najważniejsze źródło przychodów Grupy w 2020 roku (48,4% przychodów ogółem). Jego wartość wyniosła 1 001,7 mln zł wobec 1 153,7 mln zł w 2019 roku, co oznacza spadek o 152,1 mln zł (tj. 13,2%).

Przychody odsetkowe w 2020 roku wyniosły 1 118,9 mln zł i były niższe o 287,6 mln zł (tj. 20,4%) w porównaniu do 2019 roku. Odsetki od klientów stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych osiągnęły poziom 694,7 mln zł w 2020 roku i były niższe o 277,3 mln zł (tj. 28,5%) w ujęciu r./r. Największy nominalny spadek tych przychodów dotyczył przede wszystkim segmentu Bankowości Detalicznej w związku z obniżeniem stóp procentowych do rekordowo niskich poziomów.

W efekcie wspomnianych obniżek stóp procentowych, Grupa dostosowała bazę kosztów odsetkowych płaconych od depozytów, które w 2020 roku spadły o 135,5 mln zł r./r. Największa zmiana dotyczyła niższych kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów, które spadły o 99,3 mln zł (tj. 59,3%), przede wszystkim w segmencie Bankowości Instytucjonalnej.

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 560,0 mln zł wobec 564,9 mln zł w 2019 roku - spadek o 4,9 mln zł (tj. 0,9%). Na spadek wyniku prowizyjnego wpływ miał segment Bankowości Detalicznej (spadek o 50,3 mln zł r./r.) i był spowodowany niższą aktywnością klientów indywidualnych w związku z ograniczeniami wywołanymi pandemią COVID-19, która negatywnie wpłynęła na wynik z tytułu kart płatniczych i kredytowych. Z drugiej strony segment Bankowości Instytucjonalnej odnotował pozytywną dynamikę w wysokości 45,4 mln zł r./r., głównie w obszarze związanym z rynkami kapitałowymi: działalność maklerska i działalność powierniczej z powodu panującej wysokiej zmienności i ożywienia na rynku ofert publicznych.
- **Pozostałe dochody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne)** w wysokości 506,7 mln zł wobec 498,2 mln zł w porównaniu do 2019 roku, dzięki wyższemu wynikowi na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych w związku ze sprzyjającym otoczeniu rynkowym. Częściowo powyższy wzrost został skompensowany przez niższy wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Na wyższe pozostałe koszty operacyjne miały wpływ przede wszystkim zdarzenia jednorazowe: w III kwartale 2020 roku rozpoznano rezerwę w wysokości 5,4 mln zł dotyczącą zwrotu prowizji z tytułu pożyczek przedpłaconych, z kolei w IV kwartale 2020 roku wspomniana rezerwa została podwyższona o kolejne 10,3 mln zł. Dodatkowo, również w IV kwartale 2020 roku, Bank rozpoznał rezerwę na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi w CHF w wysokości 13 mln zł.



### 2.1.2 Koszty

#### Koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja

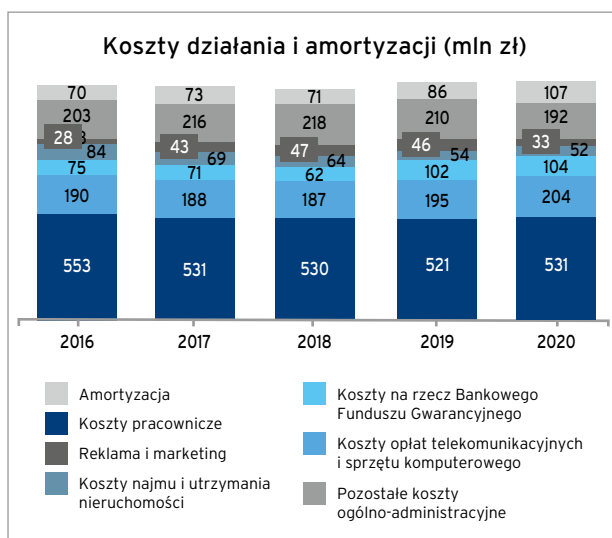
w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa			
	2020	2019	2020	2019	Zmiana	
					tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(513 571)</b>	<b>(504 228)</b>	<b>(530 845)</b>	<b>(520 548)</b>	<b>(10 297)</b>	<b>2,0%</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu i ogólnego zarządu</b>	<b>(576 355)</b>	<b>(599 822)</b>	<b>(584 493)</b>	<b>(607 721)</b>	<b>23 228</b>	<b>(3,8%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(198 361)	(190 164)	(203 896)	(195 449)	(8 447)	4,3%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(103 534)	(102 292)	(103 534)	(102 292)	(1 242)	1,2%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(51 776)	(53 198)	(51 946)	(53 366)	1 420	(2,7%)
<b>Koszty działania i ogólnego zarządu</b>	<b>(1 089 926)</b>	<b>(1 104 050)</b>	<b>(1 115 338)</b>	<b>(1 128 269)</b>	<b>12 931</b>	<b>(1,1%)</b>
Amortyzacja	(105 882)	(85 793)	(106 653)	(86 499)	(20 154)	23,3%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(1 195 808)</b>	<b>(1 189 843)</b>	<b>(1 221 991)</b>	<b>(1 214 768)</b>	<b>(7 223)</b>	<b>0,6%</b>

**Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w 2020 roku wyniosły 1 222,0 mln zł, co oznacza nieznaczny wzrost kosztów o 7,2 mln zł (tj. 0,6%) w ujęciu r./r., który wynikał przede wszystkim ze wzrostu kosztów amortyzacji (wzrost o 20,1 mln zł r./r.) oraz opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego (wzrost o 8,4 mln zł r./r.) w związku z implementacją nowych jak i rozszerzenia funkcjonalności bieżących rozwiązań w obsłudze klientów indywidualnych. Rozwiązania polegają na zwiększeniu mocy sprzedażowych Banku w kanałach zdalnych i obejmują przede wszystkim zastosowanie rozwiązań biometrycznych przy założeniu rachunku bankowego, udzielania pożyczek gotówkowych i akwizycji kart kredytowych. Jednocześnie wdrożone zostały rozwiązania zapewniające stały i spójny dialog z klientami poprzez dopasowanie oferty w oparciu o indywidualne potrzeby klientów (bankowość kontekstowa) w obszarze sprzedaży produktów inwestycyjnych oraz przeprowadzania operacji walutowych (Citi Kantor). Poniesione zostały również koszty związane z usprawnianiem platform w zakresie wymagań regulacyjnych. Jednocześnie wzrosły koszty pracownicze o 10,3 mln zł r./r., głównie w związku z wypłatą jednorazowych świadczeń na rzecz pracowników Grupy potencjalnie najbardziej dotkniętymi skutkami pandemii COVID-19.

Częściowo powyższy wzrost kosztów został skompensowany przez niższe wydatki na reklamę i marketing (spadek o 13,3 mln zł r./r.).

Średnie zatrudnienie w Grupie w 2020 roku (z wyłączeniem pracowników przebywających nieobecnych w związku z chorobą, rodzicielstwem, bądź urlopem bezpłatnym) wyniosło 3 026 etatów i było o 4% niższe niż w 2019 roku (liczba etatów na koniec okresu zmniejszyła się o 135 w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku).

Na 31 grudnia 2020 roku zatrudnienie w Grupie wyniosło 2 994 etaty, z czego 1 640 zatrudnionych w obszarze bankowości detalicznej, 621 zatrudnionych w obszarze bankowości instytucjonalnej i 733 zatrudnionych w jednostkach wsparcia.



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

#### Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa			
	2020	2019	2020	2019	Zmiana	
					(6 861)	11 629
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności, w tym:	(201 381)	(210 397)	(201 381)	(210 397)	9 016	(4,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - Etap1	(6 861)	11 629	(6 861)	11 629	(18 490)	(159,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - Etap 2	(77 506)	(37 459)	(77 506)	(37 459)	(40 047)	106,9%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych - Etap 3	(117 014)	(184 567)	(117 014)	(184 567)	67 553	(36,6%)
Wynik rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	14 369	(35 155)	14 369	(35 155)	49 524	(140,9%)
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycji kapitałowych	(274)	(180)	-	-	-	-
Wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wartości inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(3 255)	(166)	(3 255)	(166)	(3 089)	1 860,8%
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</b>	<b>(190 541)</b>	<b>(245 898)</b>	<b>(190 267)</b>	<b>(245 718)</b>	<b>55 451</b>	<b>(22,6%)</b>

**Utworzenie odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe** w wysokości 190,3 mln zł wobec odpisów netto w wysokości 245,7 mln zł w 2019 roku (polepszenie o 55,5 mln zł). Po wyłączeniu rezerw na zdarzenia jednorazowe w segmencie Bankowości Instytucjonalnej (w 2019 roku dotyczyły jednorazowych rezerw kredytowych w obszarze bankowości przedsiębiorstw, a w 2020 roku dotyczyły dodatkowych odpisów w związku z pandemią COVID-19), zanotowano rozwiązanie odpisów obserwowane w drugiej połowie 2020 roku i było ono związane z poprawiającymi się prognozami makroekonomicznymi i ich pozytywnymi trendami w horyzoncie szacowania oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku segmentu Bankowości Detalicznej, ze względu na skalę narzędzi pomocowych, dostosowanie polityki kredytowej oraz mniejszy popyt na produkty kredytowe ze względu na pandemię, wartość odpisów wynikająca z samych modeli oczekiwanych strat kredytowych była niższa niż w poprzednich latach. Efekt ten był skompensowany negatywnym wpływem pogarszających się prognoz makroekonomicznych, choć w drugiej połowie 2020 roku zostały one pozytywnie zrewidowane. Dodatkowo Bank zawiązał rezerwę uznając, że część strat zaszła w portfelu, tylko ich efekt został odroczone ze względu na narzędzia pomocowe i nie jest widoczny statystycznie.

### 2.1.4 Analiza wskaźnikowa

#### Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Grupy

	2020	2019
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	2,4%	7,2%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	0,3%	0,9%
Marża odsetkowa netto (NIM)***	1,6%	2,3%
Marża na aktywach odsetkowych	1,8%	2,5%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł	1,32	3,67
Koszty/dochody****	59%	55%
Kredyty/Depozyty	51%	60%
Kredyty/Aktywa ogółem	36%	46%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	48%	52%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	27%	25%

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

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

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

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



Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Banku

	2020	2019
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	2,2%	7,4%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	0,3%	0,9%
Marża odsetkowa netto na aktywach ogółem (NIM)***	1,6%	2,3%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł	1,21	3,71
Koszty/dochody (Cost/Income)****	59%	54%

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

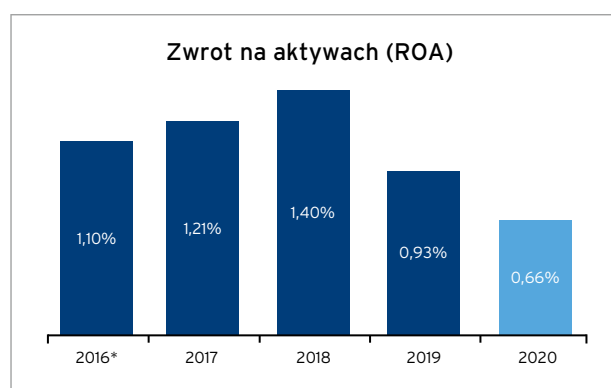
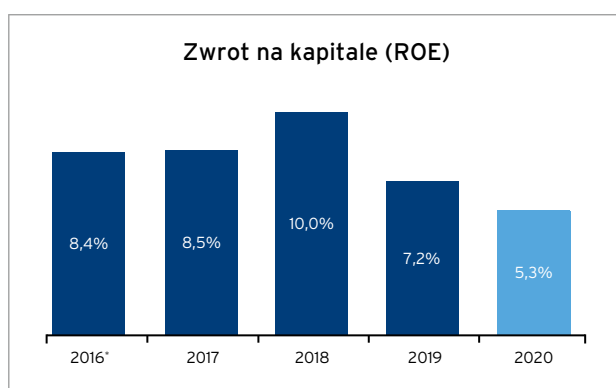
\*\* Iloraz zysku netto i średniego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie kwartalnej

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

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

W 2020 roku wskaźniki rentowności kapitału i aktywów Grupy utrzymały się na poziomie wynoszącym odpowiednio 2,4% i 0,3%. Po wyłączeniu pozycji nadzwyczajnych (wynik na utracie wartości aktywów niefinansowych w wysokości 215 mln zł netto) wskaźnik

zwrotu na kapitale kształtował się na poziomie 5,3%, z kolei wskaźnik zwrotu na aktywach w wysokości 0,7% na koniec 2020 roku.



\* Zysk netto za 2016 rok został skorygowany o transakcję VISA w wysokości 75 mln zł netto, z kolei za 2020 rok został skorygowany o utratę wartości aktywów niefinansowych w wysokości 215 mln zł netto.

W obszarze efektywności kosztowej wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 59% na koniec 2020 roku. Spadek efektywności w stosunku do 2019 roku był efektem niższych przychodów z powodu spadku wyniku odsetkowego (obniżenie

stóp procentowych do rekordowo niskiego poziomu).

Z tego samego powodu marża odsetkowa uległa pogorszeniu i obniżyła się do poziomu 1,6% na aktywach ogółem i 1,8% na aktywach odsetkowych.

## 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 60 941,5 mln zł i była o 17,2% wyższa niż na koniec 2019 roku. Z kolei łączna suma zobowiązań wyniosła 53,4 mld zł, co stanowi wzrost o 8,5 mld zł (tj. 18,8%) w porównaniu do końca 2019 roku.

Wskaźnik kredytów do depozytów spadł do poziomu 51% na koniec grudnia 2020 roku (spadek o 9 punktów procentowych w stosunku do końca grudnia 2019 roku).

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa			
	Wg stanu na dzień		Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>						
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	4 488 332	3 736 706	4 488 332	3 736 706	751 626	20,1%
Należności od banków	570 188	1 165 625	570 247	1 165 684	(595 437)	(51,1%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 284 019	5 406 595	4 350 540	5 446 511	(1 095 971)	(20,1%)
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	27 323 571	15 484 578	27 323 571	15 484 578	11 838 993	76,5%
Udziały w jednostkach zależnych	105 621	105 895	-	-	-	-
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78 153	62 355	78 473	62 638	15 835	25,3%
Należności od klientów	21 673 755	23 608 775	21 914 223	23 731 874	(1 817 651)	(7,7%)
Rzeczowe aktywa trwałe	476 080	498 799	476 909	499 753	(22 844)	(4,6%)
Wartości niematerialne	1 251 250	1 441 953	1 252 583	1 443 139	(190 556)	(13,2%)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	48 714	-	48 714	3 016	45 698	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173 472	237 338	174 223	238 065	(63 842)	(26,8%)
Inne aktywa	153 079	149 093	257 560	166 579	90 981	54,6%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	6 163	-	6 163	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>60 632 397</b>	<b>51 897 712</b>	<b>60 941 538</b>	<b>51 978 543</b>	<b>8 962 995</b>	<b>17,2%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banków	5 118 749	2 125 383	5 118 861	2 125 495	2 993 366	140,8%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 653 453	1 867 900	3 656 422	1 877 898	1 778 524	94,7%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	98 025	19 226	98 025	19 226	78 799	409,9%
Zobowiązania wobec klientów	43 411 106	39 849 772	43 393 906	39 787 802	3 606 104	9,1%
Rezerwy	84 775	65 199	84 775	65 199	19 576	30,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	41 725	3 666	41 725	(38 059)	(91,2%)
Inne zobowiązania	751 084	904 804	1 004 916	986 543	18 373	1,9%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>53 117 192</b>	<b>44 874 009</b>	<b>53 360 571</b>	<b>44 903 888</b>	<b>8 456 683</b>	<b>18,8%</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>						
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	522 638	522 638	0	0,0%
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585	3 002 265	3 003 290	(1 025)	(0,0%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	450 017	114 893	450 017	114 893	335 124	291,7%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 797 798	2 874 289	2 793 561	2 867 358	(73 797)	(2,6%)
Zyski zatrzymane	800 167	567 298	812 486	566 476	246 010	43,4%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>7 515 205</b>	<b>7 023 703</b>	<b>7 580 967</b>	<b>7 074 655</b>	<b>506 312</b>	<b>7,2%</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>60 632 397</b>	<b>51 897 712</b>	<b>60 941 538</b>	<b>51 978 543</b>	<b>8 962 995</b>	<b>17,2%</b>

## 2.2.1 Aktywa

Największym przyrostem nominalnym charakteryzowały się **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**. Ich wartość wyniosła 27,3 mld zł i była wyższa o 11,8 mld zł (tj. 76,5%) w stosunku do końca 2019 roku, z powodu wyższego wolumenu polskich obligacji skarbowych. Jednocześnie inwestycyjne dłużne aktywa finansowe stanowiły największy udział w sumie aktywów Grupy na koniec

grudnia 2020 roku i wynosiły 45% (wzrost o 15 punktów procentowych w porównaniu do końca grudnia 2019 roku) w związku z istotnym przyrostem wolumenów depozytowych zwłaszcza segmentu Bankowości Instytucjonalnej i ich alokacją po stronie aktywnej bilansu Grupy.

### Portfel dłużnych papierów wartościowych Banku

	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Obligacje skarbowe, w tym:	22 731 457	17 662 234	5 069 223	28,7%
obligacje zabezpieczone w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	11 347 069	1 833 308	9 513 761	518,9%
Obligacje banków	3 045 105	1	3 045 104	-
Obligacje emitowane przez podmioty finansowe	2 460 132	704 241	1 755 891	249,3%
Bony pieniężne NBP	-	999 917	(999 917)	(100,0%)
<b>Razem</b>	<b>28 236 694</b>	<b>19 366 393</b>	<b>8 870 301</b>	<b>45,8%</b>

Drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec 2020 roku miały **należności od klientów**. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 36% na koniec grudnia 2020 roku. Wartość należności od klientów na koniec 2020 roku wyniosła 21,9 mld zł i była niższa o 1,8 mld zł (tj. 7,7%) w stosunku do końca 2019 roku. Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego, wyniosła 14,7 mld zł, co oznacza spadek o 1,7 mld zł (tj. 10,1%) w porównaniu do końca 2019 roku. Spadek wolumenów kredytowych dotyczył niższego popytu na kredyt (głównie na kredyty w rachunku bieżącym) zwłaszcza ze strony klientów Bankowości Przedsiębiorstw, na działalność

których istotny wpływ miała pandemia COVID-19 (spadek przychodów z tyt. sprzedaży przedsiębiorstw, z drugiej strony ich płynność była wspierana przez rządowe programy pomocowe). Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec grudnia 2019 roku o 165 mln zł (tj. 2,2%) i wyniósł 7,2 mld zł. Za spadek wolumenów kredytowych odpowiadały należności niezabezpieczone (w związku ze słabszym popytem klientów na pożyczki gotówkowe, wywołanym pandemią COVID-19 - niepewność klientów co do ich sytuacji finansowej). Z drugiej strony kredyty hipoteczne odnotowały wzrost w wysokości 311 mln zł (tj. 16,4%) w stosunku do końca 2019 roku.

### Należności od klientów netto

w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa			
	Wg stanu na dzień		Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>3 496 218</b>	<b>3 027 920</b>	<b>3 735 746</b>	<b>3 150 586</b>	<b>585 160</b>	<b>18,6%</b>
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>18 177 537</b>	<b>20 580 855</b>	<b>18 178 477</b>	<b>20 581 288</b>	<b>(2 402 811)</b>	<b>(11,7%)</b>
Klientów instytucjonalnych*	10 963 662	13,201,441	10 963 662	13 201 441	(2 237 779)	(17,0%)
Klientów indywidualnych, z tego:	7 213 875	7 379 414	7 214 815	7 379 847	(165 032)	(2,2%)
należności niezabezpieczone	5 014 063	5 490 113	5 015 003	5 490 546	(475 543)	(8,7%)
kredyty hipoteczne	2 199 812	1 889 301	2 199 812	1 889 301	310 511	16,4%
<b>Należności od klientów netto razem</b>	<b>21 673 755</b>	<b>23 608 775</b>	<b>21 914 223</b>	<b>23 731 874</b>	<b>(1 817 651)</b>	<b>(7,7%)</b>

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

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

w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>	<b>20 619 102</b>	<b>21 225 119</b>	<b>(606 017)</b>	<b>(2,9%)</b>
instytucji finansowych	3 739 156	3 152 788	586 368	18,6%
podmiotów sektora niefinansowego	16 879 946	18 072 331	(1 192 385)	(6,6%)
klientów instytucjonalnych*	10 412 915	11 659 740	(1 246 825)	(10,7%)
klientów indywidualnych	6 467 031	6 412 591	54 440	0,8%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>	<b>1 309 795</b>	<b>2 355 543</b>	<b>(1 045 748)</b>	<b>(44,4%)</b>
instytucji finansowych	0	14	(14)	(100,0%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 309 795	2 355 529	(1 045 734)	(44,4%)
klientów instytucjonalnych*	507 135	1 376 283	(869 148)	(63,2%)
klientów indywidualnych	802 660	979 246	(176 586)	(18,0%)
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:</b>	<b>822 992</b>	<b>831 720</b>	<b>(8 728)</b>	<b>(1,0%)</b>
instytucji finansowych	0	0	0	0,0%
podmiotów sektora niefinansowego	822 992	831 720	(8 728)	(1,0%)
klientów instytucjonalnych*	470 963	516 611	(45 648)	(8,8%)
klientów indywidualnych	352 029	315 109	36 920	11,7%
<b>Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi (Etap 3)</b>	<b>4 080</b>	<b>10 040</b>	<b>(5 960)</b>	<b>(59,4%)</b>
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>22 755 969</b>	<b>24 422 422</b>	<b>(1 666 453)</b>	<b>(6,8%)</b>
instytucji finansowych	3 739 156	3 152 802	586 354	18,6%
podmiotów sektora niefinansowego	19 012 733	21 259 580	(2 246 847)	(10,6%)
klientów instytucjonalnych*	11 391 013	13 552 634	(2 161 621)	(15,9%)
klientów indywidualnych	7 621 720	7 706 946	(85 226)	(1,1%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(841 746)</b>	<b>(690 548)</b>	<b>(151 198)</b>	<b>21,9%</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(4 077)	(4 241)	164	(3,9%)
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>21 914 223</b>	<b>23 731 874</b>	<b>(1 817 651)</b>	<b>(7,7%)</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>77,1%</b>	<b>66,7%</b>		
klientów instytucjonalnych*	75,4%	60,4%		
klientów indywidualnych	79,3%	77,1%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,4%</b>		

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

\*\* Wartość brutto należności na koniec 2019 roku i 2020 roku nie uwzględnia odsetek kontraktowych naliczonych od momentu zakwalifikowania ekspozycji do Etapu 3

Należności kredytowe od klientów brutto

	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Należności złotowe	19 891 511	21 375 045	(1 483 534)	(6,9%)
Należności walutowe	2 864 458	3 047 377	(182 919)	(6,0%)
<b>Razem</b>	<b>22 755 969</b>	<b>24 422 422</b>	<b>(1 666 453)</b>	<b>(6,8%)</b>

## 2.2.2 Zobowiązania

W 2020 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy i wynosiły 71% zobowiązań i kapitału własnego Grupy. Jednocześnie środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów, z udziałem wynoszącym 84% (wzrost o 12 punktów

procentowych w stosunku do końca 2019 roku). Największy udział we wzroście zobowiązań wobec klientów mieli klienci indywidualni w tym relacyjne rachunki bieżące (liczba klientów zamożnych wzrosła o 7% w stosunku do końca 2019 roku).

### Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa			
	Wg stanu na dzień		Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	tys. zł	%
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>	<b>4 853 049</b>	<b>4 764 396</b>	<b>4 571 664</b>	<b>4 556 646</b>	<b>15 018</b>	<b>0,3%</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>38 336 169</b>	<b>34 817 065</b>	<b>38 600 354</b>	<b>34 962 845</b>	<b>3 637 509</b>	<b>10,4%</b>
niefinansowych podmiotów gospodarczych	19 521 594	17 855 098	19 555 711	17 859 634	1 696 077	9,5%
instytucji niekomercyjnych	195 104	185 848	195 104	185 848	9 256	5,0%
klientów indywidualnych	15 266 778	13 320 687	15 496 846	13 461 931	2 034 915	15,1%
jednostek budżetowych	3 352 693	3 455 432	3 352 693	3 455 432	(102 739)	(3,0%)
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>221 888</b>	<b>268 311</b>	<b>221 888</b>	<b>268 311</b>	<b>(46 423)</b>	<b>(17,3%)</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>43 411 106</b>	<b>39 849 772</b>	<b>43 393 906</b>	<b>39 787 802</b>	<b>3 606 104</b>	<b>9,1%</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:</b>						
złotowe	32 096 116	29 374 974	32 078 916	29 313 004	2 765 912	9,4%
walutowe	11 093 102	10 206 487	11 093 102	10 206 487	886 615	8,7%
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego razem</b>	<b>43 189 218</b>	<b>39 581 461</b>	<b>43 172 018</b>	<b>39 519 491</b>	<b>3 652 527</b>	<b>9,2%</b>

## 2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	Bank		Grupa Kapitałowa	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Fundusze pozyskane</b>				
Fundusze banków	5 118 749	2 125 383	5 118 861	2 125 495
Fundusze klientów	43 411 106	39 849 772	43 393 906	39 787 802
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	7 515 205	7 023 703	7 580 967	7 074 655
Pozostałe fundusze	4 587 337	2 898 854	4 847 804	2 990 591
<b>Fundusze pozyskane razem</b>	<b>60 632 397</b>	<b>51 897 712</b>	<b>60 941 538</b>	<b>51 978 543</b>
<b>Wykorzystanie funduszy</b>				
Należności od banków	570 188	1 165 625	570 247	1 165 684
Należności od klientów	21 673 755	23 608 775	21 914 223	23 731 874
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	31 791 364	21 059 423	31 752 584	20 993 727
Pozostałe wykorzystanie	6 597 090	6 063 889	6 704 484	6 087 258
<b>Wykorzystanie funduszy razem</b>	<b>60 632 397</b>	<b>51 897 712</b>	<b>60 941 538</b>	<b>51 978 543</b>

## 2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2019 rokiem wartość kapitałów własnych w roku 2020 zwiększyła się o 506,3 mln zł (tj. 7,2%) głównie w wyniku wzrostu kapitału z aktualizacji wyceny (tj. 335,1 mln zł) w związku ze wzrostem wyceny obligacji skarbowych posiadanych przez Bank.

### Kapitały własne Grupy\*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2020	31.12.2019	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 002 265	3 003 291	(1 026)	(0,0%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	450 017	114 893	335 124	291,7%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 793 561	2 867 358	(73 797)	(2,6%)
Zyski zatrzymane	812 486	566 476	246 010	43,4%
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>7 580 967</b>	<b>7 074 655</b>	<b>506 312</b>	<b>7,2%</b>

\* Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

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

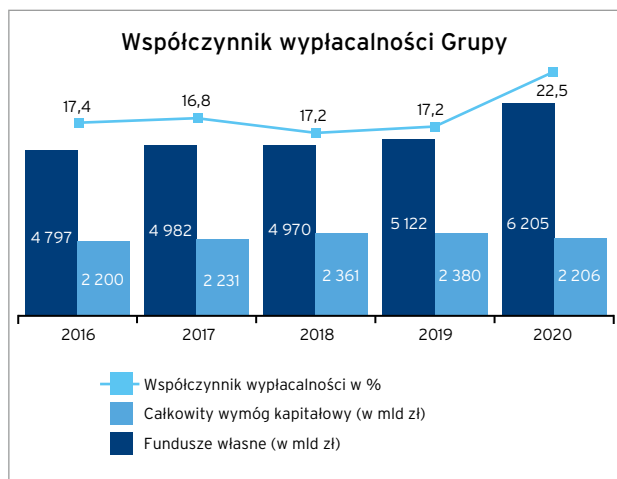
Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku oraz Grupy.

**Adekwatność kapitałowa**

	w tys. zł	31.12.2020	31.12.2019
<b>I Kapitał podstawowy Tier I</b>		<b>6 204 936</b>	<b>5 122 175</b>
<b>II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>		<b>2 205 669</b>	<b>2 379 064</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego		1 719 477	1 889 760
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta		95 295	95 797
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej		11 763	26 314
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań		-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego		89 930	81 802
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego		289 204	285 391
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>		<b>22,5%</b>	<b>17,2%</b>

\* Łączny współczynnik kapitałowy obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”).

Zarówno w 2020 roku, jak i w 2019 roku Grupa spełniała wszystkie regulacyjne normy ostrożnościowe dotyczące adekwatności kapitałowej. Poziom adekwatności kapitałowej Grupy w 2020 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, tj. 11,7 p.p. powyżej limitów nadzorczych.



Lata 2015-2017 - Współczynnik wypłacalności obliczony został według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR”).

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 - 2,76% w ujęciu skonsolidowanym, na który składają się:
  - Bufor zabezpieczający - 2,50%
  - Bufor innej instytucji ważnej systemowo - 0,25%
  - Bufor antycykliczny - 0,01%
  - Bufor ryzyka systemowego - 0,00% (w związku z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 marca w sprawie rozwiązania bufora ryzyka systemowego w celu ograniczenia wpływu koronawirusa na krajowy sektor bankowy). Na koniec 2019 roku bufor ten wynosił 2,50%

W ujęciu jednostkowym wymóg połączonego bufora również wynosi 2,76%.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku współczynnik wypłacalności Grupy wzrósł do poziomu 22,5%. Wartość ta daje Grupie możliwość dalszego rozwoju w zakresie akcji kredytowej.

Na wzrost współczynnika wypłacalności w 2020 roku miał spadek wymogu z tytułu ryzyka kredytowego wynikał głównie ze spadku należności od klientów, w tym mniejszego wykorzystania dostępnych limitów.

### 3. Stopy procentowe

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

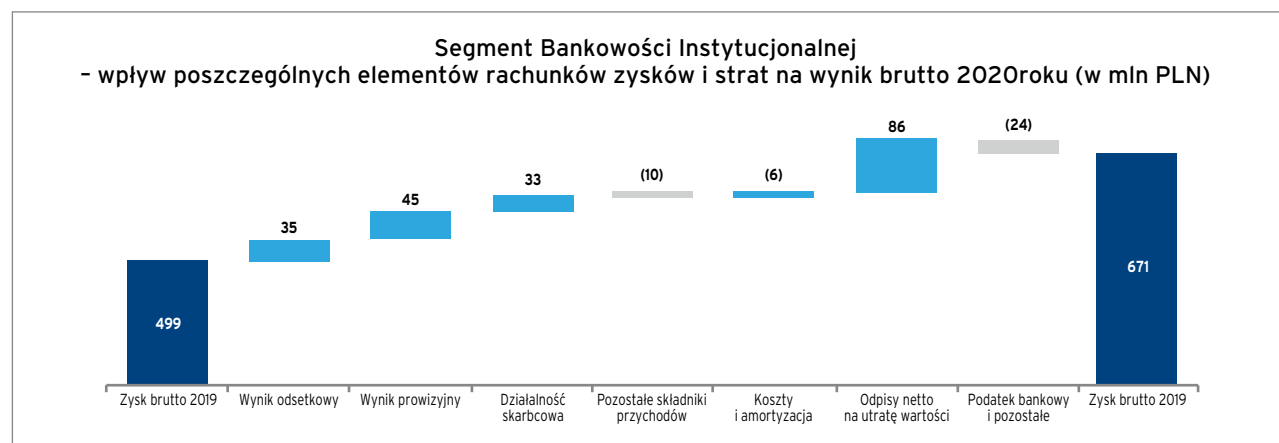
w %	Bankowość Instytucjonalna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
<b>AKTYWA</b>						
Należności od banków i klientów						
terminowe	1,50	0,92	1,99	6,92	4,68	-
Dłużne papiery wartościowe	1,39	0,47	2,59	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banków i klientów						
terminowe	0,06	0,002	0,03	1,46	0,02	1,37

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

w %	Bankowość Instytucjonalna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
<b>AKTYWA</b>						
Należności od banków i klientów						
terminowe	3,06	0,90	3,53	7,41	4,00	-
Dłużne papiery wartościowe	1,91	0,17	2,68	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
Zobowiązania wobec banków i klientów						
terminowe	0,96	0,003	1,84	1,01	0,10	1,62

### 4. Segment Bankowości Instytucjonalnej

#### 4.1 Podsumowanie wyników segmentu



W 2020 roku segment Bankowości Instytucjonalnej odnotował wzrost zysku brutto o 171,8 mln zł, tj. 34,4%. Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Instytucjonalnej w 2020 roku w porównaniu z rokiem poprzednim wpływ miały poniższe czynniki:

- Wynik odsetkowy na poziomie 549,7 mln zł wobec 515,0 mln zł w 2019 roku - wzrost o 34,7 mln zł, dotyczył przede wszystkim spadku kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec banków i klientów w związku z redukcją stóp procentowych przez RPP;
- Wynik z tytułu prowizji w wysokości 348,8 mln zł w porównaniu do 303,4 mln zł osiągniętych w 2019 roku m.in. w wyniku poprawy wyniku prowizyjnego z tytułu prowadzenia

rachunków bankowych, ale również z tytułu działalności związanej z rynkami kapitałowymi (obszar maklerski i powierniczy) oraz z tytułu udzielonych kredytów;

- Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w kwocie 203,4 mln zł wobec 98,0 mln zł w 2019 roku, tj. wzrost o 105,4 mln zł, w związku ze sprzyjającym otoczeniu rynkowym na rynku dłużnych papierów wartościowych, który częściowo został skompensowany przez niższy wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 72,2 mln zł do poziomu 279,7 mln zł;

- Koszty działania i amortyzacja w wysokości (546,9) mln zł w porównaniu do (552,9) mln zł w 2019 roku - nieznaczny spadek o 6,0 mln zł r./r.;
- Spadek odpisów netto o 86,3 mln zł w stosunku do 2019 roku, w związku pozycjami nadzwyczajnymi związanymi z wyższymi odpisami netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej w 2019 roku. Po wyłączeniu tych jednorazowych zdarzeń z 2019 roku, zanotowano zawiązanie dodatkowych odpisów w związku z pandemią COVID-19.

## 4.2 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.

Na koniec 2020 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła nieco ponad 5,5 tys., co oznacza spadek

o 3% w porównaniu do 2019 roku, w którym liczba klientów wyniosła nieco poniżej 5,7 tys. Powyższy spadek dotyczy głównie klientów bankowości przedsiębiorstw.

W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny). Grupa obsługiwała na koniec 2019 roku 2,9 tys. klientów, (co oznacza spadek o 5% w porównaniu do 3,1 tys. klientów obsługiwanych na koniec 2019 roku).

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.

