



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W I PÓŁROCZU 2013 ROKU

SIERPIEŃ 2013

SPIS TREŚCI

I.	GOSPODARKA POLSKA W I POŁOWIE 2013 ROKU	5
1.	GLÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE	5
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	5
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	6
4.	SEKTOR BANKOWY	7
II.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	8
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	10
IV.	PODSTAWOWE DANE BILANSOWE I WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	11
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	11
2.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W I PÓŁROCZU 2013 ROKU	11
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W I PÓŁROCZU 2013 ROKU	17
1.	KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM	17
2.	FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE	20
3.	SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	21
4.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	31
5.	OŚIĄGNIĘCIA W POSZCZEGÓLNYCH KANAŁACH DYSTRYBUCJI	34
6.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	35
7.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE GRUPY	36
8.	INNE INFORMACJE O GRUPIE	37
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	40
1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	40
2.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z GRUPĄ I JEJ DZIAŁALNOŚCIĄ	43
VII.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	44
1.	OGÓLNE CELE ROZWOJU GRUPY	44
VIII.	INFORMACJE INWESTORSKIE	46
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	46
2.	DYWIDENDA	47
3.	RATING	48
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	48
IX.	DOBRE PRAKTYKI ORAZ ZASADY ZARZĄDZANIA BANKIEM	48
1.	DOBRE PRAKTYKI W BANKU	48
2.	DOBRE PRAKTYKI W DOMU MAKLERSKIM BANKU HANDLOWEGO S.A. I HANDLOWY LEASING SPÓŁKA Z O.O.	50

3.	WŁADZE BANKU	51
4.	INNE ZASADY	53
X.	INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU I ZASADY ZARZĄDZANIA	53
1.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	53
2.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE.....	53
3.	ZASADY ZARZĄDZANIA.....	53
XI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	54

I. Gospodarka polska w I połowie 2013 roku

1. Główne tendencje makroekonomiczne

Miesięczne dane makroekonomiczne wskazują na utrzymywanie się niskiego tempa wzrostu gospodarczego. Wzrost PKB w I kwartale 2013 roku ukształtował się na poziomie 0,5% r./r. wobec średnio 1% w II połowie poprzedniego roku oraz 1,9% w całym 2012 roku. Obniżenie dynamiki wzrostu gospodarczego znalazło odzwierciedlenie w danych o produkcji przemysłowej, która w ciągu pierwszych pięciu miesięcy roku spadła średnio o 0,8% oraz w zmiennych odczytach indeksu aktywności w przemyśle PMI, który w całym półroczu utrzymywał się poniżej 50 pkt sygnalizując spadek aktywności gospodarczej. Tempo wzrostu eksportu w okresie styczeń-maj 2013 roku wyniosło przeciętnie 5,8% r./r., podczas gdy import zmniejszył się o 1,3% r./r. W analogicznym okresie 2012 roku wielkości te wyniosły odpowiednio 2,8% oraz 1,7%. Spadek importu to przede wszystkim efekt utrzymującego się słabszego popytu krajowego.

Oslabienie aktywności gospodarczej przełożyło się na niekorzystną sytuację na rynku pracy. Między styczniem a kwietniem stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymywała się na poziomie powyżej 14%, tj. najwyższej od 2007 roku, by na skutek czynników sezonowych obniżyć się do 13,5% w maju 2013 roku. Dodatkowo w sektorze przedsiębiorstw w I półroczu 2013 roku zaobserwowano spadek zatrudnienia średnio o 0,8%, wobec dodatniego tempa wzrostu na poziomie 0,4% w analogicznym okresie poprzedniego roku i -0,1% w II połowie 2012 roku. Wzrost płac wyhamował do 2,1% w I połowie 2013 roku wobec 2,4% w II połowie 2012 roku. W związku ze słabą sytuacją na rynku pracy oraz niewielkim wzrostem kredytów dla gospodarstw domowych w pierwszych miesiącach 2013 roku zaobserwowano stagnację w konsumpcji prywatnej. Między styczniem a majem doszło do spowolnienia wzrostu sprzedaży detalicznej do przeciętnie 0,5% r./r. z 3,1% w II połowie 2012 roku. Jednak znaczny spadek inflacji, oczekiwana stabilizacja na rynku pracy oraz złagodzenie kryteriów kredytowych przez KNF będą sprzyjać ożywieniu konsumpcji w kolejnych kwartałach.

Oslabienie popytu krajowego, spadek cen paliw, spowolnienie wzrostu cen żywności jak również obniżki cen kontrolowanych (ceny gazu) przyczyniły się do znacznego spadku inflacji w I połowie 2013 roku. Odczyty wskaźnika inflacji CPI w pierwszych miesiącach 2013 roku systematycznie malały z 1,7% r./r. w styczniu do najniższego poziomu w historii 0,2% r./r. w czerwcu w porównaniu z 3,7% średnio w całym 2012 roku.

W odpowiedzi na oznaki spowolnienia gospodarczego oraz osłabienie presji inflacyjnej władze monetarne zdecydowały się na dalsze łagodzenie polityki monetarnej. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła w I półroczu 2013 roku stopy procentowe do rekordowo niskiego poziomu 2,75%.

2. Rynek pieniężny i walutowy

W I półroczu 2013 roku złoty znacząco się osłabił wobec euro, a kurs EUR/PLN wzrósł do poziomu 4,33 z 4,09, poziomu notowanego na koniec 2012 roku. Z kolei kurs USD/PLN wzrósł do poziomu 3,32 na koniec czerwca 2013 roku wobec 3,10 na koniec grudnia 2012. Do okresowej zmienności i ostatecznego osłabienia złotego przyczyniły się między innymi: kryzys cypryjski, spowolnienie gospodarcze oraz utrzymująca się niepewność, co do sytuacji w zadłużonych krajach strefy euro. Bardzo istotnym czynnikiem, który doprowadził do wyprzedzającej aktywności gospodarek rozwijających się - w tym złotego - był komunikat Fed zapowiadający możliwość stopniowego wycofywania się z ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej jeszcze w tym roku. W czerwcu 2013 roku NBP dokonał pierwszej od 2011 roku interwencji na rynku walutowym, która miała na celu ograniczenia wahań złotego.

Początek roku na rynku długu był stabilny. Do silnego umocnienia na rynku długu doszło w reakcji na wprowadzenie zaskakującego w swej skali programu skupu aktywów przez Bank Japonii i oczekiwania znacznego napływu środków na międzynarodowe rynki obligacji poza Japonią. Jednak pod koniec II kwartału rentowności papierów dłużnych ponownie zaczęły szybko wzrastać w reakcji na zapowiedź amerykańskiego banku centralnego o możliwym wycofywaniu się z ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej już w najbliższych miesiącach tego roku. To wydarzenie doprowadziło do bardzo dużej przeceny na rynkach obligacji rynków wschodzących, szczególnie w przypadku obligacji długoterminowych. Rentowność dwuletnich obligacji na koniec I półrocza 2013 ukształtowała się na poziomie 3,10%, podobnie jak na koniec 2012 roku (3,15%). Natomiast rentowność obligacji 10-letnich wzrosła w I połowie 2013 roku o 59 punktów bazowych do 4,33%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR spadła w tym okresie o 137 punkty bazowe do 2,73%.

3. Rynek kapitałowy

I półrocze 2013 roku przyniosło mieszane uczucia dla posiadaczy akcji. Z jednej strony lokalny rynek kapitałowy znajdował się pod presją: globalnej awersji do ryzyka wskutek kryzysu zadłużeniowego na Cyprze, znaczącej podaży akcji (m.in. sprzedaż akcji PKO BP, Pekao oraz BZ WBK) oraz obaw związanych z proponowanymi zmianami w funkcjonowaniu OFE. Z drugiej strony otoczenie niskich stóp procentowych pomniejszało atrakcyjność lokat na korzyść instrumentów udziałowych oraz funduszy z ekspozycją na rynek akcyjny wpływając pozytywnie na popyt na akcje w szczególności małych i średnich spółek.

Wśród głównych indeksów na GPW widoczna była polaryzacja stóp zwrotu: indeks największych spółek WIG20 zanotował wyraźny spadek o 13,1%, osiągając poziom 2 245 pkt, z kolei indeksy składające się ze spółek małej i średniej kapitalizacji zwyżkowały odpowiednio o 12,2% (sWIG80) oraz 8,8% (mWIG40). Wśród subindeksów sektorowych: najbardziej korzystne zmiany odnotowały spółki chemiczne (+18,5%), budowlane (+9,5%) oraz z sektora Media (+8,3%). W tym samym czasie negatywny sentyment utrzymywał się wobec spółek surowcowych (dla których indeks zniżył o 36%), telekomunikacyjnych (-27,9%), spożywczych (spadek o 15,4%) oraz z branży energetycznej (-14,4%).

Pierwsze sześć miesięcy 2013 roku nie przyniosło ożywienia na rynku pierwotnym. W tym czasie, na główny parkiet GPW wprowadzone zostały akcje dziewięciu nowych spółek, zaś łączna wartość ofert publicznych opiewała zaledwie na 333 mln zł (wobec 0,5 mld zł w analogicznym okresie zeszłego roku). Jednocześnie akcje czterech spółek zostały wycofane z obrotu, w konsekwencji na koniec czerwca przedmiotem obrotu na GPW były akcje 441 podmiotów o łącznej kapitalizacji 725,4 mld zł (-1,2% w stosunku do końca 2012), z czego 71% stanowiła kapitalizacja spółek krajowych.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku

Indeks	30.06.2013	Zmiana (%) 30.06.2013/ 31.12.2012	31.12.2012	Zmiana r./r. (%)	30.06.2012
WIG	44 747,79	(5,7%)	47 460,59	9,6%	40 810,88
WIG-PL	45 442,51	(4,8%)	47 709,64	11,6%	40 721,39
WIG-div	962,64	(12,7%)	1 103,30	(1,7%)	979,48
WIG20	2 245,64	(13,1%)	2 582,98	(1,3%)	2 275,30
mWIG40	2 776,93	8,8%	2 552,54	20,7%	2 300,09
sWIG80	11 716,43	12,2%	10 443,68	23,1%	9 520,17
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	6 598,44	(0,8%)	6 648,51	9,6%	6 021,14
WIG-Budownictwo	1 851,41	9,5%	1 690,66	15,6%	1 602,22
WIG-Chemia	11 447,78	18,5%	9 658,35	34,8%	8 491,31
WIG-Deweloperzy	1 476,14	2,1%	1 446,06	19,4%	1 236,74
WIG-Energia	3 207,57	(14,4%)	3 748,02	(11,2%)	3 612,05
WIG-Informatyka	1 160,39	3,7%	1 118,85	2,0%	1 137,40
WIG-Media	2 875,12	8,3%	2 654,07	18,6%	2 424,63
WIG-Paliwa	3 524,10	(1,3%)	3 571,11	28,4%	2 744,11
WIG-Spożywczy	3 103,44	(15,4%)	3 666,41	(5,5%)	3 284,71
WIG-Surowce	3 880,97	(36,0%)	6 063,70	(9,0%)	4 266,19
WIG-Telekomunikacja	797,01	(27,9%)	1 106,15	(44,3%)	1 429,83

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

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I półroczu 2013 roku

	I półrocze 2013	Zmiana (%) 1H13/2H12	II półrocze 2012	Zmiana (%) r/r	I półrocze 2012
Akcje (mln zł)*	264 312	31,8%	200 591	28,8%	205 169
Obligacje (mln zł)	2 078	127,1%	915	77,5%	1 171
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	12 238	23,4%	9 914	8,6%	11 271
Opcje (tys. szt.)	818	(2,0%)	835	37,5%	595

* dane bez wezwań

Źródło: GPW, DMBH

I półrocze 2013 przyniosło znaczący wzrost aktywności inwestorów na rynku kasowym. Wartość obrotu akcjami w tym okresie wyniosła ponad 264,3 mld zł, osiągając wzrost w ujęciu półrocznym o ponad 31%, zaś w porównaniu I półrocza 2012 o 28,8%.

Jeszcze wyższe dynamiki zaobserwowano w segmencie papierów dłużnych GPW. W pierwszych sześciu miesiącach, inwestorzy wygenerowali na tym rynku obrót na poziomie nieznacznie przekraczającym 2 mld zł, w porównaniu z 915 mln zł w I półroczu oraz 1,17 mld zł w II półroczu ubiegłego roku.

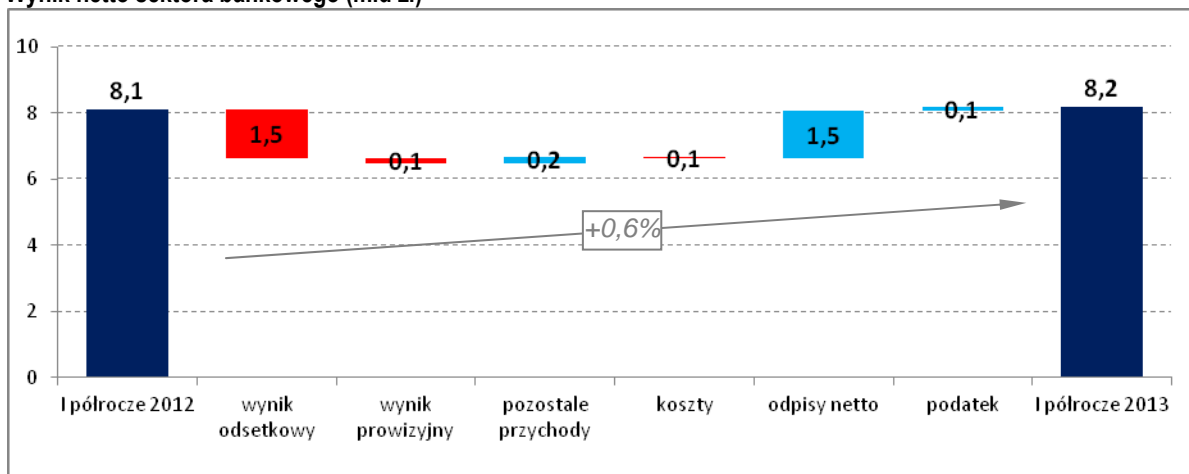
Wolumen obrotu kontraktami terminowymi przekroczył poziom 12,2 mln sztuk, co oznacza, że płynność na tym rynku wzrosła o 8,6% r/r oraz o 23,4% w porównaniu z II półroczem 2012.

Aktywność inwestorów na rynku opcji (mierzona wolumenem obrotu) nieznacznie spadła w stosunku do poprzedniego półrocza o 2,0%, ale na tle analogicznego okresu zeszłego roku okazała się istotnie wyższa (+37,5% r/r).

4. Sektor bankowy

Zysk netto sektora nieznacznie wzrósł w I półroczu 2013 roku o 0,6% r/r. (52 mln zł) osiągając 8,2 mld zł. Linia przychodów pozostawała pod presją na skutek dynamicznego spadku stóp procentowych. W efekcie wynik odsetkowy obniżył się o 8% r/r. (1,5 mld zł). Wynik prowizyjny zachowywał się bardziej stabilnie odnotowując łagodniejszy spadek na poziomie 2% r/r. (0,1 mld zł) co zostało zrekompensowane przez wzrost pozostałych przychodów o 4% r/r. (0,2 mld zł). Całkowite przychody sektora bankowego spadły o 5% r/r. do 28,7 mld zł. Koszty działalności pozostały na niemal tym samym poziomie wzrastając w pierwszym półroczu 2013 o 0,4% r/r. (67 mln zł). Na utrzymanie wysokich zysków wpłynął przede wszystkim spadek odpisów netto na utratę wartości o 30% r/r. (1,5 mld zł).

Wynik netto sektora bankowego (mld zł)

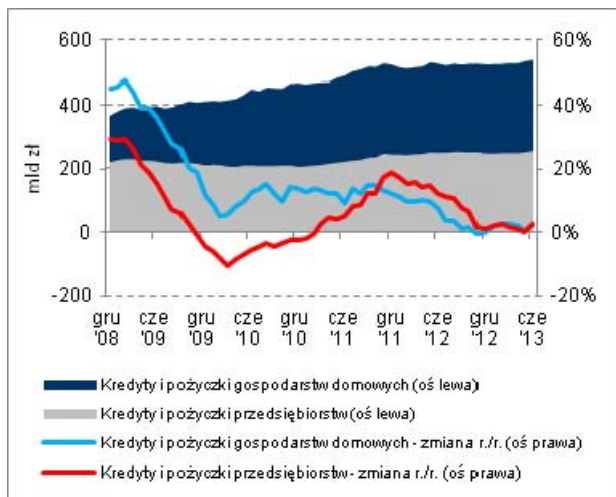


Źródło: NBP, obliczenia własne

Spadek odpisów nastąpił między innymi za sprawą lekkiej poprawy jakości portfela gospodarstw domowych (wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości NPL na poziomie 7,2% w porównaniu z 7,3% na koniec czerwca 2012 roku), co nastąpiło na skutek znaczącego spadku wskaźnika NPL dla kredytów niehipotecyjnych (-1,6 p.p. r/r. do poziomu 16,2%). Gorzej zachowywały się kredyty hipoteczne stanowiące 37% należności od sektora niefinansowego, dla których wskaźnik NPL wzrósł w ujęciu rocznym o 0,4 p.p. do poziomu 3,0%. Można jednak zaobserwować zdecydowanie wyhamowanie tego negatywnego trendu w drugim kwartale 2013 roku. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom zanotowały wzrost w ujęciu rocznym o 0,7 p.p. do poziomu 11,8% głównie za sprawą skokowego pogorszenia w segmencie małych i średnich firm na przełomie roku. Podobnie jak w przypadku kredytów na nieruchomości w II kwartale 2013 zauważalne są oznaki poprawy szczególnie w portfelu kredytów dla dużych przedsiębiorstw dla których wskaźnik NPL obniżył się w stosunku do I kwartału 2013 o 0,3 p.p. do poziomu 9,6%.

Efektywność sektora mierzona wskaźnikiem kosztów do przychodów uległa wyraźnemu pogorszeniu. Wskaźnik wzrósł z 50% do 53%.

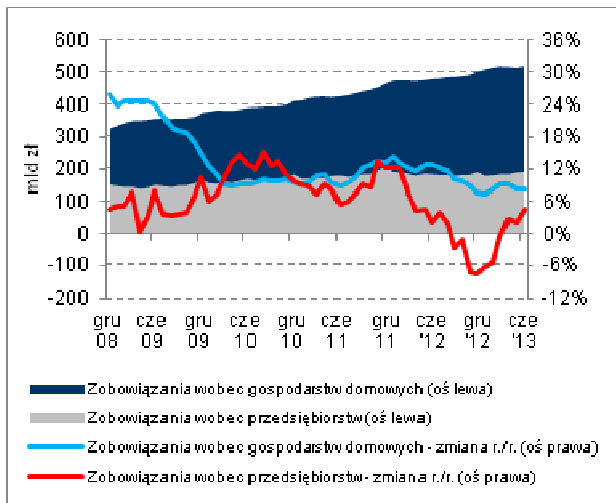
Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym



Źródło: NBP, obliczenia własne

roku wzrósł w ujęciu rocznym o 2% r./r. (+12 mld zł), za sprawą kredytów na nieruchomości, których wartość na koniec pierwszego półrocza 2013 roku wyniosła 338 mld zł (wzrost o 4% r./r.). Większość tego wzrostu, podobnie jak w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw, wypracowana została w ostatnich dwóch miesiącach półrocza. Wzrost w tym okresie wyniósł odpowiednio 2% (10 mld zł) dla kredytów gospodarstw domowych oraz 3% (9 mld zł) dla kredytów na nieruchomości. Kurs walutowy pozostał relatywnie stabilny w ujęciu rocznym. Tym samym po wyeliminowaniu nieznacznego umocnienia złotego względem franka szwajcarskiego oraz euro o odpowiednio 1% i 2% r./r., wolumen kredytów na nieruchomości rósł nieco dynamiczniej, tj. na poziomie 4% r./r. (+14 mld zł). Portfel kredytów konsumpcyjnych kontynuuje 28 miesięczny trend negatywnej dynamiki. Od początku roku można jednak zaobserwować jego stopniowe wyhamowanie. Na koniec czerwca 2013 roku wartość tego portfela sięgała 127 mld zł (4 mld mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku – spadek o 3% r./r.).

