

# SPRAWOZDANIE

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

za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2015  
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2016

### 1. Skład Rady Nadzorczej

1.1. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Banku działała w następującym składzie:

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Zdenek Turek	Wiceprzewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Adnan Omar Ahmed	Członek Rady	do 1 października 2015 r.
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
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Anil Wadhvani	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy

1.2. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza oceniła, iż niezależnymi członkami Rady Nadzorczej są:

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady,
Pan Igor Chalupiec	Członek Rady,
Pan Mirosław Gryszka	Członek Rady,
Pan Dariusz Mioduski	Członek Rady,
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady,
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Rady.

1.3. Ocena składu Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wskazuje, iż w jej skład, w okresie sprawozdawczym, wchodziły osoby posiadające szeroką wiedzę z zakresu prawa, ekonomii, bankowości, zarządzania i finansów. Członkowie Rady posiadają 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.

1.4. W okresie sprawozdawczym Komitety Rady Nadzorczej działały w następujących składach:

1.4.1. 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	cały okres sprawozdawczy
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

1.4.2. Komitet ds. Wynagrodzeń

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
------------------------	-------------------------	--------------------------

Pan Adnan Omar Ahmed	Wiceprzewodniczący Komitetu	do 1 października 2015 r.
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Zdenek Turek	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

#### 1.4.3. 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 Frank Mannion	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Dariusz Mioduski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Zdenek Turek	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Anil Wadhvani	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

#### 1.4.4. Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału

Pan Zdenek Turek	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	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
Pan Anil Wadhvani	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

#### 1.5. Posiedzenia Rady Nadzorczej i utworzonych przez nią komitetów

W okresie sprawozdawczym odbyło się siedem posiedzeń Rady Nadzorczej. Ponadto w 2015 roku komitety Rady Nadzorczej odbyły następującą liczbę posiedzeń: Komitet ds. Audytu – 4, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału – 4, Komitet ds. Wynagrodzeń – 4, Komitet ds. Strategii i Zarządzania – 2.

## 2. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

W 2015 roku tempo wzrostu gospodarczego było relatywnie stabilne i jednocześnie wyższe niż w trzech poprzednich latach, osiągając poziom 3,6% na koniec 2015 roku. Głównym czynnikiem przyczyniającym się do wzrostu polskiej gospodarki był popyt krajowy. Pomimo ożywienia gospodarczego, inflacja utrzymywała się znacznie poniżej celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej, co przyczyniło się do podjęcia decyzji o obniżeniu stopy referencyjnej o 0,5 punktu procentowego, do historycznie najniższego poziomu 1,5%.

Presja na wynik odsetkowy banków spowodowana dalszą redukcją stóp procentowych, obniżka opłat interchange oraz wzrost kosztów wynikający z podniesienia składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i wypłatę środków na rzecz ratowania oszczędności klientów upadającego banku spółdzielczego - wpłynęły negatywnie na rentowność polskiego sektora bankowego, który odnotował spadek zysku netto o 28% w porównaniu z 2014 rokiem.

W tak wymagającym otoczeniu rynkowym, Bank osiągnął zysk netto na poziomie 620,2 milionów złotych. Jednocześnie wskaźniki rentowności, płynności i wskaźniki kapitałowe Banku osiągały

poziomy znacznie wyższym niż średnia dla sektora bankowego. W efekcie stabilna sytuacja Banku pozwalała aktywnie wspierać plany rozwoju jego klientów.

Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2015 roku należy zaliczyć spadek wyniku odsetkowego oraz spadek wyniku na działalności skarbcowej, częściowo skompensowany przez konsekwentną dyscyplinę kosztową (z wyłączeniem jednorazowych kosztów poniesionych na rzecz BFG) oraz dodatni wynik odpisów z tytułu utraty wartości dzięki stabilizacji jakości portfela kredytowego Banku.

Przychody operacyjne Banku wyniosły w 2015 roku 2 miliardy 15 milionów złotych i były niższe o 392 milionów złotych, to jest 16,3% od przychodów operacyjnych w 2014 roku, przede wszystkim za sprawą niższego wyniku z tytułu odsetek w warunkach redukcji stóp procentowych do historycznie najniższego poziomu, spadku wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji będącej efektem niższego wyniku z tytułu działalności międzybankowej oraz spadku wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, głównie z powodu strategii ograniczania ryzyka w działalności opartej o instrumenty dłużne. Z drugiej strony pozytywną dynamikę odnotował wynik z tytułu opłat i prowizji, głównie dzięki racjonalizacji oferty produktowej w obszarze kart płatniczych i kredytowych.