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

### Aktywa

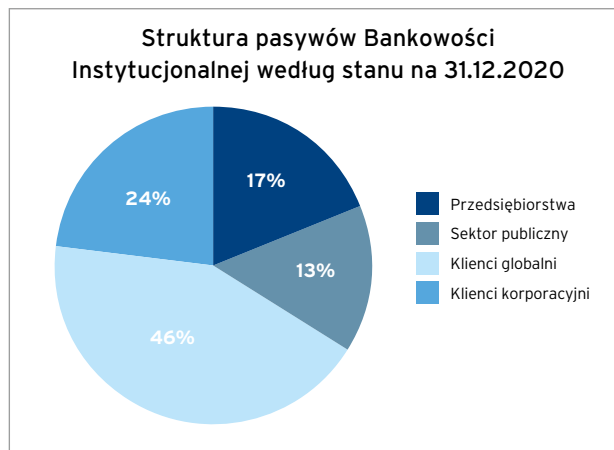
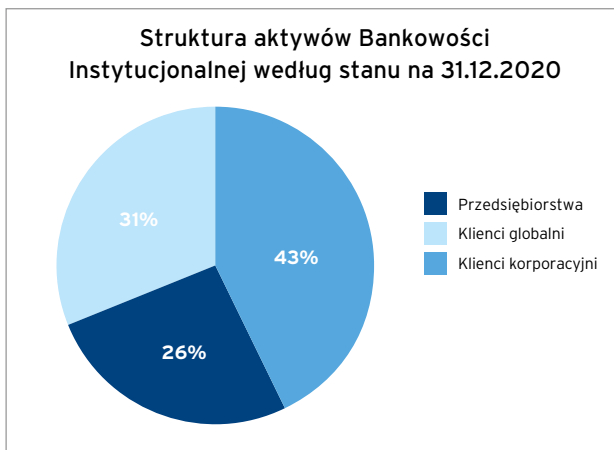
w mln zł	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	
			mln zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	3 518	4 664	(1 145)	(25%)
Małe i średnie firmy	1 125	1 442	(317)	(22%)
Duże przedsiębiorstwa	2 394	3 222	(828)	(26%)
Sektor Publiczny	10	25	(15)	(60%)
Klienci Globalni	4 194	4 755	(561)	(12%)
Klienci Korporacyjni	5 678	6 162	(484)	(8%)
Pozostałe*	(14)	0	(13)	-
<b>Razem Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>13 387</b>	<b>15 606</b>	<b>(2 219)</b>	<b>(14%)</b>

### Zobowiązania

w mln zł	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana	
			mln zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	4 396	4 783	(387)	(8%)
Małe i średnie firmy	2 555	2 593	(38)	(1%)
Duże przedsiębiorstwa	1 841	2 190	(350)	(16%)
Sektor Publiczny	3 434	3 658	(224)	(6%)
Klienci Globalni	12 025	10 887	1 138	10%
Klienci Korporacyjni	6 293	5 888	405	7%
Pozostałe*	66	65	0	0%
<b>Razem Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>26 214</b>	<b>25 282</b>	<b>932</b>	<b>4%</b>

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





**Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w 2020 roku:**

- W 2020 roku w ramach rozwoju współpracy ze strategicznymi klientami, Bank pomyślnie zrealizował istotne transakcje w zakresie finansowania, m.in.:
  - Bank, działając jako Kredytodawca i Bank Wiodący Organizator (Mandated Lead Arranger) uczestniczył w konsorcjalnej umowie kredytowej z klientem z branży telewizyjnej i telekomunikacyjnej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku 350 mln zł;
  - Występując w roli Kredytodawcy oraz jako Bank Wiodący Organizator i Prowadzący Księgi, Bank współorganizował syndykacie i zawarł konsorcjalną umowę kredytową z klientem z branży energetycznej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku 350 mln zł;
  - Wspólnie z pozostałymi bankami w konsorcjum, Bank wydłużył okres obowiązywania umowy kredytowej z klientem z branży telewizyjnej i telekomunikacyjnej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku 340 mln zł;
  - Bank odnowił kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 300 mln zł dla polskiego koncernu paliwowo-energetycznego, jednego z liderów wśród przedsiębiorstw petrochemicznych w Europie Środkowo-Wschodniej;
  - Bank podpisał konsorcjalną umowę kredytową z klientem z branży paliwowo-energetycznej z całkowitą kwotą zaangażowania Banku 50 mln euro;
  - Bank, działając jako Kredytodawca oraz Bank Wiodący Organizator (Mandated Lead Arranger) uczestniczył w konsorcjalnej umowie kredytowej z klientem z branży e-commerce z całkowitą kwotą zaangażowania 209 mln zł;
  - Bank przedłużył finansowania bilateralne z klientem z branży farmaceutycznej w kwocie 150 mln zł;
  - Bank zwiększył finansowanie dla wiodącej spółki produkującej sprzęt hi-tech o 30 mln euro;
  - Bank podwyższył finansowanie obrotowe dla największej sieci detalicznej w Polsce do 200 mln zł w celu wsparcia zwiększonych obrotów handlowych i wzmocnienia strategicznej relacji z klientem;
  - Bank udzielił gwarancji w wysokości 100 mln zł jednej z największych grup budowlanych w Polsce w zakresie nowych kontraktów i przetargów rządowych;
  - Bank udzielił finansowania w kwocie 100 mln zł dla klienta z branży browarniczej. Transakcja była szczególnie ważna z punktu widzenia relacji z klientem i jego wsparcia w czasie pandemii;
  - Bank udzielił finansowania w kwocie 20 mln euro jednej z największych europejskich sieci detalicznych wchodzących na rynek polski;
  - Bank udzielił kredytu w kwocie 2,9 mln zł z gwarancją de minimis (80%) Banku Gospodarstwa Krajowego firmie wspierającej walkę z pandemią.

- Ponadto, w 2020 roku Bank konsekwentnie realizując strategię wsparcia swoich klientów, podpisał i wdrożył:
  - 14 umów kredytu długoterminowego, gdzie udział Banku wyniósł 200 mln zł;
  - 12 umów kredytu w rachunku bieżącym, 7 umów kredytu krótkoterminowego/płatniczego/handlowego i 5 umów kredytu rewalingowego na łączną kwotę 352 mln zł;
  - 7 gwarancji, 6 promes oraz 1 akredytywę na łączną kwotę 108 mln zł,
  - 3 finansowania dostawców na łączną kwotę 140 mln zł.
- Bank, realizując strategię pozyskiwania nowych klientów oraz dzięki wsparciu sieci globalnej jak również dzięki zestawowi unikatowych rozwiązań technologicznych, w 2020 roku wygrał:
  - 24 mandaty na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami.
- Akwizycja klientów: w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw Bank pozyskał 248 nowych klientów w 2020 roku, w tym 37 Dużych Przedsiębiorstw, 204 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 7 jednostek sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 38 relacji klientowskich.

**4.3 Działalność skarbcowa**

Rok 2020 postawił wiele wyzwań przed Bankiem i jego klientami. Sytuacja pandemii wymagała od Banku wypracowania efektywnych rozwiązań pozwalających na sprawne funkcjonowanie firm i ich finansów.

Nadrzędnym celem Banku było wspieranie biznesu swoich klientów, dbając jednocześnie o bezpieczeństwo zarówno klientów jak i pracowników Banku.

Rozwiązania adresujące te cele, które Bank zaproponował klientom to m.in.:

- Wspieranie globalnej aktywności biznesowej polskich przedsiębiorców - dzięki nowemu rozwiązaniu HUB FX klienci Banku mogą otrzymywać płatności od swoich kontrahentów w tak egzotycznych walutach jak np. Meksykańskie Peso, Dolar Singapurski.
- Aplikacja mobilna Puls Rynku FX, w której oprócz informacji takich jak: alerty walutowe, notowania czy prognozy, udostępniane są także specjalne raporty przygotowane przez analityków Citi Handlowy dotyczące m.in. wpływu COVID-19 na sytuację na rynkach w Polsce i na świecie.
- Umożliwienie składania dokumentacji bankowej drogą elektroniczną za pomocą systemu eWnioski.
- Organizacja dedykowanych wideo konferencji o tematyce związanej ze skutkami pandemii w świecie finansów, z programami pomocowymi UE, polityką monetarną i fiskalną czy też perspektywami gospodarczymi dla Polski, z udziałem ekspertów do spraw rynków finansowych.

- Dostęp do elektronicznej platformy wymiany walutowej CitiFX Pulse, która umożliwia zdalne i bezpieczne zawieranie transakcji. Za pośrednictwem platformy zawierane jest około 85% wszystkich transakcji walutowych. CitiFX Pulse zapewnia dostęp do kwotowań 24 godziny na dobę, ciągły dostęp do informacji rynkowych, prognoz ekonomicznych, pozwala zarządzać ekspozycją walutową oraz potwierdzać transakcje online.

W 2020 roku Bank utrzymał się w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

Bank był również aktywny na rynku dłużnych papierów wartościowych poprzez udział w następujących transakcjach:

- Przeprowadzenie 3 emisji obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwotach PLN 500 mln zł, 1 mld zł oraz 1,5 mld zł;

- Bank obejmował obligacje BGK wyemitowane na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19.

#### 4.4 Bankowość Transakcyjna

Bankowość transakcyjna Citi Handlowy w 2020 roku po raz siódmy z rzędu zwyciężyła w rankingu **Euromoney Cash Management 2020** w kategorii zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych zdobywając tytuł „Market Leader”.

Rok 2020 w Bankowości Transakcyjnej był czasem, w którym Bank, w odpowiedzi na wyjątkowe wyzwania wywołane pandemią, zintensyfikował działania zmierzające do uproszczenia i dalszej digitalizacji procesów zarządzania środkami finansowymi klientów korporacyjnych w oparciu o funkcje self-service ułatwiające samodzielny kontakt z Bankiem.

W 2020 roku Bank uprościł m.in. procesowanie dokumentacji wprowadzając **elektroniczny podpis kwalifikowany**. To umożliwiło podpisywanie umów i innych dokumentów elektronicznie, a tym samym pozwoliło klientom zachować łatwy dostęp do usług bankowych, bez konieczności przesyłania dokumentów w formie papierowej lub wychodzenia z domu i kontaktów osobistych. Bank regularnie przypominał klientom jak sprawnie i bezpiecznie komunikować się z Bankiem za pośrednictwem należących do niego aplikacji i platform do pracy zdalnej. Takim narzędziem jest m.in. **aplikacja CitiDirect BE Mobile** (korporacyjna aplikacja bankowości mobilnej online) z dodaną opcją logowania biometrycznego (rozpoznawanie twarzy i odcisków palców). Na koniec 2020 roku liczba aktywnych użytkowników korzystających z funkcji biometrycznej sięgnęła 23% z ogółu użytkowników aktywnie korzystających z aplikacji mobilnej, natomiast liczba logowań biometrycznych sięgnęła 41% z ogólnej liczby logowań w aplikacji mobilnej.

W ramach digitalizacji usług oraz zgodnie z ideą paperless w 2020 roku Bankowi udało się zachęcić kolejnych klientów korporacyjnych do **rezygnacji z wyciągów papierowych**, osiągając na koniec 2020 roku 99,6% digitalizacji w tym obszarze (wzrost o 6,2 p.p. w porównaniu do 2019 roku). Obecnie, wspólnie ze swoimi klientami, Bank podejmuje kolejne kroki, by osiągnąć zamierzone 100% celu w tym obszarze. Równocześnie rośnie liczba wniosków składanych przez platformę **eWnioski** (wzrost o 14% w porównaniu do 2019 roku).

W ramach starań Banku o zapewnienie wygodnej formy dostępu do usług dla klientów bankowości instytucjonalnej, w 2020 roku Citi Handlowy połączył siły z wiodącym dostawcą systemów ERP - firmą Comarch - aby ułatwić klientom codzienne zarządzanie płatnościami poprzez **integrację wykorzystywanych przez nich systemów Comarch ERP Optima i Comarch ERP XL z CitiConnect API**. Rozwiązanie integruje system finansowo-księgowy firmy (ERP) z systemem Banku. Dzięki temu operacje finansowe można wykonać bezpośrednio w systemie firmy: sprawdzić salda rachunków firmy, zainicjować płatności, sprawdzić ich status czy pobrać wyciągi bankowe i dokonać automatycznego uzgodnienia pozycji. Błyskawiczna realizacja płatności i otrzymywanie informacji o rachunku w czasie rzeczywistym oznaczają zwiększenie efektywności działania firmy w zakresie zarządzania płatnościami.

W 2020 roku Bank przetworzył drogą elektroniczną około **32,3 mln transakcji**, co stanowi **wzrost o 7%** w porównaniu do 2019 roku. Średni poziom sald zgromadzonych na rachunkach bieżących klientów instytucjonalnych w 2020 roku wzrósł względem 2019 roku o 26% do poziomu 20,5 mld zł.

W 2020 roku Citi Handlowy wdrożył **Citi Payment Insights** - narzędzie, które pozwala zachować pełną kontrolę nad płatnościami firmy na całym świecie. Jest dostępne bezpłatnie, dla wszystkich klientów korporacyjnych Citi Handlowy poprzez CitiDirect BE i CitiConnect. Na każdym etapie płatności, wychodzącej lub przychodzącej, Citi Payment Insights umożliwia dostęp do informacji o tym, gdzie aktualnie znajdują się środki pieniężne oraz opłatach naliczonych przez banki korespondenckie. Narzędzie na bieżąco aktualizuje status płatności i prezentuje go za pomocą wizualnego narzędzia śledzącego, tzw. trackera. Dzięki temu monitorowanie przepływów finansowych jest tak proste, jak śledzenie przesyłki kurierskiej. To unikatowe rozwiązanie na polskim rynku. Oprócz samego śledzenia płatności, narzędzie pozwala klientom na samodzielne i natychmiastowe generowanie potwierdzeń, by wysłać je na żądanie beneficjenta, podgląd płatności odrzuconych i zwróconych, sprawdzanie szczegółowej historii transakcji za pomocą tzw. ścieżki audytu, jak również podgląd płatności przychodzących. Wspiera tym samym klientów Banku w zwiększeniu efektywności zarządzania zobowiązaniami i należnościami, jak również optymalizacji kosztów, zapewniając przejrzysty i czytelny obraz operacji zleconych oraz dokonanych na rachunku. Dodatkowo klienci mogą mieć stały wgląd w status płatności przekazywany bezpośrednio do ich systemu finansowo-księgowego. Citi Payment Insights zostało przyjęte bardzo pozytywnie po pierwszych miesiącach po wdrożeniu i było ocenione jako rozwiązanie bardzo oczekiwane przez klientów korporacyjnych. W roku 2021 Bank planuje uruchomienie kolejnych funkcjonalności Citi Payment Insights.

Rok 2020 był kolejnym okresem dynamicznego wzrostu wolumenu płatności dokonanych w **Mechanizmie Podzielonej Płatności (Split Payment)**: liczba tych przelewów **wzrosła o 75%** w stosunku do 2019 roku. Dynamiczny wzrost odnotowany został również, kolejny rok z rzędu, w obszarze rozliczeń SEPA: w 2020 roku. Bank wykonał o **21% transakcji SEPA więcej** niż w roku poprzednim.

#### Rachunek bieżący i Bankowość Elektroniczna



#### Obsługa płatności



**Karty korporacyjne**



W zakresie kart korporacyjnych Bank wdrożył **zmianę limitu płatności zbliżeniowych** na wszystkich typach kart zbliżeniowych kart. Limit dla tego typu transakcji, bez podawania kodu PIN, został podniesiony z 50 PLN do 100 PLN. Płatność bez konieczności wprowadzania PIN jest bowiem bezpieczniejsza ze względów sanitarnych.

Bank wdrożył również możliwość **uwierzytelnienia transakcji online z użyciem danych biometrycznych** posiadacza Karty Korporacyjnej oraz **aplikacji mobilnej CitiManager**. Rozwiązanie dotyczy kart opartych o linię kredytową oraz kart debetowych. Ta metoda uwierzytelnienia tj. autentykacja biometryczna w aplikacji CitiManager ma stanowić główny sposób uwierzytelnienia transakcji online. Uwierzytelnienie transakcji danymi biometrycznymi jest dla Posiadacza Karty bardzo prostym i wygodnym rozwiązaniem. Nie wymaga oczekiwania na dodatkowe wiadomości od Banku czy przepisywania jednorazowych kodów. Wystarczy skorzystać z opcji identyfikacji biometrycznej w telefonie - w zależności od modelu urządzenia: odcisku palca (Fingerprint ID) lub wizerunku twarzy (Face ID).

Citi Handlowy stawia na **self-service**, konsekwentnie wyposażając klientów w kolejne narzędzia umożliwiające samodzielne zarządzanie programem kartowym w firmie oraz poszczególnymi kartami korporacyjnymi. W 2020 roku Bank udostępnił **platformę CitiManager**, czyli system do obsługi i zarządzania kartami korporacyjnymi, kolejnej grupie odbiorców - posiadaczom Debetowych Kart Korporacyjnych. Ten trend będzie rozwijany w 2021 roku.

Z istotnych transakcji finansowych zrealizowanych przez Departament Finansowania Handlu wymienić można **kredyty udzielone podmiotom z branży finansowej**, świadczącym usługi pożyczkowe oraz faktoringowe.

W 2020 roku Citi Handlowy zanotował niższy o 27% niż przed rokiem wolumen wystawionych akredytyw. Był on spowodowany głównie wyhamowaniem wymiany handlowej, które jest skutkiem pandemii COVID-19. Trend spadkowy wolumenu wystawionych przez Citi Handlowy akredytyw jest zbieżny z trendem spadkowym w całym sektorze bankowym. Mimo trendu spadkowego, pod względem wolumenu wystawianych akredytyw Citi Handlowy utrzymuje pozycję udziału w rynku na poziomie 15%. Również w odniesieniu do gwarancji zauważalny jest trend spadkowy. Liczba gwarancji udzielonych przez Citi Handlowy spadła o 25% w porównaniu do roku 2019 roku. Trend spadkowy jest widoczny również w całym sektorze bankowym. Pomimo tendencji spadkowych, wartość gwarancji bankowych będących w portfelu Citi Handlowy na koniec 2020 roku wzrosła o 2,5% w porównaniu do wartości gwarancji na koniec 2019 roku a pod względem wolumenu udzielanych gwarancji Citi Handlowy utrzymuje 10% udział w rynku.

**Obsługa i Finansowanie Handlu**



W tym czasie w ramach programu pomocowego BGK Bank udostępnił **Gwarancje Płynnościowe** z Funduszu Gwarancji Płynnościowej PLG FGP na łączną kwotę 143,4 mln PLN. Gwarancja ta umożliwia kredytobiorcy uzyskanie kredytu na korzystniejszych warunkach cenowych i zabezpieczeniowych, niż standardowo stosowane w banku, w celu poprawy płynności finansowej.

W 2020 roku z uwagi na COVID-19, który ogranicza możliwości bezpośrednich kontaktów czy przesyłania dokumentacji do banku - rozszerzona została możliwość składania przez klientów wniosków dotyczących kaucji stanowiących zabezpieczenie dla udzielenia gwarancji bankowych o kanały online: poprzez Citi Trade Portal lub jako załącznik do e-maila klienta, podpisane przez klientów elektronicznym podpisem kwalifikowanym. Od czasu wprowadzenia tej możliwości **100% dokumentacji dotyczącej kaucji jest składana w formie elektronicznej**.

Ważnym elementem strategii Banku w 2020 było rozwijanie Programów Finansowania Dostawców, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązania opartego na **regionalnym Supply Chain Finance z wykorzystaniem mechanizmu Split Payment dla złotych i walut obcych w jednym**. Dzięki temu rozwiązaniu globalni klienci Banku mogą centralizować proces rozliczeń przy zachowaniu pełnej zgodności z wymogami polskich przepisów prawa, w tym Mechanizmu Podzielonej Płatności. Prowadzone przez Bank programy Supplier Finance okazały się atrakcyjnym sposobem na pozyskanie szybkiego finansowania, a co za tym idzie, natychmiastową poprawę płynności rodzimych przedsiębiorstw, szczególnie istotne w dobie pandemii.

#### 4.5 Usługi powiernicze i depozytariusza

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

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

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek,

wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Bank świadczy również usługę operatora kont prowadzonych na imię klienta w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (KDPW"), obejmującą przekazywanie dyspozycji otrzymanych od klienta do KDPW i odwrotnie - potwierdzeń rozrachunku oraz wyciągów z kont podmiotowych otwartych w KDPW do klienta Banku. Usługa skierowana jest do zagranicznych instytucji finansowych, w szczególności instytucji depozytowo-rozrachunkowych (podmioty finansowe o statusie ICSD -

International Central Securities Depository) i obejmuje operowanie rachunkami papierów wartościowych i rachunkami zbiorczymi takich podmiotów.

Bank utrzymał jedną z wiodących pozycji na rynku rozliczeń transakcji w obrocie papierami wartościowymi, realizowanych na rzecz zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Ponadto, Bank pozostał aktywnym uczestnikiem rozrachunku transakcji zawieranych przez zagranicznych klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą Treasury BondSpot Poland, zorganizowanej przez spółkę BondSpot S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku Bank prowadził ponad 15 tys. rachunków papierów wartościowych.

Jednocześnie Bank wykonywał obowiązki depozytariusza wobec dwóch otwartych funduszy emerytalnych: Aviva OFE Aviva Santander, Nationale - Nederlanden OFE, dwóch dobrowolnych funduszy emerytalnych: Nationale - Nederlanden DFE, Generali DFE, a także Pracowniczego Funduszu Emerytalnego 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.

Bank kontynuował 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.

W tym samym czasie Bank kontynuował działania wspierające doskonalenie regulacji prawnych rynku papierów wartościowych. Przedstawiciel Banku pełnił funkcję Przewodniczącego Prezydium Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich („Rada”) w czasie kolejnej, piątej z rzędu, kadencji. W okresie sprawozdawczym Rada była zaangażowana w opiniowanie projektów aktów prawnych, mających wpływ na działalność krajowych banków powierniczych oraz wykonywanie obowiązków depozytariusza. Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, pracownicy Banku we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego, KDPW, KDPW\_CCP S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uczestniczyli w konsultacjach nad wprowadzaniem nowych rozwiązań na polskim rynku kapitałowym, a także w pracach rynkowych grup roboczych.

#### 4.6 Działalność maklerska

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

Na koniec 2020 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 66 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 z WIG20). Stanowi to 15% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

W 2020 roku DMBH pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 4,6% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 27,3 mld zł i spadła o 5% w stosunku do

poprzedniego roku przy wzroście obrotów na GPW o 55%. Utrzymuje się zmiana struktury obrotów sesyjnych – spadek udziału obrotów na rachunek klienta w obrotach ogółem, a wzrost udziału obrotów na własny rachunek w obrotach ogółem.

W 2020 roku DMBH zajął 9. pozycję w obrotach sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy posiada 5% udział w obrotach sesyjnych.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH prowadzonych przez DMBH na koniec 2020 roku wynosiła 14,9 tys. i zwiększyła się o 7,8% w stosunku do 2019 roku. Wzrost liczby rachunków miał miejsce w następstwie bardzo dużego zainteresowania ze strony inwestorów indywidualnych ofertą DMBH i usługą doradztwa inwestycyjnego.

Rok 2020 przyniósł ożywienie na polskim rynku transakcji kapitałowych. DMBH w 2020 roku przeprowadził następujące transakcje:

- CCC S.A. - DMBH pełnił rolę współprowadzącego księgę popytu w procesie przyspieszonej sprzedaży akcji zwykłych nowej emisji spółki CCC S.A.; wartość transakcji wyniosła 507 mln zł (kwiecień 2020 roku). Była to pierwsza tego typu transakcja w Europie Środkowo-Wschodniej po wybuchu pandemii COVID-19,
- Lubawa S.A. - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu do 66% akcji spółki Lubawa S.A. (maj 2020 roku),
- Allegro.eu SA - DMBH pełnił funkcję współprowadzącego księgę popytu w największej w historii pierwszej ofercie publicznej na GPW. W ofercie pozyskano łącznie dla Spółki i akcjonariuszy sprzedających ponad 10,5 mld zł (wrzesień 2020 roku),
- Talanx S.A. - DMBH pełni funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu ogłoszonym w grudniu w celu zakończenia notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcji spółki Talanx S.A.

W 2020 roku pomimo rozprzestrzeniania się pandemii koronawirusa DMBH realizował stabilną, a nawet okresowo zwiększoną działalność, reagując w sposób ciągły na potrzeby swoich klientów.

Sytuacja płynnościowa i kapitałowa DMBH pozostaje bardzo dobra. Kierownictwo spółki nie może jednak wykluczyć, że pogorszenie sytuacji gospodarczej na skutek rozprzestrzeniającej się pandemii może mieć negatywny wpływ na aktywność inwestycyjną klientów (zarówno indywidualnych jak i instytucjonalnych), co może przełożyć się na wyniki finansowe spółki. W ocenie DMBH taka sytuacja nie powinna spowodować naruszenia wskaźników kapitałowych oraz nie powinna ograniczyć możliwości wywiązywania się DMBH ze swoich zobowiązań, a poziom funduszy własnych po uwzględnieniu powyższych zdarzeń powinien pozwolić na kontynuowanie strategii biznesowej i zapewnić pokrycie ryzyk uznanych za istotne w działalności DMBH.

DMBH posiada i wdraża odpowiednie plany, rozwiązania infrastrukturalne i organizacyjne, aby zapewnić ciągłość działania i wykonywania funkcji krytycznych. Prowadzony jest stały monitoring i ocena rozwoju sytuacji epidemiologicznej na szereg wymiarów działalności DMBH jak również współpraca z instytucjami nadzorczymi w celu zachowania stabilności sektora finansowego.

#### Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2020 roku\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/ głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2020 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	736 813	114 245	16 666

\* Dane w trakcie audytu

#### 4.7 Działalność leasingowa

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

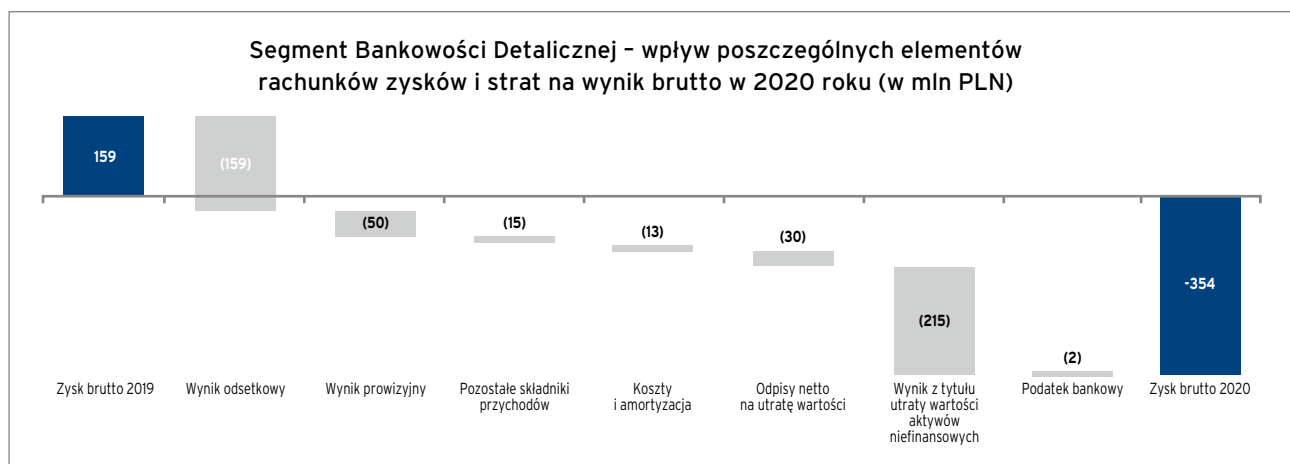
#### Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2020 roku\*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2020 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	21 585	21 404	(513)

\* Dane w trakcie audytu.

### 5. Segment Bankowości Detalicznej

#### 5.1 Podsumowanie wyników segmentu



Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w 2020 roku wpłynęły następujące czynniki:

- Niższe **przychody odsetkowe** w efekcie obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stopy referencyjnej oraz w związku ze spadkiem popytu klientów na produkty kredytowe w sytuacji niepewności ekonomicznej jak również zaostrzenia wymagań dokumentacyjnych w procesie akceptacji nowych kredytów po stronie Banku, co przełożyło się na spadek salda produktów kredytowych (-2,2% r./r.). W 2020 roku Bank utworzył rezerwę na potencjalne zwroty prowizji dla klientów (dotyczące pożyczek przedpłaconych w 2020 roku oraz spodziewanych przyszłych przedpłać) w kwocie 17,8 miliona zł
- Spadek **kosztów odsetkowych** w ślad za znacznym obniżeniem stóp dla złotego jak i innych walut pomimo istotnego wzrostu salda depozytów (+15,1% r./r.).
- Spadek **wyniku prowizyjnego** głównie z powodu mniejszej aktywności transakcyjnej klientów korzystających z karty kredytowej i karty debetowej na skutek epidemii,

- Spadek **kosztów działania** w efekcie utrzymania dyscypliny kosztowej z wyjątkiem zwiększonych inwestycji w technologię.
- W pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych** pomimo marginalnego udziału kredytów indeksowanych w CHF utworzona została rezerwa w wysokości 13 mln zł na ryzyko prawne z nimi związane

Dodatkowo Bank utworzył rezerwę na potencjalne zwroty prowizji dla klientów (dotyczące pożyczek przedpłaconych w poprzednich latach w kwocie) 15,7 miliona zł

Bank podjął szereg inicjatyw mitygujących wpływ zmiany warunków otoczenia oraz zamierza kontynuować strategię rozwoju bankowości detalicznej poprzez kanały zdalne w procesie akwizycji nowych klientów (dzięki technologii opartej na biometrii) oraz rozwój oferty: CitiKantor, konto digital i CitiSpecials, umożliwiającą pozyskanie nowych klientów oraz wzrost transakcyjności obecnych.

#### 5.2 Wybrane dane biznesowe

	2020	2019	Zmiana	
			tys.	%
Liczba klientów indywidualnych	645,0	674,9	(29,9)	(4,4%)
Liczba rachunków bieżących	452,3	457,7	(5,4)	(1,2%)
Liczba rachunków oszczędnościowych	122,5	139,6	(17,1)	(12,2%)
Liczba kart kredytowych	606,7	651,8	(45,1)	6,9%
Liczba kart debetowych	233,4	238,2	(4,8)	(2,0%)

### 5.3 Opis kluczowych wydarzeń i osiągnięć biznesowych

#### Rachunki bankowe



#### Rachunki bieżące

Łączne saldo na rachunkach bieżących **wzrosło na koniec 2020 roku o ponad 52%** w porównaniu z 2019 rokiem i **przekroczyło 10,5 mld zł**.

Liczba rachunków osobistych na koniec 2020 roku wyniosła **452 tys.** i spadła nieznacznie w porównaniu do końca 2019 roku. Z tego 252 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 200 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych.

#### Konta oszczędnościowe

Liczba kont oszczędnościowych na koniec 2020 roku wyniosła **122 tys.** przy jednoczesnym saldzie zgromadzonych na nich środków równym **3,3 mld zł**, wobec 140 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie ponad 3,8 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

#### Zmiany w ofercie

W 2020 roku Banku wprowadził wiele istotnych innowacji do swojej oferty. W I kwartale 2020 roku obszar płatności mobilnych został poszerzony o **płatności Apple Pay**. W maju 2020 roku Bank wdrożył usługę **Citibank Global Wallet**, w której system rozpoznaje walutę transakcji kartowej i obciąża odpowiedni rachunek walutowy, o ile klient posiada na nim środki. Dzięki temu rozwiązaniu klientowi Banku, płacąc za granicą kartą debetową, mogą uniknąć kosztów przewalutowania.

Kontynuując strategię digitalizacji, Bank umożliwił także **zdalne otwarcie rachunku osobistego z wykorzystaniem biometrii**, a konkretnie zdjęcia twarzy, czyli popularnego selfie. Sam proces otwarcia konta składa się z trzech prostych kroków: wypełnienia wniosku na komputerze lub smartfonie, potwierdzenia tożsamości poprzez wykonanie zdjęcia twarzy i dowodu osobistego oraz akceptacji dokumentów przy użyciu kodu otrzymanego w wiadomości SMS. Co istotne, zakładanie konta nie wymaga instalowania aplikacji instytucji, wizyty kuriera, wideoweryfikacji czy rozmowy telefonicznej, **a cały proces trwa nie dłużej niż 15 minut**.

Bank koncentrował się na pozyskiwaniu nowych klientów w segmentach Citi Priority, Citigold oraz Citigold Private Client. Jednocześnie, we wrześniu 2020 roku **Bank poszerzył paletę swoich produktów o nową odsłonę CitiKonta**, które jest skierowane do osób ceniących zdalną obsługę oraz korzystne kursy walut.

W lutym 2020 roku, prestiżowy brytyjski magazyn **Euromoney przyznał Citi Handlowy tytuł „Best Private Banking Services Overall Poland”** w corocznym badaniu jakości oferty bankowości prywatnej. Citi Handlowy zdominował tegoroczny ranking, zajmując pierwsze miejsce w aż 9 na 16 badanych kategoriach. W organizowanym rokrocznie rankingu Euromoney, banki z czołówki światowych finansów wybierają najlepszych, ich zdaniem, konkurentów. Rankingi sygnowane marką Euromoney mają międzynarodową renomę i stanowią rzetelny barometr stanu branży oraz wiarygodny certyfikat jakości od klientów.

W tym samym miesiącu magazyn **Forbes** w stworzonym przez siebie ratingu usług private banking, przyznał Citi Handlowy po raz piąty z rzędu **maksymalną liczbę 5 gwiazdek**, podkreślając solidną ofertę jaką Bank proponuje najzamożniejszym osobom w Polsce.

Poza zapewnieniem łatwego i wygodnego dostępu do usług bankowych z dowolnego miejsca, w czasach kryzysu związanego z pandemią COVID19, Bank dostarczył również rozwiązania wspierające swoich klientów w tym trudnym dla nich czasie. Wraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego **zwiększył kwoty gwarancji de minimis dla Mikroprzedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii**, oferując kredyty z zabezpieczeniem do 80% jego wartości. Z kolei we współpracy z Polskim Funduszem Rozwoju Bank uruchomił proces związany z dystrybucją subsydiów w ramach Tarczy Finansowej PFR. Klienci mogą złożyć wniosek o przyznanie subwencji w bankowości elektronicznej Citibank Online.

W wyniku kilkukrotnej obniżki stóp procentowych przez Narodowego Banku Polski w 2020 roku obniżeniu uległo oprocentowanie środków zgromadzonych na rachunkach oszczędnościowych oraz rachunkach lokat terminowych. W czerwcu 2020 roku Bank poinformował również o planowanych zmianach w Tabeli Opłat i Prowizji. Główne zmiany dotyczą zmiany zasad związanych z naliczaniem opłat za konto Priority, podwyższeniem opłaty za usługę CitiPhone oraz wprowadzenia opłaty za nowootwarte rachunki walutowe prowadzone w EUR.



**Karty kredytowe**



Na koniec 2020 roku liczba kart kredytowych wyniosła **607 tys.** Saldo zadłużenia na kartach kredytowych na koniec 2020 roku wyniosło **2,5 mld zł**, tj. było niższe o 10,1% w stosunku do tego samego okresu w roku poprzednim. Bank utrzymuje stabilną pozycję na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym - według danych na koniec grudnia 2020 roku - na poziomie 22%.

W 2020 roku, pomimo trudnej sytuacji na rynku kart kredytowych, akwizycja kart kredytowych wyniosła około 26 tys. kart. Umożliwiły to intensywne działania Banku w zakresie akwizycji poprzez uatrakcyjnienie oferty kart kredytowych. Przełożyło się to na uhonorowanie Banku w 2020 roku, po raz piąty z rzędu, nagrodą **Złoty Bankier dla najlepszej karty kredytowej Citi Simplicity**.

W 2020 roku w ofercie kart kredytowych pojawiła się nowa karta BP. Bank nawiązał również **współpracę partnerską z OBI**, wprowadzając tym samym nowy kanał dystrybucji kart kredytowych.

W 2020 roku utrzymana została jakość pozyskiwanych kart oraz wysoki udział kart pozyskiwanych na bazie udokumentowanych danych o dochodzie klienta, co przekłada się na wyższy poziom aktywacji i większą transakcyjność pośród nowo pozyskanych klientów.

Bank konsekwentnie dywersyfikuje kanały akwizycji przy jednoczesnej ciągłej optymalizacji procesów sprzedażowych.

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



Saldo pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki karty kredytowej) na koniec 2020 roku wyniosło **2,5 mld zł**, co oznacza spadek o 7,2% w porównaniu do końca 2019 roku. Spadek salda jest powiązany z niższą niż w roku ubiegłym sprzedażą wyżej wymienionych pożyczek, która w 2020 roku wyniosła **883 mln zł**, co stanowi spadek o 25,6% w porównaniu do 2019 roku.

Wpływ na wysokość sprzedaży miało wprowadzenie w marcu 2020 roku stanu epidemicznego co przełożyło się między innymi na spadek popytu na kredyt. Rozbudowane procesy online oraz zdalne pozwoliły na utrzymanie na niezmiennym poziomie dostępności procesu kredytowego w stosunku do okresów sprzed pandemii. Możliwość skorzystania z kredytowania bez wychodzenia z domu i zawarcie umowy w wersji elektronicznej jest dostępne zarówno dla istniejących jak i nowych klientów Banku aplikujących o pożyczkę (wykorzystując m.in. biometryczną weryfikację tożsamości dla nowego klienta).

**Produkty hipoteczne**



Na koniec 2020 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło **2,2 mld zł**, tj. **wzrosło o 16%** w porównaniu do końca 2019 roku. Sprzedaż produktów hipotecznych w 2020 roku wyniosła **546 mln zł**, tj. **wzrosła o 20,4%** w porównaniu do wyników sprzedaży osiągniętych w 2019 roku.

**Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne**



Na koniec 2020 roku **łącna 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 **22,1% wyższa** od wartości na koniec analogicznego okresu w 2019 roku. W największym stopniu wynikało to ze wzrostu środków w ramach instrumentów finansowych dostępnych dla klientów Banku poprzez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A..

W zakresie produktów strukturyzowanych, Bank zrealizował w całym 2020 roku ofertę **5 subskrypcji obligacji strukturyzowanych** denominowanych w PLN.

W zakresie funduszy inwestycyjnych otwartych, Bank wdrożył w 2020 roku do oferty cztery nowe strategie inwestycyjne w różnych walutach, w tym jednostki typu „hedge” ograniczające ryzyko kursowe oraz jednostki dystrybucyjne, które mogą wypłacać dywidendę.

W obszarze działalności maklerskiej i współpracy z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. w 2020 roku Bank odnotował wysoki wzrost aktywów zgromadzonych na rachunkach maklerskich - ponad 70% względem poziomu z roku 2019. Źródłem wzrostu było zainteresowanie klientów detalicznych ekspozycją na zagraniczne rynki akcji jak również oferty pierwotne na rynku krajowym - m.in. IPO Allegro. **Obroty klientów detalicznych i przychody prowizyjne wzrosły natomiast o blisko 50%.**

Bank kontynuował oferowanie ubezpieczeń w modelu dystrybucji wielokanałowej - zarówno w oddziałach jak też kanałach zdalnych. W przypadku oddziałów Citigold, produkty oferowane były w ramach modelu obsługi klientów wspieranego poprzez specjalistów ds. ubezpieczeń, zapewniających klientom specjalistyczne wsparcie w zakresie planowania finansowego z wykorzystaniem produktów ubezpieczeniowych.