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Źródło: NBP, obliczenia własne

zmniejszeniem zainteresowania lokatami bankowymi na skutek spadku stóp procentowych i poszukiwaniem atrakcyjniejszych zwrotów poprzez m.in. produkty inwestycyjne.

Po wyjątkowo słabym początku 2013 roku, w maju i czerwcu sektor bankowy odnotował wyraźne ożywienie dynamiki kredytów. Na koniec czerwca 2013 roku wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wyniosła 258 mld zł co oznacza wzrost o 2% (6 mld zł) w porównaniu z czerwcem 2012 roku – przy czym przyrost od kwietnia do czerwca wyniósł 3%, tj. 7 mld zł. Biorąc pod uwagę przeznaczenie kredytów zaciąganych przez przedsiębiorstwa najszybciej rosło saldo kredytów na nieruchomości (5% r./r., wzrost o 2,3 mld zł do poziomu 52 mld zł). Zwraca uwagę odbicie w kredytach na inwestycje, których przyrost od kwietnia 2013 wyniósł 4%. Pod względem terminu pierwotnego najszybszy wzrost odnotowano w przedziale od 10 do 20 lat włącznie (wzrost o 10% r./r.).

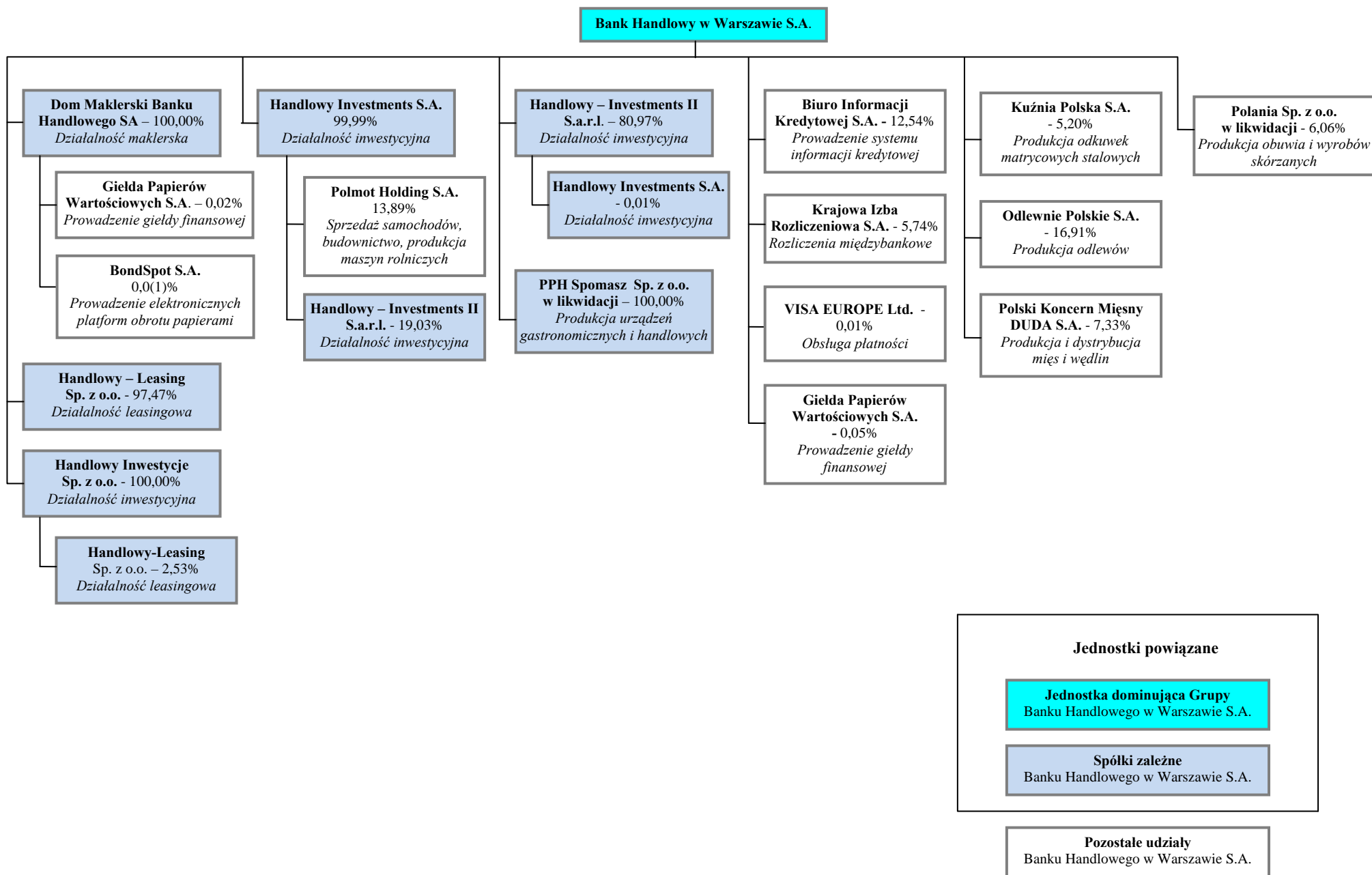
Analogiczne odbicie zarysowuje się także w kategorii kredytów udzielonych gospodarstwom domowym. Ich wolumen na koniec czerwca 2013

Wolumen depozytów bieżących przedsiębiorstw na koniec pierwszego półrocza 2013 roku odnotował wzrost o 17% r./r. do poziomu 95 mld zł. Z kolei saldo depozytów terminowych spadło o 6% r./r. w analogicznym okresie do poziomu 96 mld zł. Razem depozyty przedsiębiorstw wzrosły w tempie 4% r./r. za sprawą odwrócenia w drugim kwartale 2013 negatywnej dynamiki utrzymującej się od września 2012.

Wyraźniejsze tempo wzrostu odnotowano w przypadku depozytów gospodarstw domowych. Ich saldo wzrosło o 39 mld zł (+8% r./r.) do poziomu 521 mld zł. Za 86% wzrostu odpowiadały depozyty bieżące (+34 mld, 14% r./r.), podczas gdy wolumen depozytów terminowych na koniec czerwca 2013 roku wzrósł zaledwie o 2% r./r. (+6 mld zł). Roczna dynamika depozytów gospodarstw domowych spadła w porównaniu do czerwca 2012 roku, kiedy to wynosiła 13% r./r. Było to związane ze

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

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 30 czerwca 2013 roku według udziałów w kapitałach spółek.



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

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

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

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2013
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 934 245
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	110 178
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	144 774
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	29 682
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji**	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za I półrocze 2013 roku.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

*** Powyższe dane nie zostały zaudytowane

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

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł) 30.06.2013
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	11 349
Handlowy Investments II S.a.r.l.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	6 694

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

*** Powyższe dane nie zostały zaudytowane

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

1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

<i>mln zł</i>	30.06.2013	31.12.2012
Suma bilansowa	46 283,7	43 508,8
Kapitał własny	7 006,3	7 391,4
Należności od klientów*	17 029,1	16 221,4
Depozyty klientów*	24 268,8	23 629,7
Wynik finansowy netto	655,8	970,1
Współczynnik wypłacalności	17,5%	18,1%

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

2. Wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2013 roku

2.1 Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2013 roku Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 655,8 mln zł, co w porównaniu do 474,3 mln zł zysku w I półroczu 2012 roku oznacza wzrost o 181,5 mln zł, tj. 38,3%. Zysk brutto w I półroczu 2013 roku wyniósł 815,2 mln zł i wzrósł o 220,3 mln zł w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Do wzrostu zysku brutto w I półroczu 2013 roku przyczyniły się wszystkie główne linie rachunku zysków i strat, tj. przychody wzrosły o 65,8 mln zł r./r. do 1 473,4 mln zł, koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacji były niższe o 102,5 mln zł r./r. i wyniosły 675,7 mln zł, wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne poprawił się o 53,5 mln zł r./r. i ukształtowały się na poziomie +18,7 mln zł wobec -34,8 mln zł rok wcześniej.

Na wzrost zysku netto największy wpływ miały: wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, który wzrósł o 134,2 mln zł (tj. 112,7%), koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja zredukowane o 102,5 mln zł (tj. 13,2%) oraz wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne (poprawa o 53,5 mln).

Z drugiej strony negatywny wpływ na wynik netto miał głównie wynik z tytułu odsetek, który w związku ze spadkiem rentowności obligacji i obniżkami podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego obniżył się r./r. o 129,1 mln zł (tj. 16,8%).

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I półrocze		Zmiana	
	2013	2012	tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	637 629	766 731	(129 102)	(16,8%)
Wynik z tytułu prowizji	328 760	303 346	25 414	8,4%
Przychody z tytułu dywidend	4 225	5 489	(1 264)	(23,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	237 853	218 017	19 836	9,1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	253 298	119 068	134 230	112,7%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	9 775	(5 083)	14 858	-
Razem przychody	1 473 384	1 407 568	65 816	4,7%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(675 688)	(778 183)	102 495	(13,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(648 893)	(743 870)	94 977	(12,8%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(26 795)	(34 313)	7 518	(21,9%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	162	68	94	138,2%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	18 728	(34 800)	53 528	-

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2013	2012	tys. zł	%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 366)	265	(1 631)	-
Zysk brutto	815 220	594 918	220 302	37,0%
Podatek dochodowy	(159 446)	(120 597)	(38 849)	32,2%
Zysk netto	655 774	474 321	181 453	38,3%

2.1.1 Przychody

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2013 roku wyniósł 637,6 mln zł wobec 766,7 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku. Spadek o 129,1 mln zł, tj. 16,8% był przede wszystkim efektem niższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (-111,8 mln zł). W obszarze działalności klientowskiej odnotowano spadek przychodów odsetkowych o 72,5 mln zł (z czego 36,4 mln zł dotyczyło kart kredytowych), przy czym został on częściowo skompensowany niższym poziomem kosztów odsetkowych (spadek o 42,1 mln zł r./r. łącznie od zobowiązań klientów z sektora niebankowego). Powyższe zmiany były w dużym stopniu związane z trwającym od II półrocza 2012 roku cyklem łagodzenia polityki monetarnej (stopy procentowe zostały zredukowane łącznie o 200 p.b. w okresie od 30 czerwca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku).

Wynik z tytułu prowizji w I półroczu 2013 roku wyniósł 328,8 mln zł wobec 303,3 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku - wzrost o 25,4 mln zł, tj. 8,4%, głównie za sprawą prowizji z tytułu działalności maklerskiej (+22,6 mln zł, tj. 131,3% wzrostu r./r.) w związku z udziałem DMBH w transakcjach przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji Banku Pekao S.A. i PKO Banku Polskiego oraz w ofercie wtórnej BZ WBK (więcej informacji o tych transakcjach na str. 30 niniejszego raportu), a także w wyniku zwiększenia wartości transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW o 45% r./r. W segmencie Bankowości Detalicznej pozytywnie na wynik prowizyjny wpłynął wzrost z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Z drugiej strony odnotowano spadek wyniku prowizyjnego od kart płatniczych i kredytowych w związku ze zmianą stawek interchange przez organizacje kartowe od stycznia 2013 roku.

Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w I półroczu 2013 roku wyniósł 237,9 mln zł wobec 218,0 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku (wzrost o 19,8 mln zł, tj. 9,1%). Wzrost dotyczył zarówno wyniku na działalności klientowskiej, jak i zarządzaniu pozycją własną Banku.

Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w I półroczu 2013 roku wyniósł 253,3 mln zł wobec 119,0 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku (wzrost o 134,2 mln zł, tj. 112,7%) w związku z realizacją zysków ze sprzedaży papierów wartościowych w sprzyjających warunkach na krajowym rynku długu (spadek rentowności skarbowych obligacji 2-letnich o 153 p.b. r./r.; 5-letnich o 104 p.b. r./r. i 10-letnich o 82 p.b. r./r.).

2.1.2 Koszty

W I półroczu 2013 roku koszty działania Grupy i ogólnego zarządu oraz amortyzacji wyniosły 675,7 mln zł wobec 778,2 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku (spadek o 102,5 mln zł, tj. o 13,2%). Spadek kosztów był w dużym stopniu efektem przeprowadzonej w 2012 roku optymalizacji sieci oddziałów i restrukturyzacji zatrudnienia. Utworzona na ten cel rezerwa w wysokości 42,2 mln zł (z czego 32,4 mln zł w linii kosztów pracowniczych i 9,8 mln zł w linii kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości) obciążyła wynik I kwartału 2012 roku. Ponadto w I półroczu 2013 roku odnotowano spadek kosztów reklamy i marketingu w związku z wysoką bazą w I półroczu 2012 roku po stronie korporacyjnej oraz strategicznym obniżeniem wydatków marketingowych dotyczących segmentu masowego w obszarze detalicznym przy jednoczesnym zwiększaniu wydatków dla segmentu klientów *Gold* i *Gold Select*.

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

Odpisy i rezerwy netto

w tys. zł	I półrocze		Zmiana	
	2013	2012	tys. zł	%
Wynik odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	11 967	(1 669)	13 636	-
Wynik odpisów na należności oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(19 701)	(31 391)	11 690	(37,2%)
ocenianych indywidualnie	(17 685)	(6 529)	(11 156)	170,9%
ocenianych portfelowo	(2 016)	(24 862)	22 846	(91,9%)
Inne	26 462	(1 740)	28 202	-
Odpisy i rezerwy netto, razem	18 728	(34 800)	53 528	-

W I półroczu 2013 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne był dodatni i wyniósł 18,7 mln zł wobec 34,8 mln zł odpisu netto w I półroczu 2012 roku. Istotny spadek odpisów dotyczył Bankowości Detalicznej w efekcie poprawy jakości portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych. Jednocześnie w I półroczu 2013 roku miała miejsce sprzedaż części ekspozycji detalicznych z utratą wartości w wysokości 148,8 mln zł (98% stanowiły należności spisane z bilansu Banku) za kwotę 23,3 mln zł. W Bankowości Korporacyjnej odnotowano wzrost odpisów netto (o 12,3 mln zł), głównie w portfelu ocenianym indywidualnie w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw.

2.1.4 Wskaźniki

Wybrane wskaźniki finansowe

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
ROE *	17,9%	14,8%
ROA **	2,7%	2,2%
Koszty/Dochody	46%	55%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	73%	77%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	32%	33%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	43%	54%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	22%	22%

* 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.

Zatrudnienie w Grupie

w etatach	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	4 930	5 461	(531)	(9,7)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	4 796	5 295	(499)	(9,4)

W I półroczu 2013 roku nastąpił znaczny spadek zatrudnienia w Grupie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego będący wynikiem rozpoczętego w I kwartale 2012 roku procesu zwolnień grupowych w ramach dokonanej w 2012 roku restrukturyzacji zatrudnienia, w związku z optymalizacją sieci oddziałów mającą na celu zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i innych sektorów Grupy.

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 46,3 mld zł i była o 6,4% wyższa niż na koniec 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	759 657	1 357 308	(597 651)	(44,0%)
Należności od banków	2 304 167	1 461 901	842 266	57,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 876 177	6 838 483	2 037 694	29,8%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	14 123 084	15 003 003	(879 919)	(5,9%)
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	13 305	15 110	(1 805)	(11,9%)
Pozostałe inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży	15 183	19 921	(4 738)	(23,8%)
Należności od klientów	17 029 070	16 221 412	807 658	5,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	397 360	409 916	(12 556)	(3,1%)
Wartości niematerialne	1 405 867	1 379 931	25 936	1,9%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17 324	2 702	14 622	541,2%
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222 248	218 786	3 462	1,6%
Inne aktywa	1 107 541	567 736	539 805	95,1%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	12 738	12 554	184	1,5%
Aktywa razem	46 283 721	43 508 763	2 774 958	6,4%
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	7 104 380	2 356 429	4 747 951	201,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 843 821	5 846 404	(1 002 583)	(17,1%)
Zobowiązania wobec klientów	24 951 588	26 852 165	(1 900 577)	(7,1%)
Rezerwy	27 654	28 656	(1 002)	(3,5%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	586	55 343	(54 757)	(98,9%)
Inne zobowiązania	2 349 392	978 351	1 371 041	140,1%
Zobowiązania razem	39 277 421	36 117 348	3 160 073	8,7%
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 997 759	3 011 380	(13 621)	(0,5%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(28 280)	257 791	(286 071)	(111,0%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 860 571	2 637 066	223 505	8,5%
Zyski zatrzymane	653 612	962 540	(308 928)	(32,1%)
Kapitały razem	7 006 300	7 391 415	(385 115)	(5,2%)
Zobowiązania i kapitały, razem	46 283 721	43 508 763	2 774 958	6,4%

2.2.1 Aktywa

Należności brutto od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Niebankowe instytucje finansowe	2 447 749	952 385	1 495 364	157,0%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 700 384	10 377 197	(676 813)	(6,5%)
Klienci indywidualni	5 834 316	5 920 993	(86 677)	(1,5%)
Jednostki budżetowe	120 669	101 195	19 474	19,2%
Instytucje niekomercyjne	687	569	118	20,7%
Razem	18 103 805	17 352 339	751 466	4,3%

W I półroczu 2013 roku należności brutto od klientów wzrosły o 0,8 mld zł, tj. 4,3% w stosunku do końca 2012 roku i uplasowały się na poziomie 18,1 mld zł. Wzrost odnotowano przede wszystkim dla niebankowych instytucji finansowych (+1,5 mld zł, tj. 157%) i wynikał on z wyższego salda należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Z drugiej strony, portfel należności niefinansowych podmiotów gospodarczych i klientów indywidualnych obniżył się o odpowiednio 0,7 mld zł (6,5%) i 0,1 mld zł (1,5%).

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	8 794 679	6 829 474	1 965 205	28,8%
Bony skarbowe	-	2 982	(2 982)	(100,0%)
Obligacje banków	1 754 909	2 705 424	(950 515)	(35,1%)
Bony pieniężne NBP	8 497 388	7 997 178	500 210	6,3%
Razem	19 046 976	17 535 058	1 511 918	8,6%

Saldo końcowe portfela dłużnych papierów wartościowych wzrosło w I półroczu 2013 roku o 1,5 mld zł (tj. 8,6%) wobec stanu na koniec 2012 roku, na co wpływ miało przede wszystkim zwiększenie pozycji w obligacjach skarbowych (głównie zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu) przy jednoczesnym spadku wartości obligacji banków o 0,9 mld zł (tj. o 35,1%).

