

**WYCIĄG/EXCERPT**

z Protokołu z V posiedzenia Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
w dniu 21 marca 2019 r.  
from Minutes no V of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. meeting  
held on March 21, 2019

**Ad. 21**

„Uchwała nr 13/V/2019:

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 2018 do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2019>>.”

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

\*\*\*\*

**Ad. 21**

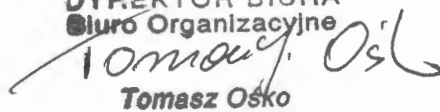
“Resolution No. 13/V/2019:

The Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. decided to examine 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 2018 to the date of the Ordinary General Meeting of Shareholders in 2019’.”

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 2018  
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2019

### **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	cały okres sprawozdawczy
Pan Grzegorz Bielicki	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
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 Marc Luet	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
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 w rozumieniu Statutu Banku są:

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

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	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Wiceprzewodniczący	cały okres sprawozdawczy

	Komitetu	
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	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) 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;
- 2) 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;
- 3) Pana Grzegorza Bielickiego ze względu na: (i) wykształcenie - posiada dyplom magistra ekonomii uzyskany na Wydziale Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie; (ii) posiadane doświadczenie zawodowe;
- 4) 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.

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 Grzegorz Bielicki, Pan Igor Chalupiec oraz Pan Marek Kapuściński.

#### 1.4.2. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Pan Andrzej Olechowski	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Wiceprzewodnicząca Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

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

Pan Marek Belka	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Grzegorz Bielicki	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Jenny Grey	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
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 Chalupiec	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Belka		cały okres sprawozdawczy
Pan Marek Kapuściński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Marc Luet	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
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. Nominacji i Wynagrodzeń – 4, Komitet ds. Strategii i Zarządzania – 2.

## 2. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce wzrosło z 4,6% w 2017 roku do około 5,0% w 2018 roku. Głównym motorem wzrostu było ożywienie inwestycji z 3,4% do 7,5% w ujęciu rok do roku, w wyniku napływu środków unijnych, który został odzwierciedlony w szybszym wzroście produkcji budowlanej. Z drugiej strony konsumpcja prywatna nieznacznie spowolniła z 4,8% do 4,6% w 2018 roku i była wspierana przez wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw, przy spadku bezrobocia.

W 2018 roku zysk netto sektora bankowego wzrósł o 7,5% do poziomu 14,7 mld zł w porównaniu do 13,6 mld zł osiągniętego w 2017 roku. Największą rolę we wzroście zysku netto odegrał lepszy wynik odsetkowy. Wynik odsetkowy był wsparty przez wyższe przychody odsetkowe, dzięki wyższemu wolumenowi kredytowemu. Największą dynamiką w 2018 roku wykazały się głównie kredyty klientów detalicznych (zarówno kredyty hipoteczne jak i konsumpcyjne). Z drugiej strony, wzrost wyniku odsetkowego został częściowo skompensowany przez niższy wynik prowizyjny i wyższe koszty operacyjne głównie z tytułu wyższych kosztów pracowniczych.

Bank osiągnął zysk netto na poziomie 653,1 milionów złotych, co stanowiło wzrost o 22% w porównaniu do roku poprzedniego. Wysoka rentowność Banku, bezpieczna i stabilna pozycja kapitałowa, to obszary, w których Bank wyróżniał się na tle konkurencji. Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2018 roku należy zaliczyć wzrost przychodów operacyjnych, wsparty konsekwentną dyscypliną kosztową oraz dodatni wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Przychody operacyjne Banku wyniosły w 2018 roku 2 miliardy 149 milionów złotych i były wyższe o 105 milionów złotych, to jest 5,1% od przychodów operacyjnych w 2017 roku. Na wzrost ten miał wpływ przede wszystkim wyższy wynik z działalności skarbcowej, zrealizowany m.in. dzięki rosnącemu wolumenowi transakcji wymiany walut, częściowo skompensowany przez niższy wynik z tytułu działalności na rynku międzybankowym.

W 2018 roku rosnące wolumeny kredytowe od klientów przyczyniły się do wzrostu wyniku odsetkowego Banku o 26 mln zł, to jest o 2,4% w stosunku do 2017 roku. Jednocześnie, w porównaniu do 2017 roku odnotowano spadek wyniku prowizyjnego o 14 mln zł, to jest o 2,6% w efekcie pogorszenia koniunktury na krajowym rynku akcji i wzrostu awersji do ryzyka wśród klientów indywidualnych.

W 2018 roku, podobnie jak w roku poprzednim Bank poświęcił dużą uwagę na utrzymanie dyscypliny kosztowej. Z jednej strony dzięki automatyzacji i digitalizacji spadły koszty dotyczące

procesów wsparcia, z drugiej strony Bank inwestował we wzrost sprzedaż produktów m.in. poprzez wzrost nakładów na reklamę i marketing.

W 2018 roku wynik z tytułu utraty wartości aktywów finansowych spadł o 36 mln zł w stosunku do 2017 roku, w wyniku stabilizacji portfela kredytowego i spłaty kilku zaangażowań kredytowych w obszarze bankowości instytucjonalnej.

Bank odnotował kolejny rok zrównoważonego wzrostu akcji kredytowej. W obszarze klientów bankowości instytucjonalnej wzrost wyniósł 13%, to wynik powyżej wielkości wzrostu gospodarczego w 2018 roku, z kolei wolumeny obszaru bankowości detalicznej zanotowały wzrost o 5%. W przypadku pozyskiwania nowych wolumenów detalicznych, dominującą rolę odgrywały kanały elektroniczne m.in. w pozyskiwaniu nowych kredytów gotówkowych.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2018 roku pozostała na niemal niezmiennym poziomie 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 2018 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 16,5%. Wysoki poziom współczynnika wypłacalności, osiągnięty przez Bank, potwierdza bezpieczeństwo finansowe i silną bazę kapitałową.

Ze względu na możliwość pojawienia się w gospodarce światowej i polskiej w 2019 roku takich rodzajów ryzyka jak: osłabienie globalnego wzrostu gospodarczego, tempo zacieśniania polityki monetarnej przez główne banki centralne na świecie, wzrost presji płacowej w Polsce - Rada Nadzorcza będzie nadal ściśle współpracować z Zarządem w celu badania wpływu wspomnianych czynników ryzyka na sytuację Banku.

Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, bezpieczną pozycję Banku oraz stabilne wskaźniki kapitałowe i płynnościowe, a także konsekwentną i spójną strategię Banku, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Banku w 2018 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 blisko 150-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 150 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. Wyrazem tych działań

jest nieprzerwana obecność Banku w rankingu Respect Index organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto w 2018 r. Bank otrzymał tytuł Super Etycznej Firmy w konkursie Pulsu Biznesu. Od wielu lat Bank, w znacznym stopniu w oparciu o działania powołanej fundacji korporacyjnej (Fundacja Bankowa im. Leopolda Kronenberga przy Citi Handlowy), jest niekwestionowanym liderem w obszarze zaangażowania społecznego i wolontariatu pracowniczego.

W 2018 roku Fundacja prowadziła programy z zakresu przedsiębiorczości oraz edukacji finansowej. Jak co roku przeprowadzono badanie zatytułowane „Postawy Polaków wobec finansów”. Badanie to od jedenastu 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. W 2018 roku 35 podopiecznych skorzystało z eksperckiej wiedzy mentorów. 120 informatyczek z całej Polski wzięło udział w zajęciach technologicznych i energetycznym networkingu w ramach obozu Women in Tech Camp. Kampania wolontariacka, w ramach której 80 utalentowanych studentek informatyki od lipca do września prowadziła zajęcia z nowych technologii w szkołach podstawowych w małych miejscowościach, objęła swoim zasięgiem 2000 dzieci. W dniach 27-28 listopada 2018 r. zorganizowano także Women in Tech Summit – największe wydarzenie dla kobiet w technologiach w tej części świata. Ponadto Fundacja włączyła się w programy finansowane przez Citi Foundation m.in. Biznes w kobiecych rękach. Jest to inicjatywa realizowana we współpracy z Fundacją Przedsiębiorczości Kobiet skierowana do 50 kobiet, które chcą założyć własną firmę. Fundacja kontynuowała również 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 XX edycji Nagrody został ks. bp Waldemar Pytel za ponad trzydziestoletni wysiłek na rzecz ocalenia, rewitalizacji i przywrócenia świetności kwartałowi luterzańskiemu wraz z Kościołem Pokoju w Świdnicy – miejscem Światowego Dziedzictwa UNESCO. Dzięki niezwyklej determinacji ks. bp. Waldemara Pytla Świdnica jest dzisiaj autentycznym miejscem dialogu między kulturami i narodami.

W 2018 r. Fundacja koordynowała Program Wolontariatu Pracowniczego. Kluczowym projektem, podobnie jak w latach ubiegłych, był Światowy Dzień Citi dla Społeczności, który odbył się już po raz trzynasty. Wzięli w nim udział zarówno wolontariusze Citi, Banku Handlowego jak i ich rodziny, przyjaciele i znajomi. Wolontariusze przeprowadzili 207 projektów społecznych na rzecz blisko 38 000 odbiorców. Pozostałe aktywności w ramach wolontariatu pracowniczego to: wyjazdy integracyjne z wolontariatem, akcja „Zostań Asystentem św. Mikołaja” oraz wolontariat indywidualny. Od początku istnienia programu (rok 2005) pracownicy Citi w Polsce zaangażowali się już prawie 27 400 razy, przepracowując ponad 147 000 godzin. Dzięki ich działaniom, pomoc dotarła do ponad 325 000 osób na terenie całego kraju.

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 2018 r. Bank oraz Fundacja wspierały liczne konferencje i wydarzenia o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Jednym z nich był VIII Europejski Kongres Finansowy w Sopocie, doroczne spotkanie przedstawicieli europejskiego sektora finansowego, świata polityki i ekspertów gospodarczych. Tematem przewodnim VIII edycji Kongresu było hasło „Na stulecie – o innowacyjną i bezpieczną przyszłość sektora finansowego”.

Bank, w ramach współpracy z American Chamber of Commerce, był partnerem AmCham Diner odbywającego się podczas Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach,

Forum Ekonomicznego w Krynicy, a także Kongresu 590 w Rzeszowie. We wszystkich tych wydarzeniach w licznych panelach dyskusyjnych wzięli udział przedstawiciele Banku. Citi Handlowy był mecenasem polskiego wydania książki Grahama Allisona „Skazani na wojnę? Czy Ameryka i Chiny unikną pułapki Tukidydesa?” Książka napisana przez uznanego historyka z Harvardu i praktyka relacji międzynarodowych jest wnikliwą analizą możliwych scenariuszy rozwoju rywalizacji pomiędzy Stanami Zjednoczonymi a Chinami.

Bank kontynuował w 2018 roku współpracę z międzynarodowym operatorem rowerów miejskich Nextbike. W jej ramach od marca do listopada na rowerach miejskich dostępnych w Warszawie, Łodzi, Lublinie, Wrocławiu, Białymstoku, Poznaniu, Szczecinie, w Górnośląskim Okręgu Przemysłowym, Katowicach i w Opolu – zrealizowano kampanię promującą produkty i usługi Banku. Warszawskim rowerzystom Citi Handlowy udostępnił też nową wersję unikalnej aplikacji bankowo-rowerowej Citi Handlowy Bikes do wypożyczania rowerów, a w niej wiele nowych funkcji, w tym możliwość sprawdzenia, jak jazda na rowerze przyczyniła się do zachowania lepszej jakości powietrza w mieście.

W 2018 roku Bank rozpoczął współpracę z Live Nation, liderem w dziedzinie organizacji koncertów i wydarzeń „na żywo”. Bank umożliwił posiadaczom kart Citi Handlowy dostęp do ekskluzywnych przedsprzedaży biletów na koncerty odbywające się na terenie całej Polski. Strategiczna współpraca z Live Nation będzie kontynuowana w 2019 roku.

W ramach programu Live Well at Citi w 2018 roku Bank wspierał rozwój sportu w Polsce. Był partnerem Polskiego Związku Golfa, a także Sponsorem Tytułarnym turnieju tenisowego Citi Handlowy Lexus Business Cup rozgrywanego w sześciu miastach Polski od maja do września. Był też sponsorem Ironman Poland Tour, projektu obejmującego zawody triathlonowe w Warszawie oraz w Gdyni.

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

#### **4. 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 r., z datą obowiązywania od 1 stycznia 2015 r.

W 2018 r. zagadnienia związane z wynagrodzeniami w Banku regulowała Polityka wynagrodzeń pracowników Banku Handlowego w Warszawie S.A. zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 22 grudnia 2017 r. ("Polityka Wynagrodzeń"). Polityka Wynagrodzeń obejmuje funkcjonujące w Banku procesy i zasady dotyczące wynagradzania wszystkich 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 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).

Ocena Polityki Wynagrodzeń jest następująca.

- 1) Zgodnie z wymogami, 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 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 Banku.
- 3) Sposób wdrożenia Polityki Wynagrodzeń w Banku oraz nadzór sprawowany nad Polityką Wynagrodzeń zapewniają, 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.
- 4) Bank prawidłowo wdrożył 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, 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 umożliwiające 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 opartych na wynikach finansowych i niefinansowych, nie nagradza nadmiernego ryzyka w podejmowaniu decyzji. W szczególności, wynagrodzenie członków Zarządu jest określone 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 2018 roku, w tym Osób Kluczowych, Bank dokonał odpowiedniej weryfikacji potwierdzającej, że Bank dysponuje należytą i solidną bazą kapitałową uzasadniającą wypłatę wynagrodzeń zmiennych na proponowanym poziomie oraz, 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 osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Polityka Wynagrodzeń Osób Uprawnionych”). Zasady te zostały w prawidłowy sposób zastosowane przy przyznawaniu Osobom Uprawnionym, w tym Osobom Kluczowym, wynagrodzenia zmiennego w styczniu 2019 roku (wynagrodzenia zmienne za pracę w 2018 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 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 2018 roku odbyło się pięć posiedzeń Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

- b) Poziom wynagrodzenia zmiennego za pracę w 2018 r. 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 14 stycznia 2019 roku. Zostało ono podzielone na część nieodroczonej i odroczonej. Odroczone wynagrodzenie zmienne zostało podzielone na część krótkookresową, do której pracownicy mogą nabyć uprawnienia po 6-cio lub 12-sto miesięcznym okresie odroczenia oraz część długookresową podzieloną na trzy lub pięć transzy, do których pracownicy będą mogli nabyć uprawnienia odpowiednio w latach 2020-2022 lub 2020-2024.
  - c) W 2018 r., w stosunku do trzech Osób Uprawnionych, Zarząd Banku po uzyskaniu pozytywnej opinii Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej podjął decyzję o utracie prawa do odroczonego wynagrodzenia zmiennego, które zostało przyznane warunkowo tym Osobom Uprawnionym w trakcie trwania stosunku pracy i do którego nie nabyły one uprawnień przed datą rozwiązania umowy o pracę. Decyzja ta została podjęta zgodnie z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń Osób Uprawnionych dotyczącymi rozwiązania umów o pracę w ramach warunków nabywania prawa do odroczonego wynagrodzenia zmiennego. Dokonana w ten sposób korekta wysokości odroczonego wynagrodzenia zmiennego nie była związana z wynikami Banku ani wynikami indywidualnymi.
- 9) 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.
- 10) W 2018 r. 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. 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 2018 r. wykaz pracowników objętych Polityką Wynagrodzeń Osób Uprawnionych obejmował 83 osoby.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie Polityki Wynagrodzeń stosowanej w Banku.

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

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

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 2018 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 2018 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 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.

## **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, 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 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.

Zgodnie z przyjętymi w roku 2017, w ramach dostosowania Banku do wymogów znowelizowanej Rekomendacji H, „Zasadami funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej”, Rada Nadzorcza monitorowała zidentyfikowane nieprawidłowości znaczące i krytyczne, w tym zidentyfikowane przez jednostki odpowiedzialne za przeprowadzanie monitorowania pionowego i koordynację matrycy funkcji kontroli oraz dokonała oceny systemu kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza ocenia środowisko kontroli wewnętrznej w Banku jako adekwatne i skuteczne. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie w Banku 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, ocenia adekwatność i skuteczność procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń – pierwsza ocena (w związku z wprowadzeniem procesu w 2017 r.) została dokonana w 2019 r. - za pełen okres funkcjonowania (maj 2017 – grudzień 2018).

Rada Nadzorcza w oparciu o informacje przekazywane przez Członka Zarządu wyznaczonego do odbierania zgłoszeń anonimowych, Raport Departamentu Zgodności dotyczący funkcjonowania procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń w okresie maj 2017 – grudzień 2018 oraz rekomendację Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej, dokonała pozytywnej oceny adekwatności i skuteczności procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń.

## 7. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

### 7.1. Ład korporacyjny

W ramach przyjęcia do stosowania, w 2014 r. – przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą, a następnie w 2015 r. – przez Walne Zgromadzenie, dokumentu Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego, Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 21 marca 2019 r. zapoznała się ze „Sprawozdaniem za 2018 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, że Bank w roku 2018 stosował zasady wynikające z Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, z zastrzeżeniem zasad, co do których podjęta została decyzja o ich niestosowaniu. Uchwałą powzięto jednogłośnie.

Bank podtrzymał decyzję o niestosowaniu trzech zasad:

- 1) § 11.2 (transakcje z podmiotami powiązаныmi) – 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.

### 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. Nadzorem były objęte płatności wynikające z umów dotyczących wykonywania, na rzecz Banku usług wsparcia operacyjnego, wsparcia produkcyjnego i rozwoju aplikacji IT. Ponadto, na posiedzeniu w dniu 7 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła wynagrodzenie wynikające z umowy o świadczenie usług konsultacyjno-doradczych.

### 7.3. Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Rada Nadzorcza w dniu 7 maja 2018 r., Uchwałą nr 1/VI/O/2018 pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian w Statucie Banku dotyczących kompetencji Rady Nadzorczej, w związku z dostosowaniem Statutu 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 w związku z wdrożeniem w Banku zaleceń Rekomendacji H Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 kwietnia 2017 r. dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 30 maja 2018 r. dokonano zmian Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz zatwierdzono zmiany do Regulaminu Zarządu Banku, w celu dostosowania tych

dokumentów m.in. do nowych przepisów dotyczących funkcjonowania komitetów nominacji w bankach istotnych.

#### 7.4. Inne sprawy

Rada Nadzorcza, w ramach swych kompetencji, rozpatrywała sprawozdania Inspektora Nadzoru dotyczące funkcjonowania systemu nadzoru zgodności z prawem działalności powierniczej Banku. Ponadto w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza zajmowała się kwestiami dotyczącymi nabycia prawa do Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego członków Zarządu Banku. Rada Nadzorcza analizowała cykliczne sprawozdania Zarządu Banku o realizacji polityki z obszaru bancassurance.

Uchwałą Nr 1/I/O/2018 z dnia 26 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła "Plan Naprawy dla Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A."

W dniu 22 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła do wiadomości Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 roku wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu.

W dniu 21 września 2018 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją zawierającą podsumowanie istotnych zgłoszeń naruszeń standardów etycznych w okresie styczeń – czerwiec 2018 roku.

Podczas posiedzenia w dniu 4 października 2018 r. Rada Nadzorcza przyjęła informację w sprawie realizacji „Polityki zarządzania ryzykiem portfela detalicznych ekspozycji kredytowych (niezabezpieczonych i zabezpieczonych hipotecznie)” oraz informację w sprawie „Raportu o poziomie ryzyka koncentracji oraz wykorzystaniu limitów”.

Uchwałą Nr 2/II/O/2018 z dnia 13 września 2018 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła dokument „Zasadnicza struktura organizacyjna Banku Handlowego w Warszawie S.A.”

Na kolejnym posiedzeniu w dniu 7 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zmian do Polityki wynagrodzeń osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku Handlowego w Warszawie S.A. W kolejnym punkcie porządku obrad Rada Nadzorcza zaakceptowała zaktualizowany „Grupowy Plan Naprawy dla Grupy Banku Handlowego w Warszawie S.A.” W dalszej części posiedzenia przyjęto informację na temat kwartalnego raportu o poziomie ponoszonego przez Bank ryzyka z tytułu detalicznych ekspozycji kredytowych (niezabezpieczonych i zabezpieczonych hipotecznie). Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę aprobującą „Plan Audytów w Banku Handlowym w Warszawie S.A. na 2019 r.” oraz wyraziła zgodę na współpracę Banku z audytorami podmiotu dominującego w zakresie korzystania z wiedzy eksperckiej. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmieniony „Regulaminu Kontroli Departamentu Audytu”. W kolejnym punkcie Rada Nadzorcza przyjęła informację w sprawie wstępnego Planu Finansowego Banku na rok 2019. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Strategii Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2019-2021 oraz uchwałę w sprawie przyjęcia Strategii Technologicznej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na lata 2019 – 2021. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące składu Zarządu Banku oraz kierownictwa Departamentu Audytu.

Uchwałą Nr 1/V/O/2019 z dnia 1 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza zaakceptowała „Roczny plan zapewnienia Zgodności działania Banku na 2019 r.” W dniu 22 lutego 2019 r. Rada zapoznała się z informacją dotyczącą procesu sprzedaży produktów inwestycyjnych przez Sektor Bankowości Detalicznej. Następnie Uchwałą Nr 2/V/O/2019 z dnia 25 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła „Sprawozdanie z realizacji funkcji monitoringu zgodności oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w 2018 roku”.

Na posiedzeniu w dniu 21 marca 2019 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany do „Polityki określającej zasady współpracy Banku Handlowego w Warszawie S.A. z podmiotem dominującym”. W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza przedyskutowała realizację Strategii Departamentu Audytu w latach 2014-2018 oraz podjęła uchwałę w sprawie nowej, długoterminowej Strategii Departamentu Audytu na lata 2019-2021. Rada Nadzorcza Banku przyjęła również informację w sprawie ostatecznego Planu Finansowego Grupy Kapitałowej Banku na bazie skonsolidowanej na rok 2018. W kolejnym punkcie Rada Nadzorcza dokonała ustalenia dopuszczalnego poziomu ryzyka w Banku na 2019 r., zaakceptowała dokument dotyczący wewnętrznego procesu oceny adekwatności kapitałowej oraz przyjęła do wiadomości informację o wynikach planowania kapitałowego, w tym o wynikach testów warunków skrajnych.

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

Podczas posiedzenia, w dniu 21 marca 2019 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 2018 r.,
- 2) Roczno jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.,
- 3) Sprawozdania Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2018.

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 2019 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 2018  
to the date of the Annual General Meeting of Shareholders in 2019

#### 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	entire reporting period
Mr. Grzegorz Bielicki	Member of the Board	entire reporting period
Mr. Igor Chalupiec	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. Marc Luet	Member of the Board	entire reporting period
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 within the meaning of the Articles of Association of the Bank 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

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.

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

Mr. Grzegorz Bielicki	Chairman of the Committee	entire reporting period
-----------------------	------------------------------	-------------------------



Mr. Frank Mannion	Vice Chairman of the Committee	entire reporting period
Mr. Shirish Apte	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

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) 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;
- 2) 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;
- 3) Mr. Grzegorz Bielecki due to the following: (i) education - He has a master's degree in economics obtained at the Foreign Trade Department of the Warsaw School of Economics; (ii) professional experience;
- 4) 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.

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

#### 1.4.2. Nomination and 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	entire reporting period
Mr. Stanisław Sołtysiński	Member of the Committee	entire reporting period

#### 1.4.3. Strategy and Management Committee

Mr. Marek Belka	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	entire reporting period
Mr. Grzegorz Bielicki	Member of the Committee	entire reporting period
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	entire reporting period
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	entire reporting period
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		entire reporting period
Mr. Marek Kapuściński	Member of the Committee	entire reporting period
Mr. Marc Luet	Member of the Committee	entire reporting period
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

The economic growth rate in Poland grew to approximately 5.0% in 2018 from 4.6% in 2017. Such growth was mainly driven by a revival in investments, which rose to 7.5% from 3.4% year-on-year, following inflows of EU funds, and was reflected in construction output growing at a faster rate. On the other hand, a slight slowdown was reported in private consumption falling from 4.8% to 4.6% in 2018, propped up by increased salaries in the enterprise sector with falling unemployment.

In 2018, the net profit of the banking sector rose by 7.5%, to PLN 14.7 billion, as compared to PLN 13.6 billion in 2017. Improved net interest income added most to the increased net profit. Higher interest revenues fueled by higher credit volumes bolstered such net interest income. The largest growth rate in 2018 was visible mainly in loans to retail clients (mortgage and consumer loans). On the other hand, growth in net interest income was partially compensated by a lower net commission income and higher operating expenses mainly due to higher personnel costs.

The Bank earned a net profit of PLN 653.1 million, i.e. 22% higher versus prior year. The high profitability of the Bank and its safe and stable capital position are the main areas where the Bank surpassed its competitors. The key factors affecting the financial result in 2018 include an increase in operating revenues, supported by consistent cost discipline and positive net impairment charges for financial assets.

Operating revenues amounted to PLN 2,149 million in 2018 and were higher by PLN 105 million (or 5.1%) as compared with 2017. The above increase was propelled first and foremost by a higher result from treasury operations, attained thanks to, among other factors, growing volumes of foreign exchange transactions, partially offset by a lower result from the interbank market operations.

In 2018, rising credit volumes from clients contributed to an increase in the Bank's net interest income by PLN 26 million, namely it grew by 2.4%, as compared to 2017. At the same time, as compared to 2017, the net commission income dropped by PLN 14 million, namely by 2.6% as a consequence of a downturn on the domestic equity market and an increased risk aversion on the part of customers.

In 2018, as in the prior year, the Bank strived to maintain cost discipline. On the one hand, automation and digitalization allowed the Bank to slash costs of support and maintenance processes and on the other hand, the Bank invested in sales of products by, among other efforts, increasing expenses on advertisement and marketing.

In 2018, net impairment losses on financial assets were reduced by PLN 36 million against 2017, mainly as a result of the stabilization of a loan portfolio and the repayment of several loan exposures in institutional banking.

For the Bank, it was another year of sustainable growth of lending. In the Institutional Clients Group (ICG), the growth rate reached 13%, i.e. above the GDP growth rate in 2018, and in the Global Consumer Banking (GCG) business the volumes increased by 5%. As far as the acquisition of new retail volumes is concerned, those efforts were mainly conducted via electronic channels, e.g. in the acquisition of new cash loans.

As at the end of 2018, shareholders' equity was practically unchanged versus 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, 2018, the capital adequacy ratio of the Bank was 16.5%. The high level of the capital adequacy ratio achieved by the Bank confirms its financial security and strong capital base.

Considering that in 2019, in both global and Polish economy such risks may appear as: sluggish global economic growth, the pace of monetary tightening by main central banks in the world, and 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 2018 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 nearly 150-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 150 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 communities, 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 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. This commitment is appreciated by placing continuously the Bank in the Respect Index ranking organized by Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. In addition, in 2018, the Bank was awarded the title "Super Ethical Company" in a competition organized by Puls Biznesu. For many years, to a significant extent in reliance on the activity of the established corporate foundation (The

Kronenberg Foundation at Citi Handlowy), the Bank has been an undisputed leader in social involvement and employee volunteering.

In 2018, the Foundation carried out programs related to entrepreneurship and financial education. As every year, "Poles' Attitudes Towards Saving" survey was conducted. For eleven 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 with success 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 technological companies. The project supports the career development of young women in IT. In 2018, 35 charges benefited from the mentors' specialist knowledge. 120 IT female specialists from all over Poland took part in technological workshops and energetic networking during Women in Tech Camp. A volunteering campaign, in which 80 talented female IT students taught new technologies at primary schools in little towns from July to September, benefited 2000 children. On 27 and 28 November 2018, also Women in Tech Summit was organized - the largest event for women in technologies in that part of the world. Moreover, the Foundation was involved in programs funded by Citi Foundation, such as, for instance, Business in Women's Hands. It is the initiative implemented together with the Foundation for Female Entrepreneurship addressed to 50 women who want to start their own company.

The Foundation also 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 20th edition of the Award was won by bishop Waldemar Pytel for more than 30 years of his efforts to save, revitalize and restore the splendor of the Lutheran block of streets along with the Church of Peace in Świdnica – the UNESCO World Heritage Site. Thanks to the extraordinary determination of bishop Waldemar Pytel, Świdnica is an authentic place of dialogue between cultures and nations today.

In 2018, the Foundation coordinated Employee Volunteering Program. As in the previous years, the key project was the Citi's Global Community Day, which celebrated its thirteenth anniversary. Its participants included volunteers from Citi and Bank Handlowy, their families and friends. The volunteers carried out 207 social projects for almost 38,000 beneficiaries. Other activities within the frames of the employee volunteering are: integration trips involving volunteering, the action "Become Santa's Helper" and individual volunteering. Since its kickoff (2005), Citi employees in Poland have been involved in the program as many as 27 400 times, working more than 147 000 hours. Thanks to their commitment, over 325 000 persons across the whole country received aid.

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 2018, the Bank and the Foundation supported numerous nation-wide and international conferences and events. One of them was the 8th European Financial Congress in Sopot, an annual meeting of representatives of the European financial sector, the world of politics and economic experts. The leitmotiv of the 8th edition of the Congress was "For the centenary – innovative and secure future of the financial sector".

As part of its cooperation with the American Chamber of Commerce, the Bank was a partner of the AmCham Diner organized during the European Economic Congress in Katowice, the Economic Forum in Krynica and the Congress 590 in Rzeszów. Representatives of the Bank participated in many panel discussions during all those events. Citi Handlowy was a sponsor of the Polish edition of Graham Allison's *Destined for War: Can America and China Escape Thucydides's Trap?* This book, written by a renowned historian from Harvard University and

a practitioner in the field of international relations, is an insightful analysis of possible scenarios of future competition between the United States and China.

In 2018, the Bank continued its cooperation with Nextbike, an international city bike operator. Between March and November, city bikes in Warsaw, Łódź, Lublin, Wrocław, Białystok, Poznań, Szczecin, Upper Silesian Industrial Region, Katowice and Opole promoted products and services of the Bank. For Warsaw bikers, Citi Handlowy also launched a new version of the unique bank & bike application Citi Handlowy Bikes, for renting bikes. It includes many new functions, including an option to check how a bike ride improved quality of air in the city.

In 2018, the Bank established cooperation with Live Nation, leading organizer of concerts and live events. The Bank offered holders of Citi Handlowy cards access to exclusive pre-sales of tickets for concerts organized throughout Poland. The strategic cooperation with Live Nation will be continued in 2019.

Under its Live Well at Citi program, the Bank supported development of sports in Poland in 2018. It was also a partner of the Polish Golf Union and the Title Sponsor of the Citi Handlowy Lexus Business Cup, a tennis tournament organized in six Polish cities from May to September. It was also a sponsor of the Ironman Poland Tour – triathlon races in Warsaw and Gdynia.

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.**

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 2018, issues related to remuneration at the Bank were addressed in the Bank Handlowy w Warszawie S.A. Employee Remuneration Policy approved by a resolution of the Bank's Supervisory Board of 22 December 2017 ("Remuneration Policy"). The Remuneration Policy covers processes and rules applied at the Bank with relation to the remuneration of all employees, including in particular, key staff, persons whose professional activity significantly influences the risk profile of the Bank, employees involved in the sale of the Bank's products and services, and employees holding control functions. The Remuneration Policy implements the provisions concerning the development of remuneration rules at banks, included in the provisions of law, the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions adopted by the Polish Financial Supervision Authority ("Principles of Corporate Governance"), Best Practice of GPW Listed Companies 2016, recommendations of the Polish Financial Supervision Authority concerning the banking sector 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).

The Remuneration Policy is assessed as follows.

- 1) In accordance with the requirements, the Remuneration Policy applies to all employees at the Bank and defines a group of Key Persons designated in the Principles of Corporate Governance.

- 2) The Remuneration Policy properly and adequately defines rules of remuneration of employees at the Bank, including Key Persons, and the form, structure and method of determining them. The rules of remuneration applicable to Members of the Supervisory Board are regulated by way of resolutions of the General Meeting of Shareholders of the Bank.
- 3) The method of implementing the Remuneration Policy and the supervision exercised over the Remuneration Policy ensure that the structure of remuneration of employees at 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, specifically such as sustainable growth, and allows for eliminating any potential adverse impact of remuneration systems on adequate risk management.
- 4) The Bank properly 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 consideration their professional experience, requirements concerning competences and functions in the management process of the Bank.
- 5) The Bank ensures appropriate remuneration for internal audit employees and compliance employees so that highly qualified specialists could be hired and retained in those units. The Audit Committee of the Supervisory Board approved the analysis of remuneration for the Audit and Compliance employees at Bank Handlowy w Warszawie S.A.
- 6) 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.
- 7) While designing and approving the funds allocated to variable remuneration of the Bank's employees for 2018, 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 and 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.
- 8) The detailed rules applicable to variable remuneration granted to persons having a significant impact on the risk profile of the Bank ("Authorized Persons"), 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." ("Authorized Persons Remuneration Policy"). Those rules were properly applied to grant the Authorized Persons, including Key Persons, variable remuneration in January 2019 (variable remuneration for their work in 2018), i.e.:
  - a) 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 Authorized Persons Remuneration Policy. It also expresses an opinion on the amendments to the Authorized Persons 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 2018, the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board held five meetings.
  - b) The level of variable remuneration for work in 2018 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. Such defined variable remuneration was granted on 14 January 2019. It was divided into a non-deferred part and a deferred

part. In turn, the deferred variable remuneration was split into a short-term part, which may be vested in employees after 6 or 12 months of deferment period, and a long-term part, which is divided into three or five instalments payable, which may be vested in employees, respectively, in 2020-2022 or 2020-2024;

- c) In 2018, in respect of three Authorized Persons, the Bank's Management Board, after obtaining a positive opinion from the Nomination and Remuneration Committee of the Supervisory Board, decided to deprive them of the right to deferred variable remuneration which had been granted conditionally to those Authorized Persons during their employment relationship and to which they had not obtained entitlements before the work contract termination date. The decision was made in accordance with the provisions of the Authorized Persons Remuneration Policy concerning the termination of work contracts under terms and conditions of obtaining the right to deferred variable remuneration. The resulting adjustment in the amount of deferred variable remuneration was not linked to the Bank's performance or individual performance.
- 9) 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.
- 10) In 2018, 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 Authorized Persons Remuneration Policy. In 2018, the list of staff covered by the Authorized Persons Remuneration Policy included 83 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. The Supervisory Board's assessment of conformity with disclosure requirements concerning the application of the Corporate Governance Principles set out in the rules of the Warsaw Stock Exchange

The required statement of compliance with the principles of corporate governance prescribed by the "Best Practice for GPW Listed Companies 2016" is reported by publishing the "Statement of Bank Handlowy w Warszawie S.A. on its application of corporate governance rules" within the frames of the "Report on the operations of Bank Handlowy w Warszawie S.A. in 2018". 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. 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 2018 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 the set “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 29 March 2018 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 2018, item 757) 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 in 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 Management Sector, 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, on a regular basis, but 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 permanent 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 overall risk level of the Bank, and reviews of periodic reports on the types and amounts of risks connected with the Bank's activities.

In accordance with the "Principles of Operation of the Internal Control System" adopted in 2017 as part of the adaptation of the Bank to the requirements of revised Recommendation H, the Supervisory Board monitored identified significant and critical irregularities, including those identified by units responsible for vertical monitoring and coordination of the control function matrix, and the Supervisory Board assessed internal control system assessment criteria.

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 used by the Bank 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 assesses, 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) was performed in 2019 – for the entire period of its functioning (May 2017 - December 2018).

On the basis of the information provided by the Member of the Management Board appointed to accept anonymous notifications, the Report of the Compliance Department concerning the operation of the anonymous notifications procedure for employees' notifications of breaches in the time period from May 2017 to December 2018, and on the basis of a recommendation of the Audit Committee of the Supervisory Board, the Supervisory Board assessed positively the adequacy and effectiveness of the procedure of employees' anonymous notifications of breaches.

## **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, 2019 the "2018 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 that in 2018 the Bank applied the rules resulting from the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions, except for the excluded principles. 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.

#### 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. Such supervision covered payments resulting from agreements for the provision of operational support, production support and IT application development services to the Bank. Furthermore, at the meeting held on 07 December 2018, the Supervisory Board approved the fee resulting from the contract for consulting and advisory services.

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

On May 7, 2018, the Supervisory Board, by means of the Resolution No. 1/VI/O/2018, approved the draft resolution of the General Meeting of Shareholders concerning amendments in the Articles of Association of the Bank with respect to powers of the Supervisory Board in connection with adaptation of the Articles of Association to the requirements of 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 in connection with 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.

At the meeting of the Supervisory Board held on 30 May 2018, amendments were made in the Regulations of the Supervisory Board and in the Regulations of the Nomination and Remuneration Committee, and amendments to the Regulations of the Bank’s Management Board were approved, to consolidate the documents with, among other things, the new provisions concerning the operation of nomination committees at banks.

#### 7.4. Miscellaneous

As part of its authority, the Supervisory Board considered reports from the Supervision Officer concerning the operation of the Bank’s system for the supervision of custody business compliance. Furthermore, in the reporting period, the Supervisory Board handled

issues concerning the acquisition of the right to Deferred Variable Remuneration by members of the Bank's Management Board. The Supervisory Board analyzed cyclical reports from the Bank's Management Board on the implementation of the bancassurance policy.

By resolution No. 1/I/O/2018 of 26 July 2018, the Supervisory Board approved the "Recovery Plan for the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A."

On 22 August 2018, the Bank's Supervisory Board acknowledged Condensed Interim Financial Statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. and of Bank Handlowy w Warszawie S.A. Capital Group for 6 months ending 30 June 2018 together with a statutory auditor's opinion.

On 21 September 2018, the Supervisory Board acknowledged the information containing an outline of material notifications of breaches regarding ethical standards in the time period from January to June 2018.

At the meeting held on 4 October 2018, the Supervisory Board accepted the information concerning the implementation of "Risk management policy for a retail credit exposures portfolio (secured and not secured by mortgage)" and the information concerning the "Report on the level of concentration risk and use of the limits".

By resolution No. 2/II/O/2018 of 13 September 2018, the Supervisory Board approved the document "General Organizational Structure of Bank Handlowy w Warszawie S.A."

At the next meeting held on December 7, 2018, the Supervisory Board adopted a resolution concerning amendments to the "Remuneration Policy for Persons whose Professional Activity Significantly Influences the Risk Profile of Bank Handlowy w Warszawie S.A." As the next item on the agenda, the Supervisory Board accepted the updated "Group Recovery Plan for Bank Handlowy w Warszawie S.A. Group. Further on, the information on a quarterly report concerning the level of risk incurred by the Bank on retail credit exposures (secured and not secured by mortgage) was acknowledged. Furthermore, the Supervisory Board adopted the resolution concerning the selection of an auditor to audit and review financial statements. The Supervisory Board also adopted a resolution on approval of the "Audit Plan of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for 2019", and granted its consent to cooperation of the Bank with auditors from its parent company, which are to contribute their expertise. The Supervisory Board approved the amended "Audit Regulations of the Audit Department". As the next item on the agenda, the Supervisory Board accepted acknowledged the information on the preliminary Financial Plan of the Bank for 2019. Next, the Supervisory Board adopted a resolution concerning the approval of Bank Handlowy w Warszawie S.A.'s Strategy for the Years 2019-2021 and a resolution concerning the adoption of Bank Handlowy w Warszawie S.A.'s Technological Strategy for the Years 2019-2021. Also at that meeting, the Supervisory Board adopted resolutions concerning the composition of the Bank's Management Board and of the Audit Department's management.

By resolution No. 1/V/O/2019 of 1 February 2019, the Supervisory Board approved the "Annual Plan of the Bank's Operations Compliance in 2019". On 22 February 2019, the Board acknowledged the information concerning an investment product selling process at Global Consumer Banking. Next, by Resolution No. 2/V/O/2019 of 25 February 2019, the Supervisory Board approved the "Report on performance of compliance activities and on management of non-compliance risk at Bank Handlowy w Warszawie S.A. in 2018."

At the meeting held on 21 March 2019, the Supervisory Board approved amendments to the "Policy determining the principles of cooperation of Bank Handlowy w Warszawie S.A. with the Parent Company". Later at the meeting, the Supervisory Board discussed issues related to the implementation of the Audit Department's Strategy for the Years 2014-2018 and adopted a resolution on a new long-term Strategy for the Audit Department for the years 2019-2021. The Supervisory Board of the Bank also acknowledged the information on the final Financial Plan for the Bank's Group on a consolidated basis for 2018. As regards other items in the agenda, the Supervisory Board set the Bank's acceptable risk level in 2019,

approved a document concerning an internal capital adequacy assessment process and acknowledged the information on capital budgeting results, including stress tests results.

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

At the meeting held on 21 March 2019, 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 29 March 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 2018,
- 2) annual stand-alone financial statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the financial year ending 31 December 2018,
- 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 2018 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 2018

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., 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 2018, 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 2018 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.

The Supervisory Board positively assessed the recommendation concerning the distribution of profits for the financial year 2018, 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, 2019 in order to submit it to the Annual General Meeting of Shareholders of the Bank.