



# Podsumowanie II kwartału 2018 roku

## Wyniki finansowe

- Dwucyfrowe tempo wzrostu **zysku netto** r./r. do poziomu **182 mln zł**;
- Wysoki wzrost **przychodów** o **7% r./r.**, dzięki silnym wynikom na **działalności skarbcowej i odsetkowym**;
- Utrzymana **solidna dyscyplina kosztowa** – spadek kosztów o **3% r./r.** przy konsekwentnych realizowanych inwestycjach w technologię i akwizycję;
- Osiągnięty wzrost **efektywności**, spadek **wskaźnika C/I** do poziomu **50%**.

## Wolumeny kredytowe i depozytowe

- **Wysoka dynamika wzrostu wolumenów kredytowych** we wszystkich segmentach w Bankowości Instytucjonalnej: Klienci Globalni **+12% r./r.**, Klienci Korporacyjni **+7% r./r.**, Przedsiębiorstwa **+3% r./r.**;
- **Wzrost wolumenów kredytowych klientów detalicznych +6% r./r.**, dzięki dobrej sprzedaży kredytów gotówkowych i pożyczek z karty kredytowej;
- **Konsekwentny rozwój bankowości relacyjnej** wśród strategicznej grupy klientów – CPC, Citigold & Citipriority – wzrost depozytów o **5% r./r.**

## Rozwój działalności

- **Konsekwentny lider w rozwiązaniach FX dla klientów instytucjonalnych** – wzrost wolumenów o **7% kw./kw.** i **4% r./r.**;
- **Rozwój usług FX w branży e-commerce** – 1 400 e-sklepów korzysta z **Instant FX Citi**;
- **Nowy program punktowy** dla posiadaczy kart Mastercard oraz rozwój platformy rabatowej **Citi Specials** – wzrost transakcyjności kart o **9% kw./kw.** i **2% r./r.**;
- Rozwój unikatowej oferty dla klientów CPC & Citigold – **FX Dealer** oraz **CitiPlanner for iPad**.

## Bankowość mobilna

- Istotny wzrost liczby klientów bankujących mobilnie – osiągnięcie **najwyższej liczby klientów mobilnych użytkowników** Banku (**+32% r./r.**);
- Wzrost liczby transakcji wykonywanych przez Google Pay o **36% kw./kw.**

# Podsumowanie wyników finansowych – dane raportowe

(Dane w mln PLN)

|  | 2Q18          | 1Q18          | Δ QoQ        | 2Q17          | Δ YoY        | 1H 2018       | Δ YoY        |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Wynik odsetkowy                                | 271           | 277           | (2%)         | 264           | 2%           | 548           | 6%           |
| Wynik prowizyjny                               | 139           | 142           | (2%)         | 155           | (11%)        | 280           | (3%)         |
| Działalność skarbcowa                          | 138           | 134           | 3%           | 91            | 51%          | 272           | 61%          |
| Pozostałe przychody                            | 13.9          | 14.5          | (4%)         | 13.8          | -            | 28            | 93%          |
| <b>Przychody</b>                               | <b>561</b>    | <b>567</b>    | <b>(1%)</b>  | <b>524</b>    | <b>7%</b>    | <b>1,128</b>  | <b>14%</b>   |
| <b>Koszty operacyjne</b>                       | <b>280</b>    | <b>346</b>    | <b>(19%)</b> | <b>290</b>    | <b>(3%)</b>  | <b>626</b>    | <b>(1%)</b>  |
| <b>Koszty ryzyka</b>                           | <b>27</b>     | <b>6</b>      | <b>388%</b>  | <b>13</b>     | <b>103%</b>  | <b>33</b>     | <b>(24%)</b> |
| <b>Zysk brutto</b>                             | <b>230</b>    | <b>197</b>    | <b>17%</b>   | <b>201</b>    | <b>15%</b>   | <b>427</b>    | <b>55%</b>   |
| Podatek dochodowy                              | 48            | 51            | (5%)         | 43            | 12%          | 99            | 31%          |
| Podatek bankowy                                | 23            | 19            | 21%          | 21            | 12%          | 42            | 5%           |
| <i>Efektywna stopa podatkowa</i>               | 21%           | 26%           | (5.0 pp.)    | 21%           | (0.5 pp.)    |               |              |
| <b>Zysk netto</b>                              | <b>182</b>    | <b>146</b>    | <b>25%</b>   | <b>158</b>    | <b>15%</b>   | <b>328</b>    | <b>64%</b>   |
| <i>Return on Assets</i> <sup>1)</sup>          | 1.51%         | 1.45%         | 0.1 pp.      | 1.08%         | 0.4 pp.      |               |              |
| <i>Return on Tangible Equity</i> <sup>2)</sup> | 12.9%         | 12.5%         | 0.4 pp.      | 9.5%          | 3.4 pp.      |               |              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                | <b>134</b>    | <b>233</b>    | <b>(43%)</b> | <b>210</b>    | <b>(36%)</b> | <b>366</b>    | <b>29%</b>   |
| <b>Aktywa</b>                                  | <b>44,101</b> | <b>44,483</b> | <b>(1%)</b>  | <b>44,592</b> | <b>(1%)</b>  | <b>44,101</b> | <b>(1%)</b>  |
| <b>Kredyty netto</b>                           | <b>21,030</b> | <b>20,185</b> | <b>4%</b>    | <b>19,718</b> | <b>7%</b>    | <b>21,030</b> | <b>7%</b>    |
| <b>Depozyty</b>                                | <b>32,500</b> | <b>31,324</b> | <b>4%</b>    | <b>32,412</b> | <b>-</b>     | <b>32,500</b> | <b>-</b>     |
| <i>Loans / Deposits</i>                        | 65%           | 64%           |              | 61%           |              |               |              |

1) ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów

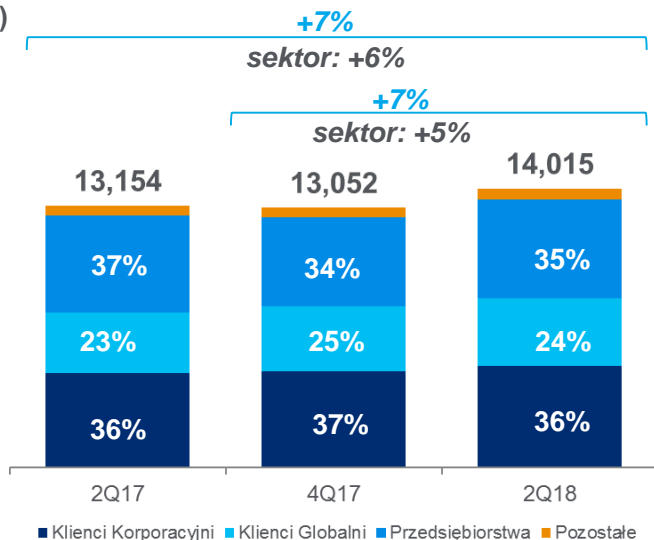
2) ROTe = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill

# Rozwój działalności biznesowej

# Wolumeny bankowości instytucjonalnej

## Kredyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego (z wył. reverse repo)

(mln zł)



Zrównoważony wzrost we wszystkich segmentach

Klienci globalni

**+12%**  
r./r.

Klienci korporacyjni

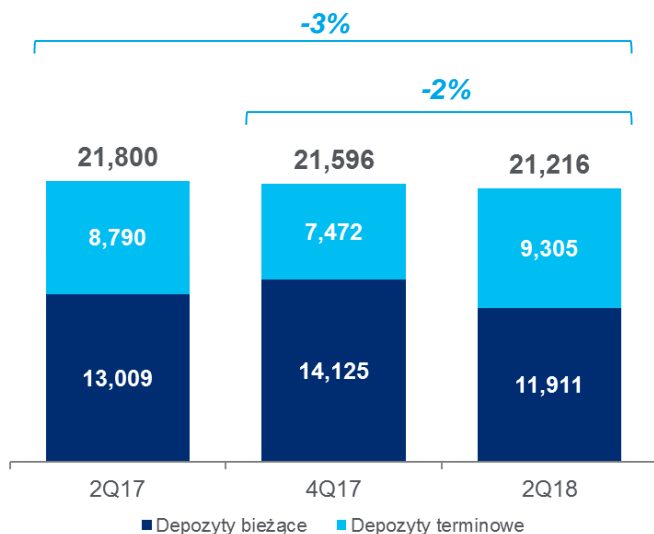
**+7%**  
r./r.

MME & SME

**+3%**  
r./r.

## Depozyty klientów instytucjonalnych sektora niebankowego

(mln zł)



Lider na rynku bankowości transakcyjnej



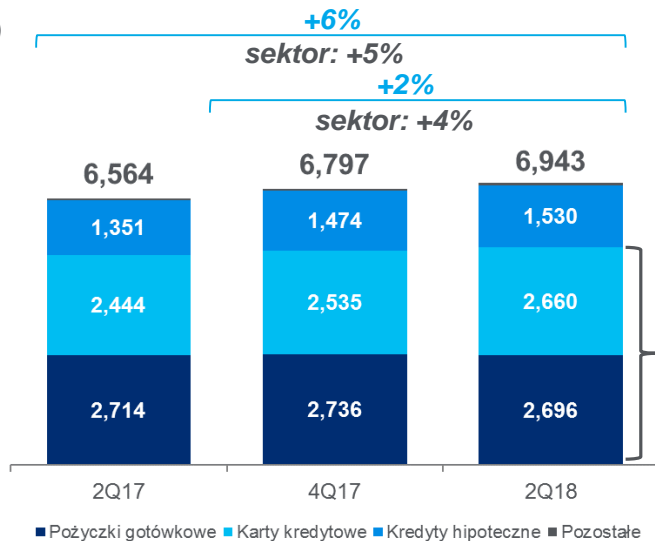
Czwarty rok z rzędu bankowość transakcyjna Citi Handlowy została uznana za najlepszą w Polsce

#1 na rynku kompleksowe rozwiązanie **split payment**

# Wolumeny bankowości detalicznej

## Kredyty klientów indywidualnych

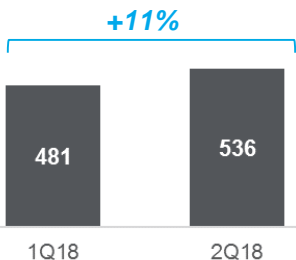
(mln zł)



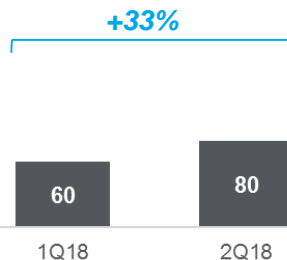
Kredyty niezabezpieczone  
+4% YoY  
+2% YTD

### Dwucyfrowa dynamika sprzedaży kredytów

Sprzedaż kredytów niezabezpieczonych (mln zł)

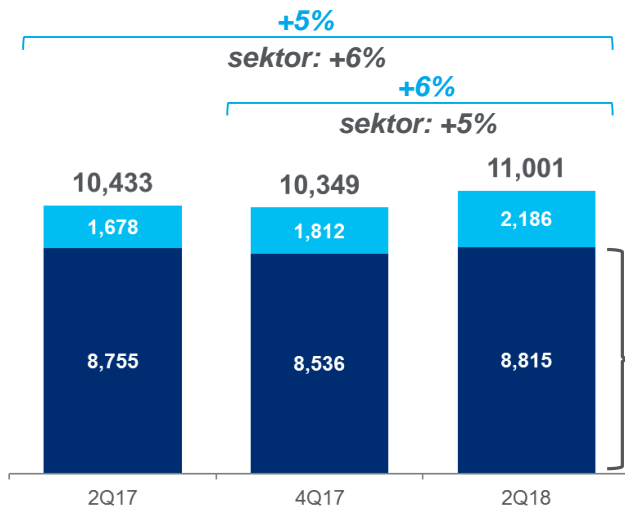


Sprzedaż kredytów hipotecznych (mln zł)



## Depozyty klientów indywidualnych

(mln zł)



Depozyty bieżące  
+1% YoY  
+3% YTD

### Nagrody

Best Digital Bank Awards



Bankowość Prywatna



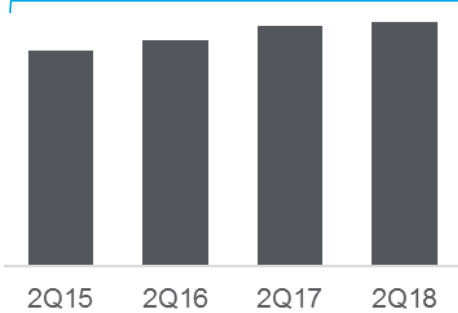
Najlepsza oferta private bankingu  
Najlepsza oferta dla klientów globalnych

# Karty: rozwiązania zwiększające transakcyjność i pożyczanie

Konsekwentny wzrost transakcyjności kart ...

Transakcyjność

CAGR: +4%



Strategiczne partnerstwa z głównymi graczami branży e-commerce

**allegro**

**Booking.com**

**DECATHLON**

... wspieranej przez wyjątkowe programy...

Program Rabatowy



Program Punktowy

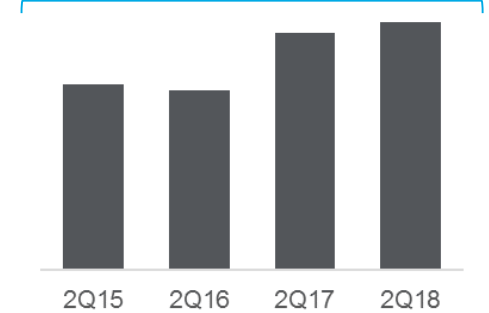


priceless  
specials

... a każdy zakup może być łatwo zamieniony na kredyt.

Sprzedaż kredytów do karty

CAGR: +15%



Kontynuacja rozwoju kanałów zdalnych

Wzrost kwoty pożyczek online

**+130%**  
YoY

Udział przyznanych pożyczek online

**25%**

Udział kart kredytowych pozyskanych online

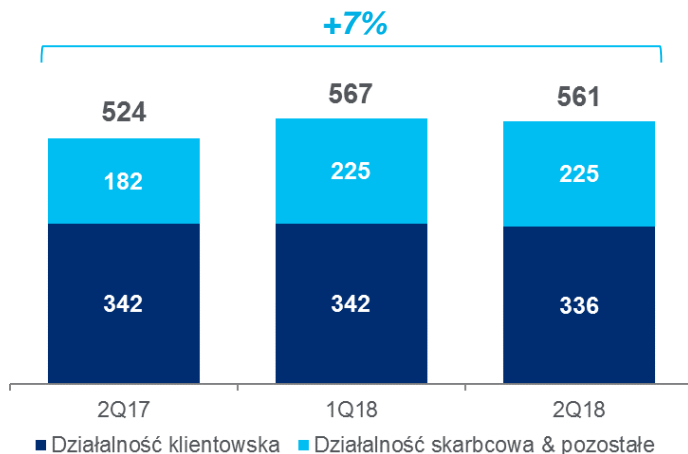
**35%**

# Wyniki finansowe



# Przychody i zysk netto

## Przychody (mln zł)

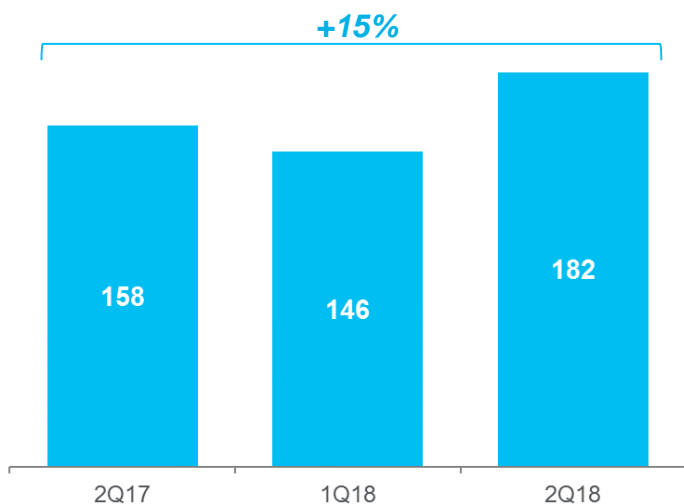


## Znaczący wzrost rentowności

|                    | Q2'18   | YoY       |
|--------------------|---------|-----------|
| ROA <sup>1)</sup>  | 151 bps | +43 bps   |
| ROE <sup>2)</sup>  | 10,4%   | +2,8 p.p. |
| ROTE <sup>3)</sup> | 12,9%   | +3,4 p.p. |

1) ROA = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia z aktywów z ostatnich czterech kwartałów  
2) ROE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów  
3) ROTE = suma zysków z ostatnich czterech kwartałów / średnia kapitałów z ostatnich czterech kwartałów pomniejszone o zyski netto oraz goodwill

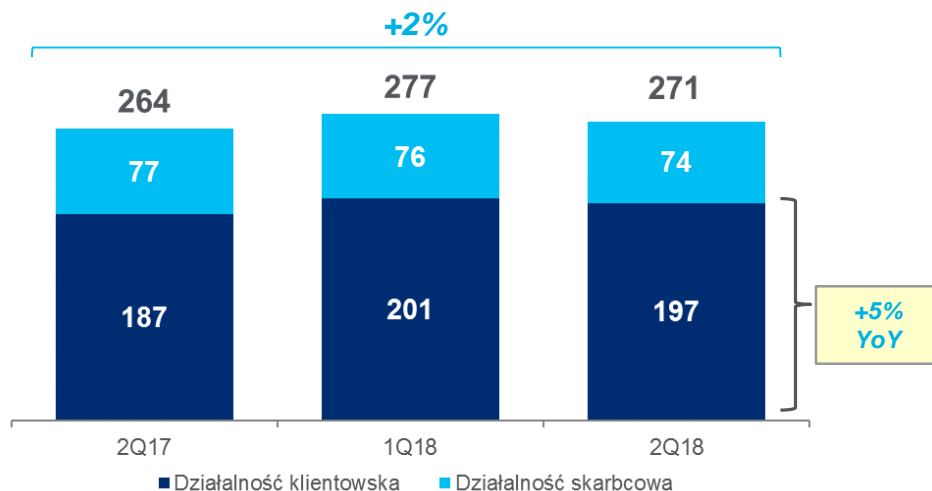
## Zysk netto (mln zł)



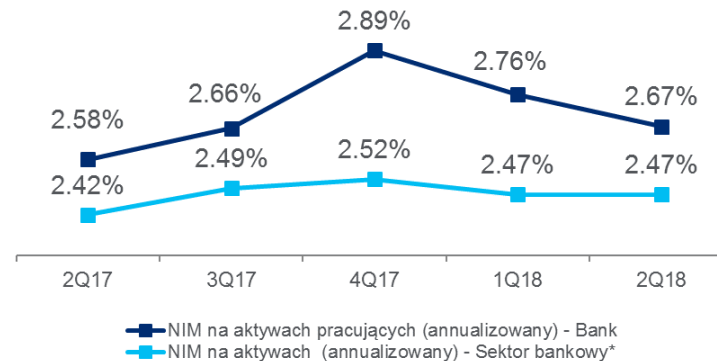
- Do wzrostu zysku netto przyczynił się wzrost przychodów o **7% YoY** oraz spadek kosztów o **3% YoY**;
- Głównym motorem wzrostu przychodów był wynik z działalności skarbcowej **+51% YoY** potwierdzający wiodącą pozycję na rynku papierów skarbowych;
- Jednocześnie wzrost odnotował wynik odsetkowy na działalności klientowskiej o **5% YoY** dzięki rosnącym wolumenom kredytowym;

# Podział przychodów

## Wynik z tytułu odsetek (mln zł)

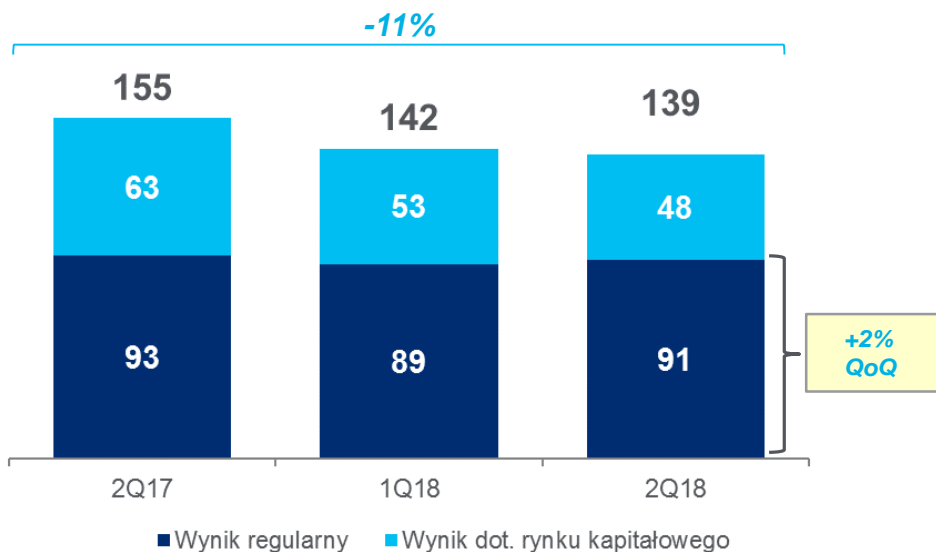


## Marża odsetkowa netto Banku



NIM dla sektora za 2Q'18 obliczony na danych kwiecień – maj.

## Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

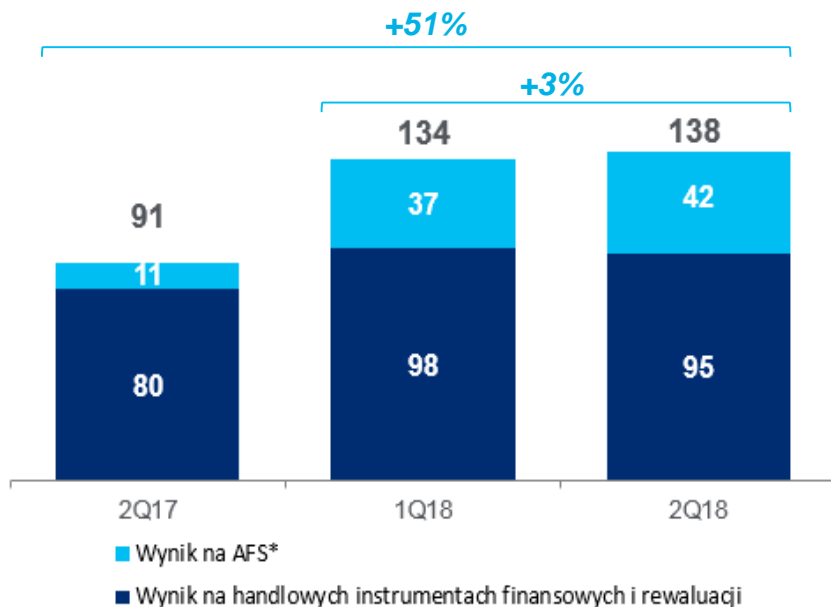


- Słabszy wynik dotyczący rynku kapitałowego z powodu osłabienia koniunktury na GPW;
- Kolejny kwartał z rzędu wzrostu wyniku prowizyjnego z tyt. kart płatniczych i kredytowych o **8% QoQ** w wyniku wzrostu transakcyjności i usług FX.

Wynik regularny – suma wyniku z tyt. kart płatniczych i kredytowych, realizacji zleceń płatniczych, świadczenia usług zarządzania środkami na rachunków klienta, udzielonych gwarancji, zobowiązań pozabilansowych, opłat KDPW, inne

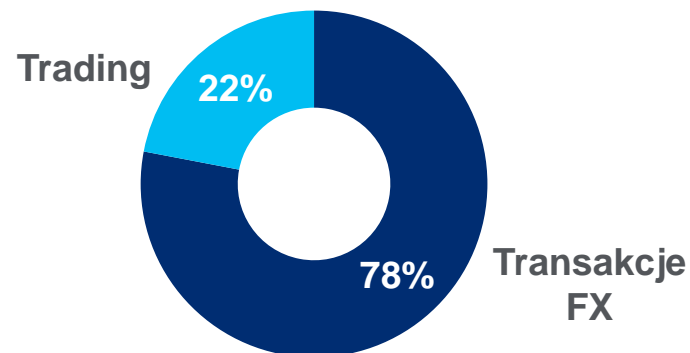
# Lider w obszarze działalności skarbcowej

## Wynik z tytułu działalności skarbcowej (mln zł)



## FX & Trading (%)

### Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji



### # 1 na rynku



Pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych

### Obroty FX



+4%  
r./r.



+7%  
kw./kw.

### Zaawansowane technologie

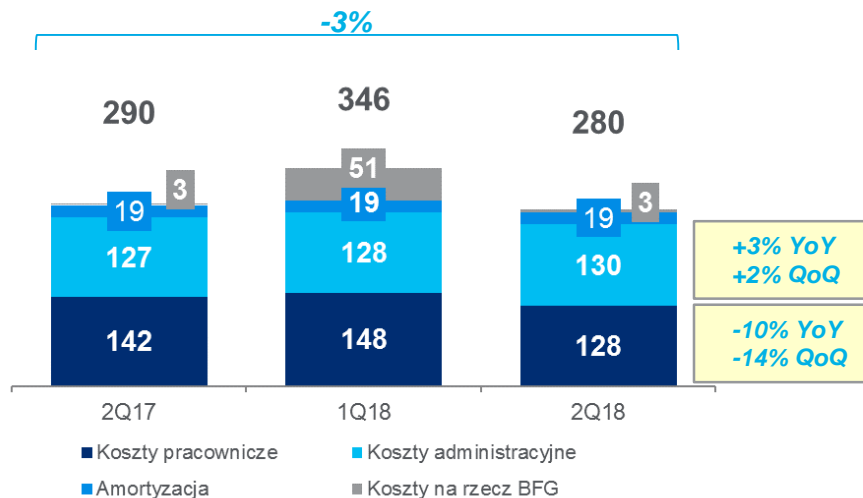
CitiFXPULSE

80% wszystkich transakcji FX odbywa się za pośrednictwem platformy

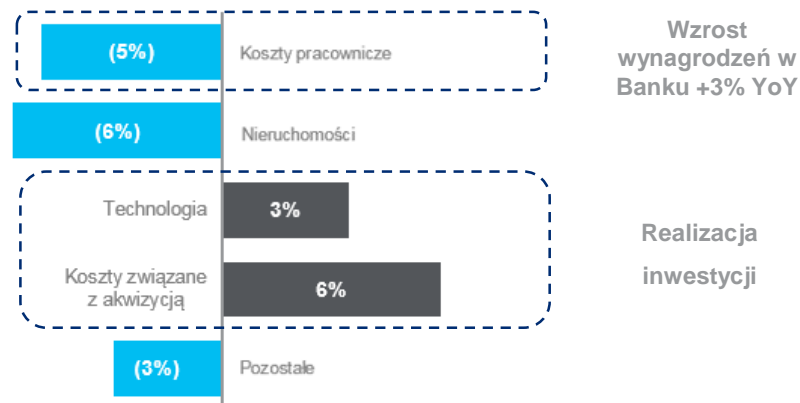
\*W sprawozdaniu finansowym pozycja ta występuje pod nazwą wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

# Koszty operacyjne i koszty ryzyka

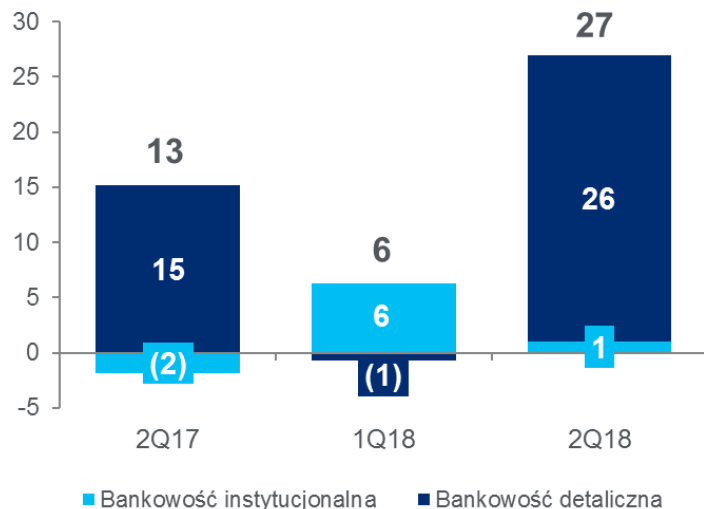
## Koszty działania i amortyzacji (mln zł)



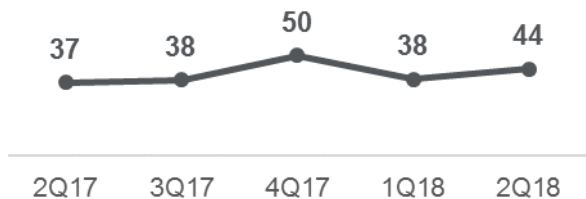
## Dynamika kosztów Q2'18 vs Q2'17 (ujęcie zarządcze)



## Odpisy netto z tyt. utraty wartości (mln zł)



## Stabilne koszty ryzyka (kroczące 4 kwartały w bps)



- NPL na poziomie **3,23%** (vs. 7,1% w sektorze bankowym) odzwierciedlający konserwatywny model zarządzania ryzykiem w Banku

# Otoczenie rynkowe w II poł 2018 r.

# Perspektywy na II połowę 2018 roku

| Główne wskaźniki makro* |             | 2017 | 2018P* | Zmiana<br>18 vs 17 |
|-------------------------|-------------|------|--------|--------------------|
| PKB % r./r.             | Polska      | 4,6  | 4,7    | ↑                  |
|                         | Strefa Euro | 2,5  | 2,1    | ↓                  |
|                         | USA         | 2,3  | 3,0    | ↑                  |
| Stopy procentowe        | Polska      | 1,5  | 1,5    | →                  |
|                         | Strefa Euro | 0,01 | 0,00   | ↓                  |
|                         | USA         | 1,10 | 1,91   | ↑                  |
| Inwestycje % r./r.      | Polska      | 3,4  | 7,6    | ↑                  |
|                         | Strefa Euro | 3,5  | 3,1    | ↓                  |
|                         | USA         | 4,7  | 6,8    | ↑                  |
| Konsumpcja % r./r.      | Polska      | 4,4  | 4,8    | ↑                  |
|                         | Strefa Euro | 1,7  | 1,5    | ↓                  |
|                         | USA         | 2,5  | 2,5    | →                  |

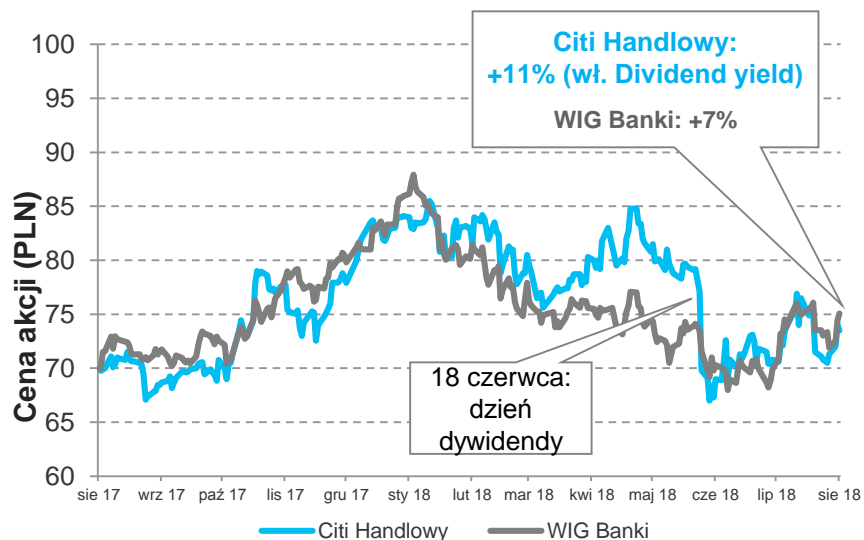
## Główne tematy

- Wzrost barier handlowych z powodu nasilenia działań protekcjonistycznych w handlu międzynarodowym;
- Tempo zacieśniania polityki pieniężnej w gospodarkach rozwiniętych;
- Ograniczona pula funduszy unijnych dostępnych dla polskich przedsiębiorstw i samorządów.

\*Źródło: Prognozy ekonomistów Citigroup

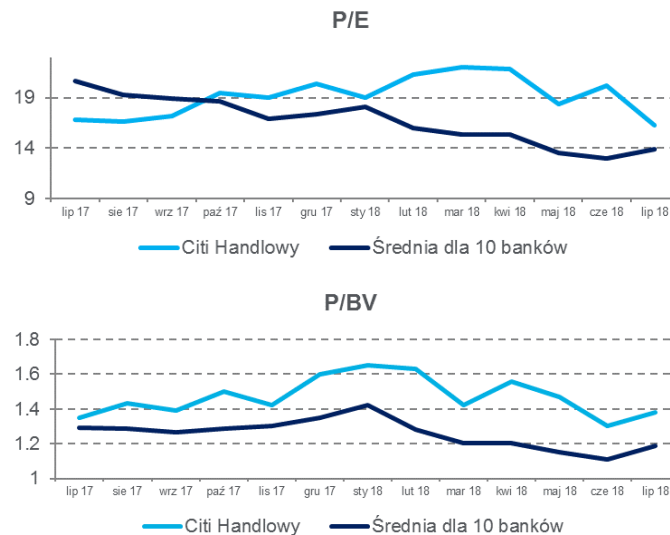
# Zmiana ceny akcji Banku

## Kurs akcji Citi Handlowy na tle indeksu WIG Banki doprowadzonego do porównywalności



Uwaga: Ostatnie notowanie z dnia 22 sierpnia 2018 (Citi Handlowy: 73,50 zł)

## Wskaźniki P/E i P/BV w horyzoncie 12M



## Nagrody

### Złoty bankier



Najlepsza na rynku karta Citi Simplicity

Najlepsza na rynku pożyczka gotówkowa

### Super etyczna firma



Jedyny bank z otrzymanym tytułem

citi handlowy®

The logo for Citi Handlowy features the word "citi" in a lowercase, sans-serif font with a red arc above the letter 'i'. To its right, the word "handlowy" is written in a larger, lowercase, sans-serif font. A registered trademark symbol (®) is positioned at the top right of the word "handlowy".

citi handlowy®

Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc. oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych. Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr. KRS 000 000 1538; NIP 526-030-02-91; wysokość kapitału zakładowego wynosi 522 638 400 złotych, kapitał został w pełni opłacony.



# Załączniki

# Rachunek zysków i strat – Bank

| mln zł  | 2Q17         | 3Q17         | 4Q17         | 1Q18         | 2Q18         | 2Q18 vs. 1Q18 |              | 2Q18 vs. 2Q17 |             | 1H 2017      | 1H 2018      | 1H 2018 vs. 1H 2017 |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|
|   |              |              |              |              |              | mln zł        | %            | mln zł        | %           |              |              | mln zł              | %            |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | 264          | 273          | 290          | 277          | 271          | (7)           | (2%)         | 7             | 2%          | 518          | 548          | 29                  | 6%           |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>  | 155          | 146          | 145          | 142          | 139          | (3)           | (2%)         | (17)          | (11%)       | 290          | 280          | (9)                 | (3%)         |
| Przychody z tytułu dywidend   | 9            | 0            | 0            | 0            | 9            | 9             | -            | (0)           | (1%)        | 9            | 9            | 0                   | 0%           |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji  | 80           | 94           | 100          | 98           | 95           | (2)           | (2%)         | 15            | 19%         | 153          | 193          | 40                  | 26%          |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 11           | 13           | 7            | 37           | 42           | 6             | 16%          | 32            | 291%        | 16           | 79           | 63                  | 399%         |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń   | (1)          | 3            | 4            | 4            | -            | (4)           | (100%)       | 1             | (100%)      | 4            | 4            | 0                   | 4%           |
| <b>Działalność skarbcowa</b>  | 90           | 109          | 111          | 138          | 138          | (0)           | (0%)         | 48            | 53%         | 172          | 276          | 103                 | 60%          |
| Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych  | 3            | -            | -            | 0            | 6            | 6             | 1227%        | 3             | 105%        | 3            | 7            | 3                   | -            |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne   | 3            | 1            | 1            | 10           | (1)          | (12)          | -            | (4)           | -           | (1)          | 9            | 10                  | -            |
| <b>Przychody</b>  | <b>524</b>   | <b>530</b>   | <b>546</b>   | <b>567</b>   | <b>561</b>   | <b>(7)</b>    | <b>(1%)</b>  | <b>37</b>     | <b>7%</b>   | <b>992</b>   | <b>1,128</b> | <b>137</b>          | <b>14%</b>   |
| Koszty działalności   | (271)        | (260)        | (261)        | (327)        | (262)        | 66            | (20%)        | 10            | (4%)        | (597)        | (589)        | 8                   | (1%)         |
| Amortyzacja   | (19)         | (19)         | (19)         | (19)         | (19)         | (0)           | 0%           | 0             | (1%)        | (35)         | (37)         | (2)                 | 5%           |
| <b>Koszty &amp; amortyzacja</b>   | <b>(290)</b> | <b>(279)</b> | <b>(280)</b> | <b>(346)</b> | <b>(280)</b> | <b>66</b>     | <b>(19%)</b> | <b>10</b>     | <b>(3%)</b> | <b>(633)</b> | <b>(626)</b> | <b>7</b>            | <b>(1%)</b>  |
| <b>Marża operacyjna</b>   | <b>234</b>   | <b>252</b>   | <b>266</b>   | <b>221</b>   | <b>281</b>   | <b>59</b>     | <b>27%</b>   | <b>46</b>     | <b>20%</b>  | <b>359</b>   | <b>502</b>   | <b>144</b>          | <b>40%</b>   |
| Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów   | 0            | 11           | 0            | 0            | (1)          | (0)           | 160%         | (1)           | -           | 0            | (1)          | (1)                 | -            |
| <b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości</b>  | <b>(13)</b>  | <b>(22)</b>  | <b>(38)</b>  | <b>(6)</b>   | <b>(27)</b>  | <b>(21)</b>   | <b>388%</b>  | <b>(14)</b>   | <b>103%</b> | <b>(43)</b>  | <b>(33)</b>  | <b>10</b>           | <b>(24%)</b> |
| Udział w zyskach netto podmiotów wycenianych metodą praw własności  | 0            | 0            | (0)          | 0            | 0            | 0             | -            | (0)           | (5%)        | 0            | 0            | (0)                 | (4%)         |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych  | (21)         | (19)         | (18)         | (19)         | (23)         | (4)           | 21%          | (2)           | 12%         | (40)         | (42)         | (2)                 | 5%           |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>201</b>   | <b>221</b>   | <b>210</b>   | <b>197</b>   | <b>230</b>   | <b>34</b>     | <b>17%</b>   | <b>29</b>     | <b>15%</b>  | <b>276</b>   | <b>427</b>   | <b>151</b>          | <b>55%</b>   |
| Podatek dochodowy   | (43)         | (49)         | (47)         | (51)         | (48)         | 3             | (5%)         | (5)           | 12%         | (75)         | (99)         | (23)                | 31%          |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>158</b>   | <b>172</b>   | <b>163</b>   | <b>146</b>   | <b>182</b>   | <b>37</b>     | <b>25%</b>   | <b>24</b>     | <b>15%</b>  | <b>201</b>   | <b>328</b>   | <b>128</b>          | <b>64%</b>   |
| <b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>   | <b>55%</b>   | <b>53%</b>   | <b>51%</b>   | <b>61%</b>   | <b>50%</b>   |               |              |               |             | <b>64%</b>   | <b>56%</b>   |                     |              |

# Bankowość Instytucjonalna – rachunek zysków i strat

| mln zł  | 2Q17         | 3Q17         | 4Q17         | 1Q18         | 2Q18         | 2Q18 vs. 1Q18 |              | 2Q18 vs. 2Q17 |            | 1H 2017      | 1H 2018      | 1H 2018 vs. 1H 2017 |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|
|   |              |              |              |              |              | mln zł        | %            | mln zł        | %          |              |              | mln zł              | %            |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | 122          | 126          | 143          | 129          | 123          | (6)           | (5%)         | 1             | 1%         | 233          | 252          | 18                  | 8%           |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>  | 83           | 68           | 68           | 73           | 72           | (2)           | (2%)         | (12)          | (14%)      | 147          | 145          | (2)                 | (1%)         |
| Przychody z tytułu dywidend   | 1            | 0            | 0            | 0            | 1            | 1             | 5871%        | (0)           | (17%)      | 1            | 1            | (0)                 | (16%)        |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji  | 73           | 86           | 93           | 91           | 88           | (3)           | (3%)         | 15            | 21%        | 137          | 179          | 41                  | 30%          |
| Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | 11           | 13           | 7            | 37           | 42           | 6             | 16%          | 32            | 291%       | 16           | 79           | 63                  | 399%         |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń   | (1)          | 3            | 4            | 4            | -            | (4)           | (100%)       | 1             | (100%)     | 4            | 4            | 0                   | 4%           |
| <b>Działalność skarbcowa</b>  | 83           | 102          | 104          | 131          | 130          | (1)           | (0%)         | 48            | 58%        | 157          | 262          | 105                 | 67%          |
| Wynik na pozostałych inwestycjach kapitałowych  | 3            | -            | -            | 0            | 6            | 6             | 1227%        | 3             | 105%       | 3            | 7            | 3                   | 101%         |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne   | 6            | 5            | 4            | 4            | 1            | (2)           | (63%)        | (5)           | (78%)      | 11           | 5            | (5)                 | (52%)        |
| <b>Przychody</b>  | <b>298</b>   | <b>301</b>   | <b>318</b>   | <b>337</b>   | <b>334</b>   | <b>(4)</b>    | <b>(1%)</b>  | <b>35</b>     | <b>12%</b> | <b>552</b>   | <b>671</b>   | <b>119</b>          | <b>22%</b>   |
| Koszty działalności   | (106)        | (108)        | (105)        | (163)        | (108)        | 55            | (34%)        | (2)           | 2%         | (272)        | (271)        | 1                   | (0%)         |
| Amortyzacja   | (5)          | (5)          | (5)          | (5)          | (4)          | 0             | (6%)         | 0             | (8%)       | (10)         | (9)          | 1                   | (7%)         |
| <b>Koszty &amp; amortyzacja</b>   | <b>(111)</b> | <b>(113)</b> | <b>(110)</b> | <b>(168)</b> | <b>(113)</b> | <b>55</b>     | <b>(33%)</b> | <b>(1)</b>    | <b>1%</b>  | <b>(281)</b> | <b>(280)</b> | <b>1</b>            | <b>(0%)</b>  |
| <b>Marża operacyjna</b>   | <b>187</b>   | <b>188</b>   | <b>209</b>   | <b>170</b>   | <b>221</b>   | <b>51</b>     | <b>30%</b>   | <b>34</b>     | <b>18%</b> | <b>270</b>   | <b>391</b>   | <b>121</b>          | <b>45%</b>   |
| Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych  | 0            | 10           | 0            | 0            | -1           | (0)           | 160%         | (1)           | -          | 0            | -1           | (1)                 | -            |
| <b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości</b>  | <b>2</b>     | <b>(8)</b>   | <b>(32)</b>  | <b>(6)</b>   | <b>(1)</b>   | <b>5</b>      | <b>(84%)</b> | <b>(3)</b>    | <b>-</b>   | <b>(12)</b>  | <b>(7)</b>   | <b>5</b>            | <b>(38%)</b> |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych  | (15)         | (14)         | (13)         | (14)         | (17)         | (3)           | 23%          | (2)           | 13%        | (29)         | (31)         | (2)                 | 5%           |
| Udział w zyskach podmiotów zależnych  | 0.3          | 0.0          | (0.0)        | 0.0          | 0.2          | 0             | -            | (0)           | (5%)       | 0.3          | 0.3          | (0)                 | (4%)         |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>174</b>   | <b>177</b>   | <b>164</b>   | <b>150</b>   | <b>203</b>   | <b>53</b>     | <b>35%</b>   | <b>29</b>     | <b>16%</b> | <b>230</b>   | <b>352</b>   | <b>123</b>          | <b>53%</b>   |
| <b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>   | <b>37%</b>   | <b>37%</b>   | <b>35%</b>   | <b>50%</b>   | <b>34%</b>   |               |              |               |            |              |              |                     |              |

# Bankowość Detaliczna – rachunek zysków i strat

| mln zł   | 2Q17         | 3Q17         | 4Q17         | 1Q18         | 2Q18         | 2Q18 vs. 1Q18 |              | 2Q18 vs. 2Q17 |             | 1H 2017      | 1H 2018      | 1H 2018 vs. 1H 2017 |              |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|
|  |              |              |              |              |              | mln zł        | %            | mln zł        | %           |              |              | mln zł              | %            |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                              | 142          | 148          | 148          | 148          | 148          | (0)           | (0%)         | 5             | 4%          | 285          | 296          | 11                  | 4%           |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>                             | 72           | 78           | 77           | 68           | 67           | (1)           | (2%)         | (5)           | (7%)        | 143          | 135          | (7)                 | (5%)         |
| Przychody z tytułu dywidend                                | 8            | -            | 0            | 0            | 8            | 8             | -            | 0             | 2%          | 8            | 8            | 0                   | 3%           |
| Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji | 7            | 7            | 7            | 7            | 7            | 0             | 6%           | (0)           | (3%)        | 16           | 14           | (2)                 | (10%)        |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne                    | (3)          | (4)          | (3)          | 7            | (3)          | (9)           | -            | 1             | (17%)       | (12)         | 4            | 16                  | -            |
| <b>Przychody</b>   | <b>226</b>   | <b>230</b>   | <b>228</b>   | <b>230</b>   | <b>227</b>   | <b>(3)</b>    | <b>(1%)</b>  | <b>1</b>      | <b>0%</b>   | <b>440</b>   | <b>457</b>   | <b>18</b>           | <b>4%</b>    |
| Koszty działalności  | (165)        | (153)        | (156)        | (165)        | (153)        | 11            | (7%)         | 11            | (7%)        | (326)        | (318)        | 8                   | (2%)         |
| Amortyzacja  | (14)         | (14)         | (14)         | (14)         | (14)         | (0)           | 2%           | (0)           | 2%          | (26)         | (28)         | (3)                 | 10%          |
| <b>Koszty &amp; amortyzacja</b>                            | <b>(179)</b> | <b>(166)</b> | <b>(170)</b> | <b>(179)</b> | <b>(168)</b> | <b>11</b>     | <b>(6%)</b>  | <b>11</b>     | <b>(6%)</b> | <b>(351)</b> | <b>(346)</b> | <b>5</b>            | <b>(2%)</b>  |
| <b>Marża operacyjna</b>                                    | <b>48</b>    | <b>63</b>    | <b>58</b>    | <b>52</b>    | <b>60</b>    | <b>8</b>      | <b>16%</b>   | <b>12</b>     | <b>25%</b>  | <b>88</b>    | <b>111</b>   | <b>23</b>           | <b>26%</b>   |
| <b>Odpisy netto z tytułu utraty wartości</b>               | <b>(15)</b>  | <b>(14)</b>  | <b>(6)</b>   | <b>1</b>     | <b>(26)</b>  | <b>(27)</b>   | <b>-</b>     | <b>(11)</b>   | <b>71%</b>  | <b>(31)</b>  | <b>(25)</b>  | <b>6</b>            | <b>(18%)</b> |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych               | (5)          | (5)          | (5)          | (5)          | (6)          | (1)           | 14%          | (0)           | 7%          | (11)         | (11)         | (0)                 | 2%           |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>27</b>    | <b>43</b>    | <b>46</b>    | <b>47</b>    | <b>28</b>    | <b>(19)</b>   | <b>(41%)</b> | <b>1</b>      | <b>3%</b>   | <b>46</b>    | <b>75</b>    | <b>28</b>           | <b>61%</b>   |
| <b>Wskaźnik Koszty/ Dochody</b>                            | <b>79%</b>   | <b>72%</b>   | <b>75%</b>   | <b>78%</b>   | <b>74%</b>   |               |              |               |             |              |              |                     |              |

# Bilans

| mld zł  | Stan na koniec |       |       |       |       | 2Q18 vs. 4Q17 |       | 2Q18 vs. 2Q17 |       |
|---|----------------|-------|-------|-------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
|   | 2Q17           | 3Q17  | 4Q17  | 1Q18  | 2Q18  | mld zł        | %     | mld zł        | %     |
| <b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>  | 0.5            | 0.6   | 0.5   | 0.5   | 0.5   | 0.0           | 10%   | 0.0           | 9%    |
| Należności od banków  | 0.7            | 0.6   | 0.8   | 1.2   | 1.0   | 0.1           | 15%   | 0.2           | 28%   |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu   | 1.9            | 2.3   | 2.2   | 4.1   | 3.5   | 1.4           | 62%   | 1.7           | 89%   |
| <b>Inwestycyjne dłużne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b> | 19.5           | 18.5  | 17.4  | 16.2  | 15.7  | (1.7)         | (10%) | (3.8)         | (19%) |
| <b>Należności od klientów</b>   | 19.7           | 19.9  | 19.8  | 20.2  | 21.0  | 1.2           | 6%    | 1.3           | 7%    |
| <b>Sektor finansowy</b>   | 1.8            | 1.8   | 2.0   | 1.9   | 2.1   | 0.1           | 7%    | 0.3           | 17%   |
| w tym należności z tytułu transakcji reverse repo   | -              | -     | -     | -     | 0.1   | 0.1           | -     | 0.1           | -     |
| <b>Sektor niefinansowy</b>  | 17.9           | 18.1  | 17.9  | 18.2  | 18.9  | 1.0           | 6%    | 1.0           | 6%    |
| <b>Bankowość Instytucjonalna</b>  | 11.3           | 11.4  | 11.1  | 11.5  | 11.9  | 0.9           | 8%    | 0.6           | 5%    |
| <b>Bankowość Detaliczna</b>   | 6.6            | 6.7   | 6.8   | 6.8   | 6.9   | 0.1           | 2%    | 0.4           | 6%    |
| Należności niezabezpieczone, w tym:   | 5.2            | 5.3   | 5.3   | 5.3   | 5.4   | 0.1           | 2%    | 0.2           | 4%    |
| Karty kredytowe   | 2.4            | 2.5   | 2.5   | 2.5   | 2.7   | 0.1           | 5%    | 0.2           | 9%    |
| Pożyczki gotówkowe  | 2.7            | 2.7   | 2.7   | 2.7   | 2.7   | (0.0)         | (1%)  | (0.0)         | (1%)  |
| Pozostałe należności niezabezpieczone   | 0.1            | 0.0   | 0.1   | 0.1   | 0.1   | 0.0           | 9%    | 0.0           | 4%    |
| Kredyty hipoteczne  | 1.4            | 1.4   | 1.5   | 1.5   | 1.5   | 0.1           | 4%    | 0.2           | 13%   |
| Pozostałe aktywa  | (4.2)          | 2.4   | 2.3   | 2.3   | 2.4   | 0.1           | 4%    | 6.5           | -     |
| <b>Aktywa razem</b>   | 44.6           | 44.2  | 43.0  | 44.5  | 44.1  | 1.1           | 2%    | (0.5)         | (1%)  |
| Zobowiązania wobec banków   | 2.6            | 2.6   | 1.6   | 3.2   | 2.1   | 0.5           | 32%   | (0.5)         | (21%) |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu   | 1.3            | 1.3   | 1.4   | 1.7   | 1.6   | 0.3           | 20%   | 0.3           | 25%   |
| <b>Zobowiązania wobec klientów</b>  | 32.4           | 32.3  | 32.1  | 31.3  | 32.5  | 0.4           | 1%    | 0.1           | 0%    |
| <b>Sektor finansowy - depozyty</b>  | 5.0            | 4.4   | 4.9   | 5.9   | 6.4   | 1.5           | 32%   | 1.3           | 27%   |
| <b>Sektor niefinansowy - depozyty</b>   | 27.2           | 27.7  | 27.1  | 25.2  | 25.8  | (1.3)         | (5%)  | (1.4)         | (5%)  |
| <b>Bankowość Instytucjonalna</b>  | 16.8           | 17.3  | 16.7  | 14.5  | 14.8  | (1.9)         | (11%) | (1.9)         | (12%) |
| <b>Bankowość Detaliczna</b>   | 10.4           | 10.4  | 10.3  | 10.7  | 11.0  | 0.7           | 6%    | 0.6           | 5%    |
| Pozostałe zobowiązania wobec klientów   | 0.1            | 0.2   | 0.2   | 0.2   | 0.2   | 0.0           | 7%    | 0.1           | 63%   |
| Pozostałe zobowiązania  | 1.8            | 1.3   | 1.0   | 1.2   | 1.2   | 0.2           | 18%   | (0.6)         | (32%) |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | 38.1           | 37.5  | 36.1  | 37.4  | 37.4  | 1.3           | 4%    | (0.7)         | (2%)  |
| <b>Kapitały</b>   | 6.5            | 6.7   | 6.9   | 7.1   | 6.7   | (0.2)         | (4%)  | 0.2           | 3%    |
| <b>Pasywa razem</b>   | 44.6           | 44.2  | 43.0  | 44.5  | 44.1  | 1.1           | 2%    | (0.5)         | (1%)  |
| <b>Kredyty / Depozyty</b>   | 61%            | 62%   | 62%   | 64%   | 65%   |               |       |               |       |
| <b>Współczynnik wypłacalności</b>   | 17.7%          | 17.3% | 17.9% | 17.3% | 17.1% |               |       |               |       |
| <b>Wskaźnik NPL*</b>  | 2.9%           | 2.9%  | 3.2%  | 3.2%  | 3.2%  |               |       |               |       |