2.2.2 Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego*	4 222 622	2 791 494	1 431 128	51,3%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego*, z tego:	20 025 992	20 818 624	(792 632)	(3,8%)
niefinansowych podmiotów gospodarczych	10 579 428	11 700 802	(1 121 374)	(9,6%)
instytucji niekomercyjnych	625 785	399 846	225 939	56,5%
klientów indywidualnych	6 770 964	5 886 508	884 456	15,0%
jednostek budżetowych	2 049 815	2 831 468	(781 653)	(27,6%)
Pozostałe zobowiązania (w tym odsetki naliczone)	702 974	3 242 047	(2 539 073)	(78,3%)
Razem	24 951 588	26 852 165	(1 900 577)	(7,1%)
Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:				
złotowe	19 295 003	18 619 512	675 491	3,6%
walutowe	4 953 611	4 990 606	(36 995)	(0,7%)
Razem	24 248 614	23 610 118	638 496	2,7%

* zobowiązania bez odsetek naliczonych

Po stronie zobowiązań największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec banków, które w porównaniu do końca 2012 roku wzrosły o 4,7 mld zł. Depozyty klientów również wzrosły w I półroczu 2013 roku, przy czym wzrost dotyczył środków bieżących na rachunkach klientów indywidualnych (wzrost o 1,0 mld zł, tj. 20,2%, głównie w obszarze kont oszczędnościowych) oraz depozytów podmiotów sektora finansowego (wzrost o 1,4 mld zł, tj. 51,3%). Z drugiej strony, depozyty klientów korporacyjnych i jednostek budżetowych oraz pozostałe zobowiązania wobec klientów zanotowały spadek (odpowiednio o 1,7 mld zł, tj. 11,2 % i 2,5 mld zł, tj. 78,8%), co spowodowało spadek łącznego salda zobowiązań wobec klientów o 1,9 mld zł, tj. 7,1%. Spadek pozostałych zobowiązań wobec klientów był wynikiem niższych zobowiązań z tytułu transakcji repo.

2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	30.06.2013	31.12.2012
Fundusze pozyskane		
Fundusze banków	7 104 380	2 356 429
Fundusze klientów	24 951 588	26 852 165
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	7 006 300	7 391 415
Pozostałe fundusze	7 221 453	6 908 754
Razem fundusze pozyskane	46 283 721	43 508 763

Wykorzystanie funduszy		
Należności od banków	2 304 167	1 461 901
Należności od klientów	17 029 070	16 221 412
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	23 027 749	21 876 517
Pozostałe wykorzystanie	3 922 735	3 948 933
Razem wykorzystanie funduszy	46 283 721	43 508 763

2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z końcem 2012 roku wartość kapitałów własnych (bez wyniku finansowego) Grupy na koniec I półrocza 2013 roku pozostała niemal niezmienną, tj. obniżyła się o 70,8 mln zł (1,1%). Spadek dotyczył kapitału z aktualizacji wyceny portfela inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych. Jednocześnie odnotowano wzrost kapitału rezerwowego (+208,3 mln zł) i funduszu ogólnego ryzyka bankowego (+13,5 mln zł) w związku z przeznaczeniem 25% zysku Banku za 2012 rok na kapitały.

Kapitały własne*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 997 759	3 011 380	(13 621)	(0,5%)
Kapitał rezerwowy	2 335 203	2 126 900	208 303	9,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(28 280)	257 791	(286 071)	-
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	521 000	507 500	13 500	2,7%
Pozostałe kapitały	2 206	(4 926)	7 132	-
Kapitały własne ogółem	6 350 526	6 421 283	(70 757)	(1,1%)

* Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

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

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

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	30.06.2013	31.12.2012
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 929 130	5 010 491
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	13 305	15 110
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 405 867	1 379 931
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	20 228 125	20 150 725
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 252 836	2 220 164
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 618 250	1 612 058
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	86 397	95 648
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	62 708	48 024
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	104 598	78 194
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	363 336	366 893
inne wymogi kapitałowe	17 547	19 347
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	17,5%	18,1%

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11 z późn. zm.).

Na dzień 30 czerwca 2013 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 17,5% i był o 0,6 pkt. proc. niższy niż na koniec 2012 roku. Było to spowodowane nieznacznym spadkiem funduszy własnych Grupy. Całkowity wymóg kapitałowy pozostał na niemal niezmiennym poziomie.

2.4 Realizacja prognozy wyników na 2013 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2013 rok.

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2013 roku

1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

1.1 Akcja kredytowa

Polityka kredytowa Grupy oparta jest o aktywne zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta. Dodatkowo, poszczególni kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych. W I półroczu 2013 roku Grupa kontynuowała prace w celu optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowywania oferty kredytowej Grupy do potrzeb klientów i aktualnej sytuacji rynkowej. Portfel należności od klientów indywidualnych jest zarządzany przy pomocy modeli, które uwzględniają ryzyko i dochodowość poszczególnych grup kredytów w portfelu. W procesie oceny ryzyka kredytowego klientów Bankowości Detalicznej, a w szczególności w ramach oceny punktowej (*scorecard*) wykorzystywane są informacje z Biura Informacji Kredytowej.

Należności kredytowe brutto od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Należności złotowe	15 476 515	14 720 657	755 858	5,1%
Należności walutowe	2 627 290	2 631 682	(4 392)	(0,2%)
Razem	18 103 805	17 352 339	751 466	4,3%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	15 656 056	16 399 954	(743 898)	(4,5%)
Należności od podmiotów sektora finansowego	2 447 749	952 385	1 495 364	157,0%
Razem	18 103 805	17 352 339	751 466	4,3%
Niebankowe instytucje finansowe	2 447 749	952 385	1 495 364	157,0%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 700 384	10 377 197	(676 813)	(6,5%)
Klienci indywidualni	5 834 316	5 920 993	(86 677)	(1,5%)
Jednostki budżetowe	120 669	101 195	19 474	19,2%
Instytucje niekomercyjne	687	569	118	20,7%
Razem	18 103 805	17 352 339	751 466	4,3%

Na dzień 30 czerwca 2013 roku należności kredytowe brutto od klientów wyniosły 18,1 mld zł, co stanowiło wzrost o 4,3% w stosunku do 31 grudnia 2012 roku. Największą część portfela kredytowego sektora niebankowego stanowią kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym, które odnotowały w I półroczu 2013 roku spadek o 6,5%. Istotnie wzrosły należności wobec niebankowych instytucji finansowych o 1,5 mld zł do poziomu 2,5 mld zł (z 1,0 mld na koniec roku 2012). Należności od klientów indywidualnych spadły w porównaniu do końca 2012 roku o 0,1 mld zł, tj. 1,5% do poziomu 5,8 mld zł.

Struktura walutowa kredytów na koniec czerwca 2013 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2012 roku. Udział kredytów w walutach obcych, na dzień 30 czerwca 2013 roku w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku spadł i wyniósł 14,5%. Podkreślić należy, iż Grupa udziela kredytów głównie złotych, natomiast kredyty w walutach obcych są udzielane klientom korporacyjnym, którzy zdaniem Grupy, są zdolni absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

Grupa monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec czerwca 2013 roku zaangażowanie kredytowe Grupy w jednostki niebankowe nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

Koncentracja zaangażowań – klienci niebankowi

w tys. zł	30.06.2013			31.12.2012		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych	Łączne zaangażowanie
GRUPA 1	9	956 380	956 389	295 507	660 984	956 491
GRUPA 2	724 414	231 498	955 912	773 688	161 095	934 783
KLIENT 3	716 500	200 050	916 550	716 500	200 050	916 550
GRUPA 4	174 160	576 683	750 843	217 657	499 661	717 318
GRUPA 5	322 912	179 027	501 939	318 113	175 675	493 788
GRUPA 6	-	500 085	500 085	440 436	60 233	500 669
KLIENT 7	-	500 050	500 050	-	50	50
GRUPA 8	438 001	49 837	487 838	303 686	167 502	471 188
GRUPA 9	412 170	57 893	470 063	443 147	168 222	611 369
GRUPA 10	194 259	259 472	453 731	198 076	253 359	451 435
Razem 10	2 982 425	3 510 975	6 493 400	3 706 810	2 346 831	6 053 641

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

Koncentracja zaangażowań wobec branż*

Branża gospodarki według PKD	30.06.2013		31.12.2012	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	4 057 954	18,6%	4 285 518	21,1%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	2 736 137	12,5%	2 733 355	13,5%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	2 461 099	11,3%	1 684 544	8,3%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 370 451	6,3%	1 226 034	6,0%
Produkcja artykułów spożywczych	1 128 492	5,2%	1 038 106	5,1%
Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych	748 367	3,4%	832 465	4,1%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	738 592	3,4%	715 034	3,5%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenie społeczne	655 558	3,0%	139 252	0,7%
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep, z wyłączeniem motocykli	571 475	2,6%	791 205	3,9%
Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	553 642	2,5%	681 676	3,4%
Pierwsze "10" branż gospodarki	15 021 767	68,8%	14 127 189	69,6%
Górnictwo rud metali	500 000	2,3%	500 584	2,5%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	430 809	2,0%	346 996	1,7%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	400 274	1,8%	424 532	2,1%
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana	380 735	1,7%	109 782	0,5%
Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne	368 036	1,7%	109 439	0,5%
Produkcja urządzeń elektrycznych	356 245	1,6%	453 766	2,2%
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	351 055	1,6%	288 537	1,4%
Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych	349 525	1,6%	280 816	1,4%
Produkcja mebli	325 158	1,5%	240 335	1,2%
Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	314 096	1,4%	217 856	1,1%
Pierwsze "20" branż gospodarki	18 797 700	86,0%	17 099 832	84,2%
Pozostałe branże	3 048 681	14,0%	3 167 587	15,8%
Razem	21 846 381	100,0%	20 267 419	100,0%

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

1.2 Jakość portfela kredytowego

Należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli w zależności od istniejącego zagrożenia utraty wartości należności: portfel należności niezagrożonych utratą wartości oraz portfel należności z rozpoznaną utratą wartości. W zależności od stopnia istotności należności i sposobu zarządzania, portfel z rozpoznaną utratą wartości dzielony jest następnie na należności podlegające ocenie indywidualnej lub grupowej.

Należności od klientów w podziale na niezagrożone/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	30.06.2013	31.12.2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	16 755 825	15 938 733	817 092	5,1%
podmiotów sektora niefinansowego	14 327 071	15 005 344	(678 273)	(4,5%)
klientów korporacyjnych*	9 189 616	9 833 172	(643 556)	(6,5%)
klientów indywidualnych	5 137 455	5 172 172	(34 717)	(0,7%)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 238 050	1 299 462	(61 412)	(4,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 219 054	1 280 466	(61 412)	(4,8%)
klientów korporacyjnych*	522 193	531 645	(9 452)	(1,8%)
klientów indywidualnych	696 861	748 821	(51 960)	(6,9%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	109 930	114 144	(4 214)	(3,7%)
Razem należności brutto od klientów, w tym:	18 103 805	17 352 339	751 466	4,3%
podmiotów sektora niefinansowego	15 546 125	16 285 810	(739 685)	(4,5%)
klientów korporacyjnych*	9 711 809	10 364 817	(653 008)	(6,3%)
klientów indywidualnych	5 834 316	5 920 993	(86 677)	(1,5%)
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(1 074 735)	(1 130 927)	56 192	(5,0%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(92 383)	(94 925)	2 542	(2,7%)
Razem należności netto od klientów	17 029 070	16 221 412	807 658	5,0%
Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**	79,4%	79,7%		
klientów korporacyjnych*	71,4%	67,0%		
klientów indywidualnych	84,8%	88,2%		
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	6,9%	7,5%		

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

**Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

W I półroczu 2013 roku wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości spadł o 0,3 pkt. proc. w porównaniu do końca 2012 roku i wyniósł 79,4%.

W porównaniu do końca 2012 roku udział kredytów nieobsługiwanych obniżył się i na koniec czerwca 2013 roku stanowił 6,9% portfela należności brutto od klientów.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku odpisy z tytułu utraty wartości portfela wynosiły 1,1 mld zł, co stanowiło spadek o 56,2 mln zł (tj. o 5,0%) w porównaniu do końca grudnia 2012 roku. Spadek odpisów z tytułu utraty wartości miał miejsce głównie w grupie należności ocenianej portfelowo: 51,2 mln zł, tj. 8,4% spadku w stosunku do końca 2012 roku oraz w grupie należności bez utraty wartości: 13,6 mln zł, tj. 11,4% spadku w stosunku do końca 2012 roku. Na portfelu ocenianym indywidualnie, na dzień 30 czerwca 2013 roku nastąpił wzrost odpisów z tytułu utraty wartości o 8,5 mln zł (tj. 2,1%) w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku.

Odpisy z tytułu utraty wartości na należności kredytowe od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Odpisy z tytułu utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	105 032	118 608	(13 576)	(11,4%)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	969 703	1 012 319	(42 616)	(4,2%)
ocenianych indywidualnie	409 367	400 831	8 536	2,1%
ocenianych portfelowo	560 336	611 488	(51 152)	(8,4%)
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	1 074 735	1 130 927	(56 192)	(5,0%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	5,9%	6,5%		

Zdaniem Zarządu obecne odpisy z tytułu utraty wartości należności są najlepszym szacunkiem w zakresie utraty wartości portfela, biorąc pod uwagę zdyskontowaną prognozę przepływów związanych ze spłatą należności.

1.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zaangażowanie pozabilansowe Grupy wyniosło 15,7 mld zł, co oznacza wzrost o 1,4 mld zł (tj. 10,1%) w stosunku do końca 2012 roku. Największa zmiana dotyczyła kredytów przyrzeczonych, których wartość wzrosła o 1,0 mld zł (tj. 8,6%).

Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Gwarancje	1 766 530	1 764 624	1 906	0,1%
Akredytywy własne	108 896	144 855	(35 959)	(24,8%)
Akredytywy obce potwierdzone	4 665	4 273	392	9,2%
Kredyty przyrzeczone	12 048 064	11 092 470	955 594	8,6%
Gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	1 508 050	1 212 550	295 500	24,4%
Pozostałe	254 287	35 186	219 101	622,7%
Razem	15 690 492	14 253 958	1 436 534	10,1%
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	11 967	11 476	491	4,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,08%	0,08%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 30 czerwca 2013 roku 2 709 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 roku 2 483 mln zł.

W I półroczu 2013 roku Grupa wystawiła 5 797 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 120,2 mln zł, podczas gdy w I półroczu 2012 roku wystawiła 5 464 tytuły egzekucyjnych o łącznej wartości 84,3 mln zł.

Na koniec I półrocza 2013 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekraczała 10% kapitałów własnych Grupy.

2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec czerwca 2013 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy pozyskanych od banków wyniosła 7,1 mld zł i była o 4,7 mld zł (tj. 201,5%) wyższa w porównaniu do końca grudnia 2012 roku. Wzrost dotyczył głównie depozytów terminowych, natomiast łączna wartość funduszy pozyskanych od klientów wyniosła na koniec I półrocza 2013 roku 25,0 mld zł i była o 1,9 mld zł niższa niż na koniec 2012 roku.

Fundusze zewnętrzne banków

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Rachunki bieżące	1 864 259	938 655	925 604	98,6%
Depozyty terminowe	3 864 129	537 903	3 326 226	618,4%
Kredyty i pożyczki otrzymane	401 187	323 924	77 263	23,9%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	964 380	552 680	411 700	74,5%
Inne zobowiązania	8 539	127	8 412	-
Odsetki naliczone	1 886	3 140	(1 254)	(39,9%)
Razem	7 104 380	2 356 429	4 747 951	201,5%

Fundusze pozyskane od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	30.06.2013	31.12.2012	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego				
Rachunki bieżące	863 745	444 961	418 784	94,1%
Depozyty terminowe	3 358 877	2 346 533	1 012 344	43,1%
Odsetki naliczone	7 157	3 296	3 861	117,1%
	4 229 779	2 794 790	1 434 989	51,3%
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego				
Rachunki bieżące, z tego:	13 554 837	13 834 538	(279 701)	(2,0%)
klientów korporacyjnych	6 325 666	6 990 395	(664 729)	(9,5%)
klientów indywidualnych	5 813 188	4 835 774	977 414	20,2%
jednostek budżetowych	1 415 983	2 008 369	(592 386)	(29,5%)
Depozyty terminowe, z tego:	6 471 155	6 984 086	(512 931)	(7,3%)
klientów korporacyjnych	4 879 547	5 110 253	(230 706)	(4,5%)
klientów indywidualnych	957 776	1 050 734	(92 958)	(8,8%)
jednostek budżetowych	633 832	823 099	(189 267)	(23,0%)
Odsetki naliczone	12 980	16 306	(3 326)	(20,4%)
	20 038 972	20 834 930	(795 958)	(3,8%)
Depozyty razem	24 268 751	23 629 720	639 031	2,7%
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	147 038	3 059 546	(2 912 508)	(95,2%)
Inne zobowiązania, w tym:	535 407	160 143	375 264	234,3%
zabezpieczenia pieniężne	77 814	74 380	3 434	4,6%
Odsetki naliczone	392	2 756	(2 364)	(85,8%)
	682 837	3 222 445	(2 539 608)	(78,8%)
Razem	24 951 588	26 852 165	(1 900 577)	(7,1%)

Największą zmianę odnotowano dla zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, które obniżyły się o 2,9 mld zł (tj. 95,2%). W obszarze depozytów klientów odnotowano wzrost o 0,6 mld zł (tj. 2,7%) i dotyczył on depozytów podmiotów sektora finansowego (wzrost o 1,4 mld zł, tj. 51,3%) oraz środków bieżących na rachunkach klientów indywidualnych (wzrost o 1,0 mld zł, tj. 20,2%). Z drugiej strony, depozyty klientów korporacyjnych oraz jednostek budżetowych były niższe wobec stanu na koniec 2012 roku (odpowiednio o 0,9 mld zł, tj. 7,4% i 0,8 mld zł, tj. 27,6%), co spowodowało spadek łącznego salda depozytów podmiotów sektora niefinansowego o 0,8 mld zł, tj. 3,8%.

3. Segment Bankowości Korporacyjnej**3.1 Podsumowanie wyników segmentu**

w tys. zł	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	298 207	376 350	(78 143)	(20,8%)
Wynik z tytułu prowizji	158 040	131 101	26 939	20,5%
Przychody z tytułu dywidend	1 294	1 775	(481)	(27,1%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	221 365	199 454	21 911	11,0%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	253 298	119 068	134 230	112,7%
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	1 844	-	1 844	-
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	19 749	7 224	12 525	173,4%
Razem przychody	953 797	834 972	118 825	14,2%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(304 211)	(340 397)	36 186	(10,6%)

w tys. zł	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	92	47	45	95,7%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(20 856)	(8 570)	(12 286)	143,4%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	(1 366)	265	(1 631)	-
Zysk brutto	627 456	486 317	141 139	29,0%
Koszty/Dochody	32%	41%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I półroczu 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- spadek wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (-111,8 mln zł). Z drugiej strony odnotowano wzrost wyniku odsetkowego z tytułu działalności klientowskiej, głównie za sprawą niższego poziomu kosztów odsetkowych (efekt spadku stóp procentowych);
- wzrost wyniku z tytułu prowizji, głównie w obszarze działalności maklerskiej za sprawą wyższych przychodów związanych z udziałem Grupy w istotnych transakcjach na rynku kapitałowym, m.in. przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji Banku Pekao S.A. i PKO Banku Polskiego oraz w ofercie wtórnej BZ WBK, a także dwucyfrowego wzrostu obrotów akcjami na GPW;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji zarówno po stronie wyniku na działalności własnej Banku, jak i wyniku na działalności klientowskiej;
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w efekcie realizacji zysku ze sprzedaży papierów wartościowych w sprzyjających makroekonomicznych warunkach na krajowym rynku obligacji;
- spadek kosztów działania wynikający z niższych kosztów pracowniczych (koszty I półrocza 2012 roku zawierały 4,3 mln zł rezerwy na koszty odpraw dla pracowników w ramach restrukturyzacji zatrudnienia) oraz spadku wydatków marketingowych z wysokiej bazy I półrocza 2012 roku;
- wzrost odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych głównie w portfelu ocenianym indywidualnie w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw.

