



Skrócone Śródroczne Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej Banku Handlowego  
w Warszawie S.A. za I kwartał 2023 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro***	
	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/23 do 31/03/23	okres od 01/01/22 do 31/03/22	okres od 01/01/23 do 31/03/23	okres od 01/01/22 do 31/03/22
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	1 115 086	474 908	237 227	102 192
Przychody z tytułu opłat i prowizji	167 972	175 830	35 735	37 836
Zysk brutto	768 422	367 714	163 477	79 126
Zysk netto	603 762	281 992	128 446	60 680
Całkowite dochody	827 628	(3 947)	176 072	(849)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 136 792	(3 404 679)	241 845	(732 630)
Aktywa razem*	71 179 602	69 801 402	15 223 955	14 883 345
Zobowiązania wobec banków*	4 661 333	4 794 671	996 970	1 022 340
Zobowiązania wobec klientów*	52 488 857	50 512 860	11 226 362	10 770 562
Kapitał własny*	8 787 873	7 960 245	1 879 558	1 697 317
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	111 782	111 439
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)*	67,26	60,92	14,39	12,99
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	17,9	17,6	17,9	17,6
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	4,62	2,16	0,98	0,46
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	4,62	2,16	0,98	0,46
<b>dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	1 115 086	474 943	237 227	102 200
Przychody z tytułu opłat i prowizji	168 082	162 649	35 758	34 999
Zysk brutto	766 837	363 539	163 139	78 228
Zysk netto	602 427	278 689	128 162	59 969
Całkowite dochody	826 306	(7 302)	175 791	(1 571)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 136 792	(3 404 676)	241 845	(732 630)
Aktywa razem*	71 271 056	69 892 966	15 243 515	14 902 869
Zobowiązania wobec banków*	4 661 333	4 794 671	996 970	1 022 340
Zobowiązania wobec klientów*	52 644 129	50 667 780	11 259 572	10 803 595
Kapitał własny*	8 725 910	7 899 604	1 866 305	1 684 386
Kapitał zakładowy*	522 638	522 638	111 782	111 439
Liczba akcji (w szt.)*	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)*	66,78	60,46	14,28	12,89
Łączny współczynnik kapitałowy (w %)*	17,6	17,3	17,6	17,3
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	4,61	2,13	0,98	0,46
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/euro)	4,61	2,13	0,98	0,46
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/euro)**	9,00	5,47	1,91	1,18

\*Porównywalne dane według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Dodatkowe informacje dotyczące kalkulacji łącznego współczynnika kapitałowego zostały przedstawione w nocie 7 oraz „Informacji w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. według stanu na dzień 31 marca 2023 roku” podlegającej publikacji na stronie internetowej Banku.

\*\*Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2022 rok. Dodatkowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy znajdują się w Nocie 18.

\*\*\*Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2023 roku – 4,6755 zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku 4,6899 zł; na dzień 31 marca 2022 roku: 4,6525 zł); pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2023 roku – 4,7005 zł (I kwartału 2022 roku: 4,6472 zł).

**SPIS TREŚCI**

<b>Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>4</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>8</b>
<b>Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>9</b>
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)	9
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Znaczące zasady rachunkowości	10
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	11
5 Sytuacja w sektorze bankowym	13
6 Wpływ wojny w Ukrainie	14
7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	15
8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	22
9 Działalność Grupy	24
10 Rating	32
11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	33
12 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	35
13 Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37
15 Niespłnienie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	37
16 Sezonowość lub cykliczność działalności	37
17 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
18 Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy	37
19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych	37
20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	38
21 Realizacja prognozy wyników na 2023 rok	38
22 Informacja o akcjonariuszach	38
23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	38
24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych	39
25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	41
26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	41
27 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	41
28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	41
<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2023 roku</b>	<b>42</b>

## Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/23 do 31/03/23	I kwartał narastająco okres od 01/01/22 do 31/03/22
Przychody z tytułu odsetek		1 071 450	442 389
Przychody o podobnym charakterze		43 636	32 519
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(267 782)	(30 049)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>847 304</b>	<b>444 859</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		167 972	175 830
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(27 304)	(24 566)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>140 668</b>	<b>151 264</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>		<b>4</b>	<b>56</b>
<b>Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji</b>		<b>231 843</b>	<b>274 223</b>
<b>Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>		<b>24 256</b>	<b>(35 762)</b>
<b>Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>		<b>1 308</b>	<b>4 638</b>
<b>Wynik na rachunkowości zabezpieczeń</b>		<b>(2 602)</b>	<b>(1 722)</b>
Pozostałe przychody operacyjne		6 057	5 805
Pozostałe koszty operacyjne		(6 460)	(7 628)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>(403)</b>	<b>(1 823)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>		<b>(388 735)</b>	<b>(387 627)</b>
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych</b>		<b>(26 306)</b>	<b>(26 378)</b>
<b>Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów</b>		<b>(21)</b>	<b>3 509</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>		<b>(11 850)</b>	<b>(11 554)</b>
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>815 466</b>	<b>413 683</b>
<b>Podatek od niektórych instytucji finansowych</b>		<b>(47 044)</b>	<b>(45 969)</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>768 422</b>	<b>367 714</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>(164 660)</b>	<b>(85 722)</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>603 762</b>	<b>281 992</b>
W tym:			
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej		603 762	281 992
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,62	2,16
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		4,62	2,16

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/23 do 31/03/23	I kwartał narastająco okres od 01/01/22 do 31/03/22
<b>Zysk netto</b>		<b>603 762</b>	<b>281 992</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		<b>223 866</b>	<b>(285 939)</b>
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		243 526	(314 958)
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(19 647)	28 967
Różnice kursowe		(13)	52
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>223 866</b>	<b>(285 939)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>827 628</b>	<b>(3 947)</b>
W tym:			
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej		827 628	(3 947)

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2023	31.12.2022
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 772 206	595 969
Należności od banków		3 949 780	1 043 968
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		4 467 194	7 029 163
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		-	60 988
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	623
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		36 157 308	37 180 808
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		1 533 008	697 698
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		107 453	106 144
Należności od klientów		22 511 789	21 620 507
Rzeczowe aktywa trwale		461 162	455 418
Wartości niematerialne		1 259 268	1 263 863
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		54	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		191 255	287 368
Inne aktywa		302 133	217 571
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 179 602</b>	<b>69 801 402</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		4 661 333	4 794 671
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 552 197	4 896 099
Pochodne instrumenty zabezpieczające		28 505	6 917
Zobowiązania wobec klientów		52 488 857	50 512 860
Rezerwy		108 479	112 507
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		93 869	245 937
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		159	165
Inne zobowiązania		1 458 330	1 272 001
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>62 391 729</b>	<b>61 841 157</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 001 259	3 001 259
Kapitał z aktualizacji wyceny		(349 649)	(573 528)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 833 332	2 833 345
Zyski zatrzymane		2 780 293	2 176 531
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>8 787 873</b>	<b>7 960 245</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>71 179 602</b>	<b>69 801 402</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	522 638	3 001 259	(573 528)	2 833 345	2 176 531	7 960 245
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	223 879	(13)	603 762	827 628
Zysk netto	-	-	-	-	603 762	603 762
Pozostałe całkowite dochody	-	-	223 879	(13)	-	223 866
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(13)	-	(13)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	223 879	-	-	223 879
<b>Stan na 31 marca 2023 roku</b>	522 638	3 001 259	(349 649)	2 833 332	2 780 293	8 787 873

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	522 638	3 001 699	(312 018)	2 814 030	1 357 046	7 383 395
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	(285 991)	52	281 992	(3 947)
Zysk netto	-	-	-	-	281 992	281 992
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(285 991)	52	-	(285 939)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	52	-	52
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(285 991)	-	-	(285 991)
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b>	522 638	3 001 699	(598 009)	2 814 082	1 639 038	7 379 448

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	522 638	3 001 699	(312 018)	2 814 030	1 357 046	7 383 395
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	(261 510)	7 388	1 545 680	1 291 558
Zysk netto	-	-	-	-	1 545 680	1 545 680
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(261 510)	7 388	-	(254 122)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	89	-	89
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(261 510)	-	-	(261 510)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	7 299	-	7 299
<b>Dywidendy wypłacone</b>	-	-	-	-	(714 708)	(714 708)
<b>Transfer na kapitały</b>	-	(440)	-	11 927	(11 487)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	522 638	3 001 259	(573 528)	2 833 345	2 176 531	7 960 245

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
	okres od 01/01/23 do 31/03/23	okres od 01/01/22 do 31/03/22
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>658 777</b>	<b>6 566 557</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 162 990	(3 389 475)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(23 054)	(12 269)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 144)	(2 935)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 795 569</b>	<b>3 161 878</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 136 792</b>	<b>(3 404 679)</b>

Informacja dodatkowa zamieszczona w notach objaśniających stanowi integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”)

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

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

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

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

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

Bank Handlowy w Warszawie S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, który oferuje szeroki zakres usług bankowych dla osób fizycznych i prawnych, zaś za pośrednictwem Departamentu Maklerskiego świadczy usługi maklerskie dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej „Grupą”).

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2023	31.12.2022
<b>Jednostki konsolidowane metodą pełną</b>			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)*	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (poza pośrednimi powiązaniemii poprzez Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o. gdzie udział w kapitale wynosi 2,53%)	Warszawa	97,47	97,47
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00
Handlowy-Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00

\*w dniu 7 kwietnia 2023 roku Sąd Rejestrowy dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego przekształcenia spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.. Po dokonanych przekształceniach spółka nosi nazwę HANDLOWY FINANCIAL SERVICES Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

### 2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku. Porównawcze dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku, a dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w złotych polskich (waluta prezentacji) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2023 roku, który jest uznawany za bieżący, śródroczny okres sprawozdawczy.

### 3 Znaczące zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2023 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR 34.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania pewnych szacunków oraz przyjęcia związanych z nimi założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy sporządzeniu tego sprawozdania Grupa przyjęła te same zasady oszacowania, które zastosowano do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty szacunków ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022.

Dodatkowo w odniesieniu do sprawozdań śródrocznych Grupa stosuje zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie szacunku rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską, w tym:

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie prezentacji zobowiązań finansowych w podziale na krótko i długoterminowe, doprecyzowująca kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe oraz zobowiązań długoterminowych z kowenantami, doprecyzowująca, że kowenanty, których spełnienie następuje po dniu bilansowym, nie mają wpływu na klasyfikację zobowiązań jako krótko i długoterminowe, obowiązuje od 1 stycznia 2024 roku;
- Zmiana do MSSF 16 „Leasing” dotycząca zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku sprzedaży oraz leasingu zwrotnego, wydana 22 września 2022 roku, obowiązuje od 1 stycznia 2024 roku

nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku:

- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Oświadczenia praktycznego 2 „Dokonywanie ocen materialności” w zakresie ujawniania zasad (polityki) rachunkowości, wprowadzająca wymóg ujawniania materialnych zasad rachunkowości zastępujący dotychczasowy wymóg ujawniania istotnych zasad rachunkowości, wydana 12 lutego 2021 roku;
- Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” wprowadzająca definicję wartości szacunkowych, obejmującą również definicję zmiany wartości szacunkowych, zamiast dotychczasowej definicji zmiany wartości szacunkowych, wydana 12 lutego 2021 roku;
- MSSF 17 – Ubezpieczenia – zastępujący MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i wprowadzający kompleksowe uregulowania w obszarze rachunkowego podejścia do umów ubezpieczeniowych, a w szczególności wynikających z nich zobowiązań, wydana 25 czerwca 2020 roku;
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze dotyczące umożliwienia jednostkom wdrażającym MSSF 9 oraz MSSF 17 uproszczenie (wynikające z trudnych do wyjaśnienia wymogów prezentowania danych porównawczych z obu tych standardów łącznie) w ujawnianiu danych porównawczych poprzez uznanie, że standard MSSF 9 był zastosowany do aktywów finansowych wcześniej, wydana 9 grudnia 2021 roku;
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” zawężająca zwolnienie z ujmowania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego tak, że nie obejmuje ono transakcji, w wyniku których powstają opodatkowane i odliczalne różnice przejściowe w równych kwotach, wydana 7 maja 2021 roku

nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

#### Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe jest obliczane przy zastosowaniu oszacowanej średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej, zastosowanej do zysku brutto osiągniętego w danym okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku

dochodowego wymaga użycia prognozy zysku brutto za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

## Waluty obce

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

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

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

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

w zł		31 marca 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	31 marca 2022 r.
1	USD	4,2934	4,4018	4,1801
1	CHF	4,6856	4,7679	4,5207
1	EUR	4,6755	4,6899	4,6525

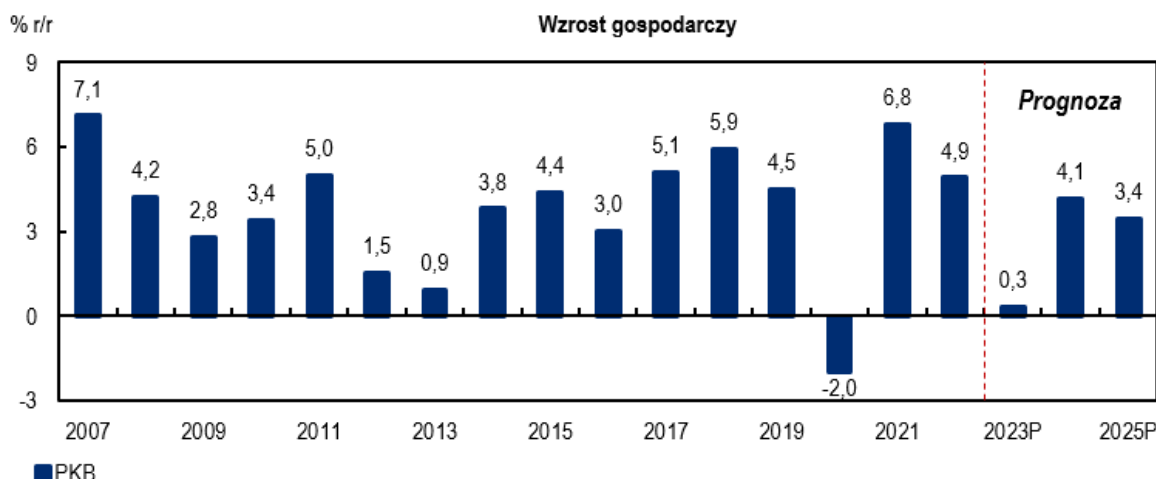
## 4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

### 1. Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym i walutowym

Najnowsze dane z gospodarki wskazują, że wzrost PKB w I kwartale 2023 roku ponownie obniżył się w porównaniu z końcem 2022 roku. Zacieśnienie polityki pieniężnej w połączeniu ze znaczącym spadkiem realnych dochodów odcisnęły piętno na zauważalnie słabszym popycie konsumpcyjnym. Dane o aktywności ekonomicznej w I kwartale 2023 roku wskazują na kontynuację hamowania gospodarki, jednakże począwszy od drugiej połowy 2023 roku Grupa spodziewa się wyraźnego odbicia wzrostu w ujęciu kwartał-do-kwartału, na co wskazują, m.in. lepsze od prognoz dane z niemieckiej gospodarki oraz perspektywa wzrostu realnych wynagrodzeń.

Produkcja przemysłowa spadła w I kwartale 2023 roku do 0,8% r./r. wobec wzrostu o 4% r./r. w IV kwartale 2022 roku, na co miał wpływ spadek produkcji w sektorach najbardziej energochłonnych. Lepiej radziły sobie natomiast branże nastawione na eksport (m.in. przedsiębiorstwa z branży motoryzacyjnej oraz firmy zajmujące się produkcją urządzeń elektrycznych). Spadek aktywności w przemyśle znalazł też odzwierciedlenie w spadku wolumenów w handlu zagranicznym. Import spadł w lutym 2023 roku do 5,4% r./r. wobec wzrostu o 5,1% r./r. w styczniu, przy nieznacznym spadku dynamiki eksportu (do 10% r./r. z 13,1% r./r.), co w dużym stopniu przyczyniło się do poprawy salda na rachunku obrotów bieżących. Mimo trwającego spowolnienia gospodarczego wciąż dobrze radziła sobie produkcja budowlano – montażowa, której dynamika w I kwartale 2023 roku, głównie za sprawą dobrych wyników w segmencie inżynierii lądowej, wyniosła 2,3% r./r. wobec wzrostu w podobnej skali na koniec IV kwartału 2022 roku.

Spowolnienie koniunktury gospodarczej w I kwartale 2023 roku było szczególnie widoczne w aktywności konsumentów. Dynamika przeciętnego wynagrodzenia co prawda nieznacznie przyspieszyła w I kwartale 2023 roku do 13,3% r./r. z 12,4% r./r. w IV kwartale 2022 roku., lecz w ujęciu realnym płace spadły kolejny kwartał z rzędu. Spadek siły nabywczej konsumentów znacząco odcisnął piętno na wynikach sprzedaży detalicznej, której dynamika w I kwartale 2023 roku spadła do -4,1% r./r. z 0,8% r./r. w IV kwartale 2022 r. Należy jednak zaznaczyć, że odczyty sprzedaży detalicznej pod koniec I kwartału 2023 roku były silnie obciążone efektami bazy, związanymi z napływem uchodźców z Ukrainy, począwszy od lutego 2022 roku. Mimo pogorszenia się nastrojów konsumenckich, kondycja rynku pracy cały czas pozostaje dobra. Stopa bezrobocia wyniosła na koniec lutego 5,4% wobec 5,2% na koniec IV kwartału 2022 roku.



Źródło: GUS, prognozy analityków Citi Handlowy

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych w I kwartale 2023 roku wzrosły przeciętnie o 17% r./r. wobec 17,3% r./r. w IV kwartale 2022 roku. Wskaźnik inflacji znajdował się pod wpływem znaczących wzrostów cen żywności, nośników energii, a także wzrostów cen w kategoriach bazowych. Inflacja netto najprawdopodobniej przyspieszyła w I kwartale roku bieżącego roku do 12% r./r. z 11,3% r./r. w IV kwartale 2022 roku. W kolejnych miesiącach Grupa spodziewa się znaczącego obniżenia rocznej dynamiki inflacji, co w głównej mierze wynikać będzie z efektu wysokiej bazy z ubiegłego roku. W dalszym ciągu wzrost cen prawdopodobnie pozostanie jednak znacznie powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5%), a ryzyko utrzymania się inflacji bazowej w pobliżu dwucyfrowego poziomu na koniec 2023 roku pozostaje wysokie.

Po serii podwyżek stóp procentowych od października 2021 roku do września 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się zawiesić cykl zacieśniania polityki pieniężnej, pozostawiając stopę referencyjną na poziomie 6,75%. Bazowy scenariusz Grupy zakłada utrzymanie się dotychczasowego poziomu stóp procentowych do końca bieżącego roku.

Na rynku walutowym przez większą część I kwartału 2023 roku złoty był stabilny i pozostawał odporny na zawirowania na globalnych rynkach finansowych, związane z obawami o stabilność sektora bankowego na świecie. W I kwartale bieżącego roku złoty umocnił się o 1,5% wobec USD, 0,3% wobec EUR i 0,2% wobec CHF. Za poprawę notowań złotego w głównej mierze odpowiadał spadek oczekiwań na podwyżki stóp procentowych głównych banków centralnych, co przełożyło się na poprawę sentymentu na rynkach wschodzących.

W I kwartale 2023 roku doszło do spadku rentowności papierów skarbowych, co wynikało przede wszystkim z wydarzeń globalnych. Rentowności obligacji 2-letnich spadły na koniec marca o 68 pb do 6,05% w stosunku do końca 2022 roku, a rentowności obligacji 10-letnich spadły o 81 pb do 6,06%. Stawka WIBOR 3M spadła na koniec marca 2023 roku do 6,89% z 7,02% na koniec 2022 roku.

## 2. Sytuacja na rynku kapitałowym

I kwartał 2023 roku upłynął pod znakiem dynamicznych wzrostów na światowych rynkach akcji. Wśród głównych czynników kształtujących nastroje inwestorów były m.in. rosnące nadzieje na miękkie lądowanie i spadek inflacji dzięki relatywnie mocnym odczytom głównych wskaźników makroekonomicznych, takich jak zatrudnienie. Polska giełda też doświadczyła wzrostów, chociaż były one raczej słabsze m.in. przez mocne wzrosty w poprzednim kwartale i rosnące obawy dotyczące poziomu inflacji.

W I kwartale 2023 roku prawie wszystkie podstawowe indeksy zyskały na wartości. Notowania głównego indeksu WIG wzrosły o 2,0% kw./kw. Indeks WIG20 – skupiający największe spółki warszawskiego parkietu – zniżył o 1,9% kw./kw. mWIG40 (obejmujący spółki o średniej kapitalizacji) zyskał na wartości o 8,4% kw./kw. Z kolei indeks spółek o najmniejszej kapitalizacji sWIG80 wzrósł 15,7% kw./kw.

Wśród subindeksów sektorowych, największych spadków doświadczyły WIG-Paliwa, WIG-Odzież i WIG-Górnictwo, tracąc odpowiednio 8,7%, 8,3% i 6,3% kw./kw. Z drugiej strony, najbardziej zyskały: WIG-Motoryzacja, WIG-Nieruchomości oraz WIG-Budownictwo, rosnąc odpowiednio 24,9%, 14,1 i 12,7% kw./kw.

W I kwartale 2023 roku rynek pierwotnych ofert publicznych charakteryzował się niewielką aktywnością. Na głównym parkiecie GPW zadebiutowały akcje czterech podmiotów, z czego wszystkie w ramach przeniesienia z rynku New Connect. W tym samym czasie nie wycofano z obrotu żadnej spółki, ale zawieszono notowania dla 19 akcji. Na koniec marca 2023 roku na rynku GPW notowane były akcje 415 podmiotów z czego 43 pochodziły z zagranicy. Łączna kapitalizacja spółek notowanych na GPW wyniosła 1 205 mld zł (z czego 46% stanowiły podmioty krajowe).

## Indeksy rynku akcji

Indeks	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2022	Zmiana (%) r./r.
WIG	58 608,76	57 462,68	2,0%	64 900,36	(9,7%)
WIG-PL	59 826,45	58 864,46	1,6%	66 587,43	(10,2%)
WIG-div	1 202,55	1 088,23	10,5%	1 167,48	3,0%
WIG20	1 758,56	1 792,01	(1,9%)	2 133,05	(17,6%)
WIG20TR	3 400,85	3 465,54	(1,9%)	3 993,38	(14,8%)
WIG30	2 169,49	2 187,63	(0,8%)	2 589,93	(16,2%)
mWIG40	4 504,04	4 154,32	8,4%	4 778,07	(5,7%)
sWIG80	20 248,12	17 496,16	15,7%	19 714,05	2,7%
<b>Subindeksy sektorowe</b>					
WIG-Banki	6 268,86	6 251,97	0,3%	7 643,54	(18,0%)
WIG-Budownictwo	4 599,55	4 081,96	12,7%	3 672,44	25,2%
WIG-Chemia	12 183,43	10 887,39	11,9%	11 332,19	7,5%
WIG-Energia	2 040,59	2 108,92	(3,2%)	2 647,54	(22,9%)
WIG-Gry*	16 938,45	16 816,67	0,7%	18 499,26	(8,4%)
WIG-Górnictwo	4 324,16	4 612,64	(6,3%)	6 052,12	(28,6%)
WIG-Informatyka	4 378,19	3 974,54	10,2%	4 410,16	(0,7%)
WIG-Leki	2 885,63	2 923,20	(1,3%)	3 732,57	(22,7%)
WIG-Media	6 767,44	6 032,39	12,2%	7 400,91	(8,6%)
WIG-Motoryzacja	8 101,66	6 485,02	24,9%	6 439,24	25,8%
WIG-Nieruchomości	2 995,23	2 624,35	14,1%	2 708,99	10,6%
WIG-Odzież	5 399,38	5 889,48	(8,3%)	6 353,77	(15,0%)
WIG-Paliwa	5 484,85	6 010,43	(8,7%)	6 552,21	(16,3%)
WIG-Spożywczy	2 210,75	2 016,48	9,6%	2 954,92	(25,2%)

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego

## Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW

	I kw. 2023	IV kw. 2022	Zmiana (%) kw./kw. <sup>2)</sup>	I kw. 2022	Zmiana (%) r./r. <sup>2)</sup>
Akcje (mln zł) <sup>1)</sup>	143 296	127 857	12,1%	200 801	(28,6%)
Obligacje (mln zł)	1 620	1 797	(9,8%)	3 267	(50,4%)
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	7 584	8 219	(7,7%)	7 758	(2,2%)
Opcje (tys. szt.)	150	137	9,5%	184	(18,7%)

1) dane bez wezwań

2) różnice mogą wynikać z zaokrągleń

Źródło: GPW, Departament Maklerski Banku Handlowego.

## 5 Sytuacja w sektorze bankowym

Według danych opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, na koniec marca 2023 roku, wolumen kredytów udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym wzrósł o 7,3% r./r. (28,2 mld zł) do poziomu blisko 413 mld zł. Najsilniejszy wzrost odnotowano w obszarze kredytów w walutach obcych (+19,5% r./r., 21,6 mld zł), przy znacznie słabszym tempie wzrostu wolumenu kredytów złotych (+2,4% r./r., 6,7 mld zł). Pod względem terminu zapadalności kredyty na okres do 1 roku (z rachunkami bieżącymi) najsilniej przyczyniły się do osiągniętego wzrostu (+17,4% r./r., 16,5 mld zł). Kredyty o zapadalności od 1 do 5 lat charakteryzowały się znacznie skromniejszym tempem wzrostu (+5,0% r./r., 5,1 mld zł), natomiast w obszarze wolumenu kredytów długoterminowych odnotowano najmniejszą dynamikę wzrostu (+2,8% r./r., 5,3 mld zł) i to jedynie za sprawą kredytów w walutach obcych, podczas gdy dynamika kredytów złotych wyniosła -3,4% r./r.

Struktura rodzajowa potwierdza trendy, na które wskazują informacje o zapadalności kredytów. Sektor bankowy odnotował najwyższą dynamikę wzrostu w obszarze wolumenu kredytów o charakterze bieżącym równą +10,6% r./r., podczas gdy w kategorii kredytów inwestycyjnych odnotowano jedynie połowę tej dynamiki (+5,1% r./r.). Najsłabiej wzrósł wolumen kredytów na nieruchomości (+3,2 r./r.). W każdej z wymienionych kategorii kredyty złote wykazują znacznie mniejszą dynamikę niż kredyty w walutach obcych, na co wpływ miało osłabienie złotego zwłaszcza względem dolara amerykańskiego. Powyższe dane wskazują, że niepewność dotycząca rozwoju sytuacji makroekonomicznej wciąż

powstrzymuje większość przedsiębiorstw przed rozwojem działalności inwestycyjnej i zaciąganiem długoterminowych zobowiązań.

Saldo należności od gospodarstw domowych na koniec pierwszego kwartału 2023 roku spadło do poziomu 774 mld zł (-5,1% r./r., 41,9 mld zł), to jest do najniższego poziomu od sierpnia 2020 roku. W ujęciu rodzajowym widoczny jest spadek wolumenu kredytów we wszystkich kategoriach kredytów. Najwyższy spadek w wartościach bezwzględnych sektor bankowy odnotował w obszarze kredytów mieszkaniowych (-5,2% r./r., 26,6 mld zł), przy czym w wartościach absolutnych był on dość równomiernie rozłożony pomiędzy kredyty złotowe i w walutach obcych. Z kolei pod względem dynamiki najwyższy spadek jakości kredytów hipotecznych w pozostałych walutach uległa dalszemu pogorszeniu w związku z zaniechaniem spłat części kredytów będących przedmiotem sporów sądowych (-16,4% r./r., 3,4 mld zł), a także kredytów o charakterze bieżącym dla przedsiębiorców indywidualnych i rolników indywidualnych (-7,5% r./r., 3,7 mld zł). Również wolumen kredytów konsumpcyjnych cechował się tendencją spadkową (-2,4% r./r., 4,8 mld zł).

W ujęciu rocznym jakość portfela kredytowego w sektorze bankowym pozostała bez większych zmian – udział kredytów niepracujących (Etap 3) klientów z sektora niefinansowego wyniósł na koniec lutego 2023 roku 5,3%, co oznacza poprawę o 0,1 p.p. r./r. Największą poprawę odnotowano w portfelu kredytów dla dużych przedsiębiorstw (-0,7 p.p. r./r. do poziomu 3,1%), a także w obszarze małych i średnich przedsiębiorstw (-0,4 p.p. r./r. do 9,8%). Kredyty mieszkaniowe gospodarstw domowych w PLN wciąż charakteryzują się najlepszą jakością spośród wszystkich rodzajów kredytów (1,5%, -0,2 p.p. r./r.), natomiast jakość kredytów hipotecznych w pozostałych walutach uległa dalszemu pogorszeniu w związku z zaniechaniem spłat części kredytów będących przedmiotem sporów sądowych (6,0%, +1,4 p.p. r./r.). Widoczna jest także istotna poprawa terminowości obsługi kredytów konsumenckich o 0,6 p.p. r./r. do poziomu 9,0%.

Sektor bankowy w Polsce odnotował wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw niefinansowych aż o 12,4% r./r., 51,6 mld zł, przekraczając poziom 468 mld zł na koniec marca 2023 r.. Odpowiadał za to wolumen depozytów terminowych, który uległ niemalże podwojeniu (+95,6% r./r., 77,4 mld zł), przy jednoczesnym spadku wolumenu depozytów bieżących o 7,7% r./r., 25,8 mld zł.

Wolumen zobowiązań banków wobec gospodarstw domowych również wzrastał z bardzo wysoką dynamiką, osiągając rekordowy poziom 1 131,6 mld zł (+9,5% r./r., 98,3 mld zł). Podobnie jak w wypadku przedsiębiorstw, tu także wolumen depozytów terminowych uległ podwojeniu (+105,0% r./r., 180,4 mld zł), natomiast w kategorii depozytów bieżących odnotowano spadek o 9,5% r./r., 82,1 mld zł.

Sektor bankowy ma duże szanse na osiągnięcie rekordowego, jak na pierwszy kwartał, zysku netto w 2023 roku. Banki działające w Polsce wypracowały w okresie pierwszych dwóch miesięcy 2023 roku prawie 6,2 mld zł zysku – to jest blisko o połowę więcej, niż w analogicznym okresie 2022 roku i więcej niż kiedykolwiek w okresie stycznia i lutego. W głównej mierze jest to zasługa dalszego dynamicznego wzrostu wyniku odsetkowego (15,5 mld zł, +42,3% r./r.) wciąż dostosowującego się do środowiska wysokich stóp procentowych. Warto przy tym zauważyć, iż dynamika kosztów odsetkowych okazała się ponad czterokrotnie wyższa od dynamiki przychodów odsetkowych. Z kolei wynik prowizyjny za styczeń-luty 2023 roku spadł nieznacznie do poziomu 3,0 mld zł (-1,5% r./r.). Również po stronie pozostałych przychodów odnotowano spadek o 18,0% r./r. do poziomu blisko 800 mln zł. W sumie, łączne przychody banków przekroczyły poziom 19 mld zł (+29,4% r./r.) wypracowany w ciągu zaledwie dwóch pierwszych miesięcy 2023 roku. Rekordowym przychodom towarzyszył jednak równie silny wzrost kosztów prowadzenia działalności. Koszty administracyjne wyniosły ok 7,6 mld zł to jest o 11,1% więcej niż w analogicznym okresie minionego roku i to pomimo niższej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji jak i zerowej składki na fundusz gwarantowania depozytów. Wysokość obu składek za 2023 r. spadła łącznie o 34% w porównaniu do poprzedniego roku (po uwzględnieniu korekty składek za 2022 rok). Koszty amortyzacji również wzrosły o 4,2% r./r., do poziomu 820 mln zł. Największym negatywnym zdarzeniem był jednak wysoki wzrost odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy, które obniżyły wynik brutto sektora bankowego o 1,8 mld zł to jest o 126,4% więcej niż w styczniu-lutym 2022 roku. Należy mieć jednak na uwadze, że w ciężar wyników I kwartału 2023 roku wpisane będą kolejne rezerwy, które banki zawiążą na poczet sporów sądowych i ugód dotyczących kredytów hipotecznych w walutach obcych. W okresie początkowych dwóch miesięcy 2023 roku sektor bankowy zapłacił podatek bankowy szacunkowo w wysokości ok. 0,9 mld zł. Podatek dochodowy wyniósł natomiast 2,3 mld zł, co oznacza wzrost o 45,8% r./r.

W obecnych warunkach makroekonomicznych wysoce prawdopodobne jest utrzymanie się obecnego poziomu stóp procentowych przez cały 2023 rok. Jednocześnie, biorąc pod uwagę niepewność ocen co do dalszego rozwoju gospodarki nie należy spodziewać się rychłej poprawy popytu na kredyty, zwłaszcza po stronie klientów korporacyjnych. Z drugiej strony sektor bankowy będzie w dalszym ciągu odnotowywał rekordowe poziomy przychodów napędzanych wynikiem odsetkowym z posiadanego portfela aktywów. Zwłaszcza w tym roku istnieje jednak poważna groźba, iż ogromna część tych przychodów zostanie skonsumowana przez rezerwy na sprawy sporne związane przede wszystkim z walutowymi kredytami hipotecznymi.

## 6 Wpływ wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku doszło do bezprecedensowego wydarzenia, jakim jest inwazja wojsk rosyjskich na niepodległe państwo Ukrainę. Wybuch wojny w kraju, który sąsiaduje z Polską, ma istotny wpływ na otoczenie gospodarcze i środowisko operacyjne, w jakim funkcjonuje Bank.

### Działalność operacyjna Banku

Zarząd Banku monitoruje sytuację wybuchu wojny w Ukrainie i jej bezpośredniego wpływu na działalność operacyjną Banku, w tym na działalność kredytową i związaną z ryzykiem operacyjnym (głównie zagrożeniem w cyberprzestrzeni).

W przypadku działalności kredytowej, Bank nie prowadzi aktywności w Ukrainie, Rosji ani na Białorusi, a ekspozycja kredytowa Banku wobec firm istotnie zaangażowanych w tych krajach stanowi mniej niż 0,5% ekspozycji Banku związanej

z ryzykiem kredytowym.

### Wspieranie klientów Banku i społeczna odpowiedzialność

Bank podjął wiele inicjatyw w celu wspierania klientów instytucjonalnych i indywidualnych, takich jak:

- Zniesienie opłat za przelewy indywidualne i korporacyjne do Ukrainy
- Uruchomienie specjalnej strony internetowej w języku ukraińskim, z niezbędnymi informacjami dla Ukraińców
- Wdrożenie przyspieszonej ścieżki otwierania kont przez uchodźców z Ukrainy
- Zwiększenie możliwości wypłaty gotówki dla klientów korporacyjnych, aby mogli wspierać swoich pracowników, głównie uchodźców i ich rodziny
- Uproszczenie procesu i błyskawiczne uruchomienie kont dla 8 organizacji pozarządowych, w tym humanitarnych organizacji międzynarodowych

Dodatkowo Fundacja Banku Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga kontynuowała działania w obszarze pomocy dla uchodźców. W I kwartale 2023 roku w ramach aktywnej współpracy z partnerem fundacji – Fundacją „Mamo Pracuj”, realizowany był projekt #Welcome, w ramach którego mentorzy z Citi prowadzili procesy mentoringowe dla Ukrainek przebywających w Polsce. Obecnie w procesach mentoringowych funkcjonuje ok. 30 par, z czego prawie połowa to pary polsko-ukraińskie.

## 7 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

### 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na koniec I kwartału 2023 roku **suma bilansowa** wyniosła 71,2 mld zł, co stanowi wzrost o 1,4 mld zł (tj. 2,0%) w porównaniu do końca 2022 roku.

Pod względem aktywów, największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na **należnościach od banków**, których saldo wzrosło o 2,9 mld zł (tj. 278,3%) w stosunku do końca 2022 roku głównie dzięki wzrostowi wolumenu należności z tytułu transakcji reverse repo. Z kolei **aktywa finansowe przeznaczone do obrotu** zanotowały największy nominalny spadek o 2,6 mld zł (tj. 36,4%) w stosunku do końca 2022 roku głównie z powodu spadku wolumenu instrumentów dłużnych.

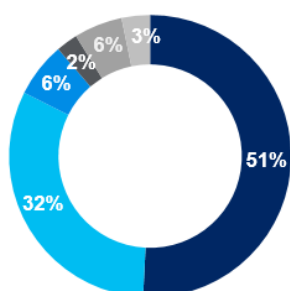
Największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec marca 2023 roku miały **inwestycyjne dłużne aktywa finansowe**. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 51% w porównaniu do 53% na koniec 2022 roku. Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych spadło w porównaniu do końca 2022 roku o 1,0 mld zł, tj. 2,8% r./r. głównie z powodu spadku wolumenu obligacji skarbowych.

Z kolei drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec marca 2023 roku miały **należności od klientów**, których udział w sumie aktywów wyniósł 32%. Wartość należności od klientów na koniec marca 2023 roku wyniosła 22,5 mld zł i była wyższa o 891 mln zł (tj. 4,1%) w stosunku do końca 2022 roku dzięki wyższemu wolumenowi kredytowemu w segmencie Bankowości Instytucjonalnej.

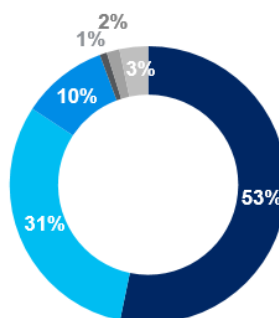
**Wartość kredytów netto w segmencie Bankowości Instytucjonalnej**, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego – klienci instytucjonalni, wyniosła 16,6 mld zł, co oznacza wzrost o 1,1 mld zł (tj. 7,3%) w porównaniu do końca 2022 roku. Wzrost wolumenów kredytowych dotyczył przede wszystkim krótkoterminowych kredytów obrotowych. Z punktu widzenia segmentów, przyrost należności dotyczył przede wszystkim Klientów Globalnych. Szczegółowy podział aktywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

**Wolumen kredytów netto udzielonych klientom indywidualnym** spadł wobec stanu na koniec grudnia 2022 roku o 238,0 mln zł (tj. 3,9%) i wyniósł niecałe 5,9 mld zł. Powyższy spadek dotyczył zarówno należności niezabezpieczonych (spadek o 171,2 mln zł), głównie z powodu niższego salda kredytów gotówkowych, jak i spadku wolumenów kredytów hipotecznych (spadek o 66,8 mln zł), który wynikał m.in. z niższej sprzedaży tych kredytów oraz częściowych nadpłat kredytów hipotecznych.

Struktura aktywów Grupy wg stanu na  
31.03.2023



Struktura aktywów Grupy wg stanu na  
31.12.2022



- Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe
- Należności od klientów
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- Kasa, operacje z Bankiem Centralnym
- Należności od banków
- Pozostałe

## Należności od klientów

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego, w tym:</b>	<b>3 988 499</b>	<b>3 810 512</b>	<b>177 987</b>	<b>4,7%</b>
kredyty/pożyczki	3 600 394	3 810 512	(210 118)	(5,5%)
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	388 105	-	388 105	0,0%
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>18 523 290</b>	<b>17 809 995</b>	<b>713 295</b>	<b>4,0%</b>
Klientów instytucjonalnych*	12 646 438	11 695 148	951 290	8,1%
Klientów indywidualnych, z tego:	5 876 852	6 114 847	(237 995)	(3,9%)
należności niezabezpieczone	3 769 326	3 940 483	(171 157)	(4,3%)
karty kredytowe	2 262 480	2 385 671	(123 191)	(5,2%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	1 464 381	1 504 606	(40 225)	(2,7%)
kredyty hipoteczne	2 107 526	2 174 364	(66 838)	(3,1%)
<b>Należności od klientów, razem</b>	<b>22 511 789</b>	<b>21 620 507</b>	<b>891 282</b>	<b>4,1%</b>

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

## Należności od klientów według klasyfikacji ryzyka kredytowego

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>	<b>19 015 359</b>	<b>19 027 051</b>	<b>(11 692)</b>	<b>(0,1%)</b>
instytucji finansowych	3 983 832	3 813 160	170 672	4,5%
podmiotów sektora niefinansowego	15 031 527	15 213 891	(182 364)	(1,2%)
klientów instytucjonalnych*	10 284 315	10 162 452	121 863	1,2%
klientów indywidualnych	4 747 212	5 051 439	(304 227)	(6,0%)
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>	<b>3 447 723</b>	<b>2 558 056</b>	<b>889 667</b>	<b>34,8%</b>
instytucji finansowych	7 618	869	6 749	776,6%
podmiotów sektora niefinansowego	3 440 105	2 557 187	882 918	34,5%
klientów instytucjonalnych*	2 310 527	1 484 776	825 751	55,6%
klientów indywidualnych	1 129 578	1 072 411	57 167	5,3%
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:</b>	<b>888 870</b>	<b>874 631</b>	<b>14 239</b>	<b>1,6%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	888 870	874 631	14 239	1,6%
klientów instytucjonalnych*	444 575	455 104	(10 529)	(2,3%)
klientów indywidualnych	444 295	419 527	24 768	5,9%
<b>Należności udzielone z utratą wartości, w tym:</b>	<b>20 877</b>	<b>16 948</b>	<b>3 929</b>	<b>23,2%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	20 877	16 948	3 929	23,2%
klientów instytucjonalnych*	7 931	7 007	924	13,2%
klientów indywidualnych	12 946	9 941	3 005	30,2%
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>23 372 829</b>	<b>22 476 686</b>	<b>896 143</b>	<b>4,0%</b>
instytucji finansowych	3 991 450	3 814 029	177 421	4,7%



w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
podmiotów sektora niefinansowego	19 381 379	18 662 657	718 722	3,9%
klientów instytucjonalnych*	13 047 348	12 109 339	938 009	7,7%
klientów indywidualnych	6 334 031	6 553 318	(219 287)	(3,3%)
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>(861 040)</b>	<b>(856 179)</b>	<b>(4 861)</b>	<b>0,6%</b>
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>22 511 789</b>	<b>21 620 507</b>	<b>891 282</b>	<b>4,1%</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu utraty wartości należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>74,4%</b>	<b>74,8%</b>		
klientów instytucjonalnych*	71,6%	72,1%		
klientów indywidualnych	77,2%	77,6%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b>	<b>3,9%</b>	<b>4,0%</b>		

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

\*\*Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych określony jest jako stosunek Należności z utratą wartości do Należności od klientów brutto.

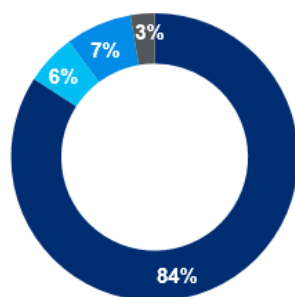
Na koniec I kwartału 2023 roku **łącna suma zobowiązań** wyniosła 62,4 mld zł, co stanowi wzrost o 551 mln zł (tj. 0,9%) w porównaniu do końca 2022 roku.

W I kwartale 2023 roku **zobowiązania wobec klientów** stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy (ich udział wyniósł 74% zobowiązań i kapitału własnego Grupy) i na dzień 31 marca 2023 roku osiągnęły poziom 52,5 mld zł., co oznacza wzrost o 2,0 mld zł (tj. 3,9%) w porównaniu do końca 2022 roku. Jednocześnie, środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów z udziałem wynoszącym 66% (spadek o 5 punktów procentowych w stosunku do końca 2022 roku), w związku z kontynuacją trendu wzrostu salda depozytów zarówno wśród klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych ze względu na ich atrakcyjne oprocentowanie.

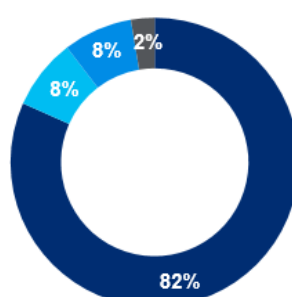
**Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej** na koniec I kwartału 2023 roku wyniósł 32,2 mld zł i był wyższy o 1,2 mld zł (tj. 3,8%) w porównaniu do końca 2022 roku. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim depozytów terminowych. Szczegółowy podział pasywów wg poszczególnych segmentów w ujęciu zarządczym znajduje się w Nocie 9.

**Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej** wyniósł 18,4 mld zł i zanotował wzrost o 607 mln zł (tj. 3,4%) wobec stanu na koniec grudnia 2022 roku jako konsekwencja wyższego salda depozytów terminowych dla strategicznej grupy klientów Citigold i Citi Private Client.

Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na  
31.03.2023



Struktura zobowiązań Grupy wg stanu na  
31.12.2022



- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- Zobowiązania wobec banków
- Pozostałe

**Wskaźnik kredytów do depozytów** na koniec marca 2023 roku utrzymał się na poziomie 43% - analogicznie jak na 31 grudnia 2022 roku oraz w porównaniu do 51% na 31 marca 2022 roku.

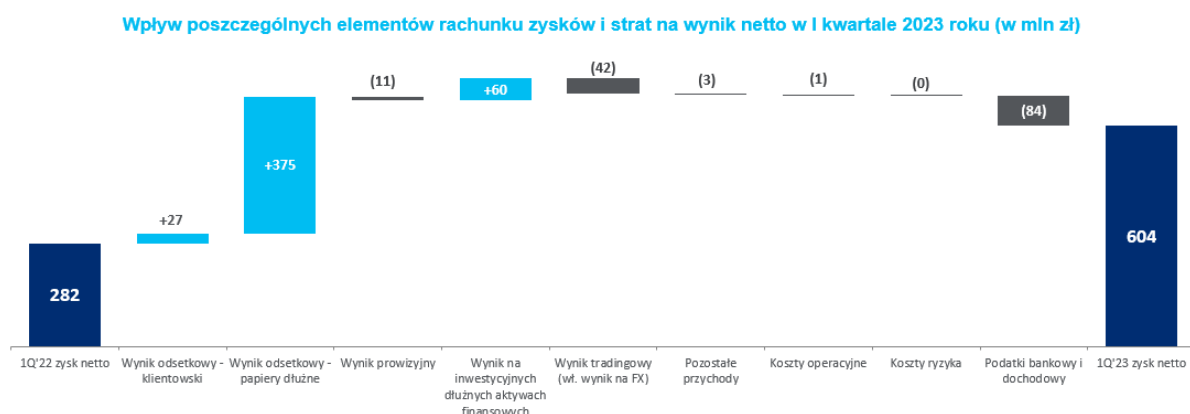
### Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>34 615 288</b>	<b>35 663 793</b>	<b>(1 048 505)</b>	<b>(2,9%)</b>
podmiotów sektora finansowego	1 031 696	1 166 947	(135 251)	(11,6%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	33 583 592	34 496 846	(913 254)	(2,6%)
klientów instytucjonalnych*	21 777 244	22 368 700	(591 456)	(2,6%)
klientów indywidualnych	11 806 348	12 128 146	(321 798)	(2,7%)
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>15 966 015</b>	<b>13 131 695</b>	<b>2 834 320</b>	<b>21,6%</b>

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
podmiotów sektora finansowego	2 346 238	2 468 204	(121 966)	(4,9%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 619 777	10 663 491	2 956 286	27,7%
klientów instytucjonalnych*	7 020 260	4 992 903	2 027 357	40,6%
klientów indywidualnych	6 599 517	5 670 588	928 929	16,4%
<b>Depozyty razem</b>	<b>50 581 303</b>	<b>48 795 488</b>	<b>1 785 815</b>	<b>3,7%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 907 554</b>	<b>1 717 372</b>	<b>190 182</b>	<b>11,1%</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>52 488 857</b>	<b>50 512 860</b>	<b>1 975 997</b>	<b>3,9%</b>

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

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat



W I kwartale 2023 roku Grupa osiągnęła **skonsolidowany zysk netto** w wysokości 603,8 mln zł, co oznacza wzrost o 321,8 mln zł (tj. 114,1%) w stosunku do I kwartału 2022 roku, głównie dzięki wyższym przychodom odsetkowym, uzyskanym głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek utrzymujących się w I kwartale 2023 roku wyższych stóp procentowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i aktywności klientów z segmentu Bankowości Instytucjonalnej (wzrost wolumenów kredytowych o 7,3% kw./kw.).

### Wynik z tytułu odsetek

- **Wynik z tytułu odsetek**, wyniósł 847,3 mln zł i był znacząco wyższy o 402,4 mln zł (tj. 90,5%) w porównaniu do I kwartału 2022 roku z powodu trwającego cyklu zaciśnięcia polityki monetarnej w Polsce przez Narodowy Bank Polski (NBP), zapoczątkowanego w październiku 2021 roku i w efekcie wzrostu stóp procentowych z 1,75% na początku 2022 roku do poziomu 6,75% na koniec I kwartału 2023 roku.
- **Przychody odsetkowe** w I kwartale 2023 roku były wyższe o 640,2 mln zł (tj. 134,8%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 1 115,1 mln zł.

Największy nominalny wzrost o 357,7 mln zł (tj. 233,4%) w porównaniu do I kwartału 2022 roku zanotowały przychody odsetkowe od inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych, które wyniosły 511,0 mln zł., na które wpływ miały wzrost wolumenu tego portfela wraz ze wzrostem jego rentowności na skutek wyższej stopy referencyjnej NBP. Natomiast przychody z tytułu odsetek od należności od klientów wyniosły 462,7 mln zł na koniec I kwartału 2023 roku, tj. wzrosły w porównaniu do I kwartału 2022 roku o 202,4 mln zł, tj. 77,7%.

- **Koszty odsetkowe** Grupy w I kwartale 2023 roku urosły znacząco i były wyższe o 237,7 mln zł (tj. 791,2%) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosły 267,8 mln zł - wzrost ten dotyczył przede wszystkim depozytów klientowskich (wzrost o 196,2 mln zł) ze względu na ich wyższe oprocentowanie i wzrost wolumenu lokat terminowych zarówno od klientów instytucjonalnych (120% r./r.) jak i indywidualnych (262% r./r.).

w tys. zł	01.01 – 31.03.2023	01.01 – 31.03.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>1 071 450</b>	<b>442 389</b>	<b>629 061</b>	<b>142,2%</b>
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>560 417</b>	<b>289 101</b>	<b>271 316</b>	<b>93,8%</b>
operacji z Bankiem Centralnym	38 259	19 114	19 145	100,2%
należności od banków	59 452	9 637	49 815	516,9%
należności od klientów, z tego:	462 706	260 350	202 356	77,7%
podmiotów sektora finansowego	60 378	21 390	38 988	182,3%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	402 328	238 960	163 368	68,4%
od kart kredytowych	93 476	73 292	20 184	27,5%
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>511 033</b>	<b>153 288</b>	<b>357 745</b>	<b>233,4%</b>
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	511 033	153 288	357 745	233,4%
<b>Przychody o podobnym charakterze</b>	<b>43 636</b>	<b>32 519</b>	<b>11 117</b>	<b>34,2%</b>
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	41 304	23 854	17 450	73,2%
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	176	8 479	(8 303)	(97,9%)
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	2 156	186	1 970	-
	<b>1 115 086</b>	<b>474 908</b>	<b>640 178</b>	<b>134,8%</b>
<b>Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze</b>				
<b>z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>(267 782)</b>	<b>(29 374)</b>	<b>(238 408)</b>	<b>811,6%</b>
operacji z Bankiem Centralnym	(1)		(1)	-
zobowiązań wobec banków	(51 804)	(9 683)	(42 121)	435,0%
zobowiązań wobec klientów, z tego:	(214 966)	(18 719)	(196 247)	-
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(47 614)	(10 353)	(37 261)	359,9%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(167 352)	(8 366)	(158 986)	-
zobowiązań z tytułu leasingu	(1 011)	(972)	(39)	4,0%
<b>z tytułu aktywów z ujemną stopą procentową</b>	<b>-</b>	<b>(559)</b>	<b>559</b>	<b>(100,0%)</b>
<b>z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń</b>	<b>-</b>	<b>(116)</b>	<b>116</b>	<b>(100,0%)</b>
	<b>(267 782)</b>	<b>(30 049)</b>	<b>(237 733)</b>	<b>791,2%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>847 304</b>	<b>444 859</b>	<b>402 445</b>	<b>90,5%</b>

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

- Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 140,7 mln zł wobec 151,3 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku - spadek o 10,6 mln zł, tj. 7,0% r./r. ze względu na słabszy sentyment inwestorów do rynku kapitałowego, w efekcie czego słabszy wynik prowizyjny został zanotowany z tytułu działalności powierniczej oraz maklerskiej. Bank zanotował również spadek o 3,2 mln zł (tj. 23,3%) przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych z powodu ich niższej sprzedaży.

Z drugiej strony Bank obserwował wzrost przychodów z tytułu realizacji zleceń płatniczych - wzrost o 2,6 mln zł r./r. (tj. 10,7%) ze względu na zwiększoną aktywność klientów instytucjonalnych w obszarze bankowości transakcyjnej. Wzrosły również o 1,7 mln zł (tj. 5,8% r./r.) przychody z tytułu kart płatniczych i kredytowych - wzrost wartości transakcji bezgotówkowych w porównaniu do I kwartału 2022 roku.

**Koszty z tytułu opłat i prowizji** w I kwartale 2023 roku wyniosły 27,3 mln zł i były wyższe o 2,7 mln zł r./r. (tj. 11,1%). Wzrost ten dotyczył przede wszystkim obszaru kart płatniczych i kredytowych.

w tys. zł	01.01 – 31.03.2023	01.01 – 31.03.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	13 268	15 229	(1 961)	(12,9%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	30 832	32 491	(1 659)	(5,1%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	10 360	13 511	(3 151)	(23,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	31 879	30 141	1 738	5,8%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	26 935	24 323	2 612	10,7%
z tytułu usług powierniczych	27 546	31 086	(3 540)	(11,4%)
z tytułu działalności maklerskiej	11 224	13 237	(2 013)	(15,2%)

w tys. zł	01.01 – 31.03.2023	01.01 – 31.03.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	6 723	6 650	73	1,1%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	6 993	6 690	303	4,5%
inne	2 212	2 472	(260)	(10,5%)
	<b>167 972</b>	<b>175 830</b>	<b>(7 858)</b>	<b>(4,5%)</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(9 862)	(6 829)	(3 033)	44,4%
z tytułu działalności maklerskiej	(3 464)	(3 084)	(380)	12,3%
z tytułu opłat KDPW	(7 472)	(7 391)	(81)	1,1%
z tytułu opłat brokerskich	(1 310)	(747)	(563)	75,4%
inne	(5 196)	(6 515)	1 319	(20,2%)
	<b>(27 304)</b>	<b>(24 566)</b>	<b>(2 738)</b>	<b>11,1%</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>140 668</b>	<b>151 264</b>	<b>(10 596)</b>	<b>(7,0%)</b>

- **Pozostałe dochody operacyjne** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne) w wysokości 254,4 mln zł wobec 239,6 mln zł w I kwartale 2022 roku – wzrost o 14,8 mln zł, z powodu realizacji wyższego wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych. Jednocześnie wzrost został zanotowany na przychodach z tyt. wymiany walutowej dzięki wyższemu wolumenom, zarówno w obszarach Bankowości Instytucjonalnej jak i Detalicznej.

### Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

**Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w wysokości 415,0 mln zł wobec 414,0 mln zł w I kwartale 2022 roku – wzrost o 1,0 mln zł (tj. 0,3%) w wyniku wzrostu kosztów pracowniczych (koszty związane z wynagrodzeniami wzrosły o 17,3 mln zł, tj. 15,4% r./r.) i wzrostu kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego (wzrost o 8,3 mln zł, tj. 16,2% r./r.), skompensowanego przez spadek kosztów regulacyjnych (niższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 73,8 mln zł w I kwartale 2023 roku w porównaniu do 104,7 mln zł w roku ubiegłym).

Zatrudnienie w Grupie w omawianym okresie wzrosło o 40 etatów w porównaniu do I kwartału 2022 roku.

w tys. zł	01.01 – 31.03.2023	01.01 – 31.03.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(179 061)</b>	<b>(154 603)</b>	<b>(24 458)</b>	<b>15,8%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(130 088)	(112 768)	(17 320)	15,4%
Premie i nagrody	(24 208)	(19 754)	(4 454)	22,5%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(24 765)	(22 081)	(2 684)	12,2%
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(209 674)</b>	<b>(233 024)</b>	<b>23 350</b>	<b>(10,0%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(59 511)	(51 220)	(8 291)	16,2%
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(13 799)	(10 736)	(3 063)	28,5%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(15 267)	(12 931)	(2 336)	18,1%
Reklama i marketing	(8 907)	(8 299)	(608)	7,3%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(8 505)	(8 526)	21	(0,2%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(11 136)	(10 552)	(584)	5,5%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(1 738)	(1 584)	(154)	9,7%
Koszty szkoleń i edukacji	(582)	(177)	(405)	228,8%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(7 522)	(7 200)	(322)	4,5%
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(73 791)	(110 781)	36 990	(33,4%)
Pozostałe koszty	(8 916)	(11 018)	2 102	(19,1%)
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(26 306)</b>	<b>(26 378)</b>	<b>72</b>	<b>(0,3%)</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, razem</b>	<b>(415 041)</b>	<b>(414 005)</b>	<b>(1 036)</b>	<b>0,3%</b>

### Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych** aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł -11,9 mln zł (negatywny wpływ) na koniec I kwartału 2023 roku i ten wynik był na stabilnym poziomie w ujęciu

do I kwartału 2022 roku. Koszty ryzyka w I kwartale 2023 roku wyniosły 20 punktów bazowych zgodnie ze strategicznymi założeniami.

w tys. zł	01.01 – 31.03.2023	01.01 – 31.03.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
utworzenie odpisów	(768)	(1 366)	598	(43,8%)
odwrócenie odpisów	1 277	1 575	(298)	(18,9%)
	<b>509</b>	<b>209</b>	<b>300</b>	<b>143,5%</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>				
<b>Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów</b>				
utworzenie odpisów	(16 624)	(12 636)	(3 988)	31,6%
odwrócenie odpisów	(67 998)	(80 093)	12 095	(15,1%)
odwrócenie odpisów	54 271	68 889	(14 618)	(21,2%)
inne	(2 897)	(1 432)	(1 465)	102,3%
<b>Odzyski od sprzedanych wierzytelności</b>	<b>7</b>	<b>(10)</b>	<b>17</b>	<b>(170,0%)</b>
	<b>(16 617)</b>	<b>(12 646)</b>	<b>(3 971)</b>	<b>31,4%</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>				
utworzenie odpisów	(340)	(1 387)	1 047	(75,5%)
odwrócenie odpisów	608	42	566	1347,6%
	<b>268</b>	<b>(1 345)</b>	<b>1 613</b>	<b>(119,9%)</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych</b>				
	<b>(15 840)</b>	<b>(13 782)</b>	<b>(2 058)</b>	<b>14,9%</b>
utworzenie rezerw	(10 435)	(11 397)	962	(8,4%)
rozwiązanie rezerw	14 425	13 625	800	5,9%
<b>Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe</b>	<b>3 990</b>	<b>2 228</b>	<b>1 762</b>	<b>79,1%</b>
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe</b>				
	<b>(11 850)</b>	<b>(11 554)</b>	<b>(296)</b>	<b>2,6%</b>

### 3. Wskaźniki

W I kwartale 2023 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2023	I kw. 2022
ROE*	27,8%	8,7%
ROA**	2,6%	1,0%
Koszty/Przychody	33%	50%
Kredyty/Depozyty	43%	51%
Kredyty/Aktywa ogółem	32%	33%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	68%	53%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	11%	18%

\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu 100% zysku roku bieżącego.

\*\*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

*Koszty* stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków strat: Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

*Przychody* stanowią sumę następujących pozycji ze skróconego skonsolidowanego rachunku zysków strat: Wynik z tytułu odsetek, Wynik z tytułu opłat i prowizji, Przychody z tytułu dywidend, Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, Wynik na rachunkowości zabezpieczeń, Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

*Kredyty* stanowią Należności od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

*Depozyty* stanowią Zobowiązania od klientów w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## Zatrudnienie w Grupie\*

w etatach	01.01 – 31.03.2023	01.01 – 31.03.2022	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	2 935	2 908	27	0,9%
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 943	2 903	40	1,4%

\*nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

## Adekwatność kapitałowa

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

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności Grupy.

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022
<b>I Kapitał podstawowy Tier I</b>	<b>5 433 171</b>	<b>5 240 801</b>
<b>II Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:</b>	<b>2 423 329</b>	<b>2 376 854</b>
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	1 775 811	1 728 066
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	138 385	149 289
wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej	3 211	4 036
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	107 956	97 497
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	397 966	397 966
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>17,9%</b>	<b>17,6%</b>

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa spełniała obowiązujące normy ostrożnościowe w zakresie adekwatności kapitałowej. Współczynnik kapitałowy ustalany jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy po retrospektywnym zaliczeniu części zysku do funduszy własnych w związku z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku opisaną w Nocie 18 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018\_4085, wynosi 19,2% na 31 marca 2023 oraz 19,0% na 31 grudnia 2022.

## 8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

### Bankowość Instytucjonalna

W ramach segmentu Bankowości Instytucjonalnej Grupa 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.

Oferta Grupy w segmencie Bankowości Instytucjonalnej obejmuje m.in.:

- Usługi kredytowe i depozytowe,

- Usługi zarządzania gotówką,
- Usługi finansowania handlu,
- Usługi maklerskie,
- Leasing,
- Usługi powiernictwa papierów wartościowych,
- Produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych,
- Usługi bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usługi doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych.

Działalność segmentu obejmuje także transakcje na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

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

### Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Pełen zakres produktów bankowych w segmencie Bankowości Detalicznej obejmuje:

- Prowadzenie rachunków bieżących i oszczędnościowych,
- Pożyczki gotówkowe,
- Kredyty hipoteczne,
- Karty kredytowe,
- Usługi zarządzania majątkiem,
- Pośrednictwo w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

### Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01 – 31.03.2023			01.01 – 31.03.2022		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	582 689	264 615	847 304	276 136	168 723	444 859			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(117 488)	117 488	-	(9 987)	9 987	-			
przychody wewnętrzne	-	117 488	117 488	-	9 987	9 987			
koszty wewnętrzne	(117 488)	-	(117 488)	(9 987)	-	(9 987)			
Wynik z tytułu opłat i prowizji	101 606	39 062	140 668	104 590	46 674	151 264			
Przychody z tytułu dywidend	4	-	4	18	38	56			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	223 609	8 234	231 843	260 314	13 909	274 223			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24 256	-	24 256	(35 762)	-	(35 762)			
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(163)	1 471	1 308	641	3 997	4 638			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 602)	-	(2 602)	(1 722)	-	(1 722)			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 641	(5 044)	(403)	3 970	(5 793)	(1 823)			
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(213 728)	(175 007)	(388 735)	(224 657)	(162 970)	(387 627)			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(6 102)	(20 204)	(26 306)	(5 789)	(20 589)	(26 378)			

Za okres	01.01 – 31.03.2023			01.01 – 31.03.2022		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(14)	(7)	(21)	3 516	(7)	3 509
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	8 944	(20 794)	(11 850)	9 435	(20 989)	(11 554)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>723 140</b>	<b>92 326</b>	<b>815 466</b>	<b>390 690</b>	<b>22 993</b>	<b>413 683</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(33 877)	(13 167)	(47 044)	(38 826)	(7 143)	(45 969)
<b>Zysk brutto</b>	<b>689 263</b>	<b>79 159</b>	<b>768 422</b>	<b>351 864</b>	<b>15 850</b>	<b>367 714</b>
Podatek dochodowy			(164 660)			(85 722)
<b>Zysk netto</b>			<b>603 762</b>			<b>281 992</b>

Stan na dzień	31.03.2023			31.12.2022		
<i>w tys. zł</i>	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<b>Aktywa</b>	<b>64 369 796</b>	<b>6 809 806</b>	<b>71 179 602</b>	<b>62 743 837</b>	<b>7 057 565</b>	<b>69 801 402</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny, w tym:</b>	<b>44 609 616</b>	<b>26 569 986</b>	<b>71 179 602</b>	<b>49 092 954</b>	<b>20 708 448</b>	<b>69 801 402</b>
zobowiązania	42 607 359	19 784 370	62 391 729	42 560 775	19 280 382	61 841 157

## 9 Działalność Grupy

### 1 Sektor Bankowości Instytucjonalnej

#### 1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

<i>w tys. zł</i>	I kw. 2023	I kw. 2022	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	582 689	276 136	306 553	111,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	101 606	104 590	(2 984)	(2,9%)
Przychody z tytułu dywidend	4	18	(14)	(77,8%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	223 609	260 314	(36 705)	(14,1%)
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	24 256	(35 762)	60 018	(167,8%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(163)	641	(804)	(125,4%)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(2 602)	(1 722)	(880)	51,1%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	4 641	3 970	671	16,9%
<b>Razem przychody</b>	<b>934 040</b>	<b>608 185</b>	<b>325 855</b>	<b>53,6%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(219 830)	(230 446)	10 616	(4,6%)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(14)	3 516	(3 530)	(100,4%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	8 944	9 435	(491)	(5,2%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(33 877)	(38 826)	4 949	(12,7%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>689 263</b>	<b>351 864</b>	<b>337 399</b>	<b>95,9%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>24%</b>	<b>38%</b>		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost **wyniku odsetkowego** uzyskany głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek utrzymujących się w I kwartale 2023 roku wyższych stóp procentowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i w wyniku większej aktywności klientów z segmentu Bankowości Instytucjonalnej,
- spadek **wyniku prowizyjnego** w wyniku niższych przychodów z tytułu działalności powierniczej i działalności maklerskiej ze względu na słabszy sentyment inwestorów do rynku kapitałowego,
- wzrost **pozostałych dochodów operacyjnych** (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne), wynoszących



249,7 mln zł na koniec I kwartału 2023 roku wobec 227,5 mln zł w I kwartale 2022 roku w konsekwencji realizacji wyższego wyniku na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych oraz wyższych przychodów uzyskanych z tytułu wymiany walutowej dzięki wyższemu wolumenom,

- wzrost **kosztów operacyjnych** w związku z wyższymi kosztami pracowniczymi i wyższymi kosztami opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego, skompensowany przez spadek kosztów regulacyjnych (niższa składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego).

## 1.2 Bankowość instytucjonalna oraz rynki kapitałowe

### Bankowość Instytucjonalna

Na koniec I kwartału 2023 roku liczba klientów instytucjonalnych (obejmująca klientów strategicznych, globalnych i bankowości przedsiębiorstw) wyniosła niespełna 5,5 tys., co oznacza wzrost o 1% w porównaniu do końca I kwartału 2022 roku.

W zakresie akwizycji klientów w I kwartale 2023 roku w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw, Bank pozyskał 165 nowych klientów, w tym 3 Duże Przedsiębiorstwa, 17 Małych i Średnich Przedsiębiorstw, 42 klientów Międzynarodowych Bankowości Przedsiębiorstw, 3 Digital oraz 100 jednostek sektora publicznego. W ramach segmentów klientów strategicznych i globalnych Bank pozyskał 15 relacji klientowskich.

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

#### Aktywa

w mln zł	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	Zmiana*		Zmiana*	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	4 751	4 685	4 411	66	1%	340	8%
Małe i średnie firmy	1 829	1 789	1 769	40	2%	60	3%
Duże przedsiębiorstwa	2 922	2 895	2 642	26	1%	280	11%
Sektor Publiczny	245	1	3	244	-	242	-
Klienci Globalni	5 343	4 713	4 613	630	13%	731	16%
Klienci Korporacyjni	4 173	4 240	5 256	(67)	(2%)	(1 083)	(21%)
Pozostałe	48	48	48	-	-	-	-
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>14 560</b>	<b>13 687</b>	<b>14 330</b>	<b>873</b>	<b>6%</b>	<b>230</b>	<b>2%</b>

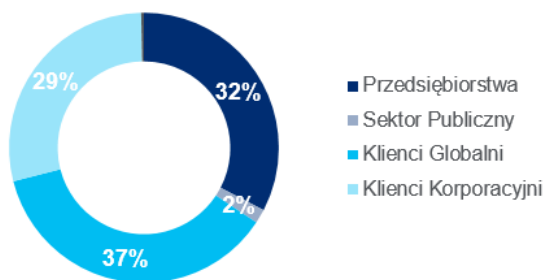
\*Zmiany wynikają z zaokrągleń

#### Zobowiązania

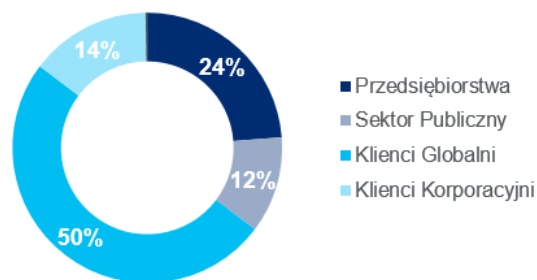
w mln zł	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	Zmiana*		Zmiana*	
				(1)/(2)		(1)/(3)	
				(1)	(2)	(3)	mln zł
Przedsiębiorstwa, w tym:	7 305	6 692	5 764	614	9%	1 542	27%
Małe i średnie firmy	5 124	4 432	3 397	692	16%	1 727	51%
Duże przedsiębiorstwa	2 181	2 260	2 366	(78)	(3%)	(185)	(8%)
Sektor Publiczny	3 553	2 703	2 588	850	31%	965	37%
Klienci Globalni	15 379	14 897	12 296	481	3%	3 082	25%
Klienci Korporacyjni	4 454	5 075	4 707	(621)	(12%)	(253)	(5%)
Pozostałe	61	55	62	5	10%	(2)	(2%)
<b>Bankowość Instytucjonalna</b>	<b>30 751</b>	<b>29 421</b>	<b>25 417</b>	<b>1 330</b>	<b>5%</b>	<b>5 334</b>	<b>21%</b>

\*Zmiany wynikają z zaokrągleń



### Struktura aktywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2023



### Struktura pasywów Bankowości Instytucjonalnej wg stanu na 31.03.2023



## Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Instytucjonalnej w I kwartale 2023 roku:

<p><b>Działalność kredytowa</b></p> 	<p><b><u>Udzielenie nowego bądź podwyższenie lub przedłużenie istniejącego finansowania w kwocie 1,2 mld zł, w tym:</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 523 mln zł dla klientów Bankowości Przewidywania;</li> <li>• 255 mln zł dla klientów Globalnych, m.in. dla klienta z branży motoryzacyjnej, dla klienta z branży spożywczej oraz dla jednego z największych na świecie producentów stali;</li> <li>• 415 mln zł dla klientów Korporacyjnych, m.in. dla jednej z wiodących firm z obszaru handlu detalicznego w Polsce.</li> </ul>
<p><b>Bankowość Transakcyjna</b></p> 	<p><b><u>Zwiększenie udziałów w zakresie obsługi bankowej oraz bankowości transakcyjnej</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wygranie 7 mandatów na kompleksową obsługę bankową lub poszerzenie współpracy Banku z jego klientami;</li> <li>• Podpisanie umów promes, akredytyw i gwarancji bankowych na łączną kwotę 290 mln zł.</li> </ul>

## Działalność i osiągnięcia biznesowe Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej (działalność skarbcowa)

W I kwartale 2023 roku Pion Sprzedaży Sektora Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej, kontynuował strategię w segmencie klientów korporacyjnych, mającą na celu dostarczenie najlepszych rozwiązań i ekspertyzy w okresie wzmożonej niepewności rynkowej.

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

- Zagwarantowanie klientom stałego dostępu do danych rynkowych, prognoz ekonomicznych oraz analiz. Najistotniejsze informacje dostarczane były do klientów za pośrednictwem aplikacji mobilnej oraz w formie webinarów z udziałem ekspertów i ekonomistów;
- Rozwój narzędzi do elektronicznej i automatycznej wymiany walutowej, mający na celu zmniejszenie operacyjnego zaangażowania klientów w procesy zabezpieczania ryzyk kursowych;
- Współpracę w procesie budowania polityki zarządzania ekspozycją walutową klientów Banku.




Sektor Rynków Finansowych i Bankowości Korporacyjnej, Departament Obsługi Inwestorów i Departament Finansowania Strukturyzowanego był również aktywny na rynku pierwotnym dłużnych papierów wartościowych poprzez organizację następujących transakcji:



- Cztery emisje obligacji dla Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w łącznej kwocie 1 290 mln zł, w tym obligacje na cele związane z realizacją celów zrównoważonego rozwoju oraz pierwsza emisja obligacji 20-letnich
- Dwie emisje Euroobligacji dla BGK w łącznej kwocie 400 mln € zasilające Fundusz Przeciwdziałania COVID-19 oraz Fundusz Pomocy Ukrainie.

W I kwartale 2023 roku Bank pozostaje w czołówce banków w zakresie obrotów na rynku kasowym, będąc jednym z liderów Treasury BondSpot.

## Bankowość Transakcyjna

Konsekwentna realizacja przez Bank strategii w obszarze Bankowości Transakcyjnej przyniosła w I kwartale 2023 roku efekty w postaci kontynuacji trendu wzrostowego wolumenów transakcyjnych, depozytów oraz aktywów finansowania handlu.

<p><b>Rachunek Bankowy</b></p> 	<p>W obszarze rachunków bankowych postępująca transformacja cyfrowa procesów ma odzwierciedlenie w liczbie dokumentów podpisanych przy wykorzystaniu elektronicznego podpisu kwalifikowanego, która w I kwartale 2023 roku wzrosła o 70% w stosunku do I kwartału 2022 r. W I kwartale 2023 roku już 46% wszystkich dokumentów stanowiły te, podpisane przy użyciu elektronicznego podpisu kwalifikowanego (w porównaniu z 28% w I kwartale 2022 roku).</p> <p>Bank odnotował również wzrost w zakresie zaświadczeń audytowych wydanych przez platformę confirmation.com – w I kwartale 2023 roku wydanych w ten sposób zostało 757 audytów, co stanowi 35% wszystkich, o 4 p.p. więcej niż w tym samym okresie 2022 roku.</p>
<p><b>Bankowość Elektroniczna</b></p> 	<p>W obszarze bankowości elektronicznej Bank kontynuował prace mające na celu zaoferowanie klientom nowych funkcjonalności oraz popularyzację wdrożonych już rozwiązań:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Funkcjonalność API</b> – trwała komercjalizacja wprowadzonego w 2020 roku rozwiązania CitiConnect API, umożliwiającego zlecenie przelewów bezpośrednio w systemie ERP dostawcy, bez potrzeby korzystania z interfejsów bankowych. W I kwartale 2023 roku Bank zakończył proces integracji z kolejnym dostawcą ERP – SONETA.</li> <li>• <b>CitiDirect BE</b> – Bank koncentrował się na rozwiązaniach, które pomagają klientom w szybkim i samodzielnym zarządzaniu finansami. Promowany był Mobile Token, który w połączeniu z uwierzytelnianiem biometrycznym (odciski palców lub rozpoznawanie twarzy) stanowi wygodny sposób logowania do systemu, a także mechanizmy ułatwiające zarządzanie uprawnieniami użytkowników CitiDirect po stronie klienta przez uprawnionych administratorów systemu. Bank kontynuował również prace nad nowoczesną wersją systemu <b>CitiDirect 3.0</b>, której szeroka komercjalizacja zaplanowana jest na 2023 rok.</li> </ul> <p>W I kwartale 2023 roku <b>Bank przetworzył drogą elektroniczną ponad 8,5 mln transakcji</b>, co oznacza wzrost o 1% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.</p>
<p><b>Płatności i należności</b></p> 	<p>I kwartał 2023 roku to okres dalszego, dynamicznego <b>wzrostu wolumenów transakcji Express Elixir</b>. W porównaniu do poprzedniego kwartału, wolumeny transakcji wychodzących Express Elixir wzrosły o 204%, z kolei w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wartość ta wzrosła aż o 2715%, co pokazuje, że natychmiastowość rozliczeń, jak również wydłużone godziny dostępności usługi, stanowią coraz większą wartość dla klientów, zwłaszcza z perspektywy podmiotów korzystających z usług Banku w modelu <i>Banking as a Service</i> (BaaS).</p> <p>Wzrostowe trendy widoczne są także w wolumenach płatności ogółem (tj. przychodzących i wychodzących) w grupie <b>klientów z obszaru „nowej gospodarki”</b>. Wolumen transakcji płatniczych tych klientów zrealizowanych w I kwartale 2023 roku wzrósł o 27% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.</p> <p>I kwartał 2023 roku był również kolejnym okresem dynamicznego wzrostu wolumenów obsługiwanych przez Bank w ramach usług <b>bankowości korespondenckiej</b> (przelewy typu „loro”). Wolumeny przelewów krajowych innych banków, korzystających z usług Banku jako dostawcy umożliwiającego dostęp do krajowych usług płatniczych w Polsce, wzrosły o 38% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.</p> <p>Kontynuując strategię oferowania klientom Banku rozwiązań wzbogacających usługi Banku o dodatkowe funkcjonalności (takie jak <i>Citi Payment Insights</i> czy <i>Citi Payment Outlier Detection</i>), Bank oferował swoim klientom również nowe możliwości w zakresie <b>przelewu zbiorczego</b> (<i>bulk debit</i>), umożliwiającą klientom personalizację uprawnień poszczególnych użytkowników w zakresie dostępu do poufnych informacji, zawartych np. w przelewach płacowych. Usługa jest obecnie dostępna również dla klientów korzystających z systemu CitiConnect.</p> <p>W I kwartale 2023 roku Bank utrzymał wysokie udziały w rynku <b>Polecenia Zapłaty</b> na poziomie 35,4% (dane na koniec marca 2023).</p>

<p><b>Karty korporacyjne</b></p> 	<p>W obszarze kart korporacyjnych w I kwartale 2023 roku Bank odnotował <b>wzrosty o 59% i 82% liczby transakcji bezgotówkowych</b> w ujęciu rocznym odpowiednio dla kart kredytowych i debetowych. <b>Wyższe były też wartości transakcji bezgotówkowych</b> – w przypadku kart kredytowych wzrost w ujęciu rocznym wyniósł <b>87%</b>, a w przypadku kart debetowych <b>31%</b>. Zanotowane rezultaty były wynikiem wdrożonych nowych programów kartowych, jak również faktu, iż I kwartał zeszłego roku był obciążony zmniejszoną aktywnością gospodarczą podmiotów, wynikającą z trwającego lock-downu z powodu restrykcji związanych z pandemią COVID-19.</p> <p>Dodatkowo, Bank kontynuował działania mające na celu zwiększenie komfortu obsługi kart korporacyjnych i ograniczenie formalności, promując narzędzia związane z tzw. self-service, to jest umożliwiające samodzielne zarządzanie programami kart korporacyjnych w oparciu o platformę CitiManager. W szczególności wdrożono kolejny moduł systemowy, umożliwiający zbiorowe wnioskowanie o karty przez klientów Banku.</p>
<p><b>Produkty Finansowania Handlu</b></p> 	<p>W I kwartale 2023 roku wartość wystawionych przez Bank gwarancji <b>wzrosła o 85%</b> w porównaniu do wartości tych transakcji zrealizowanych w analogicznym okresie 2022 roku. Wzrosty wartości wystawianych gwarancji obserwowane w ostatnim okresie z kwartału na kwartał, co wynika z rosnącego zapotrzebowania na zabezpieczenia transakcji handlowych na rynku krajowym, jak również międzynarodowym.</p> <p>W I kwartale 2023 roku wartość transakcji zawartych w ramach produktów finansowania handlu, takich jak faktoring odwrócony, kredyt handlowy czy finansowanie dostawców <b>wzrosła o prawie 14%</b> w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku.</p> <p>Wzrosty determinowane są sytuacją makroekonomiczną - a co za tym idzie - wyższym zapotrzebowaniem na różne formy finansowania bieżącej działalności.</p>

## Usługi powiernicze i depozytariusza

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

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, dokonuje rozrachunku transakcji w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Bank prowadzi rachunki zbiorcze dla uprawnionych podmiotów zagranicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

Według stanu na dzień 31 marca 2023 roku Bank prowadził ponad 16 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

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

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

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

## Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem wyodrębnionej organizacyjnie jednostki będącej biurem maklerskim – Departamentu Maklerskiego Banku Handlowego.

Na koniec I kwartału 2023 roku Bank pełnił funkcję Animatora dla akcji 68 spółek notowanych na giełdzie w Warszawie (w tym 20 spółek z WIG20). Stanowi to 16,4% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym.

Po I kwartale 2023 roku Bank pośredniczył w ramach transakcji sesyjnych w 3,7% obrotów akcjami na rynku wtórnym. Wartość transakcji sesyjnych zawartych za pośrednictwem Banku na rynku akcji na GPW wyniosła 5,2 mld zł. Po I kwartale 2023 roku Bank zajmował 10 pozycję w zakresie obrotów sesyjnych na Rynku Głównym GPW, a jako lokalny członek Giełdy był na czwartym miejscu.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Departament Maklerski Banku na koniec I kwartału 2023 roku

wynosiła 12,4 tys. i zmniejszyła się o 13,4% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Spadek liczby rachunków w okresie sprawozdawczym jest następstwem wypowiedzenia umów o świadczenie usług maklerskich w związku z zakończeniem przez DMBH z dniem 31.07.2022 roku świadczeniem usług maklerskich oraz braku wyrażenia zgody klienta na kontynuację usług maklerskich od dnia 01.08.2022 roku przez nowy podmiot Departament Maklerski Banku Handlowego.

W I kwartale 2023 roku ryzyka geopolityczne (wojna w Ukrainie) przyczyniły się do osłabienia sentymentu inwestorów na rynku kapitałowym akcji oraz zawieszenia planowanych transakcji.

## Działalność leasingowa

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

## 2 Sektor Bankowości Detalicznej

### 2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2023	I kw. 2022	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	264 615	168 723	95 892	56,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	39 062	46 674	(7 612)	(16,3%)
Przychody z tytułu dywidend	-	38	(38)	(100,0%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	8 234	13 909	(5 675)	(40,8%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 471	3 997	(2 526)	(63,2%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(5 044)	(5 793)	749	(12,9%)
<b>Razem przychody</b>	<b>308 338</b>	<b>227 548</b>	<b>80 790</b>	<b>35,5%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(195 211)	(183 559)	(11 652)	6,3%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(7)	(7)	-	-
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe	(20 794)	(20 989)	195	(0,9%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(13 167)	(7 143)	(6 024)	84,3%
<b>Zysk brutto</b>	<b>79 159</b>	<b>15 850</b>	<b>63 309</b>	<b>399,4%</b>
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>63%</b>	<b>81%</b>		

Na wynik brutto w Segmencie Bankowości Detalicznej w I kwartale 2023 roku wpłynęły następujące czynniki:

- **Wzrost wyniku odsetkowego** spowodowany wzrostem stóp procentowych przekładających się na wyższe przychody odsetkowe. Pozytywna wariancja z tego tytułu pokryła spadek wyniku w efekcie pomniejszenia portfela kredytowego (-13% r./r.) jak też spadek spowodowany kosztem wakacji kredytowych na produktach hipotecznych. Odnotowano również wzrost kosztów odsetkowych w konsekwencji znacznych wzrostów stóp dla złotego przy jednoczesnym wzroście salda depozytów (5% r./r.);
- **Spadek wyniku prowizyjnego** spowodowany między innymi obniżeniem prowizji na produktach kredytowych jako konsekwencja wzrostu przychodów odsetkowych;
- **Spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji r./r.** pochodzący głównie ze spadków przychodów FXowych (od transakcji przewalutowania) które w I kwartale 2022 roku osiągnęły najwyższy poziom w związku z wydarzeniami za wschodnią granicą;
- **Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat** – zmiana wyceny akcji
- **Wzrost kosztów działania** spowodowany głównie wzrostem kosztów wynagrodzeń.



### 2.2 Wybrane dane biznesowe




w tys.	I kw. 2023	IV kw. 2022	I kw. 2022	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych	568,0	571,1	582,5	(3,1)	(14,5)
Liczba rachunków bieżących	498,5	492,2	465,8	6,3	32,7
Liczba rachunków oszczędnościowych	117,9	116,8	116,7	1,1	1,2
Liczba kart kredytowych	473,2	479,2	507,4	(6,0)	(34,2)
Liczba kart debetowych	256,4	252,4	239,2	4,0	17,2

## Należności netto od klientów indywidualnych – ujęcie zarządcze

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022	Zmiana (1) / (2)		Zmiana (1) / (3)	
	(1)	(2)	(3)	tys. zł	%	tys. zł	%
Należności niezabezpieczone, w tym:	3 769 326	3 940 483	4 383 888	(171 157)	(4,3%)	(614 562)	(14,0%)
Karty kredytowe	2 112 997	2 209 679	2 270 253	(96 682)	(4,4%)	(157 256)	(6,9%)
Pożyczki gotówkowe	1 613 864	1 680 598	2 050 429	(66 734)	(4,0%)	(436 565)	(21,3%)
Pozostałe należności niezabezpieczone	42 465	50 206	63 206	(7 741)	(15,4%)	(20 741)	(32,8%)
Kredyty hipoteczne	2 107 526	2 174 364	2 368 859	(66 838)	(3,1%)	(261 333)	(11,0%)
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>5 876 852</b>	<b>6 114 847</b>	<b>6 752 747</b>	<b>(237 995)</b>	<b>(3,9%)</b>	<b>(875 895)</b>	<b>(13,0%)</b>

## 2.3 Opis osiągnięć biznesowych

<p><b>Rachunki bankowe</b></p> 	<p><b>Rachunki bieżące</b></p> <p>Łączne saldo na rachunkach bieżących spadło w I kwartale 2023 roku w porównaniu do końca I kwartału 2022 roku o około 22% i wyniosło blisko <b>9,4 mld zł</b>. Zmiana salda na rachunkach bieżących była efektem podwyższenia oprocentowania na produktach oszczędnościowych Banku i przeniesieniem środków zgromadzonych przez klientów z rachunków bieżących na produkty oszczędnościowe.</p> <p>Liczba rachunków osobistych na koniec marca 2023 roku wyniosła <b>498 tys.</b> (<b>wzrost o 7 r./r.</b>), z tego 271 tys. stanowiły rachunki złotowe, a 227 tys. rachunki prowadzone w walutach obcych. Bank nie tylko kontynuował działania promocyjne związane z uruchomioną w 2020 roku ofertą internetowego konta CitiKonto, ale również szeroko promował ofertę Konta Citigold i Citigold Private Client, wszystkie te oferty cieszyły się dużą popularnością wśród klientów.</p> <p><b>Konta oszczędnościowe</b></p> <p>Liczba kont oszczędnościowych na koniec I kwartału 2023 roku wyniosła <b>118 tys.</b>, saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło prawie <b>2,2 mld zł</b> wobec blisko 117 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 3,1 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.</p> <hr/> <p><b>Zmiany w ofercie</b></p> <p>W odpowiedzi na wzrosty stóp rynkowych, z początkiem roku Bank wprowadził do oferty lokaty w walucie EUR oraz zaoferował wszystkim klientom specjalną ofertę „Twoja Lokata” z oprocentowaniem 8% na okres 3 miesięcy do 20 tys. PLN.</p>
<p><b>Karty Kredytowe</b></p> 	<p>Na koniec I kwartału 2023 roku liczba kart kredytowych wyniosła 473,2 tys.</p> <p>Saldo portfela na kartach kredytowych na koniec I kwartału 2023 roku wyniosło <b>2,2 mld zł</b>, co oznacza, że Bank utrzymał pozycję jednego z liderów na rynku kart kredytowych pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych, z udziałem rynkowym według danych na koniec marca 2023 roku na poziomie 18,1%.</p> <p>Utrzymano wysoki poziom aktywacji oraz transakcyjności pośród nowo pozyskanych klientów. W strukturze akwizycji kart kredytowych w I kwartale 2023 roku dominowała karta Citi Simplicity, z udziałem w akwizycji na poziomie 61%.</p> <p>W I kwartale 2023 roku Bank zwiększył o 7% w porównaniu do I kwartału 2022 roku akwizycję kart wydawanych we współpracy z firmą OBI w zakresie zakupów z ratami w Planie Spłat Ratalnych „Komfort” na karcie kredytowej. Klienci partnera mogą całkowicie online w trybie samoobsługowym zaaplikować o kartę kredytową z dostępną opcją rat na karcie.</p>
<p><b>Pożyczki gotówkowe i pożyczki gotówkowe do rachunku karty kredytowej</b></p>	<p>W I kwartale 2023 roku Bank obserwował zmniejszenie dynamiki spadków salda portfela pożyczek niezabezpieczonych (pożyczki gotówkowej i pożyczki do karty kredytowej). Na koniec I kwartału 2023 roku saldo portfela pożyczek niezabezpieczonych wyniosło <b>1,7 mld zł</b>, co w porównaniu do I kwartału 2022 roku daje spadek o 21%, a w porównaniu do IV kwartału 2022 roku - spadek o 4%.</p>

	<p>Jednocześnie w I kwartale 2023 roku sprzedaż wyżej wymienionych produktów wyniosła <b>150 mln zł</b> i była ona o <b>17% wyższa</b> niż w IV kwartale 2022 i o 8% niższa niż w I kwartale 2022 roku.</p>
<p><b>Produkty hipoteczne</b></p> 	<p>Oferta kredytów hipotecznych niezmiennie kierowana była przede wszystkim do wybranych segmentów klientów, tj. Citigold Private Client, CitiGold i Citi Priority - wszystkie nowo udzielone kredyty i pożyczki hipoteczne dotyczyły wyżej wymienionych segmentów klientów.</p> <p>Wartość produktów hipotecznych sprzedanych w I kwartale 2023 roku osiągnęła wartość <b>47,5 mln zł.</b>, tj. spadła o ponad 60% w porównaniu do I kwartału 2022 roku. Saldo portfela kredytów hipotecznych na koniec omawianego okresu wyniosło <b>2,1 mld zł</b>, w porównaniu do 2,3 mld w analogicznym okresie 2021 roku, tj. spadło o 10% r./r.</p>
<p><b>Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne</b></p> 	<p>Na koniec I kwartału 2023 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach produktów ubezpieczeniowych, bez inwestycji dwuwalutowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o <b>5% wyższa</b> od wartości w IV kwartale 2022 roku. Wzrost ten wynikał ze wzrostu wartości aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych.</p> <p>Natomiast w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, tj. końca I kwartału 2022 roku łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym była niższa o 8%, co wynikało głównie z terminu zapadalności obligacji strukturyzowanych, spadku wartości aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz produktów dostępnych w ramach usług maklerskich na rynku polskim.</p>

## 2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

### Bankowość Internetowa i Bankowość Mobilna

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

**Liczba aktywnych użytkowników Citibank Online**, czyli takich, którzy przynajmniej raz na 90 dni zalogowali się do bankowości internetowej lub mobilnej za pomocą przeglądarki lub aplikacji Citi Mobile wyniosła na koniec I kwartału 2023 roku **341,1 tys. użytkowników**. Udział aktywnych użytkowników Citibank Online w całym portfelu klientów Banku wyniósł na koniec III kwartału 2022 roku **65,2%**, co oznacza **wzrost o 0,5 p.p.** w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2023 roku **użytkownicy cyfrowi** stanowili **84,2% wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co oznacza utrzymanie poziomu z I kwartału 2022 roku.

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

W aplikacji mobilnej dostępna jest również metoda płatności BLIK, która umożliwia dokonywanie płatności w sklepach internetowych, stacjonarnych i punktach usługowych oraz wypłatę w bankomatach, a także natychmiastowe Przelewy na telefon BLIK pomiędzy klientami różnych banków. Liczba płatności BLIK dokonywanych przez klientów Banku w I kwartale 2023 roku **wzrosła średnio o 9,1%** miesięcznie, natomiast liczba wykonanych Przelewów na telefon BLIK **wzrosła średnio o 24,3%** miesięcznie.

Na koniec I kwartału 2023 roku **liczba aktywnych użytkowników bankowości mobilnej**, czyli takich, którzy raz na 90 dni skorzystali z bankowości mobilnej korzystając z aplikacji lub Citibank Online w technologii responsywnej wyniosła **265,5 tys.**, co oznacza spadek o 4,1% w stosunku do I kwartału 2022 roku.

Udział aktywnych użytkowników bankowości mobilnej względem portfela klientów detalicznych Banku wyniósł na koniec I kwartału 2023 roku **48,3%**, co stanowi spadek o 0,8 p.p. względem analogicznego okresu w 2022 roku.

Jednocześnie, na koniec I kwartału 2023 roku **użytkownicy mobilni stanowili 63,0 wszystkich klientów aktywnych transakcyjnie**, co stanowi spadek o 1,9 p.p. w porównaniu do I kwartału 2022 roku.

## Media Społecznościowe

I kwartał 2023 roku to kontynuacja aktywnej działalności Banku w kanałach Social Media. Bank obecny jest na Facebooku, Twitterze, LinkedIn, Instagramie oraz na kanale YouTube. Komunikacja w Social Media opiera się na obszarach związanych z budowaniem świadomości nowych produktów, aktywacją portfela klientów, informowaniem klientów o działalności Banku w zakresie CSR. Social Media to również kanał akwizycji nowych klientów.

W I kwartale 2023 roku komunikacja Banku na Facebooku oraz Instagramie za pomocą działań płatnych dotarła do ponad **3,7 mln unikatowych użytkowników**, co stanowi **wzrost o prawie 0,2 mln kw./kw. oraz wzrost o 0,4 mln r./r.** Zasięg unikatowy na samym Facebooku w I kwartale 2023 roku wyniósł ok 3,2 mln użytkowników. Użytkownicy Facebooka i Instagrama mieli średnio 3,8 kontakty z materiałem marketingowym Banku w porównaniu do 3,8 w IV kwartale 2022 roku i 3,2 w I kwartale 2022 roku. W I kwartale 2023 roku na Facebooku (feed) opublikowanych zostało 38 postów.

W I kwartale 2023 roku, za pomocą aplikacji Messenger, **Bank odpowiedział na 1,4 tys. pytań klientów**, dotyczących produktów i usług Banku, w porównaniu do 1,2 tys. w IV kwartale 2022 roku oraz 1,4 tys. w I kwartale 2022 roku.

## Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

### Placówki Citigold oraz Smart

Na koniec I kwartału 2023 roku liczba placówek Banku liczyła 18 oddziałów. W ramach sieci działało 9 oddziałów typu Hub Gold, 8 oddziałów typu Smart oraz 1 Oddział korporacyjny. W porównaniu z poprzednim kwartałem i względem ostatnich 12 miesięcy, liczba placówek ani ich fizyczne lokalizacje nie uległy zmianie. Obecna struktura Sieci Detalicznej, jest optymalna i dopasowana do potrzeb operacyjnych i akwizycyjnych.

W I kwartale 2023 roku Bank rozpoczął prace modernizacyjne w oddziałach typu Smart, skupiając się na poprawie ergonomii na stanowiskach pracy, a w efekcie wpływając na poprawę efektywności realizowanych zadań przez pracowników oddziałów.

## Zmiany w sieci placówek

### Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży/kontakt z klientem

	31.03.2023 (1)	31.12.2022 (2)	31.03.2022 (3)	Zmiana (1)/(2)	Zmiana (1)/(3)
<b>Liczba placówek*:</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	-	-
Hub Gold	9	9	9	-	-
Oddziały Smart	8	8	8	-	-
Oddziały korporacyjne	1	1	1	-	-

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

## 10 Rating

Na koniec I kwartału 2023 roku Bank posiada pełny rating od międzynarodowej agencji ratingowej Fitch Ratings („Fitch”).

W dniu 14 września 2022 roku w wyniku rocznego przeglądu ocen ratingowych, Fitch obniżył Viability rating Banku z a- do BBB+ i utrzymał VR na liście obserwacyjnej. Jednocześnie Fitch podtrzymał pozostałe ratingi dla Banku na następujących poziomach:

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

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

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



ze strony większościowego akcjonariusza Banku.

W uzasadnieniu do oceny agencja ratingowa podała, że decyzja o obniżeniu VR Banku jest następstwem dokonanego w sierpniu 2022 roku obniżenia oceny środowiska operacyjnego dla polskiego sektora bankowego na „bbb” z „bbb+” na skutek wprowadzenia „wakacji kredytowych” i wywołania obaw o dalsze interwencje rządowe w działalność sektora oraz możliwe obciążenie banków dodatkowymi kosztami tych interwencji przy jednocześnie pogarszających się prognozach makroekonomicznych. Dlatego, zdaniem Fitcha, ryzyko dla jakości aktywów i kapitalizacji Banku wzrosło, chociaż obecnie wskaźniki finansowe pozostają solidne, a rentowność wzrosła. Pomimo obniżenia VR do poziomu BBB+ pozostaje on nadal najwyższej oceniony spośród wszystkich polskich banków, co odzwierciedla niski apetyt Banku na ryzyko, jego zdywersyfikowany model biznesowy, wysoką kapitalizację i wysoki poziom płynności, co sprawia, że Bank jest bardziej odporny na ryzyka istniejące w polskim środowisku operacyjnym. W bilansie Banku dominują aktywa o niskim ryzyku, jakość portfela kredytowego jest solidna, co jest efektem koncentracji na udzielaniu pożyczek wysokiej jakości kredytobiorcom korporacyjnym i detalicznym. Jednakże nie można odizolować Banku od omawianych zagrożeń środowiska operacyjnego.

Utrzymanie VR na liście obserwacyjnej związane jest z decyzją Citigroup o wyjściu z działalności detalicznej, a dokładnie z brakiem informacji o szczegółach tego procesu (zakres, ramy czasowe) oraz odzwierciedla niepewność co do wpływu tej dezinvestycji na ryzyko i sytuację finansową Banku. Usunięcie VR Banku z listy obserwacyjnej może nastąpić w przypadku, gdy po przeprowadzonej dezinvestycji Fitch uzna, że profil ryzyka i profil finansowy Banku jest nadal współmierny do oceny BBB+ lub jeśli transakcja zostanie anulowana.

Pełne ogłoszenie opublikowane przez Fitch w języku angielskim znajduje się na stronie internetowej: [Fitch Downgrades Bank Handlowy's VR to 'bbb+/RWN; Affirms IDR at 'A-' \(fitchratings.com\)](https://www.fitchratings.com/fitch-downgrades-bank-handlowy-s-vr-to-bbb-rwn-affirms-idr-at-a-)

## 11 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

w tys. zł	31.03.2023		31.12.2022	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa</b>				
Należności od banków	3 949 780	3 949 803	1 043 968	1 043 991
Należności od klientów:	22 511 789	22 600 232	21 620 507	21 643 547
Należności od klientów instytucjonalnych	16 634 937	16 650 451	15 505 659	15 566 995
Należności od klientów indywidualnych	5 876 852	5 949 781	6 114 848	6 076 552
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	4 661 333	4 660 027	4 794 671	4 793 332
Zobowiązania wobec klientów	52 488 857	52 469 370	50 512 860	50 492 881

### Metody wyceny i założenia przyjęte dla celów wyceny w wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oblicza się następująco:

- Wartość godziwą instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny, które są okresowo oceniane i weryfikowane. Wszystkie modele są testowane i zatwierdzane przed użyciem. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, chociaż w pewnych obszarach kierownictwo jednostki musi korzystać z oszacowań. Zmiany założeń dotyczących szacowanych czynników mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe instrumentów finansowych. Grupa stosuje następujące metody wyceny w stosunku do poszczególnych typów instrumentów pochodnych:
  - do wyceny terminowych transakcji walutowych stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji opcyjnych wykorzystywane są rynkowe modele wyceny opcji,
  - do wyceny transakcji na stopy procentowe stosuje się model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
  - do wyceny transakcji futures stosuje się bieżące notowania rynkowe.
- Do wyceny transakcji na papierach wartościowych stosuje się bieżące notowania rynkowe lub w przypadku braku notowań, odpowiednie modele oparte na krzywych dyskontowych i forwardowych z uwzględnieniem wartości spreadu kredytowego, jeżeli istnieje taka konieczność.
- Wartości godziwe innych aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem wyżej opisanych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmian rynkowych stóp procentowych, jak i zmian marż dla danego okresu sprawozdawczego.

## Wartość godziwa ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W zależności od stosowanej metody ustalania wartości godziwej, poszczególne składniki aktywów/zobowiązań finansowych klasyfikuje się do następujących kategorii:

- poziom I: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny pochodzące z aktywnego rynku, na którym dostępne są regularne kwotowania i obroty.  
Do rynku aktywnego możemy zaliczyć notowania giełdowe, brokerskie oraz notowania w systemach typu serwisy cenowe takie jak Reuters i Bloomberg, które reprezentują faktyczne transakcje rynkowe zawierane na warunkach rynkowych. Do poziomu pierwszego zaliczamy przede wszystkim papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- poziom II: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o modele oparte na danych wejściowych pochodzących z aktywnego rynku i prezentowane w systemach Reuters lub Bloomberg i w zależności od instrumentów finansowych stosowane są następujące szczegółowe techniki wycen:
  - notowane ceny rynkowe dla danego instrumentu lub notowane ceny rynkowe dla instrumentu alternatywnego,
  - wartość godziwą swapów na stopę procentową oraz terminowych kontraktów walutowych oblicza się jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkowe krzywe dochodowości oraz aktualne kursy fixing NBP w przypadku instrumentów walutowych,
  - inne techniki, takie jak krzywe dochodowości oparte na cenach alternatywnych dla danego instrumentu finansowego,
- poziom III: aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny wykorzystujące istotne parametry niepochodzące z rynku.

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej usystematyzowane według powyższych kategorii.

### Na dzień 31 marca 2023 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	806 259	3 660 935	-	4 467 194
instrumenty pochodne	26 849	3 660 935	-	3 687 784
dłużne papiery wartościowe	740 422	-	-	740 422
instrumenty kapitałowe	38 988	-	-	38 988
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	21 783 763	14 373 545	-	36 157 308
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	18 373	-	89 080	107 453
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	267 315	3 284 882	-	3 552 197
krótka sprzedaż papierów wartościowych	253 282	-	-	253 282
instrumenty pochodne	14 033	3 284 882	-	3 298 915
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	28 505	-	28 505

### Na dzień 31 grudnia 2022 roku

w tys. zł	Poziom I	Poziom II	Poziom III	Razem
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 318 895	4 710 268	-	7 029 163
instrumenty pochodne	20 484	4 710 268	-	4 730 752
dłużne papiery wartościowe	2 272 515	-	-	2 272 515
instrumenty kapitałowe	25 896	-	-	25 896
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	623	-	623
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23 229 370	13 951 438	-	37 180 808
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	17 660	-	88 484	106 144
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	286 719	4 609 380	-	4 896 099
krótka sprzedaż papierów wartościowych	234 203	-	-	234 203
instrumenty pochodne	52 516	4 609 380	-	4 661 896
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	6 917	-	6 917

Na dzień 31 marca 2023 roku kwota aktywów finansowych klasyfikowanych do poziomu III obejmuje wartość udziału w spółce Visa Inc. w wysokości 14 635 tys. zł (uprzywilejowana seria C) oraz wartość innych udziałów mniejszościowych w wysokości 74 445 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 odpowiednio 14 039 tys. zł oraz 74 445 tys. zł).

Sposób oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych serii C Visa Inc. uwzględnia wartość akcji Visa Inc. oraz korekty wynikające ze sporów (bieżących lub potencjalnych), których stroną byłaby Visa lub Bank. Udziały mniejszościowe w spółkach infrastrukturalnych wyceniane są do wartości godziwej m.in. z uwzględnieniem oczekiwanych zdyskontowanych dywidend przy użyciu przyjętego kosztu kapitału oraz biorąc pod uwagę historię dystrybucji zysków w poszczególnych spółkach. Zmiany wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat i prezentowane w Wyniku na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej określonej z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	88 484	96 156
Konwersja akcji - transfer do Poziomu I	-	(10 466)
Sprzedaż	-	(184)
Aktualizacja wyceny	596	2 978
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>89 080</b>	<b>88 484</b>

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W tym samym okresie Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywa.

## 12 Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe

Zmianę stanu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>(475)</b>	<b>(1 085)</b>	<b>-</b>	<b>(1 560)</b>
Transfer do Etapu 1	(128)	128	-	-
Transfer do Etapu 2	1	(1)	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	220	289	-	509
Różnice kursowe i inne zmiany	2	6	-	8
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2023 roku</b>	<b>(380)</b>	<b>(663)</b>	<b>-</b>	<b>(1 043)</b>

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utrąta wartości	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>					
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>(81 235)</b>	<b>(108 385)</b>	<b>(664 801)</b>	<b>(1 758)</b>	<b>(856 179)</b>
Transfer do Etapu 1	(9 252)	8 981	271	-	-
Transfer do Etapu 2	5 461	(6 232)	771	-	-
Transfer do Etapu 3	338	16 272	(16 610)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	-	6 777	(6 777)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	7 344	(17 247)	(6 980)	259	(16 624)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	1 979	-	1 979

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za I kwartał 2023 roku

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>					
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	40 025	-	40 025
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	(4)	6	(38 797)	(839)	(39 634)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	6 777	6 777
Różnice kursowe i inne zmiany	74	90	2 297	155	2 616
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2023 roku</b>	<b>(77 274)</b>	<b>(106 515)</b>	<b>(675 068)</b>	<b>(2 183)</b>	<b>(861 040)</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz odwróceń odpisów z tego tytułu.

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Razem
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od banków</b>				
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>(1 561)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 561)</b>
Transfer do Etapu 1	-	-	-	-
Transfer do Etapu 2	248	(248)	-	-
Transfer do Etapu 3	-	-	-	-
(Utworzenia) / Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	864	(890)	-	(26)
Różnice kursowe i inne zmiany	(26)	53	-	27
<b>Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>(475)</b>	<b>(1 085)</b>	<b>-</b>	<b>(1 560)</b>

w tys. zł	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Aktywa udzielone z utratą wartości	Razem
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od klientów</b>					
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>(63 474)</b>	<b>(118 147)</b>	<b>(707 062)</b>	<b>-</b>	<b>(888 683)</b>
Transfer do Etapu 1	(19 239)	16 226	3 013	-	-
Transfer do Etapu 2	7 196	(11 352)	4 156	-	-
Transfer do Etapu 3	2 290	23 663	(25 953)	-	-
Transfer do aktywów udzielonych z utratą wartości	-	-	17 273	(17 273)	-
(Utworzenia)/Rozwiązania w okresie przez rachunek zysków i strat	(10 159)	(16 455)	(79 463)	943	(105 134)
Zmiany wynikające z aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)*	2 509	(1 967)	(790)	-	(248)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze spisaniem	-	-	12 282	-	12 282
Zmniejszenie stanu odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	-	-	127 488	-	127 488
Zmiana odpisu na odsetki naliczone od ekspozycji w Etapie 3 inna niż spisanie lub sprzedaż wierzytelności	(1)	(11)	(21 644)	(1 138)	(22 794)
Zmniejszenie stanu odpisów w związku z usunięciem z bilansu w wyniku istotnej zmiany	-	-	-	15 600	15 600
Różnice kursowe i inne zmiany	(357)	(342)	5 899	110	5 310
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 marca 2022 roku</b>	<b>(81 235)</b>	<b>(108 385)</b>	<b>(664 801)</b>	<b>(1 758)</b>	<b>(856 179)</b>

\*dotyczy zmian wynikających z wdrożenia Rekomendacji R

Wartość rezerw na oczekiwane straty kredytowe dla zobowiązań warunkowych wynosiła 40 893 tys. zł na 31 marca 2023 roku (44 969 tys. zł na 31 grudnia 2022 roku, 31 763 tys. zł na 31 marca 2022 roku).

### 13 Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł	31.03.2023	31.12.2022
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 433 817	1 771 281
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 246 208)	(1 487 597)
<b>Aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>187 609</b>	<b>283 684</b>

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po skompensowaniu na poziomie podmiotu prawnego wchodzącego w skład Grupy.

Podatek odroczonego od transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która została opisana w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku, w wartości 3 487 tys. zł na 31 marca 2023 będzie rozliczany z zobowiązaniem wobec Urzędu Skarbowego do sierpnia 2027 roku.

### 14 Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku wartość nabytych przez Grupę składników "Rzeczowych aktywów trwałych" wynosi 12 722 tys. zł (w 2022 roku: 8 486 tys. zł), a wartość składników zbytych wynosi 259 tys. zł (w 2022 roku: 13 827 tys. zł.).

Według stanu na dzień 31 marca 2023 roku wartość istotnych zobowiązań umownych z tytułu dokonania w przyszłości zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 36 mln zł netto z tytułu umowy z głównym wykonawcą modernizacji siedziby Banku w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16.

### 15 Niespłacenie lub naruszenie postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku nie wystąpiło w Grupie zdarzenie niespłacenia lub naruszenia postanowień umowy dotyczącej otrzymanego kredytu lub pożyczki.

### 16 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

### 17 Emisje, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2023 roku nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz ich wykupu bądź spłaty.

### 18 Wyłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

W dniu 17 marca 2023 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie proponowanego podziału zysku za 2022 rok a propozycja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą w dniu 24 marca 2023 roku.

W dniu 26 kwietnia 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2022 rok. Zgodnie z uchwałą zysk netto Banku za 2022 rok w kwocie 1 569 309 967,45 zł został podzielony w następujący sposób:

- dywidenda: 1 175 936 400,00 zł, tj. 9,00 zł/akcja,
- kapitał rezerwowo: 393 373 567,45 zł.

Dzień dywidendy został ustalony na 8 maja 2023 roku, a termin wypłaty dywidendy na 15 maja 2023 roku. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 130 659 600 sztuk.

Dywidenda stanowi 75% zysku netto za 2022 rok, a wypłata środków w tej wysokości była zgodna z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia przez Bank wymagań kwalifikujących do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2022 roku.

### 19 Zmiany udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych i pozostałych zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie udzielonych zobowiązań finansowych i gwarancyjnych na dzień 31 marca 2023 roku i zmiany w stosunku do końca 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2023	31.12.2022	tys. zł	%
<b>Zobowiązania warunkowe udzielone</b>				
<b>Finansowe</b>	<b>13 343 072</b>	<b>13 945 291</b>	<b>(602 219)</b>	<b>(4,3%)</b>
Akredytywy importowe wystawione	175 565	262 110	(86 545)	(33,0%)
Linie kredytowe udzielone	13 076 507	13 683 181	(606 674)	(4,4%)
Pozostałe	91 000	-	91 000	
<b>Gwarancyjne</b>	<b>2 684 891</b>	<b>2 375 216</b>	<b>309 675</b>	<b>13,0%</b>
Gwarancje i poręczenia udzielone	2 661 715	2 352 867	308 848	13,1%
Pozostałe	23 176	22 349	827	3,7%
	<b>16 027 963</b>	<b>16 320 507</b>	<b>(292 544)</b>	<b>(1,8%)</b>
<b>Zobowiązania warunkowe otrzymane</b>				
Gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	28 261 391	28 600 496	(339 105)	(1,2%)
	<b>28 261 391</b>	<b>28 600 496</b>	<b>(339 105)</b>	<b>(1,2%)</b>
<b>Transakcje warunkowe z tytułu wymiany walutowej, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych (zobowiązania udzielone/otrzymane)</b>				
Bieżące*	2 368 036	2 080 710	287 326	13,8%
Terminowe**	276 115 073	290 461 171	(14 346 098)	(4,9%)
	<b>278 483 109</b>	<b>292 541 881</b>	<b>(14 058 772)</b>	<b>(4,8%)</b>

\*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminem realizacji.

\*\*Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

## 20 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

Struktura Grupy Kapitałowej Banku w I kwartale 2023 roku nie uległa zmianie w porównaniu do końca 2022 roku.

W dniu 7 kwietnia 2023 roku Sąd Rejestrowy wpisał przekształcenie spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. do KRS. Po przekształceniu spółka nosi nazwę "HANDLOWY FINANCIAL SERVICES" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

## 21 Realizacja prognozy wyników na 2023 rok

Bank - jednostka dominująca - nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2023 rok.

## 22 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

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

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2022 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2023 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

## 23 Akcje emitenta będące w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, na koniec I kwartału 2023 roku, jak również na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego za rok 2022 Członkowie Zarządu Banku, jak również Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji Banku.

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

## 24 Informacja o toczących się postępowaniach sądowych

W I kwartale 2023 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Grupy, którego wartość byłaby znacząca i w ocenie Grupy stanowiła zagrożenia dla jej płynności finansowej.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowań sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów.

W przypadku postępowań sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę, utworzone są odpowiednie rezerwy. Wartość rezerw z tytułu spraw spornych według stanu na 31 marca 2023 r. wynosi 35,3 mln zł, w tym rezerwa na sprawy dotyczące instrumentów pochodnych wynosi 13,2 mln zł oraz rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE 19,5 mln zł, w tym 17,9 mln zł na sprawy dotyczące kredytu indeksowanego do CHF oraz 1,6 mln zł na sprawy dotyczące zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego. Według stanu na 31 grudnia 2022 r.: 34,1 mln zł, w tym rezerwa na sprawy dotyczące instrumentów pochodnych: 12,9 mln zł, rezerwa na indywidualne sprawy związane z wyrokami TSUE: 19,0 mln zł, w tym 17,1 mln zł na sprawy dotyczące kredytu indeksowanego do CHF oraz 1,9 mln zł na sprawy dotyczące zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego. Wartości te nie uwzględniają rezerw portfelowych utworzonych w związku z wyrokami TSUE.

Z tytułu spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem w I kwartale 2023 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia.

- W dniu 27 maja 2019 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rigall Arteria Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. o zapłatę kwoty 386 139 808,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 50 017 463,89 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W dniu 10 lutego 2020 roku Bankowi został doręczony pozew spółki Rotsa Sales Direct sp. z o.o. o zapłatę kwoty 419 712 468,48 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, oraz kwoty 33 047 245,20 złotych, wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozew dotyczy roszczeń związanych z wypowiedzianą w 2014 roku umową agencyjną, której przedmiotem było pośrednictwo w oferowaniu produktów i usług Banku, głównie w segmencie bankowości detalicznej. Sąd skierował sprawę do postępowania mediacyjnego, które nie doprowadziło do zawarcia ugody, w związku z czym sprawa jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

W ocenie Banku, wysokość roszczeń zgłaszanych przez spółki nie jest zasadna. Potwierdzeniem takiego stanowiska Banku są korzystne dla Banku i potwierdzone wyrokami Sądu Najwyższego prawomocne rozstrzygnięcia wcześniej podejmowanych przez spółki kroków prawnych przeciwko Bankowi oraz wydany w postępowaniu o sygnaturze C-64/21 w związku z pytaniami prejudycjalnymi Sądu Najwyższego wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 13 października 2022.

- Według stanu na dzień 31 marca 2023 roku Bank był między innymi stroną 18 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi. Z tej liczby 11 postępowań nie zostało prawomocnie zakończonych, a 7 spraw zostało prawomocnie zakończonych, przy czym obecnie co do 6 spraw toczą się w nich postępowania kasacyjne przed Sądem Najwyższym, a w przypadku jednej nie upłynął jeszcze termin na złożenie skargi kasacyjnej. W 11 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 7 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz ich skuteczności względem klientów Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku.
- Bank był stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard i jednym z adresatów decyzji Prezesa UOKiK w tej sprawie. Postępowanie to dotyczyło praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. Decyzja Prezesa UOKiK była przedmiotem rozważań w postępowaniach odwoławczych. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. W dniu 21 listopada 2013 roku SOKiK wydał wyrok, na podstawie którego zmodyfikował karę nałożoną na Bank i ustalił jej wysokość na kwotę 1 775 720 zł. W dniu 6 października 2015 roku Sąd Apelacyjny ponownie zmienił zaskarżony wyrok SOKiK oddalając wszystkie odwołania od decyzji Prezesa UOKiK, również w zakresie modyfikacji nałożonych na banki kar, na skutek czego została przywrócona pierwotnie nałożona na Bank kara w kwocie 10 228 470 zł. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej w dniu 25 października 2017 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego, a sprawa została przekazana Sądowi Apelacyjnemu do ponownego rozpoznania i rozpoczęło się ponownie postępowanie apelacyjne. W pierwszym kwartale 2018 roku Bank otrzymał zwrot kary. Wyrokiem z dnia 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK z 21 listopada 2013 r. i przekazał sprawę sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

- Bank uważnie obserwuje zmiany otoczenia prawnego wynikające z orzecznictwa sądowego, które dotyczy kredytów hipotecznych indeksowanych do walut obcych, w tym wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z 3 października 2019 roku w sprawie C 260/18. Bank dostrzega szereg wątpliwości interpretacyjnych wynikających z ww. wyroku. Pomimo nadal niewyjaśnionych kwestii (np. możliwość żądania przez banki wynagrodzenia za korzystanie z kapitału), na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, większość sądów orzeka w sprawach kredytów indeksowanych na niekorzyść banków. Oczekiwana uchwała Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w zakresie zagadnień, co do których sądy nadal orzekają niejednolicie, została przesunięta na nieokreślony termin. Sąd Najwyższy zadał pytanie TSUE czy obecny skład Izby SN jest władny wydać uchwałę, mając na uwadze wątpliwości co do prawidłowości obsadzenia niektórych z jego sędziów. W lutym 2022 roku Sąd Okręgowy w Łodzi oddalił żądania 1 700 frankowiczów (występujący z pozwem przeciwko jednemu z polskich banków), którzy chcieli uznania ich umów kredytowych za nieważne. Sąd Okręgowy stwierdził, że w jego ocenie nie jest abuzywne pierwsze postanowienie dotyczące przeliczenia wypłaconej kwoty kredytu ze złotych na franki. Abuzywne jest natomiast postanowienie, na podstawie którego bank przelicza raty franków na złotówki według własnej tabeli, ale zdaniem SO frankowicze z tej sprawy mogą przecież spłacać kredyt we frankach.

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

W opinii z dnia 16 lutego 2022 r. wydanej w sprawie C-520/21 Rzecznik Generalny Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej interpretując przepisy Dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich stwierdził, że po uznaniu umowy kredytu hipotecznego za nieważną ze względu na nieuczciwe warunki, konsumenci mogą dochodzić względem banków roszczeń wykraczających poza zwrot świadczeń pieniężnych. Ocena, czy konsumenci mają prawo dochodzić tego rodzaju roszczeń oraz ewentualne rozstrzygnięcie o ich zasadności należy do kompetencji sądów krajowych, działających w oparciu o prawo krajowe. W odniesieniu do możliwości dochodzenia przez banki roszczeń o podobnym charakterze przeciwko konsumentom, Rzecznik Generalny wyraził odmienny pogląd i zaproponował, by Trybunał orzekł, że bank nie może dochodzić względem konsumenta roszczeń wykraczających poza zwrot przekazanego kapitału kredytu i zapłatę odsetek ustawowych za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty. Opinia Rzecznika Generalnego nie jest wiążąca dla Trybunału, który może podzielić stanowisko w niej wyrażone, ale może również wydać wyrok odmienny inaczej interpretując Dyrektywę 93/13.

Szacując ryzyko związane ze sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w umowach kredytu hipotecznego Bank Handlowy w Warszawie S.A. nie uwzględniał należności z tytułu roszczeń wobec kredytobiorców o zapłatę kwot stanowiących ekwiwalent wynagrodzenia za korzystanie z kapitału kredytu, wobec czego opinia Rzecznika Generalnego nie powoduje konieczności rewizji przyjętych założeń.

Na dzień 31 marca 2023 roku Bank posiadał należności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem CHF w kwocie bilansowej brutto 41,0 mln zł. Bank utrzymuje rezerwę portfelową z tego tytułu w kwocie 10,6 mln zł. Oszacowanie rezerwy zakłada oczekiwany poziom skarg klientów bazując na trendzie obserwowanym przez Bank, który jest inny dla kredytów aktywnych oraz dla kredytów spłaconych przed datą bilansową, a także prawdopodobieństwo rozwiązania ugodowego lub sądowego i szacunek przegrania przez Bank w przypadku zakończenia sporu w sądzie. Wartość ta, jak również rezerwy na indywidualne sprawy sporne, jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Banku w pozycji Rezerwy.

Według stanu na 31 marca 2023 roku Bank został pozwany w 73 sprawach dotyczących kredytu indeksowanego do CHF na łączną kwotę ok. 25,2 mln zł. Dwanaście spraw zostało prawomocnie przegranych, Bank zdecydował się wnieść dwie skargi kasacyjne (jedna skarga została odrzucona z przyczyn formalnych). Większość spraw znajduje się w pierwszej instancji.

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

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

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

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



Po wydaniu Decyzji Prezes UOKiK zwrócił się do Banku z prośbą o przekazanie wyjaśnień odnośnie sposobu zwracania przez Bank proporcjonalnej części prowizji w przypadku zaciągnięcia przez konsumenta w Banku kolejnego kredytu w taki sposób, że zastępuje on pierwotną umowę ("umowa Podwyższenia"). Bank zdecydował o dostosowaniu praktyki do stanowiska Prezesa UOKiK i podjął decyzję o rozliczeniu proporcjonalnej części prowizji w stosunku do klientów, którzy zawarli umowy Podwyższenia po 11 września 2019 r.

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

Według stanu na 31 marca 2023 roku Bank został pozwany w 923 sprawach dotyczących zwrotu części prowizji za udzielenie kredytu konsumenckiego na łączną kwotę 4,1 mln zł.

## **25 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na innych warunkach niż rynkowe**

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2023 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

## **26 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W I kwartale 2023 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

## **27 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym**

Po dniu 31 marca 2023 nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu finansowym niż te opisane w Nocie 18 *Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy*, które w szczególności miały wpływ na współczynnik adekwatności kapitałowej opisany w rozdziale Adekwatność kapitałowa w Nocie 7.

## **28 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku**

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w najbliższych kwartałach pozostaje trwająca wojna pomiędzy Rosją i Ukrainą. Ewentualna eskalacja konfliktu zbrojnego lub jego rozszerzenie mogłyby przyczynić się do deprecjacji złotego oraz innych walut rynków wschodzących. Intensyfikacja działań zbrojnych mogłaby również wywołać ponowne wzrosty cen surowców, w tym w szczególności gazu i ropy naftowej, co mogłoby negatywnie wpływać na aktywność klientów w branżach energochłonnych.

Z punktu światowej gospodarki istotnym zagrożeniem jest niepewność związana z zawirowaniami na rynkach finansowych oraz w sektorze bankowym w Stanach Zjednoczonych i w Europie. Wydarzenia te, w połączeniu z ewentualnym dalszym zacieśnianiem polityki pieniężnej przez FED oraz EBC, może przyczynić się do ograniczenia akcji kredytowej w największych gospodarkach na świecie.

Krajowym czynnikiem ryzyka dla aktywności ekonomicznej pozostaje niepewność dotycząca momentu i skali napływu środków z unijnego Funduszu Odbudowy. Przedłużający się brak dostępu do środków z KPO mogłoby doprowadzić do spadku inwestycji samorządowych oraz pogłębić dekoniunkturę w budownictwie. Ponadto, brak wypłat środków z KPO mogłoby mieć wpływ na pogorszenie perspektyw finansowania deficytu na rachunku obrotów bieżących.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, jednym z zagrożeń jest możliwość utrwalenia się inflacji na wysokim poziomie i wzmocnienia presji na wzrost wynagrodzeń w polskiej gospodarce. Mogłoby to ostatecznie doprowadzić do dłuższego okresu podwyższonych stóp procentowych i głębszego spowolnienia gospodarczego wpływającego na klientów Banku.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2023 roku

### Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/23 do 31/03/23	I kwartał narastająco okres od 01/01/22 do 31/03/22
Przychody z tytułu odsetek		1 071 450	442 424
Przychody o podobnym charakterze		43 636	32 519
Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze		(269 944)	(29 994)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>845 142</b>	<b>444 949</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		168 082	162 649
Koszty opłat i prowizji		(27 302)	(21 482)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>140 780</b>	<b>141 167</b>
Przychody z tytułu dywidend		4	53
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji		231 843	272 431
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		24 256	(35 762)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 308	4 642
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		(2 602)	(1 722)
Pozostałe przychody operacyjne		6 088	6 401
Pozostałe koszty operacyjne		(6 446)	(7 584)
<b>Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych</b>		<b>(358)</b>	<b>(1 183)</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		(388 266)	(380 708)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(26 306)	(26 186)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów		(21)	3 447
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe		(11 899)	(11 620)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(47 044)	(45 969)
<b>Zysk brutto</b>		<b>766 837</b>	<b>363 539</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>(164 410)</b>	<b>(84 850)</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>602 427</b>	<b>278 689</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)		4,61	2,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		4,61	2,13

## Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	Za okres	I kwartał narastająco okres od 01/01/23 do 31/03/23	I kwartał narastająco okres od 01/01/22 do 31/03/22
<b>Zysk netto</b>		<b>602 427</b>	<b>278 689</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		<b>223 879</b>	<b>(285 991)</b>
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		243 526	(314 958)
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)		(19 647)	28 967
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>826 306</b>	<b>(7 302)</b>

## Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2023	31.12.2022
<i>w tys. zł</i>			
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 772 206	595 969
Należności od banków		3 949 780	1 043 968
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		4 467 194	7 029 163
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		-	60 988
Pochodne instrumenty finansowe		-	623
Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w tym:		36 157 308	37 180 808
<i>aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>		1 533 008	697 698
Udziały w jednostkach zależnych		91 726	91 775
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		107 453	106 144
Należności od klientów		22 511 789	21 620 507
Rzeczowe aktywa trwałe		461 162	455 418
Wartości niematerialne		1 259 268	1 263 863
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		191 255	287 368
Inne aktywa		301 915	217 360
<b>Aktywa razem</b>		<b>71 271 056</b>	<b>69 892 966</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków		4 661 333	4 794 671
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		3 552 197	4 896 099
Pochodne instrumenty zabezpieczające		28 505	6 917
Zobowiązania wobec klientów		52 644 129	50 667 780
Rezerwy		107 843	111 885
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		93 869	245 173
Inne zobowiązania		1 457 270	1 270 837
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>62 545 146</b>	<b>61 993 362</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		(349 649)	(573 528)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 811 344	2 811 344
Zyski zatrzymane		2 796 992	2 194 565
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>8 725 910</b>	<b>7 899 604</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>71 271 056</b>	<b>69 892 966</b>

### Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	522 638	2 944 585	(573 528)	2 811 344	2 194 565	7 899 604
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	223 879	-	602 427	826 306
Zysk netto	-	-	-	-	602 427	602 427
Pozostałe całkowite dochody	-	-	223 879	-	-	223 879
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	223 879	-	-	223 879
<b>Stan na 31 marca 2023 roku</b>	522 638	2 944 585	(349 649)	2 811 344	2 796 992	8 725 910

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	522 638	2 944 585	(312 018)	2 802 781	1 358 054	7 316 040
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	(285 991)	-	278 689	(7 302)
Zysk netto	-	-	-	-	278 689	278 689
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(285 991)	-	-	(285 991)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(285 991)	-	-	(285 991)
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b>	522 638	2 944 585	(598 009)	2 802 781	1 636 743	7 308 738

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	522 638	2 944 585	(312 018)	2 802 781	1 358 054	7 316 040
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego:</b>	-	-	(261 510)	7 299	1 569 310	1 315 099
Zysk netto	-	-	-	-	1 569 310	1 569 310
Pozostałe całkowite dochody	-	-	(261 510)	7 299	-	(254 211)
wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	-	-	(261 510)	-	-	(261 510)
zyski/(straty) aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	-	-	-	7 299	-	7 299
<b>Dywidendy wypłacone</b>	-	-	-	-	(714 708)	(714 708)
<b>Efekt przekształceń wewnątrzgrupowych</b>	-	-	-	-	(16 827)	(16 827)
<b>Transfer na kapitały</b>	-	-	-	1 264	(1 264)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	522 638	2 944 585	(573 528)	2 811 344	2 194 565	7 899 604

## Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł	Za okres	I kwartał narastająco	I kwartał narastająco
		okres od 01/01/23 do 31/03/23	okres od 01/01/22 do 31/03/22
<b>Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>658 777</b>	<b>6 566 543</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		1 162 990	(3 389 340)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(23 054)	(12 401)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(3 144)	(2 935)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 795 569</b>	<b>3 161 867</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>1 136 792</b>	<b>(3 404 676)</b>

## Skrócona informacja dodatkowa

### 1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie „z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2023 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres trzech miesięcy, kończący się 31 marca 2023 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### 2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2023 roku.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku z uwzględnieniem zmian opisanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I kwartał 2023 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2023 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2023 roku.

### Wyniki finansowe Banku

W I kwartale 2023 roku Bank wypracował zysk brutto w wysokości 766,8 mln zł w porównaniu z 363,5 mln zł zysku brutto w analogicznym okresie 2022 roku, co oznacza wzrost o 403,3 mln zł r./r.

Zysk netto osiągnięty w okresie od stycznia do marca bieżącego roku wyniósł 602,4 mln zł w porównaniu z 278,7 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2022 roku.

Wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2023 roku miały przede wszystkim wyższe przychody odsetkowe, uzyskane głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek utrzymujących się w I kwartale 2023 roku wysokich stóp procentowanych (na poziomie 6,75% w okresie od stycznia do marca 2023 roku) i aktywność klientów z segmentu Bankowości Instytucjonalnej.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2023 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

Urszula Lewińska

Dyrektor Departamentu  
Sprawozdawczości Finansowej, Kontroli i Podatków

10.05.2023 roku

*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

Natalia Bożek

Wiceprezes Zarządu Banku

10.05.2023 roku

*(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*