## 6. Rozwój kanałów dystrybucji

### 6.1 Sieć oddziałów

#### Placówki Citigold i Citigold Private Client

Na koniec 2020 roku sieć oddziałów liczyła 19 placówek, z czego 9 oddziałów typu Hub Gold, znajduje się w 8 największych miastach Polski. Placówki te zapewniają klientom nowoczesną przestrzeń serwisową i gwarantują zachowanie najwyższych standardów prestiżu i prywatności, co pozwala na prowadzenie obsługi na najwyższym poziomie oraz buduje pozytywne relacje pomiędzy klientem a Bankiem. Obsługa prowadzona w oddziałach oparta jest na rozwiązaniach operacyjnych i sprzedażowych wykorzystujących nowoczesne technologie oraz zindywidualizowane podejście do klienta, przy bezpośrednim wsparciu dedykowanego Opiekuna Klienta. Zlokalizowanie jednostek w ścisłych centrach największych miast Polski zapewnia oczekiwaną przez klientów dostępność i wygodę korzystania.

Do dyspozycji klientów pozostaje również 9 oddziałów typu Smart, zlokalizowanych w 6 miastach Polski. Placówki oferują inteligentny model bankowania, oparty o spójny i dynamiczny system, dostosowany do bieżących zachowań klientów. Placówki wyposażone są w nowoczesne rozwiązania technologiczne, umożliwiające wygodny serwis z wykorzystaniem rozwiązań mobilnych i internetowych.

Działania bieżące sieci oddziałów detalicznych Citi Handlowy w 2020 roku koncentrowały się na zapewnieniu ciągłości pracy

placówek przy jednoczesnym zapewnieniu bezpieczeństwa pracowników i klientów. Pomimo pandemii COVID-19 placówki detaliczne Citi Handlowy w sposób ciągły świadczyły obsługę klientów. W całym 2020 roku zdarzenia o charakterze pandemicznym wymusiły krótkotrwale zamknięcie tylko jednego oddziału, w pozostałych przypadkach wpływając jedynie na skrócenie godzin otwarcia placówek. Jednocześnie Bank stale prowadził efektywną politykę informacyjną wobec klientów, przekazując na bieżąco informacje o wszelkich, także administracyjnych zmianach, mających wpływ na funkcjonowanie sieci oddziałów. Kampania informacyjna prowadzona była bezpośrednio w placówkach oraz poprzez zdalne kanały komunikacyjne. Pandemia spotęgowała wykorzystanie zdalnych kanałów sprzedaży i obsługi, powodując intensyfikację kontaktów telefonicznych z klientami. Pracownicy oddziałów angażowali się dodatkowo w kampanię edukacyjną klientów w ramach akcji „Bankuj bezpiecznie w domu”, co pomogło budować poczucie bezpieczeństwa wśród klientów i utrzymać ich zaufanie wobec Banku.

W związku z rozwojem pandemii, Bank wprowadził nowe procedury działania, obejmujące zmiany w serwisie klientów. Modyfikacje procesów miały na celu zapewnienie bezpieczeństwa podczas bezpośredniego serwisu oraz sprzedaży produktów bankowych. Wprowadzone działania oparte były o zasady wypracowane na podstawie globalnych standardów Citigroup z uwzględnieniem lokalnych zaleceń administracji państwowej.

#### Liczba oddziałów na koniec okresu

	31.12.2020	31.12.2019	Zmiana
<b>Liczba placówek:</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>(2)</b>
- HUB Gold	9	9	-
- Centrum Inwestycyjne	0	1	(1)
- Oddziały Smart	9	10	(1)
- Oddziały korporacyjne	1	1	-

### 6.2 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 2020 roku Bank uruchomił również moduł transakcyjny dla funduszy inwestycyjnych oraz udostępnił nowy moduł do wymiany walut Citi Kantor, w którym w bardzo prosty sposób i na atrakcyjnych warunkach można dokonywać wymiany w grupie najpopularniejszych walut pomiędzy złotym, dolarem amerykańskim, euro, funtem brytyjskim i frankiem szwajcarskim. Dodatkowo, Citi Kantor daje użytkownikom możliwość otrzymywania powiadomień SMS lub e-mail w momencie kiedy pojawi się pożądaný kurs (usługa Market Alerts) lub sprzedaży walut po wskazanym przez siebie wcześniej kursie (usługa Order Watch). Citi Kantor umożliwia też wykonywanie zaawansowanych zleceń typu Stop, Limit, If Done, OCO (Order-Cancels-Order). Klient może wygodnie korzystać z tych rozwiązań zarówno w wersji online - w ramach bankowości elektronicznej Citibank Online lub mobile - w aplikacji Citi Mobile.

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 2020 roku 379 tys. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec 2020 roku 60,5%.

Jednocześnie, na koniec 2020 roku, użytkownicy cyfrowi stanowili 82,3% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie, co stanowi wzrost o 0,5 p.p. w porównaniu do końca 2019 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 jest 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, umożliwiającą automatyczne dopasowanie konta walutowego do waluty transakcji bez konieczności manualnego przepinania karty.



Na koniec 2020 roku liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej logując się do aplikacji Citi Mobile lub do Citibank Online w technologii responsywnej, wyniosła 233 tys., co stanowi wzrost o 6,9% w stosunku do końca 2019 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Citi Handlowy wyniósł na koniec 2020 roku 37,2%, co stanowi wzrost o 4,1 p.p., względem analogicznego okresu w 2019 roku.

### Media społecznościowe

W 2020 roku Citi Handlowy kontynuował działalność w mediach społecznościowych. Z uwagi na sytuację wywołaną pandemią COVID-19 oraz ograniczenia w przemieszczaniu się, media społecznościowe stały się jeszcze istotniejszym kanałem komunikacji z klientami. Poprzez platformy społecznościowe Bank nie tylko obsługiwał większą liczbę zapytań klientów, ale także prowadził aktywną komunikację dotyczącą funkcjonowania Banku w nowej rzeczywistości. Prowadzona była komunikacja dotycząca nowych produktów oraz ofert specjalnych, przygotowanych dla klientów Banku, Citi Handlowy edukował też w zakresie wykorzystania swoich rozwiązań digitalnych i podtrzymywał relacje z klientami.

Media społecznościowe stanowiły też jeden z kanałów akwizycyjnych dla nowych klientów.

W 2020 roku treści opublikowane przez Bank w mediach społecznościowych dotarły do 4,5 mln użytkowników. Opublikowanych zostało 232 materiałów (video+ grafiki), które zostały wyświetlone blisko 64 mln razy. Użytkownicy pozostawili pod publikacjami Banku 2 080 komentarzy.

## 7. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W 2020 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. 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 kwartale 2020 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytów recertyfikacyjnych/nadzorczych zgodności ze standardami ISO 20000 (zarządzanie usługami IT), ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji) oraz ISO 22301 (zapewnienie ciągłości pracy).

Najistotniejsze modyfikacje/usprawnienia wprowadzone w 2020 roku to:

#### • w obszarze bankowości instytucjonalnej:

- **implementacja nowych rozwiązań zwiększających poziom cyfryzacji komunikacji pomiędzy Bankiem a klientem** - nowe rozwiązania są wdrażane w celu zwiększenia poziomu cyfryzacji w komunikacji pomiędzy klientem, a Bankiem. W wyniku wdrażania nowych zmian kolejni klienci będą w stanie korzystać z możliwości cyfrowego składania i pobierania dokumentów z Banku. W wyniku wdrażanych zmian Bank oczekuje dalszego zwiększenia poziomu cyfryzacji komunikacji i zmniejszenia ilości nie-cyfrowych dokumentów w obrocie z klientami;

- **implementacja systemu wspierającego procesy skarbcowe w Banku** - nowe rozwiązanie zapewni zwiększenie poziomu automatyzacji procesów w obszarze zarządzania działalnością skarbcową Banku oraz digitalizacji obsługi klientów korporacyjnych;
- **implementacja 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;
- **implementacja systemów wspierających prace Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej w obszarze instrumentów pochodnych** - zakończono wdrożenie nowej platformy w celu skorzystania z bardziej zaawansowanych rozwiązań produktów oferowanych w grupie Citi oraz realizacji strategii konsolidacji rozwiązań produktowych. W wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu efektywności i automatyzacji obsługi produktu instrumentów pochodnych;
- **wdrożenie szeregu nowych rozwiązań w Bankowości Elektronicznej CitiDirect**, m.in. uruchomienie nowych usług do monitorowania statusów płatności krajowych i zagranicznych, uruchomienie usługi GPI oraz rozszerzenie zastosowania biometrii. W wyniku implementacji Bank oczekuje zwiększenia poziomu cyfryzacji swoich usług oraz polepszenia zadowolenia klientów z bankowości elektronicznej;
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
  - **udostępnienie nowej usługi „Citi Kantor” w Citibank Online oraz w aplikacji mobilnej**, pozwalającej klientom na wygodną wymianę walut oraz na ustawianie zleceń warunkowych. Usługa działa w oparciu o kursy odświeżane na bieżąco;
  - **wprowadzenie możliwości otwierania rachunków w pełni zdalnie**, dzięki wykorzystaniu nowych technologii weryfikacji tożsamości. Wnioskowanie polega na wprowadzeniu danych online, przesłaniu zdjęć dokumentów i tzw. „selfie”. Cały proces wnioskowania trwa zaledwie kilka minut;
  - **wdrożenie usługi „Citi Global Wallet”**, która automatycznie przypisuje płatność z karty debetowej do odpowiedniego rachunku klienta w zależności od waluty w jakiej płać. Wcześniej klienci musieli przed transakcją przypisać kartę do odpowiedniego rachunku walutowego;
  - **uruchomienie nowego systemu płatności mobilnej Apple Pay dla kart debetowych i kredytowych Citi Handlowy Mastercard**;
  - **udostępnienie klientom nowej karty kredytowej we współpracy z partnerem BP: Citibank-BP Motokarta**.
- **w zakresie dostosowania systemów Banku do zgodności z wymaganiami regulacyjnymi:**
  - wdrożenie zmian regulacyjnych dostosowujących systemy informatyczne Banku do wymogów regulacji AML (przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu);
  - dostosowanie systemów informatycznych Banku do szerszego oraz bardziej automatycznego procesu monitorowania transakcji w ramach przeciwdziałania praniu pieniędzy;
  - wykonanie analizy oraz wdrożenie wymogów regulacyjnych związanych z desygnacją Banku jako operatora usług kluczowych w rozumieniu ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa;

- **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 ryzyko związane z wyciekiem danych;
  - wzmocnienie usług infrastruktury teleinformatycznej Banku w obszarze dostępu zdalnego, sieci WAN, telefonii, wirtualizacji oraz wideokonferencji, umożliwiające efektywną pracę zdalną w skali wymuszonej pandemią;
  - migracja telefonii biurowej do rozwiązań głosowych Cisco wraz z zastosowaniem zasady „softphone first” oraz zwiększeniem mobilności, optymalizacja środowiska usług voice recording (wdrożenie systemu Nice Engage), contact center oraz systemu Autodialer.

Jednostki technologiczne proaktywnie rozwijają i ulepszają swój portfel usług, aby w pełni zaspokajać obecne i przyszłe potrzeby biznesowe Banku. Proponują i dostarczają partnerom biznesowym 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 procesów operacyjnych Banku** - wdrożenie kolejnych robotyzacji dla bieżących procesów biznesowych w celu zwiększenia efektywności procesów back-office w Banku.;
  - **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;
- **w obszarze bankowości detalicznej:**
  - **rozszerzenie oferty kont oferowanych klientom;**
  - 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;
- **w obszarze infrastruktury teleinformatycznej Banku oraz bezpieczeństwa informacji:**
  - implementacja kolejnych mechanizmów bezpieczeństwa nowej generacji w systemach bankowych;

## 8. Zaangażowania kapitałowe Banku

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W 2020 roku Bank kontynuował obroną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu, wzrost udziałów rynkowych, rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

### 8.1 Portfel zaangażowań strategicznych

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

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

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrażonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych, w tym również przez Bank. Jednocześnie, aby oferta Banku była innowacyjna, kompleksowa i zaspokajała różnorodne potrzeby i oczekiwania klientów w zakresie produktów, Bank może rozważyć poszerzenie portfela spółek strategicznych o podmioty, które uzupełnią i uatrakcyjnią ofertę własną Banku, gwarantując jednocześnie bezpieczeństwo oferowanych usług. W tym celu możliwa jest potencjalna akwizycja, utworzenie nowej spółki lub wykorzystanie celowego wehikułu inwestycyjnego, znajdującego się już w portfelu Banku.

### 8.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno spółki posiadane przez Bank bezpośrednio, jak i pośrednio, a także celowe spółki inwestycyjne. 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, przejęcia/egzekucji zabezpieczeń ustanowionych na akcjach/udziałach w procesie kredytowym lub innych procesów, zmierzających do zabezpieczenia bądź egzekucji wierzytelności Banku, oraz o zaangażowania, które Bank obejmie w związku z prowadzoną działalnością operacyjną. Zaangażowania restrukturyzacyjne będą zbywane zgodnie z planem restrukturyzacji, ustanowionym indywidualnie dla każdej spółki.

### Celowe spółki inwestycyjne

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy wchodziły dwie celowe spółki inwestycyjne. 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 (wstępne niezaudytowane) podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów według stanu na 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Banku w kapitale/ głosach w WZ	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2020 rok
	%	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy - Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	10 701	10 654	(125)
Handlowy Investments S.A.*	Luksemburg	100,00	4 853	4 757	(470)

\* Dane finansowe Handlowy Investments S.A. pochodzą ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 28 lutego 2021 r. (dane niezaudytowane) będącego dniem bilansowym jednostki.

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

### 1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

#### 1.1. Ryzyka związane z regulacjami prawnymi i nadzorczymi

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w 2020 roku miały wpływ m.in.

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
Wytyczne dot. moratoriów kredytowych EBA / Wytyczne dotyczące raportowania i ujawniania środków związanych z moratoriami kredytowymi w obliczu COVID-19	<ul style="list-style-type: none"> <li>Termin: 2020 rok</li> <li>Wytyczne wdrażają szeroki zakres środków, takich jak moratoria legislacyjne (tzw. „wakacje kredytowe”) dotyczące spłat kredytów i gwarancji publicznych w państwach członkowskich UE, w celu wsparcia wyzwań operacyjnych i płynnościowych, przed którymi stają kredytobiorcy. Wytyczne zostały opracowane w celu wyeliminowania luk w danych związanych z takimi środkami, aby zapewnić odpowiednie zrozumienie profilu ryzyka instytucji i jakości aktywów w ich bilansach zarówno dla organów nadzoru, jak i ogółu społeczeństwa.</li> </ul>
Nowa dokumentacja Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	<ul style="list-style-type: none"> <li>GPW Benchmark S.A. w dniu 6 grudnia 2019 r. podjął decyzję o zmianie Kodeksu Postępowania Uczestników Fixingu WIBID i WIBOR. Zmieniony Kodeks Postępowania wchodzi w życie 4 lutego 2020 r. Projekt dokumentacji stanowi dostosowanie do wymogów Rozporządzenia 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 funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.</li> </ul>
Wytyczne EBA w sprawie outsourcingu	<ul style="list-style-type: none"> <li>Termin: 31 grudnia 2020 roku.</li> <li>Wytyczne ustanawiają spójne zasady ładu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem związanym z powierzaniem czynności przez instytucje finansowe zewnętrznym dostawcom (outsourcing), w tym outsourcingu usług przy wykorzystaniu przetwarzania w chmurze.</li> </ul>
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>Termin: 1 stycznia 2018 roku</li> <li>Rozporządzenie wprowadza m.in. wspólne ramy mające na celu zapewnienie dokładności i rzetelności indeksów stosowanych w UE jako wskaźniki referencyjne w instrumentach i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, a także ochronę konsumentów i inwestorów.</li> <li>Rozporządzenie ma m.in. zastosowanie do podmiotów opracowujących wskaźniki referencyjne, przekazujących dane wejściowe dla wskaźnika referencyjnego oraz podmiotów nadzorowanych stosujących wskaźniki w umowach finansowych oraz instrumentach finansowych.</li> </ul>
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku - („MIFID II”), Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 roku - („MIFIR”) wraz z innymi aktami prawa UE oraz związana z nimi nowelizacja ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw i aktów wykonawczych	<ul style="list-style-type: none"> <li>Termin: 3 stycznia 2018 roku (przepisy UE) oraz 21 października 2018 roku (przepisy lokalne)</li> <li>Głównym celem regulacji MIFID II oraz MIFIR jest podwyższenie ochrony klientów korzystających z usług inwestycyjnych oraz zwiększenie przejrzystości funkcjonowania rynków finansowych, a także</li> <li>Zapewnienie wzrostu konkurencyjności i efektywności rynków finansowych w Polsce i Unii Europejskiej.</li> </ul>
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz rozporządzenia wykonawcze do ww. rozporządzenia wydane przez Komisję Europejską („EMIR”)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Regulacja EMIR wdrażana jest w poszczególnych fazach od 2012 roku. Kolejne fazy wdrożenia w związku z regulacją EMIR, w szczególności dotyczące rozszerzenia zakresu podmiotów zobowiązanych stosować początkowo depozyt zabezpieczający (initial margin) dla transakcji pochodnych, były wprowadzone w 2019 roku.</li> <li>Regulacja EMIR nakłada na przedsiębiorców będących kontrahentami finansowymi, jak i niefinansowymi w rozumieniu Rozporządzenia szereg obowiązków związanych z zawieraniem transakcji pochodnych, a w szczególności transakcji zawieranych na rynku OTC (np. raportowanie transakcji pochodnych, rozliczanie transakcji pochodnych przez kontrahenta centralnego (CCP), potwierdzanie transakcji, rekoncyliacja oraz zabezpieczenie ekspozycji z transakcji).</li> </ul>

<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2015/2356 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 11 kwietnia 2020 roku</li> <li>• Rozporządzenie wprowadza obowiązek raportowania szczegółowych informacji dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, jak również informacji o wszelkich zmianach w takich transakcjach lub o ich zakończeniu, do repozytorium transakcji. Przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych rozumie się:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- transakcję odkupu,</li> <li>- udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów,</li> <li>- transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno,</li> <li>- transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.</li> </ul> </li> </ul>
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 21 lipca 2019 roku</li> <li>• Najważniejsze zmiany objęły zmianę definicji i zasad dokonywania ofert publicznych</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 30 listopada 2019 roku (3 września 2020 roku w zakresie identyfikacji akcjonariuszy)</li> <li>• Najważniejsze zmiany objęły:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- zmianę definicji i zasad dokonywania ofert publicznych (dostosowanie do przepisów UE)</li> <li>- wprowadzenie jako zasady oferty publicznej</li> <li>- nowe obowiązki dla podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych w zakresie identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji akcjonariuszom i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy (od 3 września 2020 r.)</li> </ul> </li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 stycznia 2019 roku</li> <li>• wprowadzenie programu długoterminowego oszczędzania dla osób zatrudnionych, które będą działały m.in. w formie funduszy inwestycyjnych oraz dobrowolnych funduszy emerytalnych, dla których Bank będzie mógł świadczyć usługi depozytariusza</li> <li>• 1 lipca 2019 r. - I etap wprowadzenia Pracowniczych Planów Kapitałowych - podmioty zatrudniające do najmniej 250 osób</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 9 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 listopada 2019 roku</li> <li>• Ustawa nakłada na przedsiębiorców dokonujących płatności za faktury, na których jest wymieniona co najmniej jedna pozycja wskazana w załączniku nr 15 do ustawy o podatku od towarów i usług, a wartość faktury przekracza 15 tys. zł stosowanie metody podzielonej płatności. Ponadto środki gromadzone na rachunku są wykorzystywane do zapłaty zobowiązań wynikających z podatku VAT, PIT, CIT, akcyzy, należności celnych, a także składek ZUS.</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 19 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia zatorów płatniczych</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 stycznia 2020 roku</li> <li>• Podstawowym celem ustawy jest dalsze ograniczenie opóźnień w placeniu kontrahentom, ze szczególnym uwzględnieniem przedsiębiorców mikro, małych i średnich. Tzw. duży przedsiębiorcy nie będą mogli ustalać z mniejszymi przedsiębiorcami terminów płatności dłuższych niż 60 dni.</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 12 kwietnia 2019 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 września 2019 roku</li> <li>• Ustawa wprowadza dla przedsiębiorców obowiązek weryfikacji na wykazie podatników VAT (tzw. biała lista) rachunku podmiotu, na który dany podatnik dokonuje płatności. Zapłacenie na rachunek, który nie znajduje się na tej liście powoduje dla klienta powstanie konsekwencji podatkowych. Zgodnie z zapisami ustawy negatywne konsekwencje w stosunku do przedsiębiorcy, który zapłaci na rachunek niezajdujący się na białej liście są wyciągane od 1 stycznia 2020 r.</li> </ul>
<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne Unii i opłat za przeliczenia waluty</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 15 grudnia 2019 roku</li> <li>• Rozporządzenie wymusza zrównoważenie opłat za transgraniczne transakcje płatnicze w EUR do odpowiadających im opłat za transakcje płatniczych krajowych w PLN (zasada równoważności). Z dniem 19 kwietnia 2020 zastosowanie będzie miała zasada transparentności, która wymusza na dostawcach usług płatniczych informowanie klientów przed realizacją transakcji płatniczej o zakresie opłat związanych z przeliczeniem waluty i związanych z tym opłat dodatkowych.</li> </ul>
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczące interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku</li> <li>• Dyrektywa została wdrożona w Polsce w drodze ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim. Publikacja orzeczenia dotyczącego zasad rozliczenia wcześniejszej spłaty kredytu konsumenckiego, przewidzianych tą dyrektywą spowodowała konieczność dokonania weryfikacji dotychczasowej praktyki Banku w obszarze kredytów konsumenckich.</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 3 września 2020 roku w zakresie identyfikacji akcjonariuszy</li> <li>• Najważniejsze zmiany objęły:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- nowe obowiązki dla podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych w zakresie identyfikacji akcjonariuszy,</li> <li>- przekazywanie informacji akcjonariuszom i ułatwianie wykonywania praw akcjonariuszy (od 3 września 2020 r.).</li> </ul> </li> </ul>

<p>Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego (Dz. U. poz. 433; uchylone z dniem 20 marca 2020 r.)</p> <p>Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Dz. U. poz. 491 ze zm.)</p> <p>Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (Dz. U. poz. 566, ze zm.), a także kolejne rozporządzenia je zastępujące</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 14 marca 2020 r., 20 marca 2020 r., 31 marca 2020 r. i kolejne - ostatnia zmiana obowiązująca w 2020 r. została ogłoszona w dniu 30 grudnia 2020 r.</li> <li>• Przedmiotowe przepisy wprowadziły szereg ograniczeń i nakazów. Na koniec 2020 r. obowiązują ograniczenia i nakazy w następujących obszarach:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ograniczenia określonego sposobu przemieszczania się oraz obowiązek poddania się kwarantannie i testom diagnostycznym w kierunku SARS-CoV-2;</li> <li>- Ograniczenia funkcjonowania określonych instytucji lub zakładów pracy, czasowe ograniczenie określonych zakresów działalności przedsiębiorców oraz obowiązek wykonania określonych zabiegów sanitarnych;</li> </ul> </li> <li>Najistotniejsze z perspektywy Banku: obowiązek zapewnienia klientom oraz osobom zatrudnionym, niezależnie od podstawy zatrudnienia, rękawiczek jednorazowych lub środków do dezynfekcji rąk, obowiązek dokonywania, w godzinach ich otwarcia, co najmniej raz na godzinę, dezynfekcji stanowiska kasowego lub stanowiska obsługi, obowiązek zapewnienia odległości między stanowiskami pracy wynoszącej co najmniej 1,5 m, chyba że jest to niemożliwe ze względu na charakter działalności wykonywanej w danym zakładzie pracy, a zakład ten zapewnia środki ochrony osobistej związane ze zwalczaniem epidemii;             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Zakaz organizowania widowisk i innych zgromadzeń ludności</li> <li>- Nakaz udostępnienia nieruchomości, lokali i terenów przewidzianych planami przeciwepidemicznymi;</li> <li>- Nakaz określonego sposobu przemieszczania się oraz obowiązek stosowania środków profilaktycznych.</li> </ul> </li> <li>Najistotniejsze z perspektywy Banku: obowiązek zakrywania ust i nosa m.in. w zakładach pracy jeżeli w pomieszczeniu przebywa więcej niż 1 osoba, chyba że pracodawca postanowi inaczej, oraz w budynkach użyteczności publicznej przeznaczonych na potrzeby obsługi bankowej.</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. poz. 374, ze zm., „Specustawa”)</p> <p>Akty wykonawcze wydane na podstawie Specustawy</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 7 marca 2020 r.</li> <li>• Specustawa wprowadziła nowe obowiązki i uprawnienia dla pracodawców i pracowników, była też wielokrotnie zmieniana, o czym szerzej poniżej w punktach opisujących kolejne odsłony Tarczy Antykryzysowej;</li> <li>• Praca zdalna: przyznanie pracodawcy uprawnień do wydania pracownikowi polecenia wykonywania pracy w formie pracy zdalnej przez czas oznaczony, w celu przeciwdziałania koronawirusowi;</li> <li>• Dodatkowy zasiłek opiekuńczy w związku z zamknięciem szkół i przedszkoli: wprowadzenie dodatkowego zasiłku opiekuńczego przysługującego ubezpieczonemu zwolnionemu od wykonywania pracy z powodu konieczności osobistego sprawowania opieki nad dzieckiem - w przypadku zamknięcia żłobka, klubu dziecięcego, przedszkola lub szkoły, do których uczęszcza dziecko, z powodu koronawirusa. Zasiłek ten nie pomniejsza maksymalnego okresu zasiłkowego wskazanego w ustawie o świadczeniach pieniężnych z ubezpieczenia społecznego w razie choroby i macierzyństwa. Obecnie (wg stanu na 18 stycznia br.) okres zasiłkowy został przedłużony do dnia 31 stycznia 2021 r.</li> <li>• Zmiana szeregu aktów prawnych, m.in. ustawy o Państwowej Inspekcji Sanitarnej; przyznanie głównemu inspektorowi sanitarnemu lub działającemu z jego upoważnienia państwowemu wojewódzkiemu inspektorowi sanitarnemu kompetencji do wydawania, m.in. pracodawcom decyzji nakładających na nich różne obowiązki, a także zaleceń i wytycznych określających sposób postępowania w trakcie realizacji zadań.</li> </ul>
<p>Tarcza 1.0: ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 31 marca 2020 roku</li> <li>• Zmiana szeregu aktów prawnych w tym w szczególności zmiany dotyczące postępowań przed sądami; zmiany w zakresie biegu terminów przewidzianych w przepisach prawa administracyjnego (w tym zmiana biegu terminów do podjęcia czynności przez Komisję Nadzoru Finansowego); możliwość zmiany terminów ustawowych w drodze rozporządzenia, obniżenie wysokości maksymalnych pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego;</li> <li>• Zmiany w Kodeksie spółek handlowych: wprowadzenie domyślnej możliwości uczestnictwa w posiedzeniu zarządu oraz rady nadzorczej spółki z o.o. lub spółki akcyjnej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również podejmowania przez zarząd oraz radę nadzorczą tych spółek uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Analogicznie, wprowadza się możliwość udziału w zgromadzeniu wspólników (spółka z o.o.) lub walnym zgromadzeniu (spółka akcyjna) także przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że umowa spółki lub statut spółki stanowi inaczej;</li> <li>• Zmiany warunków lub terminów spłaty kredytu: w przypadku ogłoszenia stanu zagrożenia epidemicznego albo stanu epidemii bank może dokonać zmiany określonych w umowie warunków lub terminów spłaty kredytu udzielonego na podstawie ustawy Prawo bankowe mikroprzedsiębiorcy, małego lub średniego przedsiębiorcy, jeżeli: (1) kredyt został udzielony przed dniem 8 marca 2020 r., oraz (2) zmiana taka jest uzasadniona oceną sytuacji finansowej i gospodarczej kredytobiorcy dokonaną przez bank nie wcześniej niż w dniu 30 września 2019 r. W każdym przypadku modyfikacja warunków finansowania ma być przedmiotem uzgodnienia między bankiem a kredytobiorcą, przy czym założeniem jest, iż nie będzie ona prowadziła do pogorszenia sytuacji kredytobiorcy;</li> <li>• Pomoc dla pracodawców: możliwość ubiegania się o świadczenia na ochronę miejsc pracy, obniżenia wynagrodzenia pracownikom objętym prestem ekonomicznym, dofinansowania wynagrodzenia pracowników, obniżenia pracownikom wymiaru czasu pracy, uelastycznienie zasad przeprowadzania badań wstępnych i kontrolnych, czasowe zawieszenie obowiązku wykonywania badań okresowych.</li> </ul>
<p>Tarcza 2.0: ustawa z dnia 16 kwietnia 2020 r. o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 17 kwietnia 2020 roku</li> <li>• Zmiana szeregu aktów prawnych w tym w szczególności zmiany terminów do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika; biegu terminów procesowych i sądowych; zmiana skutków niestawiennictwo przed sądem; zmiana zasad doręczeń;</li> <li>• Doprecyzowano iż rada nadzorcza spółki z o.o. lub spółki akcyjnej może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których umowa/statut spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków rady nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu (art. 222 §41 KSH, art. 388 §31 KSH);</li> <li>• Umożliwienie zapisu na akcje w postaci elektronicznej;</li> <li>• Przeprowadzanie szkoleń wstępnych BHP za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej; wydłużenie terminów przeprowadzenia szkoleń okresowych BHP.</li> </ul>

Tarcza 3.0: Ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2

- Termin ogłoszenia: 15 maja 2020 roku
- Zmiany w kodeksie cywilnym dotyczące umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie (regulacje antylichwiarskie), oraz zmiany w kodeksie postępowania cywilnego w zakresie licytacji nieruchomości, zmiany w kodeksie karnym dotyczące penalizacji działań o charakterze lichwiarskim;
- Zmiany w kodeksie spółek handlowych w szczególności moc obowiązująca dokumentów akcji wydanych przez spółkę wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r. Z tym samym dniem uzyskują moc prawną wpisy w rejestrze akcjonariuszy, a w przypadku spółki niebędącej spółką publiczną, której walne zgromadzenie podjęło uchwałę o zarejestrowaniu jej akcji w depozycie papierów wartościowych, zapisy jej akcji na rachunkach papierów wartościowych. Zmieniono również datę, do której ma być dokonane pierwsze wezwanie akcjonariuszy na 30 września 2020 r. Do dnia 1 marca 2021 r. wydłużono stosowanie odpowiednio przepisów dotyczących akcji imiennych do wykonywania i przenoszenia praw z akcji na okaziciela, których dokumenty zostały złożone w spółce;
- Tak zwane „odmrożenie sądów” - przywrócenie biegu terminów sądowych za wyjątkiem biegu terminów do podjęcia przez Komisję Nadzoru Finansowego czynności, w tym czynności nadzorczych, terminów załatwiania spraw oraz terminów przewidzianych do wydania decyzji lub postępowania kończącego postępowanie w sprawie albo wniesienia sprzeciwu, chyba że Komisja Nadzoru Finansowego wyda decyzję załatwiająca sprawę;
- Zwiększenie kwoty wolnej od potrąceń z wynagrodzenia pracownika, jeżeli pracownikowi zostało obniżone wynagrodzenie lub członek rodziny pracownika utracił źródło dochodu. Kwoty wolne od potrąceń ulegają zwiększeniu o 25% na każdego nieosiągającego dochodu członka rodziny, którego pracownik ten ma na utrzymaniu.

Tarcza 4.0: ustawa z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19

- Termin: 23 czerwca 2020 roku
- Banki zobowiązane są na wniosek konsumenta zawiesić wykonanie umowy kredytobiorcom, którzy po dniu 13 marca 2020 r. utracili pracę lub inne główne źródło dochodu (tzw. wakacje kredytowe). Zawieszenie wykonania umowy może obejmować umowę o kredyt konsumencki, umowę o kredyt hipoteczny oraz umowę o kredyt w rozumieniu art. 69 Prawa bankowego - jeżeli kredytobiorcą jest konsument, które to umowy zawarte zostały przed dniem 13 marca 2020 r., jeżeli termin zakończenia okresu kredytowania przypada po upływie 6 miesięcy od tej daty. W okresie zawieszenia wykonywania umowy (maksymalnie 3 miesiące) kredytobiorca nie jest zobowiązany do dokonywania płatności wynikających z umowy, z wyjątkiem opłat z tytułu ubezpieczeń powiązanych z umowami kredytu. Nie są naliczane odsetki ani pobierane opłaty inne niż wskazane w potwierdzeniu zawieszenia wykonania umowy;
- Ustawa przewiduje m.in. wprowadzenie nowej instytucji - uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego (rozdział 6 ustawy);
- Określono zasady stosowania dopłat do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na podstawie umów zawartych do dnia 31 grudnia 2020 r. przedsiębiorcom, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej w związku z ponoszeniem negatywnych konsekwencji ekonomicznych wynikających z rozprzestrzenienia się zakażeń wirusem SARS-CoV-2, Umowy kredytu z dopłatą mogą być zawierane do dnia 31 grudnia 2020 r.;
- Doprecyzowanie zasad pracy zdalnej, możliwość jednostronnego skierowania pracownika na zaległy urlop, ograniczenie wysokości odpraw, odszkodowań lub innych świadczeń pieniężnych przewidzianych do wypłaty na wypadek ustania stosunku pracy, możliwość zawieszenia obowiązków pracodawcy związanych z tworzeniem lub funkcjonowaniem ZFŚS, odpisami podstawowymi oraz wypłatą świadczeń urlopowych, możliwość uzyskania dofinansowania do wynagrodzeń również dla pracowników nieobjętych przestoje ekonomicznym, doprecyzowanie zasad ubiegania się o pomoc dla pracodawców.

Ustawa o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa

- Termin ogłoszenia: 28 sierpnia 2018 r.
- Celem ustawy była implementacja Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1148 na rzecz wysokiego wspólnego poziomu bezpieczeństwa sieci i systemów informatycznych na terytorium Unii (tzw. Dyrektywa NIS) oraz stworzenie systemu identyfikowania i reagowania na incydenty z zakresu cyberbezpieczeństwa w sektorach usług mających kluczowe znaczenie dla utrzymania krytycznej działalności społeczno - gospodarczej, w tym również bankowej;
- Bank został uznany za jednego z operatorów usługi kluczowej na których nałożono obowiązki związane z zapewnieniem bezpieczeństwa informacji a także obsługą bezpieczeństwa;
- Projekt ustawy o zmianie ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz ustawy - Prawo zamówień publicznych (wersja projektu z dnia 7 września 2020 r.) zakłada:
- Przebudowanie modelu współpracy w ramach krajowego systemu cyberbezpieczeństwa - CSIRT sektorowe i SOC (operacyjne centra bezpieczeństwa) zastąpią dotychczasowe sektorowe zespoły cyberbezpieczeństwa i podmioty świadczące usługi z zakresu cyberbezpieczeństwa;
- Wzmocnienie pozycji Pełnomocnika Rządu do Spraw Cyberbezpieczeństwa poprzez nadanie konkretnych uprawnień do wydawania ostrzeżeń i poleceń zabezpieczających;
- Dostawcy sprzętu lub oprogramowania będą mogli zostać poddani procedurze sprawdzającej pod kątem zagrożeń dla społeczno-ekonomicznego bezpieczeństwa państwa - w przypadku zidentyfikowania jako źródło zagrożenia, zostaną wyłączeni z systemu zamówień publicznych w Polsce. Skutkiem sporządzonej oceny będzie mogło być zobowiązanie podmiotów krajowego systemu cyberbezpieczeństwa do ograniczenia korzystania produktów, oprogramowania i usług danego dostawcy sprzętu lub oprogramowania.

Ustawa z dnia 31 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych

- Od 1 stycznia 2021 r. wchodzi w życie zmiana 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.

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w 2021 roku będą miały wpływ m.in.

Akty prawne / regulacje	Data wejścia w życie i podsumowanie nowych wymogów
<p>Rekomendacja S dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 30 czerwca 2021 roku</li> <li>• Znowelizowana rekomendacja S będzie miała wpływ na ofertę produktową w zakresie kredytów hipotecznych, jak również na aspekty związane z zarządzaniem ryzykiem takich ekspozycji kredytowych. Nowelizacja przewiduje m.in. obowiązek wprowadzenia do oferty banków kredytów ze stałą stopą procentową wraz z możliwością zamiany kredytu ze zmienną stopą procentową na kredyt ze stałą stopą procentową. Ponadto, znowelizowana Rekomendacja S wprowadza postanowienia dotyczące kredytów z opcją zwolnienia ze zobowiązania wobec banku z tytułu ekspozycji kredytowej zabezpieczonej hipotecznie na nieruchomości mieszkalnej w przypadku przeniesienia przez kredytobiorcę na bank własności kredytowanej nieruchomości, określanych jako kredyty z opcją „klucz za dług”, przy czym wskazuje na fakultatywność wdrożenia takiego produktu.</li> </ul>
<p>Wytyczne ESMA dotyczące funkcji zgodności w ramach MiFID II</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2021 rok (wdrożenie)</li> <li>• 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.</li> </ul>
<p>Rekomendacja R dotycząca zasad zarządzania ryzykiem kredytowym oraz ujmowania oczekiwanych strat kredytowych (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2021 rok</li> <li>• 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.</li> </ul>
<p>Nowelizacja Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach (projekt)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2021 rok</li> <li>• Projektowana nowelizacja Rekomendacji G ma na celu dostosowanie jej wymogów do zmieniających się regulacji w zakresie ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej na świecie, zwłaszcza wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA). Po wejściu w życie nowych wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego i nowelizacji pakietu CRD IV/CRR, zostanie zdefiniowane środowisko regulacyjne w obszarze ryzyka stopy procentowej, które będzie obejmowało przede wszystkim rozporządzenie CRR wraz z towarzyszącymi standardami technicznymi, ww. wytyczne EBA oraz rozporządzenie ministra rozwoju i finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach.</li> </ul>
<p>Rekomendacja Z dotycząca ładu wewnętrznego w bankach Wytyczne EBA i ESMA w sprawie oceny odpowiedzialności członków organów zarządzającego i kluczowego personelu Wytyczne EBA ws. zarządzania wewnętrznego</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2021 rok (wdrożenie)</li> <li>• Rekomendacja Z będzie stanowić zbiór dobrych praktyk w zakresie zarządzania wewnętrznego (ang. internal governance). W szczególności dokument będzie się odnosił 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.</li> </ul>
<p>Wytyczne EBA dot. udzielania i monitorowania kredytów</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2021 rok (wdrożenie)</li> <li>• Wytyczne te określają ustalenia, procesy i mechanizmy zarządzania wewnętrznego określone w art. 74 ust. 1 dyrektywy 2013/36 / UE11, wymogi dotyczące ryzyka kredytowego i ryzyka kontrahenta określone w art. 79 tej dyrektywy oraz wymogi w odniesieniu do oceny zdolności kredytowej konsumenta określonej w rozdziale 6 dyrektywy 2014/17 / UE12 i art. 8 dyrektywy 2008/48 /UE13</li> </ul>
<p>Wytyczne EBA dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 2021 rok (wpływ na bank)</li> <li>• Niniejsze wytyczne określają wymogi dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zgodnie z uprawnieniami przyznanymi EUNB na mocy art. 178 ust. 7 tego rozporządzenia</li> </ul>
<p>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2018/389 z dnia 27 listopada 2017 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących silnego uwierzytelniania klienta i wspólnych i bezpiecznych otwartych standardów komunikacji</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 14 września 2019 roku</li> <li>• Rozporządzenie wskazuje wymogi, które dostawcy usług płatniczych muszą spełnić w celu wdrożenia środków bezpieczeństwa umożliwiających tym dostawcom m.in. stosowanie procedury silnego uwierzytelniania oraz związanych z tym środków bezpieczeństwa, a także określenie wspólnych, bezpiecznych i otwartych standardów komunikacji między dostawcami usług płatniczych prowadzącymi rachunek, dostawcami świadczącymi usługę inicjowania płatności, dostawcami świadczącymi usługę dostępu do informacji o rachunku, płatnikami, odbiorcami i innymi dostawcami usług płatniczych w odniesieniu do świadczenia i korzystania z usług płatniczych.</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 1 marca 2021 roku (z wyjątkami)</li> <li>• Najważniejsze zmiany objęły: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Obligatoryjna dematerializacja wszystkich akcji</li> </ul> </li> <li>• Rejestrowanie akcji w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez uprawniony podmiot</li> </ul>

<p>Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z przeniesieniem środków z otwartych funduszy emerytalnych na indywidualne konta emerytalne</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: Projekt przewiduje datę wejścia w życie do 1 czerwca 2020 r., natomiast realizacja istotnych postanowień projektu przewidziana jest na listopad 2020 r. oraz 2021 r. Niezakończone prace nad projektem ustawy, Senat uchwałę z dnia 13 marca 2020 r. odrzucił ustawę w całości, Sejm nie procedował nad ustawą po jej odrzuceniu przez Senat. Ze względu na termin wejścia w życie (1 czerwca 2020r.), który minął należy się spodziewać zmiany terminu wejścia w życie ustawy oraz dalszych prac nad ustawą przez Sejm.</li> <li>• Projekt zakłada likwidację otwartych funduszy emerytalnych (OFE) oraz dobrowolnych funduszy emerytalnych (DFE) poprzez przekształcenie w specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte i przekazanie środków członków OFE i DFE na indywidualne konta emerytalne uczestników prowadzone w tych funduszach;</li> <li>• Projekt zakłada pobranie opłaty za przekształcenie w wysokości 15 % zgromadzonych środków w OFE, chyba że członek OFE złoży deklarację o przejściu do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i wówczas opłata nie zostanie pobrana.</li> <li>• Projektowane zmiany mogą mieć wpływ świadczenie usług depozytariusza na rzecz OFE i DFE oraz powodują konieczność dostosowania do projektowanych przepisów.</li> </ul>
<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>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wprowadzenie kolejnych obowiązków związanych z dyscypliną rozrachunku transakcji dotyczących określonych instrumentów finansowych, z dniem 1 lutego 2021 r., mających na celu usprawnienie rozrachunku transakcji, w szczególności rozliczanych przez centralne depozyty papierów wartościowych.</li> </ul>
<p>Pakiet CRD V / CRR II, w skład którego wchodzi: 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, Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nowelizacja dotychczasowych rozwiązań ma służyć wdrożeniu reform uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym po kryzysie finansowym z lat 2007-2008. Ma wzmocnić sektor bankowy i wyeliminować utrzymujące się jeszcze problemy w dziedzinie stabilności finansowej.</li> <li>• Pakiet przewiduje zwłaszcza następujące środki:</li> <li>• wiążący wskaźnik dźwigni dla wszystkich instytucji oraz bufor wskaźnika dźwigni dla wszystkich globalnych instytucji o znaczeniu systemowym</li> <li>• wskaźnik stabilnego finansowania netto</li> <li>• nowe przepisy sprawozdawcze o ryzyku rynkowym, w tym zmniejszające wymogi odnośnie do sprawozdawczości i ujawniania informacji oraz upraszczające wymogi odnośnie do ryzyka rynkowego i płynności dla małych, mniej złożonych banków, tak by wszystkim bankom w UE zapewnić proporcjonalne ramy</li> <li>• wymóg dla pozaunijnych instytucji prowadzących znaczną działalność w UE, aby posiadały unijną pośrednią jednostkę dominującą</li> <li>• nowy wymóg całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym</li> <li>• lepiej dopracowany minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) oraz zasady podporządkowania dla globalnych instytucji o znaczeniu systemowym i innych dużych banków</li> <li>• nowe uprawnienia merytoryczne dla organów restrukturyzacyjno-likwidacyjnych.</li> <li>• Większość nowych przepisów zacznie obowiązywać w połowie 2021 r.</li> </ul>
<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Regulacja ma na celu m.in. wdrożenie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału (CRD V) oraz służyć ma stosowaniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i 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;</li> <li>• Ustawa ma wejść w życie w 2021 r. a częściowo w 2023 r.</li> </ul>
<p>Projekt ustawy o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• podstawowym celem jest ustawy ma być wprowadzenie do polskiego prawa regulacji prawnej prawa holdingowego (prawa grup spółek, prawa koncernowego);</li> <li>• celem ustawy ma być również wyposażenie rad nadzorczych w narzędzia umożliwiające prowadzenie bardziej efektywnego nadzoru korporacyjnego;</li> <li>• ustawa ma wejść w życie w 2021 r.</li> </ul>
<p>Umowa o handlu i współpracy zawarta pomiędzy Unią Europejską a Wielką Brytanią</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• W ramach podejmowanych uzgodnień zadeklarowano, że strony będą dążyć do uzgodnienia Protokołu ustaleń (memorandum of understanding) ustanawiającego ramy współpracy regulacyjnej w zakresie usług finansowych.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Oczekiwane są dalsze negocjacje w sprawie funkcjonowania wzajemnie wobec siebie rynków finansowych Wielkiej Brytanii oraz państwa członkowskich.</li> </ul>
<p>Ustawa z dnia 31 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Od 1 stycznia 2021 r. wchodzi w życie zmiana 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.</li> </ul>



<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne Unii i opłat za przeliczenia waluty</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin: 15 grudnia 2019 roku</li> <li>• Rozporządzenie wymusza zrównoważenie opłat za transgraniczne transakcje płatnicze w EUR do odpowiadających im opłat za transakcji płatniczych krajowych w PLN (zasada równoważności). Z dniem 19 kwietnia 2020 zastosowanie będzie miała zasada transparentności, która wymusza na dostawcach usług płatniczych informowanie klientów przed realizacją transakcji płatniczej o zakresie opłat związanych z przeliczeniem waluty i związanych z tym opłat dodatkowych.</li> </ul>
<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"> <li>• Termin: 10 marca 2021 r. (z wyjątkami)</li> <li>• Wprowadzenie obowiązków związanych z wymogami ujawniania określonych informacji dotyczących 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.</li> <li>• Uwzględnienie czynników ryzyka związanych ze zrównoważonym rozwojem w politykach i procedurach z zakresu ryzyka.</li> </ul>
<p>Oczekiwane wydanie planowanych zmian do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Oczekiwane zmiany mają na celu m.in. nadanie Komisji Europejskiej uprawnienia do wyznaczania wskaźnika zastępującego (replacement benchmark) w miejsce wskaźnika stosowanego w określonych kontraktach i instrumentach finansowych, który ze względu na określone zdarzenia przestał być podawany w sposób stały. Planowane przepisy powinny wskazywać szczególne zasady wyznaczania wskaźnika zastępującego</li> </ul>
<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 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</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin wejścia w życie 26 czerwca 2021 r.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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).</li> <li>• Polskie ustawodawstwo implementujące pakiet IFD/IFR jest obecnie na etapie prac sejmowych.</li> </ul>
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 11 września 2019 r. dotyczącej interpretacji artykułu 16 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, dotyczącego rozliczenia kosztów kredytu w przypadku jego wcześniejszej spłaty</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 11 września 2019 roku</li> <li>• Stanowisko UOKiK jednoznacznie wskazuje na oczekiwany sposób uwzględnienia w działalności kredytodawców wniosków płynących z wyroku</li> <li>• Oczekiwany sposobem reakcji jest proporcjonalny, zgody z tzw. metodą liniową zwrot części prowizji od spłaconych przed czasem kredytów konsumenckich</li> <li>• Zgodnie z oficjalną informacją opublikowaną na stronie WWW UOKiK większość Banków zobowiązała się do stosowania praktyki zgodnej z oczekiwaniami UOKiK</li> </ul>
<p>Orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 3 października 2019 r. wykładni art. 1 ust. 2, art. 4, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (Dz.U. 1993, L 95, s. 29), dotyczące kwestii klauzul występujących w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Termin ogłoszenia: 3 października 2019 roku</li> <li>• Zgodnie z orzeczeniem TSUE, jeżeli sądy polskie uznają, że klauzule indeksacyjne zawarte w umowach kredytu hipotecznego indeksowanego do waluty obcej są abuzywne:             <ol style="list-style-type: none"> <li>1) sądy mogą przyjąć, że umowa nie może bez tych klauzul dalej funkcjonować, bo zmienia to charakter tej umowy,</li> <li>2) co do zasady skutki unieważnienia umowy dla konsumenta trzeba oceniać wg momentu powstania sporu (a nie jej zawarcia),</li> <li>3) sądy nie mogą dowolnie uzupełniać ich treści na podstawie zasad słuszności (np. poprzez wprowadzenie do umów rozliczeń wg kursów NBP),</li> <li>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.</li> </ol> </li> <li>• Na skutek tego orzeczenia może się ukształtować niekorzystna dla banków linia orzecznicza potwierdzająca możliwość unieważniania umów hipotecznego indeksowanego do waluty obcej.</li> </ul>

<p>Ustawa o Systemie Informacji Finansowej</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ustawa jest jeszcze na etapie prac przedsejmowych. Termin wejścia w życie 14 dni od opublikowania, przy czym banki będą miały 3 miesiące na rozpoczęcie raportowania.</li> <li>• 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.</li> <li>• Wprowadzenie ustawy jest konieczne ze względu na dostosowanie się do wymogów unijnych, w tym do regulacji dotyczących przeciwdziałania praniu i finansowania terroryzmu. Celem ustawy jest stworzenie uprawnionym organom (Policja, Centralnego Biuro Antykorupcyjne, Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służba Kontrwywiadu Wojskowego, Agencja Wywiadu, Służba Wywiadu Wojskowego, Żandarmeria Wojskowa, Straż Graniczna, Generalny Inspektor Informacji Finansowej, Krajowa Administracja Skarbowa) możliwości szybkiego dostępu do informacji o tożsamości posiadaczy rachunków i skrytek depozytowych. System będzie służyć m.in. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a także zapobieganiu i zwalczaniu poważnych przestępstw rozumianych m.in. jako handel narkotykami, handel ludźmi, zabójstwa, oszustwa i nadużycia finansowe, korupcja, itp.</li> </ul>
<p>EU Pakiet cyberbezpieczeństwa 1. Dyrektywa w sprawie odporności infrastruktury krytycznej - Directive resilience critical entities („DRCE”), 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”), 3. projekt Rozporządzenia w sprawie operacyjnej odporności na zagrożenia cyfrowe („DORA” - Digital Operational Resilience Act).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• DRCE rozszerza zakres obowiązujących przepisów UE dotyczących infrastruktury krytycznej z dwóch na dziesięć sektorów: energia, transport, bankowość, infrastruktura rynku finansowego, zdrowie, woda pitna, ścieki, infrastruktura cyfrowa, administracja publiczna oraz technologie kosmiczne. Dyrektywa wprowadza również nowe rozwiązania wzmacniające odporność podmiotów krytycznych.</li> <li>• (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.</li> <li>• 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.</li> </ul>

## 2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą i jej działalnością

### 2.1. 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 2-giej 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, Departament Zgodności, Sektor Zarządzania Finansami, Pion Prawny, Pion Zarządzania Kadrami;
- Poziom 3, tj. jednostki Audytu, zapewniające niezależną ocenę procesów zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Organizując procesy zarządzania ryzykiem Grupa uwzględnia 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. 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 2019 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 kredytowe i ryzyko kontrahenta	
Definicja	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko niewykonania zobowiązania przez klienta.</li> <li>• Ryzyko niewykonania przez kontrahenta zobowiązania wynikającego z transakcji, przed lub w dacie jej ostatecznego rozliczenia.</li> </ul>
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie długoterminowego planu stabilnego rozwoju portfela kredytowego przy zachowaniu jego odpowiedniej jakości. Proces kredytowy opiera się na szeregu fundamentalnych zasad, takich jak:               <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wspólna odpowiedzialność obszaru biznesu i niezależnych jednostek zarządzania ryzykiem za jakość portfela i procesu kredytowego oraz ponoszone straty kredytowe;</li> <li>- Postępowanie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi struktury portfela w celu zapewnienia jego dywersyfikacji i zachowania równowagi pomiędzy ryzykiem i kapitałem;</li> <li>- Wprowadzenie systemu kompetencji kredytowych, który zakłada, iż specjalne upoważnienia do podejmowania decyzji kredytowych mogą być przyznane jedynie odpowiednio przeszkolonym i doświadczonym pracownikom jednostek zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem ich dotychczasowego doświadczenia zawodowego oraz umiejętności i zdolności oceny ryzyka;</li> <li>- Uzależnienie szczebla akceptacji od ponoszonego ryzyka - ekspozycje związane z większym ryzykiem (uwzględniając wielkość i poziom ryzyka) wymagają zatwierdzenia na wyższym szczeblu decyzyjnym;</li> <li>- Stosowanie zróżnicowanych i adekwatnych standardów oceny ryzyka do każdego kredytobiorcy i zaangażowania, w tym w ramach działań naprawczych;</li> <li>- Spójny proces ratingowy bazujący m.in. na wynikach modeli ratingowych lub scoringowych;</li> <li>- Okresowe, regularne monitorowanie wyników z działalności klientów oraz identyfikowanie negatywnych zmian w ich sytuacji, które wymagają podjęcia natychmiastowych działań klasyfikujących należność lub działań naprawczych;</li> <li>- Monitorowanie otoczenia zewnętrznego w celu wczesnego zidentyfikowania zagrożeń ekonomicznych mogących mieć negatywny wpływ na poszczególne portfele;</li> </ul> </li> <li>Stosowanie się do zasad polityki kredytowej oraz, w szczególnych przypadkach, wymóg zatwierdzenia odstępstw od zasad Polityki Kredytowej na wyższych szczeblach organizacyjnych w celu zapewnienia kontroli realizacji jej zasad z zachowaniem zgodności z wewnętrznymi aktami normatywnymi obowiązującymi w Banku, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz regulacjami wydawanymi przez właściwych regulatorów.</li> </ul>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu: modeli ratingowych, scoringowych i Kart Ocen Punktowych na poziomie danego klienta oraz modeli rezerw dla portfelowej oceny ryzyka oraz zintegrowanego procesu ICAAP zarówno na poziomie zagregowanym jak i w podziale na linie biznesowe.</li> </ul>
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitorowanie i zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe jest dokonywane na dwóch poziomach: na poziomie klienta oraz na poziomie portfela. Narzędzia wykorzystywane do monitorowania aktualnej zdolności kredytowej kredytobiorcy obejmują:               <ul style="list-style-type: none"> <li>- coroczny kompleksowy przegląd limitów, ekspozycji, sytuacji finansowej oraz współpracy z kredytobiorcami,</li> <li>- raporty generowane w procesie Wczesnego Ostrzegania,</li> <li>- okresowe przeglądy finansowe kredytobiorcy,</li> <li>- okresowe przeglądy ekspozycji kredytowych negatywnie sklasyfikowanych,</li> <li>- okresowe wizyty u klientów,</li> <li>- raporty dotyczące bieżących kontaktów pracowników jednostek biznesowych/doradców bankowych z klientami,</li> <li>- analizę i ocenę informacji zewnętrznych (raporty ratingowe, raporty analityków, prasa, źródła branżowe itp.),</li> <li>- system klasyfikacji wewnętrznej.</li> </ul> </li> <li>• Monitoring na poziomie portfela               <ul style="list-style-type: none"> <li>- monitorowanie wykorzystania limitów koncentracji ryzyka w portfelu kredytowym na podstawie odpowiednich raportów,</li> <li>- regularne, okresowe przeglądy portfela kredytowego,</li> <li>- przeglądy portfela „ad hoc” wywołane nagłą, istotną informacją zewnętrzną,</li> <li>- monitorowanie wskaźników ustalonych dla portfela ekspozycji detalicznych.</li> </ul> </li> <li>• Monitorowanie wyników portfela i identyfikowanie trendów w portfelu realizowane jest przy pomocy regularnej informacji zarządczej i raportów kontrolnych z uwzględnieniem m.in. analizy dynamiki zmian wielkości i segmentacji (branże) portfela kredytowego, ryzyka klienta (ratingu), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych i ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, odstępstw od obowiązujących zasad akceptacji ryzyka oraz poziomu wykorzystania limitów.</li> <li>• Pakiet raportów kontrolnych dla każdego portfela jest przygotowywany cyklicznie i przekazywany szefom jednostek odpowiedzialnym za dany segment klientów, Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem oraz Zarządowi Banku.</li> </ul>

Ryzyko rynkowe

Definicja

- Ryzyko rynkowe to ryzyko negatywnego wpływu na wynik finansowy oraz wartość funduszy własnych Banku w wyniku zmiany:
  - rynkowych stóp procentowych;
  - kursów walutowych;
  - kursów akcji;
  - cen towarów;
  - oraz wszelkich parametrów zmienności tych stóp, kursów i cen.

Strategia zarządzania

- 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:
  - 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.
- 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

- 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).
  - 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

- Departament Ryzyka Rynkowego poprzez dedykowany system 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 (proggi 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"> <li>Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej to ryzyko negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na dochody odsetkowe i kapitał Grupy.</li> <li>Ryzyko stóp procentowych może wystąpić w przypadku, gdy aktywa i pasywa (z uwzględnieniem kapitału oraz instrumentów pochodnych spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń) mają różne terminy zapadalności, ich oprocentowanie zmienia się w różnych terminach, ich oprocentowanie jest relacjonowane do różnych rynkowych krzywych stóp procentowych (ryzyko bazy), zawarte są w nich opcje.</li> </ul>
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest minimalizacja ryzyka związanego z możliwością wystąpienia niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych i negatywnym wpływem tych zmian na wynik odsetkowy, a dalej finansowy Grupy.</li> <li>Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku opiera się na: wymaganiach polskich i europejskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego oraz EBA; zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku, z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku.</li> <li>Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej prowadzone jest na poziomie strategicznym oraz operacyjnym. Podział na poziomy zarządzania ryzykiem uwarunkowany jest charakterem i rodzajem decyzji, jakie są podejmowane przez poszczególne gremia decyzyjne w Banku, wpływające na profil i poziom ryzyka stopy procentowej.                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Strategiczna perspektywa zarządzania ryzykiem leży w kompetencjach decyzyjnych Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który zarządza ryzykiem stóp procentowych poprzez ustalanie limitów ryzyka dla portfeli bankowych oraz dokonując comiesięcznych przeglądów wielkości ekspozycji i wyniku z zarządzania tymi portfelami.</li> <li>Operacyjne zarządzanie ryzykiem stóp procentowych prowadzone jest w Departamencie Zarządzania Aktywami i Pasywami, który jest uprawniony do otwierania pozycji ryzyka w ramach przyjętych limitów.</li> </ul> </li> </ul>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> <li>Do portfeli bankowych zastosowanie mają następujące metody pomiaru ryzyka: analiza luki stopy procentowej, metoda kosztów zamknięcia otwartych pozycji odsetkowych (Value-at-Close) / całkowitego zwrotu z portfela (Total Return), metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (Interest Rate Exposure, IRE), testy warunków skrajnych.</li> <li>Analiza luki stopy procentowej wykorzystuje harmonogram zapadalności lub przeszacowania pozycji bilansowych oraz instrumentów pochodnych ujmowanych w ramach rachunkowości zabezpieczeń lub zakwalifikowanych jako zabezpieczenia ekonomiczne, w celu ustalenia różnic pomiędzy pozycjami, których termin zapadalności lub aktualizacji oprocentowania przypada na dany przedział czasowy.</li> <li>Generalną zasadą w analizie luki oprocentowania jest klasyfikacja transakcji do poszczególnych pasm przeszacowania pozycji z portfeli bankowych wg kontraktowych lub zakładanych terminów zmian oprocentowania transakcji.</li> <li>Metoda wartości zamknięcia luki stóp procentowych (Value-at-Close) określa wartość ekonomiczną lub „godziwą” pozycji, analogiczną do wyceny rynkowej portfela handlowego. Całkowity zwrot na portfelu to suma zmian wartości zamknięcia luki stóp procentowych, naliczonych odsetek oraz zysków/strat ze sprzedaży aktywów lub anulowania zobowiązań.</li> <li>Metoda dochodów odsetkowych narażonych na ryzyko (IRE) oparta na metodzie luki przeszacowania służy do pomiaru potencjalnego wpływu określonego przesunięcia równoległego krzywych stóp procentowych na dochód odsetkowy z księgi bankowej przed opodatkowaniem, który może być uzyskany w określonym przedziale czasu. Jest to miara prospektywna. Przy czym przyjmuje się, że w standardowych warunkach przesunięcie stóp procentowych jest identyczne dla każdej waluty i wynosi 100 pkt bazowych w górę. Miara IRE jest kalkulowana dla pozycji w każdej walucie odrębnie w horyzoncie dziesięciu lat, przy czym do bieżącego monitorowania oraz limitowania pozycji ryzyka stóp procentowych portfeli bankowych stosowane są zasadniczo miary IRE w horyzoncie jednego roku i pięciu lat. Dodatkowo, Bank mierzy ryzyko stopy procentowej metodą dochodową (cashflow net interest revenue NIR/IRE). Miara ta, podobnie jak IRE liczone metodą luki, określa potencjalny wpływ przed opodatkowaniem na wynik odsetkowy dla pozycji zaliczonych do księgi bankowej, ze względu na określone zmiany stóp procentowych w określonym okresie sprawozdawczym - zasadniczo 12 miesięcy. NIR to różnica między naliczonymi przychodami odsetkowymi uzyskanymi z aktywów (np. pożyczki dla klientów) a kosztem odsetek zapłaconym od zobowiązań (np. depozyty klientów). NIR/IRE to delta między bazowym NIR a NIR w scenariuszu szoku stopy procentowej (np. + 100 pb, + 200 pb, -100 pb, -200 pb)</li> <li>Testy warunków skrajnych mierzą potencjalny wpływ istotnych zmian w poziomie lub kształcie krzywych stóp procentowych na pozycje otwierane w portfelu bankowym.</li> <li>Bank dokonuje testów warunków skrajnych dla zdefiniowanych scenariuszy ruchów stóp procentowych, stanowiących kombinacje ruchów czynników rynkowych, zdefiniowanych jako zmiany znaczące (large move), oraz kryzysowe (stress move), występujących zarówno w kraju, jak i zagranicą. Wielkości zakładanych przesunięć czynników rynkowych rewidowane są co najmniej raz do roku i odpowiednio dostosowywane do zmian rynkowych warunków działania Banku.</li> <li>Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w Pionie Transakcji Rynku Międzybankowego prowadzi działalność w zakresie papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży. Określa się trzy podstawowe cele działalności w ramach portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>zarządzanie płynnością finansową,</li> <li>zabezpieczenie przed ryzykiem przejmowanym przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego z innych jednostek organizacyjnych Banku,</li> <li>otwieranie własnych pozycji ryzyka stóp procentowych w portfelach Banku przez Pion Transakcji Rynku Międzybankowego.</li> </ul>                             Aby uniknąć nadmiernych wahań wartości funduszy kapitałowych Banku, spowodowanych przez przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ustala się maksymalne limity pozycji DV01 (Dollar Value of 1 basis point), która określa potencjalną zmianę wartości pozycji ryzyka dla danej krzywej stóp procentowych w określonym punkcie węzłowym krzywej, (do którego sprowadzane są wszystkie przepływy pieniężne w ustalonym przedziale czasowym), spowodowaną przesunięciem rynkowej stopy procentowej o jeden punkt bazowy w górę dla tego typu portfeli. Limity dotyczą również pozycji otwartych w instrumentach pochodnych (np. transakcjach swap stóp procentowych), przeprowadzanych w celu zabezpieczenia wartości godziwej portfela.                         </li> </ul>
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> <li>Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka raportowa w ramach Sektora Zarządzania Ryzykiem przekazują regularnie do osób pełniących właściwe funkcje kierownicze i funkcje zarządzania, raporty dotyczące wrażliwości portfela, wielkości pozycji na papierach wartościowych, w wyniku testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej.</li> <li>Dodatkowo, analiza ryzyka rynkowego jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.</li> </ul>

Ryzyko płynności	
Definicja	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ryzyko płynności to ryzyko niezdolności do wypełnienia w określonym terminie swoich zobowiązań finansowych wobec Klienta, kredytodawcy lub inwestora w wyniku niedopasowania przepływów finansowych.</li> </ul>
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Bankowi i podmiotom Grupy dostępu do środków płynnych w celu wypełniania wszystkich swoich zobowiązań finansowych terminowo (również w prawdopodobnych, ekstremalnych sytuacjach kryzysowych).</li> <li>Zarządzanie ryzykiem płynności opiera się na:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>obowiązujących przepisach prawa polskiego, w szczególności ustawie Prawo bankowe;</li> <li>obowiązujących przepisach prawa unijnego, w szczególności Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR),</li> <li>wymaganiach polskich instytucji regulacyjnych, a zwłaszcza na uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego;</li> <li>zasadach ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie oraz ogólnym poziomie ryzyka zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku;</li> <li>z uwzględnieniem najlepszych praktyk stosowanych na rynku</li> </ul> </li> <li>Grupa analizuje i zarządza ryzykiem płynności w różnych horyzontach czasowych, przy czym rozróżnia się płynność bieżącą, krótko-, średnio- i długoterminową, stosując adekwatne metody pomiaru i limitowania ryzyka. Przyjęte miary oraz limity mają na celu ograniczenie nadmiernej koncentracji w zakresie przyjętej struktury bilansu, czy też źródeł finansowania.</li> <li>Zarządzanie płynnością długoterminową należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i jest określone w strategii Banku. Jest ono prowadzone w oparciu o monitorowanie relacji strukturalnych bilansu oraz o regulacyjne miary płynności długookresowej i obejmuje analizę luk płynności, a także możliwości pozyskania w przyszłości wystarczających źródeł finansowania oraz kosztu pozyskania środków w kontekście wpływu na rentowność prowadzonej działalności.</li> <li>Zarządzanie płynnością średnioterminową, w horyzoncie do 1 roku, należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i odbywa się w oparciu o przygotowywany w cyklu rocznym plan finansowania, określający poziomy limitów wewnętrznych oraz przygotowywane przez jednostki biznesowe Banku plany w zakresie zmiany aktywów i pasywów, opracowywane w ramach planów finansowych na kolejny rok budżetowy.</li> <li>Zarządzanie płynnością krótkoterminową, w horyzoncie do 3 miesięcy, należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i odbywa się w oparciu o regulacyjne miary płynności krótkookresowej oraz limity wewnętrzne. Bank analizuje także poziom płynności w sytuacjach kryzysowych, przyjmując jako warunek konieczny brak ujemnej luki we wszystkich przedziałach czasowych w horyzoncie 12 miesięcy.</li> <li>Zarządzanie płynnością bieżącą należy do zadań Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej i prowadzone jest w oparciu o rachunki nostro Banku, w tym w szczególności rachunek rezerwy obowiązkowej w NBP, przy użyciu dostępnych produktów oferowanych przez rynek pieniężny oraz bank centralny.</li> </ul>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pomiar ryzyka płynności dokonywany jest przy wykorzystaniu: zewnętrznych miar nadzorczych (miary M3-M4, LCR/NSFR oraz dodatkowe wskaźniki monitorowania płynności-ALMM) oraz dodatkowych miar i narzędzi wypracowanych wewnętrznie:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>analiza luk - MAR/S2,</li> <li>scenariusze kryzysowe/stresowe,</li> <li>strukturalne wskaźniki płynności,</li> <li>rynkowe czynniki ostrzegawcze,</li> <li>znaczące źródła finansowania,</li> <li>awaryjny plan finansowania,</li> <li>proces zarządzania płynnością śróddzienną,</li> <li>luka płynności krótkoterminowej - M1,</li> <li>współczynnik płynności krótkoterminowej - M2.</li> </ul> </li> </ul>
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> <li>Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem płynności jest dokonywane przy wykorzystaniu: nadzorczych limitów ryzyka płynności ustalonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego oraz wewnętrznych limitów i progów ostrożnościowych ryzyka płynności, ustalonych przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>limity dla Raportu S2 - dla ustalonych walut i przedziałów czasowych;</li> <li>progi ostrzegawcze strukturalnych wskaźników płynności;</li> <li>próg ostrzegawczy testów scenariuszy kryzysowych.</li> </ul> </li> <li>Departament Ryzyka Rynkowego oraz dedykowana jednostka 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.</li> <li>Dodatkowo, analiza ryzyka płynności jest systematycznie prezentowana na takich komitetach jak: Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału przy Radzie Nadzorczej.</li> </ul>

Ryzyko operacyjne i ryzyko braku zgodności

Definicja	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ryzyko operacyjne należy rozumieć jako możliwość poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub wadliwych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.</li> <li>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, koncentracji, niewłaściwego postępowania, jak również ryzyko utraty reputacji, związane ze zdarzeniami ryzyka operacyjnego, z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi, a także ryzyko operacyjne wkomponowane w inne rodzaje ryzyka (np. kredytowe, kontrahenta, płynności, braku zgodności);</li> <li>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;</li> <li>Ryzyko braku zgodności należy rozumieć jako ryzyko negatywnych skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji nadzorczych, wewnętrznych aktów normatywnych Banku oraz dostępnych na rynku praktyk oraz standardów.</li> </ul>
Strategia zarządzania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie spójnego i efektywnego podejścia do identyfikacji, oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania oraz sprawozdawczości w zakresie tego ryzyka, a także efektywnej redukcji poziomu narażenia na ryzyko operacyjne, a w konsekwencji redukcja ilości zdarzeń ryzyka operacyjnego i dotkliwości ich skutków.</li> <li>Zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma również na celu pełną integrację procesów zarządzania tym ryzykiem z procesami podejmowania decyzji biznesowych.</li> <li>Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, Grupa bierze pod uwagę strategię biznesową, profil ryzyka Grupy, otoczenie makroekonomiczne, dostępne zasoby kapitału i płynności oraz wymogi regulacyjne, stanowiące ramy dla przygotowania systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie.</li> <li>System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie jest zbudowany w sposób, który zapewnia prawidłowe zarządzanie ryzykiem na każdym etapie, tj.: identyfikacji, oceny/pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania</li> <li>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.</li> </ul>
Pomiar ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> <li>W procesie oceny ryzyka Grupa wykorzystuje kombinacje różnych metod pomiaru lub szacowania ryzyka.</li> <li>- 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, atestacje ryzyka operacyjnego, informacje z wewnętrznych i zewnętrznych przeglądów i audytów, informacje raportowane do Komisji i Komitetów).</li> <li>- Ocena uwzględnia analizę zagrożeń zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Trafna ocena ryzyka operacyjnego umożliwia odpowiednie określenie profilu ryzyka i właściwe nim zarządzanie.</li> </ul>
Monitoring	<ul style="list-style-type: none"> <li>W ramach nadzoru skonsolidowanego, dane o ryzyku operacyjnym Banku i spółek zależnych prezentowane są Komisjom i Komitetom wspierającym Zarząd Banku i Radę Nadzorczą w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym.</li> <li>Procesy identyfikacji ryzyka, samooceny, pomiaru, monitorowania oraz raportowania, w zasadniczych aspektach, są ujednocnione i ogólnie przyjęte we wszystkich jednostkach organizacyjnych Grupy. Procesy ograniczania ryzyka są określane dla każdej jednostki organizacyjnej i mogą być różne dla poszczególnych jednostek.</li> <li>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 Premiowy Komisje wspierające Komitety.</li> <li>Jakość procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (w tym proces samooceny) w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Grupy jest przedmiotem kontroli i oceny przez jednostkę audytu wewnętrznego.</li> <li>Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza jest wspierana przez Komitety Rady Nadzorczej - Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitet ds. Wynagrodzeń.</li> <li>Na podstawie syntetycznych raportów przedkładanych przez Zarząd co najmniej dwa razy w roku, określających skalę i rodzaje ryzyka operacyjnego, na które narażona jest Grupa, obszary koncentracji ryzyka, metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, prawdopodobieństwo jego występowania, ocenę potencjalnego negatywnego wpływu metody zarządzania ryzykiem operacyjnym, a także wyniki monitorowania profilu ryzyka operacyjnego i apetytu na ryzyko operacyjne, Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Ryzyka i Kapitału, dokonuje oceny realizacji przez Zarząd założeń strategii (w tym, w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym) i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji.</li> </ul>

## VII. Zaangażowanie społeczne

Pełen zakres informacji dotyczących realizacji przez Bank zasad społecznej odpowiedzialności biznesu, zawierający również wszystkie wymagane prawem informacje niefinansowe, znajduje się w Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie to zostało przygotowane w oparciu o wymogi określone w przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. j. Dz.U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.), zgodnie z którą nałożony został obowiązek sprawozdawczy.

### 1 Społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)

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

Aktywności Banku w zakresie Corporate Social Responsibility (CSR) obejmują miejsce pracy i otoczenie rynkowe, społeczności lokalne, a także ochronę środowiska. Celem strategicznym jest zdobycie pozycji firmy wyznaczającej standardy instytucjonalnej odpowiedzialności społecznej (CSR), zarówno na zewnątrz, jak i wewnątrz organizacji. Bank kontynuuje inwestycje wspierające społeczności lokalne, realizowane dla dobra publicznego w takich dziedzinach jak: edukacja finansowa, promocja przedsiębiorczości, rozwój lokalny i ochrona dziedzictwa kulturowego. Misja Banku w tym obszarze realizowana jest za pośrednictwem Fundacji Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga, założonej w 1996 roku. Społeczne zaangażowanie Banku jest doceniane w niezależnych rankingach i zestawieniach. W 2020 roku Citi Handlowy znalazł się po raz drugi w Diversity & Inclusion Rating. Jest to nowa inicjatywa Forum Odpowiedzialnego Biznesu i Deloitte, mająca na celu zmierzenie poziomu zaangażowania firmy w obszarze różnorodności i budowania włączającej, etycznej organizacji. Do pierwszej edycji ratingu zakwalifikowało się 5 firm, które wykazały się najwyższym poziomem zarządzania różnorodnością. Od 2018 roku Bank znajduje się w zestawieniu Super Etycznych Firm w ramach konkursu organizowanego przez Puls Biznesu we współpracy z firmą PwC. Wyróżnienie Super Etycznej Firmy otrzymują podmioty, które zdobyły tytuł „Etycznej Firmy” co najmniej trzy razy z rzędu. By zdobyć takie wyróżnienie, należy spełniać najwyższe standardy w takich obszarach, jak m.in. ład korporacyjny, reputacja i przywództwo, zarządzanie ryzykiem nadużyć, system zgłaszania nieprawidłowości oraz sposoby weryfikacji zgłoszeń.

#### 1.1 Relacje z klientami – praktyki rynkowe

Misją oraz największą ambicją Banku jest zbudowanie z klientami relacji opartych na zaufaniu i wspólnym dążeniu do rozwoju. Strategicznym celem jest osiągnięcie takiego poziomu satysfakcji klientów, którego naturalną konsekwencją będzie niezachwiana lojalność wobec Banku. W związku z tym podejmowany jest szereg działań, na podstawie badań oraz informacji zwrotnej od klientów, które mają stale usprawniać i podnosić jakość standardów obsługi oraz oferty produktowej. Jedną z odpowiedzi na zmieniające się oczekiwania klientów jest adaptacja strategii obsługi klientów w sieci tradycyjnych oddziałów do rozwoju nowych technologii. Obecnie 98% transakcji bankowych (przelewów i zleceń stałych) klienci realizują samodzielnie poprzez Citibank Online. W sieci nowoczesnych oddziałów Bankowego Ekosystemu Smart klient samodzielnie może wykonać transakcje finansowe, skorzystać z wpłaty/wypłaty gotówki w bankomatach walutowych, jak również otrzymać kartę kredytową czy zapoznać się na interaktywnym monitorze ze specjalnymi ofertami rabatowymi dla posiadaczy kart Citi Handlowy.

#### Badania satysfakcji klientów

Bank przeprowadza regularne badania opinii klientów zarówno w części instytucjonalnej, jak i detalicznej. Głównym wskaźnikiem mierzącym jakość usług jest NPS (Net Promoter Score). Wskaźnik NPS pozwala określić skłonność klientów do rekomendacji Banku, a co za tym idzie, ich zadowolenie z usług. Badania obejmują kluczowe segmenty klientów Banku oraz najważniejsze kanały kontaktu (tj. bankowość elektroniczną, obsługę telefoniczną, oddziały). Oceny i komentarze są analizowane przez zespół badający doświadczenia klientów, a wyniki tych analiz i projektów usprawnień omawiane na comiesięcznym spotkaniu z zespołem menedżerskim Banku. Dzięki zdyscyplinowanemu podejściu, pomimo panującej pandemii, Bank utrzymał w 2020 roku bardzo dobre oceny w każdym z kluczowych wskaźników NPS. W szczególności bardzo dobrym wynikiem cieszył się kanał bankowości elektronicznej – Citibank Online, który w kwietniu - miesiącu najgłębszego lock downu zanotował znaczący wzrost NPS osiągając wynik 43.

Potwierdzeniem silnej pozycji Banku w tworzeniu oferty dopasowanej do potrzeb klientów jest uzyskanie w 2020 roku wielu nagród i wyróżnień. Jednym z nich jest nagroda w jedenastej edycji rankingu przygotowywanego przez Bankier.pl i Puls Biznesu dla karty kredytowej Citi Simplicity, która po raz piąty z rzędu otrzymała nagrodę Złotego Bankiera w kategorii produktowej: „najlepsza karta kredytowa”. W rankingu wyróżniona została również Pożyczka Gotówkowa Citi Handlowy, która zajęła drugie miejsce na podium. Pozostałe nagrody zostały przyznane m.in. przez brytyjski magazyn finansowy Euromoney, który przyznał Citi Handlowy tytuł „Best Private Banking Services Overall Poland” w corocznym badaniu jakości oferty bankowości prywatnej. Citi Handlowy w tym roku triumfuje również jako zwycięzca rankingu, zajmując pierwsze miejsce aż w 9 badanych kategoriach usług. Citi Handlowy znalazł się też na liście najlepszych pracodawców WPROST TOP 50, osiągając drugą pozycję wśród banków w Polsce w okresie pandemii.

Bank promuje ideę wysokiego poziomu satysfakcji klientów nie tylko poprzez badania NPS. W 2020 roku kontynuuje ustrukturyzowane podejście do poszukiwania, rejestrowania i zmiany doświadczeń klientów w relacjach z Bankiem. Wyznaczone jednostki nie tylko analizują reklamacje klientów, ale również poszukują informacji o doświadczeniach klientów w formularzach NPS, komentarzach pozostawionych w social mediach, czy wśród pracowników Banku, którzy również są klientami. Każdy pracownik Banku jest zaangażowany w tworzenie nowej kultury organizacyjnej, mającej na celu przede wszystkim dobro klienta oraz dostarczanie coraz lepszych rozwiązań. Wzrost poziomu satysfakcji klientów jest jednym z głównych celów Banku w 2021 roku.

#### Komunikacja z klientami

Bank od ponad siedmiu lat konsekwentnie realizuje strategię przejrzystej komunikacji z klientem, systematycznie dostosowując swoją ofertę do potrzeb klientów. W ramach projektów takich jak „Treating Customers Fairly”, określone zostały wymagania dotyczące komunikacji, które warunkują przeprowadzenie kampanii produktowych. Dzięki temu, mimo dynamicznie zmieniającego się otoczenia rynkowego, klienci mogą mieć pewność, że o produktach Banku informowani są w sposób rzetelny i przejrzysty. Bank gwarantuje przy tym czytelność umów oraz transparentną informację o kosztach, ryzyku i możliwościach do osiągnięcia korzyściach. Wszyscy pracownicy odpowiedzialni za ofertę produktową zostali też przeszkoleni ze standardów przejrzystej komunikacji i są zobowiązani do ścisłego ich przestrzegania. Dodatkowo politykę i standardy wysokiej obsługi klienta, reklamy oraz odpowiedzialnego marketingu w Banku regulują wewnętrzne akty normatywne, m.in. „Kodeks Etyki Reklamy” oraz „Etyczne Praktyki Biznesowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.”



### Reklamacje i zapytania klientów

Informacja na temat możliwości wnoszenia reklamacji, skarg i zażaleń jest łatwo dostępna na stronie internetowej Banku. Klienci mogą zgłosić swoje uwagi poprzez:

- Wysłanie wiadomości po zalogowaniu do bankowości elektronicznej - Citibank Online <https://www.citibankonline.pl>
- Wysłanie listu na adres Banku, bądź ustanie w oddziale Banku
- Wysłanie e-maila na adres: **listybh@citi.com** lub - w przypadku eskalacji - do Rzecznika Klienta: **rzecznik.klienta@citi.com**
- Kontakt z infolinią CitiPhone: 22 362 2484

Bank informuje o możliwości polubownego rozwiązywania sporów w relacjach ze swoimi klientami, a informacja na ten temat jest publicznie dostępna na stronie internetowej. Ważnym elementem jakościowym, monitorowanym w procesie rozpatrywania reklamacji, jest czas udzielenia odpowiedzi. Standard czasowy rozpatrywania reklamacji dla klientów z segmentów Citigold i Citigold Private Client wynosi 1 dzień roboczy, zaś dla klientów z pozostałych segmentów są to 4 dni robocze.

Bank rejestruje jako reklamację każde niezadowolenie i każdy brak spójności wskazany przez klientów. Analizy reklamacji i sugestii klientów, sposobu ich rozpatrzenia i wyciągania wniosków dla funkcjonowania Banku, są prezentowane na spotkaniach Rady ds. Doświadczeń Klientów, które odbywają się raz w miesiącu. Na podstawie przygotowanych analiz uzgadniane są plany naprawcze, tak aby w kolejnych miesiącach usunąć pojawiające się błędy po stronie Banku.

W 2020 roku Bank dokonał kolejnego kroku w digitalizacji procesów, co jest zgodne z oczekiwaniami klientów. Bank kontynuował rozwój kanału kontaktu, jakim są social media (Messenger). W ciągu roku klienci zadali prawie 6,5 tys zapytań korzystając z tego kanału. Oprócz standardowej obsługi zapytań klientów dotyczących funkcjonowania produktów i usług, Bank rozszerzył funkcję chat bota - automatycznej i jednocześnie spersonalizowanej informacji na temat rabatów w programie Citi Specials. Dzięki chat botowi klienci otrzymują odpowiedź na zapytania dotyczące Citi Specials w ciągu kilku sekund, bez angażowania pracowników Banku. Dodatkowo chat bot został wzbogacony o zakładkę dotyczącą działań jakie Bank podjął w związku z pandemią. Klienci uzyskują tam informacje jak bezpiecznie korzystać z usług bankowych pozostając w domu.

Chat, jako sposób kontaktu z Bankiem, funkcjonuje również na oficjalnej stronie internetowej Citi Handlowy. Wyspecjalizowana grupa doradców odpowiada online na zapytania klientów Banku.

### Rzecznik Klientów

Powołanie funkcji Rzecznika Klienta ma na celu zarówno wzmocnienie współpracy Banku z klientami, jak i zwiększenie satysfakcji klientów z produktów i usług oferowanych przez Bank. Poprzez kontakt z Rzecznikiem, Bank zaprasza swoich klientów do dialogu. Klienci mają możliwość dzielenia się z nim swoimi opiniami, uwagami i sugestiami dotyczącymi funkcjonowania Banku, a także możliwość ponownego rozpatrzenia niezadowolonej reklamacji. Kontakt z Rzecznikiem jest możliwy poprzez wysłanie zgłoszenia na adres e-mail Rzecznika. W 2020 roku do Rzecznika Klienta wpłynęło 226 spraw.

### Edukacja klientów

Innego typu działaniem, które jest nieobligatoryjne, ale doskonale wpisuje się w całość działań na rzecz bezpieczeństwa i dostępności usług bankowych, jest edukacja finansowa obecnych i przyszłych klientów oraz programy rozwijające przedsiębiorczość.

Bank, poprzez Fundację Citi Handlowy im. L. Kronenberga, realizuje programy, których celem jest budowanie świadomości finansowej Polaków i zapobieganie wykluczeniu finansowemu. Działania Fundacji koncentrują się na aktywności w obszarze edukacji finansowej, w ramach której szczególnie nacisk kładziony

jest na kształtowanie kompetencji cyfrowych, które wobec postępującej transformacji cyfrowej usług finansowych wydają się konieczne dla bezpiecznego korzystania z bankowości. Wspieranie przedsiębiorczości poprzez przygotowywanie młodych ludzi do założenia własnego biznesu oraz wzmacnianie potencjału istniejących firm, to wkład Fundacji w rozwój polskiej gospodarki. Szczególną uwagę Fundacja przykładła do startupów, które w swoim modelu biznesowym zakładają działalność międzynarodową.

Bardzo ważne jest również dla Banku zapewnienie, że klienci rozumieją działanie posiadanego produktu i wiedzą jak, w najlepszy dla siebie sposób, nim się posługiwać. W tym celu Bank umieścił na stronie internetowej sekcję „Najczęściej Zadawane Pytania i Odpowiedzi”. Dodatkowo, zostały opracowane materiały edukacyjne dla klientów, dzięki którym klienci mogą dowiedzieć się jak zarządzać kredytem i swoją historią kredytową, jak dbać o obiegującą spłatę kredytu i dlaczego jest to ważne.

Biorąc pod uwagę sytuację związaną z pandemią panującą w 2020 roku, Bank udostępnił na stronie internetowej informacje dla klientów, w jaki sposób bezpiecznie korzystać z produktów i usług bez konieczności wychodzenia z domu.

### Ochrona danych klientów

Bank stosuje najwyższe standardy w obszarze bezpieczeństwa informacji. Cyklicznie przeprowadzane są audyty w tym zakresie, potwierdzane posiadanymi przez Bank certyfikatami na zgodność z normami ISO 27001 i ISO 22301, które obejmują procesy, produkty i usługi jakie Bank świadczy swoim klientom.

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

## 1.2 Troska o ludzi

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

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

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

Różnorodność w Banku traktowana jest jako jeden z wyznaczników dla kultury organizacyjnej. To troska o to, by w organizacji pracowały osoby z różnym stażem i w różnym wieku, a osoby będące mniejszością ze względu na swoje pochodzenie, orientację seksualną czy poglądy czuły się w Banku dobrze i miały te same możliwości dla rozwoju swojej kariery. Bank podejmuje stale działania na rzecz zapewnienia różnorodności swojego personelu poprzez odpowiednie zapisy w ramach regulacji i procedur wewnętrznych, odpowiednie zwyczaje zakładowe, budowanie świadomości pracowników, promowanie równego traktowania w miejscu pracy, tak, aby zapewnić środowisko pracy, w którym każdy pracownik może wykorzystać w pełni swoje możliwości, co w efekcie prowadzi do stałego rozwoju Banku, tj. podniesienia jego efektywności i konkurencyjności.

W 2018 roku Bank przyjął strategię HR na kolejne 3 lata, która zakłada dalsze działania, zwłaszcza w zakresie równowagi między życiem prywatnym a zawodowym, docenianie osiągnięć pracowników oraz harmonijną współpracę między zespołami.

People Strategy jest strategią HR przyjętą na lata 2019 - 2021, która jest dedykowana pracownikom i zmianom w kulturze organizacyjnej Banku. Strategia powstała w oparciu o informacje zwrotne, jakie przekazywali pracownicy w ramach ankiety VOE, podczas badań w grupach fokusowych oraz podczas wspólnych rozmów. People Strategy tworzy sześć grup projektowych:

- Work Life Balance
- Beyond Borders
- Digital Native
- Global Gratitude
- People Board
- Being The Best For The Client Academy

Proces doboru i rozwoju personelu jest jednym z priorytetów Banku. Pracownicy mają dostęp do ofert pracy znajdujących się na stronie Career Mobility, co umożliwia im aplikowanie na stanowiska, którymi są zainteresowani w ramach struktur Banku oraz innych spółek należących do Grupy Citi.

Ponadto, Bank zapewnia pracownikom bogatą ofertę świadczeń pozapłacowych, które zaspokajają ich osobiste i społeczne potrzeby.

W ramach świadczeń pozapłacowych, pracownicy korzystają z pracowniczego programu emerytalnego, ubezpieczenia na życie, pakietu sportowego, prywatnej opieki medycznej, pomocy w trudnych sytuacjach życiowych w ramach Employee Assistance Program, funduszu świadczeń socjalnych oraz produktów bankowych na preferencyjnych warunkach. Pracownicy mają również możliwość pracy w elastycznych godzinach, celem

umożliwienia lepszego realizowania obowiązków osobistych i zawodowych.

Ważnym elementem profilaktyki prozdrowotnej jest aktywność ruchowa, dlatego każdy pracownik Citi Handlowy ma możliwość wykupienia karty sportowej dla siebie i osoby towarzyszącej. W okresie pandemii COVID-19, podczas zamknięcia obiektów sportowych, pracownicy mogli korzystać z treningów online, umożliwiających wykonywanie ćwiczeń fizycznych w domu. Pracownicy doświadczający problemów w życiu prywatnym i zawodowym oraz potrzebujący wsparcia w trudnej sytuacji życiowej mogą skorzystać z bezpłatnej pomocy psychologicznej, prawnej i finansowej w ramach Employee Assistance Program. ZEAP mogą skorzystać również najbliżsi członkowie rodzin pracowników Citi Handlowy. Pomoc jest udzielana zarówno poprzez infolinię, jak i spotkania na żywo. Dbając o bezpieczeństwo pracy, Bank stara się zapewnić optymalne warunki pracy wszystkim pracownikom, ze szczególnym uwzględnieniem zasad bezpieczeństwa i higieny pracy.

### Badanie nastrojów pracowniczych

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

Wypełnienie ankiet jest pierwszym etapem działań, związanych z pracą nad badaniem nastrojów wśród pracowników. Kolejnymi etapami są analiza wyników, wywiady grupowe, mające na celu pogłębioną analizę wyników oraz przygotowanie planów działań doskonalących po ankiecie, realizacja i komunikowanie rezultatów pracownikom.

Kierując się najlepszymi praktykami CitiGroup oraz tendencjami rynkowymi w zakresie badania satysfakcji pracowników, jak również odnosząc się do aktualnej sytuacji w 2020 roku, Bank uzupełnił ankietę o 10 pytań odnoszących się do warunków pracy w czasie pandemii COVID-19. W ankiecie wzięło udział aż 2,4 tys. pracowników, tym samym swoją opinię dobrowolnie wyraziło 91% wszystkich pracowników.

### Dialog i wolność zrzeszania się

W Banku działają dwa związki zawodowe: NSZZ „Solidarność” - Region Mazowsze Międzyzakładowa Organizacja Związkowa nr 871 przy Banku Handlowym w Warszawie S.A oraz NSZZ Pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.

### Zasady Postępowania Pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Zasady Postępowania stanowią ogólny przegląd najważniejszych regulacji wewnętrznych obowiązujących w Banku. Wszyscy pracownicy Banku zobowiązani są do postępowania zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi

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

Co roku pracownicy Banku przechodzą również obowiązkowe szkolenie online z Zasad Postępowania, a każdy nowo zatrudniony pracownik otrzymuje treść Zasad Postępowania i jest zobowiązany do podpisania oświadczenia potwierdzającego zapoznanie się z nimi i przestrzegania ich w codziennej pracy.

Bank nieustannie pracuje nad stworzeniem kultury organizacyjnej, w której pracownicze opierają się na wzajemnym szacunku, profesjonalizmie i poszanowaniu innych. Stosowanie wszelkich form dyskryminacji jest w Citi Handlowy zakazane. Polityka Banku zabrania stosowania działań odwetowych w stosunku do osób zgłaszających przypadki niepożądanych w środowisku pracy zjawisk. Bank podejmuje działania prewencyjne w zakresie przeciwdziałania dyskryminacji i nierównemu traktowaniu, obejmujące szereg działań edukacyjnych oraz działania zmierzające do wypracowania odpowiedniego klimatu organizacyjnego, sprzyjającego zasadom fair play w miejscu pracy. Bank od 2018 roku prowadzi cyklicznie obowiązkowe szkolenia dla ogółu pracowników „Niepożądane zjawiska w środowisku pracy”, mające na celu przeciwdziałanie takim zjawiskom.

### Wsparcie pracowników w okresie pandemii COVID-19

Citi Handlowy zapewnił pracownikom wsparcie w wielu formach, przede wszystkim:

- wypłacono jednorazowe, specjalne świadczenie dla pracowników najbardziej narażonych na problemy finansowe w związku z pandemią COVID-19. Świadczeniem zostało objętych ponad 1300 pracowników,
- pracownikom oddziałów, których praca polega na kontakcie z klientem przyznano specjalny dodatek za każdy dzień pracy,
- w każdej jednostce powołano funkcję Koordynatora COVID-19, który wspiera managerów i pracowników w sytuacji podejrzenia lub zakażenia COVID,
- przeprowadzono warsztaty dla managerów dotyczące zarządzania zespołami w sytuacji pracy zdalnej w okresie pandemii,
- przeprowadzono dla pracowników warsztaty online z radzenia sobie z trudnymi emocjami w czasie pandemii oraz łączenia pracy zdalnej z opieką nad dziećmi,
- przeprowadzono badania wśród pracowników na temat ich samopoczucia i potrzeb w sytuacji pandemii,
- zapewniono teleporady medyczne u psychologa i psychiatry w ramach pakietu medycznego,
- zapewniono możliwość pracy zdalnej dla ponad 70% pracowników Banku,
- pracownikom pracujących w biurach/oddziałach zapewniono bezpłatne posiłki oraz parkingi,
- podjęto działania w zakresie pomocy pracownikom-cudzoziemcom przebywającym w Polsce w okresie pandemii,
- rozszerzano Cafeterie o nowe elektroniczne bony i vouchery, które pracownicy mogą wykorzystać w sklepach internetowych,
- zapewniono pracownikom środki ochrony osobistej oraz środki do dezynfekcji od pierwszych dni pandemii,

- uzupełniono oferty zajęć sportowych o treningi online przez dostawcę karty sportowej.
- wprowadzono Program wsparcia pracowników w trudnych sytuacjach życiowych - Employee Assistance Program (uruchomiony od 2 listopada 2020),
- w zakresie działalności socjalnej finansowanej z ZFŚS: zwiększono plan wydatków na cele bezzwrotnej pomocy materialnej; o 1000 zł zwiększono kwotę bazową dofinansowania do wypoczynku urlopowego pracowników obowiązującą w roku 2020; uzgodniono zwiększenie kwot corocznego świadczenia socjalnego wypłacanego w listopadzie,
- w ramach działań grupy Work Life Balance: publikowano cotygodniowy newsletter z cyklu „Jak w czasie COVID-19 dbać o siebie i swoich bliskich”, w którym poruszano wiele tematów, m.in.: jak radzić sobie ze stresem i lękiem, praca w domu z dzieckiem, sposoby na efektywne wykorzystanie urlopu i odpoczynku od pracy czy ergonomii podczas pracy w domu. W newsletterach można było też znaleźć inspiracje jak spędzać wolny czas w oparciu o zamieszczaną cotygodniowo porcję aktualnych linków do planowanych wydarzeń kulturalno-edukacyjnych on-line.

### Przeciwdziałanie korupcji

W Citi Handlowy obowiązuje polityka zerowej tolerancji dla korupcji w odniesieniu do wszystkich przejawów działalności biznesowej. Polityka ta dotyczy wszystkich pracowników oraz partnerów biznesowych działających w imieniu Banku. Bank dba o swój wizerunek, renomę oraz zaufanie klientów i partnerów biznesowych poprzez przestrzeganie norm etycznych oraz prowadzenie działań mających na celu skuteczne przeciwdziałanie korupcji.

Program antykorupcyjny w Citi Handlowy jest częścią polityki antykorupcyjnej Banku, na którą składają się:

- procedura „Program przeciwdziałania korupcji w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” (w tym sformalizowany proces zatwierdzania oraz rejestrowania prezentów i zaproszeń na imprezy),
- procedura „Zasady postępowania pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.”,
- programy szkoleniowe,
- działania informacyjne,
- wewnętrzne mechanizmy kontrolne pierwszego i drugiego poziomu,
- ocena ryzyka zgodności w zakresie przeciwdziałania korupcji.

Zapobieganie przypadkom korupcji i ich zgłaszanie jest obowiązkiem każdego pracownika Banku. Pracownicy powinni unikać jakichkolwiek działań, które mogłyby naruszyć zasadę zerowej tolerancji wobec korupcji.

Wszyscy pracownicy Citi Handlowy biorą udział w szkoleniu z zakresu przeciwdziałania praktykom korupcyjnym. Mają również odpowiednie wytyczne pozwalające na ograniczenie ryzyka korupcji w relacjach z partnerami biznesowymi.

Pracownicy muszą unikać jakichkolwiek działań, które mogą naruszyć zasadę zerowej tolerancji wobec korupcji i narazić Bank na zarzut postępowania niezgodnego z obowiązującymi normami i przepisami.

W 2020 roku nie odnotowano żadnego przypadku korupcji w działalności Banku.

### Wolontariat pracowniczy

W 2020 roku Fundacja z powodzeniem realizowała Program wolontariatu Pracowniczego. Podczas Świątowego Dnia Citi dla Społeczności, który w tym roku przybrał wyjątkową formę sześćo-miesięcznej kampanii, w Polsce zaangażowało się ponad 1700 wolontariuszy. To wynik najlepszy spośród wszystkich

krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz Afryki. Fundacji udało się zaangażować pracowników Citi do działań w ramach wolontariatu wirtualnego (np. korepetycyjne online dla dzieci, nauka programowania dla uczniów), jak i działań w nowych formatach typu wspólne zbiórki pieniężne oraz rzeczowe i pakowanie paczek dla potrzebujących, sadzenie roślin. Wolontariusze m.in.: uszyli 1000 maseczek dla seniorów i kombatantów, dostarczyli blisko 1000 paczek dla seniorów w domach opieki społecznej, przygotowali do użycia i przekazali ponad 100 komputerów. Realizację tych inicjatyw Fundacja wspierała finansowo przez mikrogranty, a także logistycznie – pomagając wolontariuszom w realizacji projektów w warunkach zaostrzonego reżimu sanitarnego.

Wolontariusze Citi angażowali się także w wolontariat kompetencyjny, w ramach programów prowadzonych przez Fundację. 70 wolontariuszy zaangażowało się w długotrwały mentoring realizowany w programach IT for SHE (wspieranie młodych kobiet, studentek IT na rynku pracy), Women in Tech Summit 2020 (największe tego typu wydarzenie w Europie Środkowej, w tym roku ponad 8300 uczestników, zrealizowany całkowicie online) oraz projekty prowadzone przez Citi Foundation i partnerów społecznych.

### 1.3 Mniejszy ślad środowiskowy

Kryzys klimatyczny jest jednym z najważniejszych wyzwań stojących przed naszym społeczeństwem i gospodarką w XXI wieku. Sektor finansowy ma do odegrania ważną rolę w walce z tym kryzysem, wspierając przejście na zrównoważoną, niskoemisyjną gospodarkę.

Bank wpływa na klimat nie tylko jako instytucja oferująca usługi finansowe, ale również jako firma zatrudniająca wielu pracowników i posiadająca dużo biur, w tym nieruchomości własnościowych. Citi Handlowy już w 2007 roku wprowadził kompleksowy Plan Zarządzania Środowiskiem. W kolejnych latach wprowadzono System Zarządzania Środowiskowego ISO 14001 oraz System Zarządzania Energią ISO 50001 dla głównych nieruchomości Banku. System ten jest corocznie poddawany ocenie audytów nadzorczych przez niezależne biuro certyfikujące. Również w 2020 roku został przeprowadzony kolejny audyt nadzoru 14001:2015 i przejścia na wymagania normy 50001:2018.

#### Bezpośrednie oddziaływanie na środowisko naturalne

Bank zidentyfikował główne obszary swojego oddziaływania na środowisko. Pierwszy z nich to oddziaływanie bezpośrednie, wynikające z działalności przedsiębiorstwa – emisje występujące na terenie przedsiębiorstwa i kontrolowane przez nie. Drugi to oddziaływanie pośrednie, emisje obejmujące wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej lub pary wodnej używanej przez przedsiębiorstwo, nie będące pod jego kontrolą. Trzeci zakres oddziaływania to wiele innych emisji będących skutkiem działalności przedsiębiorstwa (np. dojazdy pracowników do pracy). Mimo że oddziaływanie bezpośrednie ma najmniejszy udział w całkowitej emisji śladu węglowego to Bank bardzo dba o obiegu monitoring i uzyskiwanie coraz lepszych wyników w tym zakresie.

Bank troszczy się o odpowiednie wykorzystanie i zużycie energii, w celu redukcji emisji gazów cieplarnianych i łagodzenia zmian klimatu. W ramach wprowadzonych polityk Bank określił następujące cele: ograniczanie emisji gazów cieplarnianych, dążenie do jak najefektywniejszego zarządzania mediami, w szczególności energią, minimalizowanie zużycia energii i nieodnawialnych surowców energetycznych, wspieranie zakupu energooszczędnych produktów i usług oraz zapewnienie poprawy wyniku energetycznego, prowadzenie prawidłowej segregacji odpadów i kontrola emisji hałasu.

W 2020 roku, pomimo pandemii, również przeprowadzono wiele prośrodowiskowych inwestycji. Przede wszystkim uruchomiono instalację fotowoltaiczną o mocy 70 kW, na dachu jednego z należących do Banku budynków w Warszawie (ul. Golezowska 6). Dodatkowo przeprowadzono modernizacje ograniczające zużycie

energii elektrycznej i emisji CO<sub>2</sub> np.: modernizacje automatyki sterowania BMS, oświetlenia LED, układu wody lodowej, czy wentylacji, a także wymiany klimatyzatorów. W 2020 roku otworzono także nowy parking rowerowy, oraz prysznic i szafka dla rowerzystów dojeżdżających do pracy w Warszawie (ul. Traugutta). Wykonano również montaż ekranów akustycznych na dachu warszawskiego budynku w celu ochrony przed hałasem sąsiadujących nieruchomości.

Citi Handlowy troszczy się również o zużycie innych surowców, takich jak woda czy papier. W jednym z obiektów Bank stosuje system odzysku wody deszczowej. Na większości obiektów dostępne są elektryczne dystrybutory wody podłączone bezpośrednio do sieci wodociągowej, dzięki czemu biura te nie korzystają z plastikowych butli. W nieruchomościach Citi Handlowy funkcjonuje system oszczędnego wydruku papieru biurowego. Bank digitalizuje procesy związane z obrotem dokumentami. Bank troszczy się również o ochronę przyrody aranżując tereny zielone wokół budynków, zwracając uwagę na żywotność posadzonych drzew, zakładając budki lęgowe dla ptaków i nietoperzy.

W ramach walki z kryzysem klimatycznym Bank wziął udział w aukcji Jednostek Dwutlenku Węgla. W ramach realizowanego przez Lasy Państwowe projektu Leśne Gospodarstwa Węglowe. Bank zakupił 1500 jednostek CO<sub>2</sub> i w ten sposób wsparł projekt edukacyjny „Bociany Czarne Online”. Transmisja z gniazda bocianów czarnych to projekt prowadzony przez Regionalną Dyрекcję Lasów Państwowych w Łodzi oraz naukowców z Uniwersytetu Łódzkiego – polega na obserwacji gniazda tych rzadkich ptaków i wędrowniki młodych. Dzięki wsparciu Banku została zakupiona kamera najnowszej generacji, umożliwiająca m. in. zoomowanie czy zatrzymywanie kadru, pozwalając na wygodną i nieinwazyjną obserwację gniazd. Dodatkowo, dzięki wsparciu Banku zostaną zakupione kolejne lokalizatory GPS do monitorowania lotu ptaków na zimowisko.

#### Edukacja pracowników

Bank prowadzi kampanie edukacyjno-informacyjne w zakresie ochrony środowiska, skierowaną do pracowników oraz dostawców usług. Są to m.in.: wolontariaty, szkolenia, oraz komunikaty udostępniane na stronach wewnętrznego intranetu, szerzące znajomość Systemu Zarządzania Środowiskowego i Energią. Co roku Bank bierze czynny udział w akcjach „Godzina dla Ziemi” oraz „Tydzień dla Ziemi”. Citi Handlowy zachęca do ekologicznego i aktywnego trybu życia wprowadzając udogodnienia dla pracowników dojeżdżających rowerem do pracy. W Warszawie, Łodzi i Olsztynie znajdują się parkingi rowerowe oraz samoobsługowe stacje naprawy rowerów. W 2020 roku otworzono nową szatnię i prysznic dla rowerzystów, planowane jest otwarcie kolejnych takich miejsc. Bank, w trosce o zachowanie bioróżnorodności i równowagi w przyrodzie, stawia hotele dla owadów. Schronienia dla nich zamontowano na drzewach w Warszawie przy ul. Senatorskiej oraz Golezowskiej, oraz na dachach nieruchomości w Olsztynie i Warszawie. Latem domki umożliwiają owadom nocleg i schronienie, a jesienią owady mogą w nich znaleźć miejsce do przezimowania. Dodatkowo, jak co roku, Bank uczestniczył w akcji Moje Miasto Bez Elektrośmieci, w ramach której za oddane elektroodpady otrzymał punktowane kupony, które następnie przekazał warszawskim szkołom na zakup materiałów dydaktycznych i pomocy naukowych dla uczniów. Poprzez komunikację w wewnętrznym Intranecie, Bank promuje wśród swoich pracowników i dostawców nawyki wpływające na zmniejszenie zużycia zasobów naturalnych. W 2020 roku w Intranecie zamieszczono m.in. komunikaty dotyczące Dnia, Ziemi, Dnia Środowiska, Dnia Pszczoły i 5 rocznicy Celów Zrównoważonego Rozwoju.

## Oddziaływanie pośrednie

Zdecydowanie dominujący udział emisji z zakupu energii elektrycznej i ciepłej wynika ze specyfiki prowadzonej przez Citi Handlowy działalności, zbieżnej z typowo biurowymi działaniami, wykorzystującymi wyposażenie zużywające duże ilości energii elektrycznej oraz ogrzewanie do zapewnienia komfortowych warunków w dużych powierzchniach użytkowych. Citi Handlowy zobowiązał się do prowadzenia działalności zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, a strategiczne działanie Banku dotyczy między innymi dążenia do przejścia na korzystanie i zakup energii pochodzącej z OZE.

## 1.4 Zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności

Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy od lat aktywnie działa w obszarach przedsiębiorczości i edukacji finansowej, ochrony dziedzictwa kulturowego oraz wolontariatu pracowniczego, dużą uwagę poświęcając również rozwojowi społeczności lokalnych. Powstała w 1996 roku, przy okazji obchodów 125-lecia założenia Banku Handlowego w Warszawie S.A.

W 2020 roku program Fundacji został zrewidowany w odpowiedzi na wyzwania związane z pandemią COVID-19. Fundacja zrezygnowała z działań, które wymagały zaangażowania zespołu oraz wolontariuszy w działania realizowane świecie tzw. offline, zmieniła także akcenty w programach – eksponując te, które pomagają beneficjentom w odnalezieniu się w rzeczywistości pandemicznej.

Mając na uwadze nową sytuację, Fundacja zidentyfikowała kilka obszarów, w których widziała siebie jako silnego partnera społecznego:

- dla służb ratowniczych i służb ochrony zdrowia, które pozostają pierwszą linią frontu w nierównej walce z COVID-19;
- dla nauczycieli i uczniów, którzy stanęli przed wyzwaniem „zdalnej edukacji”;
- dla przedsiębiorców, ze szczególnym uwzględnieniem tych, którzy przez ostatnie lata uczestniczyli w programach akcelerycyjnych Fundacji oraz programach współfinansowanych przez Fundację;
- dla partnerów społecznych w programie wolontariackim oraz przez program mikrograntów.

Wsparcie dla służb medycznych zostało zrealizowane poprzez akcję #CisiBohaterowie uruchomioną we współpracy z wolontariuszami Citi w pierwszych dniach pandemii. W jej ramach ponad 8300 ciepłych posiłków dotarło do 350 ratowników z Warszawy i Olsztyna. Dodatkowo, w celu zwiększenia efektywności zbiórki, uruchomiono bramkę szybkich płatności, co zwiększyło zaangażowanie prywatnych uczestników inicjatywy i wspomogło realizację takich kampanii jak m.in. współpraca z partnerami biznesowymi (procent od transakcji walutowych przeznaczany na #CichychBohaterów). W rezultacie, w ramach akcji #CisiBohaterowie, we współpracy z Fundacją Wsparcia Ratownictwa Medycznego oraz Polskim Centrum Pomocy Międzynarodowej zostały zakupione: odzież ochronna dla szpitali, 2 mobilne respiratory, 7 przenośnych urządzeń USG i nowoczesny videolaryngoskop.

Odpowiadając na wyzwania związane z pandemią Fundacja Citi Handlowy stworzyła i zrealizowała projekt CyberMocn@ Szkoła, przeznaczony dla nauczycieli. Pandemia wyraźnie pokazała brak wsparcia pedagogów w dostarczeniu im odpowiednich narzędzi, które mogliby wykorzystywać codziennym wykonywaniu swoich obowiązków. Dodatkowo, konieczność używania sprzętu komputerowego przez dzieci i młodzież do odbywania lekcji online, a co za tym idzie - jeszcze częstsze ich przebywanie w świecie wirtualnym - ujawniło wiele zagrożeń i niebezpieczeństw, na które dzieci nie są przygotowane. W odpowiedzi na zdiagnozowane przez Fundację obszary wymagające wsparcia, przygotowany został program skierowany do nauczycieli, który w założeniu miał wesprzeć pedagogów w ich codziennej pracy. W ramach

wirtualnych zajęć przeszkolono prawie 600 nauczycieli.

W 2020 roku Fundacja kontynuowała także działania z zakresu ochrony dziedzictwa narodowego. W 2020 roku przypadła okrągła - 150. rocznica powstania Banku Handlowego w Warszawie S.A. Fundacja koordynowała działania związane z obchodami tej rocznicy, z których większość została przeniesiona na rok 2021. Jednym z projektów, zrealizowanych w rocznicowym 2020 roku był jednak zielony pomnik - #Las na Zawsze. Chcąc zaakcentować ten jubileusz i pozostawić po nim coś trwałego z okazji 150-lecia Banku wspólnie z wolontariuszami oraz klientami posadzono - pod Warszawą oraz pod Olsztynem - prawie 2 hektary lasu. Wykorzystano do tego sadzonki drzew liściastych i krzewów - gatunków rdzennych, które wspierają bioróżnorodność polskich lasów.

Działaniem w ramach 150-lecia Banku Handlowego, przeniesionym na rok 2021 jest publikacja jubileuszowego raportu - 150 lat wpływu Banku Handlowego na rozwój Polski.

W 2020 roku przyznano Nagrodę im. prof. Aleksandra Gieysztor (jeszcze przed wybuchem pandemii w Polsce). Trafiła ona do prof. Jerzego Limona, twórcy Teatru Szekspirowskiego w Gdańsku. Kolejna, XXII. edycja Nagrody, ze względu na sytuację epidemiologiczną, decyzją Kapituły została przełożona na rok 2021.

W ramach programu dotacji w 2020 roku, włączając się w obchody 150-lecia Banku, przyznano dofinansowanie Muzeum Historii Żydów Polskich Polin na realizację projektu „Pragmatycy i wizjonerzy - polscy Żydzi i ich dziedzictwo”.