3.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

3.2.1 Bankowość korporacyjna i przedsiębiorstw

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

Na koniec I półrocza 2013 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła 7,7 tys., co oznacza spadek o 5% w porównaniu do I półrocza 2012 roku, w którym liczba klientów wyniosła 8,1 tys. W ramach bankowości przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec I półrocza 2013 roku 5,6 tys. klientów (co oznacza spadek o 7% w porównaniu do 6,0 tys. klientów obsługiwanych na koniec I półrocza 2012 roku).

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

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

Aktywa

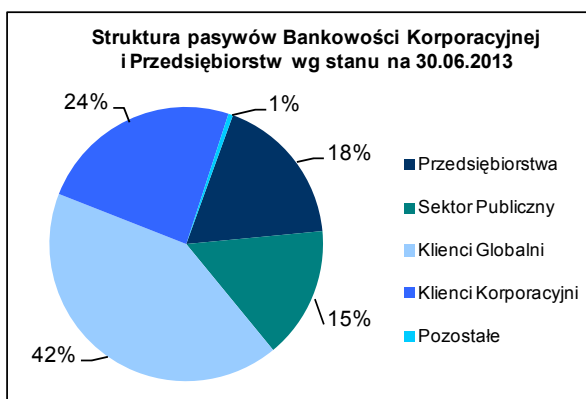
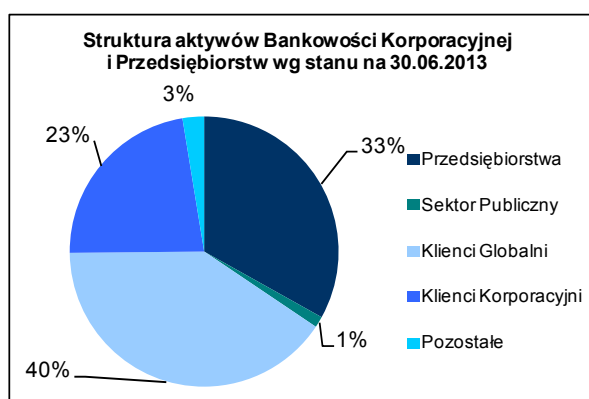
<i>mln zł</i>	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (1)/(2)		Zmiana (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	3 390	3 133	2 967	257	8%	423	14%
Małe i średnie firmy	1 567	1 491	1 510	76	5%	57	4%
Duże przedsiębiorstwa	1 823	1 642	1 457	181	11%	366	25%
Sektor Publiczny	136	101	129	35	35%	7	5%
Klienci Globalni	4 135	4 165	3 470	(30)	(1%)	665	19%
Klienci Korporacyjni	2 311	2 778	1 882	(467)	(17%)	429	23%
Pozostałe**	264	323	601	(59)	(18%)	(337)	(56%)
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	10 236	10 500	9 049	(264)	(3%)	1 187	13%

Pasywa

<i>mln zł</i>	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (1)/(2)		Zmiana (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	zł	%	zł	%
Przedsiębiorstwa*, w tym:	2 928	2 969	2 982	(41)	(1%)	(54)	(2%)
Małe i średnie firmy	2 097	2 224	2 231	(127)	(6%)	(134)	(6%)
Duże przedsiębiorstwa	831	745	751	86	12%	80	11%
Sektor Publiczny	2 537	3 110	2 096	(573)	(18%)	441	21%
Klienci Globalni	6 841	8 147	5 924	(1 306)	(16%)	917	15%
Klienci Korporacyjni	3 924	2 860	3 107	1 064	37%	817	26%
Pozostałe**	90	54	72	36	67%	18	25%
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	16 320	17 140	14 181	(820)	(5%)	2 139	15%

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

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



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw w I półroczu 2013 roku:

- Bank podpisał następujące umowy finansowania dla klientów korporacyjnych:
 - Umowa Faktoringu Odwróconego z klientem z branży FMCG na łączną kwotę 30 mln zł. W ramach Umowy Bank będzie finansował wierzytelności w stosunku do wybranych przez klienta dostawców i regulował zobowiązania klienta przed terminem ich wymagalności;
 - umowę finansowania dostawców dla klienta z sektora górniczego w łącznej kwocie 100 mln zł;

- W ramach programów emisji papierów dłużnych Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami korporacyjnymi:
 - Bank uplasował obligacje klienta z sektora finansowego w wysokości 500 mln zł;
 - Bank podpisał umowę programu emisji papierów dłużnych dla klienta sektora finansowego do maksymalnej kwoty 3,5 mld zł;
 - Bank podpisał umowę dotyczącą programu obligacji dla klienta z sektora górniczego z zaangażowaniem Banku w kwocie 122 mln zł;
 - Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Globalnych:
 - Dyskonto wierzytelności na 315 mln zł dla jednej z wiodących spółek z sektora paliwowego;
 - Kredyt w rachunku bieżącym na 65 mln zł dla międzynarodowego producenta i dostawcy produktów i usług rolnych, spożywczych, finansowych oraz przemysłowych;
 - Podwyższenie programu finansowania dostawców do 400 mln zł dla właściciela największej sieci detalicznej w Polsce;
 - Gwarancja na projekt infrastrukturalny w branży kolejowej na kwotę 70 mln zł;
 - Doradztwo przy akwizycji Kredyt Banku przez BZ WBK - jednej z największych transakcji w polskim sektorze bankowym;
 - W ramach programu Emerging Market Champions (program dla lokalnych klientów korporacyjnych i klientów globalnych zapewniający wsparcie i usługi finansowe niezbędne przy realizacji ekspansji zagranicznej) Bank wygrał przetarg na obsługę bankową lokalnej spółki z sektora paliwowego, a w segmencie Klientów Globalnych Bank pozyskał klienta z obszaru usług inżyniersko- budowlanych;
 - Segment Bankowości Przedsiębiorstw osiągnął w I półroczu 2013 roku wzrost aktywów klientów o 8% w porównaniu do końca 2012 roku oraz 14% w ujęciu r./r. Miały na to wpływ m.in. następujące transakcje finansowania zrealizowane w I półroczu 2013 roku: kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 50 mln zł dla uczelni wyższej, kredyt długoterminowy w kwocie 48 mln zł dla producenta mebli biurowych i sklepowych, kredyt odnawialny w kwocie 32 mln zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 16 mln zł dla producenta gotowych wyrobów tekstylnych, kredyt odnawialny w kwocie 30 mln zł dla klienta z branży naprawy i konserwacji maszyn, faktoring w wysokości 30 mln zł dla klienta z branży kolejowej, promesę kredytową w kwocie 30 mln zł dla producenta opakowań z tworzyw sztucznych, kredyt długoterminowy w kwocie 5 mln EUR dla producenta sprzętu AGD, wzrost aktualnego finansowania o 20 mln zł w formie kredytu w rachunku bieżącym dla klienta z branży obuwniczej, wzrost zaangażowania istniejącego kredytu w rachunku bieżącym o 20 mln zł dla dystrybutora sprzętu IT, kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln zł dla lidera z branży sprzątania budynków i obiektów przemysłowych; kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 20 mln zł dla jednostki sektora publicznego, kredyt odnawialny w kwocie 7,5 mln zł, kredyt handlowy w kwocie 7,0 mln zł, limit kredytowy pod transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe w kwocie 3,6 mln zł oraz kredyt długoterminowy z dotacją w kwocie 2,8 mln zł dla klienta z branży hurtowej sprzedaży artykułów metalowych, linia wielozadaniowa w kwocie 20 mln zł dla sprzedawcy wyrobów chemicznych;
- Dużą popularnością w I półroczu 2013 roku cieszył się program realizowany na mocy podpisanej w grudniu 2012 roku z KfW (*Kreditanstalt für Wiederaufbau*) umowy na finansowanie inwestycji mających na celu zwiększenie efektywności energetycznej klientów segmentu Bankowości Przedsiębiorstw. W ramach programu klienci wykorzystali znaczącą część przysługujących im limitów, a kolejne transakcje są w trakcie realizacji;
- Akwizycja klientów:
 - Bank pozyskał 432 klientów w Pionie Bankowości Przedsiębiorstw, w tym 62 Duże Przedsiębiorstwa, 247 Małych i Średnich przedsiębiorstw oraz 123 podmioty Sektora Publicznego;
 - Bank pozyskał 12 relacji klientów w segmencie Klientów Globalnych oraz wygrał przetarg na pełną obsługę klienta globalnego z branży motoryzacyjnej.

3.2.2 Osiągnięcia Pionu Skarbu

W I półroczu 2013 roku Pion Skarbu odnotował jeden z najwyższych wyników w historii.

W lutym 2013 roku Citi Handlowy otrzymał oficjalne wyróżnienie za osiągnięcia na rynku kasowym Treasury BondSpot Poland za aktywność na sesjach fixingowych oraz za największe obroty w 2012 roku.

W marcu 2013 roku za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. Pion Skarbu rozpoczął kwotowania papierów wartościowych na Giełdzie Papierów Wartościowych, uzyskując w ten sposób dodatkowy kanał transakcyjny do dystrybucji papierów wartościowych dla wszystkich uczestników giełdy i dostarczając dodatkową płynność na tym rynku.

W maju 2013 roku prestiżowy magazyn Euromoney opublikował ranking, w którym Citi Handlowy zajął, już piąty rok z rzędu, pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi. W tej kategorii udział w rynku Citi Handlowy w Polsce wyniósł 36% i był o ponad 24% wyższy od wyniku konkurenta, który zajął drugie miejsce. Ranking jest tworzony na bazie udziałów rynkowych oszacowanych o dane zebrane od ankietowanych klientów. To międzynarodowe badanie ma już ponad trzydziestoletnią tradycję i cieszy się wyjątkową renomą w środowisku finansowym.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w I półroczu 2013 roku wzrósł o 8% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.

Bank utrzymał wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję FitchRatings, Bank posiada 28% udziału w tym rynku według stanu na koniec czerwca 2013 roku.

W 2013 roku Bank utrzymał się na pierwszym miejscu w ogólnym rankingu konkursu na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2014 organizowanym przez Ministerstwo Finansów.

3.2.3 Bankowość Transakcyjna

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

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

Jednym ze strategicznych kierunków rozwoju Banku jest zacieśnianie współpracy z największymi spółkami w kraju, liderami swoich sektorów, której efektem ma być osiągnięcie przez Citi Handlowy pozycji banku pierwszego wyboru wśród tych klientów. Rozbudowana oferta usług transakcyjnych zapewnia kluczowym klientom Banku kompleksową obsługę: od zarządzania płynnością w grupach kapitałowych, poprzez obsługę płatności i należności do finansowania dostawców i dystrybutorów.

Wśród klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw w I półroczu 2013 roku Bank przeprowadził kampanię promującą cztery pakiety produktów transakcyjnych: zarządzanie należnościami i płatnościami, obsługa pracownika, finansowanie handlu, efektywność energetyczna. Celem kampanii jest budowanie trwałej relacji z klientami poprzez poznanie ich indywidualnych potrzeb i zaoferowanie obsługi dopasowanej do profilu ich działalności. W trakcie spotkań eksperci Banku prezentowali klientom możliwości optymalizacji procesów, podniesienia efektywności oraz wzrostu oszczędności w wyniku wykorzystania rozwiązań zarządzania środkami finansowymi i finansowania handlu. Do końca I półroczu 2013 roku odbyło się ponad 1,4 tys. spotkań w ramach dwóch tur kampanii w całej Polsce. Na III kwartał 2013 roku zaplanowana jest kolejna tura. Efektem kampanii jest kilkunastoprocentowy wzrost przychodów wśród klientów, do których kampania była skierowana.

Mierzalnym efektem aktywizacji pozyskanych w ostatnich miesiącach klientów – zarówno korporacji jak i małych i średnich przedsiębiorstw – jest zdecydowany przyrost sald i uoperacyjnienie rachunków. Salda rachunków bieżących klientów korporacyjnych w I półroczu 2013 roku wzrosły o 27% w stosunku do poprzedniego roku, natomiast poziom finansowania handlu mierzony procentem wzrostu aktywów wyniósł 43%.

Proces aktywizacji i pozyskiwania nowych klientów jest wzmacniany przez ciągłą rozbudowę platform technologicznych służących do komunikacji klientów z Bankiem. Liczba użytkowników aplikacji CitiDirect i CitiDirect EB sięga blisko 15 tys. Popularność zyskuje usługa CitiDirect Mobile, która umożliwia dostęp do rachunków bankowych poprzez urządzenia mobilne. Do rozwiązania ma dostęp 11 tys. użytkowników.

Citi Trade Portal został rozbudowany o nową funkcjonalność – za pośrednictwem tej aplikacji klienci mogą wprowadzać zlecenia dotyczące akredytyw importowych. Wdrożenie nowego modułu Citi Trade Portal wpisuje się w strategię rozbudowy i promowania produktów finansowania handlu w ofercie usług transakcyjnych Banku.

Depozyty i rachunki bieżące

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

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

Produkty zarządzania płynnością

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

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

Wykorzystanie struktur zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi bez ryzyka utraty płynności finansowej.

Mikrowpłaty

Bank umacnia pozycję lidera w segmencie rynku, w którym oferowany jest produkt Mikrowpłaty. W I półroczu 2013 roku Bank pozyskał szereg instytucji, które zdecydowały się skorzystać z rozwiązania oferowanego przez Bank. Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Produkt Mikrowpłaty posiada również funkcjonalność umożliwiającą wyliczenie wartości odsetek archiwalnych, czyli przypisania kwoty odsetek do danego depozytu złożonego przez płatnika w przeszłości. Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt są obecnie głównie sądy i prokuratury. Obsługa Mikrowpłat jest również oferowana klientom spoza sektora publicznego – rozwiązanie Banku jest idealnym narzędziem do obsługi przetargów.

Wartość depozytów obsługiwanych przez rozwiązanie Mikrowpłaty na koniec I półroczu 2013 roku była o 46% większa w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku.

Bankowość elektroniczna

Istotne informacje dotyczące bankowości elektronicznej w I półroczu 2013 roku:

- Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez systemy CitiDirect i CitiDirect EB (CitiDirect Ewolucja Bankowości) w I półroczu 2013 roku wyniosła ponad 13,5 mln;
- Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymuje się stale na wysokim poziomie i wynosi blisko 4,5 tys.;
- Na koniec I półroczu 2013 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wyniosła 11,7 tys., zaś w CitiDirect EB 2,5 tys.;

- Liczba klientów korzystających z dostępu mobilnego do obu wymienionych systemów bankowości elektronicznej wyniosła ponad 2 tys. na koniec I półrocza 2013 roku. Od stycznia do czerwca 2013 klienci wykonali łącznie ponad 6 tys. operacji.

Produkty kartowe

W ofercie usług transakcyjnych Banku ważną rolę odgrywają karty biznes. W I półroczu 2013 roku w ramach kampanii sprzedażowej skierowanej do klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw promowane były produkty kartowe jako element pakietu „obsługa pracownika”. W trakcie bezpośrednich spotkań reprezentanci Banku przeprowadzili analizy procesów funkcjonujących w firmie i przedstawili propozycje rozwiązań Banku oraz dzielili się wiedzą na temat najlepszych praktyk rynkowych. Celem spotkań była poprawa efektywności procesów z zakresu obsługi pracowników oraz zarządzania wydatkami służbowymi. Wśród klientów objętych kampanią odnotowano wzrost wolumenów transakcji kartowych oraz zwiększenie liczby kart. Bank zamierza kontynuować kampanię w II półroczu 2013 roku.

Polecenie Zapłaty

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu jest rynek polecenia zapłaty. W I półroczu 2013 roku Bank umocnił pozycję lidera na rynku rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela osiągając rekordowy poziom 40% udziału w rynku.

Speed Collect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W I półroczu 2013 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji.

Bank zakończył migrację klientów do nowego systemu dla produktów SpeedCollect i polecenie zapłaty. Jest to system trzeciej generacji, który zapewnia szybką realizację złożonych projektów klientów. Jest to możliwe dzięki trójwarstwowej architekturze systemu, dzięki niezależnemu, równoległemu przetwarzaniu informacji dla każdego klienta oraz dużej skalowalności systemu.

Przelewy krajowe

W czerwcu 2013 roku Narodowy Bank Polski uruchomił system rozliczeń SORBNET2. W systemie tym prowadzone są rachunki bieżące banków i dokonywany jest rozrachunek międzybankowy dla płatności w złotych. System ten zastąpił działający od 1996 r. system SORBNET. Zmiana wymagała od wszystkich uczestników rynku, w tym od Banku, jednoczesnej migracji pomiędzy platformami płatniczymi.

System SORBNET2 jest najważniejszym polskim systemem płatności, w którym rozliczane są operacje polityki pieniężnej, transakcje międzybankowe z rynku finansowego i wysokokwotowe zlecenia klientów, a także odbywa się rozrachunek innych systemów płatności.

Dzięki uruchomieniu SORBNET2 nastąpiło nie tylko unowocześnienie polskiego systemu RTGS, ale także poprawiło się bezpieczeństwo jego działania. Przejście na rozwiązania oferowane przez międzynarodową sieć telekomunikacyjną SWIFT oraz zastosowanie nowych rozwiązań technologicznych zwiększa niezawodność funkcjonowania systemu oraz jego wydajność, a w efekcie także bezpieczeństwo i efektywność obrotu międzybankowego. Zmiana systemu NBP nie wpłynęła na funkcjonalne warunki wykonywania płatności klientów.

Przelewy zagraniczne

W obszarze płatności zagranicznych w I półroczu 2013 roku Bank odnotował rekordowy wolumen przetworzonych transakcji zagranicznych, tj. wyższy o 10% w stosunku do I półrocza ubiegłego roku.

Na wzrost transakcyjności klientów wpływa m.in. konkurencyjna oferta produktowa, a szczególnie jakość procesów i szeroki wachlarz obsługiwanych walut. Bank oferuje klientom możliwość realizacji rozliczeń w ponad 20 walutach podstawowych (w tym np. w chińskich juanach), jak również w walutach egzotycznych, takich jak rupie indyjskie czy reale brazylijskie.

Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Największy wolumenowo strumień transakcji gotówkowych obsługiwanych przez Bank to wpłaty gotówkowe klientów. Znaczna większość

wpłaty dokonywane są w formie zamkniętej. Wpłaty zamknięte mogą być dostarczane do lokalizacji Banku oraz współpracujących z Bankiem sieci centrów obsługi gotówki (sortowni).

Wpłaty gotówkowe mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunki klientów prowadzone w Banku. Jednak z uwagi na potrzeby klientów dotyczące automatyzacji procesów zarządzania wpływami gotówkowymi i poprawnej identyfikacji wpłat pochodzących z różnych lokalizacji klientów lub od poszczególnych wpłacających, Bank oferuje klientom również możliwość dokonywania wpłat gotówkowych na rachunki wirtualne, dzięki czemu informacje niezbędne do prawidłowej identyfikacji wpłaty zawarte są bezpośrednio w numerze rachunku, co minimalizuje ryzyko błędnych (nieidentyfikowalnych) wpływów.

