

Dane zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter wstępny. Ostateczne wartości zostaną przedstawione w Skonsolidowanym Raportie Rocznym Grupy Kapitałowej Banku za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku oraz Raportie Rocznym Banku za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku, które zostaną opublikowane 22 marca 2024 roku

## Temat: Informacja o wstępnych niezaudytowanych skonsolidowanych wynikach finansowych za 2023 rok Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Citi Handlowy”) przedstawia wstępne niezaudytowane skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) za 2023 rok.

W 2023 roku Grupa wypracowała wstępny zysk netto w wysokości 2 256,3 mln zł, który był wyższy o 710,7 mln zł (tj. 46,0%) w stosunku do zysku za 2022 rok. Za wzrost zysku netto odpowiadały wyższe przychody, które wzrosły o 861,0 mln zł (tj. 23,6% r./r.) do poziomu 4 508,6 mln zł. Motorem wzrostu przychodów był wyższy wynik odsetkowy, uzyskany głównie w obszarze działalności skarbcowej na skutek utrzymujących się w 2023 roku wysokich stóp procentowanych. W ujęciu segmentowym, przychody segmentu Bankowości Instytucjonalnej wzrosły o 607,6 mln zł (tj. 23,3% r./r.), natomiast segment Bankowości Detalicznej zanotował wzrost przychodów o 253,4 mln zł (tj. o 24,5% r./r.).

Wstępny jednostkowy zysk netto Banku (zysk do podziału) za 2023 rok wyniósł 2 255,2 mln zł i był wyższy o 685,9 mln zł od zysku za 2022 rok.

Najważniejsze osiągnięcia biznesowe Grupy za 2023 rok przedstawiają się następująco:

- **Bank udzielił łącznie 4,2 mld zł finansowania klientom Bankowości Instytucjonalnej**, z tego 2,2 mld zł dla klientów Bankowości Przedsiębiorstw, 1,1 mld zł dla Klientów Globalnych i 0,9 mld zł dla Klientów Korporacyjnych;
- Bank był **organizatorem emisji obligacji dla międzynarodowej instytucji finansowej w wysokości 4,6 mld zł (+48% r./r.)**;
- Bank wspierał również **inicjatywy z obszaru zrównoważonego rozwoju**, m.in. poprzez podpisanie umowy faktoringu odwróconego z firmą z branży sprzedaży detalicznej, uwzględniającej realizację celów z obszaru odpowiedzialnego biznesu oraz w ramach konsorcjum banków, Citi Handlowy udzielił finansowania w formule Sustainability-Linked Loan na cele akwizycyjno – inwestycyjne dla firmy z branży medycznej;
- Bank rozwijał swoje platformy oraz prowadził szeroką komercjalizację systemu bankowości elektronicznej **CitiDirect 3.0 – w konsekwencji odnotowany został wzrost o 4% r./r. transakcji przetworzonych drogą elektroniczną**;
- Koncentracja Banku na automatyzacji procesów i rozliczeń w czasie rzeczywistym wpłynęła na **9,5-krotny wzrost wolumenów płatności natychmiastowych Express Elixir** w porównaniu do roku 2022;
- W segmencie Bankowości Detalicznej, Grupa kontynuowała **wzrost w obszarze Bankowości Prywatnej**, czego dowodem jest **wzrost liczby klientów zamożnych (Citigold Private Client) o 22% r./r.** Ogólnie **depozyty klientów indywidualnych zanotowały wzrost o 8% r./r.**, co pokazuje że Bank zbudował atrakcyjną ofertę dla strategicznej grupy klientów;
- Wzrosty obserwowane były również w obszarze produktów inwestycyjnych - **łączna wartość środków zarządzanych w produktach o charakterze inwestycyjnym** nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku, **była o 15% wyższa** od wartości na koniec analogicznego okresu w 2022 roku.
- Intensywne działania Banku w zakresie uatrakcyjnienia oferty kart kredytowych zaowocowały też **wzrostem akwizycji kart kredytowych o 65% r./r., a wolumen transakcji dokonywanych za pośrednictwem kart urósł o 7% r./r. i był największy od 4 lat**;
- Obserwowany powrót zainteresowania klientów **pożyczkami gotówkowymi spowodował wzrost sprzedaży tych produktów o 25% r./r.**
- Bank również skupiał się na poprawie doświadczeń klientów, m.in. poprzez cyfrowe narzędzia takie jak CitiKantor. **Liczba transakcji FX w Segmencie Bankowości Detalicznej wzrosła o 8% r./r.**

Jednocześnie, w 2023 roku, Grupa zachowała silną i bezpieczną pozycję kapitałową, osiągając współczynnik wypłacalności na poziomie 23,6% według stanu na 31 grudnia 2023 roku, tj. o 2,8 p.p. powyżej wymogu kapitałowego TLAC.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. zł	2023	2022	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	3 278 718	2 740 874	537 844	19,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	561 499	579 715	(18 216)	(3,1%)
Przychody z tytułu dywidend	11 410	11 089	321	2,9%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	796 754	647 198	149 556	23,1%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(147 758)	(323 054)	175 296	(54,3%)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	35 351	10 886	24 465	224,7%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(10 067)	(1 814)	(8 253)	455,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(17 352)	(17 352)	-	-
<b>Razem przychody</b>	<b>4 508 555</b>	<b>3 647 542</b>	<b>861 013</b>	<b>23,6%</b>
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(1 439 548)	(1 337 859)	(101 689)	7,6%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 328 513)	(1 234 843)	(93 670)	7,6%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(111 035)	(103 016)	(8 019)	7,8%
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(123)	2 869	(2 992)	(104,3%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(18 006)	(104 840)	86 834	(82,8%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(190 255)	(213 024)	22 769	(10,7%)
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 860 623</b>	<b>1 994 688</b>	<b>865 935</b>	<b>43,4%</b>
Podatek dochodowy	(604 275)	(449 008)	(155 267)	34,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>2 256 348</b>	<b>1 545 680</b>	<b>710 668</b>	<b>46,0%</b>

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w 2023 roku wpływ miały w szczególności:

- **Wynik z tytułu odsetek** wyniósł 3 278,7 mln zł wobec 2 740,9 mln zł w 2022 roku, co oznacza wzrost o 537,8 mln zł (tj. 19,6% r./r.).

Przychody odsetkowe w 2023 roku wyniosły 4 399,6 mln zł i były wyższe o 1 066,8 mln zł (tj. 32,0%) w porównaniu do 2022 roku. Największy nominalny wzrost o 437,3 mln zł (tj. 249,2%) w porównaniu do 2022 roku zanotowały przychody odsetkowe od należności od banków ze względu na zwiększony wolumen transakcji reverse repo. Kolejny istotny wzrost przychodów odsetkowych pochodził z należności od klientów i wyniósł 301,7 mln zł (tj. 20,3%) do poziomu 1 784,6 mln zł, dzięki utrzymującemu się środowisku wysokich stóp procentowych. W rezultacie średnie oprocentowanie kredytów urosło z 6,86% w 2022 roku do 8,89% w 2023 roku.

Koszty odsetkowe w 2023 roku również istotnie wzrosły - na koniec 2023 roku wyniosły 1 120,9 mln zł i były wyższe o 529,0 mln zł w porównaniu do 2022 roku. Największy nominalny wzrost o 505,4 mln zł dotyczył zobowiązań wobec sektora niefinansowego ze względu na wyższe oprocentowanie depozytów i wzrost wolumenu lokat terminowych zarówno od klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych w całej strukturze depozytów.

## Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	2023	2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>4 297 083</b>	<b>3 187 563</b>	<b>1 109 520</b>	<b>34,8%</b>
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>2 549 354</b>	<b>1 803 001</b>	<b>746 353</b>	<b>41,4%</b>
operacji z Bankiem Centralnym	151 938	144 562	7 376	5,1%
należności od banków	612 795	175 490	437 305	249,2%
należności od klientów, z tego:	1 784 621	1 482 949	301 672	20,3%
podmiotów sektora finansowego	284 639	167 311	117 328	70,1%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	1 499 982	1 315 638	184 344	14,0%
od kart kredytowych	348 259	373 279	(25 020)	(6,7%)
<b>z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody</b>	<b>1 747 729</b>	<b>1 384 562</b>	<b>363 167</b>	<b>26,2%</b>
inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 747 729	1 384 562	363 167	26,2%
<b>Przychody o podobnym charakterze</b>	<b>102 517</b>	<b>145 241</b>	<b>(42 724)</b>	<b>(29,4%)</b>
z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	57 219	118 664	(61 445)	(51,8%)
z tytułu zobowiązań z ujemną stopą procentową	249	24 126	(23 877)	(99,0%)

w tys. zł	2023	2022	Zmiana	
			tys. zł	%
z tytułu instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	45 049	2 451	42 598	1738,0%
<b>Razem:</b>	<b>4 399 600</b>	<b>3 332 804</b>	<b>1 066 796</b>	<b>32,0%</b>
<b>Koszty odsetek i koszty o podobnym charakterze</b>				
z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(1 095 808)	(588 862)	(506 946)	86,1%
operacji z Bankiem Centralnym	(5)	(4)	(1)	25,0%
zobowiązań wobec banków	(134 655)	(155 428)	20 773	(13,4%)
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(159 289)	(137 054)	(22 235)	16,2%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(797 834)	(292 450)	(505 384)	172,8%
zobowiązań z tytułu leasingu	(4 025)	(3 926)	(99)	2,5%
aktywów z ujemną stopą procentową	-	(2 952)	2 952	(100,0%)
instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń	(25 074)	(116)	(24 958)	-
<b>Razem</b>	<b>(1 120 882)</b>	<b>(591 930)</b>	<b>(528 952)</b>	<b>89,4%</b>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>3 278 718</b>	<b>2 740 874</b>	<b>537 844</b>	<b>19,6%</b>

- **Wynik z tytułu opłat i prowizji** w kwocie 561,5 mln zł wobec 579,7 mln zł w 2022 roku – spadek o 18,2 mln zł (tj. 3,1% r./r.). Spadek wyniku prowizyjnego dotyczył głównie segmentu Bankowości Detalicznej (spadek o 17,1 mln zł, tj. o 9,6% r./r.) i wynikał przede wszystkim z niższej sprzedaży produktów niezabezpieczonych.

Z kolei w segmencie Bankowości Instytucjonalnej wynik prowizyjny pozostał na niemal niezmiennym poziomie (nieznaczny spadek o 1,1 mln zł, tj. 0,3% r./r.). W 2023 roku Bank obserwował zwiększoną aktywność klientów instytucjonalnych w obszarze bankowości transakcyjnej, co skutkowało wzrostem o 6,6 mln zł (tj. 6,3% r./r.) przychodów z tytułu zleceń płatniczych w wyniku m.in. 9,5-krotnego wzrostu wolumenów płatności natychmiastowych r./r.), częściowo skompensowanym przez niższe przychody z tytułu prowadzenia rachunków bankowych oraz przychody z tytułu usług powierniczych (panująca wysoka zmienność na rynkach kapitałowych w 2022 roku).

## Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. zł	2023	2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu działalności kredytowej (inne niż ujęte w kalkulacji stopy procentowej)	51 935	55 513	(3 578)	(6,4%)
z tytułu prowadzenia rachunków bankowych	115 310	125 129	(9 819)	(7,8%)
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	43 458	44 946	(1 488)	(3,3%)
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	126 808	131 816	(5 008)	(3,8%)
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	110 820	104 248	6 572	6,3%
z tytułu usług powierniczych	116 596	121 685	(5 089)	(4,2%)
z tytułu działalności maklerskiej	43 240	48 029	(4 789)	(10,0%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	20 953	20 233	720	3,6%
z tytułu udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym	29 413	27 371	2 042	7,5%
inne	9 770	9 214	556	6,0%
<b>Razem</b>	<b>668 303</b>	<b>688 184</b>	<b>(19 881)</b>	<b>(2,9%)</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(35 631)	(35 754)	123	(0,3%)
z tytułu działalności maklerskiej	(14 330)	(15 861)	1 531	(9,7%)
z tytułu opłat KDPW	(32 169)	(28 563)	(3 606)	12,6%
z tytułu opłat brokerskich	(4 694)	(4 313)	(381)	8,8%
inne	(19 980)	(23 978)	3 998	(16,7%)
<b>Razem</b>	<b>(106 804)</b>	<b>(108 469)</b>	<b>1 665</b>	<b>(1,5%)</b>
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>561 499</b>	<b>579 715</b>	<b>(18 216)</b>	<b>(3,1%)</b>

- **Pozostałe przychody operacyjne (tj. dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne)** w wysokości 668,3 mln zł wobec 327,0 mln zł w 2022 roku (wzrost o 341,4 mln zł, tj. 104,4% r./r.) – z powodu wzrostu wyniku z tyt. działalności skarbcowej wynikającej z działalności międzybankowej.

- **Koszty działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją** w 2023 roku wyniosły 1 439,5 mln zł, co oznacza wzrost kosztów o 101,7 mln zł (tj. 7,6% r./r.), który wynikał z wyższych kosztów pracowniczych (koszty związane z wynagrodzeniami wzrosły o 71,5 mln zł, tj. 16,3% r./r. ze względu na panującą presję inflacyjną, wzrost zatrudnienia i wzrost rezerw na odroczone nagrody kapitałowe) oraz z wyższych kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości (wzrost o 24,4 mln zł, tj. 41,0% r./r.), co zostało częściowo skompensowane przez spadek kosztów regulacyjnych o 37,2 mln zł (tj. 31,3% r./r.) oraz spadek kosztów opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego (spadek o 11,3 mln zł, tj. 4,8% r./r.).

## Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja

w tys. zł	2023	2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>(697 495)</b>	<b>(595 537)</b>	<b>(101 958)</b>	<b>17,1%</b>
Koszty związane z wynagrodzeniami	(511 361)	(439 845)	(71 516)	16,3%
Premie i nagrody	(102 218)	(83 559)	(18 659)	22,3%
Koszty ubezpieczeń społecznych	(83 916)	(72 133)	(11 783)	16,3%
<b>Koszty ogólnoadministracyjne</b>	<b>(631 018)</b>	<b>(639 306)</b>	<b>8 288</b>	<b>(1,3%)</b>
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(224 344)	(235 635)	11 291	(4,8%)
Koszty usług obcych, w tym doradczych, audytorskich i konsultacyjnych	(55 512)	(49 200)	(6 312)	12,8%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(83 827)	(59 472)	(24 355)	41,0%
Reklama i marketing	(42 084)	(37 707)	(4 377)	11,6%
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(36 544)	(36 786)	242	(0,7%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(49 585)	(46 306)	(3 279)	7,1%
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(6 557)	(6 325)	(232)	3,7%
Koszty szkoleń i edukacji	(2 253)	(2 182)	(71)	3,3%
Koszty nadzoru bankowego i kapitałowego	(7 663)	(7 702)	39	(0,5%)
Koszty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	(73 791)	(110 937)	37 146	(33,5%)
Pozostałe koszty	(48 858)	(47 054)	(1 804)	3,8%
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</b>	<b>(111 035)</b>	<b>(103 016)</b>	<b>(8 019)</b>	<b>7,8%</b>
<b>Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych razem</b>	<b>(1 439 548)</b>	<b>(1 337 859)</b>	<b>(101 689)</b>	<b>7,6%</b>

- **Wynik z tytułu oczekiwanych strat** kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe wyniósł 18,0 mln zł (negatywny wpływ na rachunek wyników) wobec 104,8 mln zł w 2022 roku. Największa nominalna zmiana wysokości odpisów netto dotyczyła segmentu Bankowości Instytucjonalnej (polepszenie o 94,2 mln zł r./r.), przede wszystkim na skutek polepszenia perspektyw dotyczących sytuacji makroekonomicznej oraz spadającego wolumenu kredytowego. Powyższy spadek odpisów netto w Bankowości Instytucjonalnej został częściowo skompensowany przez ich wzrost w segmencie Bankowości Detalicznej (pogorszenie wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 7,4 mln zł r./r.) z powodu stabilizacji portfela kredytowego. Koszty ryzyka w 2023 roku wyniosły 9 punktów bazowych poniżej średniej w sektorze bankowym.

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

w tys. zł	2023	2022	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności, w tym:	(29 565)	(89 533)	59 968	(67,0%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - Etap 1	31 996	(6 786)	38 782	(571,5%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - Etap 2	(21 999)	(19 312)	(2 687)	13,9%
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - Etap 3	(42 607)	(64 378)	21 771	(33,8%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych - aktywa udzielone z utratą wartości	3 045	943	2 102	222,9%
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe	9 371	(10 879)	20 250	(186,1%)
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	2 188	(4 428)	6 616	(149,4%)
<b>Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>(18 006)</b>	<b>(104 840)</b>	<b>86 834</b>	<b>(82,8%)</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł	2023	2022
<b>Zysk netto</b>	<b>2 256 348</b>	<b>1 545 680</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody, które są lub mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>701 607</b>	<b>(261 421)</b>
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	582 250	(523 184)
(Zyski)/Straty przeniesione do rachunku zysków i strat po zaprzestaniu ujmowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (netto)	119 684	261 674
Różnice kursowe	(327)	89
<b>Pozostałe całkowite dochody, które nie mogą być przekwalifikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>(12 677)</b>	<b>7 299</b>
Zyski aktuarialne z wyceny programu określonych świadczeń (netto)	(12 677)	7 299
<b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>688 930</b>	<b>(254 122)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 945 278</b>	<b>1 291 558</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 73,4 mld zł i była wyższa o 3,6 mld zł (tj. o 5,1%) w porównaniu do końca 2022 roku.

Pod względem aktywów, największe nominalne zmiany w bilansie miały miejsca na dwóch liniach: należności od banków oraz inwestycyjne dłużne aktywa finansowe. Saldo należności od banków wzrosło o 14,5 mld zł (tj. prawie piętnastokrotnie) w stosunku do końca 2022 roku, głównie dzięki wzrostowi wolumenu należności z tytułu transakcji reverse repo. Saldo inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych spadło natomiast o 7,6 mld zł (tj. 20,5%) w stosunku do końca 2022 roku, w wyniku niższego wolumenu bonów pieniężnych NBP. Jednocześnie dłużne aktywa finansowe miały największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec 2023 roku. Ich udział w sumie aktywów wyniósł 40,2%.

Z kolei drugi największy udział w strukturze aktywów Grupy na koniec 2023 roku miały należności od klientów, ich udział w sumie aktywów wyniósł 27,3%. Wartość należności od klientów na koniec 2023 roku wyniosła 20,1 mld zł i była niższa o 1,6 mld zł (tj. 7,2%) w stosunku do końca 2022 roku z powodu spadku wolumenów kredytowych, przede wszystkim w segmencie Bankowości Instytucjonalnej. W 2023 roku Bank obserwował niższe zapotrzebowanie na kredyt ze względu na dobrą sytuację płynnościową klientów oraz działania klientów w kierunku dywersyfikacji źródeł finansowania, innych od tradycyjnego kredytu.

Wartość należności od klientów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej, będąca sumą należności od podmiotów sektora finansowanego i od podmiotów sektora niefinansowego (tj. z wyłączeniem klientów indywidualnych), wyniosła 14,1 mld zł, co oznacza spadek o 1,4 mld zł (tj. 8,9%) w porównaniu do końca 2022 roku i dotyczył przede wszystkim klientów Bankowości Przedsiębiorstw i Klientów Korporacyjnych.

Wolumen należności od klientów udzielonych klientom indywidualnym spadł wobec stanu na koniec 2022 roku o 186,9 mln zł (tj. 3,1%) i wyniósł 5,9 mld zł. Powyższy spadek dotyczył zarówno należności niezabezpieczonych (spadek o 224,7 mln zł), głównie z powodu niższego salda kredytów gotówkowych, jak i spadku wolumenów kredytów hipotecznych (spadek o 37,8 mln zł), który wynikał m.in. z niższej sprzedaży tych kredytów oraz częściowych nadpłat kredytów hipotecznych. Trend ten odwrócił się w 4 kwartale 2023 roku w stosunku do 3 kwartału 2023, kiedy wolumeny kredytów hipotecznych urosły o 3,1% r./r.

Na koniec 2023 roku łączna suma zobowiązań wyniosła 63,7 mld zł, co stanowi wzrost o 1,8 mld zł (tj. 2,9%) w porównaniu do końca 2022 roku.

W 2023 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły dominujące źródło finansowania działalności Grupy (ich udział wyniósł 75,0% zobowiązań i kapitału własnego Grupy) i na dzień 31 grudnia 2023 roku osiągnęły poziom 55,0 mld zł., co oznacza wzrost o 4,5 mld zł (tj. 8,9%) w porównaniu do końca 2022 roku. Jednocześnie, środki na rachunkach bieżących stanowiły dominującą pozycję w zobowiązaniach wobec klientów z udziałem wynoszącym 65,8% (spadek o 5 punktów procentowych w stosunku do końca 2022 roku), w związku z kontynuacją trendu wzrostu salda depozytów terminowych (o 3,9 mld zł, tj. 29,5%) zarówno wśród klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych, ze względu na atrakcyjne oprocentowanie tych depozytów. Powyższy wzrost salda depozytów został częściowo skompensowany przez spadek środków na rachunkach bieżących o 523,2 mln zł, tj. 1,5% w porównaniu do końca 2022 roku.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Instytucjonalnej na koniec 2023 roku wyniósł 34,0 mld zł i był wyższy o 3,0 mld zł (tj. 9,8%) w porównaniu do końca 2022 roku. Powyższy wzrost dotyczył przede wszystkim depozytów terminowych.

Wolumen depozytów w segmencie Bankowości Detalicznej wyniósł 19,2 mld zł i zanotował wzrost o 1,4 mld zł (tj. 7,7%) wobec stanu na koniec 2022 roku jako konsekwencja wyższego salda depozytów terminowych w związku z ich atrakcyjnym oprocentowaniem dla klientów ze strategicznej grupy klientów.

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2023	31.12.2022	tys. zł	%
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 083 473	595 969	487 504	81,8%
Należności od banków	15 529 803	1 043 968	14 485 835	1387,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 880 332	7 029 163	(2 148 831)	(30,6%)
<i>w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	60 988	(60 988)	(100,0%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	6 731	623	6 108	980,4%
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	29 560 292	37 180 808	(7 620 516)	(20,5%)
<i>w tym aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</i>	697 771	697 698	73	-
Inwestycje kapitałowe i pozostałe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	141 495	106 144	35 351	33,3%
Należności od klientów	20 054 454	21 620 507	(1 566 053)	(7,2%)
Rzeczowe aktywa trwałe	508 403	455 418	52 985	11,6%
Wartości niematerialne	1 285 314	1 263 863	21 451	1,7%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	-	9	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115 413	287 368	(171 955)	(59,8%)
Inne aktywa	217 535	217 571	(36)	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	9 266	-	9 266	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>73 392 520</b>	<b>69 801 402</b>	<b>3 591 118</b>	<b>5,1%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania wobec banków	3 375 687	4 794 671	(1 418 984)	(29,6%)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	3 522 203	4 896 099	(1 373 896)	(28,1%)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	92 869	6 917	85 952	1242,6%
Zobowiązania wobec klientów	55 008 001	50 512 860	4 495 141	8,9%
Rezerwy	111 689	112 507	(818)	(0,7%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	457 871	245 937	211 934	86,2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94	165	(71)	(43,0%)
Inne zobowiązania	1 094 615	1 272 001	(177 386)	(13,9%)
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>63 663 029</b>	<b>61 841 157</b>	<b>1 821 872</b>	<b>2,9%</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 001 260	3 001 259	1	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	128 406	(573 528)	701 934	(122,4%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 190 659	2 833 345	357 314	12,6%
Zyski zatrzymane	2 886 528	2 176 531	709 997	32,6%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>9 729 491</b>	<b>7 960 245</b>	<b>1 769 246</b>	<b>22,2%</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>73 392 520</b>	<b>69 801 402</b>	<b>3 591 118</b>	<b>5,1%</b>

## Należności od klientów w podziale na należności bez rozpoznanej utraty wartości/z rozpoznaną utratą wartości

w tys. zł	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 1), w tym:</b>	<b>17 683 703</b>	<b>19 027 051</b>	<b>(1 343 348)</b>	<b>(7,1%)</b>
instytucji finansowych	4 178 181	3 813 160	365 021	9,6%
podmiotów sektora niefinansowego	13 505 522	15 213 891	(1 708 369)	(11,2%)
klientów instytucjonalnych*	8 795 125	10 162 452	(1 367 327)	(13,5%)
klientów indywidualnych	4 710 397	5 051 439	(341 042)	(6,8%)
<b>Należności bez rozpoznanej utraty wartości (Etap 2), w tym:</b>	<b>2 286 856</b>	<b>2 558 056</b>	<b>(271 200)</b>	<b>(10,6%)</b>
instytucji finansowych	25	869	(844)	(97,1%)
podmiotów sektora niefinansowego	2 286 831	2 557 187	(270 356)	(10,6%)
klientów instytucjonalnych	1 075 188	1 484 776	(409 588)	(27,6%)
klientów indywidualnych	1 211 643	1 072 411	139 232	13,0%
<b>Należności z rozpoznaną utratą wartości (Etap 3), w tym:</b>	<b>793 882</b>	<b>874 631</b>	<b>(80 749)</b>	<b>(9,2%)</b>
instytucji finansowych	-	-	-	-
podmiotów sektora niefinansowego	793 882	874 631	(80 749)	(9,2%)
klientów instytucjonalnych*	379 303	455 104	(75 801)	(16,7%)
klientów indywidualnych	414 579	419 527	(4 948)	(1,2%)
<b>Należności udzielone z utratą wartości (POCI), w tym:</b>	<b>27 205</b>	<b>16 948</b>	<b>10 257</b>	<b>60,5%</b>
podmiotów sektora niefinansowego	27 205	16 948	10 257	60,5%
klientów instytucjonalnych	8 936	7 007	1 929	27,5%
klientów indywidualnych	18 269	9 941	8 328	83,8%
<b>Należności od klientów brutto razem, w tym:</b>	<b>20 791 646</b>	<b>22 476 686</b>	<b>(1 685 040)</b>	<b>(7,5%)</b>
instytucji finansowych	4 178 206	3 814 029	364 177	9,5%
podmiotów sektora niefinansowego	16 613 440	18 662 657	(2 049 217)	(11,0%)
klientów instytucjonalnych*	10 258 552	12 109 339	(1 850 787)	(15,3%)
klientów indywidualnych	6 354 888	6 553 318	(198 430)	(3,0%)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych</b>	<b>(737 192)</b>	<b>(856 179)</b>	<b>118 987</b>	<b>(13,9%)</b>
<b>Należności od klientów netto, razem</b>	<b>20 054 454</b>	<b>21 620 507</b>	<b>(1 566 053)</b>	<b>(7,2%)</b>
<b>Wskaźnik pokrycia odpisami z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności z rozpoznaną utratą wartości</b>	<b>71,3%</b>	<b>74,8%</b>		
klientów instytucjonalnych*	68,9%	72,1%		
klientów indywidualnych	75,1%	77,6%		
<b>Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)**</b>	<b>4,0%</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 rozpoznaną utratą wartości (Etap 3 i POCI) do Należności od klientów brutto. W skład klientów brutto (mianownik) wchodzi należności od instytucji finansowych oraz podmiotów sektora niefinansowego

## Należności od klientów netto

w tys. zł	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Należności od podmiotów sektora finansowego</b>	<b>4 175 333</b>	<b>3 810 512</b>	<b>364 821</b>	<b>9,6%</b>
kredyty/pożyczki	3 993 717	3 810 512	183 205	4,8%
transakcje Reverse Repo	181 616	-	181 616	-
<b>Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:</b>	<b>15 879 121</b>	<b>17 809 995</b>	<b>(1 930 874)</b>	<b>(10,8%)</b>
Klientów instytucjonalnych*	9 951 131	11 695 148	(1 744 017)	(14,9%)
Klientów indywidualnych, z tego:	5 927 990	6 114 847	(186 857)	(3,1%)
należności niezabezpieczone, w tym:	3 715 799	3 940 483	(224 684)	(5,7%)
karty kredytowe	2 191 783	2 385 671	(193 888)	(8,1%)
pożyczki gotówkowe	1 483 981	1 504 606	(20 625)	(1,4%)
kredyty hipoteczne	2 212 191	2 174 364	37 827	1,7%
<b>Należności od klientów netto razem</b>	<b>20 054 454</b>	<b>21 620 507</b>	<b>(1 566 053)</b>	<b>(7,2%)</b>

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

## Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana	
			tys. zł	%
<b>Środki na rachunkach bieżących, z tego:</b>	<b>36 187 031</b>	<b>35 663 793</b>	<b>523 238</b>	<b>1,5%</b>
podmiotów sektora finansowego	939 624	1 166 947	(227 323)	(19,5%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	35 247 407	34 496 846	750 561	2,2%
Klientów instytucjonalnych*	23 804 849	22 368 700	1 436 149	6,4%
Klientów indywidualnych	11 442 558	12 128 146	(685 588)	(5,7%)
<b>Depozyty terminowe, z tego:</b>	<b>17 005 728</b>	<b>13 131 695</b>	<b>3 874 033</b>	<b>29,5%</b>
podmiotów sektora finansowego	2 848 319	2 468 204	380 115	15,4%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	14 157 409	10 663 491	3 493 918	32,8%
Klientów instytucjonalnych*	6 429 998	4 992 903	1 437 095	28,8%
Klientów indywidualnych	7 727 411	5 670 588	2 056 823	36,3%
<b>Depozyty razem</b>	<b>53 192 759</b>	<b>48 795 488</b>	<b>4 397 271</b>	<b>9,0%</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 815 242</b>	<b>1 717 372</b>	<b>97 870</b>	<b>5,7%</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>55 008 001</b>	<b>50 512 860</b>	<b>4 495 141</b>	<b>8,9%</b>

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

## Zatrudnienie w Grupie

w etatach	2023	2022	Zmiana	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w okresie	2 967	2 907	60	2,1%
Stan zatrudnienia na koniec okresu	2 978	2 910	68	2,3%

## Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01-31.12.2022		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 193 183	1 085 535	3 278 718	1 917 894	822 980	2 740 874
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	(583 676)	583 676	-	(188 764)	188 764	-
przychody wewnętrzne	-	583 676	583 676	-	188 764	188 764
koszty wewnętrzne	(583 676)	-	(583 676)	(188 764)	-	(188 764)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	400 403	161 096	561 499	401 530	178 185	579 715
Przychody z tytułu dywidend	3 111	8 299	11 410	3 323	7 766	11 089
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	760 613	36 141	796 754	601 891	45 307	647 198
Wynik na inwestycyjnych dłużnych aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	(147 758)	-	(147 758)	(323 054)	-	(323 054)
Wynik na inwestycjach kapitałowych i pozostałych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 442	26 909	35 351	8 035	2 851	10 886
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	(10 067)	-	(10 067)	(1 814)	-	(1 814)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 436	(28 788)	(17 352)	3 958	(21 310)	(17 352)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(647 096)	(681 417)	(1 328 513)	(628 752)	(606 091)	(1 234 843)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(24 989)	(86 046)	(111 035)	(24 058)	(78 958)	(103 016)
Wynik z tytułu zbycia pozostałych aktywów	(37)	(86)	(123)	3 097	(228)	2 869
Wynik z tytułu oczekiwanych strat	36 580	(54 586)	(18 006)	(57 649)	(47 191)	(104 840)



**Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A.**

Wstępne niezaudytowane skonsolidowane wyniki finansowe za 2023 rok

Za okres	01.01-31.12.2023			01.01-31.12.2022		
	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Instytucjonalna	Bankowość Detaliczna	Razem
<i>w tys. zł</i>						
kredytowych aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania warunkowe						
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>2 583 821</b>	<b>467 057</b>	<b>3 050 878</b>	<b>1 904 401</b>	<b>303 311</b>	<b>2 207 712</b>
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(133 157)	(57 098)	(190 255)	(182 949)	(30 075)	(213 024)
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 450 664</b>	<b>409 959</b>	<b>2 860 623</b>	<b>1 721 452</b>	<b>273 236</b>	<b>1 994 688</b>
Podatek dochodowy			(604 275)			(449 008)
<b>Zysk netto</b>			<b>2 256 348</b>			<b>1 545 680</b>

The data contained in this document are preliminary. Final financials will be presented in the Consolidated Annual Report of the Bank's Capital Group for the year ended December 31, 2023 and in the Bank's Annual Report for the year ended December 31, 2023, which will be disclosed on 22 March 2024

## Subject: Information on the preliminary unaudited consolidated financial statements of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for 2023

Bank Handlowy w Warszawie S.A. (hereinafter referred to as "the Bank", "Citi Handlowy") hereby presents the preliminary unaudited consolidated financial results of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. (hereinafter referred to as "the Group") for 2023.

In 2023 the Group recorded preliminary net profit amounting to PLN 2,256.3 million, which was higher by PLN 710.7 million (i.e. 46.0%) comparing to the profit for 2022. The increase in net profit was driven by higher revenues, which grew by PLN 861.0 million (i.e. 23.6% YoY) to the level of PLN 4,508.6 million. The driving factor impacting the increase in revenues was higher net interest income driven mainly in the area of treasury activity due to high interest rates maintaining in 2023. In segments view, the revenues in 2023 in Institutional Banking segment increased by PLN 607.6 million (i.e. 23.3% YoY), while the Consumer Banking segment also recorded an increase in revenues by PLN 253.4 million (i.e. by 24.5% YoY).

The preliminary stand-alone net profit of the Bank (distributable) for 2023 amounted to PLN 2,255.2 million and was higher by PLN 685.9 million than the profit for 2022.

The Group's key business achievements in 2023 are as follows:

- **The Bank granted a total of PLN 4.2 billion in financing for clients of Institutional Banking**, of which PLN 2.2 billion for Commercial Banking Clients, PLN 1.1 billion for Global Clients and PLN 0.9 billion for Corporate Clients;
- The Bank **organized a bond issue for international financial institution in the amount of PLN 4.6 billion (+48% YoY)**;
- Also, **the Bank supported initiatives in the area of sustainable growth**, including for example: signing a reverse factoring agreement with a company from the retail sales industry, based on the implementation of goals in the area of responsible business, and as part of a consortium of banks, Citi Handlowy provided financing in the Sustainability-Linked Loan formula for acquisition and investment purposes for a company from the medical industry;
- The Bank developed its platforms and conducted extensive commercialization of the **CitiDirect 3.0 electronic banking system - as a result, an increase in transactions processed electronically by 4% YoY was recorded**;
- The Bank's focus on automating processes and settlements in real time resulted in a **9.5-fold increase in the volumes of Express Elixir instant payments** compared to 2022;
- In the Consumer Banking area, the Group continued its **growth in the Wealth Management area**, as evidenced by the **increase in the number of affluent clients (Citi Private Client) by 22% YoY**. In total, **deposits of individual customers grew by 8% YoY**, which shows that the Bank has built an attractive offer for its strategic group of clients;
- Increases were also observed in the area of investment products - **the total value of funds managed in investment products** purchased by individual clients through the Bank was **15% higher** than the value at the end of the corresponding period in 2022;
- The Bank's intensive efforts to make its credit card offer more attractive also resulted in an **increase in credit card acquisition by 65% YoY, and the volume of transactions processed via cards increased by 7% YoY and was the highest in last 4 years**;
- The observed return of **customer interests in cash loans resulted in an increase in sales of these products by 25% YoY**;
- The Bank also focused on improving customer experience, incl. digital tools such as CitiKantor. **The number of FX transactions in the Consumer Banking segment increased by 8% YoY**.

At the same time, in 2023, the Group maintained a strong and safe capital position, achieving a total capital ratio of 23.6% as at the end of December 2023, i.e. 2.8 p.p. above the TLAC capital requirement.

## Consolidated income statement

PLN '000	2023	2022	Change	
			PLN '000	%
Net interest income	3,278,718	2,740,874	537,844	19.6%
Net fee and commission income	561,499	579,715	(18,216)	(3.1%)
Dividend income	11,410	11,089	321	2.9%
Net income on trade financial instruments and revaluation	796,754	647,198	149,556	23.1%
Net gain/(loss) on debt investment financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(147,758)	(323,054)	175,296	(54.3%)
Net gain/(loss) on equity investments and other instruments measured at fair value through income statement	35,351	10,886	24,465	224.7%
Net gain on hedge accounting	(10,067)	(1,814)	(8,253)	455.0%
Net other operating income	(17,352)	(17,352)	-	-
<b>Total income</b>	<b>4,508,555</b>	<b>3,647,542</b>	<b>861,013</b>	<b>23.6%</b>
General administrative expenses and depreciation	(1,439,548)	(1,337,859)	(101,689)	7.6%
General administrative expenses	(1,328,513)	(1,234,843)	(93,670)	7.6%
Amortization and depreciation	(111,035)	(103,016)	(8,019)	7.8%
Net gain on sale of other assets	(123)	2 869	(2,992)	(104.3%)
Provisions for expected credit losses on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments	(18,006)	(104,840)	86,834	(82.8%)
Tax on some financial institutions	(190,255)	(213,024)	22,769	(10.7%)
<b>Profit before tax</b>	<b>2,860,623</b>	<b>1,994,688</b>	<b>865,935</b>	<b>43.4%</b>
Corporate income tax	(604,275)	449,008)	(155,267)	34.6%
<b>Net profit</b>	<b>2,256,348</b>	<b>1,545,680</b>	<b>710,668</b>	<b>46.0%</b>

The main drivers of the operating income of the Group in 2023 were the following:

- **Net interest income** amounted to PLN 3,278.7 million in comparison to PLN 2,740.9 million in 2022, which means an increase by PLN 537.8 million (which is 19.6% YoY).

Interest income amounted to PLN 4,399.6 million in 2023 and was higher by PLN 1,066.8 million (which is 32.0%) in comparison to 2022. The largest nominal increase by PLN 437.3 million (i.e. 249.2%) as compared to the 2022 was recorded by interest income on amounts due from banks resulting the increased volume of reverse repo transactions. Another significant factor of interest income increased was higher interest income on amounts due from customers, which amounted to PLN 1,784.6 million at the end of 2023 and were higher by PLN 301.7 million (i.e. 20.3%) comparing 2022 thanks to maintaining high interest rate environment. As a result, the average interest rate on loans increased from 6.86% in 2022 to 8.89% in 2023.

Interest expenses in 2023 also increased significantly - at the end of 2023 amounted to PLN 1,120.9 million and were higher by PLN 529.0 million compared to 2022. The largest nominal increase of PLN 505.4 million concerned amounts due to non-financial sector due to higher interest rates on deposits and an increase in the volume of term deposits from both institutional and individual clients in the entire deposit structure.

## Net interest income

PLN '000	2023	2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Interest income from:</b>	<b>4,297,083</b>	<b>3,187,563</b>	<b>1,109,520</b>	<b>34.8%</b>
<b>financial assets measured at amortized cost</b>	<b>2,549,354</b>	<b>1,803,001</b>	<b>746,353</b>	<b>41.4%</b>
Balances with Central Bank	151,938	144,562	7,376	5.1%
Amounts due from banks	612,795	175,490	437,305	249.2%
Amounts from customers, including:	1,784,621	1,482,949	301,672	20.3%
financial sector entities	284,639	167,311	117,328	70.1%
non-financial sector entities	1,499,982	1,315,638	184,344	14.0%
credit cards	348,259	373,279	(25,020)	(6.7%)
<b>Financial assets measured at fair value through comprehensive income</b>	<b>1,747,729</b>	<b>1,384,562</b>	<b>363,167</b>	<b>26.2%</b>
Debt investment financial assets measured at fair value through comprehensive income	1,747,729	1,384,562	363,167	26.2%
<b>Similar income from:</b>	<b>102,517</b>	<b>145,241</b>	<b>(42,724)</b>	<b>(29.4%)</b>
Debt securities held-for-trading	57,219	118,664	(61,445)	(51.8%)
Liabilities with negative interest rate	249	24,126	(23,877)	(99.0%)
Derivatives in hedge accounting	45,049	2,451	42,598	1738.0%

PLN '000	2023	2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Total:</b>	<b>4,399,600</b>	<b>3,332,804</b>	<b>1,066,796</b>	<b>32.0%</b>
<b>Interest expense and similar charges for:</b>				
<b>financial liabilities measured at amortized cost</b>	<b>(1,095,808)</b>	<b>(588,862)</b>	<b>(506,946)</b>	<b>86.1%</b>
Amounts due to Central Bank	(5)	(4)	(1)	25.0%
Amounts due to banks	(134,655)	(155,428)	20,773	(13.4%)
Amounts due to financial sector entities	(159,289)	(137,054)	(22,235)	16.2%
Amounts due to non-financial sector entities	(797,834)	(292,450)	(505,384)	172.8%
Leasing	(4,025)	(3,926)	(99)	2.5%
<b>Assets with negative interest rate</b>	<b>-</b>	<b>(2,952)</b>	<b>2,952</b>	<b>(100.0%)</b>
<b>Derivatives in hedge accounting</b>	<b>(25,074)</b>	<b>(116)</b>	<b>(24,958)</b>	<b>-</b>
<b>Total:</b>	<b>(1,120,882)</b>	<b>(591,930)</b>	<b>(528,952)</b>	<b>89.4%</b>
<b>Net interest income</b>	<b>3,278,718</b>	<b>2,740,874</b>	<b>537,844</b>	<b>19.6%</b>

- **Net fee and commission income** in the amount of PLN 561.5 million compared to PLN 579.7 million in 2022 - a decrease by PLN 18.2 million (i.e. 3.1% YoY). The decrease in net fee and commission income related to the Consumer Banking segment (decrease by PLN 17.1 million, i.e. at 9.6% YoY), mainly due to lower sale of unsecured products.

In the area of Institutional Banking segment, net fee and commission income remained almost unchanged (a slight decrease by PLN 1.1 million, i.e. 0.3% YoY). In 2023, the Bank observed increased activity of institutional clients in the area of transaction banking, which resulted in an increase of PLN 6.6 million (i.e. 6.3% YoY) in revenues from payment orders as a result of, inter alia, 9.5-fold increase in the volume of instant payments YoY, partially offset by lower revenues from bank accounts maintenance and revenues from custody services (high volatility on capital markets in 2022).

## Net fee and commission income

PLN '000	2023	2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Fee and commission income</b>				
Loans (other than income covered by the calculation of the effective interest rate process)	51,935	55,513	(3,578)	(6.4%)
Account maintenance	115,310	125,129	(9,819)	(7.8%)
Insurance and investment products	43,458	44,946	(1,488)	(3.3%)
Payment and credit cards	126,808	131,816	(5,008)	(3.8%)
Payment orders	110,820	104,248	6,572	6.3%
Custody services	116,596	121,685	(5,089)	(4.2%)
Brokerage operations	43,240	48,029	(4,789)	(10.0%)
Cash management services	20,953	20,233	720	3.6%
Financial liabilities granted	29,413	27,371	2,042	7.5%
Other	9,770	9,214	556	6.0%
<b>Total</b>	<b>668,303</b>	<b>688,184</b>	<b>(19,881)</b>	<b>(2.9%)</b>
<b>Fee and commission expense</b>				
Payment and credit cards	(35,631)	(35,754)	123	(0.3%)
Brokerage operations	(14,330)	(15,861)	1,531	(9.7%)
Fees paid to the National Depository for Securities (KDPW)	(32,169)	(28,563)	(3,606)	12.6%
Brokerage fees	(4,694)	(4,313)	(381)	8.8%
Other	(19,980)	(23,978)	3,998	(16.7%)
<b>Total</b>	<b>(106,804)</b>	<b>(108,469)</b>	<b>1,665</b>	<b>(1.5%)</b>
<b>Net fee and commission income</b>	<b>561,499</b>	<b>579,715</b>	<b>(18,216)</b>	<b>(3.1%)</b>

- **Other operating income (i.e. non-interest and non-commission income)** amounting to PLN 668.3 million in comparison to PLN 327.0 million in 2022 (increase by PLN 341.4 million or 104.4% YoY) – due to an increase in the result on treasury activities resulting from interbank activities.

- **General administrative and depreciation expenses** of PLN 1,439.5 million in 2023, which means an increase in expenses by PLN 101.7 million (i.e. 7.6% YoY) as a result of higher staff expenses (remuneration costs increased by PLN 71.5 million, i.e. 16.3% YoY due to the prevailing inflation pressure, employment growth and increase in provisions for deferred capital awards) and due to higher building maintenance and rent costs (an increase by PLN 24.4 million or 41.0% YoY), which was partially offset by a decrease in regulatory expenses by PLN 37.2 million (i.e. 31.3% YoY) and a decrease in the telecommunication fees and hardware purchase costs (a decrease by PLN 11.3 million, i.e. 4.8% YoY).

### General administrative expenses and depreciation expense

PLN '000	2023	2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Staff expenses</b>	<b>(697,495)</b>	<b>(595,537)</b>	<b>(101,958)</b>	<b>17.1%</b>
Remuneration costs	(511,361)	(439,845)	(71,516)	16.3%
Bonuses and rewards	(102,218)	(83,559)	(18,659)	22.3%
Social security costs	(83,916)	(72,133)	(11,783)	16.3%
<b>Administrative expenses</b>	<b>(631,018)</b>	<b>(639,306)</b>	<b>8,288</b>	<b>(1.3%)</b>
Telecommunication fees and hardware purchase costs	(224,344)	(235,635)	11,291	(4.8%)
Costs of external services, including advisory, audit and consulting	(55,512)	(49,200)	(6,312)	12.8%
Building maintenance and rent costs	(83,827)	(59,472)	(24,355)	41.0%
Advertising and Marketing costs	(42,084)	(37,707)	(4,377)	11.6%
Cash management services, clearing house (KIR) services and other transactional costs	(36,544)	(36,786)	242	(0.7%)
Costs of external services concerning distribution of banking products	(49,585)	(46,306)	(3,279)	7.1%
Postal services, office supplies and printmaking costs	(6,557)	(6,325)	(232)	3.7%
Training and education costs	(2,253)	(2,182)	(71)	3.3%
Banking and capital supervision costs	(7,663)	(7,702)	39	(0.5%)
Bank Guarantee Funds costs	(73,791)	(110,937)	37,146	(33.5%)
Other costs	(48,858)	(47,054)	(1,804)	3.8%
<b>Depreciation/amortization of tangible and intangible assets</b>	<b>(111,035)</b>	<b>(103,016)</b>	<b>(8,019)</b>	<b>7.8%</b>
<b>General administrative expenses and depreciation expense in total</b>	<b>(1,439,548)</b>	<b>(1,337,859)</b>	<b>(101,689)</b>	<b>7.6%</b>

- **Provision for expected credit losses** on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments amounted to PLN 18.0 million (negative impact on P&L) versus PLN 104.8 million in 2022. The largest nominal change in the amount of net write-offs concerned the Institutional Banking segment (improvement by PLN 94.2 million YoY), mainly due to an improvement of macroeconomic outlook and the falling loan volume. The decrease in net write-offs in Institutional Banking was partially offset by their increase in the Consumer Banking segment (deterioration of the provision for expected credit losses by PLN 7.4 million YoY) due to the stabilization of the loan portfolio. Costs of risk in 2023 were 9 basis points below the average in the banking sector.

### Provision for expected credit losses on financial assets and provisions for contingent liabilities

PLN '000	2023	2022	Change	
			PLN '000	%
Provision for expected credit losses on receivables, incl.:	(29,565)	(89,533)	59,968	(67.0%)
Provision for expected credit losses - stage 1	31,996	(6,786)	38,782	(571.5%)
Provision for expected credit losses - stage 2	(21,999)	(19,312)	(2,687)	13.9%
Provision for expected credit losses - stage 3	(42,607)	(64,378)	21,771	(33.8%)
Provision for expected credit losses - assets granted with impairment	3,045	943	2,102	222.9%
Provision for expected credit losses for contingent liabilities	9,371	(10,879)	20,250	(186.1%)
Provision for expected credit losses on debt investment financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,188	(4,428)	6,616	(149.4%)
<b>Provision for expected credit losses on financial assets</b>	<b>(18,006)</b>	<b>(104,840)</b>	<b>86,834</b>	<b>(82.8%)</b>

## **Consolidated statement of comprehensive income**

<i>PLN '000</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Net profit</b>	<b>2,256,348</b>	<b>1,545,680</b>
<b>Other comprehensive income, that is or might be subsequently reclassified to profit or loss:</b>	<b>701,607</b>	<b>(261,421)</b>
Remeasurement of financial assets measured at fair value through other comprehensive income (net)	582,250	(523,184)
Profit or loss reclassification to income statement after derecognition of financial assets measured at fair value through other comprehensive income (net)	119,684	261,674
Currency translation differences	(327)	89
<b>Other comprehensive income, that cannot be subsequently reclassified to profit or loss</b>	<b>(12,677)</b>	<b>7,299</b>
Net actuarial profits on specific services program valuation	(12,677)	7,299
<b>Other comprehensive income net of tax</b>	<b>688,930</b>	<b>(254,122)</b>
<b>Total comprehensive income</b>	<b>2,945,278</b>	<b>1,291,558</b>

## **Consolidated statement of financial position**

As of December 31, 2023, total assets of the Group amounted to PLN 73.4 billion, up by PLN 3.6 billion (i.e. 5.1% compared to the end of 2022).

In terms of assets, the biggest nominal changes in the balance sheet took place on two lines: amounts due from banks and investment debt financial assets. The balance of amounts due from banks increased by PLN 14.5 billion (i.e. almost fifteen times) compared to the end of 2022, mainly due to the increase in the volume of receivables from Reverse Repo transactions. The balance of investment debt financial assets decreased by PLN 7.6 billion (i.e. 20.5%) compared to the end of 2022, as a result of the lower volume of NBP money bills. At the same time, debt financial assets had the largest share in the Group's asset structure at the end of 2023. Their share in total assets was 40.2%.

In turn, the second largest share in the structure of the Group's assets at the end of 2023 was amounts due from customers, their share in total assets was 27.3%. The value of amounts due from customers at the end of 2023 amounted to PLN 20.1 billion and was lower by PLN 1.6 billion (i.e. 7.2%) compared to the end of 2022 as a result of decline in loan volumes, mainly in the Institutional Banking segment. In 2023, the Bank observed lower demand for loans due to the good liquidity situation of customers and the actions of customers to diversify sources of financing other than traditional loans.

The value of amounts due from clients in the Institutional Banking segment, representing the sum of amounts due from both financial sector and non-financial sector entities (i.e. excluding individual clients), amounted to PLN 14.1 billion, down by PLN 1.4 billion (i.e. 8.9%) compared to the end of 2022 and concerned primarily Commercial Banking Clients and Corporate Clients.

The volume of amounts due from clients made to individual customers decreased by PLN 186.9 million (i.e. 3.1%) compared to the end of 2022 and amounted to PLN 5.9 billion. The above decrease relates both to unsecured receivables (decrease by PLN 224.7 million), mainly due to the lower cash loan balance, as well as a decrease in mortgage volumes (a decrease by PLN 37.8 million), which was driven, inter alia, by the lower sales of these loans and partial overpayments of mortgage loans. This trend reversed in the fourth quarter of 2023 compared to the third quarter of 2023, when mortgage loan volumes increased by 3.1% YoY.

As of the end of 2023 total liabilities amounted to PLN 63.7 billion, up by PLN 1.8 billion (or 2.9%) compared to the end of 2022.

As of the end of 2023 amounts due to customers were the dominant source of financing of the Group's activity (they accounted for 75.0% of the Group's liabilities and equity) and amounted to PLN 55.0 billion at the end of December 2023, which means an increase by PLN 4.5 billion (i.e. 8.9%) as compared to the end of 2022. At the same time, funds on current accounts were a dominant position in amounts due to customers with a share of 65.8% (a decrease by 5 percentage points in relation to the end of 2022), as a result of the continuation of the time deposit balance growth trend (up by PLN 3.9 billion or 29.5%) among both institutional and individual clients due to attractive interest rates on these deposits. The above increase in the deposit balance was partially offset by a decrease in funds on current accounts by PLN 523.2 million, i.e. 1.5% compared to the end of 2022.

The deposit volumes in the Institutional Banking segment as of the end of 2023 amounted to PLN 34.0 billion, up by PLN 3.0 billion (i.e. 9.8%) compared to the end of 2022. The above growth concerned mainly time deposits.

The deposit volumes in the Consumer Banking segment amounted to PLN 19.2 billion and increased by PLN 1.4 billion (i.e. 7.7%) compared to the end of December 2022 as a result of a higher balance of time deposits due to the attractive interest rates on these deposits for customers from the strategic customer group.

## Consolidated statement of financial position

PLN '000	State as at		Change	
	31.12.2023	31.12.2022	PLN '000	%
<b>ASSETS</b>				
Cash and balances with the Central Bank	1,083,473	595,969	487,504	81.8%
Amounts due from banks	15,529,803	1,043,968	14,485,835	1387.6%
Financial assets held-for-trading	4,880,332	7,029,163	(2,148,831)	(30.6%)
<i>Assets pledged as collateral</i>	-	60,988	(60,988)	(100.0%)
Hedging derivatives	6,731	623	6,108	980.4%
Debt financial assets measured at fair value through other comprehensive income	29,560,292	37,180,808	(7,620,516)	(20.5%)
<i>Assets pledged as collateral</i>	697,771	697,698	73	-
Equity and other instruments measured at fair value through income statement	141,495	106,144	35,351	33.3%
Amounts due from customers	20,054,454	21,620,507	(1,566,053)	(7.2%)
Tangible fixed assets	508,403	455,418	52,985	11.6%
Intangible assets	1,285,314	1,263,863	21,451	1.7%
Income tax assets	9	-	9	-
Deferred income tax asset	115,413	287,368	(171,955)	(59.8%)
Other assets	217,535	217,571	(36)	-
Fixed assets held-for-sale	9,266	-	9,266	-
<b>Total assets</b>	<b>73,392,520</b>	<b>69,801,402</b>	<b>3,591,118</b>	<b>5.1%</b>
<b>LIABILITIES</b>				
Due to banks	3,375,687	4,794,671	(1,418,984)	(29.6%)
Financial liabilities held-for-trading	3,522,203	4,896,099	(1,373,896)	(28.1%)
Hedging derivatives	92,869	6,917	85,952	1242.6%
Due to customers	55,008,001	50,512,860	4,495,141	8.9%
Provisions	111,689	112,507	(818)	(0.7%)
Current income tax liabilities	457,871	245,937	211,934	86.2%
Provision on deferred income tax	94	165	(71)	(43.0%)
Other liabilities	1,094,615	1,272,001	(177,386)	(13.9%)
<b>Total liabilities</b>	<b>63,663,029</b>	<b>61,841,157</b>	<b>1,821,872</b>	<b>2.9%</b>
<b>EQUITY</b>				
Share capital	522,638	522,638	-	-
Share premium	3,001,260	3,001,259	1	-
Revaluation reserve	128,406	(573,28)	701,934	(122.4%)
Other reserves	3,190,659	2,833,345	357,314	12.6%
Retained earnings	2,886,528	2,176,531	709,997	32.6%
<b>Total equity</b>	<b>9,729,491</b>	<b>7,960,245</b>	<b>1,769,246</b>	<b>22.2%</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>73,392,520</b>	<b>69,801,402</b>	<b>3,591,118</b>	<b>5.1%</b>

## Amounts due from customers - credit risk classification

PLN '000	31.12.2023	31.12.2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Loans without recognized impairment (Stage 1), including:</b>	<b>17,683,703</b>	<b>19,027,051</b>	<b>(1,343,348)</b>	<b>(7.1%)</b>
financial sector entities	4,178,181	3,813,160	365,021	9.6%
non-financial sector entities, including:	13,505,522	15,213,891	(1,708,369)	(11.2%)
institutional clients*	8,795,125	10,162,452	(1,367,327)	(13.5%)
individual customers	4,710,397	5,051,439	(341,042)	(6.8%)
<b>Loans without recognized impairment (Stage 2), including:</b>	<b>2,286,856</b>	<b>2,558,056</b>	<b>(271,200)</b>	<b>(10.6%)</b>
financial sector entities	25	869	(844)	(97.1%)
non-financial sector entities	2,286,831	2,557,187	(270,356)	(10.6%)
institutional clients*	1,075,188	1,484,776	(409,588)	(27.6%)
individual customers	1,211,643	1,072,411	139,232	13.0%
<b>Loans with recognized impairment (Stage 3), including:</b>	<b>793,882</b>	<b>874,631</b>	<b>(80,749)</b>	<b>(9.2%)</b>
financial sector entities	-	-	-	-
non-financial sector entities	793,882	874,631	(80,749)	(9.2%)
institutional clients*	379,303	455,104	(75,801)	(16.7%)
individual customers	414,579	419,527	(4,948)	(1.2%)
<b>Purchased or originated credit-impaired loans, including:</b>	<b>27,205</b>	<b>16,948</b>	<b>10,257</b>	<b>60.5%</b>
financial sector entities	27,205	16,948	10,257	60.5%
institutional clients*	8,936	7,007	1,929	27.5%
individual customers	18,269	9,941	8,328	83.8%
<b>Total gross loans to customers, including:</b>	<b>20,791,646</b>	<b>22,476,686</b>	<b>(1,685,040)</b>	<b>(7.5%)</b>
financial sector entities	4,178,206	3,814,029	364,177	9.5%
non-financial sector entities	16,613,440	18,662,657	(2,049,217)	(11.0%)
institutional clients*	10,258,552	12,109,339	(1,850,787)	(15.3%)
individual customers	6,354,888	6,553,318	(198,430)	(3.0%)
<b>Expected credit losses</b>	<b>(737,192)</b>	<b>(856,179)</b>	<b>118,987</b>	<b>(13.9%)</b>
<b>Total net amounts due from customers</b>	<b>20,054,454</b>	<b>21,620,507</b>	<b>(1,566,053)</b>	<b>(7.2%)</b>
<b>Expected credit losses provisions coverage ratio</b>	<b>71.3%</b>	<b>74.8%</b>		
institutional clients*	68.9%	72.1%		
individual customers	75.1%	77.6%		
<b>Non-performing loans ratio (NPL)**</b>	<b>4.0%</b>	<b>4.0%</b>		

\* Institutional clients include enterprises, the public sector, state-owned and private companies, co-operatives, individual enterprises, non-commercial institutions acting for the benefit of households.

\*\* Non-performing loans ratio defined as relations of loans with recognized impairment (stage 3 and POCI) to total gross loans. Total gross loans consist of financial sector entities and non-financial sector entities (denominator)

## Customer net receivables

PLN '000	31.12.2023	31.12.2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Receivables from financial sector entities</b>	<b>4,175,333</b>	<b>3,810,512</b>	<b>364,821</b>	<b>9.6%</b>
Loans	3,993,717	3,810,512	183,205	4.8%
Reverse Repo	181,616	-	181,616	-
<b>Receivables from non-financial sector entities including:</b>	<b>15,879,121</b>	<b>17,809,995</b>	<b>(1,930,874)</b>	<b>(10.8%)</b>
Institutional customers*	9,951,131	11,695,148	(1,744,017)	(14.9%)
Individual customers, including:	5,927,990	6,114,847	(186,857)	(3.1%)
Unsecured receivables including:	3,715,799	3,940,483	(224,684)	(5.7%)
Credit cards	2,191,783	2,385,671	(193,888)	(8.1%)
Cash loans	1,483,981	1,504,606	(20,625)	(1.4%)
Mortgage loans	2,212,191	2,174,364	37,827	1.7%
<b>Total net customer receivables</b>	<b>20,054,454</b>	<b>21,620,507</b>	<b>(1,566,053)</b>	<b>(7.2%)</b>

\* Institutional customers include enterprises, public sector, public and private companies, cooperatives, individual enterprises, non-commercial institutions operating for households.



## Customer liabilities

PLN '000	31.12.2023	31.12.2022	Change	
			PLN '000	%
<b>Current accounts of:</b>	<b>36,187,031</b>	<b>35,663 793</b>	<b>523,238</b>	<b>1.5%</b>
financial sector entities	939,624	1,166 947	(227,323)	(19.5%)
non-financial sector entities, including:	35,247,407	34,496 846	750,561	2.2%
institutional customers*	23,804,849	22,368 700	1,436,149	6.4%
individual customers	11,442,558	12,128 146	(685,588)	(5.7%)
<b>Term deposits from:</b>	<b>17,005,728</b>	<b>13,131 695</b>	<b>3,874,033</b>	<b>29.5%</b>
financial sector entities	2,848,319	2,468 204	380,115	15.4%
non-financial sector entities, including:	14,157,409	10,663 491	3,493,918	32.8%
institutional customers*	6,429,998	4,992 903	1,437,095	28.8%
individual customers	7,727,411	5,670 588	2,056,823	36.3%
<b>Total customers deposits</b>	<b>53,192,759</b>	<b>48,795 488</b>	<b>4,397,271</b>	<b>9.0%</b>
<b>Other liabilities to customers</b>	<b>1,815,242</b>	<b>1,717,372</b>	<b>97,870</b>	<b>5.7%</b>
<b>Total liabilities towards customers</b>	<b>55,008,001</b>	<b>50,512,860</b>	<b>4,495,141</b>	<b>8.9%</b>

\* Institutional customers include enterprises, public sector, public and private companies, cooperatives, individual enterprises, non-commercial institutions operating for households.

## Employment in the Group

In full time job equivalents (FTE)	2023	2022	Change	
			FTEs	%
Average employment in the period	2,967	2,907	60	2.1%
Employment at the end of quarter	2,978	2,910	68	2.3%

## Consolidated income statement of the Group by business segments

PLN '000	For the period			01.01-31.12.2023			01.01-31.12.2022		
	Institutional Banking	Consumer Banking	Total	Institutional Banking	Consumer Banking	Total	Institutional Banking	Consumer Banking	Total
Net interest income	2,193,183	1,085,535	3,278,718	1,917,894	822,980	2,740,874			
Internal interest income, including:	(583,676)	583,676	-	(188,764)	188,764	-			
Internal income	-	583,676	583,676	-	188,764	188,764			
Internal expenses	(583,676)	-	(583,676)	(188,764)	-	(188,764)			
Net fee and commission income	400,403	161,096	561,499	401,530	178,185	579,715			
Dividend income	3,111	8,299	11,410	3,323	7,766	11,089			
Net income on trade financial instruments and revaluation	760,613	36,141	796,754	601,891	45,307	647,198			
Net gain/(loss) on debt investment financial assets measured at fair value through other comprehensive income	(147,758)	-	(147,758)	(323,054)	-	(323,054)			
Net gain/(loss) on equity and other instruments measured at fair value through income statement	8,442	26,909	35,351	8,035	2,851	10,886			
Net loss on hedge accounting	(10,067)	-	(10,067)	(1,814)	-	(1,814)			
Net other operating income	11,436	(28,788)	(17,352)	3,958	(21,310)	(17,352)			
General administrative expenses	(647,096)	(681,417)	(1,328,513)	(628,752)	(606,091)	(1,234,843)			
Depreciation and amortization	(24,989)	(86,046)	(111,035)	(24,058)	(78,958)	(103,016)			
Profit on sale of other assets	(37)	(86)	(123)	3,097	(228)	2,869			
Provisions for expected credit losses on financial assets and provisions for off-balance sheet commitments	36,580	(54,586)	(18,006)	(57,649)	(47,191)	(104,840)			

For the period	01.01-31.12.2023			01.01-31.12.2022		
	Institutional Banking	Consumer Banking	Total	Institutional Banking	Consumer Banking	Total
<i>PLN '000</i>						
<b>Operating income</b>	<b>2,583,821</b>	<b>467,057</b>	<b>3,050,878</b>	<b>1,904,401</b>	<b>303,311</b>	<b>2,207,712</b>
Tax on some financial institutions	(133,157)	(57,098)	(190,255)	(182,949)	(30,075)	(213,024)
<b>Profit before tax</b>	<b>2,450,664</b>	<b>409,959</b>	<b>2,860,623</b>	<b>1,721,452</b>	<b>273,236</b>	<b>1,994,688</b>
Income tax expense			(604,275)			(449,008)
<b>Net profit</b>			<b>2,256,348</b>			<b>1,545,680</b>