



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.  
W 2012 ROKU**

**MARZEC 2013**

## SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>GOSPODARKA POLSKA W 2012 ROKU .....</b>	<b>4</b>
1.	GŁÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE .....	4
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY .....	4
3.	RYNEK KAPITAŁOWY .....	5
4.	SEKTOR BANKOWY .....	6
<b>II.</b>	<b>PODSTAWOWE DANE FINANSOWE BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. („BANK”, „CITI HANDLOWY”).....</b>	<b>8</b>
1.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH BANKU .....	8
2.	WYNIKI FINANSOWE BANKU W 2012 ROKU .....	8
<b>III.</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W 2012 ROKU .....</b>	<b>14</b>
1.	KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM .....	14
2.	FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE.....	18
3.	STOPY PROCENTOWE .....	19
4.	SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ .....	20
5.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ .....	29
6.	ROZWÓJ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI.....	33
7.	INNOWACJE .....	35
8.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH .....	36
9.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE BANKU .....	37
10.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA BANKU.....	38
<b>IV.</b>	<b>ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. ....</b>	<b>40</b>
1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM BANKU .....	40
2.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z BANKIEM I JEGO DZIAŁALNOŚCIĄ.....	42
<b>V.</b>	<b>PERSPEKTYWY ROZWOJU BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.....</b>	<b>45</b>
1.	OGÓLNE CELE ROZWOJU BANKU .....	45
<b>VI.</b>	<b>ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE I MECENAT KULTURALNY BANKU .....</b>	<b>46</b>
1.	ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE BANKU .....	46
2.	MECENAT KULTURALNY I SPONSORING .....	49
<b>VII.</b>	<b>INFORMACJE INWESTORSKIE .....</b>	<b>49</b>
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW .....	49
2.	DYWIDENDA .....	51
3.	RATING.....	52
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU.....	53
<b>VIII.</b>	<b>OŚWIADCZENIE BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. O STOSOWANIU W BANKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 ROKU.....</b>	<b>53</b>
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE STOSUJE BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. ....	53
2.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTE W DPSN, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ BANK STOSOWANE W 2012 ROKU.....	54
3.	SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU .....	54

4.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI .....	55
5.	ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ ZAKRES ICH UPRAWNIENÍ .....	56
6.	ZMIANY STATUTU SPÓŁKI .....	57
7.	OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA .....	58
8.	SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ BANKU, ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH BANKU .....	62
<b>IX.</b>	<b>INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. I ZASADY ZARZĄDZANIA.....</b>	<b>76</b>
1.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY (W PIENIĄDZU I W NATURZE), ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM .....	76
2.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH BANKU, BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	77
3.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE .....	79
4.	ZASADY ZARZĄDZANIA .....	79
<b>X.</b>	<b>UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>79</b>
<b>XI.</b>	<b>OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU .....</b>	<b>80</b>

## I. Gospodarka polska w 2012 roku

### 1. Główne tendencje makroekonomiczne

Produkt Krajowy Brutto w 2012 roku wzrósł o 2,0% r./r. wobec 4,3% r/r w całym 2011 roku. Wzrost produkcji przemysłowej wyhamował w 2012 roku do ok. 1,4% r./r. wobec 7,0% r./r. w 2011 roku, a szczególnie słaba była druga połowa roku. Na słabszy wynik produkcji złożyły się przede wszystkim pogarszające się wyniki gospodarcze głównych partnerów handlowych (w tym zwłaszcza Niemiec), które przyczyniły się do stopniowego spadku popytu na polski eksport, ale także spadek zamówień krajowych. Przy mocno zmiennych wynikach eksportu w poszczególnych miesiącach średnie tempo wzrostu eksportu w okresie styczeń-listopad spadło do ok. 5,3% r./r. z 11,6% w 2011 roku. Skala spowolnienia importu okazała się głębsza do 1,5% r./r. z 11,9% r./r. w 2011 r., i wynikało to przede wszystkim ze znacznego osłabienia popytu krajowego. W rezultacie doszło do wyraźnej poprawy bilansu handlowego a deficyt obrotów bieżących obniżył się do ok. 3,5% PKB z 4,3% w 2011 roku.

Na rynku pracy przez cały rok warunki ulegały stopniowemu pogorszeniu wraz ze spowolnieniem gospodarczym, co było kontynuacją trendów zapoczątkowanych w połowie 2011 roku. Tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się w ciągu roku z 0,9% z stycznia do -0,5% w grudniu, a średnioroczne zatrudnienie wzrosło jedynie o 0,2% wobec 3,3% r./r. w 2011 roku. Spadkowi popytu na pracę towarzyszył brak presji płacowej i umiarkowany wzrost wynagrodzeń. Przeciętne wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw spowolnił do 3,5% r./r. z 4,9% r./r.

W 2012 roku spowolnieniu wzrostu wydajności pracy towarzyszyła stabilizacja wzrostu jednostkowych kosztów pracy na stosunkowo niskim poziomie. Stopa bezrobocia wzrosła w 2012 roku do 13,4% na koniec roku z 12,9% w grudniu 2011 roku, osiągając szczyt na poziomie 13,5% w lutym. Jednak w przeciwieństwie do poprzednich lat, gdy wzrost stopy bezrobocia wynikał ze wzrostu współczynnika aktywności zawodowej, tym razem w coraz większym stopniu odpowiadał za niego spadek zatrudnienia.

W 2012 roku średnie tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych zmniejszyło się do poziomu 3,7% r./r. z 4,3% r./r. w 2011 roku. Spadek rocznego tempa wzrostu cen odnotowano przede wszystkim w przypadku cen żywności i nośników energii oraz cen odzieży i obuwi. Pod koniec roku inflacja wyraźnie spadła do 2,4% r./r. w grudniu, tj. poniżej celu inflacyjnego banku centralnego przed wszystkim za sprawą wyhamowania wzrostu cen paliw i żywności. Inflacja po wyeliminowaniu cen żywności oraz energii osiągnęła w 2012 roku przeciętnie 2,2% r./r., wobec 2,4% r./r. w 2011 roku, a na koniec roku obniżyła się do 1,4% r./r.

W związku z obawami związanymi z inflacją utrzymującą się wyraźnie powyżej celu inflacyjnego przez długi okres oraz wciąż stosunkowo dobrych danych z polskiej gospodarki Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zdecydowała się podwyższyć stopy procentowe w maju 2012 roku. Jednak spowolnienie gospodarcze, które pogłębiło się w drugiej połowie roku oraz szybko spadająca inflacja doprowadziły do zmiany nastawienia RPP oraz rozpoczęcia cyklu łagodzenia polityki pieniężnej. Do końca ubiegłego roku Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe dwukrotnie w listopadzie i grudniu po 25 p. b. W rezultacie stopa referencyjna obniżyła się na koniec 2012 roku do 4,25% z 4,50% na koniec 2011 roku.

### 2. Rynek pieniężny i walutowy

W 2012 roku złoty umocnił się wyraźnie wobec głównych walut za sprawą uspokojenia obaw o sytuację w strefie euro, utrzymującą się pozytywną ocenę polskiej gospodarki, oraz znacznym napływem kapitału zagranicznego na rynek krajowych obligacji skarbowych. Do znacznego szybkiego umocnienia złotego doszło już w I kwartale do 4,10 wobec euro. Jednak drugi kwartał ponownie doprowadził do sporego osłabienia złotego wobec euro do ok. 4,40 przy wzroście zmienności na rynkach zagranicznych. W drugiej połowie roku kurs złotego był znacznie bardziej stabilny przy stopniowym spadku awersji do ryzyka na rynkach zagranicznych. W rezultacie na koniec 2012 roku kurs EUR/PLN osiągnął poziom ok. 4,07 zł, wobec 4,46 na koniec 2011 roku. W tym samym okresie kurs USD/PLN wzrósł do 3,08 zł z 3,44 zł na koniec 2011 roku.

Podwyżka stóp procentowych w maju doprowadziła do przejściowego wzrostu stawki WIBOR3M do ok. 5,15% w połowie roku z 4,99%. Jednak późniejszy wzrost oczekiwań na łagodzenie polityki pieniężnej oraz ruchy RPP doprowadziły do obniżenia WIBOR3M do 4,13% na koniec ubiegłego roku. Jednocześnie w 2012 roku oczekiwania na obniżki stóp procentowych oraz duży napływ zagranicznego kapitału portfelowego na rynek długu doprowadził do znacznego spadku rentowności obligacji. Rentowność 2-

letnich obligacji skarbowych obniżyła się na koniec roku do 3,15% z 4,85% na koniec 2011 roku, a rentowność 10-letnich obligacji spadła odpowiednio do 3,74% z 5,89%. Jednocześnie doszło wyraźnego spadku stawek CDS obrazujących rynkową ocenę wiarygodności kredytowej Polski do 79 p.b. z 279 p.b. na koniec 2011 roku.

### 3. Rynek kapitałowy

2012 rok okazał się bardzo korzystny dla inwestorów na rynku akcji. Poprawa globalnej płynności (m.in. poprzez uruchomienie programu LTRO ze strony Europejskiego Banku Centralnego, wprowadzenie kolejnej rundy luzowania ilościowego w USA oraz działania Banku Centralnego Japonii) istotnie wpłynęła na zmniejszenie awersji do ryzyka. Obraz rynku nie został zmieniony przez korektę nastrojów w II kwartale, będącą efektem obaw o losy strefy euro oraz ryzyka spowolnienia gospodarczego w Chinach. Krajowy rynek akcji również miał wsparcie ze strony RPP, która zapoczątkowała cykl obniżek stóp procentowych.

W minionym roku główne indeksy odnotowały znaczące dwucyfrowe zwwyżki, zaś liderami okazały się indeks WIG-PL (skupiający krajowe spółki) oraz najszerszy indeks rynku WIG, których notowania wzrosły o odpowiednio 28,2% oraz 26,2%. Nieco słabiej, choć wciąż bardzo solidnie, zachowywały się spółki o średniej kapitalizacji, dla których indeks mWIG40 zyskał 17,4%.

Wśród subindeksów sektorowych „in plus” wyróżniają się WIG-Surowce (+78,9%) oraz lider z 2011 WIG-Chemia (+57,9%). Negatywny sentyment do spółek budowlanych był kontynuowany i WIG-Budownictwo stracił 30,9%, zaś negatywną niespodzianką okazał się WIG-Telekomunikacja, który, głównie za sprawą TPSA, stracił na wartości 21,2%.

2012 rok nie obfitował w pierwotne oferty publiczne. Na głównym parkiecie pojawiły się akcje 19 spółek (2 wskutek przeniesienia z New Connect), jednocześnie z obrotu wycofane zostały akcje 7 spółek. Łączna wartość ofert publicznych nieznacznie przekroczyła 3,4 mld zł (z czego większość -2,1 mld zł - stanowiła oferta Alior Banku) i jest to najniższy poziom od 2003 roku.

Na koniec poprzedniego roku przedmiotem obrotu na GPW były akcje 437 spółek o łącznej wartości rynkowej ponad 734 mld zł. Udział kapitalizacji podmiotów krajowych (394 spółek) w kapitalizacji ogółem wyniósł 71%.

#### Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Indeks	2012	Zmiana (%)	2011	Zmiana (%)	2010
WIG	47 460,59	26,2%	37 595,44	(20,8%)	47 489,91
WIG-PL	47 709,64	28,2%	37 217,06	(20,4%)	46 737,15
WIG-DIV	1 103,30	22,2%	903,09	(9,7%)	1 000,00
WIG20	2 582,98	20,4%	2 144,48	(21,9%)	2 744,17
mWIG40	2 552,54	17,4%	2 173,89	(22,5%)	2 805,26
sWIG80	10 443,68	22,9%	8 496,54	(30,5%)	12 219,94
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	6 648,51	22,6%	5 421,04	(21,7%)	6 921,28
WIG-Budownictwo	1 690,66	(30,9%)	2 445,10	(54,7%)	5 400,33
WIG-Chemia	9 658,35	57,9%	6 117,02	18,6%	5 156,38
WIG-Deweloperzy	1 446,06	9,6%	1 319,94	(51,3%)	2 709,52
WIG-Energia	3 748,02	(2,7%)	3 850,58	(10,8%)	4 314,39
WIG-Informatyka	1 118,85	3,7%	1 079,26	(11,7%)	1 221,85
WIG-Media	2 654,07	7,8%	2 461,89	(35,1%)	3 792,19
WIG-Paliwa	3 571,11	39,1%	2 567,58	(16,6%)	3 079,41
WIG-Spożywczy	3 666,41	5,3%	3 481,45	(23,3%)	4 536,52
WIG-Surowce	6 063,70	78,9%	3 388,75	(28,6%)	4 748,99
WIG-Telekomunikacja	1 106,15	(21,2%)	1 403,12	10,3%	1 271,86

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

**Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2012 roku**

	2012	Zmiana (%)	2011	Zmiana (%)	2010
Akcje (mln zł)	405 760	(24,3%)	536 276	14,4%	468 883
Obligacje (mln zł)	2 085	24,7%	1 672	(41,4%)	2 855
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	21 185	(27,5%)	29 218	4,3%	28 018
Opcje (tys. szt.)	1 431	(20,3%)	1 796	33,0%	1 350

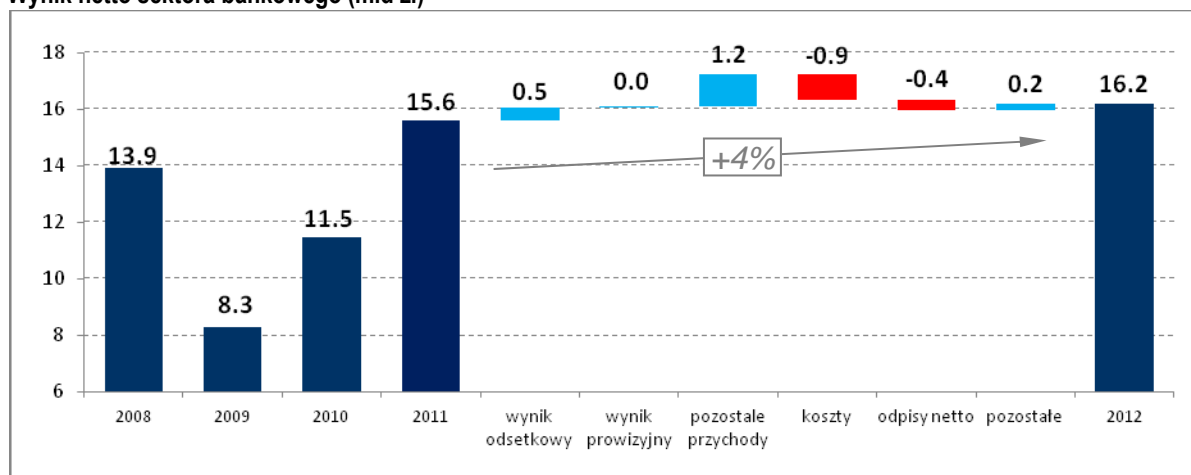
Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

W ubiegłym roku wysokie stopy zwrotu na rynku akcji nie znalazły swojego odzwierciedlenia w obrotach. Wartość obrotów akcji skurczyła się o ponad 24% w stosunku do 2011 i wyniosła 405,8 mld zł.

Rynek instrumentów dłużnych jako jedyny spośród głównych segmentów charakteryzował się wyższą aktywnością inwestorów w porównaniu z 2011. Łączna wartość obrotu obligacjami wzrosła o prawie jedną czwartą do 2,1 mld zł. Niemniej jednak poziom ten wciąż jest niższy niż w roku 2010.

W 2012 rynek kontraktów terminowych odznaczał się mniejszym zainteresowaniem ze strony inwestorów, wskutek czego wolumen obrotu tymi instrumentami spadł o 27,5% r/r do niecałych 21,2 mln sztuk.

W minionym roku wolumen obrotu opcjami zanotował spadek o 20,3% do poziomu nieznacznie przekraczającego 1,4 mln.

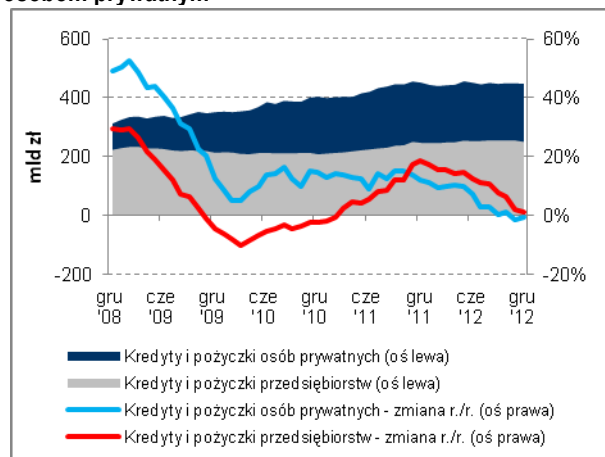
**4. Sektor bankowy****Wynik netto sektora bankowego (mld zł)**

Źródło: NBP, obliczenia własne

Zysk netto sektora bankowego wzrósł w 2012 roku o 4% r/r. (+0,6 mld zł) do poziomu 16,2 mld zł poprawiając tym samym najwyższy w historii rezultat osiągnięty w 2011 roku. Głównym motorem poprawy był wzrost pozostałych przychodów o 14% r/r. (+1,2 mld zł), rosnących w znacznym stopniu za sprawą wyniku na działalności skarbcowej. W przychodach z działalności podstawowej, niewielki wzrost o 1% r/r. (+0,5 mld zł) zanotował wynik odsetkowy podczas gdy wynik prowizyjny pozostał na zbliżonym poziomie. W rezultacie całkowite przychody sektora bankowego wzrosły o 3% r/r. do 59,5 mld zł. Negatywny wpływ na wynik netto sektora bankowego w 2012 roku miał wzrost kosztów o 3% r/r. (+0,9 mld zł) oraz wzrost odpisów netto na utratę wartości o 4% r/r. (+0,4 mld zł). Wzrost odpisów spowodowany był pogorszeniem jakości portfela kredytowego przedsiębiorstw (m.in. ze względu na problemy dużych spółek z branży budowlanej) oraz stopniowo pogarszającą się jakość portfela złotych kredytów hipotecznych. Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom utrzymuje się w trendzie wzrostowym od stycznia 2012 roku (7,4%). W grudniu 2012 roku wskaźnik ten sięgnął 9,7% (wzrost o 2,3 p.p. r/r.), natomiast wskaźnik NPL dla portfela małych i średnich przedsiębiorstw zanotował w grudniu istotne pogorszenie do 13,0% z listopadowego poziomu 12,5% (wzrost o 0,8 p.p. r/r.). Jakość portfela gospodarstw domowych nieznacznie się pogorszyła (NPL na poziomie 7,4% w porównaniu z 7,3% na koniec 2011 roku), w rezultacie utrzymującego się trendu wzrostowego wskaźnika NPL dla portfela kredytów na nieruchomości (+0,5 p.p. do poziomu 2,8% na

koniec 2012 roku), którego efekt został złagodzony poprawą jakości portfela pozostałych kredytów detalicznych o -0,6 p.p. r./r. do poziomu 17,3%.

#### Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz osobom prywatnym



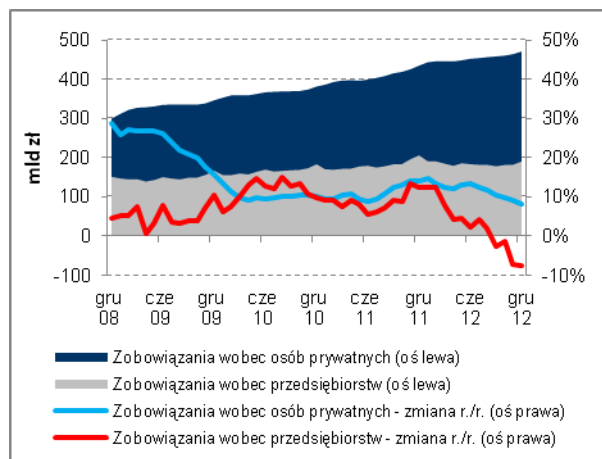
Źródło: NBP, obliczenia własne

Ektywność sektora mierzona wskaźnikiem kosztów do przychodów uległa nieznacznej pogorszeniu. Wskaźnik wzrósł z 50% do 51%.

Dynamika kredytów sektora niefinansowego notowała na przestrzeni roku stopniowe spowolnienie do poziomu niespełna 1% r./r. (+6 mld zł) na koniec grudnia 2012. Wartość kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wyniosła na koniec 2012 roku 250 mld zł. Biorąc pod uwagę przeznaczenie kredytów zaciąganych przez przedsiębiorstwa istotną zmianą trendu jest nieznaczny spadek salda kredytów na inwestycje (3% r./r., -2,0 mld zł do poziomu 77 mld zł). Najwyraźniejsze wzrosty odnotowały kredyty o terminie pierwotnym poniżej jednego roku wraz z rachunkami bieżącymi (wzrost o 6% r./r., +4,3 mld zł).

Negatywną dynamikę wzrostu odnotowano także w kategorii kredytów udzielonych osobom prywatnym co miało miejsce po raz pierwszy od czerwca 2001 roku. Ich wolumen na koniec 2012 roku spadł w ujęciu rocznym o 1% r./r. (-3,7 mld zł), głównie za sprawą trwającego blisko 2 lata spadkowego trendu salda kredytów konsumpcyjnych (5% r./r., -6,2 mld zł) do poziomu 129 mld zł. Wartość kredytów na nieruchomości wzrosła o 1% r./r. (+2,6 mld zł) osiągając 320 mld zł. Na zmniejszenie skali wzrostu istotnie wpłynęły wahania kursu walutowego. Po wyeliminowaniu wpływu aprecjacji złotego wobec franka szwajcarskiego oraz euro o 7% r./r. wartość portfela wzrosła o 5% r./r. Szczególnie dynamicznie rósł rynek złotych kredytów na nieruchomości. Ich wartość wzrosła w porównaniu do grudnia 2011 o 18% r./r. (+22,0 mld zł).

#### Depozyty przedsiębiorstw i osób prywatnych



Źródło: NBP, obliczenia własne

Depozyty przedsiębiorstw spadły o 7% r./r., (-15,3 mld zł) do poziomu 190 mld zł. Negatywna dynamika utrzymywała się przez 4 ostatnie miesiące 2012r. Dotychczas roczny spadek depozytów był notowany tylko raz w grudniu 2000 roku. Wpłynęło na to saldo depozytów terminowych, które obniżyło się o 22% r./r., (-25,1 mld zł) do poziomu 91 mld zł. Jednocześnie depozyty bieżące znacząco wzrosły o 11% r./r., (+9,8 mld zł) osiągając 99 mld zł. Wykorzystywanie środków zgromadzonych przez przedsiębiorstwa, wraz z transferem ich części na rachunki bieżące może wynikać z kończenia wcześniej rozpoczętych inwestycji oraz dostosowywania sytuacji płynnościowej do pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej.

Wyraźny wzrost odnotowano natomiast w przypadku depozytów osób prywatnych. Ich saldo wzrosło o 8% r./r. (+36 mld zł) do poziomu 471 mld zł. W przeciwieństwie do depozytów przedsiębiorstw, za 97% wzrostu odpowiadały depozyty terminowe (15% r./r., +35 mld zł), co było skutkiem utrzymującej się niepewności na rynkach kapitałowych połączonej z atrakcyjnym oprocentowaniem bezpiecznych lokat bankowych. Wolumen depozytów bieżących wzrósł o zaledwie 1% r./r. (+1,2 mld zł) do poziomu 206 mld zł.

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

### 1. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Banku

<i>mln zł</i>	2012	2011
Suma bilansowa	42 873,8	41 542,0
Kapitał własny	7 343,7	6 355,6
Należność od klientów*	15 768,9	14 049,2
Depozyty klientów*	23 659,7	23 956,4
Wynik finansowy netto	1 008,7	721,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,72	5,52
Dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,79**	2,76
Współczynnik wypłacalności	17,7%	15,8%

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

\*\* Rekomendacja Zarządu z dnia 12 marca 2013 r.

### 2. Wyniki finansowe Banku w 2012 roku

#### 2.1 Rachunek zysków i strat

Zysk netto Banku w 2012 roku wyniósł 1 008,7 mln zł i był o 287,4 mln zł (tj. 39,8%) wyższy niż w roku poprzednim. Wypracowany przez Bank zysk brutto za 2012 rok osiągnął poziom 1 254,1 mln zł, co oznacza wzrost o 354,0 mln zł (tj. 39,3%) w stosunku do ubiegłego roku.

W 2012 roku przychody z działalności operacyjnej Banku obejmujące wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych były o 327,1 mln zł (tj. 13,8%) wyższe w porównaniu z ubiegłym rokiem i osiągnęły poziom 2 700,2 mln zł.

Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja wyniosły w 2012 roku 1 393,3 mln zł, tj. pozostały na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do 2011 roku (wzrost o 4,6 mln zł, tj. 0,3%).

Pozytywny trend był kontynuowany w odniesieniu do odpisów netto na utratę wartości, które w 2012 roku wyniosły -52,9 mln zł wobec -86,3 mln zł odpisów netto w 2011 roku (poprawa o 33,4 mln zł, tj. 38,7%).

#### Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

<i>tys. zł</i>	2012	2011	Zmiana	
			<i>tys. zł</i>	%
Wynik z tytułu odsetek	1 456 344	1 402 315	54 029	3,9%
Wynik z tytułu prowizji	571 649	583 527	(11 878)	(2,0%)
Przychody z tytułu dywidend	38 565	26 271	12 294	46,8%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	373 188	318 702	54 486	17,1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	279 451	30 142	249 309	827,1%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(18 970)	12 124	(31 094)	(256,5%)
<b>Razem przychody</b>	<b>2 700 227</b>	<b>2 373 081</b>	<b>327 146</b>	<b>13,8%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(1 393 328)	(1 388 724)	(4 604)	0,3%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 338 422)	(1 336 206)	(2 216)	0,2%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(54 906)	(52 518)	(2 388)	4,5%
Wynik z tytułu zbycia aktywów niefinansowych	78	2 073	(1 995)	(96,2%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(52 895)	(86 311)	33 416	(38,7%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 254 082</b>	<b>900 119</b>	<b>353 963</b>	<b>39,3%</b>



tys. zł	2012	2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Podatek dochodowy	(245 384)	(178 825)	(66 559)	37,2%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 008 698</b>	<b>721 294</b>	<b>287 404</b>	<b>39,8%</b>

### 2.1.1 Przychody

W 2012 roku przychody z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2 700,2 mln zł wobec 2 373,1 mln zł w poprzednim roku, co oznacza wzrost o 327,1 mln zł, tj. 13,8%.

Na poziom przychodów w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 54,0 mln zł (tj. 3,9%), głównie w efekcie wyższych przychodów od kredytów klientów, co było pochodną przede wszystkim istotnego wzrostu wolumenów kredytów korporacyjnych. W 2012 roku odnotowano również wzrost odsetek od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu. Z drugiej strony, w 2012 roku nastąpił wzrost kosztów odsetkowych, głównie z tytułu zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego i banków;
- spadek wyniku z tytułu prowizji o 11,9 mln zł (tj. 2,0%), głównie za sprawą prowizji z tytułu zleceń płatniczych (-6,5 mln zł) oraz prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych (ze względu na większe zainteresowanie klientów bardziej bezpiecznymi produktami o niższej marży dla Banku). Jednocześnie w 2012 roku odnotowano wzrost przychodów z tytułu kart kredytowych i płatniczych, będącego w dużej mierze konsekwencją wyższej wartości transakcji dokonanych przy użyciu kart kredytowych Citi Handlowy;
- wzrost przychodów z tytułu dywidend o 12,3 mln zł (tj. 46,8%) w wyniku wyższej dywidendy z Domu Maklerskiego Banku Handlowego w Warszawie S.A.;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji o 54,5 mln zł, tj. 17,1%, będący efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku;
- wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych o 249,3 mln zł w związku z realizacją zysków przy spadających rentownościach obligacji w 2012 roku.

### 2.1.2 Koszty

w tys. zł	2012	2011	Zmiana	
			tys. zł	tys. zł
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>694 527</b>	<b>648 847</b>	<b>45 680</b>	<b>7,0%</b>
<b>Koszty ogólnoadministracyjne, w tym:</b>	<b>643 895</b>	<b>687 359</b>	<b>(43 464)</b>	<b>(6,3%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	166 717	163 247	3 470	2,1%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	110 607	104 849	5 758	5,5%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych i innych zewnętrznych	77 632	88 925	(11 293)	(12,7%)
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 338 422</b>	<b>1 336 206</b>	<b>2 216</b>	<b>0,2%</b>
Amortyzacja	54 906	52 518	2 388	4,5%
<b>Koszty ogółem</b>	<b>1 393 328</b>	<b>1 388 724</b>	<b>4 604</b>	<b>0,3%</b>

W roku 2012 Bank kontynuował politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2011 roku odnotowano nieznaczny, tj. o 0,3%, wzrost kosztów, wynikający głównie z wyższych kosztów pracowniczych. Na wzrost w tej linii kosztów miała wpływ przede wszystkim utworzona w I kwartale 2012 roku rezerwa restrukturyzacyjna w wysokości 42,2 mln zł (z czego 32,4 mln zł ujęte było w linii kosztów pracowniczych, natomiast 9,8 mln zł w linii kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości). Z drugiej strony odnotowano spadek kosztów ogólnoadministracyjnych, wynikający z niższych kosztów usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych, niższych kosztów doradczych oraz mniejszych nakładów na reklamę i marketing.

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

#### Odpisy netto

w tys. zł	2012	2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik odpisów na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	27 521	20 312	7 209	35,5%
Wynik odpisów na należności oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(75 789)	(111 545)	35 756	(32,1%)
oceniane indywidualnie	(48 870)	28 958	(77 828)	(268,8%)
oceniane portfelowo	(26 919)	(140 503)	113 584	(80,8%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych	(97)	(3 596)	3 499	(97,3%)
Inne	(4 530)	8 518	(13 048)	(153,2%)
<b>Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>(52 895)</b>	<b>(86 311)</b>	<b>33 416</b>	<b>(38,7%)</b>

Wartość odpisów netto na utratę wartości wynosząca w 2012 roku 52,9 mln zł wobec 86,3 mln zł odpisów netto w 2011 roku była związana z dalszą znaczną poprawą jakości portfela kredytowego w segmencie Bankowości Detalicznej (zwłaszcza w przypadku kart kredytowych i pożyczek gotówkowych). Poprawa jakości związana jest ze zmianami polityki kredytowej, które pozwoliły na znaczące zmniejszenie udziału sald z przeterminowaniem oraz liczby przeprowadzanych restrukturyzacji. Ponadto w II kwartale 2012 roku dokonana została sprzedaż części aktywów ze zidentyfikowaną utratą wartości w wysokości 89,5 mln zł (w całości spisanych z bilansu Banku) za kwotę 14,2 mln zł. W Bankowości Korporacyjnej odnotowano wzrost odpisów netto, co było spowodowane wzrostem ryzyka niewywiązywania się kredytobiorców z terminowego regulowania zobowiązań, głównie w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw (SME i MME);

### 2.1.4 Wskaźniki

#### Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Banku

	2012	2011
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	16,3%	12,7%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	2,5%	1,7%
Marża odsetkowa netto na aktywach ogółem (NIM)***	3,7%	3,4%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł	7,72	5,52
Koszty/dochody (Cost/Income)****	51,6%	58,5%

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

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

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

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

W 2012 roku wszystkie kluczowe wskaźniki finansowe uległy poprawie. Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wzrósł do 16,3%, tj. o 3,6 pkt. proc. z 12,7% odnotowanych w roku poprzednim. Wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA) wyniósł 2,5%, co w porównaniu do 1,7% w 2011 roku oznacza wzrost o 0,8 pkt. proc. Poprawa powyższych wskaźników była przede wszystkim efektem znaczącego wzrostu zysku netto w 2012 roku.

W obszarze efektywności kosztowej Bank odnotował także poprawę obniżając wskaźnik kosztów do dochodów do 51,6% z 58,5% rok wcześniej.

Marża odsetkowa na aktywach ogółem zwiększyła się w 2012 roku, pozostając tym samym jedną z najwyższych marż w polskim sektorze bankowym.

## 2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku suma bilansowa Banku wyniosła 42 873,8 mln zł i była o 3,2% wyższa niż na koniec 2011 roku.

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 357 308	979 616	377 692	38,6%
Należności od banków	1 451 370	548 182	903 188	164,8%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 838 483	5 801 713	1 036 770	17,9%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	15 003 003	17 625 355	(2 622 352)	(14,9%)
Inwestycje kapitałowe	258 441	303 626	(45 185)	(14,9%)
Należności od klientów	15 768 922	14 049 241	1 719 681	12,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	370 483	406 632	(36 149)	(8,9%)
Wartości niematerialne	1 377 632	1 290 296	87 336	6,8%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	220 804	318 015	(97 211)	(30,6%)
Inne aktywa	214 788	193 676	21 112	10,9%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 554	25 662	(13 108)	(51,1%)
<b>Aktywa razem</b>	<b>42 873 788</b>	<b>41 542 014</b>	<b>1 331 774</b>	<b>3,2%</b>
<b>PASYWA</b>				
Zobowiązania wobec banków	2 097 033	5 543 891	(3 446 858)	(62,2%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5 846 404	4 840 447	1 005 957	20,8%
Zobowiązania wobec klientów	26 882 179	24 130 225	2 751 954	11,4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	25 336	(25 336)	(100,0%)
Rezerwy	28 596	34 857	(6 261)	(18,0%)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	54 774	72 919	(18 145)	(24,9%)
Inne zobowiązania	621 074	538 752	82 322	15,3%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 530 060</b>	<b>35 186 427</b>	<b>343 633</b>	<b>1,0%</b>
<b>KAPITAŁY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	257 579	(82 485)	340 064	(412,3%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 610 228	2 249 555	360 673	16,0%
Zyski zatrzymane	1 008 698	721 294	287 404	39,8%
<b>Kapitały razem</b>	<b>7 343 728</b>	<b>6 355 587</b>	<b>988 141</b>	<b>15,5%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>42 873 788</b>	<b>41 542 014</b>	<b>1 331 774</b>	<b>3,2%</b>

### 2.2.1 Aktywa

#### Należności brutto od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Niebankowe instytucje finansowe	1 043 328	1 035 838	7 490	0,7%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 770 066	7 716 665	2 053 401	26,6%
Klienci indywidualni	5 920 965	5 861 747	59 218	1,0%
Jednostki budżetowe	101 121	606 439	(505 318)	(83,3%)
Instytucje niekomercyjne	569	752	(183)	(24,3%)
<b>Razem</b>	<b>16 836 049</b>	<b>15 221 441</b>	<b>1 614 608</b>	<b>10,6%</b>

W 2012 roku należności brutto od klientów wzrosły o 10,6% w stosunku do roku ubiegłego i uplasowały się na poziomie 16 836,0 mln zł. Wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze niefinansowych podmiotów gospodarczych (+2,1 mld zł, tj. 26,6% w porównaniu do końca 2011 roku). Tym samym był to drugi rok z rzędu, w którym Bank osiągnął dwucyfrową dynamikę wzrostu wolumenów kredytów korporacyjnych. Wzrost nastąpił także w przypadku kredytów udzielonych klientom indywidualnym (o 0,1 mld zł, tj. 1%), co było pochodną wzrostu portfela kredytów hipotecznych.

### Należności netto od klientów

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	1 024 215	1 016 752	7 463	0,7%
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	14 744 707	13 032 489	1 712 218	13,1%
Klientów korporacyjnych*	9 484 536	7 921 650	1 562 886	19,7%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 260 171	5 110 839	149 332	2,9%
karty kredytowe	2 150 189	2 250 751	(100 562)	(4,5%)
pożyczki gotówkowe	2 103 643	2 189 440	(85 797)	(3,9%)
kredyty hipoteczne	925 740	583 674	342 066	58,6%
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>15 768 922</b>	<b>14 049 241</b>	<b>1 719 681</b>	<b>12,2%</b>

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

Saldo portfela dłużnych papierów wartościowych obniżyło się na koniec 2012 roku o 2 032,1 mln zł (tj. o 10,4%). Wynikało to głównie z w wyniku zmniejszenia pozycji w obligacjach Skarbu Państwa, jak również bonach pieniężnych NBP i obligacjach emitowanych przez podmioty niefinansowe.

### Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	6 829 474	8 248 116	(1 418 642)	(17,2%)
Bony skarbowe	2 982	148	2 834	1914,9%
Certyfikaty depozytowe i obligacje banków	2 705 424	2 403 458	301 966	12,6%
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	-	423 185	(423 185)	(100,0%)
Bony pieniężne NBP	7 997 178	8 492 235	(495 057)	(5,8%)
<b>Razem</b>	<b>17 535 058</b>	<b>19 567 142</b>	<b>(2 032 084)</b>	<b>(10,4%)</b>

## 2.2.2 Pasywa

### Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>	<b>2 843 650</b>	<b>2 313 497</b>	<b>530 153</b>	<b>22,9%</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>20 796 482</b>	<b>21 622 542</b>	<b>(826 060)</b>	<b>(3,8%)</b>
niefinansowych podmiotów gospodarczych	11 696 272	11 863 905	(167 633)	(1,4%)
instytucji niekomercyjnych	399 846	417 184	(17 338)	(4,2%)
klientów indywidualnych	5 868 903	5 971 072	(102 169)	(1,7%)
jednostek budżetowych	2 831 461	3 370 381	(538 920)	(16,0%)
<b>Pozostałe zobowiązania (w tym odsetki naliczone)</b>	<b>3 242 047</b>	<b>194 186</b>	<b>3 047 861</b>	<b>1569,6%</b>
<b>Razem</b>	<b>26 882 179</b>	<b>24 130 225</b>	<b>2 751 954</b>	<b>11,4%</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego i niefinansowego, z tego:</b>				
złotowe	18 649 525	19 003 793	(354 268)	(1,9%)
walutowe	4 990 607	4 932 246	58 361	1,2%
<b>Razem</b>	<b>23 640 132</b>	<b>23 936 039</b>	<b>(295 907)</b>	<b>(1,2%)</b>

Główną pozycję finansującą aktywa Banku stanowią depozyty klientów z sektora niebankowego, które w 2012 roku nieznacznie się obniżyły (o 0,3 mld zł, tj. 1,2%). Spadek dotyczył depozytów terminowych, których saldo w porównaniu do końca 2011 roku było niższe o 1,4 mld zł., tj. 12,9%. Z drugiej strony odnotowano wzrost środków na rachunkach bieżących (+1,1 mld zł, tj. 8,3%), co jest potwierdzeniem konsekwentnej realizacji strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych.

Na koniec 2012 roku nastąpił wzrost pozostałych zobowiązań wobec klientów spowodowany głównie wyższym poziomem zobowiązań z tytułu transakcji repo z instytucjami finansowymi.

### 2.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	Wg stanu na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
<b>Fundusze pozyskane</b>		
Fundusze banków	2 097 033	5 543 891
Fundusze klientów	26 882 179	24 130 225
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	7 343 728	6 355 587
Pozostałe fundusze	6 550 848	5 512 311
<b>Razem fundusze pozyskane</b>	<b>42 873 788</b>	<b>41 542 014</b>
<b>Wykorzystanie funduszy</b>		
Należności od banków	1 451 370	548 182
Należności od klientów	15 768 922	14 049 241
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	22 099 927	23 730 694
Pozostałe wykorzystanie	3 553 569	3 213 897
<b>Razem wykorzystanie funduszy</b>	<b>42 873 788</b>	<b>41 542 014</b>

## 2.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2011 rokiem wartość kapitałów własnych w roku 2012 uległa zwiększeniu o 700,7 mln zł, tj. 12,4%. Wzrost dotyczył kapitału rezerwowego (o 350,7 mln zł) w związku z zatrzymaniem 50% zysku Banku za 2011 rok oraz kapitału z aktualizacji wyceny (o 340,1 mln zł).

### Kapitały własne\*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	2 944 585	2 944 585	-	-
Kapitał rezerwowy	2 102 728	1 752 055	350 673	20,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	257 579	(82 485)	340 064	(412,3%)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	507 500	497 500	10 000	2,0%
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>6 335 030</b>	<b>5 634 293</b>	<b>700 737</b>	<b>12,4%</b>

\*Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

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

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności Banku.

### Współczynnik wypłacalności\*

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
<b>I Fundusze własne ogółem, w tym:</b>	<b>4 724 757</b>	<b>4 074 347</b>
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	229 349	269 518
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 377 632	1 290 296

**Współczynnik wypłacalności\***

w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
<b>II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)</b>	<b>19 110 738</b>	<b>16 952 100</b>
<b>III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 131 753</b>	<b>2 058 444</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 528 859	1 356 168
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	95 648	133 148
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	53 435	103 556
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	78 212	89 568
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	356 252	352 559
inne wymogi kapitałowe	19 347	23 445
<b>Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)</b>	<b>17,7%</b>	<b>15,8%</b>

\*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 31 grudnia 2012 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,7% i był o 1,9 p.p. wyższy niż na koniec 2011 roku. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem funduszy własnych Banku o 16%. Jednocześnie odnotowano wzrost aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem o 13%, co wynikało ze zwiększenia akcji kredytowej Banku w 2012 roku (wzrost należności od klientów o 11% r./r.).

**III. Działalność Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2012 roku****1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem****1.1 Akcja kredytowa**

Polityka kredytowa Banku 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, kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych.

W 2012 roku Bank w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym skupił swoje działania na:

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

**Należności kredytowe brutto od klientów**

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Należności złotowe	14 439 560	12 845 867	1 593 693	12,4%
Należności walutowe	2 396 489	2 375 574	20 915	0,9%
<b>Razem</b>	<b>16 836 049</b>	<b>15 221 441</b>	<b>1 614 608</b>	<b>10,6%</b>



w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	15 792 721	14 185 603	1 607 118	11,3%
Należności od podmiotów sektora finansowego	1 043 328	1 035 838	7 490	0,7%
<b>Razem</b>	<b>16 836 049</b>	<b>15 221 441</b>	<b>1 614 608</b>	<b>10,6%</b>
Niebankowe instytucje finansowe	1 043 328	1 035 838	7 490	0,7%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	9 770 066	7 716 665	2 053 401	26,6%
Klienci indywidualni	5 920 965	5 861 747	59 218	1,0%
Jednostki budżetowe	101 121	606 439	(505 318)	(83,3%)
Instytucje niekomercyjne	569	752	(183)	(24,3%)
<b>Razem</b>	<b>16 836 049</b>	<b>15 221 441</b>	<b>1 614 608</b>	<b>10,6%</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku ekspozycja kredytowa brutto wobec klientów wyniosła 16 836 mln zł, co stanowiło wzrost o 10,6% w stosunku do 31 grudnia 2011 roku. Największą część portfela należności od klientów stanowiły kredyty udzielone niefinansowym podmiotom gospodarczym, w którym to portfelu Bank odnotował w 2012 roku wzrost o 26,6%, do poziomu 9 770 mln zł. Ten wzrost aktywów dotyczył głównie portfela kredytów dla klientów korporacyjnych. Portfel kredytów udzielonych klientom indywidualnym wzrósł o 1%. Ich udział w strukturze należności kredytowych brutto ogółem zmniejszył się z 38,5% do 35,1%.

Struktura walutowa kredytów na koniec grudnia 2012 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2011 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący na koniec 2011 roku 15,6%, spadł do 14,2% na koniec 2012 roku. Podkreślić należy, iż Bank nie udziela kredytów w walutach obcych klientom indywidualnym, a jedynie podmiotom gospodarczym, które zdaniem Banku, są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

Bank monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec grudnia 2012 roku zaangażowanie kredytowe Banku w jednostki niebankowe nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

#### Koncentracja zaangażowań wobec klientów\*

w tys. zł	31.12.2012			31.12.2011		
	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	295 507	660 984	956 491	6	533 350	533 356
GRUPA 2	773 688	161 095	934 783	365 220	337 648	702 868
KLIENT 3	716 500	200 050	916 550	691 400	75 150	766 550
GRUPA 4	217 657	499 661	717 318	328 489	419 451	747 940
GRUPA 5	443 147	168 222	611 369	272 859	160 435	433 294
KLIENT 6	399 883	163 637	563 520	199 556	165 924	365 480
GRUPA 7	440 436	60 233	500 669	-	-	-
GRUPA 8	318 113	175 675	493 788	266 619	61 608	328 227
GRUPA 9	303 686	167 502	471 188	187 823	20 539	208 362
GRUPA 10	198 076	253 359	451 435	5	200 930	200 935
<b>Razem 10</b>	<b>4 106 693</b>	<b>2 510 418</b>	<b>6 617 111</b>	<b>2 311 977</b>	<b>1 975 035</b>	<b>4 287 012</b>

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

**Koncentracja zaangażowań wobec branż\***

<b>Branża gospodarki według PKD*</b>	<b>31.12.2012</b>		<b>31.12.2011</b>	
	<b>w tys. zł</b>	<b>w %</b>	<b>w tys. zł</b>	<b>w %</b>
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	4 285 518	20,7%	3 666 012	20,2%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	2 733 355	13,2%	1 504 309	8,3%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	2 108 363	10,2%	1 961 942	10,8%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	1 226 034	5,9%	1 216 060	6,7%
Produkcja artykułów spożywczych	1 038 106	5,0%	996 792	5,5%
Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych	832 465	4,0%	689 224	3,8%
Produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep, z wyłączeniem motocykli	791 205	3,8%	585 434	3,2%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	715 034	3,4%	750 022	4,1%
Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych	681 676	3,3%	510 935	2,8%
Górnictwo rud metali	500 584	2,4%	-	-
<b>Pierwsze "10" branż gospodarki</b>	<b>14 912 340</b>	<b>71,9%</b>	<b>11 880 730</b>	<b>65,3%</b>
Produkcja urządzeń elektrycznych	453 766	2,2%	470 948	2,6%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	424 532	2,0%	380 510	2,1%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	346 996	1,7%	400 201	2,2%
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	288 537	1,4%	356 961	2,0%
Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych	280 816	1,4%	267 054	1,5%
Produkcja napojów	255 236	1,2%	237 375	1,3%
Telekomunikacja	253 754	1,2%	263 904	1,5%
Produkcja mebli	240 335	1,2%	228 580	1,3%
Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem	234 640	1,1%	191 107	1,1%
Produkcja mebli	218 472	1,1%	202 083	1,1%
<b>Pierwsze "20" branż gospodarki</b>	<b>17 909 424</b>	<b>86,4%</b>	<b>14 879 453</b>	<b>81,8%</b>
<b>Pozostałe branże</b>	<b>2 832 128</b>	<b>13,6%</b>	<b>3 305 506</b>	<b>18,2%</b>
<b>Razem</b>	<b>20 741 552</b>	<b>100,0%</b>	<b>18 184 959</b>	<b>100,0%</b>

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

**1.2 Jakość portfela kredytowego**

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

**Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości**

<b>w tys. zł</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Zmiana</b>	
			<b>tys. zł</b>	<b>%</b>
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	15 514 222	13 760 187	1 754 035	12,8%
podmiotów sektora niefinansowego	14 489 890	12 743 346	1 746 544	13,7%
klientów korporacyjnych*	9 317 746	7 727 875	1 589 871	20,6%
klientów indywidualnych	5 172 144	5 015 471	156 673	3,1%
Należności z rozpoznaną utratą wartości, w tym:	1 207 683	1 344 707	(137 024)	(10,2%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 188 687	1 325 710	(137 023)	(10,3%)
klientów korporacyjnych*	439 866	479 434	(39 568)	(8,3%)
klientów indywidualnych	748 821	846 276	(97 455)	(11,5%)



w tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	114 144	116 547	(2 403)	(2,1%)
<b>Razem należności brutto od klientów, w tym:</b>	<b>16 836 049</b>	<b>15 221 441</b>	<b>1 614 608</b>	<b>10,6%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	15 678 577	14 069 056	1 609 521	11,4%
klientów korporacyjnych*	9 757 612	8 207 309	1 550 303	18,9%
klientów indywidualnych	5 920 965	5 861 747	59 218	1,0%
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:</b>	<b>(1 067 127)</b>	<b>(1 172 200)</b>	<b>105 073</b>	<b>(9,0%)</b>
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(94 925)	(96 063)	1 138	(1,2%)
<b>Razem należności netto od klientów</b>	<b>15 768 922</b>	<b>14 049 241</b>	<b>1 719 681</b>	<b>12,2%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości**</b>	<b>80,5%</b>	<b>80,0%</b>		
klientów korporacyjnych*	66,5%	63,9%		
klientów indywidualnych	88,2%	88,7%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)</b>	<b>7,2%</b>	<b>8,9%</b>		

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

\*\* Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

W porównaniu do 2011 roku wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości obniżyła się o 137,0 mln zł (tj. 10,2%), co było efektem poprawy zarówno jakości portfela klientów korporacyjnych (głównie w wyniku spłat należności restrukturyzowanych) jak i indywidualnych oraz spisania z bilansu należności detalicznych w II półroczu 2012. Jednocześnie w 2012 roku zwiększeniu uległy kredyty ogółem, czego rezultatem była poprawa wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (NPL) do 7,2%.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku utrata wartości portfela wynosiła 1 067,1 mln zł, co stanowiło spadek w porównaniu do kwoty 1 172,2 mln zł na koniec grudnia 2011 roku. Istotny spadek utraty wartości miał miejsce na portfelu ocenianym portfelowo (106,2 mln zł spadku w porównaniu do końca 2011 roku) stanowiący 15,5% w stosunku do końca grudnia 2011. W grupie kredytów ocenianych indywidualnie miał miejsce wzrost utraty wartości w kwocie 28,5 mln zł. Wskaźnik pokrycia rezerwami spadł z 7,7% w grudniu 2011 roku do 6,3% w grudniu 2012 w wyniku wzrostu należności kredytowych ogółem o 1,6 mld zł przy jednoczesnym spadku utraty wartości w tym samym okresie.

#### Odpisy z tytułu utraty wartości na należności kredytowe od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Odpisy z tytułu utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	115 212	142 607	(27 395)	(19,2%)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	951 915	1 029 593	(77 678)	(7,5%)
ocenianych indywidualnie	373 816	345 318	28 498	8,3%
ocenianych portfelowo	578 099	684 275	(106 176)	(15,5%)
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>1 067 127</b>	<b>1 172 200</b>	<b>(105 073)</b>	<b>(9,0%)</b>
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności ogółem	6,3%	7,7%		

### 1.3 Zaangażowania z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, zaangażowanie z tytułu udzielonych zobowiązań warunkowych wyniosło 14 517,1 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do dnia 31 grudnia 2011 roku o 5%. Największa zmiana dotyczyła gwarantowania emisji, które wzrosły o 661,4 mln zł (120%). Największy udział w zobowiązaniach warunkowych udzielonych przez Bank wciąż mają kredyty przyrzucone (tj. 78,4%), które w 2012 roku wzrosły o 2,9%. Na kredyty przyrzucone składają się niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym.

#### Zobowiązania warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Gwarancje	1 764 624	2 054 187	(289 563)	(14,1%)
Akredytywy własne	146 596	150 437	(3 841)	(2,6%)
Akredytywy obce potwierdzone	4 273	5 385	(1 112)	(20,6%)
Kredyty przyrzucone	11 402 324	11 069 687	332 637	3,0%
Gwarantowanie emisji	1 212 550	551 150	661 400	120,0%
<b>Razem</b>	<b>14 530 367</b>	<b>13 830 846</b>	<b>699 521</b>	<b>5,1%</b>
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe	11 476	11 474	2	0,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,08%	0,08%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2012 roku 2 483 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 736 mln zł.

W 2012 roku Bank wystawił 11 119 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 176,7 mln zł, podczas gdy w 2011 roku Bank wystawił 16 283 tytuły egzekucyjne o łącznej wartości 225,5 mln zł.

## 2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2012 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Banku (pozyskanych od klientów i od banków) wyniosła 29,0 mld zł i była o 0,6 mld zł (tj. -2,3%) niższa niż na koniec 2011 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Banku miały depozyty terminowe, zarówno od banków (spadek o 3,6 mld zł, tj. 87,0%) jak i podmiotów sektora niefinansowego (spadek o 1,7 mld zł, tj. 19,8%). Z drugiej strony odnotowano wzrost środków na rachunkach bieżących klientów (+1,1 mld zł, tj. 8,3%) oraz wzrost zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (+3,1 mld zł).

#### Fundusze pozyskane od banków

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Rachunki bieżące	938 652	1 303 709	(365 057)	(28,0%)
Depozyty terminowe	537 836	4 132 304	(3 594 468)	(87,0%)
Kredyty i pożyczki otrzymane	64 635	90 144	(25 509)	(28,3%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	552 680	-	552 680	-
Inne zobowiązania	127	10 518	(10 391)	(98,8%)
Odsetki naliczone	3 103	7 216	(4 113)	(57,0%)
<b>Razem</b>	<b>2 097 033</b>	<b>5 543 891</b>	<b>(3 446 858)</b>	<b>(62,2%)</b>

#### Fundusze pozyskane od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
<b>Depozyty podmiotów sektora finansowego</b>				
Rachunki bieżące	429 057	234 041	195 016	83,3%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Depozyty terminowe	2 414 593	2 079 456	335 137	16,1%
Odsetki naliczone	3 296	1 114	2 182	195,9%
	<b>2 846 946</b>	<b>2 314 611</b>	<b>532 335</b>	<b>23,0%</b>
<b>Depozyty podmiotów sektora niefinansowego</b>				
Rachunki bieżące, z tego:	13 816 473	12 918 332	898 141	7,0%
klientów korporacyjnych	6 986 048	5 583 942	1 402 106	25,1%
klientów indywidualnych	4 822 063	4 726 892	95 171	2,0%
jednostek budżetowych	2 008 362	2 607 498	(599 136)	(23,0%)
Depozyty terminowe, z tego:	6 980 009	8 704 210	(1 724 201)	(19,8%)
klientów korporacyjnych	5 110 070	6 697 147	(1 587 077)	(23,7%)
klientów indywidualnych	1 046 840	1 244 180	(197 340)	(15,9%)
jednostek budżetowych	823 099	762 883	60 216	7,9%
Odsetki naliczone	16 306	19 230	(2 924)	(15,2%)
	<b>20 812 788</b>	<b>21 641 772</b>	<b>(828 984)</b>	<b>(3,8%)</b>
<b>Depozyty razem</b>	<b>23 659 734</b>	<b>23 956 383</b>	<b>(296 649)</b>	<b>(1,2%)</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 059 546	-	3 059 546	-
Inne zobowiązania, w tym:	160 143	173 089	(12 946)	(7,5%)
zabezpieczenia pieniężne	74 380	73 729	651	0,9%
Odsetki naliczone	2 756	753	2 003	266,0%
	<b>3 222 445</b>	<b>173 842</b>	<b>3 048 603</b>	<b>1753,7%</b>
<b>Razem</b>	<b>26 882 179</b>	<b>24 130 225</b>	<b>2 751 954</b>	<b>11,4%</b>

### 3. Stopy procentowe

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

#### Na dzień 31 grudnia 2012 roku

w %	Bankowość Korporacyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
<b>AKTYWA</b>						
Należności od banków i klientów						
terminowe	5,71	1,71	1,41	15,82	2,06	-
Dłużne papiery wartościowe	4,49	2,62	2,82	-	-	-
<b>PASYWA</b>						
Zobowiązania wobec banków i klientów						
terminowe	3,56	0,17	0,21	3,62	0,37	0,26

#### Na dzień 31 grudnia 2011 roku

w %	Bankowość Korporacyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od banków i klientów						
terminowe	6,55	2,79	1,44	15,46	2,60	7,40
Dłużne papiery wartościowe	4,99	3,64	4,47	-	-	-

w %	Bankowość Korporacyjna Bankowość Detaliczna					
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
<b>PASYWA</b>						
Zobowiązania wobec banków i klientów terminowe	4,18	0,59	0,37	3,66	0,42	0,24

#### 4. Segment Bankowości Korporacyjnej

##### 4.1 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 2012 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów bankowości przedsiębiorstw, klientów globalnych i korporacyjnych) wyniosła 7,6 tys., co oznacza spadek o 5% w porównaniu do poprzedniego 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 2012 roku 5,6 tys. klientów, co oznacza spadek o 8% w porównaniu do 6,1 tys. klientów obsługiwanych na koniec poprzedniego 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

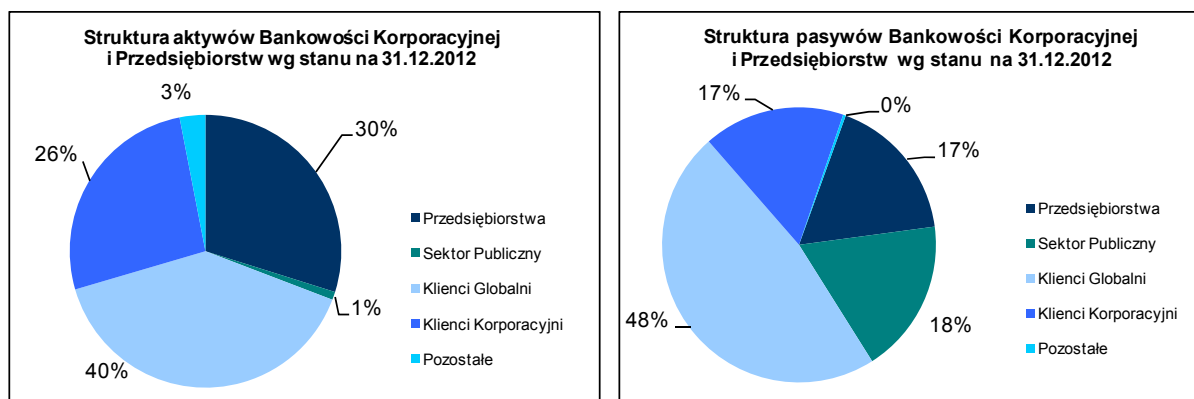
mln zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	3 133	2 823	310	11%
Małe i średnie firmy*	1 491	1 494	(3)	(0%)
Duże przedsiębiorstwa*	1 642	1 329	313	24%
Sektor Publiczny	101	109	(8)	(7%)
Klienci Globalni	4 165	3 317	848	26%
Klienci Korporacyjni	2 778	2 207	571	26%
Pozostałe**	323	612	(289)	(47%)
<b>Razem Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>10 500</b>	<b>9 068</b>	<b>1 432</b>	<b>16%</b>

##### Pasywa

mln zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	2 969	3 289	(320)	(10%)
Małe i średnie firmy*	2 224	2 344	(119)	(5%)
Duże przedsiębiorstwa*	745	945	(200)	(21%)
Sektor Publiczny	3 110	3 642	(532)	(15%)
Klienci Globalni	8 147	7 258	889	12%
Klienci Korporacyjni	2 860	2 981	(121)	(4%)
Pozostałe**	54	52	2	4%
<b>Razem Bankowość Przedsiębiorstw</b>	<b>17 140</b>	<b>17 222</b>	<b>(82)</b>	<b>(0%)</b>

\* 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 przedsiębiorstw w 2012 roku:

- Bank był zaangażowany w proces finalizacji największej w historii polskich firm akwizycji zagranicznej, przeprowadzonej przez lidera na polskim rynku wydobywania miedzi w Polsce – KGHM Polską Miedź S.A. Obiektem akwizycji była kanadyjska spółka górnicza (Quadra FNX), a wartość transakcji wyniosła prawie 9 mld zł. Citi Handlowy był jednym z banków zapewniających obsługę finansową całego procesu (poprzez transakcje wymiany walut USD/CAD oraz ostateczne rozliczenie transakcji). Ten spektakularny projekt zrealizowano w ramach programu *Emerging Market Champions*, który funkcjonuje w Banku od października 2011 roku;
- W grudniu 2012 roku Bank podpisał umowę, na mocy której Bank będzie prowadził obsługę rachunków bankowych m. St. Warszawy. Umowa, która weszła w życie 1 stycznia 2013, będzie obowiązywać przez pięć lat. Umowa przewiduje także kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 500 mln zł.

Citi Handlowy prowadził konta bankowe m.st. Warszawy od 2008 roku. Podpisana w 2012 roku umowa, która wydłuża serwis Banku na kolejne 5 lat, jest rezultatem przetargu publicznego ogłoszonego przez Miasto w czerwcu i rozstrzygniętego w sierpniu 2012 roku. Wśród usług, jakie zapewnia umowa znajduje się m.in.: wyposażenie kas Miasta w terminale POS do przyjmowania płatności kartami, przelewy podatków lokalnych na pocztę czy wypłata świadczeń rodzinnych na kartach przedpłaconych;

- W 2012 roku Bank podpisał następujące umowy finansowania dla klientów korporacyjnych z sektora bankowego, energetycznego, wydobywczego, sektora FMCG, sektora farmaceutycznego i sektora handlu detalicznego:
  - umowę 3-letniego kredytu dla klienta z sektora bankowego. Bank jest jednym z głównych organizatorów finansowania, a także uczestnikiem o najwyższym zaangażowaniu - 100 mln CHF. Bank pełni też funkcje Agenta Dokumentacyjnego oraz Agenta Kredytu;
  - umowę kredytu krótkoterminowego w kwocie 600 mln zł;
  - umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 500 mln zł;
  - umowę kredytu długoterminowego w kwocie 256 mln zł;
  - umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 200 mln zł (udzielenie finansowania jest powiązane z obsługą rachunków spółki wraz z jej oddziałami);
  - umowę kredytu średnioterminowego w wysokości 100 mln zł;
  - umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 50 mln zł powiązanej z obsługą w zakresie bankowości transakcyjnej;
- W 2012 roku Bank zrealizował m.in. następujące transakcje z klientami z segmentu Klientów Globalnych:
  - Bank był zaangażowany w proces organizowania i częściowego sfinansowania eksportu jednego z czołowych producentów branży samochodowej. Kwota programu to 150 mln EUR z udziałem Banku w wysokości 52 mln EUR;

- Bank udzielił rocznego kredytu w wysokości 300 mln zł dla jednego z kluczowych graczy w sektorze spożywczym;
  - Bank rozpoczął współpracę z klientem z sektora paliwowo-energetycznego, zawierając z nim umowę na bieżące finansowanie w kwocie 240 mln zł;
  - Bank podpisał umowę z jednym z wiodących klientów sektora spożywczego na dwuletnie finansowanie w wysokości 100 mln zł;
  - Bank zwiększył kwotę programu na finansowanie dostawców dla klienta z sektora handlu detalicznego o 100 mln zł (łączna kwota programu wynosi 300 mln zł);
  - W czerwcu 2012 roku Bank sfinalizował transakcję w zakresie finansowania handlu dla jednego z dużych producentów z branży budowlanej, obejmującą 450 podmiotów współpracujących z tą firmą. Kwota programu 85 mln zł;
  - Bank udzielił finansowania na działalność operacyjną dla nowego klienta z sektora spożywczego w wysokości 50 mln zł;
  - W 2012 roku Bank wygrał także przetarg na obsługę operatora komunikacji kablowej oraz przetarg na obsługę producenta sprzętu ogrodniczego w zakresie obsługi transakcyjnej i udzielenia finansowania;
- W 2012 roku Bank zrealizował szereg transakcji finansowania z klientami segmentu Bankowości Przedsiębiorstw, w tym m.in.:
    - 1-roczne finansowanie w formie konsorcjum z czterema innymi bankami, w którym udział Citi Handlowy wynosi 95 mln zł, zrealizowane dla importera i dystrybutora części samochodowych;
    - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 70 mln zł dla lidera rynku sprzedaży hurtowej sprzętu IT;
    - kredyt handlowy w kwocie 50 mln zł dla producenta pojazdów kolejowych oraz kredyt handlowy z producentem konstrukcji metalowych w wysokości 40 mln zł;
    - finansowanie kredytu inwestycyjnego na kwotę 33 mln zł i kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 11,5 mln zł dla producenta opakowań;
    - kredyt w rachunku bieżącym dla klienta z branży sprzedaży hurtowej elektrycznych artykułów użytku domowego na kwotę 30 mln zł;
    - umowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 10 mln USD podpisana z browarem;
    - 4-letnie finansowanie kapitału obrotowego w kwocie 25 mln zł dla wydawnictwa;
  - W 2012 roku Bank podpisał m.in. następujące umowy dotyczące programów obligacji:
    - umowa programu emisji obligacji podporządkowanych na kwotę 1,6 mld zł dla jednego z największych banków w Polsce. Citi Handlowy był Organizatorem i Dealerem emisji obligacji;
    - aneks do umowy zawartej w grudniu 2010 roku, zwiększający kwotę programu emisji obligacji dla znaczącego klienta z sektora energetycznego, z podwyższeniem zaangażowania Banku do kwoty 917 mln zł;
    - umowa programu emisji obligacji z jedną z kluczowych firm sektora elektroenergetycznego w Polsce. Udział Banku w finansowaniu to 408 mln zł;
    - umowa programu emisji obligacji z klientem z branży motoryzacyjnej na kwotę 1 mld zł.

## 4.2 Działalność Pionu Skarbu

W 2012 roku Pion Skarbu Citi Handlowy odnotował sukces w postaci rekordowego wyniku finansowego w ostatnich latach. Można go tłumaczyć spektakularnym wynikiem na rynku pierwotnym oraz faktem że Bank był liderem w jakości kwotowań na rynku wtórnym. Warta podkreślenia była również działalność na rzecz promowania polskiego rynku oraz aktywna pomoc w kształtowaniu polityki emisyjnej krajowego długu.

Bank nieprzerwanie zajmuje wiodącą pozycję na rynku wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi, osiągając w 2012 roku bardzo dobre wyniki w zakresie transakcji wymiany walutowej gdzie wartość obrotów wzrosła o 20% w porównaniu do 2011 roku. Proponowane przez Bank rozwiązania dotyczące



możliwości lokowania środków finansowych i zarządzania pozycją walutową spełniają oczekiwania najbardziej wymagających klientów w tym obszarze.

Potwierdzeniem pozycji Banku na rynku wymiany walutowej jest ranking opublikowany w maju 2012 roku przez prestiżowy magazyn Euromoney, w którym Citi Handlowy, już czwarty rok z rzędu, zajął pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi.

W tym właśnie obszarze udział w rynku Citi Handlowy w Polsce wyniósł 28% i był o ponad 10% wyższy od wyniku konkurenta, który zajął drugie miejsce. Niniejszy ranking tworzony jest na bazie udziałów rynkowych oszacowanych o dane zebrane od ankietowanych klientów.

Elektroniczna platforma transakcyjna CitiFX Pulse cieszy się niesłabnącym zainteresowaniem. W 2012 roku prawie 80% transakcji wymiany walutowej zawarte było przez platformę, natomiast wolumen transakcji zawieranych drogą elektroniczną wzrósł o 23% w stosunku do roku 2011. Platforma CitiFX Pulse jest narzędziem innowacyjnym, funkcjonalnym i oferuje szeroki pakiet przydatnych dodatków, a co najważniejsze daje nieograniczony dostęp do kwotowań w czasie rzeczywistym. Klienci mają możliwość samodzielnego zawierania transakcji po atrakcyjnych cenach, składania zleceń zakupu lub sprzedaży waluty po określonym kursie, a także dostęp do analiz ekonomicznych czy bieżących wiadomości z Polski i świata. Według magazynu Euromoney jest to najbardziej popularna na rynku elektroniczna platforma do wymiany walut.

Dzięki zaangażowaniu i działalności Departamentu Rynków Finansowych, w 2012 roku Bank zajął pierwsze miejsce w rankingu Euromoney Awards for Excellence 2012 w kategorii „Best Debt House in Poland”.

W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w 2012 roku, wzrósł o 93% w stosunku do roku 2011. Bank osiągnął taki wynik dzięki konkurencyjnej ofercie skierowanej do inwestorów instytucjonalnych w zakresie kupna i sprzedaży obligacji skarbowych.

Bank zajmuje wciąż wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings Bank posiada prawie 28% udziału w tym rynku według stanu na koniec grudnia 2012 roku.

Citi Handlowy uplasował się na 1 pozycji rankingu w konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych na rok 2013 organizowanym przez Ministerstwo Finansów. Bank, który pełni tę funkcję, współpracuje z Ministerstwem Finansów w zakresie budowy przejrzystego, płynnego i efektywnego rynku skarbowych papierów wartościowych (SPW). W roku 2012 byliśmy najaktywniejszym bankiem w zakupach obligacji skarbowych na rynku pierwotnym. Nasz udział w rynku wyniósł ponad 20% i był dwukrotnie wyższy niż udział kolejnego banku na liście. O naszym sukcesie zdecydował również fakt, że byliśmy liderem całłościowego rankingu oceniającego jakość kwotowań na rynku wtórnym. Wysoko oceniona została też nasza współpraca z Ministerstwem Finansów na rzecz promowania polskiego rynku wśród klientów, a także nasze działania wspierające kształtowanie polityki emisyjnej Polski. System Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych jest stosowany przez prawie wszystkie kraje Unii Europejskiej. W Polsce istnieje on od 1996 roku i wykorzystywany jest przede wszystkim w operacjach otwartego rynku. Konkurs na dealerów skarbowych papierów wartościowych organizowany jest przez Ministerstwo Finansów od 2002 roku.

### 4.3 Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją rynku bankowości transakcyjnej w Polsce. Szeroka paleta usług transakcyjnych Banku umożliwia klientom poprawę efektywności zarządzania środkami finansowymi. Usługi bankowości transakcyjnej optymalizują kontrolę wpływających należności, lokowanie nadwyżek pieniężnych, realizację rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi oraz finansowanie kapitału obrotowego poprzez rozwiązania finansowania handlu. Bogata historia obsługi kluczowych polskich i międzynarodowych klientów, a także szeroka i ciągle rozbudowywana oferta zapewniają Bankowi pozycję lidera w wielu segmentach rynku. Liczba transakcji polecenia zapłaty przetwarzana przez Bank jest najwyższa w Polsce, Bank jest pionierem rynku kart przedpłaconych, Mikrowpłaty – produkt dedykowany obsłudze depozytów masowych jest wiodącym rozwiązaniem na rynku, a produkty zarządzania płynnością w ofercie Banku cechuje najwyższy poziom zaawansowania. Usługi powiernicze oferowane przez Bank są najczęściej wybierane na polskim rynku przez międzynarodowe i krajowe instytucje finansowe. Na

potwierdzenie najwyższej klasy świadczonych usług powierniczych Bank został wyróżniony tytułem Top Rated w najbardziej prestiżowym badaniu prowadzonym przez wydawnictwo „Global Custodian”. Bank został wyróżniony w tej ankiecie po raz czwarty z rzędu. Na podkreślenie zasługuje fakt, że Bank jako jedyny w Polsce został wyróżniony w najbardziej cenionej kategorii „Leading Clients”.

Jednym ze strategicznych kierunków rozwoju bankowości transakcyjnej jest rozbudowa zdalnych kanałów obsługi klientów. Kluczowym wydarzeniem w obszarze bankowości elektronicznej w 2012 roku było wdrożenie nowej wersji systemu CitiDirect - CitiDirect Ewolucja Bankowości (CitiDirect EB). Funkcjonalności oferowane przez nową platformę kierowane są w szczególności do klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. CitiDirect EB jest jednym ze środków, które Bank angażuje w celu pozyskania nowych klientów i dalszej aktywacji klientów istniejących. Najważniejsze cechy nowego systemu to szybki dostęp do najczęściej wykorzystywanych funkcji, możliwość dostosowania wyświetlanych treści do indywidualnych potrzeb użytkownika, uproszczony sposób wprowadzania płatności.

Również w 2012 roku Bank wdrożył CitiDirect Mobile. Nowa usługa pozwala klientom instytucjonalnym na autoryzację i wysłanie płatności oraz podgląd informacji o rachunku za pomocą urządzeń mobilnych. Po kilkunastu miesiącach od implementacji usługi dostęp do aplikacji posiada już 1,8 tys. firm.

Nowy rozdział w obsłudze bankowości elektronicznej Banku otworzyło wdrożenie platformy Citi Trade Portal. Nowa aplikacja zapewnia zdalną obsługę produktów finansowania handlu. Szereg udogodnień oferowanych przez nową aplikację umożliwia klientom wczytywanie plików w dowolnym formacie, wysyłanie wniosków oraz generowanie raportów online. Nowa platforma spotkała się z uznaniem ekspertów, w listopadzie 2012 roku platforma Citi Trade Portal została wyróżniona prestiżową nagrodą Innowacja Roku 2012. Konkurs Innowacja Roku 2012 zorganizowany był przez Forum Biznesu pod patronatem Wydziału Nauk Technicznych Polskiej Akademii Nauk. Platforma Citi Trade Portal wzmacnia ekspansję Banku w o obszarze finansowania handlu.

Nieustannie rozszerzana oferta produktów finansowania handlu cieszy się rosnącą popularnością – rok 2012 był kolejnym rokiem wzrostu aktywów, wartość aktywów zgromadzonych w obszarze finansowania handlu na koniec roku była o 35% wyższa w porównaniu do końca 2011 roku. Spektakularnym sukcesem w tym obszarze i potwierdzeniem wysokiego poziomu wiedzy eksperckiej był udział Banku w międzynarodowym konsorcjum finansującym największą transakcję wspierającą polski eksport z udziałem Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. w 2012 roku.

Jednym z filarów strategii rozwoju Banku jest obsługa klientów z sektora publicznego. W 2012 roku Bank po raz kolejny zwyciężył przetarg zorganizowany przez władze miasta stołecznego Warszawa, którego celem było wyłonienie instytucji prowadzącej kompleksową obsługę rachunków bankowych stolicy. Ponowny wybór Banku zasługuje na szczególne podkreślenie ze względu na wysoki stopień złożoności struktury samorządowej Warszawy. Jest to kolejny dowód wysokiego poziomu zaawansowania oferty Banku w zakresie obsługi transakcyjnej dla sektora publicznego. Zgromadzone doświadczenie przyniosło dalsze sukcesy – w 2012 roku grono klientów sektora publicznego Banku zostało rozszerzone o kolejne 36 podmiotów, pozyskano m.in. miasta Elbląg, Olsztyn, Kołobrzeg, Inowrocław oraz Uniwersytet Warmińsko-Mazurski.

## Depozyty i rachunki bieżące

Rachunek bieżący umożliwia klientom dostęp do pełnej palety produktów z oferty Banku. Środki pieniężne zgromadzone przez klienta na rachunku bieżącym, które nie są potrzebne do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych.

W ofercie Banku oprócz depozytów terminowych znajdują się:

- depozyty negocjowane – klientom posiadającym znaczne nadwyżki środków pieniężnych Bank umożliwia ustalenie indywidualnej stawki oprocentowania środków za pośrednictwem zleceń telefonicznych na drodze bezpośrednich negocjacji z przedstawicielem Banku;
- depozyty automatyczne – Bank w każdym dniu roboczym otwiera lokatę overnight po uprzednim złożeniu dyspozycji na tworzenie automatycznych lokat i ustaleniu wysokości oprocentowania;
- depozyty zablokowane – umożliwia zabezpieczenie środków na rzecz beneficjenta, co wpływa na poprawę wiarygodności handlowej i finansowej klienta. Produkt ten jest wykorzystywany do zabezpieczania mniej skomplikowanych transakcji. W przypadku bardziej zaawansowanych konstrukcji wykorzystywany jest rachunek zastrzeżony.



## Produkty zarządzania płynnością

Struktury zarządzania płynnością są zaawansowanymi instrumentami optymalizującymi przepływ funduszy 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,
- wirtualny cash pooling,
- saldo netto,
- rzeczywisty cash pooling bez transferów zwrotnych.

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

Oferta Banku została rozszerzona o unikalne na polskim rynku rozwiązanie z zakresu zarządzania płynnością: cash pool wielowalutowy, który umożliwia włączenie rachunków w różnych walutach do dotychczas monowalutowych struktur cash pooling. Na pierwszym etapie konsolidacji dochodzi do przewalutowania środków na walutę wiodącą, a następnie salda wszystkich rachunków są konsolidowane na rachunku głównym struktury.

## Mikrowpłaty

W 2012 roku Bank umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, w którym oferowany jest produkt Mikrowpłaty.

Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i 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.

W 2012 roku obsługa wszystkich klientów została przeniesiona na nową wersję platformy technologicznej. Aplikacja, której rdzeń został zbudowany w 2011 roku, w roku 2012 została wzbogacona o nowe funkcjonalności. Proces obsługi systemu przez klienta jest upraszczany i automatyzowany, eliminowane są niedogodności. Wydłużony został przedział czasowy, w którym możliwe jest składanie zleceń w ciągu dnia roboczego. Odsetki mogą być naliczane na bazie różnych okresów. Równie szeroka jest gama dostępnych wariantów zwrotu środków. W 2012 roku Bank pozyskał ponad 20 nowych klientów, między innymi dzięki temu salda zgromadzonych środków na koniec 2012 roku na mikrolokatach wzrosły o 36% w stosunku do salda z końca 2011 roku.

Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt obecnie są głównie sądy i prokuratury. Obsługa Mikrowpłat jest również oferowana klientom spoza sektora publicznego – rozwiązanie Banku jest idealnym narzędziem do obsługi przetargów.

## Bankowość elektroniczna

Podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym jest system CitiDirect. W skali rocznej liczba transakcji zleczanych za pośrednictwem bankowości elektronicznej utrzymuje się na wysokim poziomie ok. 25 milionów transakcji. Na koniec 2012 roku liczba klientów aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej wyniosła blisko 5 tysięcy. Udział wyciągów dostarczanych do klientów wyłącznie w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim i stabilnym poziomie, podobnie jak w 2011 roku i wyniósł 90%.

W 2012 roku miały miejsce trzy istotne dla bankowości elektronicznej wydarzenia. Uruchomiona została nowa usługa CitiDirect EB Mobile, która umożliwiła dostęp do bankowości elektronicznej za pomocą urządzeń przenośnych takich jak smartfony i tablety. Dostęp do serwisu posiada obecnie 1,800 firm. Natomiast nowa wersja systemu bankowości elektronicznej o nazwie CitiDirect Ewolucja Bankowości (CitiDirect EB) istotnie poprawiła zadowolenie klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Usługa ta umożliwia dostęp do standardowych funkcjonalności systemu bankowości elektronicznej oraz charakteryzuje się uproszczonym interfejsem użytkownika, co z kolei ułatwia prace w systemie. Pierwsze opinie klientów sektora MSP potwierdzają walory nowej platformy. Obecnie z platformy korzysta 2 tysiące klientów. Dla klientów korzystających z produktów finansowania handlu oddano do użytku Citi Trade Portal. Aplikacja spotkała się z uznaniem ekspertów. Platforma została wyróżniona tytułem Innowacja Roku 2012 w konkursie zorganizowanym przez Forum Biznesu pod patronatem Wydziału Nauk

Technicznych Polskiej Akademii Nauk. Przewagę konkurencyjną systemu zapewni szereg rozwiązań w zakresie wczytywania danych od klienta, dostępności informacji online na temat limitów i kosztów oraz sposobów dostarczania informacji zwrotnej do klienta. Implementacja Citi Trade Portal wzmacnia ekspansję Banku w obszarze finansowania handlu.

### Produkty kartowe

W segmencie kart typu biznes w 2012 roku odnotowano 8% wzrost wartości transakcji gotówkowych, a wartość transakcji bezgotówkowych wzrosła o 3% w porównaniu do 2011 roku. W tym samym okresie liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła o 8%, zaś gotówkowych utrzymała się na niemal niezmiennym poziomie.

W 2012 roku karty typu biznes miały również istotny wpływ na pozyskanie dla Banku nowych klientów z segmentu firm międzynarodowych.

W obszarze kart debetowych w 2012 roku odnotowano 27% wzrost wartości transakcji gotówkowych, przy czym wartość transakcji bezgotówkowych utrzymała się na niezmiennym poziomie w porównaniu do 2011 roku. W tym samym okresie liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła o 5%, zaś gotówkowych o 3%.

Bank kontynuuje prace nad dostarczaniem nowych rozwiązań, nowych funkcjonalności oraz stale modyfikuje usługi bankowe oferowane w ramach obsługi kart korporacyjnych.

### Obsługa należności: Polecenie Zapłaty, SpeedCollect

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu, na którym Bank posiada dominującą pozycję, jest rynek polecenia zapłaty. W 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku polecenia zapłaty, rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela.

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności. Jest to doskonałe rozwiązanie dla firm, które posiadają dużą bazę odbiorców dokonujących częstych wpłat i chcą efektywnie zarządzać rozrachunkami ze swymi kontrahentami. Bank posiada blisko piętnastoletnie doświadczenie w obsłudze SpeedCollect. Bank był pierwszą instytucją na polskim rynku, która włączyła produkt typu SpeedCollect do swojej oferty. W 2012 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem przetworzonych wolumenów transakcji.

W celu zapewnienia najwyższej jakości obsługi należności Bank w roku 2012 uruchomił nową platformę technologiczną do obsługi należności SpeedCollect i Polecenie Zapłaty. Nowa platforma dzięki trójwarstwowej architekturze systemu, jego skalowalności oraz możliwości przetwarzania informacji równolegle i niezależnie dla każdego klienta zapewnia szybką realizację nawet najbardziej złożonych projektów.

### Przelewy zagraniczne

W roku 2012 roku wolumen przelewów zagranicznych zwiększył się o ponad 10% w stosunku do 2011 roku.

### Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Największy wolumenowo strumień transakcji gotówkowych obsługiwanych przez Bank to wpłaty gotówkowe klientów. Rok 2012 to kolejny okres wzrostu wolumenu gotówki przyjmowanej przez Bank od klientów korporacyjnych. Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta.

Wpłaty gotówkowe oferowane są przez Bank w różnych wariantach, dostosowanych do oczekiwań klientów. W ofercie bankowości transakcyjnej dostępne są również poniższe rozwiązania:

- (*Low-Cost Cash*) tzw. "tania gotówka", czyli depozyt uporządkowany, spełniający określone wymogi jakościowe. Od 2011 roku rozwiązanie *Low-Cost Cash* dostępne jest w dwóch wariantach: wpłaty w samych banknotach oraz z możliwością dokonania wpłat w bilonie.
- konwojowanie gotówki,
- zakup bezpiecznych kopert służących do deponowania wpłat,
- elektroniczny obieg dokumentacji,

- *SpeedCash* (*SpeedCollect* we wpłatach gotówkowych),
- obsługa skarbcowa.

Od 2012 roku Bank poszerzył swoją ofertę dla wpłat gotówkowych otwartych, o wpłaty dokonywane poprzez placówki Poczty Polskiej S.A. na terenie całego kraju. Dzięki temu Bank o około 4 tysiące lokalizacji powiększył sieć dostępnych placówek, w których klienci mogą dokonywać wpłat gotówkowych.

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

W 2012 roku Bank przeprowadził optymalizację sieci oddziałów, zmniejszając liczbę oddziałów w dużych miastach oraz zamykając oddziały w miastach gdzie aktywność klientów była bardzo niska. W lokalizacjach, gdzie wymagana była obecność placówki Banku dla obsługi niskich wolumenów podstawowych operacji bankowych, utworzone zostały punkty kasowe. Możliwość bezpośredniego kontaktu klientów z Bankiem została rozszerzona przez partnerstwo z Bankiem Pocztowym S.A. Bank Poczty S.A. udostępnił 216 dedykowanych placówek gdzie przyjmowane są opłaty za wizy amerykańskie.

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*).

### **Doradztwo unijne**

W 2012 roku Biuro ds. Unii Europejskiej koncentrowało swoje działania głównie na dotarciu z ofertą doradztwa unijnego do nowych klientów oraz dalszej aktywacji obecnych klientów Banku. Kampania informacyjna wzbudziła zainteresowanie wielu klientów. Efektem spotkań było podpisanie kolejnych umów doradztwa unijnego.

Ważnym elementem prac Biura ds. Unii Europejskiej był nabór wniosków do kredytu technologicznego. W wyniku naboru Bank zgłosił do Banku Gospodarstwa Krajowego 22 projekty swoich klientów na kwotę inwestycji wynoszącą 141 mln zł.

W dniu 12 grudnia przedstawiciele Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Kreditanstalt für Wiederaufbau złożyli sygnatury na umowie, w ramach której Bank pozyska 30 mln euro na finansowanie inwestycji zwiększających efektywność energetyczną. Programy KfW (*Kreditanstalt für Wiederaufbau*) *SME Energy Efficiency Program* i *Municipal Energy Efficiency Program* są to programy, w których 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 skłonić 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.

### **Produkty finansowania handlu**

Ważnym elementem oferty produktów bankowości transakcyjnej Banku są produkty finansowania handlu. W tej grupie produktowej kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzytelności w formie faktoringu, kredyty handlowe, a także finansowanie kredytem dla nabywców.

Zainteresowanie klientów ofertą finansowania handlu pozwala na stopniowe zwiększenie aktywów Banku w tym zakresie. Aktywa Banku w ramach produktów finansowania handlu na koniec 2012 roku były o 35% wyższe względem roku poprzedniego. Był to czwarty rok z rzędu odnotowanych wzrostów aktywów w tym obszarze.

W 2012 roku Bank wziął udział w jednej z największych na polskim rynku transakcji kredytu dla nabywców dla jednego z największych producentów maszyn rolniczych w Europie. Była to również największa transakcja wspierająca polski eksport dla Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. w roku. Udział Banku w tej transakcji w ramach międzynarodowego konsorcjum kredytowego wyniósł 51 mln euro.

W połowie 2012 roku, Bank wdrożył platformę bankowości elektronicznej Citi Trade Portal do obsługi faktoringu odwróconego. Citi Trade Portal zapewnia udogodnienia na każdym etapie obsługi klienta: wczytywanie danych (Bank dostosowuje się do formatu pliku klienta), wysyłania wniosku o finansowanie (kontrola kosztów i sprawdzenie online dostępności limitów) oraz pełna informacja zwrotna o transakcjach (statusy, raporty, powiadomienia na platformie, sms oraz email). W listopadzie 2012 roku platforma Citi

Trade Portal została wyróżniona prestiżową nagrodą Innowacja Roku 2012. Konkurs Innowacja Roku 2012 organizowany jest przez Forum Biznesu pod patronatem Wydziału Nauk Technicznych Polskiej Akademii Nauk. Platforma będzie rozszerzana o kolejne moduły wspierające produkty finansowania i obsługi handlu w 2013 roku.

W czerwcu 2012 roku oferta kredytu handlowego została dodatkowo uatrakcyjniona przez wprowadzenie możliwości finansowania w walutach obcych – jest to produkt wprowadzony do oferty w roku 2011 zapewniający kompleksowe finansowanie kapitału obrotowego. Aktualnie z produktu korzysta kilkudziesięciu klientów Banku, głównie z sektora dużych i średnich przedsiębiorstw.

Bank może pochwalić się dużym doświadczeniem i wysoką jakością świadczonych usług strukturyzowanego finansowania handlu. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w 2012 roku w tym obszarze to:

- znaczące zwiększenie obrotów w ramach największego w Banku programu finansowania dostawców dla jednej z największych sieci handlowych w Polsce;
- zawarcie strukturyzowanej transakcji faktoringu odwróconego na kwotę 75 mln zł dla jednego z największych producentów z branży budowlano-chemicznej;
- współpraca z innymi instytucjami finansowymi w celu wprowadzenia i rozwoju programów dyskonta wierzytelności dla największych podmiotów z branży petrochemicznej oraz FMCG;
- zawarcie strukturyzowanej transakcji pre-finansowania kontraktu dostawy i modernizacji infrastruktury ciepłowniczej na kwotę 40 mln zł;
- zawarcie strukturyzowanej transakcji finansowania kontraktu dla dostawcy z branży kolejowej na kwotę 50 mln zł.

#### 4.3.1 Usługi powiernicze i depozytariusza

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

Bank utrzymał 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, rozlicza transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

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

Jako pierwszy bank powierniczy na rynku polskim, wykorzystując możliwości wynikające z wejścia w życie zmienionych przepisów prawa, Bank wprowadził do oferty produktowej rozwiązanie polegające na prowadzeniu rachunków zbiorczych dla uprawnionych podmiotów zagranicznych, pozyskując nowych klientów i utrwalać swą pozycję w segmencie zagranicznych pośredników finansowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku Bank prowadził 11,4 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; pięciu dobrowolnych funduszy emerytalnych - MetLife Amplico DFE, Nordea DFE, ING DFE, DFE Pekao, Generali DFE; dwóch

pracowniczych funduszy emerytalnych – Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień” i Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił również 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. oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

W 2012 roku Bank kontynuował działania na rzecz doskonalenia regulacji prawnych rynku papierów wartościowych. Przedstawiciel Banku pełnił funkcję Przewodniczącego Prezydium Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich w czasie kolejnej, trzeciej z rzędu, kadencji. W okresie sprawozdawczym Rada kontynuowała rozpoczęte w poprzednim roku uzgodnienia z Komisją Nadzoru Finansowego dotyczące wątpliwości powstałych w związku z wykonywaniem niektórych obowiązków depozytariusza funduszy inwestycyjnych i emerytalnych. Rada uczestniczyła w dyskusji na temat zasad finansowania działania Komisji Nadzoru Finansowego w sektorze rynku kapitałowego. Za pośrednictwem Rady przedstawiciele Banku brali czynny udział w przygotowywaniu nowych rozwiązań na rynku kapitałowym, w tym projektu wprowadzenia nowego mechanizmu nowacji rozliczeniowej, wdrożeniu nowego systemu transakcyjnego „UTP” na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmianie dwóch rozporządzeń Ministra Finansów: w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych [...] oraz banków powierniczych; w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, [...] i banków powierniczych; a także przy ustalaniu zasad zawierania transakcji krótkiej sprzedaży.

Rada brała aktywny udział w opiniowaniu innych projektów aktów prawnych, mających wpływ na działalność krajowych banków powierniczych. Ponadto, przedstawiciel Banku przewodniczył pracom Zespołu Doradczego KDPW S.A., którego działalność polega na opiniowaniu projektowanych regulacji KDPW S.A. w imieniu jego uczestników, w tym m. in. opiniowaniu regulacji KDPW S.A. odnośnie prowadzenia tzw. rachunków zbiorczych. Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, pracownicy Banku, we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uczestniczyli w konsultacjach nad wprowadzaniem nowych rozwiązań na polskim rynku kapitałowym w ramach prac zespołów roboczych powołanych przy Związku Banków Polskich, a także w pracach rynkowych grup roboczych w zakresie tworzenia standardów odnośnie rozrachunku transakcji, w szczególności „National Market Practice Group” powołana przy KDPW S.A.

## 5. Segment Bankowości Detalicznej

### 5.1 Wybrane dane biznesowe

	2012	2011	Zmiana
Liczba klientów indywidualnych	858 448	971 064	(112 616)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	585 742	655 250	(69 508)
liczba rachunków operacyjnych	180 678	181 961	(1 283)
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	78 948	111 542	(32 594)
Liczba rachunków oszczędnościowych	193 102	221 977	(28 875)
Liczba kart kredytowych, w tym:	795 440	849 212	(53 772)
karty co-brandowe	464 263	482 962	(18 699)
Liczba aktywnych kart kredytowych	720 698	761 962	(41 264)
Liczba kart debetowych, w tym:	417 967	472 411	(54 444)
karty PayPass	364 727	328 046	36 681

Liczba wszystkich klientów indywidualnych na koniec 2012 roku wyniosła 858,4 tys. wobec 971,1 tys. w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek jest wynikiem zmniejszenia się liczby klientów posiadających produkty depozytowe do 425 tys. na koniec 2012 r. z 499 tys. w analogicznym okresie roku poprzedniego spowodowanego przeglądem portfela produktów depozytowych (zamknięcie nieaktywnych rachunków) oraz zmianą strategii akwizycji. W tym samym okresie odnotowano niewielki spadek liczby rachunków operacyjnych (o 0,7% r./r.) do 180,7 tys. na koniec 2012 roku.



## 5.2 Opis osiągnięć biznesowych

### Optymalizacja sieci oddziałów i restrukturyzacja zatrudnienia

W dniu 19 marca 2012 roku Zarząd Banku poinformował, że Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu przyjęła „Kierunki Strategiczne na lata 2012-2015”, zgodnie z którymi jednym z głównych priorytetów Banku na lata 2012-2015 pozostaje efektywność i dalszy wzrost dochodowości. W związku z tym w Sektorze Bankowości Detalicznej Bank przeprowadził kolejne działania zmierzające do dostosowania swojego modelu biznesowego do strategii obszaru detalicznego, poprzez koncentrację działań na segmentach, produktach i rynkach, które w ocenie Banku prezentują najwyższy potencjał wzrostu w przyszłości oraz są bardziej odporne na spowolnienie gospodarcze.

Jest to kontynuacja dotychczasowych operacji, rozpoczętych w 2010 roku, zakładających koncentrację obszaru detalicznego na segmentach wyższych rynku oraz na silnych stronach oferty produktowej Banku, m.in. Wealth Management czy karta kredytowa, w zakresie których Bank zajmuje wiodącą pozycję na rynku. W zakresie modelu obsługi klientów oznacza to skupienie się i umocnienie pozycji Banku w największych aglomeracjach Polski, które są strategicznie ważnymi rynkami docelowymi, przy jednoczesnym zwiększaniu roli kanałów zdalnych: bankowości internetowej i mobilnej, w obszarze której Bank utrzymuje jedną z czołowych pozycji na rynku.

W rezultacie, Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu liczby placówek bankowości detalicznej do około 90. Decyzja ta stanowiła kontynuację już wcześniej realizowanych działań w zakresie koncentracji geograficznej sieci placówek w obrębie największych aglomeracji Polski („G9”). Część placówek (około 20) znajdujących się poza rynkami docelowymi została zamknięta, a klientom z tych rynków zapewniono alternatywne opcje obsługi w postaci 20 punktów kasowych i bankomatów/wpłatomatów sieci Euronet dla transakcji gotówkowych oraz kanały zdalne – bankowość internetową, mobilną i telefoniczną dla pozostałych transakcji). W przypadku pozostałych placówek (około 35) przeprowadzono konsolidację z pozostałymi oddziałami (tj. część pracowników oraz portfele i obsługa klientów została przeniesiona do innych oddziałów, najbliższych placówek). W ten sposób ograniczono do minimum ryzyko utraty klientów, a tym samym obniżenia przychodów. W rezultacie powyższych działań sieć placówek Banku na koniec 2012 roku liczyła 88 oddziałów.

Proces ten dalej wspierany jest poprzez przedsięwzięcia dostosowujące model biznesowy w zakresie obsługi klientów i sprzedaży produktów do strategii segmentu detalicznego. Bank chce dalej zwiększyć wykorzystanie alternatywnych kanałów dystrybucji oraz nowoczesnych platform elektronicznych (bankowość internetowa, mobilna, agencje sprzedaży bezpośredniej i telesprzedaż) intensywnie rozwijanych w ostatnich kilku latach, natomiast działania w ramach tradycyjnej sieci oddziałów zostaną skoncentrowane na wysokiej jakości obsłudze oraz doradztwie i sprzedaży.

### Karty kredytowe

Na koniec 2012 roku liczba kart kredytowych wyniosła 795,4 tys. w tym 720,7 tys. kart aktywnych.

W 2012 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji – według danych dostępnych na koniec III kwartału 2012 roku udział Banku wyniósł 22,3% wobec 22,7% na koniec 2011 roku. Bank utrzymał także wiodącą pozycję pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym na poziomie 18,6% na koniec 2012 roku wobec 18,3% rok wcześniej.

W 2012 roku, pomimo spadku liczby kart kredytowych, Bank utrzymał udział w rynku pod względem liczby wydanych na kart – według danych dostępnych na koniec III kwartału 2012 udział ten wzrósł do poziomu 12,3% z poziomu 12,1% na koniec 2011 roku. Spadek liczby kart kredytowych, w tym kart aktywnych, spowodowany jest koncentracją Banku na efektywności i dalszym wzroście przychodowości poprzez redukcję segmentów nierentownych lub podatnych na spowolnienie gospodarcze.

W strukturze akwizycji kart kredytowych w 2012 roku dominowała multipartnerska Karta Kredytowa Citibank World z udziałem w akwizycji na poziomie 51% oraz Karta Kredytowa Citibank Wizz Air z udziałem w akwizycji wynoszącym 27%.

W 2012 roku Bank koncentrował się na dalszym rozwoju i uatrakcyjnieniu oferty kart kredytowych, biorąc także pod uwagę wzrost transakcji i dochodowości produktu. W celu zwiększenia płatności kartami kredytowymi, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać nagrody rzeczowe m.in. telefony Samsung Galaxy S III, vouchery na wakacje w Austrii i Chorwacji, książki podróżnicze i kupony zakupowe. W lipcu 2012 roku wprowadzono nową stronę internetową programu

rabatowego Kart Kredytowych Citibank [www.citirabaty.pl](http://www.citirabaty.pl), na której prezentowane są najnowsze oferty rabatowe dla klientów Citi Handlowy.

W październiku 2012 roku Bank współpracował z Burda Media oraz czasopismami Elle & In Style w realizacji największego w Polsce weekendu zakupów pod nazwą „Szaleństwo Zakupów”. W ramach akcji, klienci Citi Handlowy, posiadacze Kart Kredytowych Citibank uzyskiwali specjalne zniżki w sieciach sklepów 240 marek na terenie całej Polski.

## Rachunki bankowe

### Rachunki bieżące

Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych spadła o 10% w stosunku do 2011 roku i na koniec 2012 roku wynosiła 585,7 tys. (655,2 tys. w 2011 roku), w tym ponad 397,7 tys. kont w złotych (459,6 tys. w 2011 roku) i ponad 188 tys. kont walutowych (195,6 tys. w 2011 roku). Spadek liczby rachunków był wynikiem podjętej decyzji o zamknięciu 70 tys. nieaktywnych rachunków klientów i nie był spowodowany odejściem klientów w związku z przeprowadzoną optymalizacją sieci oddziałów. Bank kontynuował politykę budowania relacji z klientami oraz zachęcania ich do aktywnego korzystania z rachunku osobistego, dzięki czemu, pomimo spadku liczby rachunków, Bank odnotował 7% wzrost sald na nich zgromadzonych. Na koniec 2012 roku saldo na rachunkach bieżących wyniosło 2,4 mld zł, podczas gdy na koniec 2011 roku wynosiło 2,2 mld zł.

### Konta oszczędnościowe

Na koniec 2012 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 193 tys. z łącznym saldem na poziomie 2,5 mld zł, wobec 222,9 tys. kont o łącznym saldzie 2,5 mld zł w 2011 roku. Spadek liczby rachunków był skutkiem, podobnie jak w przypadku rachunków bieżących, zamknięcia nieaktywnych rachunków oszczędnościowych.

Zmiany w ofercie:

- W sierpniu 2012 roku Bank dokonał zmiany cennika produktów depozytowych, odzwierciedlając realizację strategii koncentrowania się na klientach zamożnych. W odniesieniu do klientów z dochodem poniżej 5 tys. zł wprowadzone zostały nieznaczne podwyżki niektórych opłat, jak opłata za przelewy wewnętrzne, czy opłata za prowadzenie rachunku oraz próg zwalniający z opłaty za prowadzenie rachunku, jednocześnie jednak sama oferta pozostała atrakcyjna. Klienci aktywni, samodzielnie dokonujący operacji na rachunkach mogą nadal korzystać z bezpłatnych przelewów w Internecie, darmowych wypłat z bankomatów, możliwości bezpłatnego prowadzenia rachunku w przypadku realizacji wymaganych wpływów. W odniesieniu do klientów zamożnych nie zostały wprowadzone żadne zmiany.
- W 2012 roku Bank znacząco usprawnił proces aktywacji nowo otwieranych kont dzięki wdrożeniu nowego procesu budowania relacji wykorzystującego komunikację elektroniczną. W kwietniu 2012 roku Bank przeprowadził kampanię wizerunkową w największych miastach w Polsce, której celem było zaprezentowanie oferty konta dla klientów zamożnych.

## Produkty kredytowe

### Pożyczka gotówkowa

Na koniec 2012 roku saldo portfela pożyczki gotówkowej wyniosło 2,1 mld zł, tj. było niższe o 4% w porównaniu do końca 2011 roku. Jednocześnie rok 2012 zakończył się znaczącym wzrostem wartości sprzedaży – o 33% w porównaniu do roku 2011. W 2012 roku wzrosła także dochodowość pozyskiwanego portfela mierzona wartością średniego oprocentowania – wzrost w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 11%.

### Produkty hipoteczne

Rok 2012 był rekordowym rokiem dla produktów hipotecznych Citi Handlowy. Sprzedaż w całym roku 2012 wyniosła ponad 440 mln zł i była wyższa o 37% w stosunku do roku 2011.

Saldo portfela kredytów hipotecznych Banku na koniec 2012 roku wyniosło 926 mln zł, co w porównaniu do salda na koniec 2011 roku stanowiło wzrost o 59%.

Jednocześnie, wraz ze sprzedażą produktów hipotecznych, Bank kontynuował realizację strategii sprzedaży związanej innych produktów bankowych. W jej wyniku ponad 95% klientów, którzy skorzystali z

produktów hipotecznych, wiązała się z Bankiem również co najmniej dwoma innymi produktami (dominującą rolę w tym zakresie odegrały rachunki osobiste zasilane wynagrodzeniem oraz karty kredytowe).

## **Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe**

### Produkty inwestycyjne

W celu uatrakcyjnienia oferty produktowej o nowe możliwości inwestycyjne w 2012 roku wprowadzonych zostało do oferty 10 funduszy inwestycyjnych oferowanych przez krajowe towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz zagraniczne firmy inwestycyjne. Zmiany dotyczyły rozszerzenia palety produktowej klasy dłużnej i akcyjnej, w przypadku funduszy zagranicznych były to głównie fundusze, w których firmy inwestycyjne zabezpieczały wartość aktywów klientów w funduszach zagranicznych przed ryzykiem kursowym w tytułach uczestnictwa denominowanych w PLN. Łączna liczba funduszy oferowanych klientom na koniec 2012 roku wyniosła 143 (w tym 63 krajowe oraz 80 zagraniczne).

W IV kwartale 2012 roku Bank wdrożył do oferty usługę doradztwa inwestycyjnego w zakresie funduszy inwestycyjnych, skierowaną do klientów segmentu Gold.

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank rozwijał ofertę obligacji strukturyzowanych oraz inwestycyjnego ubezpieczenia na życie zachowując konkurencyjną pozycję na rynku w tym zakresie. Bank przeprowadził w 2012 roku 38 subskrypcji obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów CitiGold i CitiGold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w złotych polskich (33 subskrypcje), w dolarach amerykańskich (4 subskrypcje) oraz w euro (1 subskrypcja).

Oferta produktowa skierowana była zarówno do klientów, którzy poszukiwali rozwiązań wypłacających kupon uzależniony od stawki WIBOR, jak również do klientów, którzy poszukiwali pośredniej ekspozycji na rynek polskich i zagranicznych akcji oraz na rynek surowców przy jednoczesnym zachowaniu pełnej lub warunkowej ochrony zainwestowanego kapitału przez emitenta w terminie wykupu.

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

W ramach współpracy z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A. i świadczenia maklerskiej usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, Bank obsługiwał 6 ofert publicznych papierów wartościowych, przyjmując zapisy na certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, akcje i obligacje.

Na koniec 2012 roku łączna wartość środków 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 1,7% wyższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2011 roku.

### Produkty ubezpieczeniowe

W zakresie produktów ubezpieczeniowych Bank w 2012 roku kontynuował inicjatywy mające na celu zwiększanie poziomu sprzedaży ubezpieczeń i uatrakcyjnienie oferty ubezpieczeniowej.

W ramach realizowanych działań w 2012 roku, Bank wprowadził nowy produkt ubezpieczeniowy dla posiadaczy kart kredytowych oferowany w ramach kampanii drogą telefoniczną. Było to ubezpieczenie „Twoja Ochrona”, obejmujące ochroną trwałe inwalidztwo oraz śmierć ubezpieczonego.

Bank koncentrował się na ofercie produktów związanych z regularnym oszczędzaniem i inwestowaniem, w szczególności w ramach planowania emerytalnego.

Bank oferował szeroką paletę produktów, w tym także produkty ubezpieczeniowe w formie ubezpieczeń na życie i dożycie oraz ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Przychody z tych ubezpieczeń w 2012 roku były wyższe o 24% niż w 2011 roku.

W obszarze ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Bank w październiku 2012 roku wprowadził innowacyjne na rynku rozwiązanie w postaci Strategii Portfelowych opartych na koncepcji portfeli funduszy zróżnicowanych pod względem poziomu ryzyka. W lipcu 2012 roku Bank wprowadził nową promocyjną ofertę łączącą ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym ze składką jednorazową (ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, ubezpieczenia na życie i dożycie z wbudowanym instrumentem pochodnym) oraz lokaty terminowe. Klienci, którzy zdecydowali się zawrzeć umowę któregośkolwiek ubezpieczenia ze składką jednorazową objętego promocją, otrzymali możliwość otwarcia lokaty na promocyjnych warunkach.



W ramach współpracy z PZU Życie S.A. Bank w 2012 roku przeprowadził 10 subskrypcji indywidualnego inwestycyjnego ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia na życie i dożycie z wbudowanym instrumentem pochodnym).

## 6. Rozwój kanałów dystrybucji

### 6.1 Sieć oddziałów

Na koniec 2012 roku sieć oddziałów Banku liczyła 88 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne) i typu M (dawne wielofunkcyjne). Wszystkie oddziały typu S (dawne oddziały CitiFinancial) w ciągu 2012 roku objęte zostały restrukturyzacją.

Zgodnie z przyjętymi Kierunkami Strategicznymi na lata 2012-2015 oraz decyzją Zarządu Banku o optymalizacji sieci placówek Bank prowadził w 2012 roku następujące działania:

- otwarto oddział typu M w Warszawie przy ul. Francuskiej 49 – placówka kontynuuje działalność zamkniętego w 2011 roku oddziału przy ul. Garibaldi 4. Oddział w nowej lokalizacji jest w pełni funkcjonalny, z własnym bankomatem oraz możliwością obsługi klienta detalicznego, jak i korporacyjnego;
- z uwagi na podjętą decyzję o sprzedaży nieruchomości, zakończono działalność operacyjną oddziału typu L w Krakowie przy ul. Grzegorzeckiej 21. Jednocześnie w nowej lokalizacji w Krakowie przy Al. Gen. T. Bora-Komorowskiego 25b otwarto Centrum Inwestycyjne dedykowane do obsługi klientów Citigold Select;
- w wyniku wystąpienia przesłanek uniemożliwiających przedłużenie umowy najmu, oddział typu L w Toruniu przy ul. Żółkiewskiego 21/29 przeniesiono do istniejącej, rozbudowanej lokalizacji przy ul. Św. Katarzyny 4;
- otwarto po rozbudowie oddział typu M w Bydgoszczy przy ul. Gdańskiej 1;
- skonsolidowano 8 oddziałów występujących dawniej pod marką CitiFinancial (w Poznaniu, Warszawie, Wrocławiu, Legionowie, Lublinie, Gdańsku i Katowicach). Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówki do istniejącego oddziału typu M lub L, oferującego pełną gamę produktów i usług;
- zakończono działalność operacyjną 51 wybranych oddziałów w 44 miastach: Białystok, Bełchatów, Bydgoszcz, Bytom, Dąbrowa Górnicza, Gdynia, Gliwice, Głogów, Gorzów Wielkopolski, Grudziądz, Elbląg, Inowrocław, Katowice, Kielce, Konin, Koszalin, Legnica, Leszno, Lublin, Łomża, Łódź, Mielec, Piła, Piotrków Trybunalski, Płock, Poznań, Pruszków, Radom, Olsztyn, Opole, Ostrów Wielkopolski, Słupsk, Sosnowiec, Szczecin, Świdnica, Tarnów, Tomaszów Mazowiecki, Tychy, Wałbrzych, Warszawa, Włocławek, Wrocław, Zabrze i Żory;
- zwiększono zakres obsługi depozytowej klientów detalicznych w 3 placówkach typu M, obecnie typu L: w Krakowie przy ul. Rakowickiej 1, w Koninie przy ul. Chopina 21b i w Płocku przy ul. Tumskiej 14.

#### Liczba oddziałów na koniec okresu

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana
<b>Liczba placówek:</b>	<b>88</b>	<b>147</b>	<b>(59)</b>
- typu L	35	44	(9)
- typu M	53	85	(32)
- typu S	-	18	(18)
<b>Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:</b>			
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	412	248	164
Lotniska	7	5	2
Centra handlowe	17	18	(1)
Punkty kasowe (Billbird i Brinks)	20	-	20
Bankomaty własne	115	135	(20)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	-*	1 001	(1 001)

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

## 6.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna

### Bankowość Mobilna

Na koniec 2012 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) skorzystało ponad 111 tys. klientów, z czego ponad 30 tys. skorzystało z Citi Mobile po raz pierwszy w II półroczu 2012 roku. Na koniec 2012 roku Bank odnotował ponad 2,2 mln załogowań użytkowników do platformy CitiMobile, co oznacza wzrost o 130% w stosunku do ponad 970 tys. załogowań na koniec 2011 roku.

W 2012 roku Bank kontynuował rozwój bankowości mobilnej, uruchamiając dedykowaną aplikację CitiMobile dla użytkowników BlackBerry. Bank wprowadził także zmiany w interfejsie dla wszystkich użytkowników, zwiększając tym samym jego intuicyjność i usprawniając proces poruszania się po aplikacji.

Na przestrzeni całego 2012 roku Bank rozwijał usługę FotoKasa, innowacyjną funkcjonalność aplikacji Citi Mobile uruchomioną w IV kwartale 2011 roku, umożliwiającą dokonywanie szybkich płatności poprzez skanowanie kodów (2D) zawierających dane niezbędne do realizacji przelewu, umieszczanych przez usługodawców na rachunkach papierowych lub elektronicznych. Firmami, które w 2012 roku dołączyły do grona partnerów umożliwiających płatności poprzez FotoKasa były Netia S.A., Telekomunikacja Polska S.A., PTK Centertel Sp. z o.o., MPT Sp. z o.o. (Warszawa), PGNiG S.A., Fundacja Integracja, Fundacja Kronenberga oraz Fundacja Pomóżmy Dzieciom.

Jednocześnie, Bank prowadził działania popularyzujące Citi Mobile i FotoKasę jako narzędzie ułatwiające dokonywanie płatności za rachunki.

### Bankowość Internetowa

Rok 2012 był kolejnym rokiem aktywnego budowania oraz optymalizacji sprzedaży kart kredytowych w kanale internetowym. W 2012 roku odnotowano wzrost udziału akwizycji internetowej tego produktu w ogólnej sprzedaży Banku o ponad 37% w stosunku do roku 2011.

W 2012 roku Bank odnotował ponad 22% wzrost liczby zarejestrowanych klientów do usługi „Wyciąg Online” w stosunku do 2011 roku.

### Media społecznościowe

W 2012 roku Bank kontynuował aktywność w mediach społecznościowych, w ramach której utrzymał pozycję lidera w kategorii bankowej w ramach aktywności w serwisie społecznościowym Facebook. Fanpage bankowy Rabatowcy.pl odnotował na koniec 2012 roku ponad 100 tys. fanów w stosunku do 40 tys. fanów w analogicznym okresie 2011 roku. Z kolei działania podjęte na portalu Facebook w ramach promocji bankowości mobilnej Citi Mobile zbudowały społeczność ponad 60 tys. fanów pod koniec 2012 roku, w stosunku do 40 tys. fanów pod koniec roku 2011.

## 6.3 Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

### Akwizycja bezpośrednia

Kanał *Direct Sales* funkcjonujący w ramach Departamentu Sprzedaży Bezpośredniej stanowi istotny filar akwizycyjny Banku w zakresie sprzedaży karty kredytowej. Bank kontynuuje przyjętą strategię sprzedażową dla kanału *Direct Sales* i w ramach tej jednostki sprzedaż karty jest generowana przez dwa subkanały – zespoły terenowe i zespoły stacjonarne, prowadzące działania na stoiskach sprzedażowych zlokalizowanych w galeriach handlowych, kinach sieci Multikino, a także na lotniskach w głównych miastach Polski.

Na koniec 2012 roku sieć punktów sprzedaży bezpośredniej Banku liczyła 24 placówki, na które składały się punkty sprzedaży zlokalizowane w centrach handlowych (17) oraz punkty sprzedaży zlokalizowane na lotniskach w Polsce (7).

Jednocześnie w 2012 roku Bank rozpoczął optymalizację kanałów dystrybucji poprzez rozbudowę kanału sprzedaży bezpośredniej skierowanej do pracowników mikroprzedsiębiorstw.

## Citibank at Work

Citibank at Work to kanał sprzedaży dedykowany dla pracowników firm, które są klientami korporacyjnymi Banku. Citibank At Work odpowiada za zapewnienie jak najwyższej jakości obsługi i sprzedaży produktów bankowych klientom w ich miejscu pracy.

W omawianym okresie Citibank at Work pozyskał większą liczbę kont z najbardziej dochodowego segmentu CitiGold (wzrost o 41% w porównaniu do roku 2011).

W 2012 roku kontynuowano inicjatywę seminariów finansowych, mających na celu zaprezentowanie potencjalnym klientom oferowanych przez Bank produktów (w 2012 roku przeprowadzono 165 spotkań w których uczestniczyło ok. 1,7 tys. osób).

Dodatkowo, aby zapewnić kompleksową ofertę, Citibank at Work poszerzył swoją ofertę o nowe produkty: pożyczkę gotówkową oraz kredyt hipoteczny.

## 7. Innowacje

Innowacje, jako jeden z kierunków rozwoju w ramach strategii, znalazł swoje odzwierciedlenie w działalności Banku w 2012 roku.

W realizacji strategii i osiągnięciu oczekiwanych wyników finansowych w obszarze innowacji, podjęte działania skoncentrowane były wokół dostarczenia konkretnych rozwiązań klientom, wsparcia wzrostu jakości i zadowolenia klientów oraz optymalizacji procesów wewnętrznych.

We wszystkich istotnych obszarach nowo wprowadzane rozwiązania wspierały utrzymanie ich pozycji rynkowych lub ich dalszą ekspansję w ramach kluczowych linii produktowych Banku. Przykładami takich rozwiązań są:

- nowa platforma internetowa dla produktów finansowania handlu Citi Trade Portal w obszarze bankowości korporacyjnej,
- nowa wersja systemu bankowości elektronicznej CitiDirect EB oraz jej mobilna wersja CitiDirect EB Mobile dla klientów korporacyjnych,
- wdrożona na przełomie roku nowa odsłona platformy CitiFX Pulse w Pionie Skarbu,
- nowa odsłona systemu bankowości mobilnej CitiMobile dla klientów detalicznych.

Koncentracja na innowacyjnych rozwiązaniach znalazła także odzwierciedlenie w wynikach konkursów i rankingów w 2012 roku zarówno w Polsce jak i za granicą, gdzie Citi Handlowy zdobył między innymi:



Tytuł „**Rynkowy Lider Innowacji 2012 za Jakość, Kreatywność, Efektywność**” w plebiscycie Dziennika Gazety Prawnej i Strefy Gospodarki.



Pierwsze miejsce wśród Banków w **rankingu 500 najbardziej innowacyjnych firm** organizowanym przez Instytut Nauk Ekonomicznych PAN oraz 39 miejsce wśród wszystkich firm biorących udział rankingu. Certyfikat Innowacyjności potwierdza, że nasz Bank konsekwentnie realizuje swoją strategię w dążeniu do innowacyjności wprowadzanych produktów i usług.



Tytuł „Innowacja roku” dla nowej platformy internetowej produktów finansowania handlu Citi Trade Portal.



Tytuł finalisty konkursu European Banking Technology awards w kategorii „Best Use of Mobile Technology in Financial Services” dla usługi Fotokasa w bankowości mobilnej Citi Mobile.

## 8. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W 2012 roku w obszarze technologii realizowane były projekty wspierające utrzymanie stabilnej platformy technologicznej, 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 styczniu 2012 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytu nadzorczego ISO 20000, audytu re-certyfikującego ISO 27001 oraz audytu potwierdzającego zgodność naszego programu zapewnienia ciągłości pracy Banku z międzynarodową normą BS25999.

W 2012 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- wdrożenie systemu do obsługi rachunków typu „Omnibus” w obszarze powiernictwa papierów wartościowych;
- zautomatyzowanie i unowocześnienie produktu Mikrorachunki do zarządzania zastrzeżeniami pieniężnymi składanymi w poczet zabezpieczenia dotrzymania warunków umów zawieranych między klientami Banku a płatnikiem;
- rozszerzenie systemu do miękkiej windykacji należności o moduł wczesnego ostrzegania;
- implementacja nowej, innowacyjnej elektronicznej platformy dla usług finansowania handlu (pierwsza faza - dostawcy MIAG oraz faktoring odwrócony);
- unowocześnienie platformy do obsługi produktu SpeedCollect - udostępnienie innym podmiotom grupy produktu do obsługi produktów należnościowych na rynku globalnym;
- migracja usług głosowych TP S.A do Netia S.A w 30 oddziałach Banku i lokalizacjach centrali Banku; oprócz istotnego aspektu oszczędnościowego zmodernizowana została technologia połączenia pomiędzy Bankiem a operatorem (wykorzystanie technologii SIP);
- zakończenie realizacji projektu „Poland HQ Cisco EOL” obejmujące wymianę 75 głównych urządzeń sieciowych oraz modernizację architektury sieciowej w lokalizacjach Centrali Banku w Warszawie; inicjatywa ograniczyła ryzyko operacyjne związane z tymi elementami infrastruktury teleinformatycznej, której wsparcie techniczne ze strony dostawcy było ograniczone; wdrożenie przyniosło 30% oszczędności w zakresie obsługi serwisowej urządzeń sieciowych i umożliwiło pełne wdrożenie telefonii IP w budynkach centrali Banku w Warszawie i w 60% oddziałów;
- dostosowanie infrastruktury teleinformatycznej do realizowanego planu optymalizacji sieci oddziałów Banku w Polsce;
- modernizacja architektury infrastruktury sieciowej B2B (Business to Business) umożliwiająca migrację połączeń sieciowych B2B zgodnie z potrzebami i wymaganiami klientów - zrealizowane sieciowe podłączenie Banku do uruchamianego nowego systemu Giełdy Papierów Wartościowych;

- optymalizacja infrastruktury międzynarodowych połączeń WAN Banku pod kątem zwiększonego zapotrzebowania na transmisje multimedialne i wideokonferencyjne;
- zbudowanie infrastruktury umożliwiającej przeprowadzanie internetowych transmisji online z posiedzeń Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy; pierwsza transmisja internetowa odbyła się 20 czerwca 2012 roku;

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

- wdrożenie nowej, zintegrowanej platformy systemowej dla obszaru bankowości detalicznej;
- kontynuacja prac nad systemem UTP do współpracy z nową platformą transakcyjną Giełdy Papierów Wartościowych;
- 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 implementacji innowacyjnej elektronicznej platformy dla usług finansowania handlu - obecnie trwa wdrożenie kolejnych produktów (faktoringu z regresem i bez regresu, akredytywy importowej i eksportowej, inkasa oraz gwarancji);
- modernizacja aplikacji dla klientów inwestycyjnych usprawniająca procesy sprzedażowe zgodnie z dyrektywą MIFID;
- realizacja projektu umożliwiającego integrację systemów finansowo-księgowych klienta bezpośrednio z Bankiem; projekt umożliwi akwizycję nowych klientów w obszarze Bankowości Korporacyjnej;
- rozszerzenie oferty produktowej dotyczącej produktów bankowych, kart kredytowych i mobile banking (aplikacje na urządzenia BlackBerry oraz tablety);
- wdrożenie nowego systemu SORBNET2 do rozliczeń wysokokwotowych prowadzonych przez NBP;
- wdrożenie nowej platformy ECS+ do obsługi kart przełaconych i komercyjnych dla klientów korporacyjnych;
- budowa infrastruktury i rozwiązania systemowego umożliwiającego zlecenie i odbieranie przelewów pieniężnych on-line – funkcjonalność dla klientów korporacyjnych;
- systematyczna migracja połączeń sieciowych dla usług B2B (Business to Business) do zmodernizowanej infrastruktury sieciowej B2B zgodnie z wymaganiami i potrzebami Banku oraz jego klientów;
- implementacja technologii SIP w kolejnych oddziałach Banku, zapewniająca wykorzystanie centralnych łączy telefonicznych w Warszawie (HQ) zamiast lokalnych w oddziale celem optymalizacji modelu wsparcia operacyjnego oraz kosztów telekomunikacyjnych;
- dalsza modernizacja central telefonicznych oraz infrastruktury nagrywania rozmów telefonicznych;
- 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.

## **9. Zaangażowania kapitałowe Banku**

Zaangażowania kapitałowe Banku podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W 2012 roku Bank kontynuował 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 Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

## 9.1 Portfel zaangażowań strategicznych

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

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

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

## 9.2 Portfel zaangażowań do zbycia

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

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

## 10. Nagrody i wyróżnienia Banku

W 2012 roku Bank i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

### Citi Handlowy:

- **Europrodukt** – 3 usługi Banku zostały nagrodzone w XVII edycji konkursu Europrodukt. Wśród nagrodzonych produktów znalazły się: Citi Mobile B2T, Citi Mobile FotoKasa, multipartnerska Karta Kredytowa Citibank MasterCard World®. Konkurs organizowany jest przez Polskie Towarzystwo Handlowe. Patronują mu m.in.: Ministerstwo Gospodarki i Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. Celem tego konkursu jest promocja rozwiązań, które zasługują na miano najlepszych na rynku oraz dążą do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi klientów;
- Citi Handlowy zajął po raz czwarty z rzędu, pierwsze miejsce w rankingu brytyjskiego magazynu finansowego Euromoney. **Udział Banku w rynku obrotów walutowych z klientami korporacyjnymi** wyniósł ponad 28% i był prawie dwa razy wyższy niż udział kolejnego banku w rankingu. Ranking jest organizowany co rok i obejmuje najlepsze instytucje świadczące usługi zarządzania środkami finansowymi. Według magazynu Euromoney Citi Handlowy posiada również **najbardziej popularną na rynku elektroniczną platformę do wymiany walut - CitiFX Pulse**. Za jej pomocą realizowanych jest ponad 77% transakcji walutowych z klientami korporacyjnymi;
- Citi Handlowy zajął drugie miejsce w rankingu „**Jakość na Bank**”. Badanie wśród 22 banków przeprowadził TNS Polska. Partnerami badania są Puls Biznesu i Deloitte. Ranking oceniał poziom obsługi w oddziałach. Na ocenę składała się analiza potrzeb klienta, prezentacja oferty, wygląd placówki oraz zaangażowanie pracowników. Ankieciarzy odwiedziło co dziesiątą placówkę w kraju i przeprowadzili ponad 1,5 tys. rozmów z pracownikami;
- Citi Handlowy otrzymał dwa wyróżnienia w raporcie o innowacyjności gospodarki Polski w 2011 roku, opracowanym przez Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk („INE PAN”): drugie miejsce w rankingu **największych inwestorów w badania i rozwój w Polsce w 2010 roku**; **Certyfikat Innowacyjności** poświadczający iż Bank znalazł się na 39-tym miejscu **wśród 500**



**najbardziej innowacyjnych firm w Polsce** w 2010 roku, przy czym w kategorii dużych firm zajął 25 miejsce. Citi Handlowy został oceniony pod względem innowacyjności rynkowej, procesowej, nakładów na innowacyjność, patentów oraz kontraktów europejskich i osiągnął najwyższą pozycję wśród banków;

- Citi Handlowy zdobył tytuł **Rynkowego Lidera Innowacji 2012 roku** za **Jakość, Kreatywność, Efektywność** w plebiscycie Strefy Gospodarki i Dziennika Gazety Prawnej. Tym samym Bank znalazł się w gronie najbardziej innowacyjnych przedsiębiorstw według kapituły konkursu w Polsce. To wyróżnienie potwierdza skuteczność strategii Banku, w której innowacje stanowią jeden z filarów;
- Certyfikat „**Top Employers Polska 2012**” – Bank już po raz drugi otrzymał certyfikat i znalazł się w prestiżowym gronie 32 najlepszych pracodawców w Polsce. Szczególnie wysokie wyniki Bank uzyskał w obszarze kultury organizacyjnej, rozwoju kariery zawodowej oraz świadczeń dodatkowych i warunków pracy. Certyfikat Top Employers przyznawany jest przez niezależny Instytut CRF (*Corporate Research Foundation*) organizacjom o najwyższych standardach polityki personalnej na świecie;
- Citi Handlowy otrzymał nagrodę dla **Najlepszej karty kredytowej** i wyróżnienie dla FotoKasy w plebiscycie **Złoty Bankier 2011**. W trzeciej edycji plebiscytu Złoty Bankier, organizowanego przez Bankier.pl i PayU S.A., oddało głosy prawie 11 tys. internautów. Zdecydowano w ten sposób o wyborze najlepszych usług i produktów finansowych 2011 roku;
- Citi Handlowy otrzymał tytuł **Bankowego Lidera Informatyki 2011**, a tym samym główną nagrodę w X edycji organizowanego przez Gazetę Bankową konkursu „Lider Informatyki Instytucji Finansowych roku 2011”. Kapituła konkursu oceniała rozwiązania dotyczące centralnego systemu informatycznego, projekty informatyczne, których celem jest usprawnienie działania zaplecza instytucji, a także umożliwiające prowadzenie operacji finansowych za pomocą środków porozumiewania się na odległość;
- Fanpage Citi Mobile na portalu Facebook znalazł się **na pierwszym miejscu w rankingu stworzonym przez serwis analityczny Socialbankers w kategorii response rate**. Oznacza to, że jego twórcy najczęściej spośród uwzględnionych w badaniu profili, odpowiadają na posty użytkowników. Fanpage Citi Mobile powstał w 2010 roku dla osób nowoczesnych i lubiących nowinki z zakresu technologii mobilnych;
- **Trzy gwiazdki w rankingu banków wg Forbes** - Rating powstaje w oparciu o powszechnie dostępne dane takie jak cenniki banków oraz informacje o ofercie usług i produktów finansowych dla firm. Banki zostały ocenione w pięciu kategoriach: cena (najtańszy koszyk podstawowych produktów), oferta kredytów, lokaty, jakość obsługi i różnorodność ofert
- Citi Handlowy awansował w porównaniu z rokiem ubiegłym i wszedł na podium w kategorii **"Przyjazny Bank dla klienta tradycyjnego"**. O pozycji w zestawieniu Newsweeka decydują rezultaty badań zrealizowanych metodą mystery shopper ("tajemniczy klient") przez audytorów MillwardBrown SMG/KRC. Aby uzyskać medal w dziedzinie bankowości tradycyjnej należało dostać jak najwyższe noty za jakość obsługi, charakterystykę placówki oraz metody pozyskania i utrzymania klienta, skuteczność rozpoznania jego potrzeb i dopasowanie odpowiedniej oferty.
- **Citi Trade Portal** - internetowa platforma do zarządzania transakcjami finansowania i obsługi handlu otrzymała nagrodę **Innowacja Roku 2012**. Została ona przyznana przez Kapitułę złożoną z przedstawicieli redakcji Forum Biznesu przy Dzienniku Gazecie Prawnej oraz Wydziału Nauk Technicznych Polskiej Akademii Nauk. Platforma uznana została za innowacyjne rozwiązanie usprawniające funkcjonowanie sektora handlowego.

#### Wyróżnienia z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu:

- Bank utrzymał notowanie w **RESPECT Index**, indeksie warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, skupiającym najbardziej zaangażowane społecznie firmy. W roku 2012 Citi Handlowy znalazł się w składzie 23 firm piątej edycji RESPECT Index i jest jednym z dwóch banków, które utrzymują się na liście od pierwszej edycji zestawienia;
- Fundacja Kronenberga została wyróżniona **Medalem Prezydenta Miasta** w uznaniu działań na rzecz rozwoju Muzeum Bursztynu – gdańskiego oddziału Muzeum Historycznego. Fundacja od 5 lat wspiera działalność Muzeum Bursztynu w Gdańsku. W 2006 roku udzieliła dotacji na zakup "Jaszczurki Gierłowskiej", jedynej w Polsce i jednej z dwóch na świecie naturalnej inkluzji jaszczurki

w bursztynie bałtyckim. W 2011 roku z funduszy Fundacji sfinansowano zakup innej, również unikatowej inkluzji zwierzęcej w bursztynie - pajęczaka z rzędu Solifugae;

- Program Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy, koordynowany przez Fundację Kronenberga zwyciężył w konkursie **100 Procent – Nagrody Wolontariatu Pracowniczego, w kategorii „Program”**. Wyróżniono także jego akcję przeprowadzoną we współpracy ze Stowarzyszeniem Kulturalnym "Pocztówka". 100 Procent - Nagrody Wolontariatu Pracowniczego to pierwszy tego typu konkurs w Polsce, mający na celu wyróżnienie najlepszych polskich praktyk w zakresie wolontariackich działań pracowników;
- W kwietniu 2012 ogłoszono wyniki **Rankingu Odpowiedzialnych Firm Dziennika Gazety Prawnej**. Jest to obecnie najbardziej prestiżowy i najważniejszy ranking CSR w Polsce. Citi Handlowy w zestawieniu ogólnym zajął 12 miejsce, co stanowi skok w stosunku do ubiegłorocznego rankingu o 14 oczek. W zestawieniu w swojej branży – „Bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy” bank znalazł się na drugim miejscu.

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

### 1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Banku

#### 1.1 Gospodarka

W 2012 roku polska gospodarka weszła w okres spowolnienia, które może być kontynuowane również na początku 2013 roku. W takim scenariuszu istnieje ryzyko dalszego pogarszania się sytuacji dochodowej gospodarstw domowych oraz wyników finansowych przedsiębiorstw, w tym również klientów Banku. Spowolnienie gospodarcze może również przyczynić się do pogorszenia sytuacji budżetowej, prowadząc do dostosowania parametrów polityki fiskalnej. W przypadku istotnych zmian w polityce fiskalnej mogłoby to przełożyć się na sytuację na rynku obligacji skarbowych.

Choć sytuacja na europejskich rynkach finansowych uległa uspokojeniu w ostatnich miesiącach 2012 roku, wciąż potencjalnym zagrożeniem dla perspektyw polskiej gospodarki jest możliwe nasilenie kryzysu zadłużenia strefy euro. Gdyby do niego doszło, mogłoby doprowadzić do ponownego wzrostu awersji do ryzyka i zmienności na międzynarodowych rynkach finansowych oraz głębszej skali spowolnienia gospodarczego u głównych partnerów Polski. Wpłynęłoby to negatywnie zarówno na wzrost gospodarczy jak i na stabilność krajowego rynku finansowego przyczyniając się do wzrostu premii za ryzyko dla polskich aktywów, osłabienia złotego oraz wzrostu rentowności polskich obligacji.

#### 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;



- 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 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim;
- ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych;
- Rekomendacja S Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi finansującymi nieruchomości oraz zabezpieczonymi hipotecznie;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych - Systemy i mechanizmy kontroli w zautomatyzowanym środowisku obrotu dla platform obrotu, przedsiębiorstw inwestycyjnych oraz właściwych organów;
- Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych w sprawie pewnych aspektów wymogów dyrektywy MIFID dotyczących odpowiedniości;
- Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych w sprawie określonych aspektów wymogów dyrektywy MIFID dotyczących nadzoru zgodności z prawem;
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji („Rozporządzenie”) oraz standardy techniczne przyjęte i opublikowane przez Komisję Europejską, opracowane przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, które stanowią uzupełnienie treści Rozporządzenia;
- Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

### 1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

Środowisko działania banków pozostaje niezwykle dynamiczne. Trudności ekonomiczne w gospodarkach rozwiniętych wpływają na postępującą konsolidację i zmiany właścicielskie w sektorze bankowym. Grupy kapitałowe będące w niekorzystnej sytuacji wycofują się z rynków peryferyjnych otwierając możliwość zainwestowania nowym graczom będącym w lepszej kondycji finansowej. Zainteresowanie instytucji do tej pory nieobecnych na polskim rynku lub chcących znacząco zwiększyć skalę prowadzonej działalności świadczy o dużej atrakcyjności polskiego sektora bankowego oraz powoduje utrzymywanie się konkurencji pomiędzy podmiotami na wysokim poziomie.

Rosnącym zagrożeniem dla sektora bankowego jest konkurencja ze strony niebankowych firm pożyczkowych działających w oparciu o mniej restrykcyjne regulacje niż banki. Działalność takich jednostek stanowi 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.

Pomimo agresywnej konkurencji oraz postępującego spowolnienia gospodarczego polski sektor bankowy pozostaje atrakcyjnym rynkiem z istotnym potencjałem wzrostowym. Aby skutecznie funkcjonować na tak konkurencyjnym rynku Grupa podejmuje szereg inicjatyw mających na celu zwiększenie atrakcyjności oferowanych usług skupiając się szczególnie na obszarach, w których posiada istotną przewagę konkurencyjną. 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 obszarem pozostaje rynek wymiany walut, bankowości transakcyjnej oraz powiernictwa papierów wartościowych, a także instytucjonalnej działalności maklerskiej.

Innowacje oraz najwyższa jakość obsługi są kluczowym czynnikiem sukcesu przyjętej strategii Banku. Dzięki stałemu wzbogacaniu oferty innowacyjnymi rozwiązaniami, w pełni odpowiadającymi potrzebom i oczekiwaniom klientów, Bank jest w stanie efektywnie konkurować na rynku usług finansowych.

Bank utrzymując wysoką płynność oraz wysokie wskaźniki adekwatności kapitałowej jest przygotowany do działania w konkurencyjnym środowisku i zamierza aktywnie pozyskiwać klientów zarówno z segmentu detalicznego, jak i segmentu przedsiębiorstw.

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

### 2.1 Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów oraz finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje 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 2012 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 kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Pionem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. W roku 2012 ryzyko rynkowe pozycji własnych Banku kształtowało się na niskim poziomie.

### 2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny, ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku negatywnego oddziaływania zmian rynkowych stóp procentowych na wycenę instrumentów portfela handlowego i w efekcie na wynik finansowy Banku oraz na wartość portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obniżając fundusze własne Banku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w roku 2012 kształtował się w przedziale średnim do wysokiego zarówno w przypadku portfeli handlowych, jak i w przypadku portfeli bankowych.

## 2.4 Ryzyko związane z działalnością kredytową

Ryzyko kredytowe to potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności klienta do uregulowania umownych zobowiązań w skutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia, ochrony kredytowej nieruchomości oraz innych umów ograniczających stratę. Bank na bieżąco monitoruje portfel kredytowy, klasyfikując należności zgodnie z odpowiednimi regulacjami i tworzy na nie wymagane przepisami odpisy z tytułu utraty wartości. 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 związane z inwestycjami kapitałowymi

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i do zbycia. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania do zbycia pochodzą między innymi z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe, a także są pozostałością po prowadzonej przez Bank w przeszłości działalności inwestycyjnej. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku. W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki, w której Bank jest udziałowcem. Ponadto ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek, w których Bank jest udziałowcem, cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej, a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku. Bank, który na bieżąco monitoruje i kontroluje inwestycje kapitałowe należące do jego portfela, poczynił już znaczące odpisy z tytułu utraty wartości związane z inwestycjami kapitałowymi, więc obecny poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest niski.

## 2.6 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.

Podjęcie Banku do zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowane zostało w wewnętrznych regulacjach Banku. 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. Proces samooceny, wdrożony w Banku, ma na celu ocenę skuteczności działania systemu kontroli. Bank zarządza ryzykiem operacyjnym przy pomocy narzędzi, technik oraz systemów i aplikacji, których skuteczność jest regularnie weryfikowana, potwierdzana i rozszerzana.

W ramach ryzyka operacyjnego Bank zarządza także ryzykiem braku zgodności, które rozumiane jest jako skutki nieprzestrzegania przepisów prawa, z uwzględnieniem regulacji międzynarodowych lub przepisów prawa innego państwa, mających wpływ na działalność Banku, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Zgodność postępowania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, regulacjami korporacyjnymi, standardami etycznymi oraz standardami dobrych praktyk jest integralnym elementem obowiązków służbowych każdego pracownika 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.

Syntetyczne informacje na temat ryzyka operacyjnego są przedmiotem dyskusji Komitetów wspierających Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Informacje te zawierają 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. Główne cele w 2013 roku koncentrują się na wzmocnieniu procesu samooceny oraz na dalszym ulepszaniu i usprawnianiu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych umożliwia większej liczbie klientów dostęp do informacji o oferowanych przez Bank usługach i produktach oraz daje dostęp do nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych. Bank korzysta z możliwości powierzenia czynności związanych z działalnością bankową, szczególnie w obszarach dotyczących technologii informatycznej, a także w przypadkach, kiedy powierzenie takie jest uzasadnione potrzebami biznesowymi oraz nie zagraża bezpiecznej działalności Banku. Z uwagi na fakt, że outsourcing wiąże się nie tylko z korzyściami, lecz także ze zwiększonym ryzykiem, na które narażony może być Bank w zakresie prowadzonej działalności, Bank podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego rodzaju ryzyka, w szczególności poprzez scentralizowaną koordynację zarządzania procesem zarządzania dostawcami, powierzoną wyspecjalizowanej jednostce oraz zapewnienie: przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych, efektywny system kontroli wewnętrznej, regularne monitorowanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi, bezpieczeństwa przetwarzanych informacji oraz tajemnicy bankowej. Decyzja o powierzeniu czynności związanych z działalnością bankową zastrzeżona jest dla Zarządu Banku.

Do obliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę standardową (STA), określoną w Uchwale 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Bank dostosowuje wielkość kapitału do poziomu i rodzaju ryzyka na jakie jest narażona oraz do charakteru, skali i złożoności swojego działania. W tym celu Bank wdrożyła proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Bank szacuje, alokuje i utrzymuje kapitał na poziomie zgodnym z profilem ryzyka i zdefiniowanym apetytem na ryzyko. Zdefiniowany apetyt na ryzyko ma zapewnić bezpieczeństwo prowadzonej działalności oraz umożliwić realizację celów strategicznych.

## 2.7 Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym („BFG”; stan prawny z dnia 31/12/2012) Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub należnych z tytułu wierzytelności potwierdzonych dokumentami wystawionymi przez Bank. Banki objęte obowiązkowym systemem gwarantowania mają obowiązek wносить opłaty roczne na rzecz BFG, zgodnie z art. 13 Ustawy o BFG oraz lokować i deponować aktywa stanowiące pokrycie tworzonego przez Bank funduszu ochrony środków gwarantowanych, zgodnie z art. 26 Ustawy o BFG.

W przypadku spełnienia warunku gwarancji (w przypadku banku krajowego wydanie przez KNF decyzji o zawieszeniu działalności banku i ustanowieniu zarządu komisarycznego oraz wystąpienie do właściwego sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości) organ uprawniony do reprezentacji danego banku niezwłocznie przekazuje BFG środki przeznaczone na wypłatę środków gwarantowanych. Kwota wpłaty pozostaje w takiej proporcji do łącznej kwoty obowiązkowej wpłaty podmiotów objętych systemem gwarantowania, w jakiej pozostawała wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotu objętego systemem gwarantowania do sumy funduszy ochrony środków gwarantowanych wszystkich podmiotów objętych systemem gwarantowania z wyłączeniem podmiotu, w przypadku którego nastąpiło spełnienie warunku gwarancji. BFG dokonuje wypłaty środków gwarantowanych w pierwszej kolejności z funduszu ochrony środków gwarantowanych tego banku, w przypadku którego nastąpiło spełnienie warunku gwarancji, a



następnie z funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotów objętych obowiązkowym systemem gwarantowania. Kolejność wykorzystania środków przez Fundusz określa art. 16a Ustawy o BFG.

W styczniu 2013 roku Rząd przyjął projekt zmian do ustawy o BFG. Zgodnie z rządową propozycją banki mają być dodatkowo zobowiązane do wpłacania opłaty tzw. „ostrożnościowej” w wysokości iloczynu stawki nieprzekraczającej 0,2% i opłaty naliczanej zgodnie z art. 13.

Rząd planuje by przedmiotowe zmiany zostały poddane pod głosowanie w Sejmie w pierwszym kwartale 2013. Zmiana do ustawy, według rządowego projektu, miałyby wejść w życie w terminie 30 dni po jej opublikowaniu w Dzienniku Ustaw.

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

### **1. Ogólne cele rozwoju Banku**

W 2012 roku Bank przyjął Strategię na lata 2012-2015. Jest ona oparta na dotychczasowych czterech filarach: segmentacji klientów, modelu biznesowym, jakości i innowacjach oraz efektywności.

Po przeprowadzeniu w 2012 roku optymalizacji działalności, Grupa skupi się w 2013 roku na wzroście przychodów. Głównym czynnikiem wspierającym będzie efektywna akwizycja nowych klientów z rynków docelowych oraz pogłębienie relacji z obecnymi klientami. Jednocześnie, mając na względzie wymagające otoczenie rynkowe i makroekonomiczne, kontynuowana będzie polityka efektywnego zarządzania kosztami, kapitałem oraz płynnością. Podstawą osiągnięcia tych celów będzie zoptymalizowana sieć dystrybucji oparta na skupieniu sieci placówek w dużych aglomeracjach oraz położeniu nacisku na skuteczną sprzedaż produktów bankowych za pomocą kanałów zdalnych.

Przewaga konkurencyjna zostanie utrzymana poprzez dalszą poprawę jakości usług i procesów oraz inwestycje w nowe technologie, co pozwoli na opracowywanie i wdrażanie przełomowych innowacji. Wartością dodaną dla klientów będzie efektywne wykorzystanie globalnego charakteru Citi Handlowy umożliwiającego dostęp do usług Banku na całym świecie.

Zarówno w segmencie bankowości przedsiębiorstw, jak i bankowości detalicznej priorytetem pozostaje koncentracja na pozyskiwaniu rachunków operacyjnych. W ramach bankowości detalicznej nacisk zostanie położony na segment klientów zamożnych, natomiast po stronie przedsiębiorstw istotne znaczenie będzie miało pozyskiwanie nowych klientów z segmentu MSP (głównie średniej wielkości). W 2013 roku Bank planuje pozyskać 750 klientów z tego segmentu.

Głównym celem 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). Długoterminową ambicją Banku jest osiągnięcie statusu głównego banku dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. W zakresie oferty produktowej, 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. Bank dąży do skrócenia cyklu dostarczania na rynek innowacyjnych rozwiązań. Ta inicjatywa należy do zadań Centrum Badań i Rozwoju, utworzonego w 2011 roku. Jest to pierwsza jednostka badawcza w polskim sektorze bankowym. Centrum Badań i Rozwoju Citi Handlowy wspiera bankowość transakcyjną poprzez analizę biznesową, badania technologiczne, i opracowywanie nowych rozwiązań.

## 1.2 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 zamożnych (*affluent* oraz tzw. *emerging affluent*), mający jednocześnie na celu ugruntowanie pozycji Banku 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 działania mające na celu ustabilizowanie salda kredytowego głównie poprzez aktywne procesy sprzedażowe. 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 osobistych.

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.

## VI. Zaangażowanie społeczne i mecenat kulturalny Banku

### 1. Zaangażowanie społeczne Banku

Działania z zakresu społecznej odpowiedzialności od 16 lat realizuje Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy. Rok 2012 był rokiem szczególnym ze względu na jubileusz 200-lecia urodzin Leopolda Kronenberga. Patron Fundacji i założyciel Banku był pionierem polskiego kapitalizmu, człowiekiem niezwykle wszechstronnym, a lista jego przedsięwzięć zadziwia do dziś. Kronenberg mawiał „Niczego nie lubię robić w połowie, trzeba wszystko aż do dna wyczerpać” i tak też postępował. Działaniom, w które się angażował poświęcał się całkowicie. Do jego najważniejszych przedsięwzięć należy z pewnością założenie Banku Handlowego w Warszawie. W 1812, czyli w roku urodzenia Leopolda Kronenberga, powstał także City Bank of New York, dziś grupa Citi, która jest strategicznym inwestorem Banku. W ten symboliczny sposób, splotły się drogi obu instytucji.

Strategicznym obszarem zaangażowania Fundacji jest **edukacja finansowa**, dziedzina, w której jest ona niekwestionowanym liderem na skalę kraju. W 2011 roku Fundacja rozpoczęła, a w 2012 rozwinęła nowe programy edukacji finansowej obejmujące swoim zasięgiem kolejne grupy społeczne (kobiety marginalizowane finansowo oraz środowiska akademickie). Z sukcesem kontynuowała istniejące od kilku lat i cieszące się uznaniem programy takie jak „Moje Finanse” i „Od Grosika do Złotówki”. Nowym i innowacyjnym projektem edukacyjnym było uruchomienie w ramach Tygodnia dla Oszczędzania interaktywnej gry online „Pierwszy Milion”, w której od października do grudnia 2012 roku udział wzięło ponad 15 000 osób.

Drugim kluczowym obszarem działalności Fundacji jest **ochrona dziedzictwa kulturowego**. W 2012 Fundacja podpisała list intencyjny z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego, dotyczący odzyskiwania dzieł sztuki zaginionych w trakcie i w wyniku II Wojny Światowej. Jest to jedyne tego typu



partnerstwo tej instytucji publicznej z fundacją korporacyjną. Ponadto, w 2012 roku Fundacja po raz 13. przyznała Nagrodę im. prof. Aleksandra Gieysztora. W ostatniej edycji trafiła ona na ręce prof. Normana Daviesa za całokształt działalności upowszechniającej polskie dziedzictwo kulturowe za granicą, a także za wnikliwe i krytyczne badania, w których wykazał związki dziedzictwa kulturowego Polski oraz centralnych i wschodnich obszarów Europy z dziedzictwem całego kontynentu. Z kolei w ramach programu Korzenie, Fundacja propagowała osobę i dokonania Leopolda Kronenberga oraz jego dziedziców. W roku 2011 rozpoczęła projekt mający na celu odnalezienie i digitalizację dokumentów dotyczących historii Banku Handlowego w Warszawie oraz rodziny Kronenbergów, który kontynuowała również w następnym roku.

Citi Handlowy już od kilku lat, angażuje poprzez Fundację, pracowników Banku w **Program Wolontariatu Pracowniczego**. W minionym roku, dzięki pracy prawie 1500 wolontariuszy, zrealizowanych zostało w sumie 169 projektów. Program wolontariacki Banku zdobył główną nagrodę w kategorii „Program” oraz wyróżnienie w kategorii „Akcja” w konkursie „100 Procent – Nagrody Wolontariatu Pracowniczego” organizowanym przez Stowarzyszenie Centrum Wolontariatu. Konkurs ten jest pierwszym tego typu przedsięwzięciem mającym na celu wyróżnienie najlepszych praktyk w zakresie wolontariackich działań pracowników w Polsce.

**Rozwój społeczności lokalnych** jest kolejnym ważnym obszarem działania Fundacji, w ramach którego realizowany jest Program Dotacji. W 2012 roku Fundacja przekazała 25 grantów na sumę ponad 720 tysięcy złotych, z czego niemal jedną trzecią stanowiły projekty o charakterze lokalnym, rekomendowane przez dyrektorów oddziałów Banku. Od kilku lat rozwijany jest program „Więcej drzew dzięki Tobie”, w ramach którego klienci Citi Handlowy są zachęceni do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych oraz kart kredytowych. W imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Bank sadzi jedno drzewo. W 2012 roku posadzonych zostało ponad 100 000 drzew. Fundacja wspiera również Ligę Odpowiedzialnego Biznesu, promującą wśród studentów ideę CSR.

Warto podkreślić, że w 2012 roku Bank utrzymał notowanie w RESPECT Index, indeksie warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, skupiającym najbardziej odpowiedzialne społecznie firmy. Jest jednym z dwóch banków pojawiających się w tym prestiżowym zestawieniu od początku jego istnienia. W Rankingu Odpowiedzialnych Firm Dziennika Gazety Prawnej w zestawieniu branżowym „Bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy”, Citi Handlowy zajął 2 miejsce, zaś w klasyfikacji ogólnej uplasował się na pozycji 12.

### Sylwetka patrona Fundacji i założyciela Banku – Leopolda Kronenberga

Urodzony w 1812 roku Leopold Kronenberg był najbogatszym Polakiem w XIX w. i pionierem kapitalizmu w Polsce. Zajmował się przemysłem tytoniowym, bankowością, górnictwem, hutnictwem, żegluga, cukrownictwem, ubezpieczeniami, kolejnictwem, a także mediami. Do jego najważniejszych przedsięwzięć należą: założenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (1870), budowa i administrowanie licznymi liniami kolejowymi oraz założenie Szkoły Handlowej (1875), będącej protoplastą dzisiejszej Szkoły Głównej Handlowej. Przed powstaniem styczniowym był członkiem i inicjatorem powstania Delegacji Miejskiej, a także faktycznym kierownikiem „białych”. Sprzeciwiał się powstaniu, ale po jego wybuchu poparł je i wspierał finansowo. Wykupił z niewoli wielu powstańców. Zagrożony przez Rosjan i „czerwonych” wyjechał za granicę, jednak po ponad roku udało mu się wrócić do kraju. Kronenberg słynął także z działalności filantropijnej. Zmarł w 1878 roku w Nicei.

### Programy realizowane przez Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy

- **Od Grosika do Złotówki (VI edycja)** – to pierwszy w Polsce program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół podstawowych. Program realizowany jest we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W 2012 roku w programie wzięło udział 14 247 uczniów, 21 000 rodziców, a towarzyszyło im 671 nauczycieli.
- **Moje Finanse (VII edycja)** – to największy w Polsce program edukacji finansowej dla młodzieży. Program współfinansowany jest przez Narodowy Bank Polski, a wdrażany do szkół przez Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W roku 2012 (od stycznia do grudnia) liczba uczniów objętych programem wyniosła 141 700 Program realizowało 1631 nauczycieli.
- **Z klasy do Kasy (VI edycja)**, program realizowany wspólnie z Narodowym Bankiem Polskim oraz Gazetą Wyborczą. przeznaczony dla uczniów ze szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych. W tegorocznych rozgrywkach udział wzięło 27 000 uczniów. 23 czerwca w Warszawie odbył się finał VI edycji konkursu. Zwyciężył zespół uczniów z Gimnazjum nr 6 w Koszalinie.

- **Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet (I edycja)** – jest programem dla kobiet doświadczających lub zagrożonych przemocą ekonomiczną. Realizowany wspólnie z Centrum Praw Kobiet. Pilotażowa edycja programu zakończyła się w sierpniu 2012 r., pierwszą edycję uruchomiono we wrześniu 2012 roku. W pilotażu wzięło udział 358 kobiet i 123 dziewczęta.
- **Program „Business Startup”(I edycja)** – to ogólnopolski program skierowany do studentów i absolwentów planujących rozwinąć własny biznes. Realizowany jest wspólnie z Akademickimi Inkubatorami Przedsiębiorczości. W pilotażowej edycji programu wzięło udział 1 500 osób. W listopadzie 2012 r. ruszyła pierwsza edycja programu, która będzie kontynuowana w roku 2013.
- **Tydzień dla Oszczędzania (VI edycja)** – jest to 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! W ramach programu zostały opublikowane wyniki piątej edycji badań „Postawy Polaków wobec oszczędzania”. Edukacyjna kampania medialna dotycząca finansów dotarła do przeszło 3,5 mln Polaków. Natomiast w działaniach bezpośrednich kierowanych do szkół wzięło udział 20 tys. uczestników. W 2012 r. uzupełnieniem tradycyjnych materiałów edukacyjnych była multimedialna gra internetowa „Pierwszy Milion”. Tegoroczne działania objęły swoim zasięgiem także seniorów. Począwszy od października, wolontariusze Citi Handlowy przeprowadzili warsztaty związane z finansami dla 890 słuchaczy Uniwersytetów Trzeciego Wieku z obszaru województwa mazowieckiego. Cieszyły się one tak dużym powodzeniem, że współpracę z Uniwersytetami Trzeciego Wieku postanowiono kontynuować także w kolejnych latach.
- **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2012 (VIII edycja)** – to konkurs dla właścicieli mikrofirm, promujący ideę mikroprzedsiębiorczości. Rozstrzygnięcie Konkursu nastąpiło 18 września 2012 roku. Zwycięzcą zostało wydawnictwo Kurtiak i Ley z Koszalina, wydające artystyczne książki.
- **Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A. (XVIII edycja)** za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów – jest to konkurs, który ma za zadanie promować najbardziej wartościowe publikacje w dziedzinie teorii ekonomii i finansów, Uroczyste wręczenie nagrody odbyło się 20 listopada 2012 roku i połączone było z konferencją ekonomiczną. Laureatem tegorocznej edycji konkursu został dyrektor Instytutu Ekonomicznego NBP dr hab. Michał Brzoza – Brzezina, prof. SGH za pracę „Polska polityka pieniężna. Badania teoretyczne i empiryczne”.
- **Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora (XIII edycja)** - to najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za starania na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom, bądź osobom prywatnym. Laureatem XIII edycji został prof. Norman Davis.
- **Odzyskiwanie dzieł sztuki** - to nowy program odzyskiwania dóbr kultury utraconych przez Polskę w czasie i w wyniku II wojny światowej. W marcu 2012 roku Fundacja Kronenberga przy Citi Handlowy we współpracy z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego oraz Muzeum Narodowym w Warszawie odzyskała zaginiony obraz „Murzynka” pędzla Anny Bilińskiej - Bohdanowiczowej. 18 czerwca 2012 roku Fundacja oraz Ministerstwo Kultury i Dziedzictwa Narodowego podpisały list intencyjny, który określa zasady współpracy przy tym programie. Jest to pierwsza tego typu długofalowa współpraca Ministerstwa z fundacją korporacyjną.
- **Korzenie** – jest to program, w ramach którego Fundacja propaguje historię Banku oraz osobę i dokonania jego twórców – rodu Kronenbergów. W ramach działań w 2012 roku zeskanowano ponad 25 tys. stron dokumentów historycznych dotyczących Banku Handlowego i Kronenbergów. Opracowano także merytorycznie hasła do mającej powstać strony internetowej.
- **Program Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy** – to program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego obecnych i byłych pracowników Banku. W 2012 roku dzięki 1477 zaangażowanym wolontariuszom zrealizowano w sumie 169 projektów. Najważniejszą inicjatywą była VII edycja Światowego Dnia Citi dla Społeczności.
- **Program Dotacji** – to konkurs grantowy, dzięki któremu Fundacja wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W 2012 roku przyznanych zostało 29 dotacji na łączną kwotę 885 296 zł, w tym 265 406 zł (12 projektów) na projekty o charakterze lokalnym.
- **Więcej Drzew Dzięki Tobie** - to program, poprzez który Fundacja promuje ekologiczne nawyki oraz zachęcamy klientów Banku do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych lub kart kredytowych. W imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Bank sadi

jedno drzewo. Program realizowany jest przez Bank wspólnie z Fundacją Kronenberga i Ligą Ochrony Przyrody. W 2012 roku posadzonych zostało 100 tys. drzew.

- **Liga Odpowiedzialnego Biznesu („LOB”)** – to program, mający na celu 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. Ósma edycja programu (rok akademicki 2011/2012) swoim zasięgiem objęła prawie 4 tys. odbiorców. Patronat honorowy nad LOB objęła Minister Edukacji Narodowej Barbara Kudrycka. W roku akademickim 2012/2013 ruszyła kolejna edycja programu.

### Działania na rzecz ochrony środowiska

Bank jest liderem zarządzania środowiskowego w branży finansowej. Bank wdrożył System Zarządzania Środowiskowego i posiada certyfikat Zielone Biuro. Jest też pierwszym w Polsce sygnatariuszem raportu Carbon Disclosure Project. Działania Banku mają charakter kompleksowy. Wewnątrz Banku mają na celu ograniczanie negatywnego wpływu prowadzonej działalności operacyjnej na środowisko naturalne. Działania prowadzone na zewnątrz skierowane są do klientów Banku, dostawców i podwykonawców i mają na celu wsparcie ich w podejmowaniu inicjatyw związanych z ochroną środowiska.

## 2. Mecenat kulturalny i sponsoring

W 2012 roku Bank występował jako sponsor kilku konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Był partnerem **IV Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach** (14-16 maja 2012 roku) i **Gali Nagród Lewiatana**, która odbyła się 23 maja 2012 roku w Filharmonii Narodowej w Warszawie. Aktywnie wspierał również **XXII Forum Ekonomiczne w Krynicy** (4-6 września) i **Europejskie Forum Nowych Idei w Sopocie** (26-28 września). W 2012, po raz kolejny Bank zaangażował się również w **Kongres Kobiet** (14-15 września). Kontynuował również mecenat nad wystawą „**Stanisław August ostatni król Polski. Polityk, mecenas, reformator 1764-1795**” otwartą w roku poprzednim w Zamku Królewskim w Warszawie.

## VII. Informacje inwestorskie

### 1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

#### 1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni 2012 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

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



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

Wśród inwestorów mających udział w kapitale Banku są otwarte fundusze emerytalne (OFE), które zgodnie z publicznie dostępnymi rocznymi informacjami o strukturze aktywów, według stanu na dzień 28 grudnia 2012 roku (ostatni dzień notowań w 2012 roku), łącznie posiadały 14,3% akcji Banku, o 0,4 punktu procentowego mniej niż na dzień 30 grudnia 2011 roku.

Zaangażowanie OFE w akcje Banku przedstawiało się następująco:

Nazwa akcjonariusza	28.12.2012		30.12.2011	
	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ
ING OFE	6 464 317	4,95%	6 443 995	4,93%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 285 343	2,51%	3 565 984	2,73%
OFE PZU „Złota Jesień”	2 048 920	1,57%	2 539 385	1,94%
Amplico OFE	1 509 294	1,16%	1 708 056	1,31%
AXA OFE	1 085 723	0,83%	982 310	0,75%
Nordea OFE	861 812	0,66%	633 839	0,49%
Allianz Polska OFE	705 884	0,54%	554 483	0,42%
Generali OFE	672 043	0,51%	669 930	0,51%
PKO BP Bankowy OFE	600 468	0,46%	666 895	0,51%
Aegon OFE	553 289	0,42%	601 776	0,46%
OFE Pocztylion	371 620	0,28%	300 104	0,23%
OFE Warta	292 413	0,22%	210 644	0,16%
Pekao OFE	290 503	0,22%	416 171	0,32%
<b>Razem</b>	<b>18 741 630</b>	<b>14,34%</b>	<b>19 293 572</b>	<b>14,77%</b>

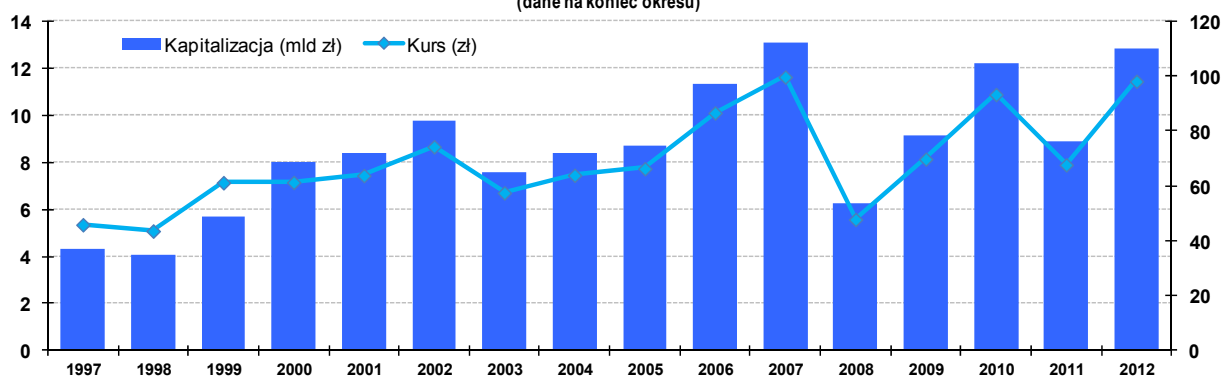
Źródło: Roczne informacje o strukturze aktywów OFE; cena zamknięcia Banku z końca okresu.

## 1.2 Notowania akcji Banku na GPW

W 2012 roku minęło 15 lat od pierwszego notowania Banku na GPW. W 2012 roku Bank był uczestnikiem następujących indeksów: WIG, WIG20, WIG Banki oraz WIGdiv. Dodatkowo Bank po raz kolejny znalazł się w składzie RESPECT Index, obejmującym firmy odpowiedzialne społecznie notowane na Głównym Rynku GPW.

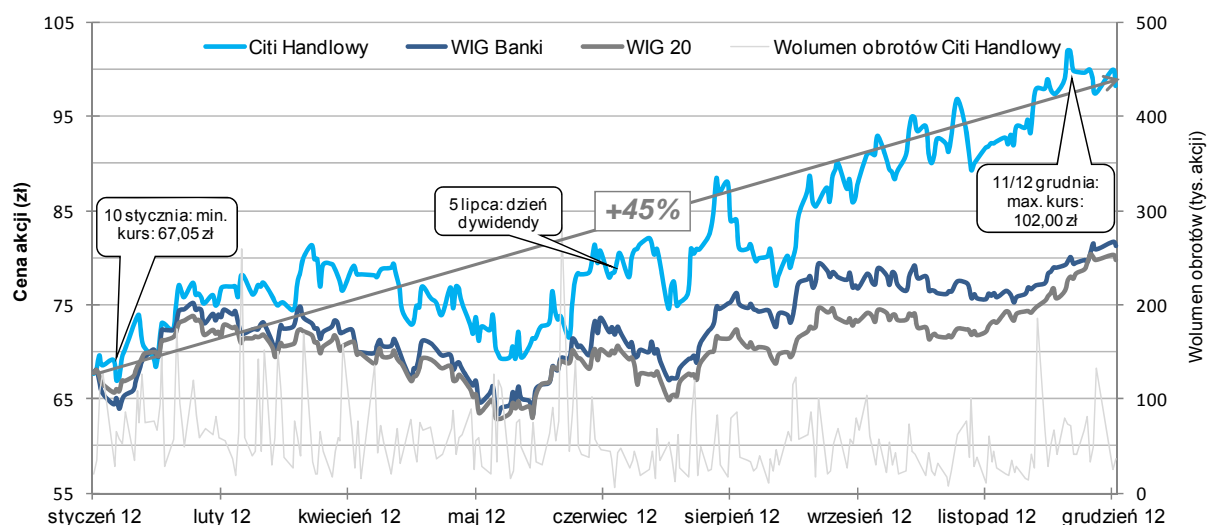
W 2012 roku akcje Banku były jednym z najlepiej zachowujących się walorów w 2012 roku. Kurs akcji Citi Handlowy na ostatniej sesji w 2012 roku (tj. 28.12.2012) wyniósł 98,3 zł, tj. wzrost o 45% w porównaniu do kursu z 30 grudnia 2011 roku (67,90 zł) i kursu z 2 stycznia 2012 roku (67,75 zł). Główne indeksy GPW w 2012 roku także odnotowały wzrosty, ale były one niższe niż w przypadku akcji Banku. W porównaniu do końca 2011 roku indeks WIG wzrósł o 26%, a indeksy WIG-20 i WIG-Banki odpowiednio o 20% i 23%.

**Kapitalizacja rynkowa oraz cena akcji Citi Handlowy od debiutu na GPW**  
(dane na koniec okresu)



Kapitalizacja Banku na koniec 2012 wyniosła 12,8 mld zł (wobec 8,9 mld zł na koniec 2011). Wskaźniki giełdowe kształtowały się na poziomie: cena/zysk (P/E) - 13,6 (w 2011 roku 12,5); cena/wartość księgowa (P/BV) - 1,8 (wobec 1,4 w roku poprzednim).

**Notowania akcji Banku i wolumen obrotów na tle indeksów WIG-Banki i WIG20 w 2012 roku**  
(02/01/2012 = 67,75)



Po stosunkowo słabym początku roku (najniższy kurs 2012 roku odnotowany 10 stycznia), kurs akcji Banku zaczął zwyżkować w drugiej połowie stycznia i w marcu wzrósł do poziomu ok. 80 zł. W maju nastąpił niewielki spadek ceny akcji (do 69,35 zł 25 maja), by pod koniec czerwca ponownie wzrosnąć do 80,80 zł (kurs zamknięcia z dnia 29 czerwca).

Drugie półrocze 2012 roku to okres kontynuacji wzrostu kursu akcji i osiągnięcia kolejnych maksimów 2012 roku. Ostatecznie najwyższy poziom cena akcji Citi Handlowy osiągnęła 11 grudnia (102,0 zł).

Średnia cena akcji Banku w 2012 roku wyniosła 81,50 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły ponad 57 tys.

## 2. Dywidenda

W 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję o przeznaczeniu 50,0% jednostkowego zysku netto za 2011 rok na wypłatę dywidendy, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,76 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%

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
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.

\*\*\* Rekomendacja Zarządu z dnia 12 marca 2013 r.

### 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 2012 roku miały miejsce następujące zmiany ratingu nadanego przez Moody's:

- w dniu 21 lutego 2012 roku Moody's umieścił rating depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia. Wcześniej ratingi te miały perspektywę negatywną. Rating siły finansowej Banku został utrzymany na dotychczasowym poziomie "D+" z perspektywą negatywną. Powyższa zmiana była konsekwencją umieszczenia ratingów Citigroup, strategicznego akcjonariusza Banku, na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia zgodnie z komunikatem Moody's z dnia 15 lutego 2012 roku;
- w dniu 22 czerwca 2012 roku Moody's obniżył rating długoterminowy Banku z poziomu „Baa1” na „Baa3”, a rating krótkoterminowy z poziomu "Prime-2" na „Prime-3”. Perspektywa ratingów jest stabilna. Zmiana powyższych ratingów była konsekwencją zmiany ratingu Citibank N.A., strategicznego akcjonariusza Banku. Rating siły finansowej Citibank N.A. został obniżony z „C-/baa1” na „D+/ baa3”, t.j. do poziomu, na którym znajduje się rating siły finansowej Banku. Powyższa zmiana ratingu Citibank N.A. została dokonana w dniu 21 czerwca 2012 roku. Jednocześnie rating siły finansowej Banku („BFSR”) został potwierdzony na dotychczasowym poziomie "D+", przy czym perspektywa ratingu została zmieniona z negatywnej na stabilną. Zmiana perspektywy ratingu na stabilną odzwierciedla w opinii Moody's wysoką rentowność Banku w ostatnich trzech latach, silną i rosnącą bazę kapitałową oraz niski wskaźnik kredytów do depozytów.

Na koniec 2012 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

W 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów nadanych przez agencję Fitch (oceny ratingowe zostały potwierdzone na niezmiennym poziomie w dniu 14 czerwca 2012 roku). Na koniec 2012 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
Viability rating (VR)*	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 2012 roku na niezmiennym poziomie „BBBpi” (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.

W ramach aktywności w obszarze relacji inwestorskich w 2012 roku zorganizowano dla analityków i inwestorów pięć konferencji dotyczących wyników finansowych i osiągnięć biznesowych Banku. Ponadto członkowie Zarządu Banku wspólnie z przedstawicielami Zespołu Relacji Inwestorskich regularnie uczestniczyli w spotkaniach z inwestorami i analitykami (w siedzibie Banku oraz na konferencjach inwestorskich).

W 2012 roku Bank wraz z Domem Maklerskim Banku Handlowego w Warszawie S.A. i Fundacją Kronenberga był partnerem drugiej edycji ogólnopolskiego programu Ministerstwa Skarbu Państwa skierowanego do indywidualnych inwestorów giełdowych "Akcjonariat Obywatelski. Inwestuj świadomie". Citi Handlowy był jedynym bankiem w gronie partnerów akcji.

Program "Akcjonariat Obywatelski. Inwestuj świadomie" ma na celu budowanie zaufania społecznego do rynku kapitałowego oraz zwiększenie zaangażowania inwestorów indywidualnych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kluczowe przedsięwzięcia realizowane w ramach tegorocznej odsłony programu to cykl spotkań warsztatowych poświęcony inwestowaniu na giełdzie oraz konkurs oparty o grę on-line "Pierwszy Milion". Poprzez grę jej uczestnicy uczą się świadomego zarządzania pieniędzmi, a także podstaw inwestowania.

### VIII. Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Spółka”) pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” („DPSN”). Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy. Chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie S.A., w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do przyjęcia w celu stosowania w Banku dobrych praktyk objętych dokumentem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Uchwałą z dnia 13 maja 2008 roku Zarząd Banku, a Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 20 maja 2008 roku, zadeklarowały wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w DPSN z wyjątkiem trzech zasad, a po uchyleniu w 2010 r. przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. jednej z nich, dwóch zasad, które nie znajdują zastosowania w praktyce Banku. Dodatkowo Zarząd Banku uchwałą z dnia 20 lipca 2010 roku oraz Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 6 sierpnia 2010 roku zaakceptowały przestrzeganie przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w DPSN, zmienionych uchwałą Rady GPW z dnia 19 maja 2010 roku. W 2012 r. Zarząd jak i Rada Nadzorcza odpowiednio uchwałami z dnia 10 stycznia i 6 lutego 2012

r. potwierdziły wolę przestrzegania DPSN zmienionych uchwałami Rady GPW z dnia 31 sierpnia 2011 r. i 19 października 2011 r.

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

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

## **2. Zasady ładu korporacyjnego zawarte w DPSN, które nie były przez Bank stosowane w 2012 roku**

W maju 2008 roku Bank zadeklarował wolę przestrzegania DPSN z wyjątkiem następujących trzech zasad:

(i) 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; oraz

(ii) zasady IV.8 dotyczącej zapewnienia zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.

Zasady II.3 i III.9 DPSN nie były przez Bank stosowane wyłącznie w odniesieniu do umów zawieranych z podmiotami powiązanymi w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością.

Biorąc pod uwagę charakter i ilość transakcji zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej, nie jest możliwe z punktu widzenia operacyjnego uzyskanie zgód Rady Nadzorczej na ich zawieranie. Należy wskazać równocześnie, iż w okresach miesięcznych Rada Nadzorcza otrzymuje raport z bieżącego monitorowania działalności Banku, zawierający między innymi informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej 100 tys. zł.

Uchwałą Rady GPW z dnia 19 maja 2010 roku zasada IV.8 DPSN została uchylona. Od 2010 roku Bank stosownie do zmienionych zasad ładu korporacyjnego umieszcza na stronie internetowej informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Bank nie stosował w praktyce rekomendacji dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, natomiast umożliwił transmitowanie obrad walnego zgromadzenia w 2012 r. z wykorzystaniem sieci Internet, i zarejestrował przebieg obrad i opublikował go na swojej stronie internetowej. W pozostałym zakresie Bank stosował wszystkie rekomendacje zawarte w DPSN.

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

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

Proces sporządzania sprawozdań finansowych objęty jest systemem kontroli wewnętrznej Banku mającym na celu zapewnienie poprawności i rzetelności danych prezentowanych w sprawozdaniach. System kontroli wewnętrznej obejmuje identyfikację i kontrolę ryzyk związanych z procesem sporządzania

sprawozdań finansowych, badanie zgodności działania Banku w tym zakresie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

Kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące jak również przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku w zakresie jakości i poprawności wykonywania przez poszczególnych pracowników ich czynności celem zapewnienia zgodności tych czynności z procedurami i mechanizmami kontroli Banku. Zarządzanie ryzykiem odbywa się za pomocą wewnętrznych mechanizmów identyfikacji, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka wykonywanych i nadzorowanych przez wyspecjalizowane jednostki organizacyjne. W ramach wewnętrznych funkcji kontrolnych wyodrębniona jest funkcja kontroli finansowej wykonywana przez wydzieloną jednostkę Pionu Finansowego. Kontrola finansowa w Banku obejmuje obszar polityki rachunkowości oraz sprawozdawczości finansowej. Kwartalna Samoocena jest procesem oceny efektywności procesów kontrolnych oraz proaktywnego i efektywnego zarządzania wszelkimi istotnymi kategoriami ryzyka, integralnie związanymi z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Proces Kwartalnej Samooceny stanowi jedno z podstawowych narzędzi w Banku do monitorowania poziomu narażenia na ryzyko operacyjne oraz zmian w środowisku sprawozdawczości finansowej, identyfikowania nowych zagrożeń, weryfikacji efektywności mechanizmów kontrolnych i wdrażania planów naprawczych. W ramach procesu monitorowania ryzyka operacyjnego w Banku wdrożono efektywnie funkcjonujące mechanizmy w zakresie bezpieczeństwa systemów technologicznych. Stosowane systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdawczości finansowej objęte są bankowym planem awaryjnym na wypadek ich utraty.

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

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

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

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

#### **4. Znaczne pakiety akcji**

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

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

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

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

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

Mandat członka Zarządu wygasa:

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

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

- 1) określa strategię Spółki,
- 2) tworzy i znosi komitety Spółki oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów oraz pełnomocników ogólnych i pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) decyduje samodzielnie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 10) uchwała projekt rocznego planu finansowego Spółki, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 11) przyjmuje sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania finansowe,
- 12) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 13) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Spółki,
- 14) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Spółki,
- 15) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 16) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Spółki, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 17) ustala plan działań kontrolnych w Spółce oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,

- 18) rozstrzyga w innych sprawach, które zgodnie ze Statutem podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 19) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Spółki lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Spółce, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu,
- 20) określa organizację i zakres działania Departamentu Audytu, w tym mechanizmy zapewniające niezależność audytu.

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

Prezes Zarządu:

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

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

## **6. Zmiany statutu Spółki**

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

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

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

### 7.1 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

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

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

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

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności kolejno Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką prowadzenia Walnych Zgromadzeń, po otwarciu Zgromadzenia zarządza się



niezwłocznie wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Przed wyborem Przewodniczącego Walne Zgromadzenie nie podejmuje żadnych rozstrzygnięć.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpis protokołu Zarząd umieszcza w księdze protokołów.

W obradach Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów.

## 7.2 Zasadnicze Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

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

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

- 4) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 5) zmiany Statutu,
- 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- 7) ustalenia dnia prawa poboru akcji nowej emisji,
- 8) ustalenia dnia dywidendy za ubiegły rok obrotowy oraz terminów wypłaty dywidendy,
- 9) tworzenia i znoszenia funduszy specjalnych tworzonych z zysku,
- 10) powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej,
- 11) ustalania wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 12) połączenia lub likwidacji Spółki,
- 13) powołania i odwołania likwidatorów,
- 14) umorzenia akcji Spółki,
- 15) użycia kapitału zapasowego i rezerwowego, w tym kapitału (fundusz) rezerwowego utworzonego, w celu gromadzenia zysku niepodzielonego (nieprzeznaczonego na dywidendę w danym roku obrotowym) oraz funduszu ogólnego ryzyka.

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

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

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

### **7.3 Prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 8.1 Zarząd

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

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

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
<b>Sławomir S. Sikora</b> <i>Prezes Zarządu</i>	Sławomir S. Sikora jest absolwentem Szkoły Głównej Planowania i Statystyki. W latach 1990-1994 był Dyrektorem Departamentu Systemu Bankowego i Instytucji Finansowych w Ministerstwie Finansów. Od 1994 do 2001 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Powszechnego Banku Kredytowego S.A., gdzie odpowiadał za pion korporacyjny banku oraz bankowość inwestycyjną. W latach 2001-2003 był Prezesem AmerBanku.  Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. w dniu 2 lipca 2003 roku. Pełni funkcję Szefa Sektora Bankowości Korporacyjnej. Od marca 2005 roku pełni również funkcję Chief Executive Officer i Citigroup Country Officer, odpowiadając za całość operacji Citigroup w Polsce. Jest Członkiem Rady Nadzorczej Związku Banków Polskich i Zarządu Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych Lewiatan.
<b>Brendan Carney</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	Pan Brendan Carney urodził się w Stanach Zjednoczonych. Ukończył ekonomię na Uniwersytecie Michigan oraz Wharton School na Uniwersytecie Pensylwanii.  Pan Brendan Carney rozpoczął pracę w Citi Belgium w marcu 2010 r., gdzie pełnił funkcję szefa Bankowości Detalicznej. W lutym 2011 r., Pan Carney dodatkowo objął stanowisko Chief Country Officer na Belgię. W ramach pełnienia nowej roli odpowiedzialny był za wszystkie operacje Citi w tym kraju, włączając Bankowość Detaliczną i Instytucjonalną. Pan Brendan Carney rozpoczął karierę w Citi w 2002 r. w Portugalii, gdzie kierował obszarem bankowości detalicznej. Z dniem 21 maja 2012 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Pan Brendan Carney pełni w Banku funkcję Szefa Sektora Bankowości Detalicznej.
<b>Robert Daniel Massey Jr.</b> <i>Wiceprezes Zarządu</i>	Robert Daniel Massey jest absolwentem Randolph-Macon College oraz ukończył Georgia State University i New York University, uzyskując dyplom z dziedziny finansów korporacyjnych. Robert Daniel Massey posiada ponad trzydziestoletnie doświadczenie w zakresie bankowości i zarządzania ryzykiem. W 1975 roku Pan Massey rozpoczął pracę jako Senior Corporate Banking Executive w Citibank, gdzie zdobył bogate doświadczenie w

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
<b>Misbah Ur-Rahman-Shah</b> Wiceprezes Zarządu	zakresie finansów korporacyjnych i zarządzania portfelami kredytowymi. Następnie był Prezesem i pełnił funkcję Chief Operating Officer w AMBAC, lokalnej firmie zajmującej się ubezpieczeniem gwarancji. Następnie pełnił funkcję Executive Vice President w Fleet Bank, gdzie zajmował się głównie procesami dotyczącymi kredytów komercyjnych w stanie Nowy Jork. W 1996 roku powrócił do pracy w Citigroup, pełniąc następujące role: Dyrektor Wykonawczy ds. zarządzania ryzykiem kredytowym w Citibank Mexico, Senior Risk Officer w Citigroup's Corporate and Investment Bank w Regionie Azja Pacyfik, Menedżer odpowiedzialny za zarządzanie portfelem ryzyka Citigroup w obszarach takich jak Globalne Technologie, Media i Telekomunikacja, Transport i Logistyka oraz Europejskie Transakcje Lewarowane oraz Dyrektora Zarządzającego w Citigroup's Global Corporate and Investment Bank w Nowym Jorku. W grudniu 2006 roku rozpoczął pracę w Guangdong Development Bank, gdzie pełnił funkcję Chief Risk Officer oraz Wiceprezesa Guangdong Development Bank. Z dniem 26 maja 2010 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. W Banku Handlowym od maja 2010 roku pełni funkcję Szefa Sektora Zarządzania Ryzykiem.
<b>Witold Zieliński</b> Wiceprezes Zarządu	Misbah Ur-Rahman-Shah posiada dyplom ukończenia studiów wyższych uzyskany na Government College of Commerce and Economics w Karaczi w dziedzinie handlu. Z polskim sektorem bankowym jest związany od 1992 roku, kiedy to objął stanowisko szefa obszaru skarbu w Citibank (Poland) S.A. W latach 1996-1998 pełnił funkcję szefa działu Strategii i Procesów Zarządzania w rejonie CEECA, gdzie odpowiedzialny był głównie za wdrażanie strategii dla sektora bankowości korporacyjnej. W latach 1998-2002 jako członek zarządu Saudi American Bank (SAMBAA) U.K. kierował obszarem skarbu. W okresie od 2002 roku do 2004 roku w Citi zarządzał obszarem sprzedaży i handlu w regionie Europy Środkowej i Wschodniej, Rosji oraz na terenie Wspólnoty Niepodległych Państw (CIS). 12 września 2008 roku powołany na stanowisko członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., a następnie, w 2011 roku na stanowisko przewodniczącego tej Rady. Od 2004 roku pełni funkcję szefa Pionu Skarbu w Banku Handlowym w Warszawie S.A., a obecnie również szefa „Market Business” dla Europy Środkowej i Wschodniej. Z dniem 15 marca 2011 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.
<b>Iwona Dudzińska</b> Członek Zarządu	Ukończył studia magisterskie oraz podyplomowe na Wydziale Prawa Uniwersytetu Warszawskiego. Pracę zawodową rozpoczął w 1980 roku w Banku Handlowym w Warszawie SA w Departamencie Południowoeuropejskim w Wydziale Kredytów Zagranicznych. W latach 1986 - 1990 pracował w Biurze Radcy Handlowego w Nowym Jorku. W 1991 roku Witold Zieliński rozpoczął pracę w Citibank (Poland) S.A. W latach 1992 - 1995 pełnił funkcję Członka Zarządu, następnie pracował w Citibank N.A. oddział w Londynie, gdzie zajmował się sprzedażą globalnych produktów oraz oceną ryzyka klientów w krajach Europy Południowo - Wschodniej. W roku 1998 został skierowany do Kijowa, gdzie otworzył przedstawicielstwo Citibank NA, a następnie uruchomił w pełni licencjonowany bank Citibank Ukraine, w którym do końca 2003 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W latach 2004-2005 był Prezesem Zarządu Citibank Romania. Z dniem 1 stycznia 2006 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Jednocześnie pełni funkcję Dyrektora Finansowego Banku i Szefa Sektora Zarządzania i Wsparcia.
<b>Iwona Dudzińska</b> Członek Zarządu	Iwona Dudzińska jest magistrem ekonomii i menedżerem wyższego szczebla z piętnastoletnim doświadczeniem w prowadzeniu strategicznych projektów, jak również kierowaniu złożonymi procesami operacyjnymi i technologicznymi. W grupie Citi od 1999 roku – początkowo jako Senior Branch Operations Officer Citibank (Poland) S.A. zarządzała operacjami dokumentowymi, rozliczeniami krajowymi i zagranicznymi, operacjami rynku pieniężnego i funkcjami administracyjnymi banku oraz odpowiadała za Departament Obsługi Klientów korporacyjnych. W latach 2001 – 2004 zarządzała Pionem Operacji Scentralizowanych Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Banku. Od kwietnia 2004 roku do lipca 2008 roku jako Dyrektor Zarządzający, pełniła funkcję Szefa Pionu Operacji i Technologii w Sektorsze Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej. Od lipca 2008 roku odpowiada w Banku za całość obszaru operacji i technologii



Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
	pełniąc funkcję Szefa Sub-Sektora Operacji i Technologii. Z dniem 18 września 2009 roku powołana na stanowisko Członka Zarządu Banku na trzyletnią kadencję. Jednocześnie pełni funkcję Szefa Sub-Sektora Operacji i Technologii.

W 2012 roku w skład Zarządu wchodziła Sonia Wędrychowicz-Horbatowska – Wiceprezes Zarządu, która z dniem 13 maja 2012 roku złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej następujące informacje finansowe:



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

## 8.2 Rada Nadzorcza Spółki

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

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

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<b>Andrzej Olechowski</b> <i>Przewodniczący Rady Nadzorczej</i>	<p>Andrzej Olechowski posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych.</p> <p>Pan Andrzej Olechowski jest członkiem rady dyrektorów firmy Euronet oraz komitetów doradczych Citigroup Europe i Macquarie European Infrastructure Fund. W przeszłości pełnił funkcję ministra Finansów i Spraw Zagranicznych RP oraz kandydował na Urząd Prezydenta RP. Jest członkiem szeregu organizacji pozarządowych m.in. przewodniczącym polskiej grupy The Trilateral Commission. Autor publikacji na temat międzynarodowych stosunków gospodarczych i politycznych dr Olechowski jest profesorem w Uczelni Vistula.</p> <p>W latach 1991-1996 i 1998-2000 pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A jako jej przewodniczący. Ponownie powołany do Rady Nadzorczej Banku w dniu 25 czerwca 2003 roku. Od 23 lipca 2012 r. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.</p>
<b>Shirish Apte</b> <i>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</i>	<p>Shirish Apte jest obecnie Przewodniczącym Obszaru Bankowości w Regionie Azji i Pacyfiku. Jest również członkiem Komitetu Citi ds. Rozwoju Biznesu (Citi Business Development Committee) i Grupy Doradczej Kierownictwa Wyższego Szczebla (Senior Advisory Group).</p> <p>Shirish Apte obecną funkcję objął w styczniu 2012 r., poprzednio pełnił funkcję Szefa Regionu Azji i Pacyfiku.</p> <p>Wcześniej Pan Apte był Szefem Citi Markets &amp; Banking w Regionie Europy Centralnej i Wschodniej, Bliskiego Wschodu i Afryki (CEEMEA), po czym objął funkcję CEO Regionu Europy Środkowej i Wschodniej.</p> <p>Pan Apte pracuje w Citi od ponad 30 lat. Swoją karierę rozpoczął jako Doradca Klienta w Citibank India. Zanim został Szefem Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej w Citibank India pracował na wielu różnych stanowiskach w obszarze bankowości korporacyjnej, zarządzania ryzykiem, finansowania przedsiębiorstw oraz bankowości inwestycyjnej. W 1993 roku Pan Apte przeniósł się do Londynu, gdzie dołączył do zespołu wyższej kadry menedżerskiej odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem (Senior Risk Manager). Następnie objął stanowisko Szefa Finansowania Przedsiębiorstw w Regionie CEEMEA, obejmującym również Indie. W 1997 r. przeniósł się do Polski, gdzie objął stanowisko Menadżera odpowiedzialnego za operacje Citi w Polsce, a następnie Wiceprezesa Banku Handlowego w Warszawie S.A. Shirish Apte odegrał znaczącą rolę w procesie przejścia Banku</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<b>Adnan Omar Ahmed</b> Członek Rady Nadzorczej	<p>Handlowego przez Citigroup w 2000 roku.</p> <p>Shirish Apte posiada dyplom biegłego rewidenta uzyskany w Institute of Chartered Accountants w Wielkiej Brytanii oraz dyplom MBA z London Business School. Reprezentuje również Citi jako Senior Statesman w London Business School. Shirish Apte sprawuje funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA. od 25 czerwca 2003 roku.</p>
	<p>Pan Adnan O. Ahmed jest Dyrektorem Zarządzającym, Szefem Obszaru Zarządzania Kadrami w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA) oraz Globalnym Szefem Usług Wsparcia (Citi Shared Services) w obszarze Zarządzania Kadrami (Citi Employee Services). Pan Ahmed rozpoczął pracę w Citi w lipcu 2010 r. i obecnie pracuje w londyńskim biurze Citi.</p> <p>Wcześniej, Pan Adnan O. Ahmed przez 17 lat pracował w Morgan Stanley, z czego pierwsze dwa lata spędził w Nowym Jorku, a pozostałe piętnaście w Azji. Sprawował w tym czasie wiele kierowniczych funkcji, m.in. Szefa Obszaru Zarządzania Kadrami/Szefa ds. Utalentowanych Pracowników (Chief Talent Office) oraz Szefa ds. Administracyjnych. W tej ostatniej roli odpowiedzialny był za rozwój i realizację strategii oraz za infrastrukturę i wsparcie w całym regionie, w tym w obszarze Finansów, Zarządzania Kadrami, IT, Operacji, Usług Wsparcia, Marketingu i Komunikacji, Obsługi Korporacyjnej oraz Ryzyka Operacyjnego. Pan Ahmed posiada szerokie doświadczenie zawodowe w obsłudze firm na wczesnym etapie ich rozwoju (tzw. start-up), obsłudze podmiotów typu joint venture (Chiny i Indie) oraz w doradztwie, w tym dla funduszy korporacyjnych i państwowych funduszy majątkowych (Sovereign Wealth Funds), w zakresie infrastruktury, platform i strategii rozwoju.</p> <p>Przed rozpoczęciem pracy w Morgan Stanley, Pan Ahmed pracował w grupie kapitałowej Mitsubishi UFJ Financial Group w Nowym Jorku, gdzie zajmował się m.in. Finansami korporacyjnymi, obszarem Operacji, Kredytów i Zarządzania Kadrami. Pan Adnan O. Ahmed w trakcie swojej kariery wykładał zarządzanie międzynarodowe na uczelniach takich jak szkoła INSEAD czy Uniwersytet w Hongkongu. Aktywnie działał również w wielu organizacjach pozarządowych typu non-profit, np. był członkiem zarządu Amerykańskiej Izby Handlowej (American Chamber of Commerce) w Hongkongu, gdzie kierował ważnym projektem w zakresie zarządzania, oraz English Schools Foundation (Hongkong). Obecnie zasiada w zarządzie Temasek Management Services, spółki w całości należącej do Temasek Holdings.</p> <p>Absolwent A.B. Freeman School of Business na Uniwersytecie Tulane w Luizjanie (tytuł MBA 1990 r.). Ukończył również studia na Wydziale Informatyki (dyplom z wyróżnieniem, 1988 r.) oraz na Wydziale Stosunków Międzynarodowych (dyplom z wyróżnieniem, 1988 r.) na tym samym uniwersytecie. Sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 21 czerwca 2012 r.</p>
<b>Igor Chalupec</b> Członek Rady Nadzorczej	<p>Pan Igor Chalupec jest Partnerem i Prezesem Zarządu ICENTIS Sp. z o.o. Corporate Solutions S. K-A i ICENTIS Capital Sp. z o.o. Absolwent Wydziałów Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej (d. SGPiS) oraz Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Licencjonowany makler papierów wartościowych. W latach 1991- 1995 organizator i dyrektor Centralnego Biura Maklerskiego Banku Pekao SA, obecnie CDM Pekao SA. Od 1995r. do 2000r. Członek, a następnie do 2003r. Wiceprezes Zarządu Banku Pekao SA (UniCredit Group) odpowiedzialny m.in. za bankowość korporacyjną i inwestycyjną, operacje skarbowe, powiernicze, zarządzanie aktywami. W latach 2003-2004 Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów odpowiedzialny m.in. za sprawy europejskie, rynki finansowe i informację finansową. Wiceprzewodniczący Komisji nadzoru ubezpieczeń i bankowego (2003-2004). Autor Agendy Warsaw City 2010 - rządowej strategii rozwoju rynku kapitałowego. Od października 2004r. do stycznia 2007r. Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN, największej polskiej firmy a po nabyciu litewskiej rafinerii Mazeikiu Nafta w 2006r. największej firmy paliwowej w Europie Środkowej. Członek wielu rad nadzorczych, w tym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (1995-2003), Unipetrol, a.s. (2005-2007). Obecnie członek rad nadzorczych PZU Życie SA i Budimex SA. Członek Rady Programowej Forum</p>

<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>Doświadczenie zawodowe</b>
	<p>Ekonomicznego w Krynicy. Laureat wielu nagród i wyróżnień, w tym nagrody Fundacji im. Lesława A. Pagi za wyznaczanie standardów w polskim życiu gospodarczym, Hermesa za wybitne zasługi dla odbudowy polskiego rynku kapitałowego oraz Wektora Konfederacji Pracodawców Polskich.</p> <p>Od 18 czerwca 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<b>Mirosław Gryszka</b> <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Pan Mirosław Gryszka jest absolwentem Politechniki Gdańskiej. Od roku 1990 zajmuje stanowiska kierownicze w grupie Asea Brown Boveri a od roku 1997 jest Prezesem Zarządu ABB Sp. z o.o. oraz Dyrektorem Krajowym ABB w Polsce.</p> <p>Od 30 czerwca 2000 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<b>Marc Luet</b> <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Pan Marc Luet od czerwca 2010 r. pełni funkcję Chief Executive Officer of Consumer w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (region EMEA). W ramach swojej funkcji Pan Marc Luet odpowiada za ekspansję na rynki wschodzące regionu EMEA. W Regionie EMEA nadzoruje obszar bankowości detalicznej, wealth management, obszar kart kredytowych oraz odpowiada za strategię polegającą na oferowaniu najwyższej jakości produktów, wyjątkowego poziomu obsługi oraz nowatorskich rozwiązań w zakresie bankowości internetowej i mobilnej, klientom zamieszkującym metropolie miejskie.</p> <p>Pan Marc Luet w latach 2008-2010 pełnił funkcję President of CEMEA w VISA. Do głównych obowiązków Pana Marc Luet należało zarządzanie strategią, marketingiem, obszarem sprzedaży, obszarem prawnym, komunikacją korporacyjną oraz relacje z podmiotami nadzorującymi sektor bankowy. Marc Luet był również członkiem Komitetu Operacyjnego Visa Inc. Wcześniej Pan Marc Luet zajmował również stanowiska w Fortis Group jako CEO obszaru Consumer Finance &amp; Retail International (w latach 2005-2008), w Egg France jako CEO (w latach 2002-2005) oraz w Citigroup jako Consumer Business Manager - Węgry i Belgia (w latach 1990-2002).</p> <p>Pan Marc Luet posiada dyplom ukończenia studiów licencjackich z zakresu ekonomii, Panthéon Sorbonne University. Jest absolwentem Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu (Institut d'Etudes Politiques de Paris). Uzyskał również dyplom ukończenia studiów Master of Business Administration (MBA), Tuck School of Business Administration, Dartmouth College.</p> <p>Od 1 czerwca 2011 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<b>Frank Mannion</b> <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Pan Frank Mannion obecnie pełni funkcję Citi Chief Financial Officer w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA). W ramach swojej nowej funkcji, którą objął w styczniu 2011 r., odpowiada za grupę ponad 1000 pracowników w całym Regionie.</p> <p>Pan Frank Mannion swoją karierę zawodową rozpoczął w Irlandii, a następnie przeniósł się do Londynu, gdzie podjął współpracę z PricewaterhouseCoopers.</p> <p>Pracę w Citi rozpoczął w 1989 r. w zespole ds. planowania i analiz w Wielkiej Brytanii. W trakcie swojej dotychczasowej kariery pełnił wiele funkcji finansowych, w tym Kierownika ds. finansowania nowoczesnych technologii (Technology Finance Manager) i Szefa Kontroli Produktów CMB EMEA. W 2008 r. objął funkcję Citi Regional Franchise Controller w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA), gdzie odpowiadał za grupę ponad 800 pracowników z różnych obszarów. Wcześniej kierował obszarem Kontroli Produktów i Sprawozdawczości Regulacyjnej (Product Control, Controllers and Regulatory Reporting) jako CMB EMEA Regional Controller.</p> <p>Frank Mannion ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada również tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant). Obecnie wraz rodziną mieszka w Londynie.</p> <p>Od 28 czerwca 2010 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<b>Dariusz Mioduski</b> <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Chief Executive Officer i Prezes Zarządu Kulczyk Investments S.A. i Kulczyk Holding S.A., międzynarodowej grupy inwestycyjnej, specjalizującej się w tworzeniu i realizacji projektów inwestycyjnych na światowych rynkach</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
	<p>wschodzących, w szczególności w sektorze energetycznym, surowców mineralnych i infrastruktury. Dariusz Mioduski posiada bogate doświadczenie transakcyjne i regulacyjne w zakresie prywatyzacji, łączenia i nabywania spółek oraz project finance w sektorach energetycznym, infrastrukturalnym oraz paliwowo-gazowym.</p> <p>Przed nominacją na CEO Kulczyk Investments w 2007 r., Dariusz Mioduski był partnerem zarządzającym obszarami energetyki i infrastruktury w firmie CMS Cameron McKenna w Warszawie. Cztery lata spędził w nowojorskim i warszawskim biurze White &amp; Case LLP, a wcześniej w Vinson &amp; Elkins LLP w Houston.</p> <p>Dariusz Mioduski jest Członkiem Zarządu Central Europe Energy Partners, Wiceprezesem Stowarzyszenia Harvard Club of Poland i Wiceprezesem Polskiej Rady Biznesu. Jest również członkiem polskiej filii Young Presidents' Organization (YPO).</p> <p>Dariusz Mioduski zasiada również w Radach Nadzorczych kilku publicznych i nie publicznych spółek, tj.: Kulczyk Oil Ventures Inc., Autostrada Wielkopolska S.A., Aurelian Oil &amp; Gas Corp. and KI Energy S.a r.l.</p> <p>Jest absolwentem wydziału prawa Uniwersytetu Harvarda (Harvard Law School, 1990) oraz Uniwersytetu St Thomas w Houston (Bachelor of Arts, 1987).</p> <p>Od 12 września 2011 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<p><b>Krzysztof Opolski</b> Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Pan Krzysztof Opolski ma wykształcenie wyższe. W 1971 r. ukończył Wydział Pedagogiki i Psychologii na Uniwersytecie Warszawskim. W 1990 r. uzyskał stopień naukowy doktora habilitowanego nauk ekonomicznych i od 2003 r. jest profesorem zwyczajnym nauk ekonomicznych. W latach 1972-1991 zajmował funkcje starszego asystenta a następnie adiunkta na Uniwersytecie Warszawskim. W latach 1980-1982 sprawował funkcję prodziekana Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego a od 1994 r. profesora nadzwyczajnego w Katedrze Bankowości i Finansów. Od 2006 r. jest kierownikiem Katedry Strategii i Polityki Gospodarczej Uniwersytetu Warszawskiego.</p> <p>Poza pracą na Uniwersytecie Warszawskim, w latach 1971-1989 był sekretarzem naukowym w Instytucie Polityki Naukowej i Szkolnictwa Wyższego, w latach 1991-1998 sprawował funkcje dyrektora zarządzającego, Prezesa Zarządu OLYMPUS Centrum Edukacji i Rozwoju Biznesu S.A., w latach 1995-1997 był członkiem Rady Nadzorczej RUCH S.A., w latach 1996-1999 był prorektorem Wyższej Szkoły Bankowości, Finansów i Zarządzania w Warszawie. W latach 1997-2000 był ekspertem w Departamencie Polityki Zatrudnienia i Wynagradzania Powszechnej Kasy Oszczędności BP S.A. W latach 2002-2005 sprawował funkcję członka Rady Nadzorczej RUCH S.A. Od 2003 do 2005 r. był specjalistą ds. jakości w szpitalu klinicznym im. W. Orłowskiego. Profesor Opolski był doradcą ds. jakości w Urzędzie Marszałkowskim Województwa Warszawskiego. Redaktor naczelny pisma Ekonomia, w latach 2005-2006 członek zespołu doradców ekonomicznych Premiera RP, członek międzynarodowego konsorcjum badawczego CHER (Consortium for Higher Education) w Kassel, członek RN Axa Polska oraz Centrum Giełdowego S.A. w Warszawie, członek zespołu doradców Komendanta Głównego Policji, członek Kapituły Konkursu Teraz Polska, członek Komitetu Doradczego New Connect przy GPW oraz Rady Ładu Informacyjnego przy GPW w Warszawie. Profesor Opolski jest autorem wielu publikacji książkowych i artykułów naukowych z dziedziny ekonomii i zarządzania, ostatnio zwłaszcza z obszaru strategii i zarządzania w instytucjach finansowych. Przykładowe pozycje książkowe: Biznesplan, jak go budować i analizować (współautor, Warszawa 2007), Audyt strategiczny jako szansa na poprawę pozycji rynkowej firm (współautor, Warszawa 2009), Wealth Management, bankowość dla bogatych (współautor, Warszawa 2010). W latach 2006-2009 był członkiem Rady Nadzorczej Banku Handlowego S.A. w Warszawie. Obecnie poza pracą na Uniwersytecie Warszawskim jest (od sierpnia 2009) szefem Zespołu Doradców Prezesa Narodowego Banku Polskiego.</p> <p>W latach 2006 – 2009 pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. W dniu 28 czerwca 2010 roku ponownie</p>



Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
<b>Stanisław Sołtysiński</b> Członek Rady Nadzorczej	<p>powołany w skład Rady Nadzorczej Banku.</p> <p>Stanisław Sołtysiński profesor nauk prawnych. Pan prof. Sołtysiński od 2000 r. do czerwca 2012 r. pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA. Jednocześnie zajmuje się działalnością naukową jako profesor nauk prawnych związany z Uniwersyteciem Adama Mickiewicza w Poznaniu (gdzie piastował również funkcję Dziekana Wydziału Prawa i Administracji). Wykładał wielokrotnie jako visiting profesor na Uniwersytecie w Pennsylvania Law School w Filadelfii, a także w College of Europe w Brugii, Max Planck Institute w Monachium oraz w Akademii Prawa Międzynarodowego w Hadze. Jest członkiem wielu stowarzyszeń i organizacji naukowych. Jest m.in. członkiem korespondentem Polskiej Akademii Umiejętności i członkiem Rady Dyrektorów UNIDROIT. Jest współautorem Kodeksu spółek handlowych. Pan prof. Sołtysiński zajmuje się również praktyką prawniczą będąc współnikiem Spółki Komandytowej "Sołtysiński, Kawecki i Szlęzak" Doradcy Prawni.</p> <p>Pan prof. Sołtysiński zasiada w Radzie Banku Handlowego w Warszawie S.A. od 26 marca 1997 roku, od 30 czerwca 2000 roku do 20 czerwca 2012 r. był jej Przewodniczącym. Od 21 czerwca 2012 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>
<b>Zdenek Turek</b> Członek Rady Nadzorczej	<p>Pan Zdenek Turek obecnie odpowiada za wszystkie operacje Citi w Rosji, Czechach, na Węgrzech, w Rumunii, na Słowacji, w Bułgarii, Kazachstanie i na Ukrainie. Pracuje w moskiewskim biurze Citi.</p> <p>Przed podjęciem obecnej funkcji, w latach 2005-2008, Pan Zdenek Turek pełnił rolę Citi Country Officer w regionie Południowej Afryki oraz kierował całym regionem Afryki, w skład którego wchodzi 16 krajów.</p> <p>W latach 2002-2005, Pan Turek pełnił funkcję Citi Country Officer na Węgrzech, zarządzając jednocześnie obszarem Europy Środkowej, w skład której wchodzi pięć krajów (Węgry, Republika Czech, Rumunia, Słowacja i Bułgaria).</p> <p>Pan Zdenek Turek rozpoczął pracę w Citi w 1991 r. w Pradze, gdzie sprawował wiele funkcji kierowniczych w obszarze Bankowości i Finansów Korporacyjnych. Następnie, w 1998 r. awansował na stanowisko Citi Country Officer w Rumunii.</p> <p>Przed rozpoczęciem pracy w Citi, Pan Zdenek Turek pracował w zespole ds. transakcji walutowych w Centralnym Banku Czechosłowacji, gdzie zajmował się głównie Sektorami Eksportu/Importu i Usług (1986 r. - 1990 r.). Następnie, podjął współpracę z A.I.C., austriacką firmą konsultingową, jako Zastępca Szefa Biura Przedstawicielskiego w Pradze. Zajmował się głównie doradztwem korporacyjnym w zakresie restrukturyzacji i odzyskiwania należności przedsiębiorstw</p> <p>Pan Zdenek Turek urodził się w Kolinie, w Czechach. Ukończył Wydział Finansów i Bankowości na Uniwersytecie ekonomicznym w Pradze w 1986 r. Studiował również na Uniwersytecie Wharton (w ramach Zaawansowanego Programu Zarządzania, 1997 r.) i uzyskał tytuł Executive MBA w wyższej szkole biznesowej INSEAD (2010 r.). Pan Turek zasiada w zarządzie Amerykańskiej Izby Handlowej w Rosji. Zdenek Turek sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA. od 21 czerwca 2012 roku.</p>
<b>Stephen R. Volk</b> Członek Rady Nadzorczej	<p>Stephen R. Volk pełni funkcję Vice Chairman of Citigroup Inc., jest odpowiedzialny za sprawy zarówno związane z zarządzaniem wyższego szczebla jak i Bankowością Inwestycyjną. Jest członkiem Komitetu Wykonawczego Citigroup.</p> <p>Pan Volk związany jest z Citigroup od września 2004 roku. Do tego czasu pełnił funkcję Chairman of Credit Suisse First Boston, gdzie współpracował ściśle z Prezesem Zarządu nad strategicznym zarządzaniem firmą oraz nad kluczowymi sprawami dotyczącymi klientów. Pracę w Credit Suisse First Boston rozpoczął w sierpniu 2001 roku, przechodząc z Shearman &amp; Sterling, nowojorskiej firmy prawniczej, w której począwszy od 1991 roku pełnił funkcję Senior Partner. Podczas pracy w Shearman &amp; Sterling, Pan Volk był doradcą prawnym dla szeregu korporacji, włączając Citicorp. Pośród wielu dziedzin, w jakich firma Pana Volka doradzała Citicorp, znajduje się np. restrukturyzacja portfela zadłużenia Citicorp w Ameryce Łacińskiej. Znaczące transakcje, w jakich Pan Volk odgrywał ważną rolę, to</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
	<p>m.in.: fuzja Glaxo i SmithKlein, Viacom-Paramount, Viacom-CBS oraz Vivendi-Universal-NBC. Współpracę z Shearman &amp; Sterling Pan Volk rozpoczął w 1960 roku po ukończeniu Dartmouth College oraz Harvard Law School, stając się wspólnikiem w 1968 roku.</p> <p>Pan Volk jest Dyrektorem Continental Grain Company, a także byłym Dyrektorem Consolidated Edison, Inc oraz Trizec Hahn Properties. Jest również członkiem Rady Stosunków Międzynarodowych (Council on Foreign Relations), Rady Doradczej Dziekana (Dean's Advisory Board) Harvard Law School oraz członkiem Fundacji Adwokatury Amerykańskiej (American Bar Foundation).</p> <p>Od 20 listopada 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.</p>

W 2012 roku w skład Rady wchodził także Stephen Simcock (którego mandat wygaś w dniu 20 czerwca 2012 roku) i Alberto J. Verme (z dniem 19 czerwca 2012 roku złożył rezygnację).

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

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

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



- 18) zatwierdzanie ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz dokonywania okresowych przeglądów tych zasad
- 19) zatwierdzania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku,
- 20) zatwierdzania wykazu stanowisk kierowniczych w Banku, które mają istotny wpływ na profil ryzyka w Banku.

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

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegalnie, przy czym każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do otrzymania od Zarządu informacji niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, co najmniej raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej, zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność jeden z Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na wniosek członka Rady Nadzorczej albo na wniosek Zarządu Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej może wyznaczyć stałe terminy odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad, Sekretarz Rady Nadzorczej wysyła członkom Rady Nadzorczej, co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia.

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

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym z wyjątkiem powołania i odwołania w głosowaniu tajnym Prezesa Zarządu Spółki oraz powołania i odwołania, na wniosek Prezesa Zarządu, w tajnym głosowaniu Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu Spółki. Przewodniczący obrad może

zarządzić tajne głosowanie w innych sprawach z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Rady Nadzorczej.

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

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

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

### **Komitety Rady Nadzorczej**

Stałymi Komitetami Rady Nadzorczej są:

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

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

W tym trybie w 2003 roku Rada Nadzorcza powołała **Komitet ds. Strategii i Zarządzania**, którego zadaniem ma być bieżąca analiza wszystkich zagadnień związanych z pracą organów Banku oraz poprawianiem ich funkcjonowania. W skład tego Komitetu wchodzi: Shirish Apte jako Przewodniczący oraz Stanisław Sołtysiński jako Wiceprzewodniczący oraz Igor Chalupec, Mirosław Gryszka, Marc Luet, Andrzej Olechowski, Zdenek Turek i Stephen R. Volk jako członkowie Komitetu. Do dnia 19 czerwca 2012 roku członkiem Komitetu był Alberto J. Verme a do dnia 20 czerwca 2012 roku – Stephen Simcock.

### **Komitet ds. Audytu**

W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi:

- 1) Mirosław Gryszka – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Frank Mannion – Wiceprzewodniczący Komitetu,
- 3) Shirish Apte - członek Komitetu,
- 4) Marc Luet – członek Komitetu,
- 5) Krzysztof Opolski - członek Komitetu,

Do dnia 20 czerwca 2012 roku członkiem Komitetu był Stephen Simcock.

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

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

Członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są

udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach.

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

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

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

Przynajmniej raz do roku Komitet ds. Audytu spotyka się:

- 1) z Dyrektorem Departamentu Audytu bez udziału kierownictwa,
- 2) z biegłym rewidentem Spółki bez udziału kierownictwa,
- 3) jedynie we własnym składzie.

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

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

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

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

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

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

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

### **Komitet ds. Wynagrodzeń**

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi:

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

Do dnia 19 czerwca 2012 roku członkiem Komitetu był Alberto J. Verme.

Komitet ds. Wynagrodzeń jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki.

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

Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należą następujące sprawy:

- 1) dokonywanie, na tle warunków rynkowych, oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki.,
- 2) dokonywanie oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Spółki i sposobu ich wykonywania.
- 3) przedkładanie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości wynagrodzenia członka Zarządu Spółki, każdorazowo przed jej ustaleniem lub zmianą.
- 4) dokonywanie ogólnej oceny prawidłowości polityki Spółki w sprawie wynagradzania kadry kierowniczej Spółki nie wchodzącej w skład Zarządu,
- 5) wydawanie opinii na temat polityki zmiennych składników wynagrodzeń dla osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku,
- 6) opiniowanie i monitorowanie wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

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

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

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

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

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

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

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

#### **Komitet ds. Ryzyka i Kapitału**

W skład Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału wchodzi:

- 1) Zdenek Turek – Przewodniczący Komitetu,

- 2) Igor Chalupec – Wiceprzewodniczący Komitetu
- 3) Frank Mannion – członek Komitetu
- 4) Andrzej Olechowski – członek Komitetu,
- 5) Stephen R. Volk – członek Komitetu,
- 6) Dariusz Mioduski – członek Komitetu.

Do dnia 19 czerwca 2012 roku Przewodniczącym Komitetu był Alberto J. Verme, natomiast do 20 czerwca 2012 r. członkiem Komitetu był Stephen Simcock.

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

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

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

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

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

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

W posiedzeniu Komitetu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie.

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

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

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

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

Posiedzenia Komitetu są protokolowane.

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

### 1. Wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze), łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku w 2012 roku:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	3 025	233	577
Brendan Carney <sup>(1)</sup>	824	210	-
Robert Daniel Massey JR	2 361	367	39
Misbah Ur-Rahman-Shah	5 385	481	302
Witold Zieliński	1 405	104	120
Iwona Dudzińska	1 477	112	129
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska <sup>(2)</sup>	975	2 077	197
Michał H. Mrożek <sup>(3)</sup>	-	120	55
Peter Rossiter <sup>(4)</sup>	-	-	32
Edward Wess <sup>(5)</sup>	-	-	6
Reza Ghaffari <sup>(6)</sup>	-	-	5
	<b>15 452</b>	<b>3 704</b>	<b>1 462</b>

(1) świadczenie pracy od dnia 21 maja 2012 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 13 maja 2012 roku

(3) świadczenie pracy do dnia 28 lutego 2011 roku

(4) świadczenie pracy do dnia 31 października 2009 roku

(5) świadczenie pracy do dnia 30 listopada 2008 roku

(6) świadczenie pracy do dnia 31 maja 2006 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego oraz nagrody wypłacone w 2012 roku.

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

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych w roku 2012.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści za 2011 rok wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku do dnia podpisania sprawozdania za 2011 rok:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	3 025	236	580
Robert Daniel Massey JR	1 716	21	37
Misbah Ur-Rahman-Shah	2 163	941	349
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	1 560	120	157
Witold Zieliński	1 405	102	128



w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Iwona Dudzińska	1 477	110	141
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Michał H. Mrozek <sup>(1)</sup>	253	4	147
Peter Rossiter <sup>(2)</sup>	-	22	22
	<b>11 599</b>	<b>1 556</b>	<b>1 561</b>

(1) świadczenie pracy do dnia 28 lutego 2011 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 31 października 2009 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego oraz nagrody za 2011 rok wypłaconych do dnia podpisania sprawozdania za 2011 rok.

Po dniu podpisania sprawozdania za 2010 rok zostały wypłacone w 2011 roku nagrody za 2010 rok dla Pana Misbah Ur-Rahman-Shah w kwocie 3 574 tys. zł i dla Pana Roberta Daniela Massey JR w kwocie 525 tys. zł.

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

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych w roku 2011 oraz wartość opcji na akcje Citigroup, do których w roku 2011 zostało przyznane prawo do realizacji.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku za 2012 oraz 2011 roku:

w tys. zł	2012	2011
Andrzej Olechowski	229	216
Igor Chalupec	160	168
Mirosław Gryszka	160	168
Dariusz Mioduski	89	16
Krzysztof L. Opolski	120	120
Stanisław Soltysieński	200	240
<i>Byli członkowie Rady:</i>		
Wiesław Smulski	-	75
	<b>958</b>	<b>1 003</b>

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

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
<b>Członkowie Zarządu Banku</b>				
Sławomir S. Sikora	-	-	12 460	386
Brendan Carney	-	-	4 896	152
Robert Daniel Massey JR	-	-	1 719	53
Witold Zieliński	-	-	2 772	86
Iwona Dudzińska	600	2 400	9 611	298
<b>Członkowie Rady Nadzorczej Banku</b>				
Andrzej Olechowski	1 200	4 800	-	-
Shirish Apte	-	-	73 590	2 281
Adnan Omar Ahmed	-	-	2 664	83
Marc Luet	-	-	28 513	884
Frank Mannion	-	-	16 400	508
Stanisław Sołtysiński	-	-	253 400	7 854
Stephen R. Volk	-	-	198 969	6 167

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
<b>Członkowie Zarządu Banku</b>				
Sławomir S. Sikora	-	-	7 779	266
Robert Daniel Massey JR	-	-	1 719	59
Iwona Dudzińska	600	2 400	9 611	328
<b>Członkowie Rady Nadzorczej Banku</b>				
Stanisław Sołtysiński	-	-	253 400	8 660
Andrzej Olechowski	1 200	4 800	-	-
Marc Luet	-	-	39 190	1 339
Frank Mannion	-	-	11 076	379
Stephen Simcock	-	-	5 153	176
Alberto J. Verme	-	-	597 646	20 424
Stephen R. Volk	-	-	138 581	4 736

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku żaden członek Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadał akcji i udziałów w podmiotach zależnych Banku.

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

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.

### 4. Zasady zarządzania

W 2012 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Rocznej Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku.

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

W dniu 16 marca 2012 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 51, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546, któremu powierzono zostało badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2012 rok. Wybór firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. dokonała także badania rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2011 rok.

Wynagrodzenie audytora netto wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2012 roku i 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

	Dotyczące roku	2012	2011
<i>w tys. zł</i>			
Wynagrodzenia z tytułu badania (1)		583	607
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu (2)		245	255
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (3)		153	163
		<b>981</b>	<b>1 025</b>

(1) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne za usługi związane z badaniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku (dotyczące 2012 roku-umowa z dnia 30 października 2012 roku).

(2) Wynagrodzenia z tytułu przeglądu obejmują kwoty wypłacone lub należne za usługi związane z przeglądem półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku (dotyczące 2012 roku-umowa z dnia 31 maja 2012 roku).

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

## **XI. Oświadczenia Zarządu Banku**

### **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Brendan Carney - Wiceprezes Zarządu, Pan Robert Daniel Massey JR - Wiceprezes Zarządu, Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu i Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu, roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty przez Bank wynik finansowy. Zawarte w raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2012 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Banku w 2012 roku.

### **Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. dokonujący badania „Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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

podpisy Członków Zarządu

14.03.2013 roku ..... Data	Sławomir S. Sikora ..... Imię i nazwisko	Prezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
14.03.2013 roku ..... Data	Brendan Carney ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
14.03.2013 roku ..... Data	Robert Daniel Massey JR ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
14.03.2013 roku ..... Data	Misbah Ur-Rahman-Shah ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
14.03.2013 roku ..... Data	Witold Zieliński ..... Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis
14.03.2013 roku ..... Data	Iwona Dudzińska ..... Imię i nazwisko	Członek Zarządu ..... Stanowisko/funkcja	..... Podpis