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

Bank świadczy również usługi skierowane do węższej grupy odbiorców, takie jak np. zastępcza obsługa kasowa oraz zastępcza obsługa oddziałowa, skierowana do sektora publicznego. Coraz większą popularnością cieszą się również usługi kupna i sprzedaży znaków pieniężnych innym bankom (*providing*).

Jednym z najważniejszych kierunków działań Banku w zakresie procesów gotówkowych są ciągłe działania mające na celu optymalizację tych procesów, a tym samym zmniejszenie bazy kosztowej w odniesieniu do jednostki procesowanego wolumenu gotówki. W I półroczu 2013 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, efektywność kosztowa rozwiązań gotówkowych wzrosła o 3%.

Doradztwo unijne

W I półroczu 2013 roku Biuro ds. Unii Europejskiej koncentrowało swoje działania na dotarciu z ofertą nowego programu finansowania inwestycji zwiększających efektywność energetyczną. Ten projekt jest kontynuacją współpracy Banku z Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW). W ramach SME Energy Efficiency Program i Municipal Energy Efficiency Program bank KfW w imieniu Unii Europejskiej oraz we współpracy z Bankiem Rozwoju Rady Europy (Council of Europe Development Bank, CEB) zapewnia środki i wiedzę ułatwiającą inwestycje w efektywność energetyczną w małych i średnich przedsiębiorstwach oraz w jednostkach publicznych. Programy KfW mają na celu zachęcić podmioty nimi objęte do podjęcia decyzji o inwestowaniu w efektywność energetyczną oraz sprawić, aby banki w krajach, w których działa program, poszerzyły swoją ofertę o finansowanie inwestycji w efektywność energetyczną.

Pozytywnym efektem powyższych działań jest podpisanie umów z klientami na łączną kwotę ponad 10 mln euro.

Produkty finansowania handlu

W I półroczu 2013 roku Bank kontynuował strategię dynamicznego rozwoju obszaru finansowania handlu. W tej grupie produktowej kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzytelności w formie faktoringu oraz kredyty handlowe.

Rosnąca popularność usług finansowania handlu z oferty Banku przełożyła się na intensywny wzrost aktywów. Wartość aktywów zaksięgowanych w ramach tych produktów na koniec I półrocza 2013 roku była aż o 58% wyższa od wartości zanotowanej na koniec I półrocza 2012 roku.

Tak spektakularny wzrost aktywów był możliwy dzięki nieustannemu rozwojowi produktów faktoringowych, w tym Programów Finansowania Dostawców oraz szybkiej ekspansji wprowadzonego w 2012 roku produktu pod nazwą kredyt handlowy. W I półroczu 2013 roku sfinalizowano kilkanaście transakcji kredytu handlowego na łączną kwotę ponad 150 mln zł, a także wdrożono kilka nowych Programów Finansowania Dostawców dla największych klientów Banku na łączną kwotę 200 mln zł. Dodatkowo, jednym z kluczowych sukcesów w tym obszarze jest zwiększenie programu dla jednej z największych sieci handlowych w Polsce do 400 mln zł, co przełożyło się na znaczące zwiększenie obrotów z tym klientem.

W ramach promocji długoterminowych produktów finansowania handlu, takich jak finansowanie zakupów inwestycyjnych dokonywanych z importu, pod koniec kwietnia Bank przygotował dla kluczowych klientów z sektora energetycznego i węglowego warsztaty „Polska energetyka: inwestycje i źródła ich finansowania”. Tematem warsztatów były sposoby finansowania kompleksowych projektów energetycznych, ze szczególnym uwzględnieniem finansowania opartego o zabezpieczenia agencji eksportowych (Export Credit Agencies – ECA).

W minionym półroczu Bank kontynuował promocję produktów obsługi handlu. Istotne znaczenie dla uatrakcyjnienia oferty Banku oraz umocnienia silnej pozycji w tym obszarze miało umożliwienie składania

zleceń dla produktów obsługi handlu na platformie elektronicznej Citi Trade Portal. Wdrożone funkcjonalności pozwalają na kompleksową obsługę tego produktu, tj.: tworzenie wniosku o otwarcie akredytywy oraz wniosków związanych z obsługą otwartej akredytywy, sprawdzenie poprawności wniosku w trakcie jego tworzenia, informacje o dostępnym limicie, komunikacja z ekspertami Banku bezpośrednio na platformie, pełną informację o transakcjach w formie statusów i raportów, powiadomienia sms oraz email. Klienci mają również dostęp do indywidualnych cen oraz czasów realizacji wniosków.

Dodatkowo, w obszarze obsługi handlu Bank wygrał transakcję na cały pakiet gwarancji dla dużego podmiotu z branży budowlano-konstrukcyjnej na łączną kwotę 95 mln zł.

3.2.4 Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank zajmuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rachunki zbiorcze, 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. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozrachunku transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W okresie sprawozdawczym Bank utrzymał pozycję lidera rynku rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi realizowanych na rzecz zdalnych członków GPW i BondSpot S.A. Ponadto Bank uczestniczył w rozrachunku transakcji zawieranych przez 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 30 czerwca 2013 roku Bank prowadził ponad 12 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: Amplico OFE, Aviva OFE, Aviva BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE, dla pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych: MetLife Amplico DFE, Nordea DFE, Generali DFE; ING DFE; DFE Pekao oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych: Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Stonieczna Jesień”, Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

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

3.2.5 Działalność maklerska

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

W I półroczu 2013 roku DMBH pośredniczył w 12,6% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 34 mld zł i zwiększyła się o 45% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego przy jednoczesnym wzroście obrotów na GPW o 28,8%.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I półrocza 2013 roku wynosiła 8,8 tys. i zmniejszyła się o 8% w stosunku do końca I półrocza 2012 roku i o 2% w porównaniu z końcem I kwartału 2013 roku. Spadek liczby rachunków wynikał przede wszystkim z zamykania rachunków klientom nieaktywnym oraz rachunków założonych klientom w Punktach Przyjmowania Zleceń Banku, którzy zamknęli konto osobiste w Banku.

Na koniec I półrocza 2013 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 32 spółek, co stanowiło blisko 9% wszystkich akcji notowanych na GPW na rynku podstawowym. Liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, po raz kolejny plasuje DMBH w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Ponadto DMBH pełnił funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 oraz kontraktów na akcje spółek PZU, PKO BP, Pekao i PKN.

W I półroczu 2013 roku DMBH przeprowadził następujące transakcje na rynku kapitałowym:

- NG2 S.A. – DMBH pełnił funkcję Wyłącznego Prowadzącego Księgę Popytu w transakcji sprzedaży pakietu akcji o wartości 140 mln zł (styczeń 2013 roku);
- PKO Bank Polski S.A. – DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej o wartości 5,2 mld zł (styczeń 2013 roku);
- Bank Pekao S.A. - DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Unicredit SpA o wartości 3,7 mld zł (luty 2013 roku);
- Polski Holding Nieruchomości S.A. - DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w pierwszej ofercie publicznej spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. o wartości 238,6 mln zł (luty 2013 roku);
- Bank Zachodni WBK S.A. – DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w ofercie wtórnej spółki obejmującej sprzedaż pakietu akcji należącego do KBC Bank NV oraz Banco Santander S.A., o wartości 4,9 mld zł (marzec 2013 roku);
- Dexia Kommunalkredit Bank Polska S.A. – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji niepublicznej nabycia akcji przez Getin Noble Bank S.A. o wartości 57,1 mln zł (marzec 2013 roku);
- Grupa Azoty S.A. – DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej o wartości 626 mln zł (kwiecień 2013 roku).

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2013 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 30.06.2013 tys. zł	Kapitał własny 30.06.2013 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2013 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	1 192 854	110 178	21 589

*dane nieaudytowane

3.2.6 Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez spółkę Handlowy-Leasing Sp. z o.o. („Handlowy Leasing”, „HL”), w której Bank posiada 100-procentowy udział.

W dniu 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła kierunki strategii w obszarze działalności leasingowej, zakładając ograniczenie działalności leasingowej. W związku z malejącym znaczeniem HL w Grupie Banku - udział w przychodach Grupy systematycznie spadał od 2010 roku i kształtował się poniżej 1% - Zarząd Banku w dniu 19 marca 2013 roku podjął decyzję o ograniczeniu działalności leasingowej prowadzonej przez Grupę Banku. Produkt leasingowy pozostał w ofercie Banku, jest jednak oferowany w ramach tzw. "otwartej architektury", czyli partnerskiej współpracy Banku z podmiotami spoza Grupy Banku.

W dniu 20 marca 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Udziałowców Handlowy-Leasing podjęło uchwałę w sprawie ograniczenia prowadzonej działalności HL w zakresie leasingu wyłącznie do realizacji umów leasingowych zawartych do dnia 30 kwietnia 2013 roku. Po tej dacie HL nie zawierał nowych umów leasingu. Zadaniem Spółki jest kontynuowanie obsługi umów już istniejących z zachowaniem jakości świadczonych usług oraz zapewnienie ciągłości procesów i efektywności ekonomicznej w prowadzonej działalności.

W czerwcu 2013 roku Bank rozszerzył ofertę dla klientów z sektora korporacji i przedsiębiorstw o usługi leasingowe świadczone w ramach umowy o współpracy przez dwóch partnerów: Europejskiego Funduszu Leasingowego i CorpoFlota Sp z o.o.

Wybrane dane finansowe na dzień 30.06.2013 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 30.06.2013	Kapitał własny 30.06.2013	Wynik finansowy netto za okres 01.01-30.06.2013
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	504 195	144 774	9 575

*dane nieaudytowane

4. Segment Bankowości Detalicznej

4.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	339 422	390 381	(50 959)	(13,1%)
Wynik z tytułu prowizji	170 720	172 245	(1 525)	(0,9%)
Przychody z tytułu dywidend	2 931	3 714	(783)	(21,1%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	16 488	18 563	(2 075)	(11,2%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(9 974)	(12 307)	2 333	(19,0%)
Razem przychody	519 587	572 596	(53 009)	(9,3%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(371 477)	(437 786)	66 309	(15,1%)
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	70	21	49	233,3%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	39 584	(26 230)	65 814	-
Zysk brutto	187 764	108 601	79 163	72,9%
Koszty/Dochody	71%	76%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I półroczu 2013 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- spadek przychodów odsetkowych spowodowany obniżeniem oprocentowania kart kredytowych (łącznie o 7 pkt. proc. w I półroczu wobec I półrocza 2012 roku) w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych, który został częściowo skompensowany spadkiem kosztów odsetkowych. Zmniejszenie kosztów odsetkowych zostało osiągnięte, mimo istotnego wzrostu salda depozytów, jako rezultat obniżenia oprocentowania, głównie depozytów terminowych oraz korzystnej zmiany struktury portfela depozytów (zwiększenia udziału depozytów bieżących przy zmniejszeniu depozytów terminowych);
- nieznaczny spadek wyniku prowizyjnego, głównie w obszarze kart płatniczych w związku ze zmianą stawek interchange przez organizacje kartowe od stycznia 2013 roku. Jednocześnie, nastąpił wzrost wolumenu transakcji częściowo rekompensując zmniejszenie przychodów prowizyjnych wynikających z obniżenia stawek interchange. Dodatkowo, pozytywnie na wynik prowizyjny wpłynął wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych i zwiększone zainteresowanie klientów funduszami zagranicznymi;
- spadek kosztów działania na skutek działań restrukturyzacyjnych przeprowadzonych w 2012 roku związanych z optymalizacją sieci oddziałów i powiązanymi jednostkami wsparcia w centrali (w tym 37,9 mln zł stanowiła w I półroczu 2012 roku rezerwa restrukturyzacyjna). Jednocześnie w I półroczu 2013 roku zmniejszeniu uległy wydatki na reklamę i marketing w związku ze strategicznym obniżeniem wydatków marketingowych dotyczących segmentu masowego w obszarze detalicznym przy jednoczesnym zwiększaniu wydatków dla segmentu klientów *Gold* i *Gold Select*;
- odwrócenie netto odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 39,6 mln zł wobec 26,2 mln zł odpisów w I półroczu 2012 roku. Poprawa wyniku odpisów była efektem kontynuacji pozytywnego trendu poprawy jakości portfela i związanych z tym rozwiązań rezerw. Jednocześnie w II

kwartale 2013 roku miała miejsce sprzedaż części ekspozycji detalicznych (należności z tytułu pożyczek gotówkowych oraz kart kredytowych) z utratą wartości w wysokości 148,8 mln zł (98% stanowiły należności spisane z bilansu Banku) za kwotę 23,3 mln zł.

4.2 Wybrane dane biznesowe

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana
Liczba klientów indywidualnych	845 322	949 822	(104 500)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	585 469	667 390	(81 921)
liczba rachunków operacyjnych	177 586	183 642	(6 056)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	33 383	41 284	(7 901)
Liczba rachunków oszczędnościowych	197 056	220 738	(23 682)
Liczba kart kredytowych, w tym:	791 205	819 701	(28 496)
karty co-brandowe	471 584	471 434	150
Liczba aktywnych kart kredytowych	712 375	738 517	(26 142)
Liczba kart debetowych, w tym:	453 955	462 444	(8 489)
karty PayPass	413 445	377 824	35 621

4.3 Opis osiągnięć biznesowych

Karty Kredytowe

Na koniec I półrocza 2013 roku liczba kart kredytowych wyniosła 791,2 tys.

Według danych dostępnych na koniec I kwartału 2013 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji, z udziałem w rynku na poziomie 21,9%. Bank utrzymał także wiodącą pozycję, jeśli chodzi o wartość kredytów udzielonych na kartach kredytowych – udział rynkowy na koniec czerwca 2013 roku wyniósł 18,6%. Ponadto, według danych za I półrocze 2013 roku Bank miał 42,5% udziału w rynku pod względem wartości transakcji zagranicznych kartami kredytowymi.

W celu uatrakcyjnienia oferty dla posiadaczy Kart Kredytowych Citibank, Bank uruchomił specjalny program pod nazwą „Hotel Privileges Program”, który oferuje zniżki i specjalne przywileje w najlepszych hotelach na całym świecie. Jest to pierwszy globalny program Citigroup dostępny dla klientów indywidualnych w Polsce w ramach strategii globalizacji oferty karty kredytowej Citibank w Polsce.

Akwizycja kart kredytowych w I połowie 2013 roku utrzymywała się na stabilnym poziomie pomimo niekorzystnych warunków makroekonomicznych, odnotowując jednocześnie 19% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Najlepiej sprzedającymi się kartami były Citibank World MasterCard oraz Citibank Wizz Air World MasterCard i razem stanowiły blisko 90% całej sprzedaży. W I półroczu 2013 roku Bank intensywnie rozwijał nowe kanały dystrybucji, szczególny nacisk kładąc na kanały zdalne oraz zewnętrzne.

Rachunki bankowe

- **Rachunki bieżące**

Liczba rachunków osobistych na koniec I półrocza 2013 roku przekroczyła 585 tys. (podczas gdy na koniec czerwca 2012 roku wynosiła 667 tys.). Z tego 393 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 192 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Łączne saldo na rachunkach przekraczało 2,5 mld zł, podczas gdy na koniec czerwca 2012 roku wynosiło 2,4 mld zł.

- **Konta oszczędnościowe**

Liczba kont oszczędnościowych na koniec I półrocza 2013 roku wyniosła 197 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 3,3 mld zł wobec 221 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

- **Zmiany w ofercie:**

Zgodnie z przyjętą w zeszłym roku strategią, Bank koncentrował wysiłki akwizycyjne na klientach z segmentów *CitiForward*, *Citigold* i *Citigold Select* aktywnie korzystających z usług Banku. W odpowiedzi na potrzeby tej grupy klientów dostosowana została oferta oszczędnościowa. Na Koncie SuperOszczędnościowym zostało podwyższone oprocentowanie dla niższych kwot, adresując potrzeby

klientów CitiForward. W ofercie dla klientów Citigold oprocentowanie na Koncie Oszczędnościowym zostało zróżnicowane, tak, aby dodatkowo premiować klientów utrzymujących oszczędności w naszym Banku oraz tych zainteresowanych budowaniem relacji inwestycyjnej z Bankiem. Działania Banku przyniosły znaczący wzrost sald depozytowych w I połowie 2013 roku (15% wzrost w stosunku do grudnia 2012 roku). Dodatkowo, klienci płacący kartą do konta w punktach usługowo-handlowych mogli uczestniczyć w konkursach – osoby z największą liczbą i/lub wartością transakcji mogły wygrać 5 tys. zł do wykorzystania na zakupy w Ikea.

Produkty kredytowe

• Pożyczka Gotówkowa

Na koniec I półrocza 2013 roku saldo portfela pożyczek gotówkowych wyniosło 2,1 mld zł, co stanowi 4% spadku w porównaniu do końca I półrocza 2012 roku.

Na koniec czerwca 2013 roku liczba aktywnych klientów posiadających pożyczkę gotówkową wynosiła 68 tys. Bank w I półroczu 2013 roku skupiał swe działania na podwyższeniu efektywności przychodów z nowo udzielanych pożyczek gotówkowych, poprzez zmianę struktury cenowej. Bank prowadził również kampanię promującą konsolidację zewnętrznych zobowiązań kredytobiorców, co pozytywnie wpłynęło na udział tej kategorii w strukturze sprzedawanych kredytów.

Od początku 2013 roku Bank rozpoczął wdrażanie nowego modelu sprzedaży pożyczki gotówkowej, który zakłada odejście od zdywersyfikowanej sprzedaży realizowanej przez oddziały na rzecz scentralizowanej sprzedaży telefonicznej. Więcej informacji o nowym modelu sprzedaży znajduje się na str. 45 niniejszego raportu.

• Produkty hipoteczne

Na koniec I półrocza 2013 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 1,0 mld zł, co stanowi 33% wzrostu w porównaniu do końca I półrocza 2012 roku.

W obszarze kredytów hipotecznych działania koncentrowały się na wykorzystaniu wewnętrznych kanałów sprzedaży celem dotarcia do wybranych segmentów klientów Banku, co znalazło odzwierciedlenie w wysokim udziale klientów z segmentu Citigold wśród wszystkich klientów zaciągających kredyty hipoteczne w Citi Handlowy.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Na koniec I półrocza 2013 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 19,9% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2012 roku.

Na przestrzeni I półrocza 2013 roku odnotowano wzrost wyżej wymienionych środków o 15,7 % w porównaniu do wartości na koniec 2012 roku. Wzrost ten dotyczył głównie funduszy inwestycyjnych oraz produktów strukturyzowanych (w szczególności ubezpieczeń na życie z wbudowanym instrumentem pochodnym);

- W celu uatrakcyjnienia oferty produktowej o nowe możliwości inwestycyjne w I kwartale 2013 roku wprowadzone zostały do oferty 3 fundusze inwestycyjne oferowane przez zagraniczną firmę inwestycyjną. Zmiany dotyczyły rozszerzenia palety produktowej klasy dłużnej i akcyjnej (dwa fundusze obligacyjne oraz jeden akcyjny);
- W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I półroczu 2013 roku ofertę 19 subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz dwóch inwestycyjnego ubezpieczenia na życie;
- W I półroczu 2013 roku Bank rozszerzył ofertę o usługę doradztwa inwestycyjnego w zakresie funduszy inwestycyjnych, wprowadzając ją we wszystkich oddziałach obsługujących klientów segmentu Gold i Gold Select;
- Dodatkowo w czerwcu 2013 roku wprowadzono do oferty nową zmodyfikowaną wersję ubezpieczenia z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi w walucie EUR i USD - Portfel Inwestycyjny Premium. Wprowadzone zmiany mające na celu zwiększenie atrakcyjności oferty dotyczyły głównie nowej listy dostępnych funduszy oraz bardziej atrakcyjnych parametrów finansowych produktu dla klienta.

5. Osiągnięcia w poszczególnych kanałach dystrybucji

5.1 Bankowość Internetowa, Mobilna i Telefoniczna

Bankowość Mobilna

W ramach popularyzacji bankowości mobilnej, Bank w I półroczu 2013 roku wprowadził we wszystkich oddziałach „mobilne stanowiska”, gdzie klienci Banku mogą zobaczyć, w jaki sposób pobrać aplikację mobilną, nauczyć się jej obsługi czy poznać zalety korzystania z bankowości mobilnej.

Liczba użytkowników korzystających z bankowości mobilnej wyniosła w I półroczu 2013 roku ponad 31 tys. Liczba aktywnych użytkowników Citi Mobile, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni skorzystali z bankowości mobilnej, wyniosła na koniec czerwca 2013 roku 35 tys., co stanowi wzrost o 85% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. W I półroczu 2013 roku klienci Banku dokonali za pomocą usługi Fotokasa prawie 9 tys. transakcji na łączną kwotę 2,1 mln zł w stosunku do ponad 600 transakcji na łączną kwotę 108,6 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W III kwartale 2013 roku Bank planuje udostępnić klientom aplikację na iPad, która umożliwi dostęp do podstawowych informacji i operacji związanych z posiadanym kontem lub/i kartą kredytową oraz przedstawi w atrakcyjny dla użytkowników sposób ofertę produktową Banku czy stan finansów. Interfejs użytkownika nie jest zwykłą adaptacją aplikacji Citi Mobile dostępnej do tej pory dla telefonów iPhone, ale został opracowany na nowo specjalnie z myślą o urządzeniach typu tablet.

Bankowość Internetowa

W I półroczu 2013 roku Bank kontynuował prace nad rozwojem bankowości elektronicznej oraz zwiększeniem aktywności klientów w kanale bankowości elektronicznej:

- W ciągu ostatnich 6 miesięcy Bank odnotował rekordową liczbę odwiedzin strony internetowej (ponad 9,5 mln; wzrost o 33% r./r.), jak również rekordową ilość logowań (ponad 20 mln) do Citibank Online;
- Transakcje dokonane w bankowości mobilnej oraz internetowej stanowiły 60% wszystkich transakcji finansowych. Bank odnotował wzrost liczby transakcji finansowych dokonanych w tych kanałach o 23% r./r.;
- Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 30 dni zalogowali się do Citibank Online (według danych na koniec czerwca 2013 roku), wyniosła ponad 290 tys. i wzrosła o 4% r./r.;
- Liczba klientów, którzy zrezygnowali z wyciągów papierowych na rzecz wyciągów elektronicznych wzrosła o 7% r/r.

5.2 Sieć placówek

Na koniec I półrocza 2013 roku sieć oddziałów Banku liczyła 85 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawnie korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne) oraz typu M (dawnie wielofunkcyjne).

W związku z nową strategią mającą na celu rozwój segmentu CitiGold, w I kwartale 2013 roku wprowadzono dodatkową klasyfikację oddziałów.

Ze względu na rodzaj świadczonych usług, oddziały podzielono na: HUB Gold (oddziały typu L z wydzielonymi strefami do obsługi klientów CitiGold), Blue (oddziały typu L i M, bez wydzielonej strefy do obsługi klientów CitiGold) oraz Centrum Inwestycyjne.

Zgodnie z nową klasyfikacją oddziałów, ich struktura na koniec I półrocza 2013 roku była następująca: HUB Gold: 12, Blue: 71, Centrum Inwestycyjne: 2.

W I półroczu 2013 roku Bank rozpoczął prace projektowe w zakresie poprawy jakości obsługi klientów CitiGold w dedykowanych oddziałach. Zmiany te mają na celu zwiększenie efektywności sprzedaży produktów oferowanych przez Bank, m.in. poprzez zmianę modelu zarządzania i modyfikację modelu koordynacji sprzedaży. Planowane jest także zwiększenie zasobów personalnych i rozbudowa stref obsługi klienta CitiGold.

W ramach tych działań zakończono przebudowę oddziału CitiGold we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 7A. Obecna funkcjonalność w pełni pozwala na realizację celów wynikających z wprowadzonej strategii rozwoju segmentu CitiGold.

W ramach optymalizacji sieci w I półroczu 2013 roku zakończono działalność operacyjną w trzech oddziałach: w Krakowie, Katowicach i we Wrocławiu.

Liczba oddziałów na koniec okresu

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana
Liczba placówek:	85	96	(11)
typu L	35	38	(3)
typu M	50	58	(8)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:			
Punkty pośredników finansowych (Open Finance i Expander)	274	340	(66)
Lotniska	6	4	2
Centra handlowe	36	16	20
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	13	12	1
Bankomaty własne	113	120	(7)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”*	-	1 015	(1 015)

* W związku z wygaśnięciem umowy z Euronet logo Banku zostało usunięte z bankomatów i wpłatomatów Euronet we wrześniu 2012 roku.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- Akwizycja bezpośrednia**

Kanał Sprzedaży Bezpośredniej stanowi filar akwizycyjny Banku w zakresie sprzedaży karty kredytowej. W I półroczu 2013 roku kanał ten odnotował poprawę wyników osiąganych ze sprzedaży karty kredytowej o 28% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku.

Bank z sukcesem kontynuował przyjętą strategię sprzedażową dla kanału Sprzedaży Bezpośredniej ukierunkowaną na klientów największych miast Polski pozyskiwanych poprzez zróżnicowaną sieć stoisk sprzedażowych w postaci 40 stoisk w centrach handlowych oraz 6 stoisk zlokalizowanych na lotniskach, jak również wprowadzając działania optymalizujące efektywność sprzedaży.

- Citibank at Work**

Citibank at Work to kanał sprzedaży posiadający indywidualną ofertę produktów depozytowych oraz kredytowych. Oferta ta skierowana jest do pracowników przedsiębiorstw, które współpracują z Bankiem jako klienci Segmentu Bankowości Korporacyjnej.

W I półroczu 2013 roku Citibank at Work pozyskał o ponad 260% więcej klientów z segmentu CitiGold, oraz prawie o 1000% więcej klientów z segmentu Citi Forward niż w I półroczu 2012 roku. Sprzedaż kart kredytowych utrzymała się na zbliżonym poziomie do I półrocza 2012 roku. Sprzedaż pożyczki gotówkowej wzrosła i była o 175% większa niż w I półroczu 2012 roku.

W omawianym okresie kontynuowana była również inicjatywa Seminariów Finansowych, której celem jest poszerzenie wiedzy na temat rynku usług bankowych oraz produktów Banku.

6. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W I półroczu 2013 roku w obszarze technologii realizowane były projekty wspierające rozwój stabilnej platformy technologicznej w obszarze bankowości detalicznej i korporacyjnej, umożliwiające realizację aktualnej strategii Banku oraz pozwalające uzyskać obniżenie kosztów w obszarze technologii przy jednoczesnej poprawie jakości oferowanych produktów. Procesy IT Banku realizowane są zgodnie z najlepszymi standardami, co w lutym 2013 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytu nadzorczego zgodności ze standardami: ISO 20000 (zarządzanie usługami IT), ISO 27001 (zarządzanie bezpieczeństwem informacji) oraz ISO22301 (zapewnienie ciągłości pracy).

W I półroczu 2013 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- wdrożenie systemu UTP (Universal Trading Platform) do współpracy z nową platformą transakcyjną GPW;

- migracja połączeń sieciowych dla usług B2B (Business to Business) do zmodernizowanej infrastruktury sieciowej B2B zgodnie z wymaganiami i potrzebami Banku oraz jego klientów;
- wdrożenie nowego systemu SORBNET2 do rozliczeń wysokokwotowych prowadzonych przez NBP;
- unowocześnienie platformy do obsługi produktu Speed Collect;
- zakończenie wdrażania nowoczesnego systemu RCX oraz migracja wszystkich kanałów transakcyjnych z wycofywanego systemu RCS;
- zakończenie migracji systemu Citiconvert do nowego systemu PTR zwiększającego możliwości przetwarzania danych transakcyjnych dla klientów korporacyjnych;
- udostępnienie kolejnych produktów w nowej innowacyjnej platformie Trade Backend i Trade Frontend dla usług finansowania handlu (faktoring z regresem i bez regresu, akredytywa importowa);
- implementacja nowej platformy Call Center w obszarze GTS CitiService (klienci korporacyjni);
- dostosowanie systemów Banku do wymagań MasterCard Association odnośnie płatności krajowych.

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

- modernizacja systemów IT w ramach bankowości detalicznej;
- dostosowanie systemów Banku do nowych dyrektyw Unii Europejskiej: o wymogach kapitałowych CRD IV (Basel III) oraz o instrumentach pochodnych – EMIR;
- wdrożenie zintegrowanego systemu CitiRisk w sektorze zarządzania ryzykiem;
- kontynuacja rozwoju elektronicznej platformy dla usług finansowania handlu - wdrożenie kolejnych produktów (inkasa oraz gwarancje);
- projekt wdrożenia nowej wersji Citibank Online, którego celem jest modernizacja i rozszerzenie funkcjonalności platformy internetowej Banku wraz z nowymi produktami i usługami oraz prostym dla użytkownika interfejsem obsługi;
- wdrożenie nowej platformy ECS+ do obsługi kart przełanych i komercyjnych dla klientów korporacyjnych;
- budowa infrastruktury i rozwiązania systemowego umożliwiającego klientom korporacyjnym zlecenie i odbieranie przelewów pieniężnych on-line (Express Elixir);
- wymiana głównych systemów wspierających prace Pionu Skarbu: Kondor+, Call Manager na systemy eDealer, Sonar celem obniżenia kosztów rozwoju i eksploatacji oraz unifikacji platform z partnerami regionalnymi;
- implementacja technologii SIP w kolejnych oddziałach Banku, zapewniająca wykorzystanie centralnych łącz telefonicznych w Warszawie zamiast lokalnych w oddziale celem optymalizacji modelu wsparcia operacyjnego oraz kosztów telekomunikacyjnych;
- *Desktop Optimization Initiative* – zwiększenie efektywności i optymalizacja środowiska komputerowego w Banku; wykorzystanie wirtualizacji środowiska, która w przyszłości wpłynie na zmniejszenie kosztów i zwiększenie bezpieczeństwa danych.

7. Zaangażowania kapitałowe Grupy

Zaangażowania kapitałowe Grupy podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W I półroczu 2013 roku Grupa kontynuowała obraną 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 Grupy, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

7.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, która wpływa na wynik z działalności bankowej, dzięki którym Grupa poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce (Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.). Do spółek strategicznych zaliczane są również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego, których Bank nie kontroluje, ale które posiadają strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez nie operacje (np. Giełda Papierów Wartościowych S.A., Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A., Biuro Informacji Kredytowej S.A.).

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

7.2 Portfel zaangażowań do zbycia

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

Założenia strategiczne odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Banku w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane lub likwidowane 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. Jednakże portfel spółek do zbycia może powiększyć się o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

8. Inne informacje o Grupie

8.1 Nagrody i wyróżnienia

W I półroczu 2013 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- Citi Handlowy po raz piąty z rzędu zwyciężył w rankingu FX brytyjskiego magazynu finansowego **Euromoney** z najwyższym udziałem w obrotach walutowych z klientami korporacyjnymi. Bank prawie dwukrotnie przebił zdobywcę drugiego miejsca. Pozycję lidera bank utrzymuje także w segmencie korporacji i instytucji finansowych gdzie wygrywa trzeci rok z rzędu;
- Citi Handlowy jako pierwszy w Polsce bank otrzymał **certyfikat ISO 14001** i tym samym certyfikował swój system zarządzania środowiskiem w pełnym zakresie. Razem z bankiem certyfikaty otrzymał Dom Maklerski Citi Handlowy oraz Citi Service Center. Certyfikat wydany został przez British Standard Institute i potwierdza wysoki poziom zarządzania środowiskowego. Obejmuje działania związane zarówno z usługami finansowymi, jak również bieżącą działalnością operacyjną;
- Top Rated, czyli najwyższą ocenę uzyskał Citi Handlowy w głównej kategorii "Leading Clients" (wiodący klienci), cyklicznego badania opinii klientów realizowanego przez prestiżowy tytuł **Global Custodian Magazine**. Magazyn uhonorował Bank za prowadzoną w Polsce działalność powierniczą w corocznym rankingu sporządzanym na podstawie ocen Klientów z całego świata. Citi Handlowy w kategorii Cross-Border Non Affiliated (średni i mniejsi klienci) otrzymał ocenę Commended, czyli Rekomendowany;
- Citi Handlowy po raz trzeci z rzędu otrzymał prestiżowy certyfikat **Top Employers**. Tym samym znalazł się w gronie organizacji o najwyższych standardach w dziedzinie HRM (Human Resources Management). Podobnie, jak w latach ubiegłych, niezależne badanie Instytutu Corporate Research Foundation (CRF) zweryfikowało kluczowe obszary zarządzania personelem, takie jak szkolenia i rozwój, warunki pracy i kultura firmy, czy wynagrodzenie i benefit;

- **Giełda Papierów Wartościowych** doceniła dokonania Citi Handlowy i przyznała dwie nagrody za osiągnięcia na rynku Treasury BondSpot Poland – za aktywność na sesjach fixingowych oraz za największe obroty na rynku kasowym. Po raz czwarty z rzędu przyznała Domowi Maklerskiemu Citi Handlowy nagrodę za najwyższy udział w 2012 roku w obrotach sesyjnych akcjami i prawami do akcji na Głównym Rynku bez transakcji animatora. Po raz pierwszy nagrodziła aktywność DM Citi Handlowy na rynku Catalyst za najwyższy udział w obrotach sesyjnych obligacjami korporacyjnymi i komunalnymi;
- Program Fundacji Kronenberga przy Citi Handlowy i Centrum Praw Kobiet "Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet" znalazł się wśród 10 najlepszych praktyk, uhonorowanych w **konkursie "Wspólnie budujemy kapitał społeczny"**. Celem konkursu jest podkreślenie korzyści płynących we współpracy biznesu i sektora pozarządowego i jest on częścią projektu realizowanego przez Polską Konfederację Pracodawców Prywatnych "Lewiatan" i Deloitte w ramach platformy współpracy sektora organizacji pozarządowych i biznesu. Oprócz 10 najlepszych praktyk, wyróżniono także 26 projektów, wśród których znalazło się aż 6 koordynowanych przez Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy;
- 23 kwietnia ogłoszono wyniki **VII edycji Rankingu Odpowiedzialnych Firm Dziennika Gazety Prawnej**. Citi Handlowy obecny w zestawieniu od pierwszej edycji utrzymał wysoką pozycję w swojej branży (bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy) plasując się na drugim miejscu na podium. W zestawieniu ogólnym bank pozostał na miejscu 12, podobnie jak w roku ubiegłym. Ranking Odpowiedzialnych Firm został opublikowany po raz siódmy i jest jednym z bardziej prestiżowych tego typu zestawień w Polsce. Do tej pory, we wszystkich jego edycjach wzięło udział aż 150 przedsiębiorstw. W tegorocznej odsłonie, ankieta została przesłana do największych podmiotów na polskim rynku, które musiały odpowiedzieć na 60 pytań z pięciu obszarów CSR: odpowiedzialne przywództwo, komunikacja z interesariuszami, zaangażowanie społeczne, odpowiedzialne zarządzanie i innowacyjność społeczna. Ankieta modyfikowana jest corocznie - z uwzględnieniem zmian zachodzących na rynku. W każdym obszarze do zdobycia jest maksymalnie 100 punktów - oznacza to, że wszystkie traktowane są jednakowo;
- Aż 10 inicjatyw CSR Citi Handlowy zostało wyróżnionych przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu w **11 edycji raportu "Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki"**. Publikacja wydawana jest od 2002 i stanowi jedyne tego typu opracowanie, podsumowujące najważniejsze kwestie związane z działaniami biznesu w obszarze CSR;
- **Respect Index** - Citi Handlowy po raz szósty znalazł się w składzie Respect Index. **Jako jeden z dwóch banków konsekwentnie utrzymuje się w zestawieniu od samego początku istnienia indeksu.** RESPECT Index jest pierwszym w Europie Środkowo-Wschodniej indeksem spółek odpowiedzialnych. O pojawieniu się w tym zestawieniu decyduje spełnienie wysokich standardów w zakresie ładu korporacyjnego (corporate governance) oraz ładu informacyjnego i relacji inwestorskich.

8.2 Mecenat kulturalny i sponsoring

W pierwszym półroczu 2013 roku Citi Handlowy występował jako sponsor kilku konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Był partnerem **V Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach** (13-15 maja), **CEE IPO Summit** odbywającego się na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (6-7 czerwca), a także **Gali Nagród Lewiatana**, która odbyła się 25 maja w Filharmonii Narodowej w Warszawie. Honorowym gościem Gali był Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej Bronisław Komorowski.

Citi Handlowy objął także **mecenatem wystawę prac Marka Rothki** (6 czerwca – 1 września) w Muzeum Narodowym w Warszawie.

8.3 Zaangażowanie społeczne Banku

Realizacja strategii społecznej odpowiedzialności Banku jest koordynowana przez Fundację Kronenberga, która w jego imieniu wspiera działania na rzecz dobra publicznego. W I połowie 2013 roku działania Fundacji skupiały się na prowadzeniu programów edukacji finansowej, działaniach na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego oraz koordynowaniu działań wolontariackich pracowników Banku na rzecz potrzebujących.

Realizacja poszczególnych programów przedstawiała się następująco:

- **Od Grosika do Złotówki:** Pierwszy w Polsce program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół podstawowych. Program realizowany jest we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W 2013 roku program realizowany jest z PZU. W I półroczu 2013 roku w programie wzięło udział 14 tys. uczniów, 21 tys. rodziców, a towarzyszyło im ponad 600 nauczycieli;
- **Moje Finanse:** Największy w Polsce program edukacji finansowej dla młodzieży. Program finansowany jest przez Fundację Kronenberga i Narodowy Bank Polski, a wdrażany do szkół przez Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W pierwszej połowie 2013 roku liczba uczniów objętych programem wyniosła ponad 129 tys. Program realizowało 1,5 tys. nauczycieli;
- **Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet:** Program skierowany do kobiet doświadczających lub zagrożonych przemocą ekonomiczną. Realizowany wspólnie z Centrum Praw Kobiet. Pierwszą edycję uruchomiono we wrześniu 2012 roku. Pierwsza edycja obejmuje 600 uczestniczek;
- **Program „Business Startup”:** Ogólnopolski program skierowany do studentów i absolwentów planujących rozwinąć własny biznes. Realizowany jest wspólnie z Akademickimi Inkubatorami Przedsiębiorczości. W listopadzie 2012 roku ruszyła pierwsza edycja programu, w której udział bierze 450 młodych przedsiębiorców;
- **Być Przedsiębiorczym:** Program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych. Realizowany we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Celem projektu jest przekazanie uczniom wiedzy z zakresu szeroko pojętej przedsiębiorczości oraz wykształcenie umiejętności i kompetencji w tym obszarze poprzez realizację praktycznych projektów uczniowskich (szkoły gimnazjalne) oraz założenie i prowadzenie przedsiębiorstwa działającego w formie spółki jawnej (szkoły ponadgimnazjalne). W programie uczestniczy 9 tys. uczniów z 300 szkół.
- **Tydzień dla Oszczędzania:** Edukacyjna akcja medialna, której celem jest promowanie wśród Polaków oszczędzania oraz umiejętności racjonalnego gospodarowania swoimi zasobami finansowymi. Fundacja Kronenberga prowadzi akcję wspólnie z Fundacją Think! Kulminacyjny moment akcji przypada co roku na październik;
- **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2012:** Konkurs dla właścicieli mikrofirm, promujący ideę mikroprzedsiębiorczości. Rozstrzygnięcie Konkursu nastąpiło 20 czerwca 2013 roku. Zwycięzcą została firma Digital Core Design, wytwarzająca najszybsze procesory na świecie;
- **Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A.** za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów: Konkurs, którego celem jest promowanie najbardziej wartościowych publikacji w dziedzinie teorii ekonomii i finansów. Uroczyste wręczenie nagrody odbędzie się w październiku. W pierwszej połowie 2013 roku wpłynęła rekordowa liczba 40 zgłoszeń;
- **Nagroda im. prof. Aleksandra Gieyszтора (XIII edycja):** Najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za starania na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom, bądź osobom prywatnym. Laureatką XIV edycji została Anda Rottenberg, krytyk sztuki. Wręczenie nagród odbyło się 13 lutego 2013 roku na Zamku Królewskim w Warszawie;
- **Odzyskiwanie dzieł sztuki:** Nowy program, którego celem jest odzyskiwanie dóbr kultury utraconych przez Polskę w czasie i w wyniku II wojny światowej, uruchomiony w czerwcu 2012 roku. W pierwszej połowie 2013 Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy kontynuowała współpracę z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego mającą na celu restytucję utraconych dóbr kultury;
- **Korzenie:** Program, w ramach którego Fundacja przypomina historię Banku oraz osobę i dokonania jego twórców – rodu Kronenbergów. W ramach działań w pierwszej połowie 2013 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy wspólnie z Narodowym Bankiem Polskim była gospodarzem dorocznej konferencji The European Association for Banking and Financial History pt. *Foreign Financial Institutions and National Financial Systems*, w której uczestniczyło ponad 200 gości, w tym przedstawiciele wielu europejskich banków i akademicy z uznanych na świecie ośrodków naukowych. Fundacja uczestniczy także w innym projekcie EABH, Archival Legislation for Finance in Europe. Program ma na celu opracowanie propozycji zmian w prawie archiwalnym w celu lepszej ochrony dziedzictwa instytucji finansowych w Europie. Ponadto kontynuowano kwerendy i pozyskano nowe kopie materiałów archiwalnych związane z działalnością rodziny Kronenbergów i Banku Handlowego;
- **Program Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy:** Program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego obecnych i byłych pracowników Banku. W pierwszej połowie 2013 roku

zrealizowano 140 projektów wolontariackich (w tym, te w ramach Światowego Dnia Citi dla Społeczności), a wolontariusze (również Ci spoza organizacji) zaangażowali się 1,8 tys. razy.

- **Program Dotacji:** Konkurs grantowy, poprzez który Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W pierwszej połowie 2013 roku przyznano 18 dotacji na kwotę ponad 500 tys. zł.
- **Więcej Drzew Dzięki Tobie:** Program, którego celem jest promowanie ekologicznych nawyków oraz zachęcanie klientów Banku do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych lub kart kredytowych. W jego ramach, w imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Bank sadi jedno drzewo. W pierwszej połowie 2013 r. posadzono 101 tys. drzew.
- **Liga Odpowiedzialnego Biznesu („LOB”):** Program, którego celem jest promowanie w środowisku akademickim idei CSR, jako standardu funkcjonowania w biznesie. Realizowany jest przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu we współpracy z Fundacją Kronenberga oraz wyższymi uczelniami państwowymi. W roku akademickim 2012/2013 ruszyła kolejna edycja programu, w której udział wzięło ponad 9 tys. osób.

8.4 Zaangażowanie Banku w zarządzanie środowiskowe

Bank jest liderem zarządzania środowiskowego w branży finansowej – wdrożył System Zarządzania Środowiskowego, posiada certyfikat Zielone Biuro, jest pierwszym w Polsce sygnatariuszem raportu Carbon Disclosure Project. Prowadzi działania skierowane do klientów, dostawców i podwykonawców i wspiera ich w inicjatywach na rzecz środowiska. W I półroczu 2013 roku Citi Handlowy zaangażował się w prace w grupach roboczych dotyczących odnawialnych źródeł energii (OZE) oraz zazieleniania nowej perspektywy finansowej przy Ministerstwie Gospodarki i Ministerstwie Środowiska w ramach projektu Wizja 2050 oraz przystąpił do wdrażania w Grupie Systemu Zarządzania Energią.

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

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

1.1 Gospodarka i otoczenie makroekonomiczne

Istotnym ryzykiem dla polskiej gospodarki może okazać się ewentualny brak spodziewanego ożywienia w światowej gospodarce. Taki scenariusz mógłby się zrealizować w przypadku większego od oczekiwań spowolnienia wzrostu PKB w Chinach, szczególnie w obliczu zacieśnienia warunków płynnościowych, pogarszającego się bilansu obrotów bieżących oraz przy ryzyku realizacji zagrożeń płynących ze znacznych pakietów stymulacyjnych z poprzednich lat. Kolejnym czynnikiem, który zagrażałby ożywieniu w gospodarkach rozwijających się, byłoby zmniejszenie zależności gospodarek rozwiniętych od importu z krajów wschodzących na rzecz krajowej produkcji.

Brak ożywienia gospodarczego u głównych partnerów handlowych Polski ograniczałby wzrost gospodarczy w kraju i utrudniałby prowadzenie polityki fiskalnej. W sytuacji utrzymania wolnego wzrostu PKB wzrosłoby ryzyko przekroczenia kolejnych progów ostrożnościowych przed dług publiczny w relacji do PKB zapisanych w ustawie o finansach publicznych, co wymuszałby dalszą konsolidację fiskalną przez rząd i tym samym prowadzenie procyklicznej polityk gospodarczej. W takim scenariuszu skala spowolnienia gospodarczego w kraju oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy mogłyby się okazać głębsze od przewidywań, przekładając się na wyniki finansowe firm oraz kondycję gospodarstw domowych.

Ponadto, rozpoczęcie przez Fed procesu ograniczania skupu aktywów może przyczynić się do wyprzedzaży walut i innych aktywów gospodarek rozwijających się, doprowadzając do deprecjacji złotego, wzrostu inflacji i zmniejszenia siły nabywczej gospodarstw domowych.

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

1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Grupy. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie

mają ustawy, a także akty wykonawcze do nich, w tym rozporządzenia Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP i uchwały Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe);
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe);
- określenie standardów płynności, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB/KNF);
- zarządzanie ryzykiem w banku (Prawo bankowe, uchwały KNB/KNF);
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB/KNF oraz uchwały Zarządu NBP);
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze;
- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S Komisji Nadzoru Bankowego;
- ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
- ustawa z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym;
- ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ustawa z dnia 29 lipca 2001 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych;
- ustawa z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG) – w dniu 14 sierpnia 2013 roku Prezydent RP podpisał ustawę z dnia 26 lipca 2013 roku o zmianie ustawy o BFG oraz niektórych innych ustaw. Na jej mocy BFG, działając na wniosek ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, będzie mógł udzielać bankom krajowym, które przeprowadzają postępowanie naprawcze, gwarancji zwiększania funduszy własnych (tzw. gwarancji rekapitalizacyjnej). Środki na ten cel pochodzić będą z funduszu stabilizacyjnego, który zostanie utworzony jako nowy fundusz własny BFG. Fundusz stabilizacyjny tworzony będzie z opłaty ostrożnościowej wnoszonej przez podmioty objęte systemem gwarantowania (tj. banki). Wysokość opłaty ostrożnościowej będzie ustalana jako iloczyn stawki nieprzekraczającej 0,2% i podstawy naliczania opłaty rocznej. Wysokość stawki opłaty ostrożnościowej na dany rok, w w/w granicach, będzie ustalana przez Radę Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przy uwzględnieniu sytuacji w sektorze finansowym oraz jego otoczeniu makroekonomicznym. Ustawa wejdzie w życie po 30 dniach od jej ogłoszenia w Dzienniku Ustaw;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S(II) Komisji Nadzoru Finansowego;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Rekomendacja I dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym w bankach oraz zasad dokonywania przez banki operacji obciążonych ryzykiem walutowym;
- Rekomendacja M Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach.

W dniu 16 sierpnia 2012 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym,

kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (tzw. EMIR). Z uwagi na charakter prawny instrumentu (rozporządzenie) jego wejście w życie na terytorium Polski nie wymagało implementacji i jego zapisy mają zastosowanie wprost. EMIR przewiduje m.in. obowiązek rozliczania niektórych transakcji znajdujących się w obrocie poza rynkiem regulowanym (tzw. transakcje OTC) za pośrednictwem wyspecjalizowanych podmiotów – tzw. centralnych kontrahentów (CCP). Transakcje OTC nie podlegające wymogowi centralnego rozliczania podlegają dodatkowym warunkom wzmacniającym bezpieczeństwo obrotu (m.in. obowiązek składania zabezpieczeń transakcji). Zgodnie z EMIR wszystkie transakcje OTC muszą być raportowane do tzw. repozytoriów transakcji. 19 grudnia 2012 roku Komisja Europejska przyjęła regulacyjne oraz wykonawcze standardy techniczne, dotyczące m.in. szczegółowych zasad oraz wymogów dotyczących rozliczania transakcji OTC, ich raportowania do repozytoriów transakcji oraz wprowadzenia technik ograniczania ryzyka kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, nierozliczanych centralnie.

Powyższe standardy techniczne weszły w życie 15 marca 2013 roku i wprowadziły następujące obowiązki dla banku (oraz innych kontrahentów finansowych oraz kontrahentów niefinansowych):

- 1) obowiązek terminowego potwierdzania transakcji OTC nie rozliczanych centralnie;
- 2) obowiązek dziennej wyceny aktywnych kontraktów według wyceny rynkowej albo w oparciu o model, jeżeli warunki rynkowe uniemożliwiają dokonanie wyceny rynkowej;
- 3) obowiązek wprowadzenia odpowiednich procedur i uzgodnień służących ocenie, monitorowaniu i ograniczaniu ryzyka operacyjnego i kredytowego kontrahenta poprzez procesy służące uzgadnianiu portfeli i kompresji portfeli kontraktów OTC, nierozliczanych przez CCP oraz rozstrzygania sporów.

Obowiązki wskazane w pkt. 1) i 2) weszły w życie 15 marca 2013 roku i Bank dostosował działalność do wynikających z nich wymogów EMIR, natomiast wymogi wskazane w pkt. 3) powyżej w związku z terminem ich wejścia w życie, wskazanym w standardach technicznych, będą miały zastosowanie od 15 września 2013 roku. W związku z tym Bank jest w trakcie działań zmierzających do dostosowywania swojej działalności do wymogów, o których mowa w pkt. 3), jak również do obowiązków raportowania transakcji do repozytoriów transakcji oraz centralnego rozliczania kontraktów przez CCP (daty tych obowiązków są na chwilę obecną przybliżone). Kształt obowiązków związanych z wymogiem zabezpieczania transakcji OTC nierozliczanych centralnie nie jest jeszcze znany i zależy od wymogów, które będą wskazane w kolejnych aktach wykonawczych do EMIR.

1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

W I połowie 2013 roku, spowolnienie gospodarcze dotknęło także gospodarkę Polski. Spadek między innymi inwestycji i konsumpcji prywatnej przełożył się na symboliczne tempo przyrostu produktu krajowego brutto. Ciężkie stopy procentowe do historycznie niskiego poziomu stworzyły trudniejsze warunki do prowadzenia biznesu przez grupy bankowe. Presja na marżę odsetkową dodatkowo zaostrza konkurencję między bankami, skutkując wprowadzaniem opłat za dotychczas bezpłatne usługi. Ponadto zaostrzająca się konkurencja utrudnia mniejszym graczom utrzymanie satysfakcjonujących poziomów efektywności, co z kolei powoduje kolejne ruchy konsolidacyjne w sektorze.

Rosnącym czynnikiem ryzyka dla sektora bankowego jest konkurencja ze strony niebankowych firm pożyczkowych działających w oparciu o mniej restrykcyjne regulacje niż banki. Działalność takich jednostek stanowi także potencjalne ryzyko dla jakości portfela kredytowego. Wynika to z braku możliwości zweryfikowania rzeczywistego poziomu zadłużenia kredytobiorców w firmach niebankowych co nie pozwala na pełną ocenę ich zdolności kredytowej i może potencjalnie prowadzić do nadmiernego zadłużenia się klienta i zaprzestania regulowania wymagalnych rat kredytowych. Należy więc pozytywnie ocenić inicjatywy dążące do uregulowania tego rynku.

Zyski banków pozostaną również pod presją na skutek spadających przychodów z opłat interchange oraz możliwego jeszcze w 2013 roku wprowadzenia dodatkowych opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Aby utrzymać przewagę konkurencyjną w dynamicznym środowisku Grupa podejmuje szereg inicjatyw skupiających się w szczególności wokół obszarów stanowiących trzon działalności Banku. Podejmowane inicjatywy dotyczą w dużej mierze rynku kart kredytowych oraz obsługi klientów zamożnych, natomiast w segmencie przedsiębiorstw obsługi globalnych firm oraz największych przedsiębiorstw krajowych. Ponadto, istotnym dla Banku obszarem pozostaje rynek wymiany walut, bankowości transakcyjnej oraz powiernictwa papierów wartościowych a także działalności maklerskiej.

2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą i jej działalnością

2.1 Ryzyko płynności

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

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

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

Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdywersyfikowana. Ponadto Bank posiada duży portfel płynnych papierów wartościowych, dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności w I połowie 2013 roku był niski.

2.2 Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko walutowe. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Pionem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. W pierwszej połowie roku 2013 ryzyko rynkowe pozycji własnych Banku kształtowało się na niskim poziomie.

2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny, ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku negatywnego oddziaływania zmian rynkowych stóp procentowych na wycenę instrumentów portfela handlowego i w efekcie na wynik finansowy Banku oraz na wartość portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obniżając fundusze własne Banku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w pierwszej połowie roku 2013 kształtował się w przedziale średnim do wysokiego w przypadku portfeli handlowych oraz w przedziale średnim w przypadku portfeli bankowych.

2.4 Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta

Ryzyko kredytowe i ryzyko kredytowe kontrahenta to potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności klienta do uregulowania umownych zobowiązań wskutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia, ochrony kredytowej nierzeczywistej oraz innych umów ograniczających stratę. W przypadku ryzyka kontrahenta wielkość ekspozycji Banku jest zmienna w czasie. Brak rozliczenia transakcji w terminie naraża Bank na dodatkowe ryzyko zmiany wartości kontraktu. Bank ustanawia limity na podejmowane ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta na poziomie ekspozycji wobec podmiotu lub grupy powiązanych podmiotów gospodarczych. Dodatkowo ustanawiane są limity portfelowe

wspierające proces zarządzania i bieżącego monitorowania portfela kredytowego. Proces aktywnego zarządzania jakością portfela obejmuje nadawanie ekspozycjom nie tylko odpowiedniego ratingu, ale również nadawanie im właściwej wewnętrznej klasyfikacji, rozpoznawanie utraty ich wartości oraz stosowanie odpowiednich działań naprawczych bądź windykacyjnych. Bank tworzy wymagane przepisami odpisy z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych. Zdaniem Zarządu, obecny poziom odpisów z tytułu utraty wartości jest właściwy. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości stosownych do istniejącego portfela kredytowego nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejący poziom odpisów z tytułu utraty wartości i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

2.5 Ryzyko operacyjne

W Banku ryzyko operacyjne definiuje się jako ryzyko poniesienia strat w wyniku niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, czynników ludzkich, systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko utraty reputacji związane z praktykami biznesowymi oraz rynkowymi. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Celem wdrożonej Polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym jest stworzenie spójnego, skutecznego i ukierunkowanego na wartość dodaną systemu kontroli, oceny, monitoringu, pomiaru i sprawozdawczości dotyczącej ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie ogólnej skuteczności środowiska kontroli wewnętrznej w całej strukturze Banku.

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

Ze względu na niski poziom apetytu na rezydualne ryzyko operacyjne, rodzina ryzyk operacyjnych (w tym ryzyka technologicznego i technicznego, outsourcingu, nadużyć/defraudacji, prania pieniędzy, bezpieczeństwa informacji, zdarzeń zewnętrznych (ciągłości działania), podatkowe i rachunkowe, produktu, braku zgodności, prawnego oraz modeli) zarządzana jest w głównej mierze poprzez skuteczne środowisko kontroli oraz zaangażowanie wyspecjalizowanych jednostek w zarządzanie poszczególnymi kategoriami ryzyka.

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

1. Ogólne cele rozwoju Grupy

Bank kontynuuje realizację przyjętej na początku 2012 roku Strategii na lata 2012-2015. Jest ona oparta na czterech filarach: segmentacji klientów, modelu biznesowym, jakości i innowacjach, efektywności.

Zarówno w segmencie bankowości przedsiębiorstw jak i detalicznej priorytetem pozostaje koncentracja na pozyskiwaniu rachunków operacyjnych oraz budowaniu pełnej relacji z klientem. W ramach bankowości detalicznej nacisk zostanie położony na segment klientów zamożnych, natomiast po stronie przedsiębiorstw istotne znaczenie będzie miało pozyskiwanie nowych klientów wśród firm średniej wielkości.

Bank dąży do zwiększenia sprzedaży produktów za pomocą kanałów zdalnych. Będzie to możliwe dzięki zwiększonym inwestycjom w rozwój technologii oraz zmianom w platformie internetowej. Ponadto niezmiennie ważną kwestią dla Grupy pozostaje efektywne zarządzanie kosztami i kapitałem oraz płynność. Koncentrując się na zwiększaniu efektywności Bank aktywnie zarządza polityką kosztową stale poszukując możliwości optymalizacji procesów wewnętrznych.

Jakość obsługi jest kluczowym czynnikiem sukcesu przyjętej strategii Banku. Dzięki stałemu monitorowaniu poziomu satysfakcji klientów Bank jest w stanie szybko dostrzegać obszary wymagające zwiększonej uwagi co ułatwia efektywne konkutowanie na rynku usług finansowych.

Głównym celem Grupy pozostaje budowanie wartości Banku poprzez wzrost efektywności operacyjnej oraz wykorzystanie przewagi rynkowej wynikającej z silnej pozycji kapitałowej i wysokiej płynności gwarantujących bezpieczeństwo klientom oraz zaufanie do instytucji.

1.1 Bankowość przedsiębiorstw

W obszarze bankowości przedsiębiorstw Bank planuje utrzymać wiodącą pozycję w segmencie międzynarodowych korporacji oraz największych firm lokalnych. W tym celu planowane jest pozyskanie nowych klientów oraz rozszerzenie współpracy z obecnymi klientami wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów przewidujących ekspansję regionalną lub międzynarodową (inicjatywa Emerging Market Champions). Bank planuje także utrzymać wiodącą pozycję na rynku walutowym, produktów zarządzania środkami finansowymi oraz instytucjonalnej działalności maklerskiej.

Celem Banku jest uzyskanie lepszej efektywności poprzez doskonalenie procesów, koncentracja na innowacjach oraz podnoszenie jakości usług. W zakresie bankowości transakcyjnej Bank będzie nadal rozszerzał ofertę produktów dla klientów korporacyjnych, w celu wspierania pozyskiwania klientów poprzez otwieranie nowych rachunków operacyjnych i maksymalizację udziału w portfelu istniejących klientów. Produkty finansowania handlu będą odgrywały kluczową rolę w pozyskiwaniu nowych klientów z możliwościami cross sellingu w obszarze zarządzania środkami finansowymi.

1.2 Działalność maklerska

Wyniki osiągane przez DMBH zdeterminowane są przede wszystkim przez aktywność inwestorów instytucjonalnych (zarówno krajowych jak i zagranicznych), która z kolei jest pochodną napływu nowego kapitału oraz koniunktury na rynku akcji. Otoczenie niskich stóp procentowych sprzyja atrakcyjności funduszy akcyjnych, stąd też należy oczekiwać przesunięcia części oszczędności z instrumentów o niższym profilu ryzyka w kierunku produktów z ekspozycją na rynek kapitałowy. Głównym czynnikiem ryzyka w perspektywie najbliższych kwartałów, może być reforma II filara systemu emerytalnego, co w istotny sposób może się przełożyć na spadek aktywów zarządzanych przez OFE i w konsekwencji mniejszą aktywność na rynku akcji ze strony tego segmentu. Ponadto dalsza niepewność co do ostatecznego kształtu systemu funduszy emerytalnych może wpłynąć na wstrzymanie decyzji o zaangażowaniu w polski rynek akcji ze strony inwestorów zagranicznych.

1.3 Bankowość detaliczna

Bank będzie nadal koncentrować się na tych segmentach klientów i produktach, w których posiada przewagę konkurencyjną. Oznacza to dalszy wzrost w obszarach zarządzania majątkiem (*wealth management*) i bankowości relacyjnej skoncentrowany na segmentach klientów Gold (*affluent* oraz tzw. *emerging affluent*), mający jednocześnie na celu ugruntowanie pozycji Citi Handlowy jako lidera i banku pierwszego wyboru w tych segmentach. Walorem wspierającym napływ nowych klientów, udział w portfelu oraz lojalność docelowych grup klientów w obszarze bankowości detalicznej pozostaje kompleksowa oferta w zakresie produktów bankowych, usług dodatkowych i specjalnych przywilejów.

Pozycja lidera na rynku kart kredytowych stanowi główny element przewagi konkurencyjnej Banku i czynnik generujący akwizycję nowych klientów. Głównym celem w tym obszarze jest utrzymanie pozycji lidera w zakresie użytkowania i obrotu na karcie kredytowej, jak również wzmocnienie akwizycji nowych kart kredytowych poprzez nieustanny rozwój oferty kart kredytowych, współpracy z partnerami, programów lojalnościowych i innych korzyści zarówno dla istniejących jak i nowych klientów Banku.

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank będzie podejmował aktywne działania mające na celu wzrost sald kredytowych. Od początku 2013 roku Bank rozpoczął wdrażanie nowego modelu sprzedaży pożyczki gotówkowej, który zakłada odejście od zdywersyfikowanej sprzedaży realizowanej przez poszczególne oddziały na rzecz scentralizowanej sprzedaży telefonicznej. Model centralny to wystandaryzowane formy kontaktu z klientem zapewniające najwyższą jakość obsługi oraz spójny, sprawny proces sprzedażowy. W nowym modelu sprzedaży oferta pożyczki kierowana jest do wyselekcjonowanych grup klientów. Opiekunowie klienta podczas rozmowy telefonicznej przedstawiają spersonalizowaną ofertę kredytową oraz spisują wniosek o pożyczkę. Z opiekunami sprzedaży telefonicznej ściśle współpracuje grupa dedykowanych doradców mobilnych, którzy spotykają się z klientem i finalizują umowę kredytową w dogodnym dla klienta miejscu i czasie. Nowy model to z jednej strony - bardziej efektywny proces sprzedażowy, który pozwala zwiększyć produktywność a tym samym wolumen sprzedaży pożyczki, a z drugiej – powoduje wzrost satysfakcji klienta, dzięki sprawnej obsłudze, oszczędności czasu i braku konieczności częstych wizyt w oddziale.

Elementem pogłębiania relacji z obecnymi, jak i nowo pozyskiwanymi klientami Sektora Bankowości Detalicznej pozostanie oferta produktów hipotecznych, której atrakcyjność dla klienta będzie powiązana z jego całościowym poziomem zaangażowania we współpracę z obszarem detalicznym Banku. Strategicznym elementem rozwoju pozostanie segment małych firm. Rozwój oferty produktowej oraz dalsze usprawnianie procesów sprzedaży i obsługi klienta będą miały na celu utrzymanie dynamicznego wzrostu portfela aktywnych klientów tego segmentu. Szybki rozwój w tym obszarze ma jednocześnie wspomagać pozyskiwanie nowych aktywnych relacji klientów.

Ponadto, Bank nadal koncentrować się będzie na jakości obsługi klienta zapewniając najwyższe standardy obsługi, ze szczególnym uwzględnieniem docelowych segmentów klientów zarówno w sieci oddziałów detalicznych, jak i w kanałach cyfrowych. Bank będzie kontynuował prace nad dostosowaniem swojego modelu biznesowego do aktualnej strategii, jak również nad usprawnieniem procesów i modernizacją infrastruktury w celu osiągnięcia dalszego wzrostu sprzedaży i efektywności operacyjnej. Bank będzie oferował klientom dostęp do swoich produktów i usług na terenie całego kraju poprzez różne kanały dostępu obejmujące najnowocześniejsze platformy cyfrowe oraz sieć placówek zlokalizowanych w największych miastach. Rosnąca koncentracja Banku na potencjale, jaki niesie ze sobą digitalizacja, ma na celu dalszy wzrost akwizycji w oparciu o kanały cyfrowe i liczby użytkowników tych kanałów. Jednocześnie oczekuje się, że uzyskane w ten sposób odciążenie tradycyjnych kanałów przełoży się na dalszą poprawę efektywności Banku.

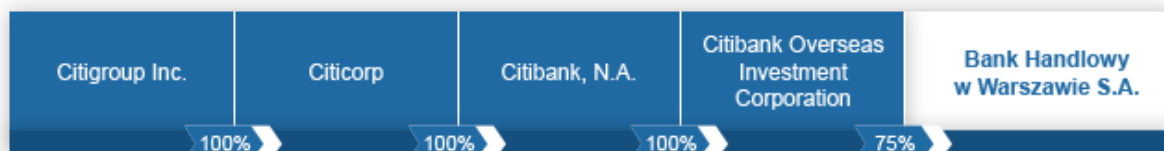
VIII. Informacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni I półrocza 2013 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

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

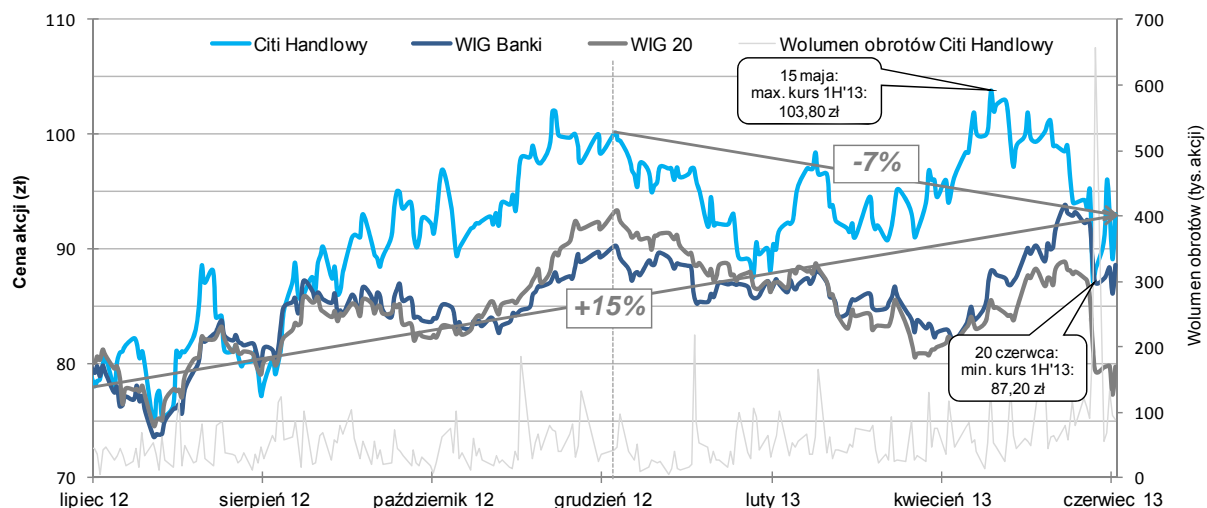


Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na GPW.

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

Cena akcji Banku na koniec I półrocza 2013 roku wyniosła 93,00 zł, co oznacza wzrost o 15,1% w horyzoncie ostatnich 12 miesięcy (tj. do ceny zamknięcia z dnia 29 czerwca 2012 roku w wysokości 80,80 zł). Analogicznie zachowywały się indeksy WIG-Banki i WIG, które w porównaniu do końca I półrocza 2012 roku zanotowały wzrost o 9,6%, podczas gdy indeks WIG 20 zniżył się w tym samym okresie o 1,3%. W samym I półroczu 2013 roku kurs akcji Banku zanotował jednocyfrowy spadek (o 7,1% z poziomu 100,10 zł na 2 stycznia 2013 roku), podobnie jak główne indeksy GPW (WIG-Banki: -1,9%, WIG: -7,0%, WIG20: -14,5%). Najwyższy poziom kursu akcji Banku w I półroczu 2013 roku został osiągnięty 15 maja 2013 roku i wyniósł 103,80 zł. Średnia cena akcji Banku w I połowie 2013 roku wyniosła 95,16 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły ponad 64 tys.

Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle indeksów WIG-Banki i WIG20 od końca I półrocza 2012 roku
(29/06/2012 = 80,80)



Na koniec czerwca 2013 roku kapitalizacja Banku wyniosła 12,2 mld zł (wobec 13,1 mld zł na 2 stycznia 2013 roku i 10,6 mld zł na koniec I półrocza 2012 roku). Wskaźniki giełdowe na koniec czerwca 2013 roku kształtowały się na następujących poziomach: cena / zysk (P/E) – 11,2 (wobec 13,8 na 2 stycznia 2013 roku i 13,2 w analogicznym okresie roku poprzedniego), cena / wartość księgową (P/BV) – 1,6 (wobec 1,9 na 2 stycznia 2013 roku i 1,6 na koniec czerwca 2012 roku).

2. Dywidenda

W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję o przeznaczeniu 75,0% jednostkowego zysku netto za 2012 rok na wypłatę dywidendy, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 5,79 zł.

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

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	*)
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008**	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011	360 620 496	5,52	2,76	50,0%
2012	756 519 084	7,72	5,79	75,0%

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

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

3. Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). Ponadto, agencja Standard & Poor's nadaje Bankowi rating bezpłatny, tj. niezamawiany przez Bank, na podstawie publicznie dostępnych informacji.

W I półroczu 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów Banku. Ostatnia zmiana ratingu nadawanego przez Moody's miała miejsce w dniu 22 czerwca 2012 roku, natomiast Fitch potwierdził oceny ratingowe na niezmienionym poziomie w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

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

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

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

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

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w I półroczu 2013 roku na niezmienionym poziomie „BBBp” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2012 roku).

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 analitykami i inwestorami 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 Zespołem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej;
- umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Banku.

IX. Dobre praktyki oraz zasady zarządzania Bankiem

1. Dobre praktyki w Banku

Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2002” i znowelizowanych „Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”(DPSN).

Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Banku, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

Zarząd Banku i Rada Nadzorcza zadeklarowały wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” zmienionych w 2010 roku, 2011 roku i 2012 roku z wyjątkiem:

- i. dwóch zasad: zasady II.3 (skierowanej do Zarządu) i zasady III.9 (skierowanej do Rady Nadzorczej), dotyczących aprobowania przez Radę Nadzorczą istotnych transakcji/umów z podmiotami powiązanymi, w odniesieniu do umów zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością;
- ii. rekomendacji I.12 dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W 2013 roku zwołując Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, Zarząd podjął decyzję, że na tym Zgromadzeniu nie będzie stosowana zasada zawarta w Rozdziale IV pkt. 10 DPSN dotycząca dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Zarząd Banku podejmując przedmiotową decyzję wziął pod uwagę ryzyka natury prawnej i organizacyjno-technicznej związane z zapewnieniem akcjonariuszom nieuczeszczającym osobiście w obradach Walnego Zgromadzenia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, które mogą mieć negatywny wpływ na przebieg Walnego Zgromadzenia. Zarząd uznał, iż obowiązujące zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach Banku należy zabezpieczać interesy akcjonariuszy, umożliwiając im realizację wszystkich praw wynikających z posiadanych. Bank natomiast umożliwia transmisję obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i upublicznia go na swojej stronie internetowej

W sprawozdaniu z działalności Banku oraz sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej Banku za 2012 rok wyodrębnioną częścią tych sprawozdań jest oświadczenie Zarządu Banku o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku. Oświadczenie zawiera informacje wskazane w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Należy podkreślić, iż chęć zapewnienia transparentności działania Banku, w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do wprowadzenia również poniżej przedstawionych dobrych praktyk korporacyjnych w Banku.

1.1 Transparentność

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

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku;
- Co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący, są obywatelami polskimi, a w skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni;
- W ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet ds. Audytu, w którego skład wchodzi dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- Wynagrodzenia członków organów spółki odpowiadają wielkości spółki i odzwierciedlają zakres obowiązków i odpowiedzialności;
- Wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Banku, dostępne są w siedzibie Banku oraz na jego stronach internetowych.

1.2 Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych

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

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

2. Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. i Handlowy Leasing Spółka z o.o.

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

DMBH jest członkiem Izby Domów Maklerskich - jako członek Izby jest zobowiązany do przestrzegania Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, opracowanego przez Izbę Domów Maklerskich. Kodeks ten nie reguluje kwestii ładu korporacyjnego, ale przede wszystkim dotyczy zasad ochrony tajemnicy zawodowej, relacji z klientami, postępowania pracowników domu maklerskiego, w tym w relacjach z innymi domami maklerskimi. DMBH jest podmiotem regulowanym ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i w związku z tym przestrzega poza przepisami kodeksu spółek handlowych pewnych elementów ładu korporacyjnego wynikających z przepisów tej ustawy i rozporządzeń wykonawczych. Między innymi zgodnie z art. 103 ww. ustawy w skład zarządu powinny wchodzić co najmniej 2 osoby posiadające wykształcenie wyższe, co najmniej 3 letni staż pracy w instytucjach finansowych oraz dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami. Komisja Nadzoru Finansowego jest informowana przez DMBH o zmianach w zarządzie. Dodatkowo DMBH ma obowiązki raportowe do KNF (w tym o zmianach w Zarządzie, o treści określonych uchwał walnego zgromadzenia). Ustawa o obrocie reguluje też kwestie nabycia akcji domu maklerskiego. Przewiduje, że centrala domu maklerskiego jest na terytorium Polski.

HL działa jako spółka w branży leasingowej. Branża leasingowa zrzeszona w Związku Polskiego Leasingu dopiero pracuje nad opracowaniem Dobrych Praktyk przedsiębiorstw leasingowych. HL działa zgodnie z kodeksem spółek handlowych. W HL został ustanowiony organ nadzoru w postaci Rady Nadzorczej mimo braku wymogu kodeksowego w tym zakresie, celem sprawowania ciągłego nadzoru nad działalnością spółki.

3. Władze Banku

3.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w I półroczu 2013 roku

3.1.1 Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2013 roku

W skład Zarządu Banku w I półroczu 2013 roku wchodził:

Sławomir S. Sikora	Prezes Zarządu Banku
Brendan Carney	Wiceprezes Zarządu Banku
Robert Daniel Massey JR	Wiceprezes Zarządu Banku – do 20 czerwca 2013 roku
Misbah Ur-Rahman – Shah	Wiceprezes Zarządu Banku
Witold Zieliński	Wiceprezes Zarządu Banku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu Banku

Pan Robert Daniel Massey JR w dniu 30 kwietnia 2013 roku poinformował Bank, że nie będzie się ubiegał o wybór do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku na kolejną kadencję.

3.1.2 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2013 roku

W skład Rady Nadzorczej w I półroczu 2013 roku wchodził:

Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Adnan Omar Ahmed	Członek Rady Nadzorczej
Igor Chalupec	Członek Rady Nadzorczej
Miroslaw Gryszka	Członek Rady Nadzorczej
Marc Luet	Członek Rady Nadzorczej
Frank Mannion	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Mioduski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof L. Opolski	Członek Rady Nadzorczej – do 28 czerwca 2013 roku
Anna Rulkiewicz	Członek Rady Nadzorczej – od 29 czerwca 2013 roku
Stanisław Sołtysiński	Członek Rady Nadzorczej
Zdenek Turek	Członek Rady Nadzorczej
Stephen Volk	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 czerwca 2013 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej przyjął rezygnację prof. Krzysztofa Opolskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dniem upływu trzyletniej kadencji, tj. z dniem 28 czerwca 2013 roku.

W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało do Rady Nadzorczej Panią Annę Rulkiewicz, na trzyletnią kadencję, od dnia 29 czerwca 2013 roku oraz Pana Stephena R. Volka na kolejną, trzyletnią kadencję, od dnia 21 czerwca 2013 roku.

3.2 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu

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

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

3.3 Uprawnienia członków Zarządu

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

Zarząd w drodze uchwały:

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

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

4. Inne zasady

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

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

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

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

X. Inne informacje o władzach Banku i zasady zarządzania

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2013 roku	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2013 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600
Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800

Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej nie zadeklarowali posiadania opcji na akcje Banku.

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

Spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, wyłącznie jedna umowa zawiera postanowienie mówiące o rekompensacie pieniężnej w wypadku jej rozwiązania.

Każdy z członków Zarządu Banku zawarł z Bankiem odrębną umowę o zakazie konkurencji. Odpowiedni paragraf każdej z zawartych umów określa, iż w okresie 12 miesięcy od dnia rozwiązania umowy o pracę z Bankiem, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania się działalnością konkurencyjną wobec Banku, i z tytułu powyższego ograniczenia Bank wypłacać mu będzie odszkodowanie.

3. Zasady zarządzania

W I półroczu 2013. roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

XI. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Brendan Carney – Wiceprezes Zarządu, Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu i Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu, półroczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku” oraz w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku i Grupy oraz osiągnięty przez Bank i Grupę wynik finansowy. Zawarte w półrocznym skonsolidowanym raporcie „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w I półroczu 2013 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w I półroczu 2013 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., dokonujący przeglądu „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku” oraz „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniali warunki konieczne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.), zostały uwzględnione w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

podpisy Członków Zarządu

27.08.2013 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
27.08.2013 roku Data	Brendan Carney Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
27.08.2013 roku Data	Misbah Ur-Rahman-Shah Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
27.08.2013 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
27.08.2013 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis