

**WYCIĄG/EXCERPT**

z Protokołu z V posiedzenia Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
w dniu 21 marca 2018 r.  
from Minutes no V of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. meeting  
held on March 21, 2018

**Ad. 18**

„Uchwała nr 18/V/2018:

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 2017 do dnia odbycia  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2018<<.”

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

\*\*\*\*

**Ad. 18**

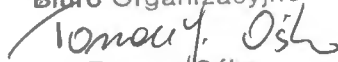
“Resolution No. 18/V/2018:

The Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. decided to examine and accept  
the ‘Report on activities 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 2017 to the date  
of the Ordinary General Meeting of Shareholders in 2018’.”

The resolution was passed unanimously.

Za zgodność/Certified by

DYREKTOR BIURA  
Biuro Organizacyjne

  
Tomasz Ośko

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 2017  
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2018

### **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	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Belka	Członek Rady	od 22 czerwca 2017 r.
Pan Grzegorz Bielicki	Członek Rady	od 6 grudnia 2017 r.
Pan Igor Chalupec	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Rady	do 5 grudnia 2017 r.
Pan Marek Kapuściński	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Rady	od 22 czerwca 2017 r.
Pani Anna Rulkiewicz	Członek Rady	do 22 czerwca 2017 r.
Pan Anand Selvakesari	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	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 są:

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Rady,
Pan Shirish Apte	Członek Rady,
Pan Marek Belka	Członek Rady,
Pan Grzegorz Bielicki	Członek Rady,
Pan Igor Chalupec	Członek Rady,
Pan Marek Kapuściński	Członek Rady,
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Rady.

1.3. Ocena składu Rady Nadzorczej

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

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

1.4.1. Komitet ds. Audytu

Pan Grzegorz Bielicki	Przewodniczący Komitetu	od 7 grudnia 2017 r.
Pan Mirosław Gryszka	Przewodniczący Komitetu	do 5 października 2017 r.
Pan Frank Mannion	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Pan Marek Belka	Członek Komitetu	Przewodniczący Komitetu od 5 października do 6 grudnia 2017 r. do 6 grudnia 2017 r.
-----------------	------------------	--

#### 1.4.2. Komitet ds. Wynagrodzeń

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Wiceprzewodnicząca Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	od 5 października 2017 r.
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

#### 1.4.3. Komitet ds. Strategii i Zarządzania

Pan Marek Belka	Przewodniczący Komitetu	od 5 października 2017 r.
Pan Stanisław Sołtysiński	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Grzegorz Bielicki	Członek Komitetu	od 7 grudnia 2017 r.
Pan Igor Chalupec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Komitetu	do 5 grudnia 2017 r.
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	od 5 października 2017 r.
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Anand Selvakesari	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 Belka		od 7 grudnia 2017 r.
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	od 5 października 2017 r.
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	od 5 października 2017 r.
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Anand Selvakesari	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 pięć posiedzeń Rady Nadzorczej, natomiast komitety Rady Nadzorczej odbyły następującą liczbę posiedzeń: Komitet ds. Audytu – 3, Komitet ds. Ryzyka i Kapitału – 3, Komitet ds. Wynagrodzeń – 4, Komitet ds. Strategii i Zarządzania – 2.

## 2. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

W 2017 roku tempo wzrostu gospodarczego w Polsce wzrosło z 2,9% w 2016 roku do 4,6%. Głównym motorem wzrostu gospodarczego, była konsumpcja prywatna gospodarstw domowych, która przyspieszyła w 2017 roku do 4,8% rok do roku z 3,9% na koniec 2016 roku, na co wpływ miała bardzo dobra sytuacja na rynku pracy, jak i wzrost transferów rządowych do gospodarstw domowych. Jednocześnie inwestycje wzrosły w całym 2017 roku o 5,2% rok do roku, po spadku o 7,9% rok do roku w 2016 roku.

W 2017 roku zysk netto sektora bankowego spadł o 2,3% do poziomu 13,6 mld zł w porównaniu do 13,9 mld zł osiągniętego w 2016 roku. Największą rolę w spadku zysku netto odegrał wzrost kosztów, na który złożyła się wyższa amortyzacja, wyższe koszty administracyjne oraz wzrost kosztów podatku bankowego (2017 rok był pierwszym pełnym rokiem obowiązywania tego podatku). Z drugiej strony sektor bankowy zanotował wzrost przychodów, dzięki silnemu wzrostowi wyników odsetkowego i prowizyjnego. Zasadą wzrostu wyniku odsetkowego były głównie jego przychody, dzięki wyższym wolumenom kredytowym oraz poprawiającej się strukturze portfela kredytowego (wzrost produktów wysokomargowych takich jak pożyczki gotówkowe przy jednoczesnym spadku walutowych kredytów hipotecznych).

W roku 2017 sektor bankowy w Polsce przygotowywał się do implementacji regulacji takich jak dyrektywa MiFiD dotycząca ochrony interesu klientów firm inwestycyjnych oraz nowego standardu w rachunkowości – MSSF9, który fundamentalnie zmienia zakres pomiaru utraty wartości aktywów, stanowiących wyzwanie pod kątem organizacyjnym jak i infrastruktury technologicznej.

Bank osiągnął zysk netto na poziomie 537,1 milionów złotych. Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2017 roku należy zaliczyć wzrost przychodów podstawowych (rozumianych, jako suma wyniku odsetkowego i prowizyjnego) oraz kontynuację dyscypliny kosztowej. Koszty ryzyka zanotowały wzrost, który wynikał z jednorazowych zdarzeń polegających na utworzeniu odpisów netto w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw.

Przychody operacyjne Banku wyniosły w 2017 roku 2 miliardy 44 milionów złotych i były nieznacznie niższe o 16 milionów złotych, to jest o 2,0%, od przychodów operacyjnych w 2016 roku, na których wielkość miał wpływ jednorazowy przychód z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc. Po wyłączeniu wpływu tej transakcji, przychody operacyjne wzrosły o 77 mln złotych, to jest o 3,9% w 2017 roku.

W 2017 roku rosnąca marża kredytowa w segmencie Bankowości Instytucjonalnej wraz z rosnącym poziomem wolumenów kredytowych przyczyniły się do wzrostu wyniku odsetkowego Banku o 79 mln zł, to jest o 7,9%, w stosunku do 2016 roku. Jednocześnie, w porównaniu do 2016 roku odnotowano wzrost wyniku prowizyjnego o 15 mln zł, to jest o 2,9%, dzięki dobrej koniunkturze utrzymującej się na rynkach finansowych w 2017 roku, co miało przełożenie na wynik z działalności maklerskiej oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych, w tym produktów strukturyzowanych.

W 2017 roku Bank kontynuował politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2016 roku odnotowano spadek kosztów o 11 milionów złotych. Z drugiej strony, Bank inwestował w rozwój technologii (m.in. nowy system transakcyjny dla klientów detalicznych Citibank Online) oraz przeprowadził kampanie reklamowe w celu zwiększenia świadomości marki Citi Handlowy.

W 2017 roku wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wzrósł o 51 mln zł w stosunku do 2016 roku, głównie w wyniku jednorazowych zdarzeń w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw. Z drugiej strony wskaźniki jakości portfela kredytowego takie jak NPL oraz wskaźnik pokrycia rezerwami znajdują się na poziomach lepszych niż w sektorze bankowym.

Bank odnotował kolejny rok zrównoważonego wzrostu akcji kredytowej. W obszarze klientów bankowości instytucjonalnej wzrost wyniósł 5%, to wynik powyżej wielkości wzrostu gospodarczego w 2017 roku, z kolei wolumeny obszaru bankowości detalicznej zanotowały wzrost o 6%. W przypadku pozyskiwania nowych wolumenów detalicznych, dominującą rolę odgrywają kanały elektroniczne m.in. w pozyskiwaniu nowych kart kredytowych.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2017 roku wzrosła w porównaniu do końca poprzedniego roku. Zdaniem Rady Nadzorczej, utrzymywany przez Bank poziom kapitałów jest wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także zapewniający możliwości rozwoju Banku.

Na koniec grudnia 2017 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,6%. Nadwyżka kapitału Banku nad regulacyjnym wymogiem należała niezmiennie do najwyższych wśród dużych banków działających na rynku polskim. Wysoki poziom współczynnika wypłacalności, osiągnięty przez Bank, potwierdza bezpieczeństwo finansowe i silną bazę kapitałową.

Ze względu na możliwość pojawienia się szeregu czynników ryzyka w gospodarce światowej i polskiej w 2018 roku takich jak: tempo zacieśniania polityki monetarnej przez banki centralne w krajach rozwiniętych oraz proces przygotowywania perspektywy finansowej Unii Europejskiej, wraz ze wzrostem presji płacowej w Polsce - Rada Nadzorcza będzie nadal ściśle współpracowała z Zarządem w celu badania wpływu wspomnianych czynników ryzyka na sytuację Banku.

Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, bezpieczną pozycję Banku oraz stabilne wskaźniki kapitałowe i płynnościowe, a także konsekwentną i spójną strategię Banku, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Banku w 2017 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, iż podjęte i planowane działania przyczynią się do wzrostu wartości Banku dla Akcjonariuszy poprzez osiąganie optymalnych wyników finansowych i pozycji rynkowej Banku, pomimo wymagającego otoczenia rynkowego.

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

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

Bank jest instytucją, która od początku swojej ponad 140-letniej historii, w procesie podejmowania decyzji, uwzględnia aspekty społeczne i środowiskowe, która wsłuchuje się w oczekiwania swoich partnerów, zarówno biznesowych, jak i społecznych.

Bez odpowiedzialności nie ma zaufania. Bez zaufania nie można myśleć o długoterminowym rozwoju i sukcesie. Nie byłoby 140 lat historii, gdyby nie poczucie odpowiedzialności wobec otoczenia. Samo podejście zmieniało się w zależności od historycznych uwarunkowań i bieżących potrzeb, ale Bank niezmiennie był, jest i będzie „obywatelem” społeczności, w której funkcjonuje i z pomocą której buduje swój sukces.

Mając na uwadze konieczność kompleksowego podejścia do zarządzania społeczną odpowiedzialnością, Bank zidentyfikował kluczowe, z punktu widzenia otoczenia społecznego i środowiskowego, obszary działalności biznesowej (uwzględniając specyfikę prowadzonej działalności). Obejmują one przedsięwzięcia związane z działalnością inwestycyjną i produktową, bezpiecznymi i dostępnymi usługami bankowymi, ograniczaniem negatywnego wpływu na środowisko, troską o ludzi, rozwojem społeczności oraz odpowiedzialnym zarządzaniem.

Ponadto ambicją Banku jest utrzymanie, w perspektywie długoterminowej, pozycji lidera społecznej odpowiedzialności wśród instytucji bankowych w Polsce. Od wielu lat Bank, w znacznym stopniu w oparciu o działania powołanej fundacji korporacyjnej (Fundacja Bankowa Kronenberga przy Citi Handlowy), jest niekwestionowanym liderem w obszarze zaangażowania społecznego i wolontariatu pracowniczego.

W 2017 roku Fundacja prowadziła programy z zakresu przedsiębiorczości oraz edukacji finansowej. Jak co roku przeprowadzono badanie zatytułowane „Postawy Polaków wobec finansów”. Badanie to od dziesięciu lat cieszy się uznaniem zarówno mediów, jak i liderów opinii i jest postrzegane jako najbardziej wiarygodne i miarodajne tego typu badanie w Polsce. Fundacja prowadzi również konkurs o Nagrodę Emerging Market Champions Citi Handlowy, którego celem jest promocja przedsiębiorstw z sukcesem rozwijających działalność zagranicą. Ważnym systemowo programem Fundacji jest również IT for She, przedsięwzięcie realizowane w koalicji z siedmioma międzynarodowymi firmami

technologicznymi. Projekt wspiera rozwój karier młodych kobiet w branży informatycznej. Ponadto Fundacja włączyła się w programy finansowane przez Citi Foundation m.in. Biznes w kobiecych rękach program realizowany we współpracy z Fundacją Przedsiębiorczości Kobiet skierowany do 50 kobiet, które chcą założyć własną firmę.

Fundacja kontynuowała aktywności w zakresie ochrony dziedzictwa kulturowego, z których najważniejszą jest coroczna Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztor. Jej celem jest wspieranie osób lub instytucji szczególnie zasłużonych dla ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego zarówno w Polsce jak i za granicą. Laureatem XIX edycji Nagrody został Leon Tarasewicz nagrodzony za świadome, wieloletnie budowanie pomostów pomiędzy odmiennymi grupami etnicznymi, językowymi i religijnymi polsko-białorusko-litewskiego pogranicza, w trakcie kolejnych edycji dorocznego festiwalu „Trialog” w Krynkach na Podlasiu.

W lipcu 2017 roku przy ulicy Senatorskiej 16, gdzie obecnie mieści się siedziba Banku, a na początku ubiegłego wieku znajdował się ratusz Miasta Stołecznego Warszawy, odsłonięto tablicę pamiątkową poświęconą Julianowi Spitośławowi Kulskiemu, wiceprezydentowi i burmistrzowi komisarycznemu Warszawy w latach 1939-44. To kolejna z inicjatyw Banku na rzecz ochrony dziedzictwa kulturowego. Kilka lat wcześniej Bank upamiętnił też tablicą Marcela Porowskiego, prezydenta stolicy w okresie Powstania Warszawskiego. Wcześniej, dzięki zaangażowaniu Banku, na placu Żelaznej Bramy stanął pomnik Tadeusza Kościuszki.

W 2017 roku Fundacja koordynowała Program Wolontariatu Pracowniczego. Kluczowym projektem, podobnie jak w latach ubiegłych, był Światowy Dzień Citi dla Społeczności, który odbył się już po raz dwunasty. Wzięli w nim udział zarówno wolontariusze Citi, Banku Handlowego jak i ich rodziny, przyjaciele i znajomi. Wolontariusze przeprowadzili 230 projektów społecznych na rzecz blisko 35 000 odbiorców. Pozostałe aktywności w ramach wolontariatu pracowniczego to: wyjazdy integracyjne z wolontariatem, akcja „Zostań Asystentem św. Mikołaja” oraz wolontariat indywidualny.

O wysokich standardach działań społecznych Banku świadczą liczne nagrody takie jak: obecność w Respect Index, wyróżnienie tytułem „Etycznej Firmy” konkursu organizowanego przez Puls Biznesu czy też tytuł „Dobroczyńcy Roku” w kategorii wolontariat pracowniczy.

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

### 3.2. Działalność sponsoringowa

W 2017 roku Bank oraz Fundacja wspierały liczne konferencje i wydarzenia o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Jednym z nich był VII Europejski Kongres Finansowy w Sopocie, doroczne spotkanie przedstawicieli europejskiego sektora finansowego, świata polityki i ekspertów gospodarczych. Tematem przewodnim ubiegłorocznej edycji był „Kapitał, podatki i międzynarodowa solidarność w XXI wieku”.

Eksperci Banku po raz kolejny uczestniczyli w ósmej edycji programu „Czas na patriotyzm gospodarczy”, którego patronem jest „Pulsu Biznesu”. Program zwieńczyła debata główna, w której przedstawiciele Banku wzięli udział razem z gośćmi ze świata polityki, biznesu i gospodarczych mediów.

Podczas Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach oraz Forum Ekonomicznego w Krynicy Bank we współpracy z American Chamber of Commerce zaangażował się jako partner w organizację AmCham Diner. XXVII edycja Forum w Krynicy odbyła się pod hasłem „Projekt Europa – jaki przepis na następne dekady?”. Wśród blisko 200 paneli obejmujących wątki od makroekonomii, przez zarządzanie, energetykę, politykę międzynarodową i regionalną, po społeczeństwo oraz media, zaznaczyły się debaty z udziałem ekspertów Banku.

Bank został w 2017 roku mecenasem polskiego wydania książki Edwarda Lucasa „Oswoić cyberświat. Tożsamość, zaufanie i bezpieczeństwo w Internecie”. To pierwsza taka

publikacja w Polsce: kompletna, łatwa w odbiorze oraz pełna cennych wskazówek i rekomendacji opowieść o tym, jak w bezpieczny sposób poruszać się po Internecie i dbać o infrastrukturę, za pomocą której łączymy się z siecią.

W październiku, w ramach współpracy z Harvard Business Review Polska, klienci Banku mogli uczestniczyć w spotkaniach networkingowych organizowanych przez Zarząd HBRP. Bank był partnerem serii spotkań biznesowych organizowanych w Warszawie i Gdańsku. Bank został również partnerem specjalnego wydania Harvard Business Review Polska poświęconego rynkowi dóbr luksusowych w Polsce.

Bank był mecenasem polskiej premiery sztuki Torbena Bettsa „Niezwyrodniony” w reżyserii Eugeniusza Korina wystawianej przez Teatr 6.piętro. Dla uczczenia 20-lecia wprowadzenia na polski rynek pierwszej, honorowanej na całym świecie, karty kredytowej, Bank zaprosił na dwa przedpremierowe spektakle swoich klientów – w tym tych, którzy wraz z Bankiem, przed dwiema dekadami, zapoczątkowali historię karty kredytowej w Polsce.

W ramach obchodów 20-lecia karty kredytowej Bank nawiązał współpracę z międzynarodowym operatorem rowerów miejskich Nextbike. W jej ramach, od marca do listopada, na rowerach miejskich dostępnych w dziewięciu miastach Polski (w Białymstoku, Katowicach, Lublinie, Łodzi, Opolu, Poznaniu, Szczecinie, Warszawie i we Wrocławiu) zrealizowano kampanię promującą produkty i usługi Banku. Ponadto w stolicy udostępniono pięć dodatkowych stacji z logo Citi Handlowy, a wraz z nimi wyjątkowe, niebieskie rowery. Dla warszawskich rowerzystów Bank, we współpracy z Nextbike, udostępnił unikalną bankowo-rowerową aplikację Citi Handlowy Bikes, służącą do wypożyczania rowerów, która dodatkowo m.in. liczy spalane kalorie, mierzy pokonane kilometry i śledzi przejazd przez sygnał GPS.

W 2017 roku Bank, jako partner Polskiego Związku Golfa, wspierał rozwój tego sportu w Polsce. Był również Sponsorem Tytułarnym turnieju tenisowego Citi Handlowy Lexus Business Cup rozgrywanego w sześciu miastach Polski od maja do września.

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

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

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

W 2017 r. obowiązywała w Banku Polityka wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kluczowe w Banku Handlowym w Warszawie S.A. zatwierdzona uchwałą z dnia 3 grudnia 2015 r. Rady Nadzorczej Banku, która w dniu 22 grudnia 2017 r. została zastąpiona przez Politykę wynagrodzeń pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A. (dalej zwane "Polityką Wynagrodzeń"). Nowo przyjęta Polityka Wynagrodzeń porządkuje i zbiera z jednym dokumencie funkcjonujące dotychczas w Banku Handlowym procesy i zasady dotyczące wynagradzania wszystkich pracowników Banku, 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 ta wdraża postanowienia dotyczące kształtowania zasad wynagrodzenia w bankach i zawarte w przepisach prawa i Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego 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).

4.2. Ocena Polityki Wynagrodzeń jest następująca:

Polityka Wynagrodzeń obejmuje prawidłową grupę osób, definiowaną jako Osoby Kluczowe a wraz z przyjęciem nowej Polityki Wynagradzania, obejmuje wszystkich pracowników Banku.

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

Sposób wdrożenia Polityki Wynagrodzeń w Banku zapewnia, że struktura wynagrodzeń pracowników Banku, 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 odpowiednie zarządzanie ryzykiem.

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

Bank zapewnia odpowiedni poziom wynagrodzeń pracowników komórki audytu wewnętrznego oraz komórki ds. zgodności umożliwiające zatrudnianie i utrzymanie w tych jednostkach wysoko wykwalifikowanych specjalistów. Analiza poziomu wynagrodzeń pracowników Departamentu Audytu i Departamentu Monitoringu Zgodności w Banku Handlowym w Warszawie S.A. została pozytywnie oceniona przez Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej.

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.

Na etapie projektowania i zatwierdzania wysokości puli na wynagrodzenia zmienne pracowników Banku za pracę w 2017 r., 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.

Szczegółowe zasady dotyczące wynagrodzeń zmiennych przyznawanych pracownikom, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku (Osobom Uprawnionym), w tym Osobom Kluczowym, reguluje „Polityka wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A.” („Polityka Wynagrodzeń Osób Uprawnionych”), która z dniem 22 grudnia 2017 r. zastąpiła „Politykę Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze” („Polityka Wynagrodzeń Zmiennych”). Zasady te zostały w prawidłowy sposób zastosowane przy przyznawaniu Osobom Uprawnionym, w tym Osobom Kluczowym, wynagrodzenia zmiennego w styczniu 2018 roku (wynagrodzenia zmienne za pracę w 2017 roku), tj.:

- 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 opinię 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 okresie sprawozdawczym odbyło się cztery posiedzenia Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej;

- poziom wynagrodzenia zmiennego za pracę w 2017 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 15.01.2018 r. Zostało ono podzielone na część nieodroczoną i odroczoną. Wynagrodzenie odroczone zostało podzielone na część krótkookresową, do której pracownicy mogą nabyć uprawnienia po 6-cio lub 12-sto miesięcznym okresie odroczenia oraz z części długookresowej podzielonej na trzy lub pięć transzy, wypłacanych odpowiednio w latach 2019-2021 lub 2019 -2013;
- po przeprowadzeniu analizy, Rada Nadzorcza i Zarząd nie znaleźli powodu do zmniejszenia wysokości wynagrodzeń Osób Uprawnionych, w tym Osób Kluczowych, przyznanych w ramach Polityki Wynagrodzeń Zmiennych, ani w ramach korekty ryzyka ex post związanej z wynikami Banku, ani wynikami indywidualnymi. Nabycie uprawnień, do których mowa powyżej, dotyczyło odpowiednich części odroczonego wynagrodzenia zmiennego za pracę w latach 2014, 2015 i 2016.

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.

W 2017 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 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE, w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych, w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji i na tej podstawie ustalił wykaz osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku i wobec tego powinny podlegać postanowieniom Polityki Wynagrodzeń Osób Uprawnionych. W 2017 roku lista pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Osób Uprawnionych w 2017 roku obejmowała 80 osób.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie Polityki Wynagrodzeń stosowanej w Banku.

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

- 5.1. W okresie objętym oceną, Bank przestrzegał zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązujących od dnia 1 stycznia 2016 r. 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 2017 roku” w ramach „Sprawozdania z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2017 r.” Jest to równoznaczne z realizacją obowiązku wynikającego z Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przekazania raportu rocznego dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce.

Oświadczenie Banku zawiera między innymi informację, które zasady i rekomendacje „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” nie były przez Bank stosowane w 2017 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.

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

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

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

Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Banku działa system kontroli wewnętrznej sprawujący kontrolę nad legalnością i prawidłowością działalności prowadzonej przez Bank, rzetelnością składanych sprawozdań oraz udzielanych przez Bank informacji.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku. System kontroli wewnętrznej obejmuje wbudowane w poszczególne procesy mechanizmy kontrolne, mechanizmy kontroli ryzyka, zarządzanie ryzykiem braku zgodności oraz działania audytu wewnętrznego.

Funkcjonujący w Banku system kontroli wewnętrznej zorganizowany jest 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, Pion Finansowy, 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, 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 ocenę jego skuteczności. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Kompetencje Komitetu w zakresie nadzoru nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem polegają w szczególności na: weryfikowaniu zgodności polityki Banku w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku, weryfikowaniu i przedstawianiu Radzie Nadzorczej rekomendacji w odniesieniu do ogólnego poziomu ryzyka Banku, badaniu okresowej informacji przedstawiającej rodzaje i wielkość ryzyka w działalności Banku.

W roku 2017, w ramach dostosowania Banku do wymogów znowelizowanej Rekomendacji H, Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do „Zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej”, w tym m.in. przyporządkowanie obszarów Banku do 3 poziomów systemu kontroli, klasyfikację oraz zasady raportowania nieprawidłowości znaczących i krytycznych, jednostki odpowiedzialne za przeprowadzanie monitorowania pionowego i koordynację matrycy funkcji kontroli oraz kryteria oceny systemu kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza ocenia środowisko kontroli wewnętrznej w Banku jako adekwatne i skuteczne. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie obowiązującego systemu zarządzania ryzykiem, zarządzania ryzykiem zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego. Ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

W roku 2017 w ramach dostosowywania do Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. „w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczególnego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego banku” – Bank opracował i wdrożył procedurę anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych. W ramach wdrożenia wprowadzony został 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, oceniać będzie adekwatność i skuteczność procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń – pierwsza ocena (w związku z wprowadzeniem procesu w 2017 r.) dokonana zostanie w 2019 r. - za pełny okres funkcjonowania.

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

### **7.1. Ład korporacyjny**

W ramach przyjęcia do stosowania, w 2014 r. – przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą, a następnie w 2015 r. – przez Walne Zgromadzenie, dokumentu Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 21 marca 2018 r. zapoznała się ze „Sprawozdaniem za 2017 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 wyżej wspomnianego Sprawozdania oraz uwzględniając pozytywną rekomendację Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej oceniła, że Bank w roku 2017 stosował zasady wynikające z Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o ich niestosowaniu.

Bank podtrzymał decyzję o niestosowaniu trzech zasad:

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

## 7.2. 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. Na posiedzeniu w dniu 21 marca 2017 r. Rada Nadzorcza przedyskutowała i przyjęła roczną informację zarządczą dotyczącą zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem podmiotom zewnętrznym wykonywania czynności związanych z działalnością bankową i inwestycyjną (outsourcing bankowy i inwestycyjny). Nadzorem były objęte umowy dotyczące wykonywania na rzecz Banku usług konsultacyjno-doradczych i wsparcia operacyjnego a także wykonywania czynności faktycznych związanych z działalnością bankową z zakresu technologii informatycznych. W dniu 30 listopada 2017 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła wynagrodzenie wynikające z umowy o świadczenie usług konsultacyjno-doradczych.

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

## 7.3. Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 22 czerwca 2017 r. przyjęło uchwałę wprowadzającą do Statutu Banku instytucję wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 8 grudnia 2017 r. dokonano zmian Regulaminu Zarządu Banku, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu ds. Audytu w procesie dostosowania Banku do wymogów wynikających z Rozporządzenia 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 wdrożenia w Banku zaleceń Rekomendacji H Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 kwietnia 2017 r. dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach.

## 7.4. Inne sprawy

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 5 października 2017 r. podjęła uchwałę w sprawie akceptacji informacji na temat realizacji Planu Strategicznego Departamentu Audytu na 2017

r. W kolejnym punkcie porządku obrad Rada zapoznała się z informacją o realizacji zasad Polityki zarządzania ryzykiem portfela detalicznych ekspozycji kredytowych (niezabezpieczonych i zabezpieczonych hipotecznie) dla pierwszej połowy 2017 r. Następnie przedyskutowano informację o ponoszonym przez Bank ryzyku koncentracji oraz wykorzystaniu limitów z tym związanych.

Podczas kolejnego posiedzenia w dniach 7-8 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego oraz powołała składy komitetów Rady w związku z wprowadzeniem wspólnej kadencji członków Rady. W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza zapoznała się z kwartalnym raportem Departamentu Audytu oraz dokonała aprobaty „Planu Audytów w Banku Handlowym w Warszawie S.A. na 2018 r.” oraz przedyskutowała kwestie współpracy z audytorami podmiotu dominującego w zakresie korzystania z wiedzy eksperckiej. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie dostosowania się Banku do wymogów wynikających z Rozporządzenia 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 wdrożenia w Banku zaleceń Rekomendacji H Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 kwietnia 2017 r. dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w Bankach obejmującą między innymi ww. zmiany regulaminów Rady i komitetów. Podczas tego posiedzenia Rada Nadzorcza przyjęła informację w sprawie wstępnego Planu Finansowego Banku na rok 2018 oraz zapoznała się z raportem o poziomie ryzyka z tytułu detalicznych ekspozycji kredytowych.

Ponadto, w dniu 19 lutego 2018 r., Rada Nadzorcza postanowiła zaakceptować Roczny Plan Zapewnienia zgodności działania Banku na 2018 r. a w dniu 20 lutego 2018 r. - zapoznała się z informacją o realizacji wybranych elementów Polityki Bancassurance. Następnie w dniu 21 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza dokonała akceptacji Grupowego Planu Naprawy dla Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Podczas wiosennego posiedzenia, odbytego w dniu 21 marca 2018 r., Rada Nadzorcza przyjęła Sprawozdanie 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 2017 roku. W kolejnym punkcie Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją o zarejestrowanych skargach i reklamacjach w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w 2017 r. Rada Nadzorcza zaakceptowała dopuszczalny ogólny poziom ryzyka (Ogólny apetyt na ryzyko) na rok 2018 oraz dokonała akceptacji zmian do dokumentu „Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. Rada Nadzorcza przyjęła również informację o wynikach planowania kapitałowego, w tym wyniki testów warunków skrajnych. W dalszej części posiedzenia Rada przedyskutowała ostateczny Plan Finansowy Grupy Kapitałowej Banku na bazie skonsolidowanej na rok 2018. Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem dotyczącym portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie oraz raportem o poziomie ryzyka z tytułu detalicznych ekspozycji kredytowych.

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

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

Podczas posiedzenia, w dniu 21 marca 2018 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2017 oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2017, uwzględniając opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku sporządzone przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Banku – stwierdzając, że przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2017, sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2017 zostały

przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami jak również ze stanem faktycznym i zgodnie z wymaganiami Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2017.

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 21 marca 2018 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 2017  
to the date of the Annual General Meeting of Shareholders in 2018

#### 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	entire reporting period
Mr. Marek Belka	Member of the Board	from June 22, 2017
Mr. Grzegorz Bielicki	Member of the Board	from December 06, 2017
Mr. Igor Chalupiec	Member of the Board	entire reporting period
Ms. Jenny Grey	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Mirosław Gryszka	Member of the Board	until December 5, 2017
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Marc Luet	Member of the Board	from June 22, 2017
Ms. Anna Rulkiewicz	Member of the Board	until June 22, 2017
Mr. Anand Selvakesari	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Stanisław Sołtysiński	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 are as follows:

Mr. Andrzej Olechowski	Chairman of the Board
Mr. Shirish Apte	Member of the Board
Mr. Marek Belka	Member of the Board
Mr. Grzegorz Bielicki	Member of the Board
Mr. Igor Chalupiec	Member of the Board
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Board
Mr. Stanisław Sołtysiński	Member of the Board

1.3. Evaluation of the composition of the Supervisory Board

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. In the Supervisory Board's opinion, the expertise of its Members ensures due performance of its tasks resulting from applicable laws and regulations. The structure of the Board, including its committees, is shaped so that the Board and its committees can make the most of the expertise of its Members to contribute to the accomplishment of the 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

Mr. Grzegorz Bielicki	Chairman of the Committee	from December 07, 2017
Mr. Mirosław Gryszka	Chairman of the Committee	until October 05, 2017
Mr. Frank Mannion	Vice Chairman of the	entire reporting period

Mr. Shirish Apte	Committee Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Igor Chalupiec	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	entire reporting period
		Chairman of the Committee from October 05 until December 05 2017
Mr. Marek Belka	Member of the Committee	until December 06, 2017

#### 1.4.2. Remuneration Committee

Mr. Andrzej Olechowski	Chairman of the Committee	entire reporting period
Ms. Jenny Grey	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Marc Luet	Member of the Committee	from October 05, 2017
Mr. Stanisław Sołtysiński	Member of the Committee	entire reporting period

#### 1.4.3. Strategy and Management Committee

Mr. Marek Belka	Chairman of the Committee	from October 05, 2017
Mr. Stanisław Sołtysiński	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Shirish Apte	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Grzegorz Bielicki	Member of the Committee	from December 07, 2017
Mr. Igor Chalupiec	Member of the Committee	entire reporting period
Ms. Jenny Grey	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Mirosław Gryszka	Member of the Committee	until December 5, 2017
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Frank Mannion	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Marc Luet	Member of the Committee	from October 05, 2017
Mr. Andrzej Olechowski	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Anand Selvakesari	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 Chalupiec	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Marek Belka		from December 07, 2017
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	from October 05, 2017
Mr. Marc Luet		from October 05, 2017
Mr. Andrzej Olechowski	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Anand Selvakesari	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 five meetings, and its Committees: Audit Committee – 3, Risk and Capital Committee – 3, Remuneration Committee – 4, Strategy and Management Committee – 2.



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

In 2017, the economic growth rate in Poland grew to 4.6% from 2.9% in 2016. The main driver of growth was the private consumption of households, which accelerated to 4.8% YoY in 2017 from 3.9% as at the end of 2016 as a result of the very good situation in the labor market and increased governmental transfers to households. Simultaneously, investment rose by 5.25% YoY during 2017 after a decline by 7.9% YoY in 2016.

In 2017, the net profit of the banking sector fell by 2.3%, to PLN 13.6 billion, as compared to PLN 13.9 billion in 2016. The main contributor to the net profit decline was an increase in costs, including higher depreciation and amortization, higher administrative expenses and higher costs of bank tax (2017 was the first full year for which that tax was due). On the other hand, the banking sector earned higher revenues, due to the strong growth of net interest income and net commission income. The higher net interest income was mainly achieved on the side of interest revenue thanks to higher credit volumes and the improving structure of the loan portfolio (an increase in high-margin products, such as cash loans, with a simultaneous decrease in mortgage loans denominated in foreign currencies).

In 2017, the Polish banking sector was preparing for implementation of various regulations, like MiFID Directive (concerning the protection of interests of clients of investment firms) and a new accounting standard – IFRS 9, which will fundamentally change the scope of measurement of impairment of assets - those regulations were a challenge both organizationally and at the level of technology infrastructure.

The Bank generated net profit reaching PLN 537.1 million. The key factors that shaped the financial result in 2017 include higher core revenues (understood as the sum of interest income and commission income) and continued cost discipline. Cost of risk increased, as a result of one-off events consisting in the creation of net write-offs in the Commercial Banking segment.

In 2017, the operating income of the Bank amounted to PLN 2.44 billion and was only slightly lower by PLN 16 million, or 2.0%, than in 2016, when it was influenced by the one-off revenue from settlement of the takeover of Visa Europe Ltd. by Visa Inc. With that transaction excluded, operating income rose by PLN 77 million, i.e. 3.9%, in 2017.

In 2017, the increasing credit margin in the ICG segment and the rising credit volumes contributed to an increase in the Bank's net interest income by PLN 79 million, i.e. 7.9%, as compared to 2016. Simultaneously, as compared to 2016, net commission income rose by PLN 15 million, i.e. 2.9%, thanks to excellent economic situation in financial markets in 2017, which spurred the result on brokerage operations and the sales of investment products, including structured ones.

In 2017, the Bank continued its cost discipline policy. As compared to 2016, total costs decreased by PLN 11 million. On the other hand, the Bank invested in development of technology (e.g. Citibank Online - a new transaction system for retail clients) and carried out advertising campaigns to improve the awareness of the Citi Handlowy brand.

In 2017, net impairment losses on financial assets increased by PLN 51 million from 2016, mainly as a result of one-off events in the Commercial Banking segment. On the other hand, the loan portfolio quality indicators, e.g. NPL and the provision coverage ratio, are better than for the entire banking sector.

For the Bank, it was another year of sustainable growth of lending. In the Institutional Clients Group (ICG), the growth rate reached 5%, i.e. above the GDP growth rate in 2017, and in the Global Consumer Banking (GCG) business the volumes increased by 6%. As far as the acquisition of new retail volumes is concerned, those efforts are mainly conducted via electronic channels, e.g. the acquisition of new credit card users.

As at the end of 2017, shareholders' equity was higher than at the end of the previous year. 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.

As of December 31, 2017, the capital adequacy ratio of the Bank was 17.6%. The excess of the Bank's capital over the regulatory requirement was constantly one of the largest surpluses among large banks operating in Poland's market. The high level of the capital adequacy ratio achieved by the Bank confirms its financial security and strong capital base.

Due to various risks that may emerge in both global and Polish economy over 2018, such as the pace of monetary tightening by central banks in developed countries and the process of preparation of the financial perspective in the European Union, coupled with growing pay pressure in Poland, the Supervisory Board will continue its close cooperation with the Management Board to monitor the impact of those risk factors on the situation of the Bank.

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 2017 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 140-year history, has considered social and environmental aspects in its decisions, and which follows the expectations of both its business and social partners.

There is no trust without responsibility. And long-term development and success are not possible without trust. The Bank would not have its 140 year history if not for the Bank's sense of responsibility for environment. The very approach changed depending on historical situations and current needs but the Bank always was, is and will be the citizen of community, in which it operates and with the help of which it builds its success.

In regard to the requirement to approach comprehensively the issue of corporate social responsibility management, the Bank identified business activities which were of key importance from the point of view of social and community environments (taking into consideration the specifics of a conducted activity). They include activities related to investments and products, secure and accessible banking services, reduction of environmental impacts, concern for people, development of communities, and responsible management.

Furthermore, the Bank's ambition is to remain, in the long term, the leader in social responsibility among banking institutions in Poland. For many years, to a significant extent in reliance on the activity of the corporate foundation (Banking Foundation named after Leopold Kronenberg at Citi Handlowy), the Bank has been an undisputed leader in social involvement and employee volunteering.

In 2017, the Foundation carried out programs related to entrepreneurship and financial education. As every year, "Poles' Attitudes Towards Saving" survey was conducted. For ten years now, the survey has been appreciated by both media and opinion leaders and it is perceived as the most reliable and authoritative survey of its kind in Poland. The Foundation is also organizing the competition for the Emerging Market Champions Citi Handlowy Award – the purpose of the competition is to promote enterprises which successfully roll out their activity abroad. Another systemically relevant program of the Foundation is IT for She, an undertaking implemented in a coalition with seven international technology companies. The project supports the career development of young women in IT. Moreover, the Foundation has joined programs financed by the Citi Foundation, such as Business in Women's Hands, conducted together with the Foundation for Female Entrepreneurship addressed to 50 women who want to set up their own company.

The Foundation followed up activities in the scope of protection of cultural heritage, the most important of which is the annual Professor Aleksander Gieysztor Award. Its aim is to support persons or institutions rendering great service to the protection of Polish cultural heritage both in Poland and abroad. The winner of the 19th edition of the Award was Leon Tarasewicz, who was recognized for the many years of conscious efforts in building bridges between different ethnic, language and religious groups in the borderland of Poland, Belarus and Lithuania during many editions of the annual "Triolog" festival in Krynki (Podlaskie Voivodeship).

In July 2017, at 16 Senatorska Street, where today the Bank has its head office and where the City Hall of the Capital City of Warsaw was situated at the beginning of the 20th century, a memorial plaque was unveiled to commemorate Julian Spitośław Kulski, Deputy Mayor and Appointed Mayor of Warsaw in 1939-44. This is just another initiative of the Bank to protect cultural heritage. A few years earlier, the Bank also commemorated Marcei Porowski, Mayor of the Capital City during the Warsaw Uprising. Previously, the Bank's commitment contributed to the erection of a monument of Tadeusz Kościuszko, which is located on the Iron Gate Square.

In 2017, the Foundation coordinated the Employee Volunteering Program. As in the previous years, the key project was the Citi's Global Community Day, which celebrated its twelfth anniversary. Its participants included volunteers from Citi and Bank Handlowy, their families and friends. The volunteers carried out 230 social projects for almost 35,000 beneficiaries. Other activities within the frames of the employee volunteering are: team-building off-sites involving volunteering, the action "Become Santa's Helper" and individual volunteering.

High quality of standards of the Bank's social actions is proved by numerous awards such as: presence in the Respect Index; a distinction in the form of the "Ethical Company" title awarded by Puls Biznesu or the title "The Benefactor of the Year" in the employee volunteering category.

Full description of its activities is available in the Bank's Annual Report and on the website [www.kronenberg.org.pl](http://www.kronenberg.org.pl)

### 3.2. Sponsoring

In 2017, the Bank and the Foundation supported numerous nation-wide and international conferences. One of them was the 7th European Financial Congress in Sopot, an annual meeting of representatives of the European financial sector, the world of politics and economic experts. The theme of the last year edition was "Capital, taxes and international solidarity in the 21st century".

The Bank's experts participated in the eighth edition of the program "Time for economic patriotism" organized under the patronage of "Puls Biznesu". The program ended with the main debate of the Bank's representatives with guests from politics, business and economic media.

During the European Economic Congress in Katowice and Economic Forum in Krynica, the Bank cooperated with the American Chamber of Commerce as a partner in the organization of AmCham Diner. The slogan of the 27th edition of the Forum in Krynica was "Project: Europe - a recipe for the coming decades". In almost 200 panels on themes from macroeconomics, management, energy, international and regional policy to society and the media, the presence of the Bank's experts in the debates was tangible.

In 2017 the Bank became the patron of the Polish edition of Edward Lucas' "Cyberphobia: Identity, Trust, Security and the Internet." It was the first such publication in Poland: it is comprehensive, easy to read and abounds in valuable tips and recommendations. It tells a story of how to surf online safely, as well as how to protect the infrastructure we use to connect to the Internet.

In October, the Bank commenced cooperation with Harvard Business Review Polska under which the Bank's clients will be able to participate in networking meetings organized by HBRP's Management Board. The Bank was a partner to a series of business meetings organized in Warsaw and Gdańsk. The Bank became also a partner to a special edition of Harvard Business Review Polska dedicated to the luxury goods market in Poland.

The Bank was the patron of the Polish premiere of Torben Betts's play, "Invincible", directed by Eugeniusz Korin and staged in the 6th Floor Theatre. To celebrate the 20th anniversary of the introduction of the first globally accepted credit card in the Polish market, the Bank invited its clients to two previews of the play, including those who participated in the making of Citi's credit card history in Poland two decades ago.

As part of the 20th anniversary celebrations, the Bank also commenced cooperation with the international city bikes operator – Nextbike. The cooperation encompassed a campaign promoting the Bank's products and services, implemented from March to November on city bikes available in nine Polish cities (Białystok, Katowice, Lublin, Łódź, Opole, Poznań, Szczecin, Warsaw and Wrocław). Furthermore, five more stations with Citi Handlowy's logo were opened in Warsaw, with exceptional blue bikes. Together with Nextbike, the Bank launched a unique banking-biking application Citi Handlowy Bikes for cyclists in Warsaw. It can be used to rent a bike and, additionally, to count calories burnt, calculate the distance travelled and track the ride via GPS.

In 2017, the Bank promoted golf in Poland, as a partner of the Polish Golf Union. It was also the Title Sponsor of the Citi Handlowy Lexus Business Cup tennis tournament organized in six Polish cities from May to September.

The Supervisory Board positively assesses the involvement of the Bank in the area of corporate social responsibility and sponsorship of important economic events.

#### **4. THE ASSESSMENT OF FUNCTIONING OF REMUNERATION POLICY AT BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.**

- 4.1. The obligation of the Supervisory Board to assess the functioning of the remuneration policy at Bank Handlowy w Warszawie S.A. results from § 28 (3) of the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions issued by the Polish Financial Supervision Authority (KNF) on July 22, 2014 and effective from January 1, 2015.

In 2017, the Bank applied "The Remuneration Policy for Holders of Key Functions at Bank Handlowy w Warszawie S.A." approved by the resolution of the Supervisory Board of the Bank of December 3, 2015, which was superseded by "The Remuneration Policy for Employees of Bank Handlowy w Warszawie S.A." (hereinafter referred to as the "Remuneration Policy") on December 22, 2017. The newly adopted Remuneration Policy organizes and gathers into a single document the processes and rules applied so far at Bank Handlowy with relation to the remuneration of Bank's all employees, including in particular, Key Staff, Persons whose professional activity significantly influences the risk profile of the Bank, employees involved in the sales of the Bank's products and services, and employees

of control functions. The Policy implements the provisions concerning the development of remuneration rules at banks, included in the provisions of law, and the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions adopted by the Polish Financial Supervision Authority (KNF) and takes into consideration the EBA Guidelines on Sound Remuneration Policy, referred to in Article 74 (3) and Article 75 (2) of Directive 2013/36/EU, and the disclosure of information in accordance with Article 450 of the Regulation (EU) no. 575/2013, EBA Guidelines concerning remuneration policies and practices related to the provision and sales of consumer banking products and services, ESMA Guidelines on remuneration policies and practices (MiFID).

4.2. The Remuneration Policy is assessed as follows:

The Remuneration Policy covers the correct group of persons, defined as Key Persons, and upon the adoption of the new Remuneration Policy it shall cover all employees of the Bank.

The Remuneration Policy appropriately defines the rules of remuneration of employees of the Bank (also its Key Persons), including their form, structure and method of their determination. The rules of remuneration applicable to Members of the Supervisory Board are regulated by resolutions of the General Meeting of Shareholders.

The method of implementation of the Remuneration Policy at the Bank ensures that the structure of remuneration of the employees of the Bank, including Key Persons, supports the long-term stability of the Bank and is in conformity with the strategy, goals and objectives, values and long-term interests of the Bank, especially such as sustainable growth, and enables the elimination of a potential adverse impact of remuneration systems on risk management.

The Bank has correctly implemented all the rules applicable to fixed remuneration included in the Remuneration Policy. In particular, the Bank diversifies amounts paid to employees, including Key Persons, as their fixed remuneration taking into account their professional experience and functions in the organizational structure of the Bank.

The Bank ensures an appropriate remuneration of the employees of the internal audit and compliance units so that they can recruit and retain highly qualified specialists. The Audit Committee of the Supervisory Board approved the analysis of the remuneration of the Audit Department and Compliance Department employees at Bank Handlowy w Warszawie S.A.

The Bank uses the Remuneration Policy, in addition to other measures, to promote reasonable and effective risk management and to prevent risk taking going beyond an acceptable level. Consequently, the remuneration system based on financial and non-financial performance which is used by the Bank does not reward excessive risk taking in decision making. In particular, the remuneration of each of the Members of the Management Board is determined to promote the prudent management of the Bank and on the basis of financial and non-financial performance without rewarding inappropriate decisions taken by employees.

While designing and approving the funds allocated to variable remuneration of the Bank's employees for 2017, including Key Staff, the Bank performed their respective verification. It confirmed that the Bank had an appropriate and solid capital base which justified the proposed value of variable remuneration, that it did not limit the Bank's ability to increase its capital base and that it was justified by the financial situation of the Bank.

The detailed rules applicable to variable remuneration granted to persons having a significant impact on the risk profile of the Bank (Identified Staff), including Key Persons, are regulated by the "Remuneration Policy for Persons whose professional activity significantly influences the risk profile of Bank Handlowy w Warszawie S.A." ("Identified Staff Remuneration Policy"), which superseded "The Variable Remuneration Components Policy for Managerial Staff" ("Variable Remuneration Policy") as of December 22, 2017. Those rules were properly applied to grant the Identified Staff, including Key Persons, variable remuneration in January 2018 (variable remuneration for their work in 2017), i.e.:

- the Nomination and Remuneration Committee of the Bank’s Supervisory Board recommends and justifies the amounts and conditions of variable remuneration for persons covered by the Identified Staff Remuneration Policy. It also expresses an opinion on the amendments to the Identified Staff Remuneration Policy, including the amounts of components of remuneration, following the rules of prudent and stable management of risk, capital and liquidity and with special care of long-term interests of the Bank and its shareholders, investors and stakeholders. In the reporting period, the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board held four meetings;
- the level of variable remuneration for work in 2017 was determined on the basis of financial and non-financial criteria, taking into account the costs of risk, costs of capital and liquidity risk of the Bank in the long-term run. The variable remuneration determined as above was granted on January 15, 2018. It was divided into a current and deferred part. In turn, the deferred remuneration was split into a short-term part, which may be vested in employees after 6 or 12 months, and a long-term part, which is divided into three or five instalments payable, respectively, in 2019-2021 or 2019-2013;
- after having examined the situation the Supervisory Board and the Management Board found no reason to reduce the remuneration granted to any Identified Staff, including Key Person under the Variable Remuneration Policy – either within the framework of the ex-post risk adjustment connected with the results of the Bank or in connection with individual performance. The above-mentioned vesting of rights was related to the respective portions of deferred variable remuneration for work in 2014, 2015 and 2016.

The Remuneration Policy adopted at the Bank ensures an appropriate method for remuneration of employees involved in the sales of the Bank’s products and services, which encourages them to act in an honest, impartial, transparent and professional way, taking into consideration the rights and interests of all clients of the Bank in the short, medium and long term.

In 2017, the Bank correctly analyzed the roles and responsibilities of their employees in the context of the key types of risks managed by the Bank and the 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 that basis, determined the list of persons whose professional activity has a material impact on the risk profile of the Bank and, thus, should be subject to the Identified Staff Remuneration Policy. In 2017, the list of staff covered by the Identified Staff Remuneration Policy in 2017 included 80 persons.

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

## **5. SUPERVISORY BOARD’S ASSESSMENT OF CONFORMITY WITH DISCLOSURE REQUIREMENTS CONCERNING THE APPLICATION OF THE CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES, SET OUT IN THE WARSAW STOCK EXCHANGE RULES AND IN THE REGULATIONS CONCERNING CURRENT AND PERIODIC DISCLOSURES PROVIDED BY ISSUERS OF SECURITIES**

- 5.1. In the evaluation period, the Bank followed the principles of corporate governance prescribed by the “Best Practice for GPW Listed Companies” applicable since 1 January 2016. The required statement of compliance with the principles of corporate governance prescribed by the “Best Practice of GPW Listed Companies 2016” is reported by publishing the “Statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. on its application of corporate governance rules in 2017” within the frames of the “Report on the operating activity of Bank Handlowy w Warszawie S.A. in 2017”. In this way, the bank fulfills the obligation resulting from the Rules of Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (The Warsaw Stock Exchange Rules) which involves submitting annual report on application of the corporate governance

principles in a company. The Bank's statement includes, among others, information which principles and recommendations of the "Best Practice for GPW Listed Companies 2016" were not applied by the Bank in 2017 along with explanations.

In connection with the Bank's accepting the corporate governance principles prescribed in the "Best Practice of GPW Listed Companies 2016", on 11 March 2016, the Bank submitted to Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. a report (EBI Report no. 1/2016) concerning refusal to apply certain specific principles included in "Best Practice of GPW Listed Companies 2016" along with explanations, fulfilling the obligation resulting from § 29(3) of the Rules of Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Taking the foregoing into account, in the opinion of the Supervisory Board in the period covered by the evaluation the Bank correctly met its information obligations related to application of the corporate governance principles prescribed in the Rules of Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Warsaw Stock Exchange).

5.2. Assessment of fulfilment by the Bank of its information obligations related to current and periodic information provided by issuers of securities

The Supervisory Board states that the information obligations resulting from the Regulation of the Minister of Finance of 19 February 2009 on the 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 (Journal of Laws of 2014, item 133, as amended) were correctly performed by the Bank in the reporting period.

## **6. ASSESSMENT OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM AND THE RISK MANAGEMENT SYSTEM THAT COVERS RISKS SIGNIFICANT TO THE BANK**

In accordance with its Articles of Association, the Bank has in place an internal control system that monitors if the Bank's activities are lawful and correct and if its financial statements and disclosures are accurate.

The primary objective of the internal control system is to support the decision-making processes that are to ensure the effectiveness and efficiency of the Bank's operations, the reliability of its financial reporting and the compliance of the Bank's activities with applicable laws and internal regulations and the compliance with risk management rules in the Bank. The internal control system encompasses control mechanisms, risk control mechanisms, non-compliance risk management and internal audit activities integrated with individual processes.

The internal control system in place at the Bank is organized at three independent levels:

- Level 1 – organizational units responsible for the activity which results in taking risks and for risk management in the Bank's operational activity, as well as for risk identification and reporting to the second-line units,
- Level 2 – risk management at organizational units, regardless of the first-line risk management, and the activity of the compliance unit; units or persons responsible for setting risk management standards in identifying, measuring or assessing, limiting, controlling, monitoring, reporting and supervising control mechanisms applied by other organizational units of the Bank to mitigate risk – organizational units of the Risk Management Sector, Compliance Department, Finance Division, Legal Division, Human Resources Division,
- Level 3 – internal audit unit, responsible for an independent assessment of the risk management and internal control systems – Audit Department.

The Audit Department is supervised by the Supervisory Board via the Audit Committee composed of its Members. Organizationally, the Audit Department reports to the President of the Bank's Management Board.

The Audit Department submits, at least annually, to the Supervisory Board and Management Board, its reports on any identified irregularities and deficiencies, as well as recommendations

formulated after internal audits, and activities initiated to rectify such irregularities and to implement such recommendations. The head of the Audit Department is invited to participate in all meetings of the Management Board and Supervisory Board.

The Audit Committee's powers and duties include oversight over financial reporting, internal control, risk management and internal & external audits. The Committee submits annual reports on its activities to the Supervisory Board.

The Supervisory Board has established a standing Risk and Capital Committee. The Committee has been entrusted with tasks in the scope of oversight over the risk management system used by the Bank and of assessment of its effectiveness. The Committee submits annual reports on its activities to the Supervisory Board. The powers of the Committee in the scope of supervision over the risk management system include, without limitation, verifications of compliance of the Bank's policy in the scope of assumed risks with the strategy and financial plan of the Bank, verifications and recommendations to the Supervisory Board in respect of the general risk level of the Bank, and reviews of periodic reports on the types and amounts of risks connected with the Bank's activities.

In 2017, in the process of the adaptation of the Bank to the requirements of the revised Recommendation H, the Supervisory Board approved the amendments to the "Principles of the Internal Control System", including but not limited to assigning the Bank's areas to 3 levels of the control system, classification and reporting rules for significant and critical irregularities, units responsible for vertical monitoring and coordination of the control function matrix as well as evaluation criteria for the internal control system.

The Supervisory Board assesses the internal control environment at the Bank as adequate and effective. At the same time, the Supervisory Board confirms its positive assessment of risk management and compliance risk management systems in force and activities of the Bank's Internal Audit function. This assessment covers all the key controls, including especially the internal controls over financial reporting and the operational controls.

In 2017, in the process of the adaptation of the Bank to the Regulation of the Minister of Development and Finance of 6 March 2017 on risk management and internal control, remuneration policy and specific method of estimating internal capital", the Bank developed and implemented the procedure for anonymous reporting by employees of infringements of law and internal procedures and ethical standards applicable at the Bank. As part of the implementation, the Bank introduced the process of reporting infringements to the Supervisory Board (Chairman of the Supervisory Board) when they concern a member of the Management Board, and of presenting information on significant ethical matters to the Supervisory Board. The Supervisory Board must assess, at least annually, the adequacy and effectiveness of the procedure for anonymous reporting by employees of infringements – the first assessment (due to the implementation in 2017) is to be performed in 2019 – for the entire period of its functioning.

## **7. ASSESSMENT OF ACTIVITIES OF THE SUPERVISORY BOARD**

### **7.1. 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 March 21, 2018 the "2017 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 and taking into account a positive recommendation provided by the Audit Committee of the Supervisory Board, the Supervisory Board concluded



that in 2017 the Bank applied the rules resulting from the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions, except for the excluded principles.

The Bank sustained its decision not to apply three principles:

- principle related to organization of the so-called e-general meetings;
- principle related to seeking opinion of the supervisory body when concluding transactions with related parties if such transactions significantly affected the financial or legal situation of the Bank – this principle will not apply to agreements related to ongoing operations, especially those in the area of liquidity, due to the nature of transactions and the number of concluded agreements;
- principle related to holding meetings of the Bank's Management Board in the Polish language – meetings of the Management Board participated by foreigners, and especially foreigners who are members of the Management Board and do not speak Polish, are held in the English language. Simultaneously, any motions submitted to the Management Board, any materials and minutes of meetings are prepared and kept in Polish and in English.

## 7.2. 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. At the meeting on March 21, 2017, the Supervisory Board discussed and approved the annual management information report on the management of the risk related to the outsourcing of operations connected with banking and investment activities (banking and investment outsourcing). Such supervision covered any agreements for provision to the Bank of consulting and advisory services and operating support and for performance of actual operations connected with banking activity in the area of information technology. On November 30, 2017, the Supervisory Board approved the fee resulting from the agreement for consulting and advisory services.

The Supervisory Board confirms its positive assessment of the activities of the Management Board in the field of adequate settlement of services provided by Citi, the majority investor.

## 7.3. Amendments to the Articles of Association and the Regulations of the Bank

On June 22, 2017, the Bank's Annual General Meeting adopted a resolution on the introduction into the Articles of Association of the Bank the provisions on a joint term of office for all members of the Supervisory Board of the Bank.

During the meeting on December 8, 2017, the Supervisory Board amended the Regulations of the Management Board of the Bank, Regulations of the Supervisory Board and Regulations of the Audit Committee in the process of the adaptation of the Bank to the requirements stemming from the Regulation of the Minister of Development and Finance of 6 March 2017 on the risk management system and internal control system, remuneration policy and detailed manner for estimation of internal capital at banks and on the implementation at the Bank of the recommendations contained in Recommendation H of the Polish Financial Supervision Authority (KNF) dated 25 April 2017, regarding the system of internal control at banks.

## 7.4. Miscellaneous

At the meeting on October 5, 2017, the Supervisory Board adopted a resolution on the adoption of information on the fulfillment of the Strategic Plan of the Audit Department in 2017. As the next item on the agenda, the Supervisory Board was presented a report on the progress of implementation of the "Risk management policy for (unsecured and mortgage secured) retail credit exposures" for H1 2017. Afterwards, the Supervisory Board discussed the information on concentration risk incurred by the Bank and on utilization of the related limits.

During the following meeting held on 7-8 December, 2017, the Supervisory Board elected its Chairperson and Vice Chairperson and appointed members of the Board's committees due to the introduction of a joint term of office of the members of the Supervisory Board. Further, the Supervisory Board was presented with the quarterly report of the Audit Department and approved "The 2018 Audit Plan in Bank Handlowy w Warszawie S.A." and discussed the details of cooperation with the auditors of the parent company with respect to use of expert knowledge. Subsequently, the Supervisory Board adopted the resolution on adaptation of the Bank to the requirements stemming from the Regulation of the Minister of Development and Finance of 6 March 2017 on the risk management system and internal control system, remuneration policy and detailed manner for estimation of internal capital at banks and on the implementation at the Bank of the recommendations contained in Recommendation H of the Polish Financial Supervision Authority dated 25 April 2017, regarding the system of internal control at Banks covering, inter alia, amendments to regulations of the Board and committees. During that meeting, the Supervisory Board acknowledged the information on the preliminary Financial Plan for 2018 and familiarized itself with the report on the level of risk related to retail credit exposures.

Moreover, on February 19, 2018, the Supervisory Board decided to approve the Annual Plan for ensuring compliance of the Bank's activities for 2018, and on February 20, 2018 – it familiarized itself with the information on implementation of selected elements of the "Bancassurance Policy". Then, on February 21, 2018, the Supervisory Board approved the "Recovery Plan for the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A."

During the spring meeting held on March 21, 2018, the Supervisory Board adopted Non-Financial Statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. and the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the year ended 31 December 2017. As the next item on the agenda, the Supervisory Board examined a report on the claims and complaints recorded at Bank Handlowy w Warszawie S.A. in 2017. The Supervisory Board approved the acceptable general risk limit (overall risk appetite) for 2018 and approved changes in the document "Rules of prudent and stable management of risk at Bank Handlowy w Warszawie S.A. Group". The Supervisory Board also acknowledged the information on the results of capital planning, including the results of stress tests. After that, the Supervisory Board discussed the final Financial Plan for the Bank's Group on a consolidated basis for 2018. In addition, the Supervisory Board reviewed the report on the portfolio of mortgage-backed credit exposures and a report on the level of risk generated by retail credit exposures.

In the reporting period, the Supervisory Board monitored the implementation of strategic assumptions of the Bank, while paying due attention to the areas of management of the Bank's risks and capital.

## **8. ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE BANK**

At the meeting, held on March 21, 2018, the Supervisory Board positively assessed: the Management Board's report on the activities of the Bank and the Bank's Group in the financial year 2017 and the financial statements of the Bank and the Bank's Group for the financial year 2017, taking into consideration the auditor's opinion and report on the audit of the financial statements of the Bank and the Bank's Group, prepared by KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., the entity authorized to audit the annual financial statements of the Bank – and concluded that the submitted Management Board's report on the activities of the Bank in the financial year 2017 and the financial statements of the Bank and the Bank's Group for the financial year 2017 were prepared in accordance with the books of account and documents and, also, in accordance with the actual status and the requirements of the Accounting Act.

The Supervisory Board positively assessed the recommendation concerning the distribution of profits for the financial year 2017, submitted by the Management Board.

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 March 21, 2018 in order to submit it to the Annual General Meeting of Shareholders of the Bank.