Działania z zakresu przedsiębiorczości i edukacji ekonomicznej objęły w 2020 roku współpracę z partnerami społecznymi. Fundacja merytorycznie wspierała realizację projektów finansowanych ze środków Citi Foundation:

- **Tydzień dla Oszczędzania** - program łączący edukację finansową i kształtowanie postaw przedsiębiorczych, którego celem jest promowanie wśród Polaków oszczędzania i racjonalnego zarządzania finansami oraz zachęcanie młodych osób wchodzących na rynek pracy do spróbowania własnych sił w biznesie. Projekt realizowany jest wspólnie z Fundacją Think! Celem programu jest wypracowanie zmian systemowych w obszarze edukacji z zakresu zarządzania finansami osobistymi i przedsiębiorczości. Projekt składa się z badań „Postawy Polaków wobec finansów”, Programu Rozwoju Przedsiębiorczości oraz konkursów na uczelniach i wśród szkół średnich w ramach gry „Pierwszy Milion”. W 2020 r. uczestnicy programu założyli 25 nowych firm. Na platformie [www.rozwijamy.edu.pl](http://www.rozwijamy.edu.pl), gdzie odbyło się ponad 900 webinarów, obecnych jest 950 przedsiębiorców.
- **Biznes w kobiecych rękach** - program realizowany we współpracy z Fundacją Przedsiębiorczości Kobiąt, skierowany do 60 kobiet, które chcą założyć własną firmę. Dzięki wykładom, szkoleniom i indywidualnej pracy z mentorkami, każda uczestniczka ma szansę rozpocząć swoją działalność. Celem programu jest powstanie klastra firm kobiecych, funkcjonującego na terenie aglomeracji warszawskiej. W 2020 roku rozpoczęła się VII edycja programu.
- **Hello Entrepreneurship** - program mający na celu wsparcie przedsiębiorczości społecznej migrantów i migrantek w Polsce, realizowany we współpracy z Fundacją Ashoka Polska. Misją projektu jest to, by talent i ciężka praca migrantów przyczyniły się do ogólnego dobrobytu, a także sukcesu społecznego i gospodarczego Polski. Zgłaszając swoją inicjatywę do programu uczestnicy otrzymują kompleksowe wsparcie, dostosowane do ich potrzeb, tak, aby ich pomysły były możliwe do realizacji. Przykładowe rodzaje wsparcia to: pomoc w opracowaniu modelu biznesowego, wsparcie promocyjne, ułatwienie kontaktów z inwestorami oraz innymi firmami. Do drugiej edycji projektu, rozpoczętej jesienią 2020 roku, zgłosiło się ponad 80 pomysłodawców. Celem programu jest powstanie 10 przedsiębiorstw społecznych do maja 2021 roku.

- Shesnnovation Academy** - pilotażowy projekt mający na celu powstanie start-upów kobiecych w obszarach STEM. Program jest realizowany we współpracy z Fundacją Edukacyjną „Perspektywy”. Według raportu z 2018 roku przygotowanego przez Startup Poland jedynie w 26 % polskich start-upów kobieta występuje wśród założycieli. Projekt skierowany jest do studentek, doktorantek i absolwentek kierunków technicznych i ścisłych, ale także do wszystkich innych kobiet, które chcą założyć własny start-up technologiczny. Składa się on z szeregu narzędzi wsparcia, które pozwolą uczestniczkom zbudować niezbędne kompetencje, zarówno biznesowe jak i miękkie, służące urzeczywistnieniu marzeń o własnym biznesie. Elementem programu jest również indywidualne wsparcie mentoringowe ze strony doświadczonych managerek, właścicielek firm technologicznych, które osiągnęły sukces rynkowy oraz przedstawicielek świata nauki. W ramach projektu powstało 10 startupów technologicznych, które zaprezentowały się podczas Gali Shesnnovation Academy zorganizowanej online w maju 2020 roku.
- Mikroprzedsiębiorca Roku** - konkurs organizowany został po raz ostatni w 2020 roku przez stowarzyszenie Inicjatywa Firm Rodzinnych przy wsparciu Koalicji na Rzecz Mikroprzedsiębiorczości. Celem konkursu jest wspieranie przedsiębiorczości, zachęcanie do zakładania własnych firm oraz wyróżnianie i promowanie najlepszych z nich jako przykładów efektywnych działań gospodarczych. Tytuł Mikroprzedsiębiorcy Roku 2019 otrzymała firma SVEP+, będąca producentem pneumatycznych masztów oświetleniowych wykorzystywanych dla ratowania ludzkiego życia - głównie w pojazdach służb ratowniczych lub w trakcie zdarzeń losowych. W kolejnych kategoriach laureatami zostali: Nano Sanguis w kategorii PROGRES, Little Chef w kategorii SENIOR, MusicON Młody Biznes oraz Laava Tech w kategorii START.

## VIII. Informacje inwestorskie

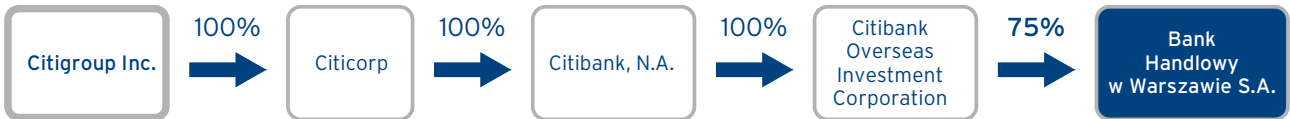
### 1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

#### 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 2020 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.

fundusze emerytalne (OFE), które zgodnie z publicznie dostępnymi rocznymi informacjami o strukturze aktywów, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, łącznie posiadały 18,42% akcji Banku, o 1,44 p.p. więcej niż na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wśród inwestorów mających udział w kapitale Banku są otwarte

Zaangażowanie OFE w akcje Banku przedstawiało się następująco:

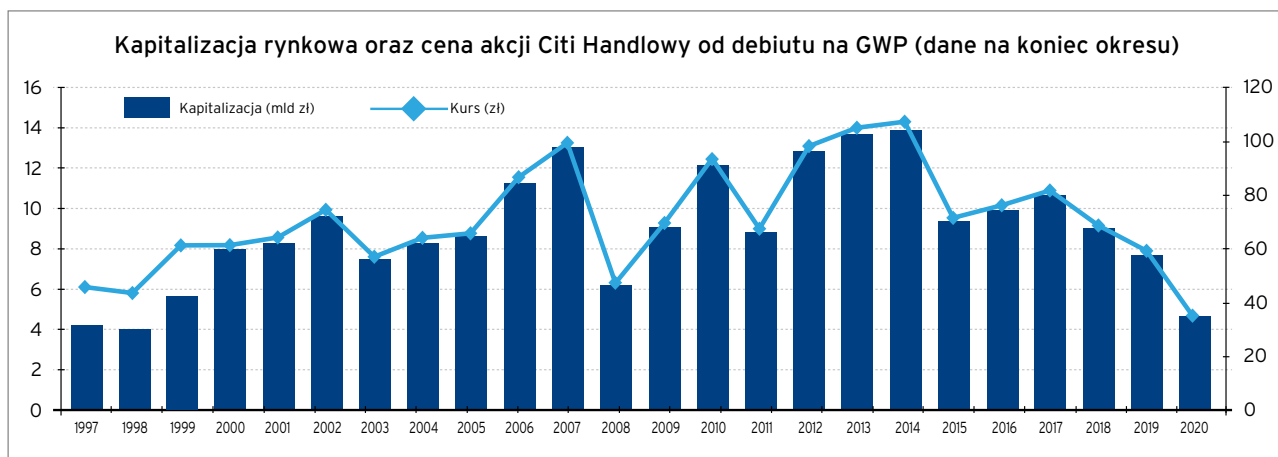
Nazwa akcjonariusza	31.12.2020		31.12.2019	
	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ
Nationale Nederlanden OFE	5 939 447	4,55%	5 789 721	4,43%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	5 327 467	4,08%	4 121 313	3,15%
OFE PZU	2 663 900	2,04%	2 718 749	2,08%
AXA OFE	1 985 679	1,52%	1 790 663	1,37%
Aegon OFE	1 800 033	1,38%	1 650 949	1,26%
PKO BP Bankowy OFE	1 753 222	1,34%	1 726 489	1,32%
Allianz Polska OFE	1 710 627	1,31%	1 648 384	1,26%
MetLife OFE	1 652 558	1,26%	1 634 507	1,25%
Generali OFE	889 615	0,68%	765 871	0,59%
OFE Pocztylion	343 602	0,26%	339 849	0,26%
<b>Razem</b>	<b>24 066 149</b>	<b>18,42%</b>	<b>22 186 495</b>	<b>16,98%</b>

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

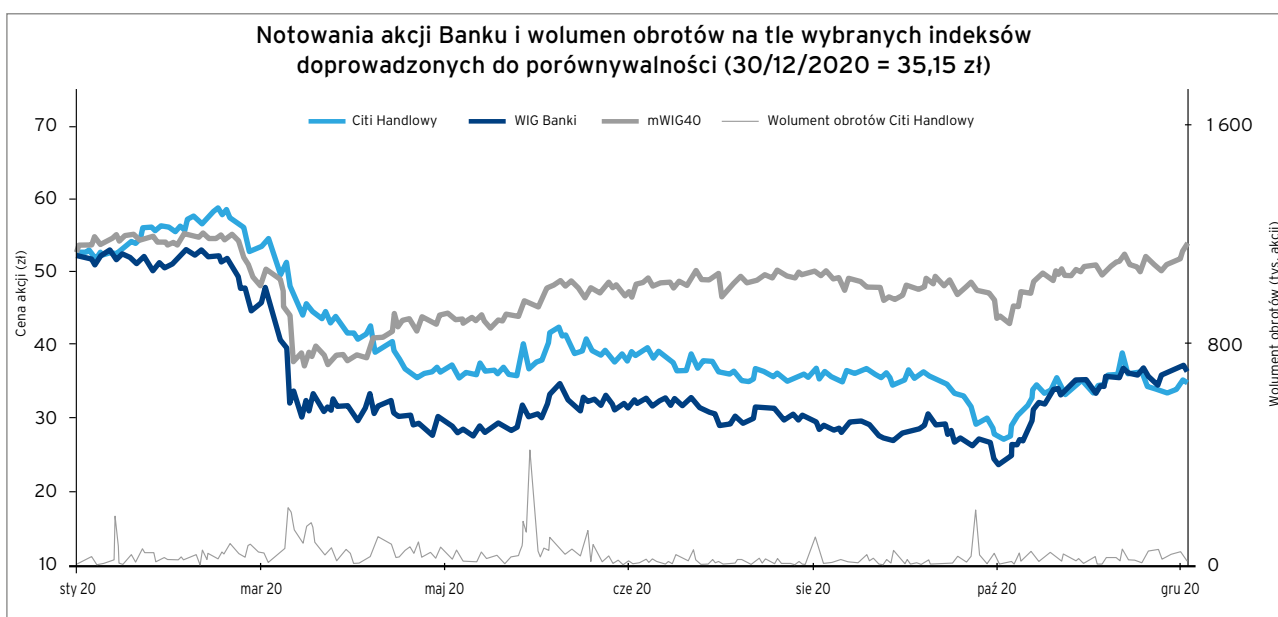
## 1.2 Notowania akcji Banku na GPW

W 2020 roku Bank był uczestnikiem następujących indeksów: WIG, mWIG40, WIG Banki oraz WIGdiv. Dodatkowo Bank znajduje się w nowym indeksie WIG-ESG, obejmującym firmy odpowiedzialnie społecznie notowane na Głównym Rynku GPW. Indeks WIG-ESG rozpoczął notowanie we wrześniu 2019 roku i zastąpił istniejący przez ostatnie 10 lat RESPECT Index. Bank był uczestnikiem RESPECT Index przez cały okres jego istnienia (od 2009 do 2019 roku).

Kurs akcji Banku na ostatniej sesji w 2020 roku (tj. 30.12.2020 roku) wyniósł 35,15 zł, tj. obniżył się o 40% w porównaniu do kursu z 30 grudnia 2019 roku wynoszącego 51,80 zł. W tym samym okresie indeks WIG zanotował spadek o 1,4%, a WIG-Banki zanotował spadek o 31%.



Kapitalizacja Banku na koniec 2020 roku wyniosła 4,6 mld zł (wobec 6,8 mld zł na koniec 2019 roku). Wskaźniki giełdowe kształtowały się na poziomie: cena/zysk (P/E) - 29,6 (w 2019 roku: 13,9); cena/wartość księgową (P/BV) - 0,6 (wobec 1,0 w roku poprzednim).



Na początku 2020 roku cena akcji Banku charakteryzowała się tendencją wzrostową. W dniu 17 lutego kurs akcji Banku osiągnął maksymalny poziom w 2020 roku, tj. 58,70 zł. W kolejnych miesiącach 2020 roku kurs akcji Banku spadł do poziomu 35,90 zł (w maju), następnie do 35,40 zł (w sierpniu) oraz do najniższego poziomu w 2020 roku, tj. 27,60 zł w październiku 2020. Pod koniec roku kurs akcji Banku wzrósł do 39,00 (w grudniu), ostatecznie kształtując się na poziomie 35,15 zł w dniu 30 grudnia 2020 roku. Średnia cena akcji Banku w 2020 roku wyniosła 40,47 zł, a średni dzienny wolumen obrotów akcjami banku wyniósł ponad 37,2 tys.

## 2. Historia wypłaty dywidendy

W dniu 4 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, podjęło decyzję o pozostawieniu całości wypracowanego w roku 2019 zysku niepodzielonym.

Powyższa decyzja jest zgodna z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), wyrażonym w piśmie z dnia 26 marca 2020 roku, zgodnie z którym KNF oczekuje zatrzymania przez banki całości wypracowanego w latach poprzednich zysku, w związku z ogłoszonym w Polsce stanem pandemii oraz możliwymi dalszymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, jak również ich spodziewanym wpływem na sektor bankowy.

Zgodnie z zaleceniami KNF wyrażonymi w piśmie z dnia 13 stycznia 2021 roku w sprawie polityki dywidendowej w I półroczu 2021 roku, KNF zaleca Bankowi wstrzymanie wypłaty dywidendy w I półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) oraz niepodejmowanie przez Bank w pierwszym półroczu 2021

roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy

kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych. Zarząd Banku podjął uchwałę, w której potwierdził przyjęcie do realizacji powyższego zalecenie KNF, w zakresie wynikającym z kompetencji Zarządu.

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	377,6%*
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008	-	4,94	-	-**
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%
2013	934 216 140	7,15	7,15	99,9%
2014	970 800 828	7,43	7,43	99,9%
2015	611 486 928	4,75	4,68	98,6%
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	-	3,66	-	-***

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

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

\*\*\* 4 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło pozostawić cały wypracowany w 2019 roku zysk netto niepodzielonym

### 3. Rating

Na koniec 2020 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej: Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 29 września 2020 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch podtrzymał wszystkie ratingi dla Banku na następujących poziomach:

Rating długoterminowy podmiotu	A-
Perspektywa ratingu długoterminowego	negatywna
Rating krótkoterminowy podmiotu	F1
Viability rating*	a-
Rating wsparcia	1
Długoterminowy rating na skali krajowej	AA+ (pol)
Krótkoterminowy rating na skali krajowej	F1+ (pol)

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

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

<https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-affirms-bank-handlowy-at-aoutlook-negative-29-09-2020>



## 4. Relacje inwestorskie w Banku

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

Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z inwestorami i analitykami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- wsparcie Biura Prasowego podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;

- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących; strona internetowa umożliwia również kontakt z Biurem Relacji Inwestorskich (BRI), które dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego Grupą Kapitałową;
- umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Banku.

W 2020 roku Bank organizował spotkania dotyczące publikacji wyników finansowych po każdym kwartale z analitykami rynku kapitałowego oraz przedstawicielami inwestorów.

## IX. Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku

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

Od 2003 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Spółka”) przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pierwotnie w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2002” a następnie znowelizowanych w formie dokumentów: „Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2005” i „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2008”, a od 1 stycznia 2016 roku w formie dokumentu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN). Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

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

Zarząd Banku w dniu 25 lutego 2016 roku zadeklarował wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. W dniu 11 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała politykę Banku wobec stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Obydwa organy złożyły swoje deklaracje z zastrzeżeniem jednak:

- niestosowania Rekomendacji IV.R.1. DPSN (odbycie zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego) do zwyczajnego walnego zgromadzenia Banku, które odbędzie się w 2016 roku;
- stosowania Rekomendacji IV.R.2. DPSN (e-walne), pod warunkiem podjęcia decyzji przez Zarząd każdorazowo przed odbyciem takiego zgromadzenia;
- niestosowania Zasady VI.Z.2. DPSN (ustalenie okresu pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji, który powinien wynosić minimum 2 lata).

W 2020 roku Bank nie stosował następujących zasad i rekomendacji DPSN:

- zasady VI.Z.2. dotyczącej ustalenia okresu pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji, który powinien wynosić minimum 2 lata;
- rekomendacji IV.R.1. dotyczącej odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia Banku w 2020 roku w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego;

Ad (a) Zasada VI.Z.2. DPSN. Programy motywacyjne Banku, w tym odroczone wynagrodzenie pieniężne i programy oparte na instrumencie finansowym, którym są akcje fantomowe, są zgodne z najlepszą praktyką dla sektora bankowego oraz wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach oraz w ustawie Prawo bankowe, będących implementacją Dyrektywy CRD III i CRD IV. Regulacje te zawierają nieco inne wymogi, niż te określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016. Programy motywacyjne Banku, oparte na ww. regulacjach odzwierciedlają specyfikę sektora bankowego i mają na celu ochronę interesów klientów i akcjonariuszy Banku, jak również jego stabilny wzrost. Szczegóły dotyczące programów motywacyjnych są dostępne w raporcie rocznym Banku, jak również w Informacjach w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. W zależności od kształtu regulacji i przepisów prawa w sektorze bankowym w zakresie szeroko rozumianej polityki wynagrodzeń, Bank rozważył zmianę systemów motywacyjnych, opartych na instrumencie finansowym.

Ad (b) Rekomendacja IV.R.1. DPSN. Ze względu na ustalony kalendarz zdarzeń korporacyjnych w 2020 roku, rekomendacja ta nie została zastosowana w przypadku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w 2020 roku.

## 2. Informacja o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Komisja Nadzoru Finansowego uchwałą z dnia 22 lipca 2014 roku wydała dokument pod nazwą „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” („Zasady”), które weszły w życie 1 stycznia 2015 roku. Tekst Zasad dostępny jest na oficjalnej stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego:

[https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf\\_140904\\_Zasady\\_ladu\\_korporacyjnego\\_22072014\\_38575.pdf](https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_Zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf)

Zasady są zbiorem reguł określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych przez KNF, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. dokonuje regularnej oceny stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”.

Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A., w dniu 28 stycznia 2020 roku zaakceptował „Sprawozdanie za 2019 rok - ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”, przygotowane przez Departament Zgodności. Zarząd Banku przedstawił Komitetowi ds. Audytu Rady Nadzorczej, a następnie Radzie Nadzorczej Banku, Sprawozdanie Departamentu Zgodności, zawierające niezależną ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w Banku za 2019 rok”, w celu dokonania przez Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej oraz Radę Nadzorczą własnej oceny stosowania w Banku „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” za 2019 rok.

Komitet ds. Audytu, stosownie do postanowienia paragrafu 3 ust. 1 lit. b) Regulaminu Komitetu ds. Audytu, w dniu 24 marca 2020 r., po zapoznaniu się ze „Sprawozdaniem za 2019 rok - ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” przygotowanym przez Departament Zgodności, zarekomendował Radzie Nadzorczej dokonanie oceny, że Bank w 2019 roku stosował zasady wynikające z „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Finansowych” z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o ich niestosowaniu.

Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. w dniu 25 marca 2020 roku zapoznała się ze „Sprawozdaniem za 2019 rok - ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”, przygotowanym przez Departament Zgodności, zawierającym niezależną ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”. Rada Nadzorcza, na podstawie określonego powyżej Sprawozdania Departamentu Zgodności, zawierającego niezależną ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” oraz uwzględniając pozytywną rekomendację Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej, dokonała niezależnej oceny, że Bank w roku 2019 stosował zasady wynikające z „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o ich niestosowaniu.

Wynik niezależnej oceny stosowania Zasad został przekazany pozostałym organom Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. uchwałą Nr 13/2020 z dnia 4 czerwca 2020 roku zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w 2019 roku do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w 2020 roku, zawierające sprawozdanie i ocenę określoną w przyjętych do stosowania przez Bank „Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” i w oparciu o ocenę zamieszczoną w sprawozdaniu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z wymogami „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” oraz przyjętą w Banku polityką informacyjną, po dokonaniu przez Radę Nadzorczą Banku Handlowego w Warszawie S.A. niezależnej oceny stosowania w Banku „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, Bank udostępnia na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu Zasad oraz niestosowaniu określonych Zasad.

W odniesieniu do trzech zasad w 2019 roku podtrzymano decyzję o ich niestosowaniu:

- 1) § 11.2 (transakcje z podmiotami powiązаныmi) - zasada ta nie będzie stosowana w zakresie umów związanych z bieżącą działalnością operacyjną, w szczególności związanych z płynnością z uwagi na charakter transakcji i ilość zawieranych umów.
- 2) § 8.4 (e-walne) - obecnie dostępne rozwiązania informatyczne nie gwarantują bezpiecznego i sprawnego przeprowadzenia elektronicznego walnego zgromadzenia. Zarząd dostrzega jednak wagę takiego sposobu udziału akcjonariuszy w zgromadzeniu Banku i dlatego osobną decyzję w tej sprawie będzie podejmował przed każdym walnym zgromadzeniem.
- 3) § 16.1 (język polski na posiedzeniach Zarządu) - posiedzenia Zarządu, w których biorą udział cudzoziemcy, w szczególności cudzoziemcy będący członkami Zarządu nieposługujący się językiem polskim, odbywają się w języku angielskim. Jednocześnie wnioski na Zarząd, wszelkie materiały oraz protokoły z posiedzeń przygotowywane są i archiwizowane w języku polskim i angielskim.

## 3. Opis głównych cech wdrożonych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe Banku sporządzane są przez Departament Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków, stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w ramach struktury Sektora Zarządzania Finansami, podlegającą bezpośrednio Dyrektorowi Finansowemu Banku - Wiceprezesowi Zarządu Banku. Proces sporządzania sprawozdań finansowych objęty jest systemem kontroli wewnętrznej Banku, mającym na celu zapewnienie: skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku oraz zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi. System kontroli wewnętrznej obejmuje identyfikację i kontrolę ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdań finansowych, badanie zgodności działania Banku w tym zakresie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, monitorowanie poziome i pionowe oraz audyt wewnętrzny.

Kontrola wewnętrzna sprawowana jest przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące, jak również przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku. Zarządzanie ryzykiem odbywa się za pomocą wewnętrznych mechanizmów identyfikacji, oceny,

ograniczania, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka, wykonywanych i nadzorowanych przez jednostki pierwszego poziomu zarządzania ryzykiem (pierwszej linii obrony) oraz wyspecjalizowane jednostki organizacyjne drugiej linii obrony. W ramach wewnętrznych funkcji kontrolnych wyodrębniona jest funkcja kontroli finansowej wykonywana przez wydzieloną jednostkę Sektora Zarządzania Finansami. Kontrola finansowa w Sektorze Zarządzania Finansami obejmuje obszar polityki rachunkowości oraz sprawozdawczości finansowej. Kwartalna Samoocena jest procesem weryfikacji i oceny efektywności procesów kontrolnych oraz proaktywnego i efektywnego zarządzania wszelkimi istotnymi kategoriami ryzyka, integralnie związanymi z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Proces Kwartalnej Samooceny stanowi jedno z podstawowych narzędzi, służących do monitorowania poziomu narażenia na ryzyko operacyjne oraz zmian w środowisku sprawozdawczości finansowej, identyfikowania nowych zagrożeń, weryfikacji efektywności mechanizmów kontrolnych i wdrażania planów naprawczych.

W ramach procesu identyfikacji, przeciwdziałania, kontroli, monitorowania i raportowania ekspozycji na ryzyko operacyjne, w Banku wdrożono efektywnie funkcjonujące mechanizmy ograniczające ryzyko w zakresie bezpieczeństwa systemów technologicznych. Stosowane systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdawczości finansowej objęte są bankowym planem awaryjnym na wypadek ich utraty.

Monitorowanie pionowe egzekwowane jest przez dedykowane jednostki drugiego poziomu systemu kontroli. Monitorowanie poziome wykonywane jest w ramach procesu samooceny, przez jednostki odpowiedzialne za weryfikowany mechanizm kontrolny.

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

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

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

## 4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

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

## 5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Bank nie wyemitował papierów wartościowych dających akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

## 6. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

W Banku nie zostały przewidziane żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

## 7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

W Banku nie wprowadzono jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

## 8. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zakres ich uprawnień

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

Mandat członka Zarządu wygasa:

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

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

- 1) określa strategię Spółki;
- 2) tworzy i znosi komitety Spółki oraz określa ich właściwość;
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin;
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto;

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

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

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

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

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

W ramach wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie Banku:

- 1) wyodrębnia się stanowisko członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku;
- 2) Departament Audytu podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu;
- 3) Prezes Zarządu nie może łączyć swojej funkcji z funkcją członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku;
- 4) Prezesowi Zarządu nie może być powierzony nadzór nad obszarem działalności Banku stwarzającym ryzyko istotne w działalności Banku;

- 5) członkowi Zarządu, nadzorującemu zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, nie może być powierzony nadzór nad obszarem działalności Banku stwarzającym ryzyko, którym zarządzanie nadzoruje;
- 6) przyporządkowuje się wskazanemu członkowi lub członkom Zarządu nadzór nad obszarem zarządzania brakiem zgodności oraz obszarem rachunkowości i sprawozdawczości finansowej.

## 9. Zmiany statutu Spółki

Zmian statutu Banku dokonuje Walne Zgromadzenie Banku. Zmiana statutu wymaga wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Stosownie do art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, zmiana statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

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

### 10.1 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

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

Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w Warszawie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku. Powinno ono się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Radzie Nadzorczej przysługuje prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie ustalonym w Statucie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z własnej inicjatywy oraz na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia Zarządowi żądania, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy, w drodze postanowienia, może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Upoważniony przez sąd rejestrowy akcjonariusz lub upoważnieni akcjonariusze, w zawiadomieniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, powołują się na postanowienie sądu rejestrowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Sąd rejestrowy wyznacza przewodniczącego tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane również przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w Banku. Przewodniczący tego Zgromadzenia jest wyznaczany przez akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, w celu wykonania tego uprawnienia do uzupełnienia porządku obrad, powinni zgłosić wniosek do Zarządu Banku na piśmie lub w postaci elektronicznej, wraz z uzasadnieniem oraz projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd umieszcza zgłoszoną sprawę

w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie, nie później jednak niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Odwołanie Walnego Zgromadzenia możliwe jest jedynie w sytuacji, gdy stanie się ono bezprzedmiotowe lub w sytuacji zaistnienia nadzwyczajnej przeszkody do jego odbycia. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie, z zastrzeżeniem, że nie stosuje się dwudziestoseścidniowego terminu. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia powinny być dokonane w sposób powodujący jak najmniejsze ujemne skutki dla Banku i dla akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem obrad. Jednakże zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uprzedniej zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 80% głosów Walnego Zgromadzenia. Wnioski w powyższych sprawach powinny być szczegółowo umotywowane.

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

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

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

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

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

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

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w taki sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał

możliwość jej zaskarżenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez Przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.

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

Odpis protokołu Zarząd umieszcza w księdze protokołów.

W obradach Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów.

## 10.2 Zasadnicze Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

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

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

- 1) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 2) zmiany Statutu;
- 3) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki;
- 4) ustalenia dnia prawa poboru akcji nowej emisji;
- 5) ustalenia dnia dywidendy za ubiegły rok obrotowy oraz terminów wypłaty dywidendy;
- 6) tworzenia i znoszenia funduszy specjalnych tworzonych z zysku;
- 7) powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej;
- 8) ustalania wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej;
- 9) połączenia lub likwidacji Spółki;
- 10) powołania i odwołania likwidatorów;
- 11) umorzenia akcji Spółki;
- 12) użycia kapitału zapasowego i rezerwowego, w tym kapitału (funduszu) rezerwowego utworzonego, w celu gromadzenia zysku niepodzielonego (nieprzeznaczonego na dywidendę w danym roku obrotowym) oraz funduszu ogólnego ryzyka.

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

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

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

### 10.3 Prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Organy Spółki nie ograniczają informacji, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku, Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także przepisów Kodeksu spółek handlowych.

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

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

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

winny być składane na piśmie.

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

Akcjonariusze mają prawo zgłaszania swych kandydatów do Rady Nadzorczej Banku, na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub ustnie do protokołu, przy czym zarówno w jednym jak i w drugim przypadku kandydaturę zgłasza się z krótkim uzasadnieniem. Zgłaszając kandydatów na członków Rady Nadzorczej akcjonariusze przedkładają dokumenty niezbędne do dokonania oceny spełnienia przez kandydatów wymogów wynikających z art. 22aa ustawy Prawo bankowe kierując się w tym zakresie wytycznymi zawartymi w „Polityce oceny kwalifikacji członków Rady Nadzorczej w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” W przypadku zgłoszenia kandydatów podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący zarządza przerwę techniczną w celu umożliwienia zapoznania się przez akcjonariuszy z profilem kandydatów oraz przedłożonymi dokumentami zgodnie z wymogami ww. Polityki.

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

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

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

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

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

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

## 11. Skład osobowy i zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku w 2020 roku, opis działania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz ich komitetów

### 11.1 Zarząd

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu, oraz Członkowie Zarządu. Co najmniej połowa członków Zarządu

powinno legitymować się obywatelstwem polskim. Każdy członek Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres indywidualnej kadencji trzech lat.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w skład Zarządu wchodzili:

Członek Zarządu	Zakres odpowiedzialności
<b>Sławomir S. Sikora</b> Prezes Zarządu	Prezes Zarządu odpowiada za: <ul style="list-style-type: none"> <li>• kieruje pracami Zarządu, w tym wyznacza spośród członków Zarządu osobę zastępującą Prezesa Zarządu, podczas jego nieobecności oraz ustala sposób zastępowania nieobecnych członków Zarządu;</li> <li>• zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom Zarządu;</li> <li>• prezentuje stanowisko Zarządu wobec innych organów Banku, organów państwowych i samorządowych oraz opinii publicznej;</li> <li>• wnioskuję do Rady Nadzorczej o powołanie lub odwołanie Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu, oraz o ustalenie ich wynagrodzenia;</li> <li>• wydaje wewnętrzne przepisy regulujące działalność Banku oraz może upoważnić pozostałych członków Zarządu lub innych pracowników do wydawania takich przepisów;</li> <li>• decyduje o sposobie wykorzystania wyników kontroli wewnętrznej oraz informuje o podjętej w tym zakresie decyzji jednostkę kontrolowaną;</li> <li>• wykonuje inne uprawnienia wynikające z regulaminów uchwalonych przez Radę Nadzorczą;</li> <li>• nadzoruje określanie i wdrażanie strategii Banku;</li> <li>• podlega mu jednostka audytu wewnętrznego;</li> <li>• sprawuje nadzór nad ryzykiem braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi;</li> <li>• nadzoruje politykę kadrową;</li> <li>• odpowiada za kształtowanie wizerunku Banku;</li> <li>• zapewnia spójność struktury organizacyjnej Banku;</li> <li>• nadzoruje zapewnienie ładu korporacyjnego;</li> <li>• nadzoruje obsługę prawną;</li> <li>• nadzoruje obszar bezpieczeństwa Banku w zakresie ochrony osób i mienia;</li> </ul> oraz zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych pionach oraz jednostkach organizacyjnych funkcjonujących poza strukturą pionu, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanym z ich działalnością.
<b>Natalia Bożek</b> Wiceprezes Zarządu	Nadzoruje obszar rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, w tym kontroli finansowej. Odpowiada za: <ul style="list-style-type: none"> <li>• rachunkowość zarządczą;</li> <li>• prowadzenie ksiąg rachunkowych;</li> <li>• opracowywanie zasad rachunkowości;</li> <li>• koordynowanie działań związanych z wdrożeniem w Banku wymogów wynikających z przepisów prawa, a także uchwał i rekomendacji regulatora w zakresie adekwatności kapitałowej;</li> </ul> oraz zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym, związanym z ich działalnością.
<b>Maciej Kropidłowski</b> Wiceprezes Zarządu	Odpowiada za: <ul style="list-style-type: none"> <li>• operacje na rynkach finansowych, w tym transakcje rynku pieniężnego, walutowego, papierów wartościowych i operacji pochodnych;</li> <li>• działalność związaną z sekurytyzacją;</li> <li>• działalność związaną z organizowaniem finansowania dla planów inwestycyjnych, fuzji i przejęć w zakresie:               <ul style="list-style-type: none"> <li>- kredytu konsorcjalnego,</li> <li>- finansowań pomostowych,</li> <li>- papierów dłużnych,</li> <li>- project finance,</li> <li>- finansowania pozabilansowego;</li> </ul> </li> <li>• działalność powierniczą;</li> <li>• bieżącą współpracę i nadzór nad bankowością korporacyjną i bankowością przedsiębiorstw, w tym nadzór nad obsługą klientów sektora instytucji finansowych;</li> </ul> oraz zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym, związanym z ich działalnością.
<b>Dennis Hussey</b> Wiceprezes Zarządu	Odpowiada za bankowość detaliczną, w tym za standard jakości usług bankowych nadzorowanych jednostek organizacyjnych, zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym, związanym z ich działalnością.
<b>Barbara Sobala</b> Wiceprezes Zarządu	Nadzoruje zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, odpowiada za system zarządzania ryzykiem obejmujący: <ul style="list-style-type: none"> <li>• politykę kredytową Banku;</li> <li>• jakość portfela kredytowego;</li> <li>• ryzyko kredytowe;</li> <li>• ryzyko rynkowe;</li> <li>• ryzyko operacyjne;</li> <li>• koordynowanie działań związanych z wdrożeniem w Banku wymogów wynikających z regulacji z obszaru zarządzania ryzykiem, w tym rekomendacji władz nadzorczych;</li> <li>• nadzór nad zarządzaniem ryzykiem na drugim poziomie, przez pracowników na specjalnie powołanych stanowiskach lub komórkach organizacyjnych;</li> <li>• dostarcza Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku kompleksowych informacji na temat ryzyka.</li> </ul> Odpowiada za dostosowanie struktury organizacyjnej Banku do wielkości i profilu ryzyka ponoszonego przez Bank. Przyjmuje anonimowe zgłoszenia naruszenia prawa lub naruszenia obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych oraz odpowiada za bieżące funkcjonowanie procedur anonimowego zgłaszania naruszeń, w tym przekazuje regularnie, nie rzadziej niż raz na pół roku, Radzie Nadzorczej informacje o istotnych kwestiach etycznych występujących w Banku.

<p><b>James Foley</b> Członek Zarządu</p>	<p>Odpowiada za bankowość transakcyjną w tym za:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• produkty zarządzania środkami finansowymi,</li> <li>• produkty finansowania handlu,</li> <li>• produkty gotówkowe,</li> <li>• produkty zarządzania płynnością,</li> <li>• nadzór nad programami unijnymi,</li> </ul> <p>W ramach więzi funkcjonalnej wewnętrznej odpowiada za nadzór nad obsługą sektora publicznego. Zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanych z ich działalnością.</p>
<p><b>Katarzyna Majewska</b> Członek Zarządu</p>	<p>Odpowiada za następujące obszary Banku: operacje i technologie, zarządzanie nieruchomościami, administrację. Zapewnia wprowadzenie w nadzorowanych jednostkach organizacyjnych, zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym związanym z ich działalnością.</p>

Kadencja Pana Dennisa Hussey'a rozpoczęła się w dniu 1 kwietnia 2020 roku.

W dniu 18 października 2019 roku Pan David Mouillé złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 31 stycznia 2020 roku.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, statut Spółki oraz Regulamin Zarządu Banku. Regulamin Zarządu Banku określa zakres i tryb pracy Zarządu oraz tryb podejmowania uchwał.

W 2020 roku działały następujące komitety, w których uczestniczyli członkowie Zarządu Banku:

- 1) Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem,
- 2) Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku,
- 3) Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, Systemu Kontroli i Zgodności Banku Handlowego w Warszawie S.A.
- 4) Komitet ds. Premiowania,
- 5) Komitet ds. Nowych Produktów.

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

Organizację pracy Zarządu zapewnia Biuro Organizacyjne.

Obecność członków Zarządu na posiedzeniu Zarządu jest obowiązkowa. Przewidywana nieobecność członka Zarządu na posiedzeniu powinna być zgłoszona do Biura Organizacyjnego i musi być usprawiedliwiona.

W posiedzeniach Zarządu, oprócz jego członków, udział biorą: Dyrektor Biura Organizacyjnego lub osoba przez niego wyznaczona, Dyrektor Departamentu Zgodności, Szef Pionu Prawnego, Dyrektor Departamentu Audytu.

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

Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Przewodniczący posiedzenia może zarządzić tajne głosowanie z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Członek Zarządu, który nie zgadza się z treścią podjętej uchwały, może zgłosić do protokołu zdanie odrębne. Uchwała Zarządu obowiązuje z dniem powzięcia, chyba że przewidziano w niej inny termin wejścia w życie.

W uzasadnionych przypadkach uchwała Zarządu może być podjęta w trybie obiegowym (pisemnym) na podstawie decyzji Prezesa Zarządu Banku lub członka Zarządu zastępującego Prezesa. Projekty uchwał, które mają być podjęte w trybie obiegowym przedstawiane są do zatwierdzenia wszystkim członkom Zarządu i mają wiążącą moc prawną po ich podpisaniu przez bezwzględną większość członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu lub zastępującego go członka Zarządu. Datą wejścia uchwały w życie jest data jej podpisania przez członka Zarządu składającego podpis pod uchwałą już podpisaną, przez co najmniej połowę członków Zarządu. Jeżeli choćby jeden z członków Zarządu zgłosi sprzeciw co do podjęcia uchwały w trybie obiegowym, projekt uchwały powinien zostać przedstawiony na najbliższym posiedzeniu Zarządu. Warunkiem podjęcia uchwały w trybie obiegowym jest zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o podejmowaniu uchwały. Uchwała podjęta w trybie obiegowym stanowi załącznik do protokołu najbliższego posiedzenia Zarządu.

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

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

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

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

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej następujące informacje finansowe:

- 1) niezwłocznie po ich przygotowaniu, lecz nie później niż 120 (sto dwadzieścia) dni po upływie każdego roku obrotowego, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zweryfikowane przez biegłego rewidenta Spółki;
- 2) niezwłocznie po jego przygotowaniu, lecz w każdym przypadku nie później niż przed końcem każdego roku, projekt planu rocznego na następny rok obrotowy;
- 3) inne okresowe informacje i sprawozdania, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej;
- 4) niezwłocznie, inne dostępne dane finansowe odnoszące się do działalności Spółki i jej stanu finansowego oraz działalności i stanu finansowego podmiotów zależnych Spółki, których członek Rady Nadzorczej może w sposób uzasadniony zażądać.

## 11.2 Rada Nadzorcza

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



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

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<p><b>Andrzej Olechowski</b> Przewodniczący Rady Nadzorczej</p>	<p>Dr Andrzej Olechowski jest członkiem Rady Dyrektorów Euronet Worldwide Inc., Rady Nadzorczej Play Communications S.A., członkiem Board of Trustee European Council on Foreign Relations oraz przewodniczącym Rady Fundacji „Zacny Uczynek” i członkiem Rady Fundacji Stefana Batorego.</p> <p>W przeszłości pełnił funkcję ministra Finansów (1992) i Spraw Zagranicznych RP (1993-1995) oraz kandydował na Urząd Prezydenta RP (2000 i 2010 rok). Jest członkiem szeregu organizacji pozarządowych, m.in. przewodniczącym polskiej grupy The Trilateral Commission. Jest autorem publikacji na temat międzynarodowych stosunków gospodarczych i politycznych.</p> <p>W latach 1991-1996 i 1998-2000 pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A jako jej przewodniczący. Ponownie powołany do Rady Nadzorczej Banku w dniu 25 czerwca 2003 roku. Od 23 lipca 2012 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Frank Mannion</b> Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Frank Mannion obecnie pełni funkcję Citi Chief Financial Officer w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA). W ramach swojej funkcji, którą objął w styczniu 2011 roku, odpowiada za grupę ponad 1000 pracowników w całym Regionie.</p> <p>Pan Frank Mannion swoją karierę zawodową rozpoczął w Irlandii, a następnie przeniósł się do Londynu, gdzie podjął współpracę z PricewaterhouseCoopers.</p> <p>Pracę w Citi rozpoczął w 1989 roku w zespole ds. planowania i analiz w Wielkiej Brytanii. W trakcie swojej dotychczasowej kariery pełnił wiele funkcji finansowych, w tym Kierownika ds. finansowania nowoczesnych technologii (Technology Finance Manager) i Szefa Kontroli Produktów CMB EMEA. W 2008 roku objął funkcję Citi Regional Franchise Controller w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA), gdzie odpowiadał za grupę ponad 800 pracowników z różnych obszarów. Wcześniej kierował obszarem Kontroli Produktów i Sprawozdawczości Regulacyjnej (Product Control, Controllers and Regulatory Reporting) jako CMB EMEA Regional Controller.</p> <p>Frank Mannion ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada również tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant).</p> <p>Od 28 czerwca 2010 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Kristine Braden</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pani Kristine Braden pełni funkcję Citi Europe Cluster Head, kierując działalnością firmy na obszarze obejmującym 22 rynki i kraje, w których firma nie jest obecna bezpośrednio. Ponadto powierzono jej stanowisko CEO spółki Citigroup Global Markets Europe AG. Podstawowym miejscem pracy Pani Braden jest Frankfurt, Republika Federalna Niemiec.</p> <p>Pani Kristine Braden pracuje w Citi od 22 lat i w tym okresie pełniła różne funkcje w USA, Regionach EMEA, Azji i Ameryki Łacińskiej. W latach 2018-2020 była Szefem Biura (Chief of Staff) Mike'a Corbata (CEO Citi) i przewodniczącą North American Business Council oraz State Leadership Councils, z siedzibą w Nowym Jorku. Od 2015 r. do 2018 r. była Dyrektorem Citi (CCO) oraz Szefową Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej na Szwajcarii, Monako i Liechtenstein z siedzibą w Zurychu. Przed przeprowadzką do Szwajcarii pełniła funkcję Szefa Global Subsidiaries Group w Europie, z siedzibą w Londynie. Przez 14 lat pracowała w Azji, w różnych obszarach, w tym obejmujących: bankowość, rynki kapitałowe i usługi transakcyjne z siedzibą w Hongkongu i Manili. Swoją karierę rozpoczęła w Global Emerging Markets jako uczestniczka Programu Rozwoju Kadry Kierowniczej, zajmując różne stanowiska w Republice Dominikany, Hongkongu, na Filipinach i w Egipcie.</p> <p>Pani Kristine Braden działa na rzecz wzrostu udziału kobiet w rynku pracy. Znalazła się wśród 100 czołowych kobiet wybranych przez magazyn Financial News w obszarze finansów w Regionie EMEA, ponadto znalazła się wśród 100 najlepszych bankowców w Szwajcarii wyróżnionych przez Bilanz Magazine oraz 100 najbardziej wpływowych kobiet biznesu Szwajcarii wybranych przez Women in Business Magazine. Pani Kristine Braden była również Prezesem Advance Women, organizacji non profit promującej równość płci w Szwajcarii. Obecnie pełni funkcję Families Matter Affinity Co-Lead w Citi.</p> <p>Pani Kristine Braden była również Prezesem Association of Foreign Banks w Szwajcarii oraz członkiem Rady Swiss Bankers Association. Należała również do Szwajcarsko-Amerykańskiej Izby Handlowej oraz działała w Chapter Board Doing Business w Szwajcarii.</p> <p>W ramach działalności pozazawodowej w latach 2013-2017 działała w kierownictwie Opportunity International UK, globalnej organizacji charytatywnej aktywnej w dziedzinie mikrofinansowania.</p> <p>Pani Kristine Braden posiada licencjat w zakresie nauk politycznych uzyskany na University of California, Berkeley, Kalifornia. Ponadto Pani Braden ukończyła szkołę rachunkowości i finansowania przedsiębiorstw na poziomie magisterskim na Johns Hopkins University, School of Advanced International Studies, Waszyngton.</p> <p>Od 2 grudnia 2020 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Igor Chalupec</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Igor Chalupec - manager, finansista, założyciel spółki ICENTIS Capital, specjalizującej się w transakcjach rynku kapitałowego, w latach 2013-2018 Prezes Zarządu spółki RUCH S.A., jednego z największych dystrybutorów prasy w Polsce. W latach 2004 - 2007 pełnił funkcję Prezesa Zarządu PKN ORLEN S.A., największej spółki sektora rafineryjno-petrochemicznego w Europie Środkowej. W latach 2003 - 2004 zajmował stanowisko Wiceministra Finansów oraz Wiceprzewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego; był również członkiem European Financial Committee w Brukseli. W latach 1995 - 2003 Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A. (należącego do Grupy UniCredit). Założyciel i dyrektor (CEO) Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (w latach 1991 - 1995), największej spółki maklerskiej w Polsce; przez wielu lat członek Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych (od 1995 do 2003 roku). Pan Igor Chalupec zasiada w Radzie Nadzorczej Spółki Budimex S.A. (grupa Ferroviar Agroman) od 2007 roku jest także członkiem Polskiej Rady Biznesu, Rady Programowej Forum Ekonomicznego (Polskie Forum Ekonomiczne w Krynicy), Rady Programowej Executive Club, członkiem Rady Fundacji Instytutu Spraw Publicznych, członkiem Zarządu Głównego Polskiego Instytutu Dyrektorów, członkiem Kapituły Nagrody Lesława A. Pagi, Wiceprezesem Polskiego Związku Brydża Sportowego, członkiem Rady Fundacji Kobieta Pracownia. Fundator i Przewodniczący Rady Fundacji Ewangelickiego Towarzystwa Oświatowego. Współautor publikacji „Rosja, ropa, polityka, czyli o największej inwestycji PKN ORLEN” - książki poświęconej transakcji zakupu rafinerii w Możejkach na Litwie. Pan Igor Chalupec jest laureatem licznych nagród i wyróżnień, w tym: nagrody Manager Award (w 2012 roku), Nagrody Lesława A. Pagi (w 2007 roku), nagrody WEKTOR (w 2006 roku) oraz nagrody HERMER (w 1996 roku).</p> <p>Od 18 czerwca 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>

<p><b>Jenny Grey</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pani Jenny Grey w styczniu 2021 r. objęła funkcję Przewodniczącej Accountability, Culture and Talent Transformation. Od lutego 2016 roku jest Szefem ds. Zarządzania Kadrami w Citi w Regionie EMEA. Wcześniej, od października 2012 roku, Pani Grey piastowała funkcję Szefa ds. Relacji Publicznych w Regionie EMEA i odpowiadała za ochronę i wzmacnianie reputacji Citi w Regionie EMEA. Zakres jej obowiązków obejmował relacje z mediami, komunikację wewnętrzną i zewnętrzną, rozwój marki i społeczności.</p> <p>Pani Jenny Grey posiada 24-letnie doświadczenie w obszarze komunikacji. Do Citi dołączyła w październiku 2012 roku, po czterech latach pracy w brytyjskiej administracji rządowej, ostatnio w siedzibie Premiera Wielkiej Brytanii jako Dyrektor Wykonawczy ds. Komunikacji Rządowej. Była Szefem ds. Merytorycznych (Head of Profession), kierując 5 tysiącami pracowników, zajmujących się komunikacją w całym sektorze państwowym.</p> <p>W poprzednich latach pracowała w sektorze publicznym, gdzie piastowała stanowisko Dyrektora ds. Komunikacji i Marketingu Społecznego, m.in. w brytyjskiej służbie zdrowia (National Health Service) oraz w Komisji Audytu. Była również Dyrektorem ds. Korporacyjnych i Międzynarodowych w Cancer Research UK, największej fundacji charytatywnej w Wielkiej Brytanii, gdzie stworzyła pierwszą jednostkę odpowiedzialną za politykę publiczną i wsparcie.</p> <p>Pani Jenny Grey rozpoczęła karierę zawodową w reklamie, a następnie została doradcą public relations ze specjalizacją w obszarze zarządzania reputacją i zarządzania kryzysowego. Doradzała wielu klientom międzynarodowym, w tym takim korporacjom jak McDonald's, Toyota, BP czy Allied Domecq.</p> <p>Ukończyła studia magisterskie w dziedzinie psychologii społecznej w London School of Economics oraz z wyróżnieniem studia w zakresie języka angielskiego i literatury angielskiej na Durham University.</p> <p>Od 21 czerwca 2016 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Marek Kapuściński</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Marek Kapuściński ukończył studia magisterskie na Wydziale Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki w Warszawie (obecnie Szkoła Główna Handlowa w Warszawie) oraz studia podyplomowe SEHNP / Stern School of Business na New York University. Do września 2016 roku, przez 25 lat, związany z firmą Procter &amp; Gamble. Współtwórca sukcesu firmy na rynku polskim i środkowo-europejskim, w tym wielu standardów funkcjonowania polskiego rynku od czasów transformacji, np. norm dla przemysłu kosmetycznego, etyki biznesu, w zakresie odpowiedzialności społecznej, czy samoregulacji w dziedzinie reklamy. Od lipca 2011 roku Dyrektor Generalny i Wiceprezydent (czyt. Prezes Zarządu/CEO) dla kluczowych dla P&amp;G 9 rynków Europy Środkowej, zaś od stycznia 2007 roku dla Polski i krajów bałtyckich. Pierwszy Polak i Środkowo-Europejczyk na szczelbu zarządczym w tej globalnej korporacji, aktywny członek zarządu regionalnego firmy oraz jej Global Business Leadership Council, zrzeszającej wszystkich 250 menedżerów najwyższego szczebla firmy. Doświadczony CEO i lider, ekspert w dziedzinach strategii, innowacji i zarządzania, aktywny twórca standardów stale adaptującego się do nowych wyzwań brand managementu, shopper marketingu, sprzedaży i komunikacji w warunkach digitalizacji i omni-channel. Jako pierwszy Polak i Środkowo-Europejczyk w P&amp;G promowany kolejno na stanowiska Menedżera Marki, Kierownika Marketingu i Dyrektora Marketingu, także przez 5 lat odpowiedzialny za rozwój szeregu marek w regionie Europy Środkowej i Wschodniej, na Bliskim Wschodzie i w Afryce. Współtwórca strategii i przewodniej pozycji rynkowej wielu znanych marek z portfela P&amp;G. W uznaniu wkładu w budowanie marek oraz standardów i praktyk polskiego rynku reklamy wyróżniony przez Media Marketing Polska tytułem „Marketera 20-lecia”. Wykładowca i prelegent, juror, uczestnik paneli dyskusyjnych. Obecnie zasiada w Radach Nadzorczych firm i organizacji pożytku publicznego oraz doradza ich zarządom. Prywatnie inwestor w start-upy i darczyńca na rzecz rozwoju młodej polskiej kultury i sztuki.</p> <p>Od 29 września 2016 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Gonzalo Luchetti</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Gonzalo Luchetti jest obecnie Szefem Bankowości Detalicznej Citi w USA. Wcześniej od 2018 r. pełnił funkcję Szefa Bankowości Detalicznej Citi w Azji i Regionie EMEA. Na tym stanowisku Pan Gonzalo Luchetti odpowiada za całość operacji bankowości detalicznej, w tym depozyty, Wealth Management, bancassurance, małe przedsiębiorstwa, karty kredytowe, kredyty dla klientów indywidualnych oraz kredyty hipoteczne. W 2015 roku, pełnił funkcję Szefa Bankowości Detalicznej w Azji i pomógł przeprowadzić istotną transformację tego biznesu, polegającą na dostosowaniu jego sieci dystrybucji, zwiększeniu skali działalności wybranych podmiotów oraz cyfryzacji modelu działalności. Przed przyjazdem do Azji pracował w Nowym Jorku jako Globalny Szef ds. Wealth Management i Ubezpieczeń. Był odpowiedzialny za globalną dystrybucję produktów Citigold, Citigold Private Client, inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz za Global International Personal Bank. Na tym stanowisku odpowiadał za globalne relacje z firmami zarządzającymi aktywami i firmami ubezpieczeniowymi. Ponadto w 2009 roku był odpowiedzialny za International Personal Banking w Stanach Zjednoczonych. Pan Gonzalo Luchetti dołączył do Citi w 2006 roku jako Szef ds. Strategii Bankowości Prywatnej Citi w Ameryce Łacińskiej, gdzie kierował działaniami w zakresie strategii wzrostu, poszukiwania źródeł zysków, segmentacji klientów oraz zwiększenia produktywności sprzedaży. Następnie w 2007 roku objął dodatkowo funkcję Dyrektora Finansowego tego biznesu. Przed Citi pracował w JP Morgan Chase w dziale Optymalizacji Działalności w Pionie Międzynarodowych Usług Finansowych. Wcześniej pracował w Bain &amp; Company jako konsultant ds. zarządzania w biurach w San Francisco i Londynie. Pan Gonzalo Luchetti ukończył studia MBA na Stanford University Graduate School of Business oraz studia licencjackie w dziedzinie informatyki na Politechnice w Buenos Aires. Posiada licencje US Securities Registration wydane przez FINRA, serii 7, 63, 24 i 65.</p> <p>Od 24 września 2019 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Anna Rulkiewicz</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Od 2007 roku Pani Anna Rulkiewicz jest Prezesem Zarządu Grupy LUX MED, do której dołączyła w 2002 roku jako Członek Zarządu i Dyrektor Marketingu i Sprzedaży. Od końca 2011 roku pełni także funkcję Dyrektora Zarządzającego LMG Försäkrings AB, którego oddział działa w Polsce pod marką LUX MED Ubezpieczenia. Od 2011 roku Pani Anna Rulkiewicz jest Prezesem Pracodawców Medycyny Prywatnej, a od 2016 roku pełni funkcję Wiceprezydenta Pracodawców RP.</p> <p>Doświadczenie zawodowe Pani Anny Rulkiewicz obejmuje m.in. zarządzanie w latach 2001-2002 Pionem Sprzedaży i Marketingu w Credit Suisse Life &amp; Pensions Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie oraz Powszechnym Towarzystwie Emerytalnym/Winterthur, gdzie nadzorowała pracę departamentów: sprzedaży wewnętrznej, sprzedaży zewnętrznej, ubezpieczeń grupowych, marketingu i komunikacji. W latach 1998-2001 Pani Rulkiewicz pracowała dla Zurich Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Zurich Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. Pełniąc funkcję Dyrektora Ubezpieczeń Grupowych i Szkoleń odpowiadała m.in. za segment ubezpieczeń grupowych, w tym również za tworzenie usług, system rekrutacji oraz zarządzanie szkoleniami. Po powierzeniu jej funkcji Dyrektora Segmentu Klientów Korporacyjnych i uzyskaniu nominacji na członka zarządu Zurich Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. odpowiadała za segment klientów z sektora small business i klientów korporacyjnych. W latach 1995-1998 pracowała w Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., gdzie odpowiadała m.in. za rozwój sprzedaży ubezpieczeń grupowych i indywidualnych w ramach bancassurance.</p> <p>Pani Anna Rulkiewicz jest absolwentką Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, na którym w 1994 roku uzyskała stopień magistra. Pani Rulkiewicz jest również absolwentką Uniwersytetu w Hamburgu. W 1998 roku ukończyła studia podyplomowe w Polsko-Francuskim Instytucie Ubezpieczeń oraz cykl szkoleń z zakresu m.in. zarządzania, sprzedaży, komunikacji, marketingu w ramach certyfikowanego programu branży ubezpieczeniowej LIMRA „Marketing Strategies for Executive Advancement” (LIMRA Executive Development Group). W 2018 roku ukończyła Stanford Executive Program na Stanford University Graduate School of Business.</p> <p>W latach 2013-2017 Pani Rulkiewicz pełniła już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A, ponownie została powołana w skład Rady w dniu 5 czerwca 2019 roku.</p>

<p><b>Barbara Smalska</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>W latach 2015-2017 Pani Barbara Smalska pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A., odpowiedzialnego za obszar strategii, fuzje (w szczególności za proces integracji prawnej i operacyjnej z działalnością wydziałoną Banku BPH S.A. oraz realizację synergii fuzyjnych), kanały zdalne (sprzedaż przez internet oraz rozwój bankowości internetowej i mobilnej), a także inne projekty rozwojowe oraz IT.</p> <p>Od 2008 roku Pani Smalska związana była z Grupą PZU: jako Dyrektor Biura Zarządzania Produktami (2008-2010) i Dyrektor Zarządzający ds. Sprzedaży Masowej (2010-2012) odpowiedzialna była za różne aspekty zarządzania segmentem klientów indywidualnych i MSP Grupy PZU, w szczególności obszary produktu, marketingu, sprzedaży i analitycznego CRM. W latach 2013-2014, jako członek zarządu PZU SA i PZU Życie SA, odpowiadała całościowo za segment klienta indywidualnego i MSP Grupy PZU. Jako Przewodniczący, a następnie niezależny członek Rady Nadzorczej Link4 TU S.A. (2014-2016) odpowiadała za nadzór nad oraz proces włączenia Link4 do Grupy PZU. Pani Barbara Smalska zasiadała również w Radzie Nadzorczej PTE PZU SA (2013-2014).</p> <p>Pani Barbara Smalska rozpoczęła swoją karierę zawodową w 2002 roku w warszawskim biurze The Boston Consulting Group. W latach 2002-2006 na stanowiskach Associate, Senior Associate, Consultant brała udział w wielu projektach w sektorach usług finansowych i telekomunikacyjnych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej, w zakresie m.in.: strategii biznesowej, modelu operacyjnego, organizacji sieci sprzedaży i aktywizacji sprzedaży, reorganizacji i optymalizacji kosztów. W latach 2006-2008 jako Project Leader, a następnie Principal zarządzała projektami strategicznymi dla największych polskich banków, ubezpieczycieli i firm telekomunikacyjnych, głównie w zakresie strategii biznesowej i strategii dystrybucji w segmencie klienta detalicznego.</p> <p>Pani Barbara Smalska jest absolwentką Uniwersytetu Warszawskiego, na którym w 1997 roku uzyskała tytuł magistra fizyki, a w 2001 roku doktorat z doświadczalnej fizyki wysokich energii.</p> <p>Od 5 czerwca 2019 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Stanisław Sołtysiński</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Stanisław Sołtysiński - profesor nauk prawnych, zajmuje się działalnością naukową, jako profesor nauk prawnych związany z Uniwersytetem Adama Mickiewicza w Poznaniu (gdzie piastował również funkcję Dziekana Wydziału Prawa i Administracji). Wykładał wielokrotnie jako visiting professor na Uniwersytecie w Pennsylvania Law School w Filadelfii, a także w College of Europe w Brugii, Max Planck Institute w Monachium oraz w Akademii Prawa Międzynarodowego w Hadze. Jest członkiem wielu stowarzyszeń i organizacji naukowych. Jest m.in. członkiem korespondentem Polskiej Akademii Umiejętności i członkiem Rady Dyrektorów UNIDROIT. Jest współautorem Kodeksu spółek handlowych. Pan prof. Sołtysiński zajmuje się również praktyką prawniczą, będąc współnikiem Spółki Komandytowej "Sołtysiński, Kawecki i Szlęzak" Doradcy Prawni.</p> <p>Pan prof. Sołtysiński zasiada w Radzie Banku Handlowego w Warszawie S.A. od 26 marca 1997 roku, od 30 czerwca 2000 roku do 20 czerwca 2012 roku był jej Przewodniczącym. Od 21 czerwca 2012 roku ponownie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<p><b>Zdenek Turek</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>W lutym 2021 r. Pan Zdenek Turek został powołany na Globalnego Szefa Obszaru Zarządzania Ryzykiem w Citi. Wcześniej Pan Turek pełnił funkcję Szefa Obszaru Zarządzania Ryzykiem Regionu EMEA w Citi. W poprzedniej roli Pan Zdenek Turek odpowiadał za całość operacji Citi w Europie. Był również Szefem Kłastera Europejskiego oraz CEO Citibank Europe, plc. Wcześniej Pan Zdenek Turek pełnił funkcję CEO w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej oraz funkcję Citi Country Officer w Rosji i pracował w Moskwie. Operacje Citi w tym regionie obejmowały 8 krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W latach 2005-2008 Pan Zdenek Turek pełnił rolę Citi Country Officer w regionie Południowej Afryki oraz kierował Regionem Afryki (na stanowisku Division Head for Africa), obejmującego 16 krajów, w których Citi prowadzi swoją działalność. W latach 2002-2005 Pan Turek pełnił funkcję Citi Country Officer na Węgrzech, zarządzając jednocześnie Regionem Europy Środkowej, w skład którego wchodziło pięć krajów (Węgry, Czechy, Rumunia, Słowacja i Bułgaria). Pan Zdenek Turek rozpoczął pracę w Citi w 1991 roku w Pradze, gdzie sprawował liczne funkcje kierownicze w obszarze Bankowości i Finansowania Przedsiębiorstw, a w 1998 roku awansował na stanowisko Citi Country Officer w Rumunii. Przed rozpoczęciem pracy w Citi, Pan Zdenek Turek był zatrudniony w Departamencie Operacji Walutowych Banku Centralnego Czechosłowacji, gdzie odpowiadał za sektory eksportowe/importowe oraz usług biznesowych (1986-1990). Następnie dołączył do A.I.C., austriackiej firmy konsultingowej jako Zastępca Dyrektora Przedstawicielstwa w Pradze, gdzie odpowiadał za doradztwo klientom korporacyjnym w zakresie restrukturyzacji i naprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw przemysłowych. Pan Zdenek Turek ukończył studia magisterskie na kierunku finanse i bankowość na Uniwersytecie Ekonomicznym w Pradze w 1986 r. Studiował również w Wharton School na Uniwersytecie Pensylwanii, gdzie w 1997 r. ukończył Zaawansowany Program Rozwoju Kadry Kierowniczej (Advanced Management Development Program). W 2010 roku uzyskał tytuł Executive MBA w wyższej szkole biznesu INSEAD.</p> <p>W latach 2012-2016 Pan Zdenek Turek pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A., ponownie został powołany w skład Rady w dniu 24 września 2019 roku.</p>
<p><b>Stephen R. Volk</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan. Stephen R. Volk pełnił funkcję Vice Chairman of Citigroup Inc., był członkiem Komitetu Wykonawczego Citigroup - obecnie na emeryturze. Pan Volk związany jest z Citigroup od września 2004 roku. Do tego czasu pełnił funkcję Chairman of Credit Suisse First Boston, gdzie współpracował ściśle z Prezesem Zarządu nad strategicznym zarządzaniem firmą oraz nad kluczowymi sprawami dotyczącymi klientów. Pracę w Credit Suisse First Boston rozpoczął w sierpniu 2001 roku, przechodząc z Shearman &amp; Sterling, nowojorskiej firmy prawniczej, w której począwszy od 1991 roku pełnił funkcję Senior Partner. Podczas pracy w Shearman &amp; Sterling, Pan Volk był doradcą prawnym dla szeregu korporacji, włączając Citicorp. Pośród wielu dziedzin, w jakich firma Pana Volka doradzała Citicorp, znajduje się np. restrukturyzacja portfela zadłużenia Citicorp w Ameryce Łacińskiej. Znaczące transakcje, w jakich Pan Volk odgrywał ważną rolę, to m.in.: fuzja Glaxo i SmithKlein, Viacom-Paramount, Viacom-CBS oraz Vivendi-Universal-NBC. Współpracę z Shearman &amp; Sterling Pan Volk rozpoczął w 1960 roku, po ukończeniu Dartmouth College oraz Harvard Law School, stając się współnikiem w 1968 roku.</p> <p>Pan Volk jest Dyrektorem Continental Grain Company, a także byłym Dyrektorem Consolidated Edison, Inc. oraz Trizec Hahn Properties. Jest również członkiem Rady Stosunków Międzynarodowych (Council on Foreign Relations), Rady Doradczej Dziekana (Dean's Advisory Board) Harvard Law School oraz członkiem Fundacji Adwokatury Amerykańskiej (American Bar Foundation).</p> <p>Od 20 listopada 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>

W 2020 roku Pan Shirish Apte złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dniem 1 grudnia 2020 r.

W roku objętym sprawozdaniem w skład Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dniem 2 grudnia 2020 r. powołana została Pani Kristine Braden.

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

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

- 1) powołanie i odwołanie, w głosowaniu tajnym, Prezesa Zarządu Banku,
- 2) powołanie i odwołanie, w tajnym głosowaniu, Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu Banku,
- 3) ustalanie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący członków Zarządu z Bankiem,
- 4) wyrażanie zgody na otwarcie lub zamknięcie za granicą oddziału,

- 5) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenie ustalanych przez Zarząd Banku:
    - a. regulaminu Zarządu Banku,
    - b. regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi stworzonymi z zysku netto,
  - 6) wyrażanie uprzedniej zgody na dokonanie czynności rozporządzającej środkami trwałymi Banku, których wartość przekracza 1/10 kapitału zakładowego Banku,
  - 7) wybór firmy audytorskiej do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych,
  - 8) wyrażanie zgody na zatrudnianie i zwalnianie (po uprzednim wysłuchaniu) osoby kierującej Departamentem Audytu oraz osoby kierującej komórką do spraw zgodności, na wniosek Zarządu Banku,
  - 9) wyrażanie zgody na zawarcie przez Bank istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Banku lub podmiotem powiązany z Bankiem,
  - 10) sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem systemu zarządzania w Banku oraz dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności tego systemu, w tym nadzór nad wprowadzaniem systemu zarządzania ryzykiem oraz dokonywanie corocznej oceny adekwatności i skuteczności tego systemu oraz nadzór nad wprowadzaniem systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonywanie corocznej oceny adekwatności i skuteczności tego systemu, uwzględniającej ocenę adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz Departamentu Audytu oraz ocenę stopnia efektywności zarządzania ryzykiem braku zgodności przez Bank,
  - 11) zatwierdzenie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,
  - 12) zatwierdzenie zasadniczej struktury organizacyjnej Banku, dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka i ustalonej przez Zarząd Banku,
  - 13) zatwierdzenie akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka Banku,
  - 14) zatwierdzenie polityki zgodności Banku,
  - 15) zatwierdzenie procedur wewnętrznych Banku dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
  - 16) zatwierdzenie polityki informacyjnej Banku,
  - 17) zatwierdzenie procedury kontroli wewnętrznej,
  - 18) zatwierdzenie polityk wynagrodzeń,
  - 19) zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem oraz określenie zasad raportowania do Rady Nadzorczej o rodzajach i wielkościach ryzyka w działalności Banku,
  - 20) zatwierdzenie regulaminu funkcjonowania komórki do spraw zgodności oraz Departamentu Audytu,
  - 21) zatwierdzenie opracowanych przez Zarząd Banku kryteriów oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
  - 22) zatwierdzenie zasad kategoryzacji nieprawidłowości wykrytych przez system kontroli wewnętrznej,
  - 23) zatwierdzenie rocznego planu działań komórki do spraw zgodności,
  - 24) zatwierdzenie zasad współpracy komórki do spraw zgodności oraz Departamentu Audytu z analogicznymi komórkami podmiotu dominującego oraz podmiotu zależnego,
  - 25) zatwierdzenie zasad rocznego przesyłania przez komórkę do spraw zgodności raportów dotyczących realizacji jego zadań do Zarządu Banku i Rady Nadzorczej,
  - 26) zatwierdzenie zasad współpracy Departamentu Audytu z biegłym rewidentem,
  - 27) zatwierdzenie strategii działalności Departamentu Audytu,
  - 28) zatwierdzenie przygotowanych przez kierującego Departamentem Audytu zasad przeprowadzania badań audytowych, zapewniających obiektywne wykonywanie zadań przez Departament Audytu oraz zasad przenoszenia pracowników z innych jednostek organizacyjnych do Departamentu Audytu, doskonalenia kwalifikacji, dotyczących określania liczby audytorów wewnętrznych posiadających certyfikaty zawodowe i okresowej oceny pracy audytorów wewnętrznych,
  - 29) zatwierdzenie wysokości wynagrodzenia Dyrektora Departamentu Audytu,
  - 30) zatwierdzenie strategicznego (długoterminowego) i operacyjnego (rocznego) planu badań audytowych oraz ich zmian,
  - 31) zatwierdzenie wysokości wynagrodzenia Dyrektora komórki do spraw zgodności, która to kompetencja w drodze uchwały może zostać powierzona Komitetowi Audytu,
  - 32) wyrażanie zgody na każdorazową współpracę Departamentu Audytu z analogiczną komórką podmiotu dominującego w ramach badania audytowego, która to kompetencja w drodze uchwały może zostać powierzona Komitetowi Audytu,
  - 33) zatwierdzenie zasad przekazywania przez Departament Audytu raportów do Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.
- Zgodnie z ustawą Prawo bankowe Rada Nadzorcza zatwierdza wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie oraz politykę wynagrodzeń obowiązującą w Spółce.
- Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.
- Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegialnie, przy czym każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do otrzymania od Zarządu informacji niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na wniosek członka Rady Nadzorczej albo na wniosek Zarządu Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej może wyznaczyć stałe terminy odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad, Sekretarz Rady Nadzorczej wysyła członkom Rady Nadzorczej, co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia.
- Rada Nadzorcza zbiera się w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, w którym wygasają mandaty członków Zarządu, w celu dokonania wyboru członków Zarządu Spółki.
- Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę w sprawie sprawozdania z działalności Rady, w której zawarta jest ocena Rady Nadzorczej na temat sytuacji Spółki, ocena pracy Rady Nadzorczej, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku oraz wyniki oceny sprawozdań finansowych Spółki, w tym wnioski Zarządu co do podziału zysku. Dokument ten Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.
- Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzeniem Rady Nadzorczej przewodniczący Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w razie nieobecności ich obu - członek Rady Nadzorczej wybrany przez pozostałych członków.

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

- 1) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym ze Spółką;;
- 2) wyboru firmy audytorskiej do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki.

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

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

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

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

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

### Komitety Rady Nadzorczej

Stałymi Komitetami Rady Nadzorczej są:

- 1) Komitet ds. Audytu,
- 2) Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
- 3) Komitet ds. Ryzyka i Kapitału.

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

W tym trybie w 2003 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Strategii i Zarządzania, którego zadaniem ma być bieżąca analiza wszystkich zagadnień związanych z pracą organów Banku oraz poprawianiem ich funkcjonowania. W skład tego Komitetu wchodzi: Zdenek Turek jako Przewodniczący oraz Stanisław

Sołtysiński jako Wiceprzewodniczący oraz Kristine Braden, Igor Chalupiec, Jenny Grey, Marek Kapuściński, Frank Mannion, Gonzalo Luchetti, Andrzej Olechowski, Anna Rulkiewicz, Barbara Smalska i Stephen Volk - jako członkowie Komitetu.

### Komitet ds. Audytu

W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi:

- 1) Barbara Smalska - Przewodnicząca Komitetu;
- 2) Frank Mannion - Wiceprzewodniczący Komitetu;
- 3) Kristine Braden - Członek Komitetu;
- 4) Igor Chalupiec - Członek Komitetu;
- 5) Marek Kapuściński - Członek Komitetu;
- 6) Anna Rulkiewicz - Członek Komitetu.

Komitet ds. Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki, w 2020 r. odbył cztery posiedzenia.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu ds. Audytu należy m.in. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 128 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Komitet składa Radzie Nadzorczej coroczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach.

W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej powołanych przez Radę Nadzorczą. Większość członków Komitetu ds. Audytu, w tym Przewodniczący tego Komitetu są niezależni, w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Przewodniczący Komitetu ds. Audytu spełnia ponadto kryteria niezależności wskazane w § 14 ust. 4 Statutu. Członkowie Komitetu ds. Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży finansowej. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu ds. Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży. Przynajmniej jeden członek Komitetu ds. Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Członkami Komitetu ds. Audytu spełniającymi ustawowe kryteria niezależności są: Barbara Smalska, Igor Chalupiec, Marek Kapuściński oraz Anna Rulkiewicz.

Następujący członkowie Komitetu ds. Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

- 1) Barbara Smalska - posiada wieloletnie praktyczne doświadczenie zawodowe zebrane na stanowiskach kierowniczych w Grupie PZU, w tym: Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A., Przewodniczącej, a wcześniej niezależnego członka Rady Nadzorczej Link4 TU S.A., Członka Rady Nadzorczej PTE PZU S.A., Członka Zarządu PZU S.A. i PZU Życie S.A. oraz w Warszawskim biurze The Boston Consulting Group ostatnio na pozycji Principal (menedżer),
- 2) Frank Mannion - ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant);

- 3) Kristine Braden - posiada wieloletnie praktyczne doświadczenie zawodowe zebrane na stanowiskach kierowniczych w Grupie Citi, ukończyła szkołę rachunkowości i finansowania przedsiębiorstw na poziomie magisterskim na Johns Hopkins University, School of Advanced International Studies, Waszyngton.
- 4) Anna Rulkiewicz - ukończyła Stanford Executive Program na Stanford University Graduate School of Business.

Następujący członkowie Komitetu ds. Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości i finansów, w której działa Spółka:

- 1) Barbara Smalska - z uwagi na posiadane wieloletnie praktyczne doświadczenie zawodowe zebrane na stanowiskach kierowniczych w Grupie PZU, w tym: Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A., Przewodniczącej a wcześniej niezależnego członka Rady Nadzorczej Link4 TU S.A., Członka Rady Nadzorczej PTE PZU S.A., Członka Zarządu PZU S.A. i PZU Życie S.A. oraz w Warszawskim biurze The Boston Consulting Group ostatnio na pozycji Principal (menedżer),
- 2) Frank Mannion - z uwagi na wykształcenie, tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant) oraz doświadczenie zawodowe, obejmujące długoletnią pracę na kierowniczych stanowiskach w Citi;
- 3) Kristine Braden - z uwagi na wykształcenie oraz zdobyte wieloletnie praktyczne doświadczenie zawodowe zebrane na stanowiskach kierowniczych w grupie Citi;
- 4) Igor Chalupiec - z uwagi na wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe, obejmujące m.in. pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A.
- 5) Anna Rulkiewicz - z uwagi na wykształcenie oraz zdobyte wieloletnie praktyczne doświadczenie zawodowe zebrane na stanowiskach kierowniczych w grupie Lux Med, gdzie początkowo pełniła funkcję Członka Zarządu, Dyrektora Sprzedaży i Marketingu, a w 2007 roku została powołana na stanowisko Prezesa Grupy LUX MED, oraz poprzez pełnienie funkcji Dyrektora Zarządzającego LMG Försäkrings AB, którego oddział działa w Polsce pod marką LUX MED Ubezpieczenia i Prezesa Zarządu Związku Pracodawców Medycyny Prywatnej.

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

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

Komitet ds. Audytu spotyka się:

- 1) z Dyrektorem Departamentu Audytu bez udziału kierownictwa Spółki;
- 2) z biegłym rewidentem Spółki bez udziału kierownictwa Spółki;

Komitet ds. Audytu może także spotykać się:

- 1) jedynie we własnym składzie;
- 2) wedle uznania, z poszczególnymi członkami kierownictwa Spółki.

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

członkom Komitetu i pozostałym członkom Rady Nadzorczej, Zarządowi Spółki oraz członkom Zarządu Spółki.

