

Uchwała Nr 3/V/O/2021
Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.
podjęta w trybie pisemnym w dniu 20 maja 2021 r.

1. Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. postanowiła rozpatrzyć i przyjąć „Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2020 do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2021”, obejmujące Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za lata 2019-2020.
2. Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. postanowiła upoważnić Przewodniczącego Rady Nadzorczej, pana Andrzeja Olechowskiego, do podpisania w jej imieniu oświadczenia w sprawie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za lata 2019-2020 w zakresie:
 - 1) odpowiedzialności Rady Nadzorczej za sprawozdanie o wynagrodzeniach, w tym za kompletność zawartych w nim informacji względem wymogów przepisów prawa oraz za system kontroli wewnętrznej w tym zakresie,
 - 2) kompletności w stosunku do wymogów przepisów prawa, tj. zawiera wszystkie elementy określone w art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej oraz w odniesieniu do wszystkich członków zarządu oraz rady nadzorczej i ich osób najbliższych oraz wszystkich składników ich wynagrodzenia,
 - 3) dostarczenia audytorowi wszelkich odpowiednich informacji oraz wyjaśnień, danych i dokumentów, o które poprosił audytor i które są niezbędne do wykonania usługi.

Resolution No. 3/V/O/2021
of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A.
adopted in writing on May 20, 2021

1. The Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. has decided to consider and accept the 'Report on the activity of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the period from the date of the Ordinary General Meeting of Shareholders in 2020 to the date of the Ordinary General Meeting of Shareholders in 2021', including the Report on remuneration of the members of the Management Board and the members of the Supervisory Board of the Bank for the years 2019-2020.
2. The Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. decides to authorize the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Andrzej Olechowski, to sign on its behalf a statement concerning the report on remuneration of the members of the Management Board and the members of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the years 2019-2020 in respect of:
 - 1) responsibility of the Supervisory Board for the report on remuneration, including for the completeness of the information contained therein according to the legal requirements and for the control system in this respect,
 - 2) completeness in relation to the legal requirements, i.e. that it contains all the elements specified in Article 90g sections 1 - 5 and 8 of the Public Offering Act, and in relation to all members of the Management Board and the Supervisory Board and their closest relatives and all components of their remuneration,

- 3) providing the auditor with all relevant information and explanations, data and documents requested by the auditor and necessary for the performance of the service.

Podpisano elektronicznie
Signed with electronic signature
Tomasz Ośko
Sekretarz Rady Nadzorczej
Secretary to the Supervisory Board

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

za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2020
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2021

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 Frank Mannion	Wiceprzewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Rady	do 1 grudnia 2020 r.
Pani Kristine Braden	Członek Rady	od 2 grudnia 2020 r.
Pan Igor Chalupiec	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Gonzalo Luchetti	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Barbara Smalska	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
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

1.2. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza oceniła, iż niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu Statutu Banku są:

Pan Igor Chalupiec	Członek Rady,
Pan Marek Kapuściński	Członek Rady,
Pani Barbara Smalska	Członek Rady,
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady.

1.3. Ocena składu Rady Nadzorczej

Ocena odpowiedniości i niezależności.

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. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie. Rada Nadzorcza ocenia, iż kwalifikacje członków Rady Nadzorczej zapewniają prawidłowe wykonywanie zadań Rady wynikających z obowiązujących przepisów a skład Rady Nadzorczej Banku posiada odpowiednio szeroki zakres kompetencji niezbędny do nadzorowania wszystkich istotnych obszarów działalności Banku. Dodatkowo, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skład Rady z uwzględnieniem zasad różnorodności wdrożonych w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu kolektywnego nadzoru nad zarządzaniem Bankiem.

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

Pani Barbara Smalska	Przewodnicząca Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	do 1 grudnia 2020 r.
Pani Kristine Braden	Członek Komitetu	od 4 grudnia 2020 r.
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Pani Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
----------------------	------------------	--------------------------

Za członków Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza uznaje:

- 1) Panią Barbarę Smalską ze względu na: posiadane doświadczenie zawodowe; Pani Smalska pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A., szereg funkcji kierowniczych w ramach grupy PZU, zasiadała również w radach nadzorczych towarzystw ubezpieczeniowych.
- 2) Pana Shirisha Apte ze względu na: (i) wykształcenie - posiada dyplom biegłego rewidenta uzyskany w Institute of Chartered Accountants w Anglii i Walii oraz stopień licencjata w dziedzinie handlu. Pan Shirish Apte posiada również dyplom MBA z London Business School; (ii) posiadane doświadczenie zawodowe;
- 3) Panią Kristine Braden ze względu na: (i) wykształcenie – ukończyła szkołę rachunkowości i finansowania przedsiębiorstw na poziomie magisterskim na Johns Hopkins University, School of Advanced International Studies, Waszyngton; (ii) posiadane doświadczenie zawodowe;
- 4) Pana Franka Manniona ze względu na: (i) wykształcenie - ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada również tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant); (ii) posiadane doświadczenie zawodowe;
- 5) Pana Igora Chalupca ze względu na: (i) wykształcenie – jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego; (ii) posiadane doświadczenie zawodowe.
- 6) Panią Annę Rulkiewicz ze względu na: (i) wykształcenie – ukończyła Stanford Executive Program na Stanford University Graduate School of Business; (ii) posiadane doświadczenie zawodowe.

Następujący członkowie Komitetu ds. Audytu są niezależni w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym: Pan Igor Chalupiec, Pan Marek Kapuściński, Pani Barbara Smalska oraz Pani Anna Rulkiewicz.

1.4.2. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Wiceprzewodnicząca Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Zdenek Turek	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

1.4.3. Komitet ds. Strategii i Zarządzania

Pan Zdenek Turek	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	do 1 grudnia 2020 r.
Pani Kristine Braden	Członek Komitetu	od 4 grudnia 2020 r.
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Gonzalo Luchetti	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Anna Rulkiewicz	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Barbara Smalska	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

1.4.4. Komitet ds. Ryzyka i Kapitału

Pan Frank Mannion	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
-------------------	-------------------------	--------------------------

Pan Igor Chalupec	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Gonzalo Luchetti	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Barbara Smalska	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Zdenek Turek	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

1.5. Posiedzenia Rady Nadzorczej i utworzonych przez nią komitetów

W okresie objętym sprawozdaniem odbyło się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej, natomiast komitety Rady Nadzorczej odbyły następującą liczbę posiedzeń: Komitet ds. Audytu – 3, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału – 3, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń – 4, Komitet ds. Strategii i Zarządzania – 3.

2. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

Rok 2020 stał pod znakiem globalnej recesji wywołanej pandemią COVID-19, w wyniku której światowy Produkt Krajowy Brutto („PKB”) spadł o 3,6% wobec wzrostu o 2,7% w 2019 r.

W 2020 roku warunki jak i otoczenie gospodarcze z jakim musiał zmierzyć się polski sektor bankowy uległy znacznemu pogorszeniu w porównaniu do 2019 roku. Szybko rozprzestrzeniający się wirus SARS-COV-2 wpłynął na zamrożenie aktywności gospodarczej w Polsce, co w efekcie przyczyniło się do spadku PKB Polski o 2,8% w 2020 roku w porównaniu do wzrostu 4,5% w 2019 roku. Był to najniższy wynik od ok. 30 lat w historii gospodarczej Polski. W reakcji na kryzys gospodarczy, regulatorzy zdecydowali się na bezprecedensowe decyzje. Rada Polityki Pieniężnej („RPP”) zdecydowała o istotnym obniżeniu stopy referencyjnej w krótkim okresie (między marcem a majem 2020 roku) z 1,5% do historycznie najniższego poziomu 0,1%. Jednocześnie obniżeniu uległa stopa rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 0,5%, a Narodowy Bank Polski uruchomił program skupu obligacji. W ramach prowadzonych strukturalnych operacji otwartego rynku od połowy marca bank centralny zakupił obligacje o wartości ok. 108 mld zł, tj. ok. 4,8% PKB.

W tych trudnych warunkach gospodarczych, zysk netto sektora bankowego spadł o 44% w 2020 roku w stosunku do 2019 roku do poziomu 7,8 mld zł, a dynamika kredytów sektora niefinansowego uległa spowolnieniu z 4,6% r./r. w 2019 roku do poziomu 1,0% r./r. w 2020 roku.

W 2020 roku działania Banku były nakierowane na zapewnienie ciągłości działania i wsparcia swoich klientów. Główne obszary działania Banku dotyczyły wspierania płynności klientów, poprzez uczestnictwo Banku w programach pomocowych jak Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju i Funduszu Gwarancji Płynnościowych Banku Gospodarstwa Krajowego. Jednocześnie Bank koncentrował się na promowaniu i rozwoju cyfrowych narzędzi umożliwiających bezpieczny kontakt z Bankiem oraz inwestował w bezpieczeństwo stosowania tych narzędzi.

Zysk netto Banku wyniósł 158,2 mln zł w 2020 roku, a na jego wysokość wpływ miały niższe elementy rachunku zysków i strat.

Przychody operacyjne Banku wyniosły w 2020 roku 2 miliardy 25 milionów zł i były niższe o 166 milionów zł, to jest 7,6% od przychodów operacyjnych w 2019 roku. Spadek ten dotyczył przede wszystkim wyniku odsetkowego, w wyniku obniżenia stóp procentowych przez RPP. Z drugiej strony, Bank odnotował mocną dynamikę aktywności biznesowej w strategicznych obszarach Banku związanych z rynkami finansowymi (transakcje FX, bankowość inwestycyjna i działalność powiernicza) oraz Wealth Management dla klientów indywidualnych.

W 2020 roku koszty działania i koszty ogólnego zarządu wraz z amortyzacją wyniosły 1 miliard 196 milionów złotych i były nieznacznie wyższe (tj. 0.5%) w porównaniu do 2019 roku. W obszarze strategii zarządzania kosztami, Bank z jednej strony koncentrował się na osiągnięciu oszczędności dzięki wprowadzaniu automatyzacji procesów, z drugiej strony inwestował w obszary wzrostu biznesu klientów. W 2020 roku Bank był jedynym bankiem w Polsce, który oferował klientom indywidualnym trzy główne produkty bankowe (karta kredytowa, pożyczki gotówkowe i konto osobiste) w oparciu o rozwiązania biometryczne, nie wymagające fizycznego kontaktu klienta z bankiem. Jednocześnie, Bank otworzył nową platformę do wymiany walut – Citi Kantor. W obszarze Bankowości Instytucjonalnej, Bank skupił się na digitalizacji procesów w obszarze zarządzania środkami finansowymi, co przyczyniło się do wzrostu transakcji przetworzonych drogą elektroniczną o 7% r./r.

W 2020 roku wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych ukształtował się na poziomie 191 milionów złotych. Pomimo bezprecedensowej sytuacji wywołanej pandemią COVID-19, jakość portfela kredytowego Banku pozostawała na stabilnym poziomie. Wskaźnik NPL na koniec 2020 roku wyniósł 3,7%, podczas gdy wskaźnik pokrycia odpisami osiągnął poziom 77% - znacznie lepiej niż w sektorze bankowym, gdzie powyższe wskaźniki kształtowały się odpowiednio na poziomie 6,9% i 59%.

W 2020 roku akcja kredytowa Banku zmalała o 8% r./r. i spadek ten był wynikiem niepewności w odniesieniu do zaciągania zobowiązań przez przedsiębiorstwa w sytuacji panującej pandemii COVID-19, i wynikającej z niej ograniczenia ich działalności gospodarczej. W przypadku klientów indywidualnych, wpływ zamrożenia gospodarki oraz zmiany ich zachowań i przyzwyczajzeń wpłynęły negatywnie na popyt na kredyty konsumpcyjne.

Współczynnik wypłacalności Banku (TCR) wyniósł 22,2% i był znacznie powyżej poziomów regulacyjnych. Zdaniem Rady Nadzorczej, utrzymywany przez Bank poziom kapitałów jest wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także zapewnia możliwości rozwoju Banku.

Najpoważniejszym czynnikiem ryzyka w 2021 roku jest dalszy rozwój i potencjalne nasilenie pandemii COVID-19, co w efekcie przyczyniłoby się do ponownego cyklicznego wygaszania aktywności gospodarczej w Polsce i Europie, dlatego Rada Nadzorcza będzie nadal ściśle współpracować z Zarządem w celu badania wpływu wspomnianych czynników ryzyka na sytuację Banku. Jednocześnie Rada Nadzorcza będzie monitorować rozwój sytuacji dotyczącej kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych oraz jej wpływu na polski sektor bankowy.

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 2020 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, iż podjęte i planowane działania przyczynią się do wzrostu wartości Banku dla Akcjonariuszy poprzez osiągnięcie 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

Bank jest instytucją, która od początku swojej ponad 150-letniej historii, w procesie podejmowania decyzji, uwzględnia aspekty społeczne i środowiskowe, a przy tym wsluchuje się w oczekiwania swoich partnerów, zarówno biznesowych jak i społecznych.

Podmiotem, który kompleksowo realizuje strategię Społecznej Odpowiedzialności Banku, jest Fundacja Citi Handlowy im. Leopolda Kronenberga. W 2020 roku program Fundacji został zrewidowany w odpowiedzi na wyzwania związane z pandemią wirusa SARS-COV-2. Fundacja zrezygnowała z działań, które wymagały zaangażowania Zespołu oraz wolontariuszy w działania realizowane w świecie tzw. offline, zmieniła także akcenty w programach – eksponując te, które pomagają beneficjentom w odnalezieniu się w rzeczywistości pandemicznej.

Mając na uwadze nową sytuację, Fundacja zidentyfikowała kilka obszarów, w których widziała swoją rolę jako silnego partnera społecznego i były to obszary wsparcia:

- dla służb ratowniczych i służb ochrony zdrowia, które pozostają pierwszą linią frontu w walce z COVID-19;
- dla nauczycieli i uczniów, którzy stanęli przed wyzwaniem „zdalnej edukacji”;
- dla przedsiębiorców, ze szczególnym uwzględnieniem tych, którzy przez ostatnie lata uczestniczyli w programach akceleracyjnych Fundacji oraz programach współfinansowanych przez Fundację;
- dla partnerów społecznych w programie wolontariackim oraz przez program mikrograntów.

Wsparcie dla służb medycznych zostało zrealizowane poprzez akcję #CisiBohaterowie uruchomioną we współpracy z wolontariuszami Citi w pierwszych dniach pandemii. W jej ramach ponad 8300 ciepłych posiłków dotarło do 350 ratowników z Warszawy i Olsztyna. Dodatkowo w celu zwiększenia efektywności

zbiórki uruchomiono bramkę szybkich płatności, co zwiększyło zaangażowanie prywatnych uczestników inicjatywy i wspomogło realizację takich kampanii jak m.in. współpraca z partnerami biznesowymi (procent od transakcji walutowych przeznaczany na #CichychBohaterów). W rezultacie w ramach akcji #CisiBohaterowie, we współpracy z Fundacją Wsparcia Ratownictwa Medycznego oraz Polskim Centrum Pomocy Międzynarodowej zostały zakupione: odzież ochronna dla szpitali, 2 mobilne respiratory, 7 przenośnych urządzeń USG i nowoczesny videolaryngoskop.

Odpowiadając na wyzwania związane z pandemią, Fundacja Citi Handlowy stworzyła i zrealizowała projekt CyberMocn@ Szkoła przeznaczony dla nauczycieli. Pandemia wyraźnie pokazała brak wsparcia pedagogów w dostarczeniu im odpowiednich narzędzi, które mogliby wykorzystywać w codziennym wykonywaniu swoich obowiązków. Dodatkowo konieczność używania sprzętu komputerowego przez dzieci i młodzież do odbywania lekcji online, a co za tym idzie jeszcze częstsze ich przebywanie w świecie wirtualnym, ujawniło wiele zagrożeń i niebezpieczeństw, na które nie są one przygotowane. W odpowiedzi na zdiagnozowane obszary, przygotowany został program skierowany do nauczycieli, który w założeniu miał wesprzeć pedagogów w codziennej pracy. W ramach wirtualnych zajęć przeszkolono prawie 600 nauczycieli.

Fundacja kontynuowała także działania z zakresu ochrony dziedzictwa narodowego. W 2020 roku przypadała okrągła, bo 150. rocznica powstania Banku Handlowego. Fundacja koordynowała działania związane z obchodami tej rocznicy, z których większość została przeniesiona na rok 2021. Jednym z projektów, zrealizowanych w rocznicowym 2020. roku był jednak zielony pomnik - #Las na Zawsze. Chcąc zaakcentować ten jubileusz i pozostawić po nim coś trwałego z okazji 150-lecia Banku wspólnie z wolontariuszami oraz klientami posadzono – pod Warszawą oraz pod Olsztynem – prawie 2 hektary lasu. Wykorzystano do tego sadzonki drzew liściastych i krzewów – gatunków rdzennych, które wspierają bioróżnorodność polskich lasów.

Działaniem w ramach 150-lecia Banku Handlowego, przeniesionym na rok 2021 jest publikacja jubileuszowego raportu – 150 lat wpływu Banku Handlowego na rozwój Polski.

W 2020 roku, jeszcze przed wybuchem pandemii w Polsce, przyznano Nagrodę im. prof. Aleksandra Gieysztora. Trafiła ona do prof. Jerzego Limona, twórcy Teatru Szekspirowskiego w Gdańsku. Kolejna, XXII. edycja Nagrody, ze względu na sytuację epidemiologiczną, decyzją Kapituły została przełożona na rok 2021.

W ramach programu dotacji w 2020 roku włączając się w obchody 150-lecia Banku przyznano dofinansowanie Muzeum Historii Żydów Polskich Polin na realizację projektu „Pragmatycy i wizjonerzy – polscy Żydzi i ich dziedzictwo”.

Działania z zakresu przedsiębiorczości i edukacji ekonomicznej objęły w 2020 r. współpracę z partnerami społecznymi. Fundacja merytorycznie wspierała realizację projektów finansowanych ze środków Citi Foundation takich jak: Shesnnovation Academy dla wsparcia młodych naukowców w komercjalizacji ich pomysłów (Fundacja Edukacyjna „Perspektywy”), Hello Entrepreneurship wspierający migrantów w tworzeniu przedsiębiorstw społecznych (Ashoka Polska), Biznes w kobiecych rękach dla wsparcia kobiet w tworzeniu własnych biznesów (Sieć Przedsiębiorczych Kobiet), program Rozwoju Przedsiębiorczości adresowanych do młodych ludzi zainteresowanych tworzeniem swojego biznesu (Fundacja THINK!).

Wspierając przedsiębiorców Fundacja zorganizowała wspólnie z partnerami konferencję online „Firma Wirusoodporna”. Wzięło w niej udział prawie 1000 osób. Podczas kilkugodzinnego spotkania mieli oni możliwość wysłuchania rozmów z wysokiej klasy ekspertami i praktykami w zakresie: rozwoju e-commerce, zarządzania zespołami rozproszonymi i kreatywnymi oraz budowania relacji z klientami w świecie wirtualnym. Podczas konferencji przedstawiono zwycięzców Mikroprzedsiębiorcy Roku 2019. Tytuł ten otrzymała firma SVEP + producent pneumatycznych masztów oświetleniowych wykorzystywanych dla ratowania ludzkiego życia – głównie w pojazdach służb ratowniczych oraz w trakcie zdarzeń losowych. Podczas wydarzenia zostały również przedstawione finalistki konkursu Biznes w Kobietych Rękach.

W 2020 roku Fundacja z powodzeniem realizowała Program wolontariatu Pracowniczego. Podczas Światowego Dnia Citi dla Społeczności, który w tym roku przybrał wyjątkową formę 6 miesięcznej kampanii, w Polsce zaangażowało się ponad 1700 wolontariuszy. To wynik najlepszy spośród wszystkich krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz Afryki w ramach Citi. Fundacji udało się zaangażować pracowników Citi do działań w ramach wolontariatu wirtualnego (np. korepetycje online dla dzieci, nauka programowania dla uczniów), jak i działań w nowych formatach typu wspólne zbiórki pieniężne oraz rzeczowe, przygotowywanie paczek dla potrzebujących, sadzenie roślin. Wolontariusze m.in.: uszyli 1000 maseczek dla seniorów i kombatantów, dostarczyli blisko 1000 paczek dla seniorów w domach opieki

społecznej, przygotowali do użycia i przekazali ponad 100 komputerów. Fundacja realizację tych inicjatyw wspierała finansowo przez mikrogranty, ale także logistycznie – pomagając wolontariuszom w realizacji projektów w warunkach zaostrzonego reżimu sanitarnego.

70 wolontariuszy Citi zaangażowało się w długotrwały mentoring realizowany w programach IT for SHE (wspieranie młodych kobiet, studentek IT na Rynku Pracy), Women in Tech Summit 2020 (największe tego typu wydarzenie w Europie Środkowej, w tym roku ponad 8300 uczestników, zrealizowany całkowicie online) oraz projekty prowadzone przez Citi Foundation i partnerów społecznych.

Pełny opis realizowanych działań znajduje się w Sprawozdaniu Rocznym Banku oraz jest dostępny na stronie www.kronenberg.org.pl

3.2. Działalność sponsoringowa

Z powodu pandemii działalność sponsoringowa została ograniczona, zaś uwaga Banku w tym bezprecedensowym okresie skupiła się na jak najlepszym wypełnianiu społecznej roli biznesu. Większość wydarzeń oraz konferencji, w których Citi Handlowy planował wziąć udział lub które wspierał w latach poprzednich w ramach działalności sponsoringowej, zostało odwołanych lub przełożonych. Część z tych wydarzeń przybrała formę on-line. W takiej formie Bank kontynuował współpracę z Europejskim Kongresem Finansowym – przedstawiciele Banku brali udział w debatach organizowanych przez Gdańską Akademię Bankową, debatach Europejskiego Kongresu Finansowego oraz Klubu Odpowiedzialnych Finansów, którego Bank jest jednym z członków założycieli.

Poprzedni rok był drugim z kolei, kiedy Citi Handlowy był partnerem Polskiego Komitetu Paraolimpijskiego. Wpisuje się tym w globalną inicjatywę Citi wspierającą ruch paraolimpijski i dążenie do zmiany społecznego postrzegania niepełnosprawności. Bank Handlowy wspiera także w ramach globalnego projektu dwoje wybitnych sportowców – Natalię Partykę, czterokrotną mistrzynię paraolimpijską w tenisie stołowym, oraz Macieja Lepiatę, dwukrotnego mistrza paraolimpijskiego i czterokrotnego mistrza świata osób niepełnosprawnych w skoku wzwyż.

Aby wspierać zmianę społecznego postrzegania niepełnosprawności, Citi Handlowy uczestniczył również w biegu Poland Business Run 2020. Citi w Polsce wraz z pracownikami angażuje się w to charytatywne wydarzenie od jego pierwszej edycji w 2014 roku. Zeszlóroczny bieg miał na celu wsparcie osób po amputacjach kończyn. Mimo wirtualnej formuły wzięło w nim udział 6 drużyn Banku, do których dołączyli mistrzowie paraolimpijscy Natalia Partyka i Maciej Lepiato.

4. SPRAWOZDANE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.

Zobowiązanie Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku wynika z Art. 90g. ustęp 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”).

Zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku określa Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Polityka”) przyjęta w drodze Uchwały Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 4 czerwca 2020 roku. Polityka ta wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagradzania zawarte w Ustawie.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej Banku i obejmuje lata 2019 i 2020. Należy zwrócić uwagę, że w niniejszym sprawozdaniu przedstawiono wynagrodzenia w różnych ujęciach (tj. wypłacone w danym roku bądź przyznane w danym roku), zależnie od wymogów Ustawy. W szczególności wynagrodzenia wypłacone w latach 2019 i 2020 mogły zostać przyznane w latach poprzedzających rok wypłaty. Z kolei wynagrodzenia przyznane w latach 2019 i 2020 mogły podlegać częściowemu odroczeniu, tzn. będą mogły zostać wypłacone w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Jest to pierwsze sprawozdanie o wynagrodzeniach sporządzone na podstawie wymogów Ustawy i w związku z tym nie zostały dotychczas podjęte przez Walne Zgromadzenia Banku uchwały opiniujące sprawozdanie o wynagrodzeniach o charakterze doradczym, które mogłyby zostać uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu.

4.1. Wysokość całkowitego wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość stałych składników wynagrodzenia (w tys. PLN) wypłaconych w 2019 roku członkom Zarządu Banku oraz udział tych składników w wynagrodzeniu całkowitym (wyrażony jako %).

	Wynagrodzenie zasadnicze		Inne świadczenia	
	wartość	udział	wartość	udział
Sławomir S. Sikora	2 391	46%	363	7%
Maciej Kropidłowski	1 733	41%	279	7%
David Mouillé	1 444	40%	554	15%
Barbara Sobala	867	59%	106	7%
James Foley - od 01.02.2019	1 018	75%	341	25%
Katarzyna Majewska	852	61%	104	7%
Natalia Bożek	867	74%	89	8%
<i>Byli członkowie Zarządu</i>				
Czesław Piasek - do 31.03.2018	0	0%	25	7%
Witold Zieliński - do 19.02.2018	0	0%	151	32%
Iwona Dudzińska - do 31.07.2015	0	0%	4	7%
	9 172	47%	2 017	10%

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród pieniężnych (w tys. PLN) wypłaconych w 2019 roku członkom Zarządu Banku oraz udział tych składników w wynagrodzeniu całkowitym (wyrażony jako %).

	Nagrody pieniężne za lata:							
	2018		2017		2016		2015	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Sławomir S. Sikora	445	9%	198	4%	331	6%	347	7%
Maciej Kropidłowski	560	13%	244	6%	148	4%	265	6%
David Mouillé	586	16%	139	4%	133	4%	53	1%
Barbara Sobala	166	11%	39	3%	39	3%	35	2%
Katarzyna Majewska	168	12%	39	3%	38	3%	0	0%
Natalia Bożek	152	13%	0	0%	0	0%	0	0%
<i>Byli członkowie Zarządu</i>								
Czesław Piasek - do 31.03.2018	55	14%	49	13%	48	13%	47	12%
Witold Zieliński - do 19.02.2018	27	6%	50	11%	53	11%	57	12%
Brendan Carney - do 22.06.2015	0	0%	0	0%	0	0%	71	52%
Iwona Dudzińska - do 31.07.2015	0	0%	0	0%	0	0%	30	50%
	2 159	11%	758	4%	791	4%	906	5%

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród kapitałowych (w tys. PLN) wypłaconych w 2019 roku członkom Zarządu Banku oraz udział tych składników w wynagrodzeniu całkowitym (wyrażony jako %).

	Nagrody kapitałowe za lata:								
	2018		2017		2016		2015		
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	
-									
Sławomir S. Sikora	0	0%	566	11%	267	5%	306	6%	
Maciej Kropidłowski	464	11%	173	4%	119	3%	233	6%	
David Mouillé	486	13%	98	3%	107	3%	46	1%	
Barbara Sobala	138	9%	27	2%	31	2%	31	2%	
Katarzyna Majewska	139	10%	28	2%	31	2%	0	0%	
Natalia Bożek	65	6%	0	0%	0	0%	0	0%	
<i>Byli członkowie Zarządu</i>									
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	46	12%	35	9%	39	10%	42	11%
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	0%	36	8%	43	9%	50	11%
Brendan Carney	- do 22.06.2015	0	0%	0	0%	0	0%	64	48%
Iwona Dudzińska	- do 31.07.2015	0	0%	0	0%	0	0%	27	44%
		1 338	7%	962	5%	637	3%	799	4%

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość stałych składników wynagrodzenia (w tys. PLN) wypłaconych w 2020 roku członkom Zarządu Banku oraz udział tych składników w wynagrodzeniu całkowitym (wyrażony jako %).

		Wynagrodzenie zasadnicze		Inne świadczenia	
		wartość	udział	wartość	udział
Sławomir S. Sikora		2 391	52%	321	7%
Maciej Kropidłowski		1 733	45%	256	7%
Dennis Hussey	- od 01.04.2020	1 083	40%	1 602	60%
Barbara Sobala		900	60%	110	7%
James Foley		1 200	60%	237	12%
Katarzyna Majewska		862	62%	105	8%
Natalia Bożek		867	77%	86	8%
<i>Byli członkowie Zarządu</i>					
David Mouille	- do 31.01.2020	120	5%	954	36%
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	0%	12	7%
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	0%	7	4%
		9 157	46%	3 689	18%

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród pieniężnych (w tys. PLN) wypłaconych w 2020 roku członkom Zarządu Banku oraz udział tych składników w wynagrodzeniu całkowitym (wyrażony jako %).

	Nagrody pieniężne za lata:								
	2019		2018		2017		2016		
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	
Sławomir S. Sikora	470	10%	141	3%	204	4%	339	7%	
Maciej Kropidłowski	468	12%	295	8%	252	7%	152	4%	
Barbara Sobala	173	12%	39	3%	40	3%	40	3%	
James Foley	327	16%	0	0%	0	0%	0	0%	
Katarzyna Majewska	138	10%	39	3%	40	3%	39	3%	
Natalia Bożek	82	7%	18	2%	0	0%	0	0%	
<i>Byli członkowie Zarządu</i>									
David Mouille	- do 31.01.2020	526	20%	137	5%	143	5%	136	5%
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	0%	13	7%	50	27%	50	26%
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	0%	0	0%	52	30%	55	32%
		2 184	11%	682	3%	780	4%	810	4%

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość zmiennych składników wynagrodzenia w formie nagród kapitałowych (w tys. PLN) wypłaconych w 2020 roku członkom Zarządu Banku oraz udział tych składników w wynagrodzeniu całkowitym (wyrażony jako %).

	Nagrody kapitałowe za lata:								
	2019		2018		2017		2016		
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział	
-									
Sławomir S. Sikora	0	0%	369	8%	140	3%	201	4%	
Maciej Kropidłowski	332	9%	167	4%	127	3%	90	2%	
Barbara Sobala	123	8%	22	1%	20	1%	24	2%	
James Foley	232	12%	0	0%	0	0%	0	0%	
Katarzyna Majewska	98	7%	22	2%	20	1%	23	2%	
Natalia Bożek	59	5%	10	1%	0	0%	0	0%	
<i>Byli członkowie Zarządu</i>									
David Mouille	- do 31.01.2020	374	14%	77	3%	72	3%	81	3%
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	0	0%	7	4%	25	14%	29	16%
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	0	0%	0	0%	26	15%	32	19%
		1 219	6%	675	3%	432	2%	481	2%

W latach 2019 i 2020 w skład wynagrodzenia członków Zarządu nie wchodziły świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych. Pozycja „Inne świadczenia” może obejmować wartość ubezpieczenia medycznego dla członków rodziny.

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość całkowitego wynagrodzenia (w tys. PLN) wypłaconego w 2019 roku członkom Rady Nadzorczej Banku, w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje (wyrażone jako % wynagrodzenia całkowitego) między tymi składnikami.

	Wynagrodzenie za pełnioną funkcję		Wynagrodzenie za udział w komitetach Rady Nadzorczej		Zwrot składek ZUS	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Andrzej Olechowski	192	48%	210	52%	0	0%
Igor Chalupec	12	35%	23	65%	0	0%
Stanisław Sołtysiński	96	44%	120	56%	0	0%
Shirish Apte	96	44%	120	56%	0	0%
Marek Kapuściński	96	34%	180	64%	7	3%
Anna Rulkiewicz - od 05.06.2019	47	68%	22	32%	0	0%
Barbara Smalska - od 05.06.2019	47	55%	39	45%	0	0%
<i>Byli członkowie Rady Nadzorczej</i>						
Marek Belka - do 04.06.2019	36	39%	56	61%	0	0%
Grzegorz Bielicki - do 04.06.2019	49	31%	107	69%	0	0%
	671	43%	877	56%	8	0%

W 2019 roku Członkom Rady Nadzorczej nie zostało przyznawane wynagrodzenie zmienne. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia w 2019 roku.

W poniższej tabeli przedstawiono wysokość całkowitego wynagrodzenia (w tys. PLN) wypłaconego w 2020 roku członkom Rady Nadzorczej Banku, w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje (wyrażone jako % wynagrodzenia całkowitego) między tymi składnikami.

	Wynagrodzenie za pełnioną funkcję		Wynagrodzenie za udział w komitetach Rady Nadzorczej		Zwrot składek ZUS	
	wartość	udział	wartość	udział	wartość	udział
Andrzej Olechowski	192	48%	210	52%	0	0%
Igor Chalupec	96	34%	180	63%	9	3%
Stanisław Sołtysiński	96	44%	120	56%	0	0%
Shirish Apte	96	44%	120	56%	0	0%
Marek Kapuściński	96	34%	180	64%	3	1%
Anna Rulkiewicz	96	43%	120	54%	8	4%
Barbara Smalska	96	31%	210	69%	0	0%
	768	40%	1 140	59%	20	1%

W 2020 roku członkom Rady Nadzorczej nie zostało przyznawane wynagrodzenie zmienne. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia w 2020 roku.

W latach 2019 i 2020 w skład wynagrodzenia członków Zarządu nie wchodziły świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych.

4.2. Całkowite wynagrodzenie członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku a przyjęta Polityka

Bank różnicuje wysokość wynagrodzenia stałego członków Zarządu przy uwzględnieniu doświadczenia zawodowego, wymagań w zakresie kompetencji oraz roli pełnionej w procesie zarządzania Bankiem, co umożliwia pozyskanie i utrzymanie w Banku utalentowanych menedżerów, którzy wspierają rozwój i sukces Banku.

Wynagrodzenie zmienne, przyznane członkom Zarządu Banku w latach 2019 i 2020, zostało określone w sposób promujący rozsądne zarządzanie Bankiem, bazujący na wynikach finansowych i niefinansowych oraz nienagradzający niewłaściwych decyzji. Pula na wynagrodzenia zmienne członków Zarządu Banku podlegała weryfikacji w zakresie tego, czy Bank dysponuje należytą i solidną bazą kapitałową uzasadniającą wypłatę wynagrodzeń zmiennych na proponowanym poziomie, że nie ogranicza ona zdolności Banku do zwiększania jego bazy kapitałowej oraz jest odpowiednio uzasadniona sytuacją finansową Banku.

Celem powiązania decyzji podejmowanych w zakresie wynagrodzeń członków Zarządu z interesem akcjonariuszy, efektywnego zarządzania ryzykiem oraz zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi, część wynagrodzenia zmiennego:

- została przyznana w formie akcji fantomowych powiązanych z wartością akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz
- podlegała odroczeniu w okresie 3 albo 5 lat – tj. proporcjonalnemu podziałowi odpowiednio na 3 albo 5 transz z możliwością nabycia uprawnień do danej transzy po każdym roku odroczenia; wypłata następuje najwcześniej po 6 albo 12-miesięcznym okresie retencji od momentu nabycia uprawnień do danej odroczonej transzy.

Nabycie uprawnień do odroczonego wynagrodzenia zmiennego w 2019 i 2020 roku podlegało weryfikacji w szczególności pod kątem kondycji finansowej Banku oraz spełnienia przez poszczególnych członków Zarządu standardów dotyczących rękopmi bezpiecznego i ostrożnego zarządzania Bankiem, tj.:

- Szef Pionu Zarządzania Kadrami potwierdził kwestie związane z zatrudnieniem oraz potencjalnym naruszeniem obowiązków pracowniczych,
- Szef Pionu Finansowego potwierdził informacje związane z kondycją finansową Banku oraz ze sprawozdaniem finansowym
- Szef Sektora Zarządzania Ryzykiem potwierdził informację odnośnie procesów zarządzania ryzykiem.

Dla uniknięcia konfliktu interesów, dla Szefa Pionu Finansowego oraz Szefa Sektora Zarządzania Ryzykiem Prezes Zarządu potwierdził powyższe informacje, które są w ich obszarze odpowiedzialności.

W latach 2019 i 2020 decyzje dotyczące przyznania wynagrodzenia zmiennego jak i nabycia uprawnień do odroczonego wynagrodzenia zmiennego za lata poprzednie Rada Nadzorcza Banku podejmowała na podstawie rekomendacji i opinii Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, podyktowanych ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów i udziałowców Banku.

W celu uniknięcia konfliktu interesów, w latach 2019 i 2020 członkom Rady Nadzorczej nie zostało przyznawane wynagrodzenie zmienne (powiązane z wynikami).

4.3. Zastosowanie kryteriów dotyczących wyników w wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku

Wyniki podlegają weryfikacji przed przyznaniem wynagrodzenia zmiennego (ex-ante) jak również na etapie decyzji o nabyciu uprawnień do odroczonego wynagrodzenia zmiennego (ex-post).

W latach 2019 i 2020 Bank zastosował następujące kryteria weryfikacji ex-ante:

Kryteria odnoszące się do wyników Banku mające zastosowanie do określenia puli przeznaczonej na wynagrodzenia zmienne dla członków Zarządu przyznane w latach 2019 i 2020 zostały opisane w punkcie 2) niniejszego sprawozdania.

Wynagrodzenie zmienne poszczególnych członków Zarządu Banku zostało przyznane uznaniowo z uwzględnieniem kryteriów finansowych i niefinansowych, takich jak podejście do podejmowania ryzyka i zapewnienie zgodności z przepisami, w celu odzwierciedlenia efektów pracy członków Zarządu oraz ograniczenia motywacji do podejmowania ryzyka wykraczającego poza ogólny apetyt na ryzyko przyjęty przez Bank.

Wysokość przyznanego wynagrodzenia zmiennego jest uzależniona od oceny indywidualnych wyników oraz wyników finansowych Banku lub właściwej jednostki organizacyjnej. Ocena efektów pracy odbywa się na podstawie danych za okres trzech lat finansowych, co uwzględnia cykl koniunkturalny i ryzyko związane z prowadzoną przez Bank działalnością gospodarczą. W przypadku osób zatrudnionych krócej niż 3 lata przy dokonywaniu oceny efektów pracy w Banku uwzględnia się dane od momentu nawiązania stosunku pracy.

W latach 2019 i 2020 Bank zastosował następujące kryteria weryfikacji ex-post:

Nabycie uprawnień do wynagrodzenia zmiennego i jego wypłata były uzależnione od spełnienia kryteriów na poziomie indywidualnym oraz kondycji finansowej Banku.

Wysokość wypłacanej odroczonej części nagrody mogła zostać obniżona lub całkowicie zredukowana na mocy decyzji Rady Nadzorczej, gdyby:

- nie zostały spełnione standardy dotyczące rękojmi bezpiecznego i ostrożnego zarządzania Bankiem, która była badana poprzez sprawdzenie, czy:
 - członkowie Zarządu rażąco naruszyli swoje obowiązki pracownicze, w szczególności uczestniczyli w działaniach, których wynikiem były istotne straty Banku lub byli odpowiedzialni za takie działania; lub
 - członkowie Zarządu świadomie uczestniczyli w przekazywaniu istotnie niepoprawnych informacji dotyczących sprawozdań finansowych Banku; lub
 - nastąpiło istotne uchybienie w zarządzaniu ryzykiem; lub
 - członkowie Zarządu istotnie naruszyli jakiegokolwiek limity ryzyka;
- zaistniała sytuacja, o której mowa w art. 142 ust. 1 Prawo Bankowe; lub
- ustalono, że członkowie Zarządu otrzymali wynagrodzenie zmienne na podstawie istotnie niepoprawnych sprawozdań finansowych; lub
- nastąpił istotny spadek wyniku finansowego Banku; lub
- wystąpiła strata bilansowa, powstało niebezpieczeństwo niewypłacalności lub utraty płynności Banku.

Nabycie prawa do każdej transzy odroczonej nagrody podlegało weryfikacji pod kątem wyników Banku w roku kalendarzowym bezpośrednio poprzedzającym datę nabycia prawa do danej transzy („Rok Dotyczący Wyników”).

Jeżeli Bank poniósłby stratę obliczaną jako strata przed opodatkowaniem za Rok Dotyczący Wyników, wówczas transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego w akcjach fantomowych, do której prawo mogło zostać nabyte w czasie trwania roku kalendarzowego następującego po zakończeniu Roku Dotyczącego Wyników, zostałaby zmniejszona (lecz nie poniżej zera) procentowo, o wartość procentową ustaloną jako:

(i) bezwzględna wartość straty przed opodatkowaniem poniesionej przez w danym Roku Dotyczącym Wyników, podzielona przez

(ii) bezwzględną wartość najwyższego zysku przed opodatkowaniem osiągniętego przez Bank w okresie obejmującym trzy lata kalendarzowe przed odpowiednim Rokiem Dotyczącym Wyników. Niezależnie od powyższego, jeżeli Bank poniósłby stratę obliczaną jako strata przed opodatkowaniem za Rok Dotyczący Wyników w jakiegokolwiek wysokości miałyby zastosowanie minimalna obniżka procentowa w wysokości 20 procent.

Kwota zysku (lub straty) przed opodatkowaniem za każdy odpowiedni Rok Dotyczący Wyników stanowi całkowitą wartość kwoty przychodu (straty) przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym z tytułu prowadzenia bieżących operacji przez Bank. Wyniki za lata 2019 i 2020 zostały określone na podstawie sprawozdań IFRS, obejmujących zbadane wyniki za pierwsze trzy kwartały (zgodnie z raportem do GPW i odpowiednich organów publicznych), a ostatni kwartał roku składał się z faktycznych wyników za pierwsze dwa miesiące tego kwartału i szacunkowych wartości za ostatni miesiąc. Szacunkowe wartości zostały określone przez Dział Finansowy Banku i były ostateczne i wiążące niezależnie od faktycznych wyników końcowych.

Gdyby bezwzględna wartość straty przed opodatkowaniem poniesionej przez Bank za dany Rok Dotyczący Wyników była równa lub przekroczyłaby całkowitą wartość najwyższego zysku przed opodatkowaniem w roku kalendarzowym Banku w Okresie Pomiaru, wówczas członkowie Zarządu nie nabyliby prawa do danej transzy.

W latach 2019 i 2020 w stosunku do żadnego z członków Zarządu Banku nie dokonywano zmniejszeń wynagrodzenia zmiennego w ramach korekty związanej z wynikami.

Zgodnie z Polityką, w latach 2019 i 2020 członkom Rady Nadzorczej Banku przyznano wyłącznie stałe składniki wynagrodzenia, których wartość nie jest powiązana z wynikami Banku. Nie otrzymali oni wynagrodzenia zmiennego, stąd do wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Banku nie miało zastosowania uwzględnienie kryteriów dotyczących wyników.

4.4. Zmiana wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku, wyników Banku oraz średniego wynagrodzenia pracowników Banku niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie pięciu ostatnich lat obrotowych

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie zmian w latach 2015-2020 wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku, którzy pełnili swoje funkcje w 2019 lub 2020 roku, wyników Banku oraz średniego wynagrodzenia pracowników niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej.

		2015	2016	2017	2018	2019	2020
Zmiana wynagrodzenia członków Zarządu							
Sławomir S. Sikora		23%	-16%	-13%	14%	-2%	-12%
Maciej Kropidłowski	- od 19.03.2014	198%	-8%	27%	1%	9%	-8%
James Foley	- od 01.02.2019	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a*	47%
Barbara Sobala		10%	2%	5%	2%	4%	1%
Katarzyna Majewska	- od 11.01.2016	n/a	n/a*	-2%	7%	10%	-1%
Natalia Bożek	- od 21.03.2018	n/a	n/a	n/a	n/a*	75%	-4%
<i>Byli członkowie Zarządu</i>							
David Mouillé	- od 01.07.2015 do 31.01.2020	n/a*	105%	25%	11%	0%	-28%
Czesław Piasek	- od 20.05.2014 do 31.03.2018	83%	-3%	5%	-43%	-62%	-52%
Witold Zieliński	- do 19.02.2018	4%	1%	-4%	-20%	-67%	-63%
Brendan Carney	- do 22.06.2015	-9%	-67%	-39%	-30%	-63%	n/a**
Iwona Dudzińska	- do 31.07.2015	-24%	-61%	-67%	-5%	-62%	n/a**
Misbah Ur-Rahman-Shah	- do 18.03.2014	-38%	-55%	-26%	n/a**	n/a	n/a
Robert Daniel Massey JR	- do 19.06.2013	-40%	-45%	-70%	n/a**	n/a	n/a
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	- do 13.05.2012	-40%	-37%	n/a**	n/a	n/a	n/a
Zmiana wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej							
Andrzej Olechowski		19%	0%	0%	0%	0%	0%
Igor Chalupiec		14%	0%	0%	-1%	-87%	700%
Stanisław Sołtysiński		14%	0%	0%	0%	0%	0%
Shirish Apte		n/a*	-3%	-2%	-10%	0%	0%
Marek Kapuściński	- od 22.09.2016	n/a	n/a*	461%	20%	3%	-1%
Anna Rulkiewicz	- do 22.06.2017 i od 05.06.2019	32%	0%	-44%	n/a**	n/a*	225%
Barbara Smalska	- od 05.06.2019	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a*	258%
<i>Byli członkowie Rady Nadzorczej</i>							
Grzegorz Bielicki	- od 06.12.2017 do 04.06.2019	n/a	n/a	n/a	n/a*	-46%	n/a**
Marek Belka	- od 22.06.2017 do 04.06.2019	n/a	n/a	n/a*	273%	-63%	n/a**
Miroslaw Gryszka	- do 05.12.2017	22%	0%	-10%	-94%	n/a**	n/a
Dariusz Mioduski	- do 30.06.2016	48%	-42%	n/a**	n/a	n/a	n/a
Zmiana średniego wynagrodzenia pozostałych pracowników		0%	7%	-12%	20%	6%	5%
Zmiana wyników Banku		-36%	-3%	-11%	22%	-27%	-67%

Objaśnienia i komentarze do tabeli:

- 1) Dane wskazane dla danego roku odnoszą się do zmiany wartości między rokiem, dla którego prezentowane są dane, a rokiem poprzedzającym.
- 2) Dla lat 2015-2018 kalkulacja zmian wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku została przeprowadzona w oparciu o dane zgodne z wartościami wskazanymi w sprawozdaniach z działalności Banku za odpowiednie lata. Kalkulacja zmian średniego wynagrodzenia pozostałych pracowników została przeprowadzona w oparciu o przychód uzyskany przez tych pracowników w danym roku oraz sumę etatów tych pracowników; wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej ujęte są wyłącznie w zestawieniu imiennym.
- 3) Kalkulacja zmian wyników Banku została przeprowadzona w oparciu o wynik netto Banku za odpowiednie lata.
- 4) Zestawienie imienne nie obejmuje tych osób, które obecnie pełnią swoje funkcje w Banku, ale w latach objętych analizą nie otrzymali wynagrodzenia.
- 5) Wypłaty na rzecz byłych członków Zarządu realizowane po rozwiązaniu umowy są związane z płatnościami odroczonego transzu wynagrodzenia zmiennego w formie pieniężnej i w formie akcji fantomowych Banku.
- 6) „*” oznaczono pierwszy rok pełnienia funkcji; dla osób, które nie były zatrudnione przez cały rok, % zmiana wynagrodzenia w dużej mierze wynika z tego, że w kolejnym roku wynagrodzenie było wypłacone za cały rok pełnienia funkcji.
- 7) „***” oznacza pierwszy rok, w którym członek Zarządu lub Rady Nadzorczej po zakończeniu pełnienia funkcji w Banku nie otrzymywał wynagrodzenia.

4.5. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej

Członkowie Zarządu Banku zasiadający w organach nadzorczych jednostek zależnych Banku nie pobierali w 2019 i 2020 roku wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji.

Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie pełnili funkcji w organach zarządczych ani nadzorczych jednostek zależnych Banku i w związku z tym nie otrzymali w 2019 i 2020 roku wynagrodzenia od tych jednostek.

4.6. Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku w formie instrumentów finansowych

Członkom Zarządu Banku przyznawane jest wynagrodzenie zmienne w formie akcji fantomowych.

Akcje fantomowe to instrumenty finansowe, których wartość zależy od wartości akcji Banku; nie są to akcje rzeczywiste, nie można ich umorzyć w zamian za akcje Banku i nie upoważniają do głosowania ani otrzymywania dywidend ani innych kwot do podziału od Banku, do otrzymania których mogą być uprawnieni akcjonariusze Banku; nie stanowią udziału własnościowego jakiegokolwiek rodzaju w Banku, ani w żadnym innym podmiocie, ani w żadnych aktywach; same w sobie nie mają żadnej odrębnej wartości, służą jedynie do określenia wartości gotówkowej wynagrodzenia zmiennego przez odniesienie do ceny rynkowej akcji Banku.

W dniu rozliczenia członkom Zarządu wypłacona jest kwota środków pieniężnych stanowiąca iloczyn akcji fantomowych, do których nabyte zostały prawa oraz średniej arytmetycznej najniższej i najwyższej ceny akcji Banku na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu zapadalności nagrody (zakończenia okresu retencji). Nabycie uprawnienia jest każdorazowo potwierdzane decyzją Rady Nadzorczej. W okresie odroczenia i w okresie retencji członkowie Zarządu są uprawnieni do otrzymania ekwiwalentu dywidendy w przypadku, gdy dywidenda zostanie uchwalona i wypłacona posiadaczom akcji zwykłych Banku.

W poniższej tabeli zaprezentowane informacje dotyczące akcji fantomowych przyznanych (w tym warunkowo) Członkom Zarządu w 2019 (za rok 2018), które mogą podlegać wypłacie w latach 2019 – 2025.

	Liczba akcji fantomowych	Data przyznania	Cena w dniu przyznania	
Sławomir S. Sikora	16 088,42	14.01.2019	69,10	
Maciej Kropidłowski	20 260,50	14.01.2019	69,10	
David Mouillé	14 130,43	14.01.2019	69,10	
Barbara Sobala	4 000,72	14.01.2019	69,10	
Katarzyna Majewska	4 052,10	14.01.2019	69,10	
Natalia Bożek	1 905,04	14.01.2019	69,10	
<i>Byli członkowie Zarządu</i>				
Czesław Piasek	- do 31.03.2018	1 327,63	14.01.2019	69,10

Akcje z powyższej tabeli, tylko w części która została wypłacona w 2019 roku, zostały ujęte w punkcie 1) niniejszego sprawozdania w tabeli prezentującej nagrody kapitałowe wypłacone w 2019 roku. Pozostałe akcje mogą zostać wypłacone w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W poniższej tabeli zaprezentowane informacje dotyczące akcji fantomowych przyznanych (w tym warunkowo) Członkom Zarządu w 2020 (za rok 2019), które mogą podlegać wypłacie w latach 2020-2026.

	Liczba akcji fantomowych	Data przyznania	Cena w dniu przyznania
Sławomir S. Sikora	22 355,40	14.01.2020	52,56
Maciej Kropidłowski	22 238,90	14.01.2020	52,56
Barbara Sobala	5 499,61	14.01.2020	52,56
Katarzyna Majewska	4 366,44	14.01.2020	52,56
Natalia Bożek	2 610,62	14.01.2020	52,56
James Foley	10 358,95	14.01.2020	52,56
<i>Byli członkowie Zarządu</i>			
David Mouillé	- do 31.01.2020	16 689,12	14.01.2020
			52,56

Akcje z powyższej tabeli, tylko w części która została wypłacona w 2020 roku, zostały ujęte w punkcie 1) niniejszego sprawozdania w tabeli prezentującej nagrody kapitałowe wypłacone w 2020 roku. Pozostałe akcje mogą zostać wypłacone w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W latach 2019 i 2020 nie było przyznane wynagrodzenie w formie instrumentów finansowych dla członków Rady Nadzorczej.

4.7. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. nie przewiduje możliwości żądania zwrotu wypłaconego wynagrodzenia.

Zgodnie z tą Polityką wysokość wypłacanej odroczonej części wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu może zostać obniżona lub całkowicie zredukowana na mocy decyzji Rady Nadzorczej przy zastosowaniu kryteriów weryfikacji ex-post, opisanych w punkcie 3) niniejszego sprawozdania. W latach 2019 i 2020 w stosunku do żadnego w członków Zarządu Banku nie dokonywano zmniejszeń wynagrodzenia zmiennego w ramach korekty związanej z wynikami.

W latach 2019 i 2020 członkom Rady Nadzorczej nie zostało przyznane wynagrodzenie zmienne.

4.8. Odstępstwa od procedury wdrażania Polityki oraz od stosowania Polityki

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku po zasięgnięciu opinii Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, a następnie przyjęta w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 4 czerwca 2020 roku. Do końca 2020 roku nie zaszły zmiany (w szczególności zmiany istotne), które wymagałyby wprowadzenia do Polityki.

Wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku były przyznawane i wypłacane zgodnie z Polityką.

Od momentu przyjęcia Polityki w dniu 4 czerwca 2020 roku nie wystąpiły odstępstwa od procedury wdrażania Polityki ani od jej stosowania.

5. OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRODZEŃ W BANKU HANDLOWYM W WARSZAWIE S.A.

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.

W 2020 roku zagadnienia związane z wynagrodzeniami w Banku Handlowym w Warszawie S.A. („Bank”) regulowały:

- Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. przyjęta przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały z dnia 4 czerwca 2020 roku („Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej”),
- Polityka wynagrodzeń pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A. zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 22 grudnia 2017 roku (“Polityka wynagrodzeń pracowników Banku”) z późniejszymi zmianami,
- Polityka wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dnia 22 grudnia 2017 („Polityka wynagrodzeń Osób Uprawnionych”) z późniejszymi zmianami,

łącznie zwane „Polityką Wynagrodzeń”.

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagradzania zawarte w nowelizacji Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przyjętej w dniu 16 października 2019 roku. Określa ona zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, wspierając realizację strategii Banku, efektywne zarządzanie ryzykiem, długoterminowe interesy i stabilność Banku.

Polityka wynagrodzeń pracowników Banku wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagrodzenia w bankach zawarte w przepisach prawa, Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego („Zasady Ładu Korporacyjnego”), Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016, rekomendacjach Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących sektora bankowego oraz uwzględnia Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego dotyczące prawidłowej polityki wynagrodzeń, o których mowa w art. 74 ust. 3 i 75 ust. 2 dyrektywy 2013/36/UE, i ujawniania informacji zgodnie z art. 450 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego dotyczące polityki i praktyk w zakresie wynagrodzeń w odniesieniu do sprzedaży i dystrybucji detalicznych produktów i usług bankowych, Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych w sprawie zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń (MiFID). Obejmuje ona funkcjonujące w Banku procesy i zasady dotyczące wynagradzania pozostałych pracowników, w tym w szczególności Osób Kluczowych, osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, pracowników zaangażowanych w sprzedaż produktów i usług Banku oraz pracowników funkcji kontrolnych.

Polityka wynagrodzeń Osób Uprawnionych wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagradzania zawarte w Ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach oraz uwzględnia Wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego dotyczące prawidłowej polityki wynagrodzeń, o których mowa w art. 74 ust. 3 i 75 ust. 2 dyrektywy 2013/36/UE, i ujawniania informacji zgodnie z art. 450 rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Ma ona zastosowanie do osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku i stanowi uszczegółowienie zasad wynagradzania tej grupy pracowników określonych w Polityce wynagrodzeń pracowników Banku.

Ocena Polityki Wynagrodzeń jest następująca:

- 1) Zgodnie z wymogami Wytycznych EBA dotyczących prawidłowej polityki wynagrodzeń, o których mowa powyżej, Polityka Wynagrodzeń obejmuje wszystkich pracowników Banku oraz definiuje wyodrębnioną w Zasadach Ładu Korporacyjnego grupę Osób Kluczowych.
- 2) Polityka Wynagrodzeń w sposób właściwy określa zasady wynagradzania osób nią objętych, w tym Osób Kluczowych, w tym formę, strukturę i sposób ich ustalania.
- 3) Sposób wdrożenia Polityki Wynagrodzeń w Banku oraz nadzór sprawowany nad Polityką Wynagrodzeń zapewniają, że struktura wynagrodzeń osób nią objętych, w tym 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 zarządzanie ryzykiem.
- 4) Bank prawidłowo wdrożył wszelkie postanowienia dotyczące wynagrodzenia stałego zawarte w Polityce Wynagrodzeń. W szczególności, Bank różnicuje wysokość wynagrodzenia stałego osób objętych Polityką Wynagrodzeń, w tym Osób Kluczowych, przy uwzględnieniu doświadczenia zawodowego, wymagań w zakresie kompetencji oraz roli pełnionej w procesie zarządzania Bankiem.
- 5) Bank zapewnia odpowiedni poziom wynagrodzeń pracowników komórki audytu wewnętrznego oraz komórki ds. zgodności umożliwiając zatrudnianie i utrzymanie w tych jednostkach wysoko wykwalifikowanych specjalistów. Analiza poziomu wynagrodzeń pracowników Departamentu Audytu i Departamentu Zgodności w Banku Handlowym w Warszawie S.A. została pozytywnie oceniona przez Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej.
- 6) 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.
- 7) Na etapie projektowania i zatwierdzania wysokości puli na wynagrodzenia zmienne pracowników Banku za pracę w 2020 roku, w tym Osób Kluczowych, Bank dokonał odpowiedniej weryfikacji, potwierdzając że Bank dysponuje należyłą i solidną bazą kapitałową uzasadniającą wypłatę wynagrodzeń zmiennych na proponowanym poziomie, że nie ogranicza ona zdolności Banku do zwiększania jego bazy kapitałowej oraz jest odpowiednio uzasadniona sytuacją finansową Banku.
- 8) Szczegółowe zasady dotyczące wynagrodzeń zmiennych przyznawanych pracownikom mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku („Osoby Uprawnione”), w tym Osobom Kluczowym, reguluje Polityka wynagrodzeń Osób Uprawnionych. Zasady te zostały w prawidłowy sposób zastosowane przy przyznawaniu Osobom Uprawnionym, w tym Osobom Kluczowym, wynagrodzenia zmiennego w styczniu 2021 roku (wynagrodzenia zmienne za pracę w 2020 roku), tj.:
 - a) Funkcjonujący w Banku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej rekomenduje i opiniuje wysokość oraz warunki przyznania wynagrodzenia zmiennego dla osób objętych Polityką wynagrodzeń Osób Uprawnionych. Wydaje on także opinie odnośnie zmian do Polityki wynagrodzeń Osób Uprawnionych, 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 2020 roku odbyło się pięć posiedzeń Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.
 - b) Poziom wynagrodzenia zmiennego za pracę w 2020 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 11 stycznia 2021 roku. Zostało ono podzielone na część nieodroczonej i odroczonej. Nieodroczone wynagrodzenie zmienne w formie pieniężnej podlega wypłacie najpóźniej w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło jej przyznanie. Krótkoterminowa nagroda w akcjach fantomowych podlega zaś 6-cio lub 12-sto miesięcznemu okresowi retencji i wypłacana jest po jego zakończeniu. Odroczone wynagrodzenie zmienne dzielone jest na trzy lub pięć transz, do których pracownicy będą mogli nabyć uprawnienia odpowiednio w latach 2022-2024 lub 2022-2026. Poszczególne transze odroczonej nagrody pieniężnej oraz długoterminowej nagrody w akcjach fantomowych (pod warunkiem nabycia uprawnienia do nich) podlegają wypłacie po zakończeniu 6 lub 12 miesięcznego okresu retencji.

- c) W 2020 roku nie dokonano zmniejszeń ani nie podjęto decyzji o utracie prawa do odroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznanego warunkowo w ramach Polityki wynagrodzeń Osób Uprawnionych w ramach korekty związanej z wynikami ani zgodnie z postanowieniami tej polityki dotyczącymi rozwiązania umów o pracę.
- 9) W 2020 roku Bank prawidłowo przeanalizował role oraz zakres odpowiedzialności swoich pracowników w kontekście głównych rodzajów ryzyka podlegających zarządzaniu w Banku oraz kryteriów ilościowych i jakościowych, opisanych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) Nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 roku uzupełniającym 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 wykaz osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku i wobec tego powinny podlegać postanowieniom Polityki wynagrodzeń Osób Uprawnionych. W 2020 roku wykaz pracowników objętych Polityką wynagrodzeń Osób Uprawnionych obejmował 85 osób.
- 10) Wprowadzona w Banku Polityka Wynagrodzeń zapewnia właściwy sposób wynagradzania pracowników zaangażowanych w sprzedaż produktów i usług Banku, który zachęca ich do postępowania w sposób uczciwy, bezstronny, przejrzysty i profesjonalny, z uwzględnieniem praw i interesów wszystkich klientów Banku, w krótkim, średnim i długim okresie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie Polityki Wynagrodzeń stosowanej w Banku.

6. 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

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

Wymagane oświadczenie o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” raportowane jest poprzez opublikowanie „Oświadczenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego” w ramach „Sprawozdania z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 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 informacje, które zasady i rekomendacje „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” nie były przez Bank stosowane w 2020 r. wraz z uzasadnieniem.

W związku z przyjęciem przez Bank do stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktyk 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.

6.2. 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 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) były, w okresie sprawozdawczym, wykonywane przez Bank prawidłowo.

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

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 oraz przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku. System kontroli wewnętrznej obejmuje funkcję kontroli, działalność komórki ds. zgodności oraz audytu wewnętrznego.

Funkcjonujący w Banku system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem zorganizowane są na trzech niezależnych poziomach:

- Poziom 1 - jednostki organizacyjne odpowiedzialne za prowadzenie działalności, z której wynika podejmowanie ryzyka oraz za zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku, jak również za identyfikowanie i raportowanie ryzyka do jednostek 2-giej linii,
- Poziom 2 - zarządzanie ryzykiem w jednostkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii, oraz działalność komórki do spraw zgodności; jednostki lub osoby odpowiedzialne za ustanawianie standardów zarządzania ryzykiem w zakresie identyfikowania, pomiaru lub oceny, ograniczania, kontroli, monitorowania, raportowania i nadzoru nad mechanizmami kontrolnymi stosowanymi przez inne jednostki organizacyjne Banku w celu ograniczenia ryzyka – jednostki organizacyjne Sektora Zarządzania Ryzykiem, Departament Zgodności, Sektor Zarządzania Finansami, Pion Prawny, Pion Zarządzania Kadrami,
- Poziom 3 - jednostka audytu wewnętrznego, odpowiedzialna za niezależną ocenę systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej - Departament Audytu.

Nadzór nad Departamentem Audytu sprawuje Rada Nadzorcza poprzez powołany spośród swoich członków Komitet ds. Audytu. Pod względem organizacyjnym Departament Audytu podlega Prezesowi Zarządu 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.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu ds. Audytu należy nadzór nad sprawozdawczością finansową, kontrolą wewnętrzną, 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 rekomendację oceny jego skuteczności, wystawianej przez Radę Nadzorczą. 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 oceny systemu zarządzania ryzykiem, ogólnego poziomu ryzyka Banku, badaniu okresowej informacji przedstawiającej rodzaje i wielkość ryzyka w działalności Banku.

Rada Nadzorcza monitorowała zidentyfikowane nieprawidłowości, w tym zidentyfikowane przez jednostki odpowiedzialne za przeprowadzanie monitorowania pionowego i koordynację matrycy funkcji kontroli.

Zgodnie z „Zasadami funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” Rada Nadzorcza przeprowadziła coroczną ocenę adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, w tym adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, jednostki zgodności i jednostki audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza oceniła system kontroli wewnętrznej jako adekwatny i skuteczny. Ocena została dokonana z uwzględnieniem informacji zarządczych, raportów z procesu samooceny, raportów środowiska kontroli przedkładanych przez Audyt Wewnętrzny w Sprawozdaniu Departamentu Audytu do Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A oraz rekomendacji Komitetu ds. Audytu. Na koniec 2020 r. zagregowana ocena MCA kształtowała się na poziomie Tier 4, a ocena Audytu kształtowała się na poziomie „możliwa poprawa”.

Jednocześnie, uwzględniając rekomendację Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału, Rada Nadzorcza oceniła system zarządzania ryzykiem jako efektywny i adekwatny do skali i kompleksowości działalności Banku. Ocena dokonana została z uwzględnieniem informacji zarządczych obejmujących ilościowe i jakościowe kryteria zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka. Rada zapoznała się i nie wniosła zastrzeżeń do oceny efektywności wdrożonych przez Bank, uwzględnionych w raportach zarządczych, polityk zarządzania ryzykiem.

Bank ma wdrożone procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych. Został wprowadzony proces zgłaszania naruszeń do Rady Nadzorczej (Przewodniczącego Rady Nadzorczej) w przypadku, gdy zgłoszenie dotyczy członka Zarządu oraz przedstawiania Radzie Nadzorczej informacji o istotnych sprawach etycznych. Rada Nadzorcza, nie rzadziej niż raz w roku, ocenia adekwatność i skuteczność procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń. Na posiedzeniu w dniach 24-25 marca 2021 r. Rada Nadzorcza w oparciu o informacje przekazywane przez Członka Zarządu wyznaczonego do odbierania zgłoszeń anonimowych oraz w oparciu o „Raport Departamentu Zgodności dotyczący funkcjonowania Procedury Anonimowego Zgłaszania przez Pracowników Naruszeń w 2020 roku” oraz na podstawie pozytywnej rekomendacji Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej, dokonała pozytywnej oceny adekwatności i skuteczności procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń za 2020 rok.

8. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

8.1. 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 wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniach 24-25 marca 2021 r. zapoznała się ze „Sprawozdaniem za 2020 rok – ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Komisji Nadzoru Finansowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.", przygotowanym przez Departament Zgodności, zawierającym niezależną ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”.

Rada Nadzorcza, na podstawie określonego powyżej Sprawozdania Departamentu Zgodności zawierającego niezależną ocenę stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” oraz uwzględniając pozytywną rekomendację Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej dokonała niezależnej oceny stwierdzając, że Bank w roku 2020 stosował zasady wynikające z Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o ich niestosowaniu. Uchwałę powzięto jednogłośnie.

Bank podtrzymał decyzję o niestosowaniu trzech zasad:

- 1) § 11.2 (transakcje z podmiotami powiązanymi) – 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.
- 2) § 8.4 (e-walne) – obecnie dostępne rozwiązania informatyczne nie gwarantują bezpiecznego i sprawnego przeprowadzenia elektronicznego walnego zgromadzenia. Zarząd dostrzega jednak wagę takiego sposobu udziału akcjonariuszy w zgromadzeniu Banku i dlatego osobną decyzję w tej sprawie będzie podejmował przed każdym walnym zgromadzeniem.
- 3) § 16.1 (język polski na posiedzeniach Zarządu) –posiedzenia Zarządu, w których biorą udział cudzoziemcy, w szczególności cudzoziemcy będący członkami Zarządu nieposługujący się językiem polskim, odbywają się w języku angielskim. Jednocześnie wnioski na Zarząd, wszelkie materiały oraz protokoły z posiedzeń przygotowywane są i archiwizowane w języku polskim.

8.2. Rozliczenia pomiędzy Bankiem a Citigroup

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza zajmowała się kwestiami związanymi z outsourcingiem czynności faktycznych w tym w obszarze outsourcingu bankowego. Nadzorem były objęte płatności wynikające z umów dotyczących wykonywania, na rzecz Banku usług wsparcia operacyjnego, wsparcia produkcyjnego i rozwoju aplikacji IT.

8.3. Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Rada Nadzorcza w dniu 24 września 2020 r. dokonała zmiany Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, w celu doprecyzowania, że niezależność członka Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oceniana jest zgodnie z Zasadami Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

8.4. Inne sprawy

Rada Nadzorcza, w ramach swych kompetencji, rozpatrywała raporty Departamentu Audytu za kolejne okresy sprawozdawcze oraz sprawozdania Zespołu Inspektorów Nadzoru dotyczące funkcjonowania systemu nadzoru i zgodności z prawem działalności powierniczej Banku. Ponadto Rada Nadzorcza zajmowała się kwestiami dotyczącymi nabycia prawa do Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego członków Zarządu Banku, analizowała cykliczne sprawozdania Zarządu Banku o realizacji polityki z obszaru bancassurance oraz raport o poziomie ponoszonego przez Bank ryzyka z tytułu detalicznych ekspozycji kredytowych (niezabezpieczonych i zabezpieczonych hipotecznie).

Uchwałą Nr 1/VII/O/2020 z dnia 18 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Jednostkowy Plan Naprawy dla Banku Handlowego w Warszawie S.A.” oraz "Grupowy Plan Naprawy dla Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.”

Na posiedzeniu w dniu 24 września 2020 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła „Politykę oceny kwalifikacji członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie niezależnej oceny zgodności działalności funkcji audytu wewnętrznego względem Standardów

Międzynarodowego Instytut Audytorów Wewnętrznych oraz Rekomendacji H, przeprowadzonej przez Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Business Advisory spółka komandytowa.

W dniu 4 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku na dzień 2 grudnia 2020 r.

Na kolejnym posiedzeniu w dniu 4 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do „Polityki wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A.” zatwierdziła również Plan Audytów na 2021 r. W kolejnym punkcie posiedzenia Rada Nadzorcza zapoznała się ze wstępnym Planem Finansowym Banku na rok 2021.

W dniu 19 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza potwierdziła, iż w ramach swoich kompetencji będzie sprawować właściwy nadzór nad realizacją zalecenia KNF obejmującego wstrzymanie wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) oraz niepodjęcie przez Bank w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

Podczas posiedzenia w dniach 24-25 marca 2021 r. Rada Nadzorcza przyjęła informację dotyczącą oceny efektywności i adekwatności systemu zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem informacji o realizacji zasad wybranych polityk zarządzania ryzykiem.

W dalszej części porządku obrad Rada dokonała akceptacji dopuszczalnego ogólnego poziomu ryzyka (Ogólnego apetytu na ryzyko) na rok 2021 oraz akceptacji zmian do dokumentu „Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.” Ponadto Rada Nadzorcza przyjęła informację na temat realizacji „Strategii Departamentu Audytu w 2020 r.” Rada podjęła również Uchwałę w sprawie oceny stosowania przez Bank zasad zawartych w dokumencie pod nazwą „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz zapoznała się z informacją w sprawie ostatecznego Planu Finansowego Grupy Kapitałowej Banku na bazie skonsolidowanej na rok 2021. Ponadto Rada Nadzorcza zatwierdziła roczne „Sprawozdanie z realizacji funkcji monitoringu zgodności oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w 2020 roku” oraz „Roczny Plan Zapewnienia Zgodności działania Banku w 2021 r.”

9. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU

Podczas posiedzenia, w dniu 24 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Banku zgodnie z treścią art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, oraz treścią § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, dokonała pozytywnej oceny:

- 1) Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.,
- 2) Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.,
- 3) Sprawozdania Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 rok sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A., wraz ze Sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.,

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Ocena Rady Nadzorczej została dokonana na podstawie treści sprawozdań przedstawionych przez Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A., sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rekomendacji Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Według opinii wydanej przez niezależnego biegłego rewidenta, zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A., przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Ponadto jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Ponadto, w opinii niezależnego biegłego rewidenta, Sprawozdanie Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2020 r. sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A., we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 19 stycznia 2021 roku Zarząd Banku Handlowego w Warszawie S.A. podjął uchwałę, w której potwierdził przyjęcie do realizacji, w zakresie wynikającym z kompetencji Zarządu Banku, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonego w piśmie z dnia 13 stycznia 2021 r. W przedmiotowym piśmie KNF zaleca Bankowi wstrzymanie wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku (w tym także niepodzielonego zysku z lat ubiegłych) oraz niepodejmowanie przez Bank w pierwszym półroczu 2021 roku, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem bazy kapitałowej, w tym wykupów akcji własnych.

W dniu 19 stycznia 2021 roku, w nawiązaniu do ww. uchwały Zarządu Banku, Rada Nadzorcza potwierdza, iż w ramach swoich kompetencji będzie sprawować właściwy nadzór nad realizacją przedmiotowego zalecenia.

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 20 maja 2021 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

REPORT

on the activities of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A.

for the period from the date of the Annual General Meeting of Shareholders in 2020
to the date of the Annual General Meeting of Shareholders in 2021

1. Members of the Supervisory Board

1.1. In the reporting period, the Supervisory Board was composed of:

Mr. Andrzej Olechowski	Chairman of the Board	entire reporting period
Mr. Frank Mannion	Vice Chairman of the Board	entire reporting period
Mr. Shirish Apte	Member of the Board	until 01 December 2020
Ms. Kristine Braden	Member of the Board	from 02 December 2020
Mr. Igor Chalupec	Member of the Board	entire reporting period
Ms. Jenny Grey	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Gonzalo Luchetti	Member of the Board	entire reporting period
Ms. Anna Rulkiewicz	Member of the Board	entire reporting period
Ms. Barbara Smalska	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Stanisław Sołtysiński	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Zdenek Turek	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Stephen R. Volk	Member of the Board	entire reporting period

1.2. Independent Members of the Supervisory Board

In the opinion of the Supervisory Board, the Independent Members of the Supervisory Board within the meaning of the Articles of Association of the Bank are as follows:

Mr. Igor Chalupec	Member of the Board
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Board
Ms. Barbara Smalska	Member of the Board
Ms. Anna Rulkiewicz	Member of the Board

1.3. Evaluation of the composition of the Supervisory Board

Assessment of suitability and independence.

The Supervisory Board wants to emphasize that, during the entire reporting period, it was composed of persons demonstrating the extensive knowledge of law, economics, banking, management and finance. Members of the Supervisory Board have practical knowledge acquired as managers in international economic institutions. Members of the Supervisory Board have adequate knowledge, skills and experience. In the Supervisory Board's opinion, the expertise of its Members ensures due performance of its tasks resulting from applicable laws and regulations and the composition of the Bank's Supervisory Board accommodates a broad range of competencies required to govern all material areas of the Bank's activity. In addition, the Supervisory Board positively assesses the composition of the Board taking into consideration the diversities introduced to ensure an adequate level of collective Bank management supervision.

The structure of the Board, including its committees, is designed so that the Board and its committees could make the most of the expertise of its Members contributing to the accomplishment of goals and objectives assigned to the Supervisory Board.

1.4. During the reporting period, the Committees of the Supervisory Board were composed of:

1.4.1. Audit Committee

Ms. Barbara Smalska	Chairperson of the Committee	entire reporting period
Mr. Frank Mannion	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Shirish Apte	Member of the Committee	until 01 December 2020

Ms. Kristine Braden	Member of the Committee	from 04 December 2020
Mr. Igor Chalupiec	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	entire reporting period
Ms. Anna Rulkiewicz	Member of the Committee	entire reporting period

The Supervisory Board considers the following persons to be members of the Audit Committee of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. having knowledge and skills in accounting and audit of financial accounts:

- 1) Ms. Barbara Smalska due to her professional experience: Ms. Smalska was a Vice President of the Management Board of Alior Bank S.A., held various managerial positions in PZU Group and was also on supervisory boards of various insurance companies.
- 2) Mr. Shirish Apte due to the following: (i) education – he earned a diploma of Chartered Accountant from the Institute of Chartered Accountants in England and Wales and a bachelor's degree in commerce. Mr. Shirish Apte also has an MBA from London Business School; (ii) professional experience;
- 3) Ms. Kristine Braden due to the following: (i) education – she graduated from the school of accounting and trade finance at the master's degree at Johns Hopkins University, School of Advanced International Studies, Washington; (ii) professional experience;
- 4) Mr. Frank Mannion due to the following: (i) education – he graduated from the National University of Ireland in Galway, earning a degree in commerce. He has also earned the title of Chartered Accountant; (ii) professional experience;
- 5) Mr. Igor Chalupiec due to the following: (i) education – he is a graduate of the Foreign Trade Department of the Warsaw School of Economics (SGH) and of Faculty of Law and Administration of the University of Warsaw; (ii) professional experience.
- 6) Ms. Anna Rulkiewicz due to the following: (i) education – completed the Stanford Executive Program at the Stanford University's Graduate School of Business; (ii) professional experience.

The following members of the Audit Committee are independent within the meaning of Article 129(3) of the Act of 11 May 2017 on auditors, audit firms and public supervision: Mr. Igor Chalupiec, Mr. Marek Kapuściński, Ms. Barbara Smalska and Ms. Anna Rulkiewicz.

1.4.2. Nomination and Remuneration Committee

Mr. Andrzej Olechowski	Chairman of the Committee	entire reporting period
Ms. Jenny Grey	Vice Chairperson of the Committee	entire reporting period
Zdenek Turek	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Stanisław Sołtysiński	Member of the Committee	entire reporting period

1.4.3. Strategy and Management Committee

Mr. Zdenek Turek	Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Stanisław Sołtysiński	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Shirish Apte	Member of the Committee	until 01 December 2020
Ms. Kristine Braden	Member of the Committee	from 04 December 2020
Mr. Igor Chalupiec	Member of the Committee	entire reporting period
Ms. Jenny Grey	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Frank Mannion	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Gonzalo Luchetti	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Andrzej Olechowski	Member of the Committee	entire reporting period
Ms. Anna Rulkiewicz	Member of the Committee	entire reporting period
Ms. Barbara Smalska	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Stephen R. Volk	Member of the Committee	entire reporting period

1.4.4. Risk and Capital Committee

Mr. Frank Mannion	Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Igor Chalupec	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Gonzalo Luchetti	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Andrzej Olechowski	Member of the Committee	entire reporting period
Ms. Barbara Smalska	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Zdenek Turek	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Stephen R. Volk	Member of the Committee	entire reporting period

1.5. Meetings of the Supervisory Board and its Committees

In the reporting period, the Supervisory Board held four meetings, and its Committees: Audit Committee – 3, Risk and Capital Committee – 3, Nomination and Remuneration Committee – 4, Strategy and Management Committee – 3.

2. ASSESSMENT OF THE FINANCIAL RESULTS AND GENERAL CONDITION OF THE COMPANY

2020 was marked by a global recession triggered by the COVID-19 pandemic, as a result of which the global Gross Domestic Product (“GDP”) fell by 3.6% compared to a 2.7% growth in 2019.

In 2020, economic conditions as well as economic environment the Polish banking sector had to face, considerably worsened in comparison to 2019. The fast-spreading SARS-COV-2 virus led to the freezing of economic activity in Poland, thus denting Poland's GDP growth by 2.8% in 2020 in comparison to its 4.5% growth in 2019. It had been the worst result for almost 30 years in the Polish economic history. In response to the economic crisis, the regulators made non-precedent decisions. The Monetary Policy Council (the “MPC”) decided to considerably slash the reference rate in a short-term horizon (between March and May 2020) from 1.5% to a new historic low of 0.1%. At the same time, the mandatory reserve rate was reduced from 3.5% to 0.5% and the National Bank of Poland commenced a bond purchase program. As part of its structural open market operations, the central bank has purchased bonds amounting to about PLN 108 billion (approx. 4.8% of GDP) since mid-March.

In such difficult economic conditions, the net profit of the banking sector dropped by 44% in 2020 compared with 2019, to the level of PLN 7.8 billion, and the loan dynamics in the non-financial sector waned from 4.6% y/y in 2019 to 1.0% y/y in 2020.

In 2020, the Bank's efforts were aimed to ensure business continuity and client support. The main areas of the Bank's activity consisted in supporting client liquidity by the Bank's involvement in business stimulating and support programs such as Financial Shield of the Polish Development Fund and the Liquidity Guarantee Fund of Bank Gospodarstwa Krajowego. At the same time, the Bank focused its activities on the promotion and development of digital tools enabling safe contacts with the Bank, and it invested in the security of such tools.

The Bank's net profit amounted to PLN 158.2 million in 2020 and the following profits and losses had their share in the result.

Operating revenues of the Bank amounted to PLN 2,025 million in 2020 and were lower by PLN 166 million (or 7.6%) as compared to 2019. The decrease concerned, above all, interest income, as a result of the interest rates slashed by the MPC. On the other hand, the Bank reported clear dynamics in business activity in the Bank's strategic areas related to financial markets (FX transactions, investment banking and custody services), and Wealth Management for natural persons.

In 2020, general administrative expenses and depreciation & amortization amounted to PLN 1,196 million and increased slightly (i.e. 0.5%) from 2019. As regards the cost management strategy, on the one hand the Bank's efforts were focused on cost effectiveness by launching automated processes and, on the other hand, it invested in client business growth areas. In 2020, the Bank was the only bank in Poland that offered three main banking products to natural persons (credit card, cash loans and personal account) based on biometric solutions not requiring any physical contact with the Bank. At the same time, the Bank opened a new foreign exchange platform – Citi Kantor. In the Corporate Bank, the Bank's efforts were focused on process digitization in cash management, bringing a surge in the number of transactions processed electronically by 7% y/y.

In 2020 the result on expected credit losses was at PLN 191 million. Despite the unprecedented situation caused by the COVID-19 pandemic, the quality of the Bank's loan portfolio remained stable. The NPL ratio at the end of 2020 amounted to 3.7%, while the coverage ratio amounted to 77% – much better than in the banking sector, where the above-mentioned ratios were at 6.9% and 59% respectively.

In 2020, the Bank's lending activity languished 8% y/y and the drop resulted from the uncertainty as to whether enterprises would be willing to assume obligations given the COVID-19 pandemic and restrictions in conducting business during the pandemic. In the case of natural persons, the impact of freezing the economy and changes in their behavior and habits put further strain on slackening demand for consumer loans.

The total capital ratio (TCR) of the Bank was 22.2%, i.e. significantly above the regulatory levels. The Supervisory Board believes that the level of capitals maintained by the Bank is sufficient to ensure its financial security, as well as the security of deposits entrusted to it, and to stimulate its further growth.

The most important risk factor in 2021 is further development and potential escalation of the COVID-19 pandemic invoking more cyclical lockdowns in Poland and Europe, therefore the Supervisory Board will still strictly collaborate with the Management Board to evaluate the impact of the above-mentioned risk factors on the Bank's position. Simultaneously, the Supervisory Board will monitor developments in the area of FX-denominated mortgage loans and its effect on Poland's banking sector.

Taking into consideration the financial results achieved, the safe position of the Bank, the stable capital and liquidity ratios and the consistent and coherent strategy of the Bank, the Supervisory Board's assessment of the activities of the Bank in 2020 is positive. Simultaneously, the Supervisory Board is convinced that both already started and planned initiatives will contribute to an increase in shareholder value by allowing the Bank to achieve optimal financial results and market position despite a challenging market environment.

3. ASSESSMENT OF RATIONALITY OF THE BANK'S POLICY IN THE AREA OF CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY AND SPONSORING

3.1. Corporate social responsibility of the Bank

The Bank is an institution which, since the beginning of its 150-year history, has considered social and environmental aspects in its decisions, and which follows the expectations of both its business and social partners.

The Kronenberg Foundation at Citi Handlowy is an entity which comprehensively implements the Bank's Corporate Social Responsibility strategy. In 2020, the Program of the Foundation was revised to address the challenges connected to the SARS-COV-2 pandemic. The Foundation decided not to implement activities that required the Team and volunteers to engage in offline activities, and also shifted the focus of the programs by highlighting the aspects that could help the beneficiaries in finding their place in the pandemic reality.

Having regard to the new situation, the Foundation identified several support areas in which it saw its role as a strong social partner for:

- paramedics and healthcare staff, who are the first line of defense in the fight against COVID-19;
- teachers and students who had to face the challenge of "remote education",
- entrepreneurs, and particularly those who have participated in the Foundation's acceleration programs or programs co-financed by the Foundation in the recent years,

- social partners in the volunteering program or through a micro-grant program.

In our #CisiBohaterowie (Silent Heroes) campaign we demonstrated our support for medical services, launched in cooperation with Citi volunteers in the first days of the pandemic. Under the campaign, almost 8300 hot meals were delivered to 350 paramedics from Warsaw and Olsztyn. In addition, in order to boost the effectiveness of the campaign, a quick payment gate was implemented that increased the commitment of private participants of the initiative and fostered such campaigns as, among others, collaboration with business partners (1% of FX transactions paid to #SilentHeroes). As a result of the #SilentHeroes campaign, we managed to purchase, in cooperation with the Emergency Services Support Foundation and the Polish Center for International Aid, the following: protective clothing for hospitals, 2 mobile respirators, 7 portable ultrasound devices and an advanced videolaryngoscope.

Addressing the challenges related to the pandemic, Citi Handlowy Foundation designed and implemented the CyberMocn@ Szkoła (CyberStrong School) project for teachers. The pandemic clearly brought to light the lack of support for teachers in providing them with adequate tools they could use in their daily work. Moreover, the necessity of children and teenagers to use computer equipment for online lessons and, as a result, longer time spent in the virtual world, have revealed many threats and dangers they are not prepared for. In response to the identified areas, a program was developed for teachers with the aim to support them in their daily work. As part of virtual classes, almost 600 teachers were trained.

The Foundation also continued initiatives in the field of the protection of national heritage. In 2020 we celebrated the round 150th anniversary of Bank Handlowy. The Foundation continued celebrating activities related to the anniversary and their major part was carried forward to 2021. One of the projects delivered in the anniversary year of 2020 was, however, a green monument – #Las na Zawsze (Forest Forever). In order to emphasize the importance of this anniversary and leave a permanent mark, we celebrated the 150th anniversary of the Bank by planting, together with volunteers and clients, almost 2 hectares of forest near Warsaw and Olsztyn. To that end, seeds of coniferous and deciduous shrubs and trees were used – indigenous species supporting biodiversity of the Polish forests.

One of the actions being part of the celebration of the 150th anniversary of Bank Handlowy carried forward to 2021 is the publication of the anniversary report – 150 years of Bank Handlowy's influence on Poland's development.

In 2020, the Professor Aleksander Gieysztor Award was granted shortly before the pandemic outbreak in Poland. The award was granted to Jerzy Limon, the founder of the Gdańsk Shakespeare Theatre. The Jury decided to postpone the next, 22nd edition of the Award to 2021 due to the epidemiological situation.

Under the Grant Program in 2020, as part of the Bank's anniversary celebrations, the Museum of the History of Polish Jews POLIN received a subsidy for its project "Pragmatists and Visionaries – Polish Jews and their Legacy".

The activities in the area of entrepreneurship and economic education required in 2020 cooperation with social partners. The Foundation supported substantially the implementation of projects financed by Citi Foundation funds such as: Shesnnovation Academy to support young female scientists in the commercialization of their ideas ("Perspektywy" Educational Foundation), Hello Entrepreneurship supporting migrants in creating social enterprises (Ashoka Polska), Business in women's hands to support women in creating their own businesses (Entrepreneurial Women Network), the Entrepreneurship Development program addressed to young people interested in creating their own business (THINK! Foundation).

While supporting the entrepreneurs, the Foundation organized an online conference "Virus-Proof Company" together with its partners. Almost 1000 persons took part. At a several hour meeting they could listen to conversations with high-level experts and practitioners in the field of: e-commerce development, dispersed and creative teams management and client relation building in a virtual world. During the conference, the winners of the 2019 Citi Micro-Entrepreneurship Award were presented. The title went to SVEP+ – manufacturer of pneumatic light masts used when saving people's lives – mainly in the vehicles of emergency medical services and during medical emergencies. During the event, the finalists of the Business in Women's Hands competition were also announced.

In 2020, the Foundation implemented a very successful Employee Volunteering Program. The Citi Global Community Day, which took on a unique form this year (of a 6-month campaign), gathered in Poland over 1,700 volunteers. It is the best result among all Central and Eastern European and African countries

(within Citi). The Foundation managed to engage Citi employees in virtual volunteering (such as online private lessons for kids and programming lessons for students) as well as in activities organized in new formats, such as joint fundraising, collections of specific items and preparing packages for those in need, as well as planting plants. Volunteers, for example, sewed 1,000 face masks for seniors and veterans, delivered nearly 1,000 packages for seniors in nursing homes, prepared for use and donated more than 100 computers. The Foundation funded the implementation of these initiatives through micro-grants and also supported it in terms of the logistics – it helped volunteers implement the projects during a strict sanitary regime.

70 Citi volunteers were involved in long-term mentoring carried out under programs: IT for SHE (supporting young women, IT students on the Labor Market), Women in Tech Summit 2020 (the largest event of this type in Central Europe, this year over 8,300 participants, held entirely online) and projects carried out by the Citi Foundation and social partners.

Full description of its activities is available in the Bank's Annual Report and on the website www.kronenberg.org.pl

3.2. Sponsoring

Due to the outbreak of the pandemic, sponsoring activities were restricted and the Bank focused in that unprecedented period on the best fulfilment of its corporate social role. The majority of events and conferences in which Citi Handlowy intended to participate or which Citi Handlowy supported in the previous years as part of its sponsoring activities, were canceled or postponed. Some of such events were organized online. In the above format the Bank continued collaboration with the European Financial Congress – the Bank's representatives took part in debates organized by the Gdańsk Academy of Banking, debates of the European Financial Congress and the Club of Responsible Finance, where the Bank is one of its founding members.

Last year was the second year of Citi Handlowy's partnership with the Polish Paralympic Committee. This partnership is a part of Citi's global initiative to support the Paralympic movement and the aspirations to change social attitude towards disability. Bank Handlowy also supports, as part of the global project, two outstanding sportspersons – Natalia Partyka, a four-time Paralympic female champion in table tennis, and Maciej Lepiato, a two-time Paralympic champion and a four-time World Champion for the disabled in high jump.

To support change in perceiving disabilities, Citi Handlowy also took part in Poland Business Run 2020. Citi in Poland along with the employees has been an active participant of the said charity event since its first edition in 2014. Last year's run was dedicated to persons after limb amputation. Despite its virtual format, 6 teams from the Bank took part in the run joined by paralympic champions Natalia Partyka and Maciej Lepiato.

4. REPORT ON REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD OF BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

The Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. is required to draw up the remuneration report on Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of the Bank based on Article 90g, point 1 of the Act of 29 July 2005 on public offering, conditions governing the introduction of financial instruments to organized trading, and on public companies ("the Act").

The principles for remunerating Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of the Bank are provided for in the Remuneration policy for Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. (the "Policy"), adopted by way of resolution of the General Meeting of Shareholders dated June 4, 2020. The Policy implements provisions regarding shaping of the rules of remuneration set forth in the Act.

This remuneration report covers a comprehensive overview of remuneration, including all benefits, regardless of their form, received by individual members of the Management Board and the Supervisory Board or due to individual members of the Management Board and the Supervisory Board of the Bank, and is presented jointly for 2019 and 2020. It should be noted this report presents remuneration in various ways (i.e. paid out in a given year or granted in a given year), depending on the requirements of the Act. In particular, remuneration paid out in 2019 and 2020 could have been granted in the years preceding the

year of payout. On the other hand, remuneration granted in 2019 and 2020 could have been subject to partial deferral, i.e. it could be paid out in the future reporting periods.

This is the first remuneration report drawn up based on requirements of the Act and thus no resolutions have been adopted by the General Meeting of Shareholders on the remuneration report of an advisory nature that could be included in this report.

4.1. Total remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members split out by component and the relative proportion of those components

The table below presents value of fixed remuneration components (in PLN thousand) paid out in 2019 to the Members of the Management Board of the Bank and its share in the total compensation (expressed as %).

	Base salary		Other benefits		
	value	share	value	share	
Sławomir S. Sikora	2 391	46%	363	7%	
Maciej Kropidłowski	1 733	41%	279	7%	
David Mouillé	1 444	40%	554	15%	
Barbara Sobala	867	59%	106	7%	
James Foley	1 018	75%	341	25%	- since 01.02.2019
Katarzyna Majewska	852	61%	104	7%	
Natalia Bożek	867	74%	89	8%	
<i>Former Management Board Members</i>					
Czesław Piasek	0	0%	25	7%	- till 31.03.2018
Witold Zieliński	0	0%	151	32%	- till 19.02.2018
Brendan Carney	0	0%	0	0%	- till 22.06.2015
Iwona Dudzińska	0	0%	4	7%	- till 31.07.2015
	9 172	47%	2 017	10%	

The table below presents value of variable remuneration components in the form of cash awards (in PLN thousand) paid out in 2019 to the Members of the Management Board of the Bank and its share in the total compensation (expressed as %).

	Cash awards for:								
	2018		2017		2016		2015		
	value	share	value	share	value	share	value	share	
Sławomir S. Sikora	445	9%	198	4%	331	6%	347	7%	
Maciej Kropidłowski	560	13%	244	6%	148	4%	265	6%	
David Mouillé	586	16%	139	4%	133	4%	53	1%	
Barbara Sobala	166	11%	39	3%	39	3%	35	2%	
Katarzyna Majewska	168	12%	39	3%	38	3%	0	0%	
Natalia Bożek	152	13%	0	0%	0	0%	0	0%	
<i>Former Management Board Members</i>									
Czesław Piasek	55	14%	49	13%	48	13%	47	12%	
Witold Zieliński	27	6%	50	11%	53	11%	57	12%	
Brendan Carney	0	0%	0	0%	0	0%	71	52%	
Iwona Dudzińska	0	0%	0	0%	0	0%	30	50%	
	2 159	11%	758	4%	791	4%	906	5%	

The table below presents value of variable remuneration components in the form of share-based awards (in PLN thousand) paid out in 2019 to the Members of the Management Board of the Bank and its share in the total compensation (expressed as %).

	Share-based awards for:									
	2018		2017		2016		2015		change vs. value at grant date	
	value	share	value	share	value	share	value	share		
-										
Sławomir S. Sikora	0	0%	566	11%	267	5%	306	6%	-9%	
Maciej Kropidłowski	464	11%	173	4%	119	3%	233	6%	-16%	
David Mouillé	486	13%	98	3%	107	3%	46	1%	-17%	
Barbara Sobala	138	9%	27	2%	31	2%	31	2%	-16%	
Katarzyna Majewska	139	10%	28	2%	31	2%	0	0%	-18%	
Natalia Bożek	65	6%	0	0%	0	0%	0	0%	-17%	
<i>Former Management Board Members</i>										
Czesław Piasek	- till 31.03.2018	46	12%	35	9%	39	10%	42	11%	-15%
Witold Zieliński	- till 19.02.2018	0	0%	36	8%	43	9%	50	11%	-14%
Brendan Carney	- till 22.06.2015	0	0%	0	0%	0	0%	64	48%	-2%
Iwona Dudzińska	- till 31.07.2015	0	0%	0	0%	0	0%	27	44%	-2%
		1 338	7%	962	5%	637	3%	799	4%	-13%

The table below presents value of fixed remuneration components (in PLN thousand) paid out in 2020 to the Members of the Management Board of the Bank and its share in the total compensation (expressed as %).

		Base salary		Other benefits	
		value	share	value	share
Sławomir S. Sikora		2 391	52%	321	7%
Maciej Kropidłowski		1 733	45%	256	7%
Dennis Hussey	- since 01.04.2020	1 083	40%	1 602	60%
Barbara Sobala		900	60%	110	7%
James Foley		1 200	60%	237	12%
Katarzyna Majewska		862	62%	105	8%
Natalia Bożek		867	77%	86	8%
<i>Former Management Board Members</i>					
David Mouille	- till 31.01.2020	120	5%	954	36%
Czesław Piasek	- till 31.03.2018	0	0%	12	7%
Witold Zieliński	- till 19.02.2018	0	0%	7	4%
		9 157	46%	3 689	18%

The table below presents value of variable remuneration components in the form of cash awards (in PLN thousand) paid out in 2020 to the Members of the Management Board of the Bank and its share in the total compensation (expressed as %).

		Cash awards for:							
		2019		2018		2017		2016	
		value	share	value	share	value	share	value	share
Sławomir S. Sikora		470	10%	141	3%	204	4%	339	7%
Maciej Kropidłowski		468	12%	295	8%	252	7%	152	4%
Barbara Sobala		173	12%	39	3%	40	3%	40	3%
James Foley		327	16%	0	0%	0	0%	0	0%
Katarzyna Majewska		138	10%	39	3%	40	3%	39	3%
Natalia Bożek		82	7%	18	2%	0	0%	0	0%
<i>Former Management Board Members</i>									
David Mouille - till 31.01.2020		526	20%	137	5%	143	5%	136	5%
Czesław Piasek - till 31.03.2018		0	0%	13	7%	50	27%	50	26%
Witold Zieliński - till 19.02.2018		0	0%	0	0%	52	30%	55	32%
		2 184	11%	682	3%	780	4%	810	4%

The table below presents value of variable remuneration components in the form of share-based awards (in PLN thousand) paid out in 2020 to the Members of the Management Board of the Bank and its share in the total compensation (expressed as %).

		Share-based awards for:								change vs. value at grant date
		2019		2018		2017		2016		
		value	share	value	share	value	share	value	share	
-										
Sławomir S. Sikora		0	0%	369	8%	140	3%	201	4%	-25%
Maciej Kropidłowski		332	9%	167	4%	127	3%	90	2%	-36%
Barbara Sobala		123	8%	22	1%	20	1%	24	2%	-33%
James Foley		232	12%	0	0%	0	0%	0	0%	-29%
Katarzyna Majewska		98	7%	22	2%	20	1%	23	2%	-34%
Natalia Bożek		59	5%	10	1%	0	0%	0	0%	-31%
<i>Former Management Board Members</i>										
David Mouille - till 31.01.2020		374	14%	77	3%	72	3%	81	3%	-34%
Czesław Piasek - till 31.03.2018		0	0%	7	4%	25	14%	29	16%	-41%
Witold Zieliński - till 19.02.2018		0	0%	0	0%	26	15%	32	19%	-40%
		1 219	6%	675	3%	432	2%	481	2%	-32%

In 2019 and 2020 remuneration of the Management Board Members did not cover cash or non-cash benefits granted to the benefit of relatives. Column "Other benefits" may cover value of the medical insurance for the family members.

The table below presents value of total compensation (in PLN thousand) paid out in 2019 to the Members of the Supervisory Board of the Bank split out by component and its relative proportion (expressed as % of total compensation).

	Remuneration for function in the Supervisory Board		Remuneration for participation in Supervisory Board committees		Return of social contributions	
	value	share	value	share	value	share
Andrzej Olechowski	192	48%	210	52%	0	0%
Igor Chalupec	12	35%	23	65%	0	0%
Stanisław Sołtysiński	96	44%	120	56%	0	0%
Shirish Apte	96	44%	120	56%	0	0%
Marek Kapuściński	96	34%	180	64%	7	3%
Anna Rulkiewicz - since 05.06.2019	47	68%	22	32%	0	0%
Barbara Smalska - since 05.06.2019	47	55%	39	45%	0	0%
<i>Former Supervisory Board Members</i>						
Marek Belka - till 04.06.2019	36	39%	56	61%	0	0%
Grzegorz Bielicki - till 04.06.2019	49	31%	107	69%	0	0%
	671	43%	877	56%	8	0%

In 2019 Members of the Supervisory Board were not granted variable remuneration. Other Supervisory Board Members did not receive remuneration in 2019.

The table below presents value of total compensation (in PLN thousand) paid out in 2020 to the Members of the Supervisory Board of the Bank split out by component and its relative proportion (expressed as % of total compensation).

	Remuneration for function in the Supervisory Board		Remuneration for participation in Supervisory Board committees		Return of social contributions	
	value	share	value	share	value	share
Andrzej Olechowski	192	48%	210	52%	0	0%
Igor Chalupec	96	34%	180	63%	9	3%
Stanisław Sołtysiński	96	44%	120	56%	0	0%
Shirish Apte	96	44%	120	56%	0	0%
Marek Kapuściński	96	34%	180	64%	3	1%
Anna Rulkiewicz	96	43%	120	54%	8	4%
Barbara Smalska	96	31%	210	69%	0	0%
	768	40%	1 140	59%	20	1%

In 2020 Members of the Supervisory Board were not granted variable remuneration. Other Supervisory Board Members did not receive remuneration in 2020.

In 2019 and 2020 remuneration of the Management Board Members did not cover cash or non-cash benefits granted to the benefit of relatives.

4.2. Total remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members vs. the adopted remuneration policy

The Bank differentiates the amount of fixed compensation of Management Board Members taking into account the relevant professional experience, requirements in terms of competencies and role in the management process, which allows for attracting and retain talented managers who support Bank's development and lead the Bank to success.

Variable remuneration, granted to the Management Board Members in 2019 and 2020, was determined in such a way that it promotes prudent management of the Bank, is based on financial and non-financial results and does not reward excessive risk in decision-making. The pool allocated for annual awards for the Management Board Members was subject to verification whether the Bank has a sound and strong capital base justifying the payment of variable remuneration at the proposed level, it does not limit the Bank's ability to increase its capital base and it is sustainable according to the financial standing of the Bank.

In order to align decisions regarding compensation of the Management Board Members with shareholder interest, effectively manage risk and reflect regulatory guidance part of variable remuneration:

- was granted in the form of phantom shares value of which is linked to the value of the Bank's shares on the Warsaw Stock Exchange, and
- was subject to deferral over 3 or 5 years, i.e. proportionate division into 3 or 5 tranches respectively with the possibility to acquire rights to a given tranche after each year of deferral; pay-out takes place no sooner than after a 6 or 12-month retention period from the moment of acquiring rights to a given deferred tranche.

The acquisition of rights to deferred variable remuneration in 2019 and 2020 was subject to verification, in particular, in terms of the Bank's financial condition and compliance by individual members of the Management Board with the standards concerning the guarantee of safe and prudent Bank management, i.e.:

- Head of HR confirmed information regarding employment and potential misconduct in connection with employment duties,
- Head of Finance confirmed information regarding financial standing of the Bank and financial standing,
- Head of Risk confirmed information regarding risk management processes.

For the avoidance of conflict of interest, for the Head of Finance and the Head of Risk the above mentioned information, which are within the scope of their responsibility, were confirmed by the President of the Management Board.

In 2019 and 2020 decisions regarding grant of variable remuneration and acquisition of rights to deferred variable remuneration for previous years were made by the Supervisory Board of the Bank based on recommendations and opinions of the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board, dictated by cautious and stable risk, capital and liquidity management, and paying special attention to long-term interests of the Bank, the interest of the Bank's shareholders and investors.

For the avoidance of conflict of interest, in 2019 and 2020 no variable compensation (subject to performance) was granted to the Supervisory Board Members.

4.3. Application of the performance criteria in the remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members

The results are verified prior granting variable remuneration (ex-ante) as well as at the stage of making decisions regarding vesting of deferred variable remuneration (ex-post).

In 2019 and 2020 the Bank applied the following ex-ante risk adjustment criteria:

Performance criteria applicable to determine the pool allocated for annual awards for the Management Board Members granted in 2019 and 2020 were described under point 2) of this report.

Variable remuneration was granted to the Management Board Members, on a discretionary basis, taking into account quantitative and qualitative criteria, such as risk and compliance behavior, to reflect Management Board Members' performance and reduce incentives to take risks beyond the general risk appetite determined by the Bank.

Value of the granted variable remuneration depends on the individual performance and the financial results of the Bank or specific organizational unit. The performance assessment is based on the data from three financial years, which takes into account the business cycle of the Bank and risk of its economic activities. In case of individuals employed for less 3 years performance assessment covers the timeframe from establishing work relationship.

In 2019 and 2020 the Bank applied the following ex-post risk adjustment criteria:

Vesting of variable remuneration and its pay-out were subject to meeting criteria at the individual level and to the financial standing of the Bank.

The amount of deferred portion of the award to be paid out may have been decreased or completely reduced based on decision of Supervisory Board if:

- standards concerning the guarantee of safe and prudent Bank management have not been met which is verified by determination if:
 - the Management Board Members engaged in gross misconduct in connection with his/her employment duties, in particular participated in or was responsible for conduct which resulted in significant losses to the Bank; or
 - the Management Board Members knowingly engaged in providing materially inaccurate information to the financial statements of the Bank; or
 - the Bank suffered a material failure of risk management; or
 - the Management Board Members materially violate any risk limits.
- In a situation set forth in Art. 142 sec. 1 of the Banking Law, or
- In case the Management Board Members received the Variable Remuneration based on materially inaccurate financial statements, or
- In case the Bank has suffered a material downturn in its financial performance; or
- In case of balance sheet loss, threat of insolvency or loss of liquidity by the Bank.

The acquisition of the right to each tranche of deferred variable remuneration depended on the Bank's results in the calendar year directly preceding the date of awarding of the right to given tranche ("Year Concerning the Results").

If the Bank would suffer a loss calculated as a loss before tax for the Year Concerning the Results, then the tranche of the deferred variable remuneration in phantom shares, to which the right may have been earned during the calendar year following the end of the Year Concerning the Results, would be reduced (but not below zero) by a percentage defined as:

- (i) the absolute value of the loss before tax suffered by the Bank in the given Year Concerning the Results, divided by
- (ii) the absolute value of the highest profit before tax made by the Bank in the period covering three calendar years before the proper Year Concerning the Results. Irrespective of the above, if the Bank would suffer any loss calculated as the loss before tax for the Year Concerning the Results, the minimum percentage reduction of 20% would be applied.

The amount of profit (or loss) before tax for each adequate Year Concerning the Results will be the total value of profit (loss) before income tax for the current operations of the Bank. The results for 2019 and 2020 were defined on a basis of the local IFRS statements, covering the audited results for the first three quarters (in accordance with the report to WSE and adequate public authorities), and the last quarter of the year consisted of the actual results for the first two months of this quarter and the estimates for the last month. The estimates were defined by the Financial Department of the Bank and they were final and binding regardless of the actual final results.

If the absolute value of the loss before tax suffered by the Bank for the Year Concerning the Results would equal or exceed the total value of the highest profit before tax in the Group's calendar year in the Measurement Period, then the Management Board Members would have not earned the rights to the given tranche.

In 2019 and 2020 there were no reductions of variable remuneration within the correction connected with the results in reference to any of the Management Board Members.

In accordance with the Policy, in 2019 and 2020 the Supervisory Board Members were granted only fixed remuneration, the value of which is subject to Bank's performance. No variable remuneration was granted, therefore no performance criteria were applied in reference to remuneration of the Supervisory Board Members.

4.4. Change of remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members, of the performance of the company and of average remuneration of employees other than the Management Board and the Supervisory Board Members over at least the five most recent financial years

The table below presents a summary of changes, since 2015 till 2020, of remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members holding their functions in 2019 or in 2020, of the performance of the Bank and of average remuneration of employees other than the Management Board and the Supervisory Board Members.

		2015	2016	2017	2018	2019	2020
Change of remuneration of the Management Board Members							
Sławomir S. Sikora		23%	-16%	-13%	14%	-2%	-12%
Maciej Kropidłowski	- since 19.03.2014	198%	-8%	27%	1%	9%	-8%
James Foley	- till 01.02.2019	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a*	47%
Barbara Sobala		10%	2%	5%	2%	4%	1%
Katarzyna Majewska	- since 11.01.2016	n/a	n/a*	-2%	7%	10%	-1%
Natalia Bożek	- since 21.03.2018	n/a	n/a	n/a	n/a*	75%	-4%
Former Management Board Members							
David Mouillé	- since 01.07.2015 till 31.01.2020	n/a*	105%	25%	11%	0%	-28%
Czesław Piasek	- since 20.05.2014 till 31.03.2018	83%	-3%	5%	-43%	-62%	-52%
Witold Zieliński	- till 19.02.2018	4%	1%	-4%	-20%	-67%	-63%
Brendan Carney	- till 22.06.2015	-9%	-67%	-39%	-30%	-63%	n/a**
Iwona Dudzińska	- till 31.07.2015	-24%	-61%	-67%	-5%	-62%	n/a**
Misbah Ur-Rahman-Shah	- till 18.03.2014	-38%	-55%	-26%	n/a**	n/a	n/a
Robert Daniel Massey JR	- till 19.06.2013	-40%	-45%	-70%	n/a**	n/a	n/a
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	- till 13.05.2012	-40%	-37%	n/a**	n/a	n/a	n/a
Change of remuneration of the Supervisory Board Members							
Andrzej Olechowski		19%	0%	0%	0%	0%	0%
Igor Chalupiec		14%	0%	0%	-1%	-87%	700%
Stanisław Sołtysiński		14%	0%	0%	0%	0%	0%
Shirish Apte		n/a*	-3%	-2%	-10%	0%	0%
Marek Kapuściński	- sine 22.09.2016	n/a	n/a*	461%	20%	3%	-1%
Anna Rulkiewicz	- till 22.06.2017 and since 05.06.2019	32%	0%	-44%	n/a**	n/a*	225%
Barbara Smalska	- since 05.06.2019	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a*	258%
Former Supervisory Board Members							
Grzegorz Bielicki	- since 06.12.2017 till 04.06.2019	n/a	n/a	n/a	n/a*	-46%	n/a**
Marek Belka	- since 22.06.2017 till 04.06.2019	n/a	n/a	n/a*	273%	-63%	n/a**
Mirosław Gryszka	- till 05.12.2017	22%	0%	-10%	-94%	n/a**	n/a
Dariusz Mioduski	- till 30.06.2016	48%	-42%	n/a**	n/a	n/a	n/a
Change of average remuneration of other employees		0%	7%	-12%	20%	6%	5%
Change of performance of the Bank		-36%	-3%	-11%	22%	-27%	-67%

Explanations and comments to the table:

- 1) Data indicated for a given year refer to the change in value between the year for which the data are presented and the preceding year.
- 2) For 2015-2018 calculation of changes of remuneration of members of the Management Board and Supervisory Board of the Bank was carried out on the basis of data consistent with the values indicated in the reports on the Bank's activities for the relevant years. The calculation of changes of the average remuneration of other employees was carried out on the basis of the income earned by these employees in a given year and the total number of FTEs; remuneration of members of the Management Board and of the Supervisory Board are shown on individual basis only.
- 3) Calculation of changes of the Bank's results was carried out based on the Bank's net result for the relevant years.
- 4) Individual data does not cover those individuals, who currently hold functions in the Bank but in years covered by the analysis had no remuneration from the Bank.
- 5) Payments to former members of the Management Board made after the termination of the contract are related to the payments of tranches of deferred variable remuneration in the form of cash and in the form of phantom shares

- 6) „*” means the first year of holding function in the Bank; for individuals not holding function for the whole year the % change of remuneration is largely driven by to the fact that in the following year the salary was paid for the entire year of holding the function
- 7) „**” mans the first year in which the Management Board or the Supervisory Board Member, after termination of his/her function, did not receive remuneration.

4.5. Remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members from entities belonging to the same capital group

Members of the Management Board of the Bank supervising Bank’s subsidiaries did not receive remuneration for their services in 2019 and 2020.

Members of the Supervisory Board of the Bank did not hold functions in management or supervisory bodies of the Bank’s subsidiaries and thus did not receive remuneration from those entities in 2019 and 2020.

4.6. Remuneration of the Management Board and the Supervisory Board Members in the form of financial instruments

The Management Board Members are granted variable remuneration in the form of phantom shares.

Phantom shares are financial instruments value of which is linked to the value of the Bank’s shares; they are not actual shares of the Bank, are not redeemable for actual shares of the Bank, and are not entitled to vote or to receive dividends or other distributions from the Bank to which holders of actual shares of the Bank may be entitled to receive; they do not represent an ownership interest of any kind in the Bank or any other entity nor in any assets; they have no independent value, they only stand as a measure of the cash value of Variable Remuneration by reference to the market price of the Bank’s Shares.

On the settlement date, the Management Board Member is paid the amount of cash which is the product of the number of phantom shares vested and the mean average of the high and low price of the Bank’s Shares on the Warsaw Stock Exchange on the maturity date (end of Retention Period). Each time, vesting of the award is confirmed by a decision of the Supervisory Board. During the deferral period and retention period, Management Board Members are entitled to dividend equivalent payments in respect of any dividends that are declared and paid to holders of ordinary Bank’s shares.

The table presents information on phantom shares granted (including those granted conditionally) in 2019 (for 2018) to the Management Board Members which may be paid out in 2019-2025.

	Number of phantom units	Grant date	Grant price
Sławomir S. Sikora	16 088,42	14.01.2019	69,10
Maciej Kropidłowski	20 260,50	14.01.2019	69,10
David Mouillé	14 130,43	14.01.2019	69,10
Barbara Sobala	4 000,72	14.01.2019	69,10
Katarzyna Majewska	4 052,10	14.01.2019	69,10
Natalia Bożek	1 905,04	14.01.2019	69,10
<i>Former Management Board Members</i>			
Czesław Piasek - till 31.03.2018	1 327,63	14.01.2019	69,10

Shares presented in the table above, only the part paid out in 2019, are included in point 1) of this report in the table presenting share-based awards paid out in 2019. The remaining shares may be paid in subsequent reporting periods.

The table presents information on phantom shares granted (including those granted conditionally) in 2020 (for 2019) to the Management Board Members which may be paid out in 2020-2026.

	Number of phantom units	Grant date	Grant price
Sławomir S. Sikora	22 355,40	14.01.2020	52,56
Maciej Kropidłowski	22 238,90	14.01.2020	52,56
Barbara Sobala	5 499,61	14.01.2020	52,56
Katarzyna Majewska	4 366,44	14.01.2020	52,56
Natalia Bożek	2 610,62	14.01.2020	52,56
James Foley	10 358,95	14.01.2020	52,56
<i>Former Management Board Members</i>			
David Mouillé - till 31.01.2020	16 689,12	14.01.2020	52,56

Shares presented in the table above, only the part paid out in 2020, are included in point 1) of this report in the table presenting share-based awards paid out in 2020. The remaining shares may be paid in subsequent reporting periods.

In 2019 and 2020 the Supervisory Board Members were not granted remuneration in the form of financial instruments.

4.7. Information on the use of the possibility to reclaim variable remuneration

The Remuneration policy for Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. does not provide for the possibility to reclaim variable remuneration.

According to this Policy, amount of deferred portion of the award to be paid out to the Management Board Members may be decreased or completely reduced based on decision of Supervisory Board with application of ex-post risk adjustment criteria described under point 3) of this report. In 2019 and 2020 there were no reductions of variable remuneration within the correction connected with the results in reference to any of the Management Board Members.

In 2019 and 2020 the Supervisory Board Members were not granted variable remuneration.

4.8. Information on any deviations from the procedure for the implementation of the Policy and from applying the Policy

The Remuneration policy for Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. was approved by the Supervisory Board after considering opinion of the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board, and afterwards it was adopted by way of resolution of the General Meeting of Shareholders dated June 4, 2020. By end of 2020 there were no changes (in particular no material changes), which would require to be incorporated into the Policy.

Remuneration of the Management Board and Supervisory Board Members were granted and paid out in accordance with the Policy.

Since the adoption of the Policy on June 4, 2020, there have been no deviations from the Policy implementation procedure or its application.

5. THE ASSESSMENT OF FUNCTIONING OF REMUNERATION POLICY AT BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.

Supervisory Board is required to assess the functioning of the remuneration policy at Bank Handlowy w Warszawie S.A based on §28 point 3 of the Principles of Corporate Governance for

Supervised Institutions of the Polish Financial Supervisory Authority, dated 22 July 2014, binding as of 1 January 2015.

In 2020 remuneration-related issues in Bank Handlowy w Warszawie S.A. (the "Bank") were governed by:

- the Remuneration policy for Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. ("Remuneration policy for Management Board and Supervisory Board Members") adopted by way of resolution of the General Meeting of Shareholders dated June 4, 2020,
- the Remuneration policy for employees of Bank Handlowy w Warszawie S.A. ("Remuneration policy for employees of the Bank") dated 22 December 2017 with subsequent amendments and
- the Remuneration policy for persons whose professional activities have a material impact on the risk profile of Bank Handlowy w Warszawie S.A. ("Remuneration policy for Identified Staff") dated 22 December 2017 with subsequent amendments,

jointly referred to as "Remuneration Policy".

Remuneration policy for Management Board and Supervisory Board Members implements provisions regarding shaping of the rules of remuneration set forth in amendment to the Act of 29 July 2005 on public offering, conditions governing the introduction of financial instruments to organized trading, and on public companies dated October 16, 2019. It sets out the principles for remunerating Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board of the Bank, contributing to implementation of the strategy of the Bank, effective risk management, it's long-term interest and stability.

Remuneration policy for employees of the Bank implements requirements regarding structuring of the remuneration principles in banks provided for in the provisions of law, the Rules of Corporate Governance for Supervised Institutions adopted by the Polish Financial Supervision Authority ("Rules of Corporate Governance"), the Code of Best Practice for WSE Listed Companies 2016, recommendations of the Polish Financial Supervision Authority covering banking sector and takes into account Guidelines of the European Banking Authority on sound remuneration policies under Articles 74(3) and 75(2) of Directive 2013/36/EU and disclosures under Article 450 of Regulation (EU) No 575/2013, Guidelines of the European Banking Authority on remuneration policies and practices related to the sale and provision of retail banking products and services, Guidelines of European Securities and Markets Authority on remuneration policies and practices (MiFID). It covers remuneration procedures and rules in the Bank and sets out the principles for remunerating other employees of the Bank, including in particular Key Persons, persons whose professional activities have a material impact on the risk profile of the Bank, employees involved in selling Bank's products and services and persons employed in control functions.

Remuneration policy for Identified Staff implements the provisions regarding the shaping of the rules of remuneration set forth in the Act of 29 August 1997 Banking Law, in the Regulation of the Minister of Development and Finance of March 6, 2017 on the Risk Management System and the System of Internal Control, Remuneration Policy and Detailed Method of Estimating Internal Capital in banks and takes into account the Guidelines of the European Banking Authority on sound remuneration policies under Articles 74(3) and 75(2) of Directive 2013/36/EU and disclosures under Article 450 of Regulation (EU) No 575/2013. It covers persons whose professional activities have a material impact on the risk profile of the Bank and specifies the rules of remunerating this category of staff provided for in the Remuneration policy for employees of the Bank.

The assessment of the functioning of the Remuneration Policy is as follows:

- 1) According to the requirements the Remuneration Policy covers all employees of the Bank and defines population of Key Persons indicated in the Rules of Corporate Governance.
- 2) The Remuneration Policy properly sets out general principles for persons whom it covers, including Key Persons, in terms of the form, structure and manner of determination of their remuneration.
- 3) The Bank's implementation of the Remuneration Policy and the governance of the Remuneration Policy ensure that the structure of remuneration of persons whom it covers, including the Key Persons, helps to bring about long-term stability of the Bank and is aligned with the Bank's strategy, objectives, values and long-term interests, such as, in particular, sustainable growth of the Bank, and is also aimed at eliminating the potential negative impact of the remuneration systems on the proper risk management.
- 4) The Bank implemented all the guidelines relating to the construe of the fixed remuneration provided in the Remuneration Policy in a proper way. In particular Bank differentiates level of fixed remuneration of persons covered by the Remuneration Policy, including Key Persons, primarily based on professional experience, required competences and the role in the management process in the Bank.
- 5) The Bank ensures the appropriate level of remuneration of internal audit and compliance unit employees, intended to ensure hiring and retaining highly qualified and experienced specialists at those organizational units. The compensation level of Internal Audit and Compliance employees was a subject of the review of Audit Committee and got its positive opinion.
- 6) Though the Remuneration Policy the Bank promotes sound and effective risk management and does not encourage risk-taking that would exceed the tolerated risk level. To this effect, remuneration schemes which are based on financial and non-financial results do not reward excessive risk in decision-making. In particular, the remuneration of the members of the Management Board is determined in such a way that it promotes prudent management of the Bank, is based on financial and non-financial results, and does not reward failure.
- 7) In the process of setting and approving the pool allocated for annual awards and awards from motivational fund for 2020 for Bank's employees, including the Key Persons, the Bank made a proper verification whether, the Bank has a sound and strong capital base, that justifies the grant of variable remuneration at the proposed level and it does not limit the Bank's ability to increase its capital base and if it is sustainable according to the financial standing of the Bank
- 8) Detailed rules on variable remuneration awarded to the employees whose professional activities have a material impact on the risk profile of the Bank ("Identified Staff"), including the Key Persons, are provided in the Remuneration policy for Identified Staff. Those rules have been properly applied to granting variable remuneration to Identified Staff, including the Key Persons in January 2021 (awards for 2020 Performance Year), i.e.:
 - a) The role of the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board established in the Bank is to provide recommendations and opinions on the levels and conditions of variable remuneration of employees covered by the Remuneration policy for Identified Staff. It gives its opinion on the changes to the Remuneration policy for

Identified Staff, including the amounts and components of remuneration, taking into account a cautious and stable risk, capital and liquidity management, and paying special attention to long-term interests of the Bank, the interest of the Bank's shareholders and investors. In 2020 there were five meetings of the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board.

- b) The level of the variable remuneration for 2020 was based on the assessment of the financial and non-financial criteria, including the cost of the Bank's risk, the cost of capital, and liquidity risk in the long-term perspective. The variable remuneration set out in such a way was granted to Key Persons on January 11, 2021. Immediate cash award is paid out no later than in the month subsequent to the month in which it has been granted. Short-term phantom share awards is subject to 6 or 12 months retention period and is paid out after retention period ends. Deferred variable remuneration is divided into three or five tranches, which may vest respectively in years 2021-2024 or in years 2022-2026. Tranches of deferred cash award and of long-term phantom award (provided it have vested) are paid out after 6 or 12 months retention period ends.
 - c) In 2020 there were no reductions nor decision on forfeiture of deferred variable remuneration granted conditionally under Remuneration policy for Identified Staff was made within the correction connected with the results or in accordance with the provisions of this policy regarding the termination of employment contracts.
- 9) In 2020 the Bank properly analyzed the roles and the responsibilities of its employees in relation to the key manageable risks in the Bank as well as quantitative and qualitative criteria described in Commission Delegated Regulation (EU) No 604/2014 of 4 March 2014 supplementing Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards with respect to qualitative and appropriate quantitative criteria to identify categories of staff whose professional activities have a material impact on an institution's risk profile and on this basis set the list of employees, who has a material impact on the risk profile of the Bank and therefore should be the subject to the provisions of the Remuneration Policy for Identified Staff. In 2020 the list of the employees covered by the Remuneration Policy for Identified Staff covered 85 people.
- 10) The Remuneration Policy adopted by the Bank sets the proper remuneration rules for employees involved in selling Bank's products and services that encourage them to act honestly, fairly, transparently and professionally, taking account of the rights and interests of all of the Bank's clients, in the short, mid and long term.

The Supervisory Board positively assesses the functioning of the Remuneration Policy applied in the Bank.

6. ASSESSMENT OF ACTIVITIES OF THE SUPERVISORY BOARD

6.1. Corporate Governance

As part of the implementation for application, in 2014 by the Management Board and Supervisory Board of the Bank and, next, in 2015 by the General Meeting of Shareholders, of the document Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions, issued by the Polish Financial Supervision Authority (KNF), the Supervisory Board read, at its meeting on 24-25 March 2020 the "2020 Report – Assessment of Application of the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions issued by the Polish Financial Supervision

Authority at Bank Handlowy w Warszawie S.A.”, prepared by the Compliance Department and including an independent assessment of application of the “Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions”.

On the basis of the above Report of the Compliance Department containing an independent assessment of the application of the “Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions” and taking into consideration a positive recommendation issued by the Audit Committee of the Supervisory Board, the Supervisory Board assessed independently and found that in 2020 the Bank applied the rules resulting from the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions, with the exception of those principles that the Bank decided not to apply. The resolution was adopted unanimously.

The Bank sustained its decision not to apply three principles:

- 1) Article 11.2 (transactions with related parties) – this principle shall not be used with respect to contracts tied to day-to-day operations, in particular to contracts tied to liquidity, due to the nature of transactions and the number of contracts being concluded.
- 2) Article 8.4 (electronic General Meeting) – currently available IT solutions do not guarantee a secure and efficient electronic form of holding a General Meeting. However, the Management Board does see the importance of such form of shareholders’ participation in the Bank’s General Meeting, and therefore a separate decision on that matter shall be made before each General Meeting.
- 3) Article 16.1 (meetings of the Management Board of the Bank held in the Polish language) – meetings of the Management Board attended by foreigners, and especially foreigners who are members of the Management Board and do not speak Polish, are held in the English language. Simultaneously, motions submitted to the Management Board, all materials and minutes of meetings are drafted and kept in Polish.

6.2. Settlements between the Bank and Citigroup

In the reporting period, the Supervisory Board’s business included issues related to the outsourcing of actual operation in the area of banking outsourcing. Such supervision covered payments resulting from agreements for the provision of operational support, production support and IT application development services to the Bank.

6.3. Amendments to the Articles of Association and the Regulations of the Bank

On September 24, 2020, the Supervisory Board amended the Regulations of the Nomination and Remuneration Committee to specify in more details that the autonomy of a member of the Nomination and Remuneration Committee is assessed in accordance with the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions adopted by the Polish Financial Supervision Authority.

6.4. Miscellaneous

As part of its authority, the Supervisory Board considered reports from the Audit Department for the consecutive reporting periods and the reports from the Team of Supervisors concerning the operation of the Bank’s system for the supervision of custody business compliance. In addition, the Supervisory Board handled the issues concerning the acquisition of the right to Deferred Variable Remuneration for the members of the Management Board of the Bank, examined reports of the Management Board of the Bank concerning the implementation of the bancassurance policy, and the report concerning the level of the retail credit risk run by the Bank (unsecured and mortgage secured).

By resolution no. 1/VII/O/2020 of July 18, 2020, the Supervisory Board approved the “Stand-Alone Recovery Plan for Bank Handlowy w Warszawie S.A.” and the “Group Recovery Plan for the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A.”

At the meeting on September 24, 2020, the Supervisory Board approved the “Qualification Assessment Policy for Members of the Management Board and Key Officers of Bank Handlowy w Warszawie S.A.” The Supervisory Board also adopted a resolution concerning

the independent assessment of compliance of the Internal Audit function's activities with standards of the International Institute of Internal Auditors and with Recommendation H conducted by Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Business Advisory spółka komandytowa.

On November 4, 2020, the Supervisory Board considered the motion of the Management Board for convening the Extraordinary General Meeting of the Bank on December 2, 2020.

At the next meeting held on December 4, 2020, the Supervisory Board approved amendments to the "Remuneration Policy for Persons whose Professional Activity Significantly Influences the Risk Profile of Bank Handlowy w Warszawie S.A." and also approved the Audit Plan for 2021. As the next item on the agenda, the Supervisory Board was presented the preliminary Financial Plan of the Bank for 2021.

On January 19, 2021, the Supervisory Board confirmed that, as part of its powers, it would exercise proper supervision over implementation of the recommendation of KNF to refrain from paying out dividend in H1 2021 (including also retained profit from previous years) and refrain from taking other actions falling outside the scope of ongoing business and operating activity in H1 2021 if they could result in the reduction of the capital base, including repurchase of own shares, without prior consultation with the supervision authority.

At the meeting held on March 24-25, 2021, the Supervisory Board acknowledged the information concerning assessment of effectiveness and adequacy of the risk management system, taking into account the implementation of selected risk management policies.

After that, the Supervisory Board accepted the overall acceptable risk level (overall risk appetite) for 2021 and changes in the document "Rules of prudent and stable management of risk at Bank Handlowy w Warszawie S.A. Group". Moreover, the Supervisory Board had acknowledged the report on the implementation of the "Internal Audit Department Strategy in 2020". The Supervisory Board also adopted a resolution concerning the assessment of application by the Bank of the rules set out in the document "Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions" issued by the Polish Financial Supervision Authority and was presented information on the final Financial Plan for the Bank's Group on a consolidated basis for 2021. Furthermore, the Supervisory Board approved the annual "Report on Performance of Compliance Activities and on Management of Non-compliance Risk at Bank Handlowy w Warszawie S.A. in 2020" and the "Annual Plan of the Bank's Operations Compliance in 2021".

7. ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE BANK

At the meeting held on March 24, 2021, the Bank's Supervisory Board, acting in accordance with the provisions of Article 382.3 of the Code of Commercial Companies and in accordance with the provisions of Article 70.1(14) and Article 71.1(12) of the Regulation of the Finance Minister of March 29, 2018 regarding current and periodic information provided by issuers of securities and the conditions for recognizing the information required by legal regulations of a non-member state as equivalent, assessed positively:

- 1) annual consolidated financial statements of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the financial year ending 31 December 2020,
- 2) annual stand-alone financial statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the financial year ending 31 December 2020,
- 3) report of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. on the activity of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. in 2020 prepared together with the report of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. on the activity of Bank Handlowy w Warszawie S.A. together with the Non-Financial Report of Bank Handlowy w Warszawie S.A. and the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the financial year ending 31 December 2020

with respect to their compliance with accounting records, documents and the actual status.

The assessment of the Supervisory Board was made on the basis of contents of financial accounts presented by the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A., statutory auditor's reports from the audit of stand-alone financial statements and consolidated financial statements, and recommendations of the Audit Committee of the Supervisory Board.

The financial statements were audited by an audit firm KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa with its registered office in Warsaw. In the statutory auditor's opinion, both stand-alone financial statements and consolidated financial statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. and of Bank Handlowy w Warszawie S.A. Capital Group, present a fair and clear view of the economic and financial situation as of 31 December 2020, financial performance, and cash flows for the financial year ended that day and they were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards adopted by the European Union and in accordance with the adopted accounting principles (policy). In addition, stand-alone financial statements and consolidated financial statements comply, in all material aspects, as to their form and content, with applicable legal provisions and with the Articles of Association of Bank Handlowy w Warszawie S.A.

In the statutory auditor's opinion, also the Report of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. on the Activity of Bank Handlowy w Warszawie S.A. Capital Group in 2020 prepared together with the Report of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. on the Activity of Bank Handlowy w Warszawie S.A., was prepared in all material aspects in accordance with legal provisions and it complies with the information contained in the consolidated financial statements.

On January 19, 2021, the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. adopted a resolution to corroborate the adoption for implementation, in the scope resulting from the competence of the Management Board of the Bank, of the recommendation from the Polish Financial Supervision Authority contained in the letter of January 13, 2021. In the letter, KNF recommends that the Bank refrain from paying out dividend in H1 2021 (including also retained profit from previous years) and refrain from taking other actions falling outside the scope of ongoing business and operating activity in H1 2021 if they could result in the reduction of the capital base, including repurchase of own shares, without prior consultation with the supervision authority.

On January 19, 2021, in reference to the above-mentioned resolution of the Management Board of the Bank, the Supervisory Board corroborates that as part of its competence it will exercise the due oversight of the implementation of the said recommendation.

Taking the above into consideration, the Supervisory Board finds that in the reporting period it accomplished its goals, assigned to it under applicable laws and regulations.

This report was examined and accepted by way of resolution on May 20, 2021 in order to submit it to the Annual General Meeting of Shareholders of the Bank.