W 2015 roku Bank kontynuował politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2014 roku odnotowano nieznaczny wzrost kosztów o 6,6 milionów złotych, to jest 0,5%. W IV kwartale 2015 roku Bank dokonał dodatkowej, jednorazowej opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych deponentom upadającego banku spółdzielczego. Po wyłączeniu tej opłaty, spadek kosztów w porównaniu do 2014 roku wyniósł 57,0 milionów złotych, to jest 4,6%.

W 2015 roku miała miejsce dalsza stabilizacja jakości portfela kredytowego, co zostało odnotowane w dodatnim wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wysokości 16,4 milionów złotych. Dodatkowo miała miejsce sprzedaż portfela ekspozycji detalicznych z tytułu pożyczek gotówkowych i kart kredytowych z utratą wartości w wysokości 156,3 milionów złotych. W konsekwencji wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 3,2% na koniec 2015 roku.

Decyzja o strategicznej koncentracji Banku na bankowości relacyjnej znalazła odzwierciedlenie w dwucyfrowym wzroście środków na rachunkach bieżących w segmencie klientów instytucjonalnych i detalicznych, odpowiednio o 22% i 11% w porównaniu do 2014 roku. Po stronie aktywów, Bank odnotowuje kolejny rok zrównoważonego wzrostu portfela kredytowego, w obszarze zarówno klientów bankowości instytucjonalnej jak i detalicznej, odpowiednio o 11% i 5% w stosunku do minionego roku.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2015 roku nieznacznie spadła w porównaniu do końca poprzedniego roku, głównie z powodu ujemnej wyceny portfela dłużnych papierów wartościowych. 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 2015 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 16,8% i niezmiennie należał do jednego z najwyższych wśród dużych banków działających na rynku polskim. Wysoki poziom współczynnika wypłacalności, osiągnięty przez Bank, potwierdza bezpieczeństwo finansowe i silną bazę kapitałową.

Ze względu na ryzyko osłabienia aktywności gospodarczej w strefie euro - spowodowanego spowolnieniem w niektórych gospodarkach wschodzących, co mogłoby doprowadzić do ograniczenia wzrostu gospodarczego w Polsce - Rada Nadzorcza będzie nadal ściśle współpracować z Zarządem w celu badania wpływu wspomnianych czynników ryzyka na sytuację Banku.

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 2015 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraża

przekonanie, iż podjęte i planowane działania przyczynią się do wzrostu wartości Banku dla Akcjonariuszy poprzez osiąganie optymalnych wyników finansowych i pozycji rynkowej Banku, pomimo wymagającego otoczenia rynkowego.

### **3. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ BANK POLITYKI W ZAKRESIE SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI I DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ**

#### **3.1. Obszar odpowiedzialności społecznej Banku**

Wszystkie działania Banku podejmowane są w zgodzie z potrzebami jego klientów, a także społeczności, w których funkcjonuje. Bank jest społecznie odpowiedzialny i wrażliwy na potrzeby swoich partnerów, zarówno biznesowych, jak i społecznych.

Aktywności Banku w zakresie odpowiedzialności społecznej obejmują miejsce pracy i otoczenie rynkowe, społeczności lokalne, a także ochronę środowiska. Celem strategicznym jest zdobycie pozycji firmy wyznaczającej standardy instytucjonalnej odpowiedzialności społecznej (CSR – Corporate Social Responsibility), zarówno na zewnątrz, jak i wewnątrz organizacji. Kontynuowane są inwestycje wspierające społeczności lokalne, realizowane dla dobra publicznego w takich dziedzinach, jak edukacja finansowa, promocja przedsiębiorczości, rozwój lokalny i ochrona dziedzictwa kulturowego. Misja Banku w tym obszarze realizowana jest za pośrednictwem Fundacji Bankowej im. Leopolda Kronenberga (Fundacja) założonej w 1995 roku.

W 2015 roku Fundacja prowadziła dziesięć programów z zakresu przedsiębiorczości oraz edukacji finansowej. Jak co roku przeprowadzono badanie zatytułowane „Postawy Polaków wobec finansów”. Badanie to od ośmiu lat cieszy się uznaniem zarówno mediów, jak i liderów opinii i jest postrzegane jako najbardziej wiarygodne i miarodajne tego typu badanie w Polsce. Fundacja kontynuowała także aktywności w zakresie ochrony dziedzictwa kulturowego, z których najważniejszą jest coroczna Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora. Jej celem jest wspieranie osób lub instytucji szczególnie zasłużonych dla ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego zarówno w Polsce jak i za granicą.

W 2015 roku Fundacja z dużym sukcesem realizowała Program Wolontariatu Pracowniczego. Kluczowym projektem, podobnie jak w latach ubiegłych, był Światowy Dzień Citi dla Społeczności, który odbył już po raz dziesiąty. Wzięła w nim udział rekordowa liczba wolontariuszy Citi ich rodzin, przyjaciół i znajomych. Wolontariusze Citi przeprowadzili 195 projektów społecznych na rzecz blisko 24 000 odbiorców. Pozostałe aktywności w ramach wolontariatu pracowniczego to: wyjazdy integracyjne z wolontariatem, akcja „Zostań Asystentem św. Mikołaja” oraz wolontariat indywidualny. Wkład w rozwój społeczności lokalnych realizowany był poprzez program grantowy. W 2015 roku Fundacja przyznała 14 dofinansowań na realizację projektów społecznych. O wysokich standardach działań społecznych Banku świadczą liczne nagrody takie jak: obecność w Respect Index; zwycięstwo w kategorii bankowość, sektor ubezpieczeniowy i finansowy w IX Rankingu Odpowiedzialnych Firm czy też wyróżnienie tytułem „Etycznej Firmy” Pulsu Biznesu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania realizowane przez Fundację Bankową im. Leopolda Kronenberga.

Pełny opis realizowanych działań znajduje się w sprawozdaniu rocznym Banku oraz jest dostępny na stronie [www.kronenberg.org.pl](http://www.kronenberg.org.pl)

#### **3.2. Działalność sponsoringowa**

W 2015 roku Bank oraz Fundacja włączyły się w finansowanie licznych konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Fundacja była partnerem strategicznym odbywającego się w Toruniu Forum Ekspansji Małych i Średnich Przedsiębiorstw, przeprowadzonego w ramach obchodów Europejskiego Tygodnia Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Celem Forum było przekazanie uczestnikom jak największej ilości praktycznej wiedzy związanej z tematem umiędzynarodowienia działalności.

Bank był partnerem Polsko-Afrykańskiego Forum Gospodarczego, które odbyło się w Sejmie RP w dniu 19 maja 2015 r. Głównym celem Forum było przedstawienie Afryki jako kontynentu dynamicznie rozwijającego się gospodarczo oraz przyjaznego polskim przedsiębiorcom. Uczestnikami spotkania byli przedstawiciele korpusu dyplomatycznego krajów afrykańskich, przedstawiciele Rządu RP, polscy biznesmeni zainteresowani współpracą z krajami afrykańskimi oraz przedstawiciele organizacji pozarządowych.

Bank był zaangażowany w Forum Ekonomiczne w Krynicy, które od lat jest doskonałą okazją do spotkań polityków oraz przedstawicieli biznesu. Mottem ubiegłorocznego Forum było „Jak zbudować silną Europę? Strategie dla przyszłości”, wiele uwagi poświęcano zagadnieniom związanym z innowacyjnością. Przedstawiciele Banku podzielili się doświadczeniami w zakresie wdrażania bankowości mobilnej, będącej doskonałym przykładem praktycznego zastosowania innowacyjności.

W październiku 2015 r. we Wrocławiu odbyła się Konferencja Rektorów Akademickich Szkół Polskich, której partnerem był Bank. Częścią Zgromadzenia Plenarnego KRASP była przygotowana przez Bank wideokonferencja, w której udział wziął profesor David Gann z London Imperial College, ekspert w dziedzinie zarządzania innowacjami.

Podczas V Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie odbyła się debata Banku i Polityka Insight. Podczas debaty poruszone zostały takie zagadnienia jak: kierunek rozwoju badań odporności banków na szoki, alternatywne miary odporności banków, uwzględnianie wskaźników niefinansowych w analizach stabilności banków oraz kwestia porównywania między bankami wskaźników odporności na szoki. Również w Sopocie odbywało się spotkanie Marketplanet OnePlace 2015 – Innowacje w Zakupach, którego partnerem był Bank. Uczestnikami tego spotkania byli liderzy obszaru zakupów i ich strategiczni dostawcy, którzy dyskutowali o największych wyzwaniach stojących przed biznesem oraz innowacyjnych drogach służących do budowania wspólnej wartości.

Rada ocenia pozytywnie zaangażowanie Banku w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu i sponsorowania ważnych wydarzeń gospodarczych.

#### **4. OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ W BANKU HANDLOWYM W WARSZAWIE S.A.**

- 4.1. Zobowiązanie Rady Nadzorczej do dokonania oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Banku Handlowym w Warszawie S.A. wynika z § 28 ust. 3 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego 22 lipca 2014 roku, z datą obowiązywania od 1 stycznia 2015 roku.

Polityka wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kluczowe w Banku Handlowym w Warszawie S.A. została zatwierdzona uchwałą z dnia 3 grudnia 2015 r. Rady Nadzorczej Banku (dalej zwana "Polityką Wynagrodzeń").

- 4.2. Ocena Polityki Wynagrodzeń jest następująca:

Polityka Wynagrodzeń obejmuje prawidłową grupę osób, definiowaną jako Osoby Kluczowe.

Polityka Wynagrodzeń w sposób właściwy określa zasady wynagradzania Osób Kluczowych, w tym formę, strukturę i sposób ich ustalania. Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej są regulowane przez uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie.

Sposób wdrożenia Polityki Wynagrodzeń w Banku zapewnia, że struktura wynagrodzeń Osób Kluczowych wspiera długoterminową stabilność Banku i jest zgodna ze strategią, celami, wartościami i długoterminowymi interesami Banku, takimi jak w szczególności zrównoważony wzrost, a także służy do wyeliminowania potencjalnego negatywnego wpływu systemów wynagrodzeń na odpowiednie zarządzanie ryzykiem.

Bank prawidłowo wdrożył także wszelkie postanowienia dotyczące wynagrodzenia stałego zawarte w Polityce Wynagrodzeń. W szczególności Bank różnicuje wysokość wynagrodzenia stałego Osób Kluczowych przy uwzględnieniu doświadczenia zawodowego oraz funkcji pełnionej w strukturze organizacyjnej Banku.

Bank między innymi poprzez Politykę Wynagrodzeń promuje rozsądne i efektywne zarządzanie ryzykiem i nie zachęca do podejmowania ryzyka, które przekracza poziom akceptowany przez Bank. W związku z tym, regulacje dotyczące wynagrodzeń opierających się na wynikach finansowych i niefinansowych, nie nagradzają nadmiernego ryzyka w podejmowaniu decyzji. W szczególności, wynagrodzenie członków Zarządu jest określane w sposób nagradzający rozsądne zarządzanie Bankiem, bazujący na wynikach finansowych i niefinansowych oraz nienagradzający niewłaściwych decyzji podejmowanych przez pracowników.

Szczegółowe zasady dotyczące wynagrodzeń zmiennych przyznawanych Osobom Kluczowym reguluje Polityka Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A. ("Polityka Wynagrodzeń Zmiennych"). Zasady te zostały w prawidłowy sposób zastosowane przy przyznawaniu Osobom Kluczowym wynagrodzenia zmiennego w styczniu 2016 roku (wynagrodzenia zmienne za pracę w 2015 roku), tj.:

- w 2015 roku odbyły się cztery posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, który rekomenduje i opiniuje wysokość i warunki przyznania wynagrodzenia zmiennego dla osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych. Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej wydaje opinię na temat zmian do Polityki Wynagrodzeń Zmiennych, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów i udziałowców Banku;
- poziom wynagrodzenia zmiennego za pracę w 2015 roku został ustalony na podstawie oceny kryteriów finansowych i niefinansowych, z uwzględnieniem kosztów ryzyka Banku, kosztów kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej. Tak ustalone wynagrodzenie zmienne zostało przyznane w dniu 18.01.2016 r. Zostało ono podzielone na część nieodroczoną i odroczoną. Część odroczonej została podzielona na część krótkookresową, do której pracownicy mogą nabyć uprawnienia po 6-ciu miesięcznym okresie odroczenia oraz z części długookresowej podzielonej na trzy transze, wypłacane w latach 2017, 2018 i 2019;
- po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza i Zarząd nie znaleźli powodu do zmniejszenia wysokości wynagrodzeń Osób Kluczowych przyznanych w ramach Polityki Wynagrodzeń Zmiennych, ani w ramach korekty ryzyka ex post związanej z wynikami Banku, ani wynikami indywidualnymi. Osoby Kluczowe nabyły uprawnienia do odpowiednich części odroczonego wynagrodzenia zmiennego za pracę w latach 2012, 2013 i 2014.

W 2015 roku Bank prawidłowo przeanalizował role oraz zakres odpowiedzialności swoich pracowników w kontekście głównych ryzyk podlegających zarządzaniu w Banku oraz kryteriów ilościowych i jakościowych, opisanych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) Nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE, w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych, w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji i na tej podstawie ustalił zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku wykaz osób zajmujących stanowiska kierownicze, które posiadają istotny wpływ na profil ryzyka Banku i wobec tego powinny podlegać postanowieniom Polityki Wynagrodzeń Zmiennych. Na dzień 3 grudnia 2015 roku lista pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych w 2015 roku obejmowała 91 osób.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie Polityki Wynagrodzeń stosowanej w Banku.

## **5. OCENA RADY NADZORCZEJ WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIELDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ORAZ W PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

- 5.1. Ocena wypełniania, przez Bank, obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W okresie objętym oceną, do dnia 31 grudnia 2015 r. Bank przestrzegał zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” obowiązujących od dnia 1 stycznia 2008 r. Natomiast od dnia 1 stycznia 2016 r. Bank przestrzega nowych zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”. Wymagane oświadczenie o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” raportowane jest poprzez opublikowanie „Oświadczenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2015 roku” w ramach „Sprawozdania z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2015 r.” Jest to równoznaczne z realizacją obowiązku wynikającego z Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przekazania raportu rocznego dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce. Oświadczenie Banku zawiera między innymi informację, które zasady i rekomendacje „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” nie były przez Bank stosowane w 2015 r. wraz z uzasadnieniem.

W związku z przyjęciem przez Bank do stosowania nowych zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, w dniu 11 marca 2016 r. Bank przekazał Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. raport (Raport EBI nr 1/2016) dotyczący niestosowania określonych zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" wraz z uzasadnieniem, czyniąc zadość obowiązkowi wynikającemu z treści § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza ocenia, że Bank w okresie objętym oceną w sposób prawidłowy wypełniał obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- 5.2. Ocena dotycząca wypełniania, przez Bank, obowiązków informacyjnych dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Rada Nadzorcza stwierdza, iż obowiązki informacyjne wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) były, w okresie sprawozdawczym, wykonywane przez Bank prawidłowo.

## **6. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA BANKU**

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.

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

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

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 Prezesowi 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.

Kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika Banku oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące a także przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku w zakresie jakości i poprawności wykonywania przez poszczególnych pracowników ich czynności celem zapewnienia zgodności tych czynności z procedurami i mechanizmami kontroli Banku.

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.

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 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 w Banku systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zarządzania ryzykiem zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznej ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

## **7. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**

### **7.1. Ład korporacyjny**

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza, w ramach swoich kompetencji, stosowała zasady ładu korporacyjnego w spółkach publicznych. Ponadto, na posiedzeniu w dniu 11 marca 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie akceptacji polityki Banku wobec stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, z zastrzeżeniem:

- niestosowania Rekomendacji IV.R.1. (odbyte zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego) do zwyczajnego walnego zgromadzenia Banku, które odbędzie się w 2016 r.;
- stosowania Rekomendacji IV.R.2. (e-walne), pod warunkiem podjęcia decyzji przez Zarząd każdorazowo przed odbyciem takiego zgromadzenia;



- niestosowania Zasady VI.Z.2. (ustalenie okresu pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji, który powinien wynosić minimum 2 lata).

W ramach przyjęcia do stosowania, w 2014 r. – przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą, a następnie w 2015 r. – przez Walne Zgromadzenie, dokumentu Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza, w dniu 11 marca 2016 r. przyjęła Sprawozdanie Departamentu Monitoringu Zgodności zawierające niezależną ocenę stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych. Na podstawie przyjętego sprawozdania, uwzględniając pozytywną rekomendację Komitetu ds. Audytu, Rada Nadzorcza oceniła, że Bank w roku 2015, stosował Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o niestosowaniu. Bank podjął decyzję o niestosowaniu trzech zasad:

- zasady dotyczącej organizacji tzw. e-walnego,
- zasady dotyczącej zasięgania opinii organu nadzorującego przy zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje w istotny sposób wpływałyby na sytuację finansową lub prawną Banku – zasada ta nie będzie stosowana w zakresie umów związanych z bieżącą działalnością operacyjną, w szczególności związanych z płynnością z uwagi na charakter transakcji i ilość zawieranych umów,
- zasada dotycząca prowadzenia posiedzeń Zarządu w języku polskim – posiedzenia Zarządu w których biorą udział cudzoziemcy, w szczególności cudzoziemcy będący członkami Zarządu nieposługujący się językiem polskim, odbywają się w języku angielskim. Jednocześnie wnioski do Zarządu, wszelkie materiały oraz protokoły z posiedzeń przygotowywane są i archiwizowane w języku polskim.

## 7.2. Rozliczenia pomiędzy Bankiem a Citi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza zajmowała się monitorowaniem i bieżącym nadzorem obszaru rozliczeń pomiędzy Bankiem a inwestorem strategicznym - Citi. W szczególności nadzorem były objęte umowy dotyczące wykonywania na rzecz Banku usług konsultacyjno-doradczych i wsparcia operacyjnego a także wykonywania czynności faktycznych związanych z działalnością bankową z zakresu technologii informatycznych, również w ramach outsourcingu bankowego. W dniu 11 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła wynagrodzenie wynikające z umowy o świadczenie usług konsultacyjno-doradczych.

Rada Nadzorcza badała również umowy outsourcingu bankowego zawierane z podmiotami powiązanymi z Bankiem oraz umowy technologiczne w zakresie systemów bankowości detalicznej czy w zakresie dostarczenia i obsługi systemów wspomagających zarządzanie zasobami ludzkimi w Banku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Banku w zakresie adekwatnego rozliczania usług dostarczanych przez inwestora większościowego.

## 7.3. Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Rada Nadzorcza w dniu 10 czerwca 2015 r., Uchwałą nr 1/VI/O/2015 pozytywnie zaopiniowała projekt zmian w Statucie Banku dotyczących wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą na zatrudnianie i zwalnianie osoby kierującej Departamentem Audytu oraz osoby kierującej Departamentem Monitoringu Zgodności, na wniosek Zarządu.

W dniu 10 czerwca 2015 r., Uchwałą nr 1/VI/O/2015 Rada Nadzorcza dokonała zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. Wprowadzone zmiany uwzględniły wymogi określone w Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez KNF w zakresie odnoszącym się do:

- wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą na zatrudnianie i zwalnianie osoby kierującej Departamentem Audytu oraz osoby kierującej Departamentem Monitoringu Zgodności, na wniosek Zarządu Banku

- regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych Zasadami Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, udostępniania wyników tej oceny na stronie internetowej Banku oraz przekazywania pozostałym organom Banku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 22 czerwca 2015 roku dokonała wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady oraz uzupełniła składy Komitetów.

Na posiedzeniu w dniu 3 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza dokonała zmiany „Regulaminu Rady Nadzorczej”, „Regulaminu Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału” oraz zatwierdziła zmiany w „Regulaminie Zarządu Banku”. Podstawą dla wprowadzenia zmian była nowelizacja ustawy Prawo bankowe, w związku z implementacją przez Polskę Dyrektywy CRD IV oraz dostosowaniem prawa polskiego do rozwiązań przewidzianych w Rozporządzeniu Capital Requirements Directive (CRR), które przewiduje szereg dodatkowych elementów zwiększających transparentność oraz wzmacniających ład korporacyjny w spółkach.

#### 7.4. Inne sprawy

Dnia 1 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości sprawozdanie Wydziału Nadzoru Wewnętrznego nad Działalnością Maklerską Banku z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności maklerskiej z prawem za okres od dnia 1 marzec 2014 r. do dnia 28 lutego 2015 r. Podczas posiedzenia w dniu 21 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie stwierdzenia nabycia przez członków Zarządu Banku prawa do Wynagrodzenia Zmiennego za rok 2014 w postaci Krótkoterminowych Nagród w Akcjach Fantomowych oraz wypłaty tych nagród.

Na posiedzeniu w dniu 30 września 2015 r. Rada Nadzorcza Banku zapoznała się z informacją w zakresie zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem wykonywania czynności podmiotom zewnętrznym w Banku w 2014 roku w ramach outsourcingu bankowego i inwestycyjnego. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza przedyskutowała wyniki analizy dotyczącej bezpieczeństwa informacji przetwarzanych w kluczowych systemach informatycznych Banku wykorzystywanych przez klientów Banku oraz o planowanym kierunku ich rozwoju w celu zapewnienia bezpieczeństwa informacji. W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza zapoznała się z „Raportem Departamentu Audytu za okres od 1 kwietnia 2015 r. do 31 lipca 2015 r.” a następnie dokonała akceptacji umowy na przegląd jakościowy funkcji audytu Banku Handlowego w Warszawie S.A. przez zewnętrzną firmą audytorską. W następnej kolejności Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją o realizacji „Polityki zarządzania ryzykiem portfela detalicznych ekspozycji kredytowych (niezabezpieczonych i zabezpieczonych hipotecznie)”. Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie zatwierdzenia Metody identyfikacji Osób Uprawnionych na 2015 r. oraz wstępnego Wykazu Osób Uprawnionych na 2015 r.

Uchwałą z dnia 11 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała: „Zasady funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”.

Podczas grudniowego posiedzenia Rady Nadzorczej przedyskutowano wstępny Plan Finansowy Banku na rok 2016 a następnie Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Strategii Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2016-2018. W kolejnym punkcie porządku obrad Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”; oraz „Polityki Wynagrodzeń Osób Kluczowych w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. W ramach sprawowanego nadzoru nad systemem kontroli wewnętrznej Rada Nadzorcza zatwierdziła również zaktualizowany dokumentu Strategii Departamentu Audytu, „Plan Audytów w Banku Handlowym w Warszawie S.A. na 2016 r.” oraz „Raport Departamentu Audytu za okres od 1 sierpnia 2015 r. do 30 września 2015 r.” Ponadto Rada Nadzorcza zatwierdziła „Regulaminu Kontroli Departamentu Audytu”.

Podczas posiedzenia w dniu 18 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza dyskutowała sprawy związane z wynagrodzeniem Członków Zarządu Banku w szczególności przyznanie nagrody rocznej za rok 2015 dla Członków Zarządu Banku oraz przyznania kolejnych transz „Długoterminowych Nagród w Akcjach Fantomowych Banku Handlowego i Odroczonej Nagród Pieniężnych”.

Podczas posiedzenia w dniu 11 marca 2016 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła, na podstawie rekomendacji Komitetu ds. Audytu, „Raport Departamentu Audytu za 2015 rok ze szczegółowymi informacjami za okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.”. Podobnie, na podstawie rekomendacji Komitetu ds. Audytu Rada Nadzorcza zatwierdziła „Roczne Sprawozdanie z realizacji funkcji monitoringu zgodności oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności w 2015 r. w Banku Handlowym w Warszawie S.A. z uwzględnieniem realizacji zadań w zakresie zapewnienia bezpieczeństwa.”. W kolejnym punkcie porządku obrad Rada Nadzorcza zapoznała się z okresową informacją o realizacji „Polityki zarządzania ryzykiem portfela detalicznych ekspozycji kredytowych (niezabezpieczonych i zabezpieczonych hipotecznie)” oraz „Polityki zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie i ryzykiem zabezpieczeń dla klientów Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw.” W dalszej części posiedzenia, na podstawie rekomendacji Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału, Rada Nadzorcza zaakceptowała dokument „Zarządzanie Kapitałem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na 2016 rok” zawierający ogólny dopuszczalny poziom ryzyka (ICAAP). W kolejnym punkcie Rada Nadzorcza uchwaliła 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.” Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją o ostatecznym Planie Finansowego Grupy Kapitałowej Banku na bazie skonsolidowanej na rok 2016. Rada Nadzorcza zatwierdziła również „Strategię Technologiczną Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2016 – 2018” oraz przyjęła informację w sprawie realizacji „Polityki Bancassurance Banku Handlowego w Warszawie S.A. za trzeci kwartał oraz okres kwiecień-wrzesień 2015 r.”

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

## **8. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU**

Podczas posiedzenia, w dniu 11 marca 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2015 oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2015, 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 2015, sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2015 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 2016.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2015.

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 w dniu 17 maja 2016 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.