

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

za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2008
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2009

I. Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza Banku działała w następującym składzie:

Pan Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Wiceprzewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Susan Blaikie	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Sanjeeb Chaudhuri	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Goran Collert	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Sabine Hansen	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pani Aneta Polk	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Wiesław Smulski	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Michael Schlein	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy

W okresie sprawozdawczym Komitety Rady Nadzorczej działały w następujących składach:

Komitet ds. Audytu

Pan Mirosław Gryszka	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Susan Blaikie	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Aneta Polk	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Wiesław Smulski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Komitet ds. Wynagrodzeń

Pan Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Sabine Hansen	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Komitet ds. Strategii i Zarządzania

Pan Shirish Apte	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący	cały okres sprawozdawczy
Pan Goran Collert	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału

Pan Susan Blaikie	Przewodnicząca Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pani Sabine Hansen	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

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

II. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

- (i) Od momentu fuzji z Citibank Poland S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”) notował systematyczny wzrost wyniku netto. Niestety, miniony rok 2008 był okresem silnego załamania gospodarki światowej. Pomimo niekorzystnej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym oraz zawirowań na rynkach finansowych Bank wypracował na koniec 2008 roku zysk netto na poziomie 645,7 milionów złotych.
- (ii) Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2008 roku należy zaliczyć wzrost wyniku z tytułu odsetek, spadek wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji oraz spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji.
- (iii) Wzrost wyniku na działalności odsetkowej spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem przychodów od kredytów, pożyczek oraz innych należności sektora niefinansowego głównie detalicznych, w tym kart kredytowych. Spadek wyniku z tytułu prowizji miał związek głównie z obniżeniem się prowizji od produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w segmencie Bankowości Detalicznej oraz prowizji z tytułu usług powierniczych w segmencie Bankowości Korporacyjnej. W wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji została uwzględniona ujemna wycena opcji walutowych, która w istotnie negatywny sposób wpłynęła na tę pozycję rachunku wyników.
- (iv) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kontynuowaną przez Bank politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2007 roku koszty spadły o 2,0%, to jest o 29,3 miliona złotych. Nastąpił spadek amortyzacji i kosztów pracowniczych w segmencie Bankowości Korporacyjnej, przede wszystkim w efekcie niższych kosztów pracowniczych, technologicznych oraz reklamy i marketingu. Jednocześnie wzrosły koszty w segmencie Bankowości Detalicznej, co było spowodowane głównie wzrostem kosztów z tytułu rosnącej akwizycji i portfela klientów oraz zwiększeniem się nakładów technologicznych na rozwój systemów Banku. Nastąpiło polepszenie efektywności kosztowej – wskaźnik koszty/dochody spadł o 0,8 punktu procentowego w porównaniu do 2007 roku.
- (v) W 2008 roku największym składnikiem aktywów Banku pozostawały kredyty. Saldo kredytów dla sektora finansowego na koniec 2008 roku istotnie spadło w porównaniu do końca 2007 roku, wzrosło natomiast saldo kredytów dla sektora niefinansowego. Największym składnikiem pasywów pozostawały depozyty, które wzrosły na koniec 2008 roku w porównaniu do końca 2007 roku zarówno od sektora niefinansowego i finansowego.

- (vi) W porównaniu do roku ubiegłego, wartość kapitałów własnych Banku na koniec 2008 roku nieznacznie wzrosła w stosunku do końca 2007 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 Spółki. Na koniec grudnia 2008 roku współczynnik wypłacalności Banku kształtował się na poziomie 11,7% i niezmiennie należy do najwyższych wśród dużych banków na polskim rynku. Wysoki poziom współczynnika wypłacalności osiągnięty przez Bank potwierdza bezpieczeństwo finansowe i silną bazę kapitałową.
- (vii) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia starania Banku wzmacniające konkurencyjność jego oferty oraz pozyskiwanie nowych klientów. W obszarze bankowości przedsiębiorstw potencjalnymi klientami Banku są wszystkie firmy działające w Polsce, za wyjątkiem sektorów trwale wyłączonych ze względu na ogólną politykę Banku oraz firm, które znajdują się na ściśle określonych listach restrykcyjnych ze względu na międzynarodowe lub amerykańskie sankcje. Pozycja Banku była szczególnie silna w obsłudze międzynarodowych korporacji oraz największych polskich przedsiębiorstw. Bank posiadał bogatą, kompleksową i nowoczesną ofertę obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw, oferując nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością (Rachunek Skonsolidowany, Cash Pool), a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami (Speedcollect, Polecenie Zapłaty, Unikasa). Do sukcesów bankowości transakcyjnej w 2008 roku można zaliczyć m.in. rozwój nowatorskiego produktu Mikrowpłaty, wyróżnienie "Lider SEPA w Polsce", tytuł Europrodukt dla rachunku zastrzeżonego jak również 70% udział w polskim rynku kart przełanych. Bank świadczył usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych. W 2008 roku Bank utrzymał pozycję lidera w tym obszarze. Zainicjowane na początku 2008 roku zmiany w zakresie modelu obsługi klienta instytucjonalnego, mające na celu maksymalizowanie efektywności platformy obsługi przedsiębiorstw jak i efektywności operacyjnej zostały w pełni wdrożone. Dotyczy to między innymi uruchomienia zintegrowanej platformy obsługi obejmującej zarówno mikroprzedsiębiorstwa jak i firmy z obrotami do 75 milionów złotych umożliwiającą pełną i dynamiczną współpracę z segmentem Małych i Średnich Przedsiębiorstw ("MSP"). W 2008 roku wprowadzono nową ofertę dla MSP, łączącą wystandaryzowaną ofertę pakietową dla rynku masowego z indywidualnym podejściem dla firm średniej wielkości o bardziej zaawansowanych potrzebach. W obszarze bankowości detalicznej rok 2008 był najlepszy w historii Banku pod względem liczby sprzedanych kart kredytowych. Sprzedano ponad 296 tysięcy kart, a ich liczba na koniec roku przekroczyła milion. W 2008 roku Bank systematycznie poszerzał ofertę depozytową o nowe rozwiązania, dzięki czemu na koniec roku posiadał pełen wachlarz produktów depozytowych i usług dodanych. Klienci mogli korzystać z pełnej oferty kont osobistych, lokat terminowych, w tym nowego produktu - lokaty progresywnej oraz kont oszczędnościowych, w tym nowego Konta SuperOszczędnościowego. W stosunku do 2007 roku liczba rachunków bieżących wzrosła o 31% osiągając poziom 403 tysięcy na koniec 2008 roku. Jednym z priorytetów Banku było wprowadzanie kolejnych innowacyjnych rozwiązań w zakresie produktów i usług bankowych. Jako pierwszy na rynku Bank zaoferował swoim klientom możliwość dokonywania płatności przy użyciu telefonu komórkowego bezpośrednio z rachunku bankowego. Usługa „Płać komórką” uznana została przez miesięcznik Mobile Internet za najbardziej innowacyjne rozwiązanie wdrożone w 2008 roku. W 2008 roku Bank wprowadził m.in. SMS-owy Lokalizator, wskazujący najbliższy oddział lub bankomat, w którym klienci wypłacają środki bez opłat. Wdrożono także usługę Cash Back, dającą klientom dodatkową możliwość bezpłatnej wypłaty środków przy okazji dokonywania płatności kartą Maestro w punktach usługowo-handlowych, jak również innowacyjną usługę „Wyślij gotówkę”, umożliwiającą zlecenie (także przez Internet) dostarczenia gotówki przekazem pocztowym do wskazanego odbiorcy w Polsce.
- (viii) Rada Nadzorcza poddaje regularnej ocenie współpracę Banku z inwestorem większościowym. Współpraca ta prowadzona jest na kilku płaszczyznach, wśród

których najistotniejsze to wdrożenia nowych produktów bankowych i systemów informatycznych, zarządzanie ryzykiem, kontrola finansowa, zarządzanie kadrami i kontrola wewnętrzna. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie starania Zarządu w zakresie adekwatnego rozliczania usług dostarczanych przez inwestora większościowego.

- (ix) Ze względu na sytuację na międzynarodowych rynkach finansowych, gorsze perspektywy rozwojowe polskiej gospodarki oraz groźby znacznej recesji w wiodących gospodarkach światowych, Rada Nadzorcza zakłada konieczność dalszej ścisłej współpracy z Zarządem w celu badania wpływu tych czynników ryzyka na sytuację Banku.
- (x) Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, przy bezpiecznej pozycji Banku oraz stabilnych wskaźnikach kapitałowych i płynności, a także innowacyjną ofertę produktową, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Banku w 2008 roku oraz wyraża przekonanie, iż podjęte i planowane działania przyczynią się do optymalnych wyników finansowych i pozycji rynkowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w okresie spowolnienia gospodarczego.

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

- (i) 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.
- (ii) Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi. System kontroli wewnętrznej obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.
- (iii) Audyt wewnętrzny w Banku przeprowadza Departament Audytu stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w ramach struktury Banku, podlegającą bezpośrednio Zarządowi. Zadaniem Departamentu Audytu jest badanie i ocena w sposób niezależny i obiektywny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
- (iv) Kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika Banku oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku w zakresie jakości i poprawności i wykonywania przez poszczególnych pracowników ich czynności celem zapewnienia zgodności tych czynności z procedurami i mechanizmami kontroli Banku.
- (v) Nadzór nad działalnością Departamentu Audytu sprawuje Rada Nadzorcza 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 w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, na których rozpatrywane są zagadnienia związane z działaniem kontroli wewnętrznej w Banku.
- (vi) Rada Nadzorcza ustanowiła stały Komitet ds. Audytu. Do kompetencji i obowiązków Komitetu należy nadzór nad sprawozdawczością finansową, wewnętrzną kontrolą, zarządzaniem ryzykiem oraz wewnętrznymi i zewnętrznymi audytami. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie systemu kontroli wewnętrznej w Banku.

- (vii) Rada Nadzorcza powołała stały Komitet ds. Ryzyka i Kapitału. Komitetowi powierzono nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Banku oraz ocenę jego skuteczności. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Kompetencje Komitetu w zakresie nadzoru nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem polegają w szczególności na: weryfikowaniu zgodności polityki Banku w zakresie podejmowanego ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku, weryfikowaniu i przedstawianiu Radzie Nadzorczej rekomendacji w odniesieniu do ogólnego poziomu ryzyka Banku, badaniu okresowej informacji przedstawiającej rodzaje i wielkość ryzyka w działalności Banku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie systemu zarządzania ryzykiem istotnym w Banku.

IV. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

(i) Ład korporacyjny

W roku sprawozdawczym Rada, w ramach swoich kompetencji, stosowała zasady ładu korporacyjnego w Spółkach publicznych.

(ii) Rozliczenia pomiędzy Bankiem a Citi

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza monitorowała i nadzorowała zagadnienia związane z rozliczeniami pomiędzy Bankiem a Citi.

Na I posiedzeniu, w dniu 1 października 2008 roku, Rada Nadzorcza zaaprobowała wysokość wynagrodzenia za usługi świadczone przez podmioty Citi na rzecz Banku w ramach umowy ECHO w 2007. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę w sprawie akceptacji zmian w dokumencie „Programy wynagrodzeń motywacyjnych Citigroup Inc.” W drodze pisemnej, w dniach 27 października oraz 18 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała zmiany do tzw. umowy ITO dotyczącej wsparcia systemów informatycznych. Rada Nadzorcza, zgodnie z przyjętym trybem akceptowała wszystkie istotne umowy z podmiotami powiązanymi. Większość tych umów dotyczy usług informatycznych (USAT, UKAT, ITO) oraz ośrodków zapasowych (Umowa APPC).

(iii) Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 13 z dnia 17 września 2008 r., przyjętą w trybie pisemnym, dokonała zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej wprowadzając możliwość wysyłania materiałów na posiedzenia Rady w formie zaszyfrowanych wiadomości elektronicznych.

(iv) Inne sprawy

Zgodnie z wymaganiami Basel II Rada Nadzorcza Banku, w dniu 9 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza zaakceptowała dokument „Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie SA”. Rada aprobowala również zmiany do Zasadniczej Struktury Organizacyjnej Banku. Na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza przyjęła informację w sprawie Planu Finansowego Banku na rok 2009. W dniu 19 marca 2009 r. Rada przyjęła do wiadomości „Sprawozdanie w zakresie outsourcingu czynności bankowych, nadzoru i kontroli ryzyka związanego z outsourcingiem w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” oraz „Sprawozdanie z działalności Departamentu Monitoringu Zgodności w 2008 roku”, przedyskutowała kwestię opcji walutowych oraz podjęła rekomendację o niewypłacaniu przez Bank dywidendy za rok 2008.

V. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU

Podczas III posiedzenia, w dniu 19 marca 2009 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2008 oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2008, uwzględniając opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku sporządzone przez KPMG Audyt sp. z o.o., biegłego rewidenta Banku – stwierdzając, że przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2008, sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2008 zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami jak również ze stanem faktycznym i zgodnie z wymaganiami Ustawy o rachunkowości. Na tym samym posiedzeniu podjęto uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, pozytywnie oceniła wniosek Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2008.

Biorąc pod uwagę powyższe Rada Nadzorcza, stwierdza, iż w okresie sprawozdawczym zrealizowała postawione przednią cele wynikające z obowiązujących przepisów prawa.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 18 maja 2009 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.