

SPRAWOZDANIE

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

za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2016
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2017

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	do 31 grudnia 2016 r.
Pan Shirish Apte	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Rady	od 22 września 2016 r.
Pan Frank Mannion	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Dariusz Mioduski	Członek Rady	do 30 czerwca 2016 r.
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Anand Selvakesari	Członek Rady	od 21 czerwca 2016 r.
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Anil Wadhvani	Członek Rady	do 20 czerwca 2016 r.

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 Marek Kapuściński	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
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	od 28 września 2016 r.
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

1.4.2. Komitet ds. Wynagrodzeń

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Wiceprzewodnicząca Komitetu	od 28 września 2016 r.
Pan Stanisław Sołtysiński Pan Zdenek Turek	Członek Komitetu Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy do 31 grudnia 2016 r.

1.4.3. Komitet ds. Strategii i Zarządzania

Pan Shirish Apte Pan Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Komitetu Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec Pani Jenny Grey Pan Mirosław Gryszka Pan Marek Kapuściński Pan Frank Mannion Pan Dariusz Mioduski Pan Andrzej Olechowski Pani Anna Rulkiewicz Pan Anand Selvakesari Pan Zdenek Turek Pan Stephen R. Volk Pan Anil Wadhvani	Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy od 28 września 2016 r. cały okres sprawozdawczy od 28 września 2016 r. cały okres sprawozdawczy do 30 czerwca 2016 r. cały okres sprawozdawczy cały okres sprawozdawczy od 28 września 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. cały okres sprawozdawczy do 20 czerwca 2016 r.

1.4.4. Komitet ds. Ryzyka i Kapitału

Pan Zdenek Turek Pan Igor Chalupiec	Przewodniczący Komitetu Wiceprzewodniczący Komitetu	do 31 grudnia 2016 r. cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy od 22 marca 2017 r.
Pan Dariusz Mioduski Pan Andrzej Olechowski Pan Anand Selvakesari Pan Stephen R. Volk Pan Anil Wadhvani	Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu Członek Komitetu	do 30 czerwca 2016 r. cały okres sprawozdawczy od 28 września 2016 r. cały okres sprawozdawczy do 20 czerwca 2016 r.

1.5. Posiedzenia Rady Nadzorczej i utworzonych przez nią komitetów

W okresie sprawozdawczym odbyło się sześć posiedzeń Rady Nadzorczej, natomiast komitety Rady Nadzorczej odbyły następującą liczbę posiedzeń: Komitet ds. Audytu – 4, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału – 4, Komitet ds. Wynagrodzeń – 3, Komitet ds. Strategii i Zarządzania – 2.

2. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

W 2016 roku odnotowany został wzrost gospodarczy w Polsce, jednakże jego dynamika spadła z 3,9% w 2015 roku do 2,8%. Głównym motorem wzrostu gospodarczego był popyt krajowy, w tym w szczególności konsumpcja prywatna, która wzrosła z 3,2% rok do roku do 3,6% w 2016 roku. Fundament konsumpcji stanowił rynek pracy, który uległ dalszej poprawie, a stopa bezrobocia osiągnęła rekordowo niski poziom w 2016 roku. Jednocześnie w minionym roku doszło do

znacznego spadku inwestycji o 5,5% rok do roku wobec wzrostu o 6,1% w 2015 roku, głównie z powodu mniejszego napływu środków unijnych.

W 2016 roku zysk netto sektora bankowego wzrósł o 24% do poziomu 13,9 mld zł w porównaniu do 11,2 mld zł osiągniętego w 2015 roku. Na wzrost wyniku wpłynęły głównie czynniki jednorazowe takie jak wzrost przychodów z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. w 2016 roku. Jednocześnie negatywnie, na rentowność sektora bankowego w 2016 roku, wpłynęły podatek od niektórych instytucji finansowych, nowe wymogi regulacyjne dotyczące ubezpieczeń grupowych oraz wysoka zmienność na międzynarodowych rynkach finansowych.

W tak wymagającym otoczeniu rynkowym, Bank osiągnął zysk netto na poziomie 604,2 milionów złotych. Jednocześnie wskaźniki rentowności, płynności i wskaźniki kapitałowe Banku osiągnęły poziomy znacznie wyższe niż średnia dla sektora bankowego. W efekcie stabilna sytuacja Banku pozwalała aktywnie wspierać plany rozwoju jego klientów oraz realizować politykę tworzenia wartości dodanej dla akcjonariuszy.

Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2016 roku należy zaliczyć wzrost przychodów oraz kontynuację dyscypliny kosztowej. Wzrosły koszty ryzyka, które powróciły do znormalizowanego poziomu oraz Bank zapłacił podatek od niektórych instytucji finansowych.

Przychody operacyjne Banku wyniosły w 2016 roku 2 miliardy 60 milionów złotych i były wyższe o 45 milionów złotych, to jest o 2,2% od przychodów operacyjnych w 2015 roku, przede wszystkim za sprawą przychodu z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. oraz wzrostu wyniku odsetkowego pomimo utrzymujących się historycznie niskich stóp procentowych. Co zostało częściowo skompensowane przez spadek wyniku prowizyjnego z tytułu zmian regulacyjnych dotyczących ubezpieczeń grupowych oraz spadek wyniku na działalności skarbcowej związany z mniej sprzyjającymi warunkami rynkowymi.

W 2016 roku Bank kontynuował politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2015 roku odnotowano spadek kosztów o 73,6 milionów złotych, to jest o 5,9% - wynikający ze spadku kosztów ogólnoadministracyjnych oraz niższych kosztów pracowniczych w związku z kontynuacją transformacji systemu dystrybucji w kierunku budowania Bankowego Ekosystemu Smart.

W 2016 roku koszty ryzyka wróciły do znormalizowanych poziomów. Wynik z tytułu utworzenia odpisów na utratę wartości aktywów finansowych wyniósł 48,8 milionów złotych. Z drugiej strony wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL) obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 2,9% na koniec 2016 roku.

Bank odnotował kolejny rok zrównoważonego wzrostu akcji kredytowej. W obszarze klientów bankowości instytucjonalnej wzrost wyniósł 9%, to jest zdecydowanie powyżej wzrostu gospodarczego w 2016 roku, z kolei wolumeny obszaru bankowości detalicznej zanotowały wzrost o 4%. Jednocześnie, w 2016 roku Bank odnotował wzrost środków na rachunkach bieżących, w segmencie klientów instytucjonalnych i detalicznych, odpowiednio o 7% i 17% w porównaniu do roku 2015.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2016 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 2016 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,2%. Nadwyżka kapitału Banku nad regulacyjnym wymogiem należała do 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 możliwość ograniczenia wzrostu gospodarczego w Polsce - w związku z planowaną rewizją budżetu unijnego w wyniku procesu wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii

Europejskiej, oraz odpływem kapitału z rynków wschodzących spowodowanym niepewnością związaną z polityką gospodarczą i zagraniczną Stanów Zjednoczonych - 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 2016 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 ekonomiczna, promocja przedsiębiorczości, rozwój lokalny i ochrona dziedzictwa kulturowego. Misja Banku w tym obszarze realizowana jest za pośrednictwem Fundacji Bankowej im. Leopolda Kronenberga (Fundacja) działającej od 1996 roku.

W 2016 roku Fundacja prowadziła cztery programy z zakresu edukacji finansowej i przedsiębiorczości, trzy w obszarze dziedzictwa kulturowego i sześć w dziedzinie wolontariatu pracowniczego. Po raz dziewiąty zrealizowała badanie „Postawy Polaków wobec finansów”, cieszące się szczególnym uznaniem mediów i liderów opinii. Jest uznawane za najbardziej wiarygodne tego typu badanie w Polsce. Fundacja kontynuowała także działania w zakresie ochrony dziedzictwa kulturowego, z których najważniejsza jest Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora, przyznawana za wspieranie szczególnie zasłużonych dla polskiego dziedzictwa osób i instytucji. W ramach programu odzyskiwania dzieł sztuki, przy udziale Fundacji, uruchomiona została aplikacja ArtScherlock, rewolucjonizująca poszukiwanie dzieł sztuki utraconych podczas II Wojny Światowej. Jej kluczowa wartość polega na zwiększeniu skali poszukiwań. Do tej pory wyłącznie ekspert mógł zidentyfikować, czy dany obiekt należy do poszukiwanych, utraconych dzieł sztuki. Obecnie może to zrobić każdy posiadacz smartfona.

Jednym z filarów działalności Fundacji w 2016 roku był Program Wolontariatu Pracowniczego Citi. Realizowany konsekwentnie od 2005 roku, jest jednym z najstarszych tego typu programów w Polsce. Kluczową aktywnością, podobnie jak w latach ubiegłych, pozostał Światowy Dzień Citi dla Społeczności. Wolontariusze Banku i Citi Service Center wraz ze znajomymi i rodziną zaangażowali się 3299 razy, realizując 217 projektów, przepracowując prawie 18 000 godzin. Ich pomoc dotarła do 31 000 osób. W ramach programu realizowane były również akcje świąteczne, wolontariat seniorów oraz wyjazdy integracyjne z wolontariatem. W 2016 roku Fundacja zaangażowała się w projekt „Wolontariat w kulturze”, który zaowocował zorganizowaniem ogólnopolskiej konferencji o tej tematyce. W 2016 roku Fundacja przyznała 7 dofinansowań na realizację projektów społecznych. O wysokich standardach działań społecznych Banku świadczą liczne nagrody takie jak tytuł Etycznej Firmy, przyznawany przez Puls Biznesu. Rekordowa liczba dobrych praktyk Citi Handlowy została wymieniona w raporcie Forum Odpowiedzialnego Biznesu „Odpowiedzialny Biznes w Polsce. Dobre Praktyki”.

Działania Fundacji Kronenberga są odpowiedzią na potrzeby społeczne, wcześniej odpowiednio zdiagnozowane i zidentyfikowane. W obszarze edukacji ekonomicznej szczególnie zauważalny jest niedostatek wiedzy finansowej, mogący mieć poważne konsekwencje w życiu każdego Polaka. Istotnym wątkiem dla całego społeczeństwa jest kwestia dóbr zagrabionych w trakcie II wojny światowej – stąd szczególna uwaga jaką Fundacja przykładła do poszukiwań utraconych w tym okresie dzieł. Wolontariat pracowniczy, jak pokazują to liczne przykłady, to aktywność szczególna, która oprócz swojej funkcji pomocowej spełnia jeszcze jedną – integruje. Z badań prowadzonych co roku przez Fundację wynika, że aktywności wolontariackie cementują zespoły pracowników, wpływają na postrzeganie Banku jako pracodawcy, a także rozwijają ich kompetencje w różnych obszarach.

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

3.2. Działalność sponsoringowa

W 2016 roku Bank oraz Fundacja włączyli się we wspieranie licznych konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Jedną z nich była konferencja Smart City Forum - wydarzenie, stanowiące odpowiedź na globalną transformację w obszarze budowy i funkcjonowania inteligentnych miast. Bank był partnerem Wielkiej Gali Smart City, podczas której przyznano nagrody za osiągnięcia w 2015 roku. Częścią konferencji było wystąpienie przedstawiciela Banku na temat finansowania inwestycji Smart City oraz bankowych rozwiązań Smart.

Eksperti Banku uczestniczyli w serii debat, w ramach siódmej edycji programu „Czas na patriotyzm gospodarczy” zorganizowanego pod patronatem „Pulsu Biznesu”. Bank po raz kolejny był partnerem tej ważnej, dla rozwoju polskiego biznesu, inicjatywy.

Bank, we współpracy z American Chamber of Commerce in Poland, był zaangażowany w organizację Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach oraz Forum Ekonomicznego w Krynicy. Podczas Forum w Krynicy Sławomir S. Sikora, Prezes Zarządu Banku, wziął udział w debacie „Transatlantycki Most Biznesowy”. W trakcie ponad godzinnego spotkania omawiano wątki transatlantyckiej współpracy gospodarczej, polskich firm inwestujących w USA oraz oczekiwań względem umowy TTIP (Transatlantyckie Partnerstwo w Handlu i Inwestycjach).

Bank był partnerem Europejskiego Forum Nowych Idei (EFNI), podczas którego zostały wręczone nagrody trzeciej edycji konkursu Emerging Market Champions, organizowanego przez Fundację Kronenberga przy Citi Handlowy. Gali przyznania nagród towarzyszyła debata na temat wyzwań, w obliczu których stoją dziś gospodarki wschodzące.

We wrześniu 2016 roku Bank był partnerem wydarzenia „Inżynieria przyszłości 2016” – konferencji naukowo-przemysłowej dotyczącej innowacyjnych rozwiązań technicznych i organizacyjnych dla przemysłu, organizowanej przez Instytut Technologii Eksploatacji – Państwowy Instytut Badawczy.

W październiku 2016 roku w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie, pod patronatem Banku, odbyła się konferencja „Jaka przyszłość dla polskiej gospodarki?” z udziałem wicepremiera Mateusza Morawieckiego i byłych wicepremierów odpowiedzialnych za politykę gospodarczą. Celem konferencji było merytoryczne przedyskutowanie wewnętrznych i zewnętrznych uwarunkowań oraz perspektyw rozwojowych polskiej gospodarki. W dyskusji uczestniczyli doświadczeni praktycy polityki gospodarczej oraz pracownicy nauki zajmujący się ekonomią, zarządzaniem, finansami, bankowością i prawem.

W połowie listopada Bank wspierał, jako partner, konferencję Open Eyes Economy Summit. Podczas tego wydarzenia Sławomir S. Sikora, Prezes Zarządu Banku, wziął udział w sesji inspiracyjnej „Wartość dla banku, wartość dla klienta”. W drugim dniu konferencji Katarzyna Majewska, Członek Zarządu Banku i Szeft Sub-Sektora Operacji i Technologii uczestniczyła w sesji inspiracyjnej poświęconej cyberbezpieczeństwu.

W 2016 roku Bank, jako partner Polskiego Związku Golfa, wspierał rozwój tego sportu w Polsce.

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 ustęp 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. („Bank”) 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, w szczególności takimi jak 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 przekraczałoby akceptowalny poziom. W związku z tym, stosowany w Banku system wynagrodzeń oparty na wynikach finansowych i niefinansowych, nie nagradza nadmiernego ryzyka w podejmowaniu decyzji. W szczególności, wynagrodzenie członków Zarządu jest określane w sposób promujący 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 Składek 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 2017 roku (wynagrodzenia zmienne za pracę w 2016 roku), tj.:

- funkcjonujący w Banku Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej rekomenduje i opiniuje wysokość oraz warunki przyznania wynagrodzenia zmiennego dla osób objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych. Wydaje on także opinię odnośnie zmian do Polityki Wynagrodzeń Zmiennych, w tym wysokości 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. W 2016 roku odbyło się pięć posiedzeń Komitetu ds. ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;
- poziom wynagrodzenia zmiennego za pracę w 2016 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 16.01.2017 r. Zostało ono podzielone na część nieodroczoną i odroczoną. Wynagrodzenie odroczone zostało podzielone na część krótkookresową, do której pracownicy mogą nabyć uprawnienia po 6-cio miesięcznym okresie odroczenia oraz z części długookresowej podzielonej na trzy transze, wypłacane w latach 2018, 2019 i 2020;
 - 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 Nabycie uprawnień, do których mowa powyżej, dotyczyło odpowiednich części odroczonego wynagrodzenia zmiennego za pracę w latach 2013, 2014 i 2015.