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

W posiedzeniu Komitetu ds. Audytu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie. Członek Komitetu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, powinien zawiadomić o tym Sekretarza Komitetu na siedem dni przed ustaloną datą posiedzenia. Komitet może korzystać z opinii doradców oraz zapraszać na swoje posiedzenia pracowników Spółki lub inne osoby w celu omówienia lub zbadania spraw poruszanych przez Komitet. W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej jego części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez osobę przewodniczącą obradom Komitetu, a w szczególności osoby referujące poszczególne punkty porządku obrad. W przypadku gdy przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, biorą w nim udział kierujący komórka ds. zgodności oraz Dyrektor Departamentu Audytu.

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

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

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

### Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodzi:

- 1) Andrzej Olechowski - Przewodniczący Komitetu;
- 2) Jenny Grey - Wiceprzewodnicząca Komitetu;
- 3) Zdenek Turek - Członek Komitetu;
- 4) Stanisław Sołtysiński - Członek Komitetu.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej, a członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych, art. 9cb i art. 9cd ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 7 maja 2018 roku w sprawie szczegółowego zakresu zadań komitetu do spraw nominacji w bankach istotnych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach.

Do kompetencji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń należą następujące sprawy:

- 1) opiniowanie i monitorowanie przyjętych w Banku polityk wynagrodzeń oraz wspieranie organów Banku w zakresie nadzorowania, kształtowania i realizacji tych polityk, ich aktualności, zgodności z praktyką i procesami funkcjonującymi w Banku oraz wpływu na profil ryzyka Banku,

- 2) dokonywanie oceny mechanizmów i systemów funkcjonujących w Banku, w celu zagwarantowania, aby polityki wynagrodzeń przyjęte w Banku uwzględniały wszystkie rodzaje ryzyka, poziomy płynności i kapitału, były zgodne z zasadami należytego i skutecznego zarządzania ryzykiem i wspierały takie zarządzanie oraz były zbieżne ze strategią Banku, celami, kulturą i wartościami korporacyjnymi oraz długofalowymi interesami Banku, w tym ocena potrzeby zastosowania korekty wynagrodzeń o ryzyko ex-post,
  - 3) dokonywanie analizy możliwych scenariuszy w celu zbadania, jak polityki wynagrodzeń przyjęte w Banku i praktyka w zakresie wynagrodzeń reagują na zdarzenia zewnętrzne i wewnętrzne oraz przeprowadzanie weryfikacji historycznej kryteriów stosowanych do określania wysokości przyznawanego wynagrodzenia i korekty wynagrodzeń oryzyko ex-ante na podstawie rzeczywistych wyników pod względem ryzyka,
  - 4) rekomendowanie kandydatów do Zarządu Banku, z uwzględnieniem niezbędnej wiedzy, kompetencji i doświadczenia Zarządu jako całości, koniecznych do zarządzania Bankiem, oraz z uwzględnieniem różnorodności w składzie Zarządu Banku,
  - 5) określanie zakresu obowiązków dla kandydata do Zarządu Banku, a także wymagań w zakresie wiedzy i kompetencji oraz przewidywanego zaangażowania pod względem poświęconego czasu, niezbędnych do pełnienia funkcji,
  - 6) określanie wartości docelowej reprezentacji niedostatecznie reprezentowanej w Zarządzie Banku płci oraz opracowywanie polityki różnorodności w składzie Zarządu Banku zmierzającej do osiągnięcia tej wartości docelowej,
  - 7) dokonywanie okresowej oceny, co najmniej raz roku, struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu Banku oraz rekomendowanie zmiany Radzie Nadzorczej w tym zakresie,
  - 8) dokonywanie okresowej oceny, co najmniej raz w roku, wiedzy, kompetencji i doświadczenia Zarządu Banku jako całości i poszczególnych członków Zarządu Banku oraz informowanie Zarządu Banku o wynikach tej oceny,
  - 9) dokonywanie okresowego przeglądu polityki Zarządu Banku w odniesieniu do doboru i powoływania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i przedstawianie Zarządowi Banku zalecenia w tym zakresie,
  - 10) dokonywanie, na tle warunków rynkowych, oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Banku,
  - 11) dokonywanie oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Banku w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Banku i sposobu ich wykonywania,
  - 12) przedkładanie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości wynagrodzenia członka Zarządu Banku, każdorazowo przed jej ustaleniem lub zmianą,
  - 13) opiniowanie i monitorowanie zmiennych składników wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, w tym w szczególności osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem, kierowanie komórką do spraw zgodności, kierowanie komórką audytu wewnętrznego oraz osób kluczowych, określonych w Polityce wynagrodzeń pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.,
  - 14) dokonywanie wstępnej oceny kwalifikacji kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz przygotowanie rekomendacji co do ich wyboru,
  - 15) dokonywanie wstępnej oceny kwalifikacji członków Rady Nadzorczej oraz przygotowanie rekomendacji w przypadku, gdy wymagane jest dokonanie ponownej oceny.
- Komitet przyjmuje politykę różnorodności w składzie Zarządu Banku, uwzględniając szeroki zestaw cech i kompetencji

wymaganych w przypadku osób pełniących funkcję członków Zarządu.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej. Liczba członków niezależnych musi być co najmniej taka sama jak liczba członków zależnych, przy czym Przewodniczący jest członkiem niezależnym. Niezależnym jest członek Komitetu spełniający kryteria niezależności określone w Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Członkowie Komitetu, w tym Przewodniczący i Wiceprzewodniczący, wybierani są przez Radę Nadzorczą w głosowaniu jawnym.

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

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

W posiedzeniu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie. Członek Komitetu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, powinien zawiadomić o tym Sekretarza Komitetu na siedem dni przed ustaloną datą posiedzenia. Komitet może korzystać z usług zewnętrznych ekspertów. W przypadku współpracy z zewnętrznym ekspertem, Komitet dokonuje przeglądu mianowania takich ekspertów. W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu, a w szczególności osoby referujące poszczególne sprawy.

Uchwały Komitetu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu. Przy równej ilości głosów decydujący głos należy do Przewodniczącego.

Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w trybie obiegowym.

Członek Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń głosujący przeciwko może żądać zamieszczenia w protokole zdania odrębnego.

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

#### Komitet ds. Ryzyka i Kapitału

W skład Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału wchodzi:

- 1) Frank Mannion - Przewodniczący Komitetu;
- 2) Igor Chalupec - Wiceprzewodniczący Komitetu;
- 3) Marek Kapuściński - Członek Komitetu;
- 4) Gonzalo Luchetti - Członek Komitetu;
- 5) Andrzej Olechowski - Członek Komitetu;
- 6) Barbara Smalska - Członek Komitetu;
- 7) Zdenek Turek - Członek Komitetu;
- 8) Stephen R. Volk - Członek Komitetu.

Członkowie Komitetu wykonują kompetencje określone w Regulaminie na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 9cb ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego.

Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku oraz w jego siedzibie. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach. Regulamin Komitetu jest udostępniany na stronach internetowych Banku oraz w jego siedzibie.

Do kompetencji Komitetu należy bieżące monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad procesem szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego.

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

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

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

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

W posiedzeniu Komitetu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie.

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

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

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

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

Posiedzenia Komitetu są protokołowane.

## 12. Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. - spółki z Grupy Kapitałowej Banku

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A (DMBH) nie jest spółką publiczną i nie ma obowiązku poddania się Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i składania oświadczeń w tym zakresie, jednak z uwagi na istotną rolę pełnioną przez ten podmiot w grupie kapitałowej, należy wskazać na poniższe okoliczności.

DMBH jest członkiem Izby Domów Maklerskich - jako członek Izby jest zobowiązany do przestrzegania Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, opracowanego przez Izbę Domów Maklerskich. Kodeks ten nie reguluje kwestii ładu korporacyjnego, dotyczy przede wszystkim zasad ochrony tajemnicy zawodowej, relacji z klientami, postępowania pracowników domu maklerskiego, w tym w relacjach z innymi domami maklerskimi. DMBH jest

podmiotem regulowanym ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i w związku z tym przestrzega, poza przepisami kodeksu spółek handlowych, zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych. Komisja Nadzoru Finansowego jest informowana przez DMBH o zmianach w składzie Zarządu, z zastrzeżeniem, że powołanie Prezesa zarządu i Członka zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Dodatkowo DMBH posiada obowiązki raportowe do KNF (w tym o zmianach w Zarządzie, o treści określonych uchwał Walnego Zgromadzenia). Ustawa o obrocie reguluje też kwestie nabycia akcji domu maklerskiego. Przewiduje, że centrala domu maklerskiego jest na terytorium Polski. Od dnia 1 stycznia 2015 roku DMBH podlega Zasadom Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („ZŁK”) przyjętych uchwałą KNF z dnia 22 lipca 2014 roku. ZŁK są zbiorem reguł określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych przez KNF, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania. Celem ZŁK jest podniesienie poziomu ładu korporacyjnego w instytucjach finansowych oraz zwiększenie ich przejrzystości działania, co ma przyczynić się do pogłębiania zaufania do rynku finansowego w Polsce. W dniu 23 grudnia 2014 roku Zarząd DMBH zadeklarował wolę przestrzegania ZŁK przez DMBH, a Rada Nadzorcza zaakceptowała przestrzeganie ZŁK pozostających w ramach kompetencji Rady Nadzorczej. W dniu 21 maja 2020 roku Rada zaakceptowała sprawozdanie z przestrzegania ZŁK w 2019 roku.

Trzy zasady ZŁK nie są stosowane przez DMBH:

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

## 13. Polityka różnorodności

Bank Handlowy w Warszawie S.A. w swojej działalności stosuje rozwiązania opierające się na różnorodności, która stanowi znak rozpoznawczy kultury korporacyjnej Citi i jest jej filozofią.

Strategia Banku Handlowego w Warszawie S.A. na rzecz integracji różnorodności polega na promowaniu kultury, która przyciąga najlepszych z najlepszych, w której ludzie są promowani w oparciu o swoje kompetencje i umiejętności, w której docenia się innych i oczekuje wzajemnego szacunku oraz w której możliwości rozwoju są dostępne dla każdego - niezależnie od różnic.

Nasze inicjatywy dotyczące różnorodności działają na trzech poziomach:

- Indywidualnie - Bank tworzy pracownikom przestrzeń i zachęca do wzięcia odpowiedzialności za własną karierę i rozwój osobisty, aby osiągnąć swój pełny potencjał niezależnie od płci, wyznania, rasy, pochodzenia etnicznego, narodowości lub orientacji seksualnej.
- Zespołowo - Bank dąży do zapewnienia atmosfery szacunku, w której różnorodne zespoły wykorzystują zalety szerokiej gamy perspektywy, umiejętności, doświadczenia i podejścia.
- Organizacyjnie - obejmując wszystko, co mają do zaoferowania pracownicy, strategia różnorodności pozycjonuje Bank jako pracodawcę wyboru.

Korzystając z różnych perspektyw i umożliwiając pracownikom rozwój ich umiejętności, stawiamy na wzrost i innowacje dla naszych klientów i pracowników, kierując się zasadą, iż każdy z osobna tworzy wartość tego, co wypracowujemy razem.

Bank w swojej polityce zatrudnienia silnie wspiera różnorodność, angażując się w rozwój talentów stawia intensywnie na karierę i rozwój kobiet, które w Citi Handlowy zarządzają ważnymi



jednostkami organizacyjnymi. W 2020 roku Bank zatrudnił w wyniku rekrutacji wewnętrznych i zewnętrznych w sumie 48,54% kobiet w stosunku do 51,46% mężczyzn. Zmiana tego wskaźnika w stosunku do 2019 roku skupiła naszą szczególną uwagę na podtrzymywaniu działań, których celem jest wspieranie kobiet w ich rozwoju. Większość procesów rekrutacyjnych realizowanych na wyższe stanowiska specjalistyczne i managerskie była w 2020 roku monitorowana pod względem zapewnienia różnorodności wśród rozpatrywanych kandydatów. Kobiety były także bezwzględnie wymagany panelistą dla wszystkich procesów rekrutacyjnych na wysokie stanowiska managerskie. Te zasady rekrutacyjne Bank będzie kontynuował we wszystkich procesach rekrutacyjnych w 2021 roku.

W roku 2019 kobiety stanowiły ponad 49% kadry menadżerskiej, stanowiąc jednocześnie ponad 63% populacji całego Banku. W roku 2020 ten pozytywny trend został utrzymany, kobiety nadal stanowiły ponad 49% kadry managerskiej, stanowiąc jednocześnie 62,65% populacji wszystkich pracowników Banku.

Średni staż pracy w Banku stale rośnie. W 2019 roku przekroczył 10 lat, przy czym wśród kobiet średni staż pracy był bliski 11 lat. W 2020 roku staż pracy kobiet przekroczył 11 lat, mężczyzn 9 lat, a średni staż pracy przekroczył 10,5 roku.

Różnorodność biznesowa i specyficzne potrzeby Banku wyznaczają kierunki i wymagania dotyczące profesjonalnej wiedzy niezbędnej w zachowaniu najwyższej jakości usług czy to dla klienta wewnętrznego czy zewnętrznego.

Bank dba o wspieranie inicjatyw pracowników i zaangażowanie na rzecz innych i naszej organizacji. Przykładami są tutaj organizacje zrzeszające pracowników Banku wokół różnego rodzaju działalności. W 2020 roku w Banku intensywnie działały CitiWomen, CitiPride i CitiParetns. W Banku działają również CitiClub oraz CitiDisability.

W 2020 roku Zarząd Banku podjął decyzję o wprowadzeniu dodatkowych 2 tygodni urlopu ojcowskiego. Pracownicy Banku Handlowego od stycznia 2021 roku będą mieli możliwość skorzystania z czterech tygodni urlopu ojcowskiego z zastrzeżeniem obowiązujących w Polsce przepisów i wymogów prawnych. Wierzymy, że ten nowy minimalny standard urlopu ojcowskiego przyniesie większe korzyści w porównaniu z obecnymi standardami na rynku pracy i pozwoli naszym pracownikom znaleźć czas na przystosowanie się do swojej roli i budowania więzi z nowym członkiem rodziny. Urlop ojcowski przysługuje wszystkim uprawnionym do jego wykorzystania od stycznia 2021 roku ojcom biologicznym i adopcyjnym.

Citi Handlowy budując swoją politykę wynagrodzeń opiera się na najlepszych praktykach rynkowych, uwzględniając w niej wymogi ładu korporacyjnego, trendy rynkowe, a także kondycję i potencjał organizacji.

Przy ustalaniu wynagrodzeń pracowników Bank odnosi się do doświadczenia i kompetencji wymaganych na obejmowanym stanowisku, oceny wyników pracy, obecnego poziomu wynagrodzenia, pozycji na tle nowej grupy pracowników i rynku. W oparciu o te informacje ustalany jest nowy poziom wynagrodzenia pracownika.

Poziomy wynagrodzeń są weryfikowane w regularnym procesie, który odbywa się raz w roku, uwzględniając ocenę roczną pracownika, jego umiejętności i zakres zadań w odniesieniu do informacji z badań rynkowych, odnoszących się do poziomu wynagrodzeń w branży.

Płaca kobiet zatrudnionych w Banku jest porównywalna do wynagrodzenia zasadniczego mężczyzn. W grudniu 2020 roku wynosiła 97% płacy mężczyzn (uwzględniając pracowników aktywnie świadczących pracę, z wyłączeniem urlopów wychowawczych i bezpłatnych oraz długotrwałych zwolnień lekarskich, oraz bez Członków Zarządu).

Citi Handlowy, troszcząc się o sytuację bytową swoich pracowników, zapewnia szeroki wachlarz świadczeń dodatkowych, które stanowią jedną z bogatszych ofert na rynku.

Bank stara się być firmą, w której chcą pracować najlepsi, gdzie zatrudnia się i awansuje pracowników na podstawie osiągnięć, a szanse rozwoju są powszechnie dostępne. Celem jest stworzenie miejsca pracy, w którym praktykuje się odpowiedzialne finanse, pracownicy traktują siebie z należytym szacunkiem i poszanowaniem godności oraz mogą liczyć na wsparcie w kwestii zachowania równowagi między pracą a życiem prywatnym. Bank przestrzega zasad równouprawnienia w rekrutacji pracowników oraz przestrzega przepisów prawa dotyczących uczciwych praktyk związanych z zatrudnieniem i przeciwdziałaniem dyskryminacji.

Bank podejmuje działania prewencyjne w zakresie przeciwdziałania dyskryminacji, które obejmują szereg działań edukacyjnych, mających na celu podniesienie świadomości w zakresie dyskryminacji, nierównego traktowania, mobbingu oraz działania zmierzające do wypracowania odpowiedniego klimatu organizacyjnego, sprzyjającego zasadom fair play w miejscu pracy (prewencja pierwotna).

Ważnym elementem codziennej działalności Grupy jest dialog z pracownikami. Każdy pracownik ma dostęp do wewnętrznej sieci intranetowej, w której może znaleźć bieżące informacje dotyczące funkcjonowania wszystkich obszarów Banku. Najważniejsze informacje dotyczące Banku i wszelkich zmian, jakie zachodzą w organizacji, pracownicy otrzymują bezpośrednio na swoje skrzynki mailowe w wewnętrznym Newsletterze.

Najwyższa kadra kierownicza Banku organizuje specjalne spotkania z pracownikami, zwane Town Hall-ami. Podczas tych spotkań przekazywane są najważniejsze informacje dotyczące poszczególnych obszarów biznesowych, przedstawiane są wyniki finansowe Banku, informacje o nowych produktach, zmianach organizacyjnych. Każdy pracownik ma wtedy okazję do zadania pytania bezpośrednio prowadzącemu spotkanie Członkowi Zarządu i zaproszonym gościom. W okresie pandemii, kiedy większość naszych pracowników świadczy pracę zdalnie spoza biura, Zarząd Banku szczególnie sposób zadbał o utrzymanie praktyki spotkań z pracownikami. Spotkania z pracownikami odbywały się w tym czasie przy użyciu narzędzi elektronicznych i zdalnych form komunikacji, zachowując swoją interaktywną formę, możliwość zadawania pytań i otrzymania na nie odpowiedzi w trakcie spotkania od prowadzącego je Członka Zarządu.

Ponadto pracownicy mają możliwość korzystania z wewnętrznej platformy społecznościowej „Citi Collaborate”. Jej powszechna dostępność umożliwia wymianę informacji oraz zacieśnianie współpracy między pracownikami i kadra zarządzającą.

W 2020 rok Bank kontynuował cel budowania kultury organizacyjnej, w której centrum są pracownicy. Celem strategii ukierunkowanej na ludzi jest wzmocnienie zaangażowania pracowników i polepszenie ich warunków pracy przez podejmowanie działań i realizowanie projektów ułatwiających ich pracę i komunikację.

Szczególnie ważna w 2020 roku była praca grupy People Board, która działa w ramach jednej z sześciu grup projektowych People Strategy. W 2020 roku People Board - Grupa 9 reprezentantów pracowników wybranych w wewnętrznych wyborach przez samych pracowników - skupiała się na komunikacji z pracownikami poprzez regularne zbieranie od nich feedbacku i przekazywanie go Zarządowi. Komunikacja People Board skupiała się również na komunikowaniu przekazu od Zarządu Banku. Misją People Board jest bycie mostem w komunikacji pomiędzy pracownikami a Zarządem. Takie inicjatywy pomagają regularnie oddziaływać na kulturę organizacji i kształtować ją w oparciu o wspólnie wypracowaną wizję. Pracownicy czują, że Bank jest miejscem, w którym mogą się realizować, a ich potrzeby są słyszane. Pomimo okresu pandemii członkowie People Board pozostawali w 2020 roku w bliskim kontakcie z pracownikami Banku we wszystkich lokalizacjach w Polsce.

Pierwszy skład People Board zakończył swoją kadencję w grudniu 2020 roku. Aktualnie jesteśmy w trakcie demokratycznych wyborów, dzięki którym nowy People Board zacznie swoje działanie już 1 marca 2021 roku.

Inną ważną inicjatywą w ramach People Strategy, wspierającą kulturę różnorodności w Banku jest Beyond the Borders. Członkowie tej grupy koncentrowali swoje działania na wspieraniu w trudnym czasie pandemii obcokrajowców pracujących w Banku. Celem tej grupy jest zbudowanie środowiska, w którym pracownicy Banku czują się dumni z tego, że pracują w globalnej organizacji, w międzykulturowym środowisku, które jest otwarte na różnorodność. W 2020 roku wszyscy pracownicy Banku otrzymali możliwość bezpłatnej nauki języka angielskiego w ramach specjalnie dedykowanej do tego celu platformy zdalnej. Dodatkowo grupa bardzo mocno koncentrowała się na utrzymaniu bieżącego kontaktu z zatrudnionymi w Banku obcokrajowcami, dla których

okres pandemii był trudny nie tylko ze względu na konieczność pracy w innym kraju, często z dala od rodziny i przyjaciół, ale także ze względu na barierę językową i możliwość bieżącego śledzenia zmian we wprowadzanych w Polsce w związku z pandemią restrykcjach. Grupa Beyond the Borders zadbała o obiecającą komunikację z zatrudnionymi w Banku obcokrajowcami, informowanie ich o wszelkich zmianach w prawie i wprowadzanych restrykcjach.

W tym trudnym roku powyższe działania pozwoliły stworzyć pracownikom Banku poczucie, że Citi Handlowy jest organizacją dbającą o różnorodność i wspierającą pracowników w każdych okolicznościach.

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

### 1. Informacje dotyczące polityki w zakresie wynagrodzeń

W Grupie Banku Handlowego funkcjonują „Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.”, „Polityka wynagrodzeń pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A.” (przyjęta w dniu 22 grudnia 2017 roku z późniejszymi zmianami) oraz „Polityka wynagrodzeń pracowników Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.” (przyjęta w dniu 3 stycznia 2018 roku z późniejszymi zmianami), zwane dalej „Polityką Wynagrodzeń”, a także „Polityka wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A. (przyjęta w dniu 22 grudnia 2017 roku z późniejszymi zmianami) oraz „Polityka wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. (przyjęta w dniu 3 stycznia 2018 roku z późniejszymi zmianami), zwane dalej „Polityką wynagrodzeń Osób Uprawnionych”, które zastąpiły wcześniejsze polityki w tym zakresie.

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. określa zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, wspierając realizację strategii Banku, efektywne zarządzanie ryzykiem, długoterminowe interesy i stabilność Banku. Polityka Wynagrodzeń określa przyjęte w Banku i DMBH zasady wynagradzania pozostałych pracowników, w tym w szczególności Osób Kluczowych, oraz ma na celu m.in. powiązanie praktyk, struktur oraz decyzji podejmowanych w zakresie wynagrodzeń z interesem akcjonariuszy i efektywne zarządzanie ryzykiem poprzez zachęcanie do ostrożnego podejmowania decyzji. Przyjęta przez Grupę filozofia wynagradzania zakłada różnicowanie wynagrodzenia poszczególnych pracowników na podstawie kryteriów finansowych lub niefinansowych, takich jak podejście do podejmowania ryzyka i zapewnienie zgodności z przepisami, w celu odzwierciedlenia ich wkładu pracy oraz w celu uzupełnienia mechanizmów skutecznej kontroli ryzyka poprzez ograniczenie motywacji do podejmowania nierozważnego ryzyka dla Grupy i jej działalności oraz poprzez nagradzanie przemyślanej równowagi pomiędzy ryzykiem a stopą zwrotu.

Zgodnie z tą filozofią wypłata wynagrodzenia zmiennego osób objętych „Polityką Wynagrodzeń Osób Uprawnionych” jest uzależniona zarówno od krótkoterminowej jak i długoterminowej oceny indywidualnych efektów oraz wyników finansowych Banku albo odpowiednio DMBH lub właściwej jednostki organizacyjnej, przy czym osoby odpowiedzialne za funkcje kontrolne nie są oceniane za wyniki osiągnięte w nadzorowanych przez nie jednostkach. Ocena efektów pracy w Banku lub DMBH odbywa się na podstawie danych za okres trzech lat finansowych, co uwzględnia cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Grupę działalnością gospodarczą.

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

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego powinno być przyznawane w formie instrumentów niepieniężnych, których wartość jest ściśle uzależniona od wyników finansowych Banku albo odpowiednio DMBH. Warunek ten spełniają przyjęte przez Grupę akcje fantomowe, których wartość będzie się wahała w zależności od wartości rynkowej akcji Banku lub wartości DMBH. W przypadku DMBH, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Osób Uprawnionych, wartość akcji fantomowych jest uzależniona od wartości akcji zwykłych DMBH, przy czym są one przyznawane jeśli wartość nagrody rocznej za dany rok przekracza 50% wynagrodzenia stałego pracownika w tym roku. Pozostałą część wynagrodzenia zmiennego stanowi nagroda pieniężna, przy czym dla odroczonego transz nagrody doliczane będą odsetki za okres od przyznania do wypłaty danej części wynagrodzenia.

Nabycie prawa do każdej transzy odroczonej nagrody będzie zależało od wyników Banku albo odpowiednio DMBH w roku kalendarzowym bezpośrednio poprzedzającym datę nabycia prawa do danej transzy oraz innych warunków wskazanych w Polityce Wynagrodzeń Osób Uprawnionych.

Polityka Wynagrodzeń Osób Uprawnionych jest bardziej szczegółowo przedstawiona w raporcie w zakresie adekwatności kapitałowej, ryzyka oraz polityki wynagrodzeń Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na 31 grudnia 2020 roku.

W 2020 r. Rada Nadzorcza Banku pozytywnie oceniła funkcjonowanie Polityki Wynagrodzeń stosowanej w Grupie.

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

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość stałych składników wynagrodzenia (w tys. zł) wypłaconych w 2020 roku członkom Zarządu Banku.

		Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia
Sławomir S. Sikora		2 391	321
Maciej Kropidłowski		1 733	256
Dennis Hussey	- od 01.04.2020	1 083	1 602
Barbara Sobala		900	110
James Foley		1 200	237
Katarzyna Majewska		862	105
Natalia Bożek		867	86
<b>Byli członkowie Zarządu:</b>			
David Mouille	- do 31.01.2020	120	954
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	12
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	7
		<b>9 157</b>	<b>3 689</b>

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród pieniężnych (w tys. zł) wypłaconych w 2020 roku członkom Zarządu Banku.

		Nagrody pieniężne za lata:			
		2019	2018	2017	2016
Sławomir S. Sikora		470	141	204	339
Maciej Kropidłowski		468	295	252	152
Barbara Sobala		173	39	40	40
James Foley		327	0	0	0
Katarzyna Majewska		138	39	40	39
Natalia Bożek		82	18	0	0
<b>Byli członkowie Zarządu:</b>					
David Mouille	- do 31.01.2020	526	137	143	136
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	13	50	50
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	0	52	55
		<b>2 184</b>	<b>682</b>	<b>780</b>	<b>810</b>

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród kapitałowych (w tys. zł) wypłaconych w 2020 roku członkom Zarządu Banku.

		Nagrody kapitałowe za lata:			
		2019	2018	2017	2016
Sławomir S. Sikora		0	369	140	201
Maciej Kropidłowski		332	167	127	90
Barbara Sobala		123	22	20	24
James Foley		232	0	0	0
Katarzyna Majewska		98	22	20	23
Natalia Bożek		59	10	0	0
<b>Byli członkowie Zarządu:</b>					
David Mouille	- do 31.01.2020	374	77	72	81
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	7	25	29
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	0	26	32
		<b>1 219</b>	<b>675</b>	<b>432</b>	<b>481</b>

## Raport roczny 2020

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość stałych składników wynagrodzenia (w tys. zł) wypłaconych w 2019 roku członkom Zarządu Banku.

		Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia
Sławomir S. Sikora		2 391	363
Maciej Kropidłowski		1 733	279
David Mouillé		1 444	554
Barbara Sobala		867	106
James Foley	- od 01.02.2019	1 018	341
Katarzyna Majewska		852	104
Natalia Bożek		867	89
<b>Byli członkowie Zarządu:</b>			
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	25
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	151
Iwona Dudzińska	- do 31.07.2015	0	4
		<b>9 172</b>	<b>2 017</b>

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród pieniężnych (w tys. zł) wypłaconych w 2019 roku członkom Zarządu Banku.

		Nagrody pieniężne za lata:			
		2018	2017	2016	2015
Sławomir S. Sikora		445	198	331	347
Maciej Kropidłowski		560	244	148	265
David Mouillé		586	139	133	53
Barbara Sobala		166	39	39	35
Katarzyna Majewska		168	39	38	0
Natalia Bożek		152	0	0	0
<b>Byli członkowie Zarządu:</b>					
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	55	49	48	47
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	27	50	53	57
Brendan Carney	- do 22.06.2015	0	0	0	71
Iwona Dudzińska	- do 31.07.2015	0	0	0	30
		<b>2 159</b>	<b>758</b>	<b>791</b>	<b>906</b>

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród kapitałowych (w tys. zł) wypłaconych w 2019 roku członkom Zarządu Banku.

		Nagrody kapitałowe za lata:			
		2018	2017	2016	2015
Sławomir S. Sikora		0	566	267	306
Maciej Kropidłowski		464	173	119	233
David Mouillé		486	98	107	46
Barbara Sobala		138	27	31	31
Katarzyna Majewska		139	28	31	0
Natalia Bożek		65	0	0	0
<b>Byli członkowie Zarządu:</b>					
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	46	35	39	42
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	36	43	50
Brendan Carney	- do 22.06.2015	0	0	0	64
Iwona Dudzińska	- do 31.07.2015	0	0	0	27
		<b>1 338</b>	<b>962</b>	<b>637</b>	<b>799</b>

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość całkowitego wynagrodzenia (w tys. zł) wypłaconego w 2020 roku członkom Rady Nadzorczej Banku.

	Wynagrodzenie za pełnioną funkcję	Wynagrodzenie za udział w komitetach Rady Nadzorczej	Zwrot składek ZUS
Andrzej Olechowski	192	210	0
Igor Chalupec	96	180	9
Stanisław Soltysieński	96	120	0
Shirish Apte	96	120	0
Marek Kapuściński	96	180	3
Anna Rulkiewicz	96	120	8
Barbara Smalska	96	210	0
	<b>768</b>	<b>1140</b>	<b>20</b>

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość całkowitego wynagrodzenia (w tys. zł) wypłaconego w 2019 roku członkom Rady Nadzorczej Banku.

		Wynagrodzenie za pełnioną funkcję	Wynagrodzenie za udział w komitetach Rady Nadzorczej	Zwrot składek ZUS
Andrzej Olechowski		192	210	0
Igor Chalupec		12	23	0
Stanisław Soltysieński		96	120	0
Shirish Apte		96	120	0
Marek Kapuściński		96	180	7
Anna Rulkiewicz	- od 05.06.2019	47	22	0
Barbara Smalska	- od 05.06.2019	47	39	0
<b>Byli członkowie Rady Nadzorczej</b>				
Marek Belka	- do 04.06.2019	36	56	0
Grzegorz Bielicki	- do 04.06.2019	49	107	0
		<b>671</b>	<b>877</b>	<b>8</b>

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

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
<b>Członkowie Zarządu Banku</b>				
Sławomir S. Sikora	-	-	13 204	496
James Foley	-	-	6 416	241
Dennis Hussey	-	-	626	24
Katarzyna Majewska	-	-	29	1
<b>Członkowie Rady Nadzorczej Banku</b>				
Andrzej Olechowski	2 200	8 800	-	-
Frank Mannion	-	-	33 106	1 244
Stephen R. Volk	-	-	80 091	3 010
Marek Kapuściński	-	-	140	5
Kristine Braden	-	-	2 917	110
Jenny Grey	-	-	1 279	48

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
<b>Członkowie Zarządu Banku</b>				
Slawomir S. Sikora	-	-	13 204	459
James Foley	-	-	5 747	200
Katarzyna Majewska	-	-	29	1
<b>Członkowie Rady Nadzorczej Banku</b>				
Andrzej Olechowski	2 200	8 800	-	-
Shirish Apte	-	-	18 172	632
Frank Mannion	-	-	33 106	1152
Stephen R. Volk	-	-	101 301	3 525
Zdenek Turek	-	-	36 030	1 254

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku żaden członek Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadał akcji i udziałów w podmiotach zależnych Banku.

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

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

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

#### 5. Zasady zarządzania

W 2020 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Rocznej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

## XI. Istotne sprawy sporne

W 2020 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca.

Szczegółowy opis toczących się postępowań sądowych znajduje się w Nocie nr 39 do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku."

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

W dniu 7 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych to jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, działającej pod adresem: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546, której powierzone zostało badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za lata 2019-2021. Wybór KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Bank korzystał z usług KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w zakresie badania i przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych również za rok 2017 i 2018.

Wynagrodzenie netto wynikające z zawartych umów dot. badania sprawozdań finansowych oraz dozwolonych usług niebędących badaniem (należne lub wypłacone) dotyczące 2020 roku i 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Dotyczące roku	
	2020	2019
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do Banku - Jednostki dominującej (1)	480	480
Wynagrodzenie z tytułu przeglądu w odniesieniu do Banku -Jednostki dominującej (2)	199	199
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych (3)	236	246
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (4)	336	300
	<b>1 251</b>	<b>1 225</b>

(1) Wynagrodzenie z tytułu badania obejmuje kwoty wypłacone lub należne za usługi związane z badaniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku - Jednostki dominującej.

(2) Wynagrodzenie z tytułu przeglądu obejmuje kwoty wypłacone za usługi związane z przeglądem półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

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

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

## XIII. Zdarzenia po dacie bilansowej

Z dniem 1 stycznia 2021 roku zaczęły obowiązywać wytyczne EBA dotyczące stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku. Wdrożenie zmian ma na celu ujednoczenie podejścia na rynku europejskim zapewniając w ten sposób porównywalność poziomów kredytów niepracujących prezentowanych przez instytucje finansowe. Główne zmiany dotyczą zmiany sposobu naliczania liczby dni przeterminowania, w tym określenie progów istotności (względnej i bezwzględnej) wobec przeterminowanych kwot czy szczegółowych zasad traktowania wspólnych zobowiązań kredytowych i zasad zarażania statusem niewykonania zobowiązania. Wpływ wdrożenia wytycznych EBA na koszty z tytułu ryzyka kredytowego Grupy szacowany nie był istotny.

Po dniu 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu z działalności, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

## XIV. Oświadczenia Zarządu Banku

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora - Prezes Zarządu, Pani Natalia Bożek - Wiceprezes Zarządu, Pan Maciej Kropidłowski - Wiceprezes Zarządu, Pan Dennis Hussey - Wiceprezes Zarządu, Pani Barbara Sobala - Wiceprezes Zarządu, Pan James Foley - Członek Zarządu, Pani Katarzyna Majewska - Członek Zarządu, roczne dane finansowe oraz dane porównawcze zaprezentowane w „Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Banku

Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w 2020 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 z późniejszymi zmianami) w szczególności obejmujące transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz udzielone poręczenia i gwarancje zostały uwzględnione w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku.



## Podpisy Członków Zarządu

<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Sławomir S. Sikora</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Natalia Bożek</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Dennis Hussey</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Maciej Kropidłowski</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Barbara Sobala</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>James Foley</b>	<b>Członek Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
<b>23.03.2021 roku</b>	<b>Katarzyna Majewska</b>	<b>Członek Zarządu</b>	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	

## Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą wraz z uzasadnieniem dotyczącą sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego za 2020 rok

Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej jako „Rada Nadzorcza”) zgodnie z treścią art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, oraz treścią § 70 ust. 1 pkt. 14 i § 71 ust. 1 pkt. 12 Rozporządzenia 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, dokonała pozytywnej oceny:

1. Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku,
2. Roczego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku,
3. Sprawozdania Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 rok sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A.,

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Ocena Rady Nadzorczej została dokonana na podstawie treści powyżej wskazanych sprawozdań przedstawionych przez Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A., prezentacji sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rekomendacji Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku.

Według opinii niezależnego biegłego rewidenta, zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A., przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Ponadto jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Ponadto, w opinii niezależnego biegłego rewidenta, Sprawozdanie Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 rok sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A., we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

Dr Andrzej Olechowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA

Warszawa, 24 marca 2021 r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. złożone w związku z wymogami § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim”**

Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie SA, w związku z treścią § 70 ust. 1 pkt 8) oraz § 71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, niniejszym oświadcza, że:

- a) przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży finansowej oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

Dr Andrzej Olechowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA

Warszawa, 24 marca 2021 r.

## Informacja Zarządu o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Banku Handlowego w Warszawie SA, w związku z treścią § 70 ust. 1 pkt 7) oraz § 71 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, oraz na podstawie Oświadczenia Rady Nadzorczej z dnia 24 marca 2021 roku o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, niniejszym informuje, że:

- a) wybór KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, jako firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok 2020, został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- b) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- c) przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- d) Bank Handlowy w Warszawie S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

## Podpisy Członków Zarządu

24.03.2021 roku	Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
24.03.2021 roku	Natalia Bożek	Wiceprezes Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
24.03.2021 roku	Maciej Kropidłowski	Wiceprezes Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
24.03.2021 roku	Barbara Sobala	Wiceprezes Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
24.03.2021 roku	Dennis Hussey	Wiceprezes Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
24.03.2021 roku	Katarzyna Majewska	Członek Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	
24.03.2021 roku	James Foley	Członek Zarządu	Podpis
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	



[www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl)  
Bank Handlowy w Warszawie S.A.

**citi handlowy**<sup>®</sup>

Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc., oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych.