

SPRAWOZDANIE
z działalności Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2013
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2014

I. Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Banku działała w następującym składzie:

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Adnan Omar Ahmed	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Dariusz Mioduski	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Rady	do 28 czerwca 2013 r.
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady	od 29 czerwca 2013 r.
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Zdenek Turek	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy

W okresie sprawozdawczym Komitety Rady Nadzorczej działały w następujących składach:

Komitet ds. Audytu

Pan Mirosław Gryszka	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	od 22 lipca 2013 r.
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Komitetu	do 28 czerwca 2013 r.
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	od 20 maja 2014 r.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Adnan Omar Ahmed	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Komitet ds. Strategii i Zarządzania

Pan Shirish Apte	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	od 17 grudnia 2013 r.
Pan Zdenek Turek	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Pan Stephen R. Volk

Członek Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału

Pan Zdenek Turek

Przewodniczący Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Pan Igor Chalupec

Wiceprzewodniczący
Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Pan Frank Mannion

Członek Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Pan Andrzej Olechowski

Członek Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Pan Stephen R. Volk

Członek Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Pan Dariusz Mioduski

Członek Komitetu

cały okres sprawozdawczy

Rada Nadzorcza wskazuje, iż w jej skład w okresie sprawozdawczym wchodziły osoby posiadające szeroką wiedzę z zakresu prawa, ekonomii, bankowości, zarządzania i finansów. Znaczna część członków Rady posiada wiedzę praktyczną nabytą podczas sprawowania funkcji kierowniczych w międzynarodowych instytucjach gospodarczych. Rada Nadzorcza ocenia, iż kwalifikacje członków Rady Nadzorczej zapewniają prawidłowe wykonywanie zadań Rady wynikających z obowiązujących przepisów. Struktura Rady, w tym wyodrębnione komitety, wykorzystują doświadczenie i wiedzę Członków Rady przyczyniając się do realizacji postawionych przed Radą Nadzorczą celów.

II. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

- (i) Rok 2013 przyniósł dalsze obniżenie tempa wzrostu gospodarczego, co wraz ze znacznym spadkiem inflacji przyczyniło się do decyzji Rady Polityki Pieniężnej o kontynuacji procesu łagodzenia polityki pieniężnej. W rezultacie podstawowe stopy procentowe zostały obniżone łącznie o 175 punktów bazowych do historycznie niskiego poziomu.
W tym wymagającym otoczeniu rynkowym Citi Handlowy utrzymał wysoką efektywność i wypracował zysk netto na poziomie 935 milionów złotych.
Za pozytywny należy również uznać fakt, że wysokiej zyskowności Banku towarzyszyło utrzymanie bezpiecznej i stabilnej pozycji kapitałowej oraz płynnościowej.
- (i) Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2013 roku należy zaliczyć dwucyfrowy spadek wyniku odsetkowego będący efektem wspomnianej redukcji podstawowych stóp procentowych, wzrost wyniku prowizyjnego, dyscyplinę w obszarze kosztów działania oraz dalszą poprawę kosztów ryzyka kredytowego.
- (ii) Przychody operacyjne wyniosły w 2013 roku 2 miliardy 466 milionów złotych i były niższe o 234 miliony złotych, to jest 8,7% od przychodów 2012 roku przede wszystkim za sprawą spadku wyniku odsetkowego. Z drugiej strony, pozytywną dynamikę odnotowały wynik prowizyjny i wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, które wzrosły odpowiednio o 9 milionów złotych, to jest o 1,6%, oraz 26 milionów złotych, to jest o 9,3%.
- (iii) W 2013 roku Bank kontynuował politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2012 roku odnotowano spadek kosztów o 66 milionów złotych, to jest 4,8%, wynikający głównie z niższego poziomu kosztów pracowniczych, wydatków na reklamę i marketing oraz kosztów usług obcych. Jednocześnie w IV kwartale 2013 roku w ciężar kosztów utworzona została rezerwa restrukturyzacyjna w wysokości 62 milionów złotych w związku z ogłoszoną w październiku 2013 roku decyzją o transformacji systemu dystrybucji w kierunku budowania Bankowego Ekosystemu Smart, jak również o wdrożeniu zmian modelu operacyjnego, w efekcie których jest prowadzona restrukturyzacja zatrudnienia oraz wyjście z 19 lokalizacji oddziałów bankowości detalicznej zlokalizowanych poza kluczowymi dla Banku rynkami. Po wyłączeniu wpływu rezerwy, koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja w porównaniu do 2012 roku były niższe o 129 milionów złotych, to jest 9,2%.

- (iv) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dalszą poprawę w obszarze ryzyka kredytowego w 2013 roku. W wyniku poprawy jakości portfela kredytowego oraz dwóch transakcji sprzedaży kredytów nieobsługiwanych w sektorze Bankowości Detalicznej, Bank odnotował dodatni wynik kosztów ryzyka kredytowego na poziomie 34 milionów złotych, a wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) obniżył się do 6,8% na koniec 2013 roku.
- (v) W zakresie wolumenów klientów, strategiczna koncentracja Citi Handlowy na bankowości relacyjnej znalazła odzwierciedlenie we wzroście depozytów bieżących o 3,1 miliarda złotych, to jest 23%. Dwucyfrowy wzrost środków na rachunkach bieżących zanotowano zarówno w segmencie klientów korporacyjnych, jak i w bankowości detalicznej. W efekcie baza depozytowa Banku zwiększyła się w 2013 roku o 10,5% rok do roku.
Po stronie aktywów Bank kontynuował wzrost akcji kredytowej w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw – saldo kredytów na koniec 2013 roku zwiększyło się o 9% rok do roku. Niewielki wzrost odnotowano także w obszarze kredytów udzielonych klientom indywidualnym – motorem wzrostu były kredyty na kartach kredytowych i kredyty hipoteczne.
- (vi) Na koniec 2013 roku wartość kapitałów własnych Banku utrzymała się na wysokim, prawie niezmiennym w porównaniu do 2012 roku poziomie. Zdaniem Rady Nadzorczej, utrzymywany przez Bank poziom kapitałów jest wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także zapewniający możliwości rozwoju Banku. Na koniec grudnia 2013 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,0%. Na tym samym poziomie ukształtował się wskaźnik kapitału pierwszej kategorii (Tier 1), pozostając niezmiennie jednym z najwyższych wśród dużych banków na polskim rynku. Wysoki poziom współczynnika wypłacalności osiągnięty przez Bank potwierdza bezpieczeństwo finansowe i silną bazę kapitałową.
- (viii) Rada Nadzorcza poddaje regularnej ocenie współpracę Banku z inwestorem większościowym. Współpraca ta prowadzona jest na kilku płaszczyznach, wśród których najistotniejsze to wdrożenia nowych produktów bankowych i systemów informatycznych, zarządzanie ryzykiem, kontrola finansowa, zarządzanie kadrami i kontrola wewnętrzna. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie starania Zarządu w zakresie adekwatnego rozliczania usług dostarczanych przez inwestora większościowego.
- (vii) Ze względu na ryzyko narastania napięć geopolitycznych w Europie Wschodniej oraz braku ożywienia gospodarczego u głównych partnerów handlowych Polski, co mogłoby spowodować ograniczenie wzrostu gospodarczego w Polsce, Rada Nadzorcza zakłada konieczność dalszej ścisłej współpracy z Zarządem w celu badania wpływu tych czynników ryzyka na sytuację Banku. Rada Nadzorcza zaleca prowadzenie ostrożnej polityki w tym obszarze w roku 2014.
- (x) Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, bezpieczną pozycję Banku oraz stabilne wskaźniki kapitałowe i płynnościowe, a także konsekwentną i spójną strategię Banku, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Banku w 2013 roku. Jednocześnie Rada wyraża przekonanie, iż podjęte i planowane działania przyczynią się do wzrostu wartości dla Akcjonariuszy poprzez osiąganie optymalnych wyników finansowych i budowę przewagi rynkowej Citi Handlowy w strategicznych obszarach.

III. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA BANKU

- (i) Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Banku działa system kontroli wewnętrznej sprawujący kontrolę nad legalnością i prawidłowością działalności prowadzonej przez Bank, rzetelnością składanych sprawozdań oraz udzielanych przez Bank informacji.
- (ii) Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Banku z przepisami

prawa i regulacjami wewnętrznymi. System kontroli wewnętrznej obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

- (iii) Kontrola wewnętrzna instytucjonalna w Banku realizowana jest przez Departament Audytu, stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę, działającą w ramach struktury organizacyjnej Banku. Nadzór nad Departamentem Audytu sprawuje Rada Nadzorcza poprzez powołany spośród swoich członków Komitet ds. Audytu. Pod względem organizacyjnym Departament Audytu podlega Wiceprezesowi Zarządu Banku. Zadaniem Departamentu Audytu jest badanie i ocena w sposób niezależny i obiektywny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
- (iv) Kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika Banku oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku w zakresie jakości i poprawności i wykonywania przez poszczególnych pracowników ich czynności celem zapewnienia zgodności tych czynności z procedurami i mechanizmami kontroli Banku.
- (v) Nadzór nad działalnością Departamentu Audytu sprawuje Rada Nadzorcza Banku. Departament Audytu przekazuje okresowo, co najmniej raz w roku, Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych audytów wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości lub realizacji tych wniosków. Osoba kierująca Departamentem Audytu jest zapraszana do uczestniczenia we wszystkich posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej.
- (vi) Rada Nadzorcza ustanowiła stały Komitet ds. Audytu. Do kompetencji i obowiązków Komitetu należy nadzór nad sprawozdawczością finansową, wewnętrzną kontrolą, zarządzaniem ryzykiem oraz wewnętrznymi i zewnętrznymi audytami. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie systemu kontroli wewnętrznej w Banku.

- (vii) Rada Nadzorcza powołała stały Komitet ds. Ryzyka i Kapitału. Komitetowi powierzono nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Banku oraz ocenę jego skuteczności. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Kompetencje Komitetu w zakresie nadzoru nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem polegają w szczególności na: weryfikowaniu zgodności polityki Banku w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku, weryfikowaniu i przedstawianiu Radzie Nadzorczej rekomendacji w odniesieniu do ogólnego poziomu ryzyka Banku, badaniu okresowej informacji przedstawiającej rodzaje i wielkość ryzyka w działalności Banku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie systemu zarządzania ryzykiem istotnym w Banku.

IV. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

- (i) Ład korporacyjny

W roku sprawozdawczym Rada, w ramach swoich kompetencji, stosowała zasady ładu korporacyjnego w Spółkach publicznych.

- (ii) Rozliczenia pomiędzy Bankiem a Citi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza zajmowała się monitorowaniem i bieżącym nadzorem obszaru rozliczeń pomiędzy Bankiem a akcjonariuszem strategicznym - Citi. W szczególności zapoznała się ze zmianą metodologii kalkulacji wynagrodzenia i rozliczenia kosztów usług otrzymywanych przez Bank w ramach umowy o świadczenie usług konsultacyjno-doradczych. Następnie w

dniu 27 lutego 2014 r. zatwierdziła wynagrodzenie wynikające z tej umowy. Rada Nadzorcza nadzorowała również realizację zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie działania systemów informatycznych dostarczanych przez Citi. Prace Rady Nadzorczej obejmowały również kwestie związane ze sformalizowaniem procesu przekazywania informacji na potrzeby raportowania skonsolidowanego wewnątrz grupy.

(iii) Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Rada Nadzorcza w dniu 7 listopada 2013 r. dokonała zmiany Regulaminu Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej poszerzając kompetencje Komitetu o dokonywanie kontroli poziomu wynagrodzeń pracowników Departamentu Audytu i Departamentu Monitoringu Zgodności. Tą samą uchwałą Rada Nadzorcza zmieniła Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń wprowadzając do kompetencji Komitetu sprawy związane z opiniowaniem i monitorowaniem wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, a także kierujących komórką i audytu wewnętrznego i komórką ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności.

(iv) Inne sprawy

Uchwałą z dnia 1 lipca 2013 r. Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała dokument „Strategia Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym Banku Handlowego w Warszawie S.A.” W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada przyjęła informację obejmującą „Sprawozdanie Wydziału Nadzoru Wewnętrznego nad Działalnością Maklerską Banku z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności maklerskiej z prawem”.

Na Posiedzeniu w dniu 22 lipca 2013 r. oraz w dniu 17 grudnia 2013 r. Rada nadzorcza podjęła uchwały dotyczące wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu Banku. Na tym samym posiedzeniu uzupełniono skład Komitetu ds. Audytu.

Uchwałą z dnia 30 lipca 2013 r. Rada nadzorcza wyraziła zgodę na powołanie Dyrektora Departamentu Audytu. Na posiedzeniu w dniu 13 września 2013 r. Rada nadzorcza zapoznała się z informacją w zakresie zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem wykonywania podmiotom zewnętrznym czynności związanych z działalnością bankową w 2012 r. Na tym samym posiedzeniu przedyskutowano informację o obszarach, dla których zaleca się wzmocnienie procesów kontrolnych w Banku stwierdzonych w tzw. „Liście do Zarządu” przekazanym przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. po zakończeniu badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku. Rada została również poinformowana o aktualizacji zasad Polityki zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych.

Uchwałą z dnia 27 listopada 2013 r. i 17 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” W dalszej części posiedzenia w dniu 17 grudnia 2013 r. Rada pozytywnie oceniła zasady zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych finansujących nieruchomości zgodnie z wymogami Rekomendacji S Komisji Nadzoru Finansowego wydanej w styczniu 2011 r. dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi finansującymi nieruchomości oraz zabezpieczonymi hipotecznie. Następnie Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do „Regulaminu udzielania kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych, poręczeń i innych produktów bankowych powodujących powstanie wierzytelności lub zobowiązań pozabilansowych Banku wobec Klientów powiązanych z Bankiem” oraz zmiany do „Zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.” Rada zapoznała się również z informacją w sprawie realizacji harmonogramu działań podjętych w Banku w celu wdrożenia zaleceń Rekomendacji D KNF.

Podczas kolejnego posiedzenia, w dniu 19 marca 2014 r., Rada Nadzorcza, w ramach sprawowanego nadzoru nad systemem kontroli wewnętrznej zaaprobowała Strategię Departamentu Audytu. Na tym samym posiedzeniu podjęto uchwałę w sprawie

ustalenia ogólnego dopuszczalnego poziomu ryzyka w Banku na 2014 r. oraz zaakceptowano dokument „Zarządzanie Kapitałem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na 2014 rok”. W dalszej części posiedzenia Rada zatwierdziła „Politykę i procedurę szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza monitorowała realizację założeń strategicznych Banku zwracając należytą uwagę na obszary zarządzania ryzykiem i kapitałami Banku.

V. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU

Podczas posiedzenia, w dniu 19 marca 2014 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2013 oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2013, uwzględniając opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku sporządzone przez PricewaterhouseCoopers sp. z o. o., podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Banku – stwierdzając, że przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2013, sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2013 zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami jak również ze stanem faktycznym i zgodnie z wymaganiami Ustawy o rachunkowości. Na tym samym posiedzeniu podjęto uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2014.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2013.

Biorąc pod uwagę powyższe Rada Nadzorcza, stwierdza, iż w okresie sprawozdawczym zrealizowała postawione przed nią cele wynikające z obowiązujących przepisów prawa.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 20 maja 2014 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.