W 2016 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 22 listopada 2016 roku lista pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Zmiennych w 2016 roku obejmowała 82 osoby.

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 GIEŁDY 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, Bank zobowiązany był do stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” („DPSN”). Wymagane oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego określonych w DPSN raportowane jest poprzez opublikowanie „Oświadczenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku” w ramach „Sprawozdania z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2016 r.” Oświadczenie Banku zawiera, między innymi, informację, które zasady i rekomendacje DPSN nie były przez Bank stosowane w 2016 roku wraz z uzasadnieniem.

W okresie objętym oceną Bank nie przekazywał raportów na temat niestosowania lub naruszenia zasad szczegółowych zawartych w zbiorze DPSN.

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, z późn. zm.) 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 wewnętrznymi. 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 wewnętrznego, 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 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, na posiedzeniu w dniu 22 marca 2017 r. zapoznała się ze „Sprawozdaniem za 2016 rok – ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”, przygotowanym przez Departament Monitoringu Zgodności, zawierającym niezależną ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”.

Rada Nadzorcza, na podstawie wyżej wspomnianego Sprawozdania Departamentu Monitoringu Zgodności oraz uwzględniając pozytywną rekomendację Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej oceniła, że Bank w roku 2016 stosował zasady wynikające z Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o ich niestosowaniu.

Bank podtrzymał decyzję o niestosowaniu trzech zasad:

- zasady dotyczącej organizacji tzw. e-walnego,
- zasady dotyczącej zasięgania opinii organu nadzorującego przy zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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,
- zasady dotyczącej prowadzenia posiedzeń Zarządu Banku 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 również w języku polskim.

7.2. Rozliczenia pomiędzy Bankiem a Citigroup

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza zajmowała się kwestiami związanymi z outsourcingiem czynności faktycznych związanych z działalnością bankową z zakresu technologii informatycznych, również w obszarze outsourcingu bankowego. Na posiedzeniu w dniu 28 września 2016 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała i przyjęła roczną informację zarządczą dotyczącą zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem, podmiotom zewnętrznym, wykonywania czynności związanych z działalnością bankową i inwestycyjną (outsourcing bankowy i inwestycyjny). 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. W dniu 5 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła wynagrodzenie wynikające z umowy o świadczenie usług konsultacyjno-doradczych.

Ponadto Rada Nadzorcza zajmowała się kwestiami związanymi z rozliczeniami wewnątrz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

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

7.3. Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła „Regulaminu Kontroli Departamentu Audytu”.

7.4. Inne sprawy

Uchwałą z dnia 1 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza postanowiła zatwierdzić dopuszczalny poziom tolerancji na ryzyko modeli w Banku na 2016 rok, wyznaczany jako ilość modeli istotnych o wysokim stopniu narażenia na ryzyko.

W dniu 28 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza Banku zapoznała się z procedurą „Obowiązki informacyjne Banku Handlowego w Warszawie S.A., jako emitenta papierów wartościowych” wraz z Indywidualnymi Standardami Raportowania.

Na posiedzeniu w dniu 28 września 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie: ustalenia poziomu wskaźnika Dtl, odnoszącego się do maksymalnego poziomu relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i finansowych innych niż zobowiązania kredytowe do dochodów klientów detalicznych, oraz zmiany tzw. apetytu na ryzyko dla klientów indywidualnych Sektora Bankowości Detalicznej. Ponadto Rada zaakceptowała zmiany w dokumencie „Zarządzanie Kapitałem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na 2016 rok” związane ze zmianą wskaźnika Dtl. W dalszej części posiedzenia, Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją o realizacji Polityki zarządzania ryzykiem portfela detalicznych niezabezpieczonych, oraz zabezpieczonych ekspozycji kredytowych. Następnie Rada pozytywnie zaopiniowała projekt „Polityki oceny kwalifikacji członków Rady Nadzorczej w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”, która będzie miała zastosowanie w procesie powoływaniu i odwoływaniu członków Rady Nadzorczej Banku. W tym samym dniu, członkowie Rady wzięli udział w seminarium na temat obowiązków notyfikacyjnych - w związku z transakcjami menadżerskim, oraz obowiązków informacyjnych Banku jako spółki publicznej wynikających z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (MAR).

W dniu 5 października 2016 r. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości sprawozdanie Zarządu Banku zawierające informacje o realizacji Polityki Bancassurance.

Podczas kolejnego posiedzenia, Rada Nadzorcza, w dniu 9 grudnia 2016 r., zatwierdziła zmiany do „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” W kolejnym punkcie porządku obrad Rada, w ramach sprawowanego nadzoru nad systemem kontroli wewnętrznej, podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia informacji na temat realizacji przez Departamentu Audytu Planu Strategicznego w 2016 r. Ponadto, Rada zatwierdziła „Planu Audytów w Banku Handlowym w Warszawie S.A. na 2017 r.” W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza przedyskutowała i zatwierdziła „Zasady funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” oraz zmiany do dokumentu „Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. Podczas tego samego posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia dokumentu „Plan Naprawy dla Grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A.” przygotowanego zgodnie z wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego oraz wymogami Prawa Bankowego, znowelizowanego Ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z dnia 10 czerwca

2016 r. Następnie Rada przyjęła informację w sprawie wstępnego Planu Finansowego Banku na rok 2017.

W dniu 13 marca 2017 r. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości informację na temat sposobu wdrożenia Wytycznych dotyczących świadczenia usług maklerskich na rynku OTC Instrumentów pochodnych przez Biuro Zarządzania Usługami Maklerskimi w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

Następnie w dniu 16 marca 2017 r. Rada zapoznała się z informacją o zarejestrowanych skargach i reklamacjach w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w 2016 roku.

Ponadto, w dniu 22 marca 2017 r. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości informację o pełnej zgodności działalności Biura Zarządzania Usługami Maklerskimi - wyodrębnionej jednostki organizacyjnej, w ramach, której prowadzona jest działalność maklerska w Banku Handlowym w Warszawie S.A. z Wytycznymi dotyczącymi zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w firmach inwestycyjnych i oceniła, że przedmiotowe wytyczne zostały w pełni wdrożone.

W toku posiedzenia, odbytego w dniu 22 marca 2017 r., Rada Nadzorcza dokonała wyboru KPMG Audyt sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego i przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za lata 2017-2018 dla Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. Następnie Rada przyjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia „Rocznego Sprawozdania z realizacji funkcji monitoringu zgodności oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w 2016 roku z uwzględnieniem realizacji zadań w zakresie zapewnienia bezpieczeństwa”. Rada Nadzorcza przedyskutowała i dokonała akceptacji dopuszczalnego ogólnego poziomu ryzyka (ogólnego apetytu na ryzyko) na rok 2017 oraz zatwierdziła zmiany do dokumentu „Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.” W kolejnym punkcie porządku obrad, Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu Banku dotyczącym realizacji Polityki zarządzania ryzykiem modeli, Polityki zarządzania ryzykiem koncentracji, Polityki zarządzania ryzykiem portfela detalicznych ekspozycji kredytowych, w tym polityki zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, Polityki zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie i ryzykiem zabezpieczeń dla Bankowości Korporacyjnej i Bankowości Przedsiębiorstw. Ponadto Rada Nadzorcza przyjęła do informacji raport dotyczący portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie oraz raport o poziomie ryzyka z tytułu detalicznych ekspozycji kredytowych. Podczas tego samego posiedzenia Rada przyjęła informację w sprawie ostatecznego Planu Finansowego Grupy Kapitałowej Banku na bazie skonsolidowanej na rok 2017. Dodatkowo Rada zatwierdziła aktualizację Strategii Technologicznej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2016 – 2018.

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 22 marca 2017 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2016 oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2016, 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 2016, sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2016 zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami jak również ze stanem faktycznym i zgodnie z wymaganiami Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2016.

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 2017 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.