

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

za okres od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2011
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2012

I. Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym 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
Pan Igor Chalupiec	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Dariusz Mioduski	Członek Rady	od dnia 12 września 2011 r.
Pan Marc Luet	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen Simcock	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Wiesław Smulski	Członek Rady	do dnia 14 lipca 2011 r.
Pan Alberto J. Verme	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	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 Stephen Simcock	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Krzysztof Opolski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Wiesław Smulski	Członek Komitetu	do dnia 14 lipca 2011 r.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Pan Stanisław Sołtysiński	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Alberto J. Verme	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Shirish Apte	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Komitet ds. Strategii i Zarządzania

Pan Shirish Apte	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Mirosław Gryszka	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stanisław Sołtysiński	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Alberto J. Verme	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen R. Volk	Członek Rady	cały okres sprawozdawczy

Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału

Pan Alberto J. Verme	Przewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Igor Chalupiec	Wiceprzewodniczący Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Frank Mannion	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Andrzej Olechowski	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy
Pan Stephen Simcock	Członek Komitetu	cały okres sprawozdawczy

Rada Nadzorcza wskazuje, iż w jej skład w okresie sprawozdawczym wchodziły osoby posiadające szeroką 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, wykorzystują doświadczenie i wiedzę Członków Rady przyczyniając się do realizacji postawionych przed Radą Nadzorczą celów.

II. OCENA WYNIKÓW FINANSOWYCH I OGÓLNEJ SYTUACJI SPÓŁKI

- (i) Rok 2011 przyniósł stabilizację wzrostu gospodarczego na wysokim poziomie. Przełożyło się to na kondycję polskiego sektora bankowego, który w 2011 roku odnotował dalszy wzrost rentowności oraz poprawę sytuacji kapitałowej. W 2011 roku Bank wypracował zysk netto na poziomie 721,3 milionów złotych, zachowując jednocześnie silną pozycję kapitałową i płynnościową. Priorytetami Banku były: wzrost akcji kredytowej i rachunków operacyjnych oraz, zgodnie z założeniami strategicznymi, jakość i innowacje.
- (iii) Do głównych czynników, które miały wpływ na poziom wyniku finansowego w 2011 roku należy zaliczyć istotny spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych, niższe przychody operacyjne oraz wzrost kosztów działania i amortyzacji. Niższy poziom przychodów w 2011 roku był głównie efektem obniżenia wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych oraz spadku wyniku z tytułu odsetek. Wzrost kosztów działania w 2011 roku dotyczył głównie kosztów ogólnoadministracyjnych związanych z rozwojem działalności biznesowej w obszarze bankowości detalicznej. W efekcie wskaźnik efektywności kosztowej (Koszty / dochody) ukształtował się poziomie 58,5%.
- (iv) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia poprawę w obszarze ryzyka kredytowego w 2011 roku. Odnotowany spadek odpisów netto na utratę wartości aktywów finansowych był związany z poprawą jakości portfela kredytowego, głównie w obszarze bankowości detalicznej w wyniku przeprowadzonych zmian polityki kredytowej. Ponadto segment bankowości korporacyjnej utrzymał koszty ryzyka na bardzo niskim, porównywalnym do 2010 roku, poziomie. Warty odnotowania jest również spadek wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (NPL), który na koniec 2011 roku ukształtował się na poziomie 8,5% w porównaniu do 10,3% na koniec 2010 roku.
- (v) W 2011 roku największymi składnikami aktywów Banku były dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i kredyty udzielone klientom. Saldo kredytów dla sektora niebankowego na koniec 2011 roku zwiększyło się o 2,4 miliarda złotych, to jest o 20%, w porównaniu do końca 2010 roku. Rada Nadzorcza z satysfakcją odnotowuje znaczący wzrost akcji kredytowej w segmencie Bankowości Korporacyjnej – saldo kredytów w tym obszarze wzrosło na koniec 2011 roku o 2,5 miliarda złotych, to jest o 45% w porównaniu z końcem roku poprzedniego. Największym składnikiem pasywów pozostawały zobowiązania wobec klientów niebankowych, które w porównaniu do 2010 roku wzrosły o 0,6%. Był to efekt wyższego salda depozytów od sektora niefinansowego (wzrost o 1,2 miliarda złotych, to jest o 6%). Wzrost ten dotyczył przede wszystkim środków na rachunkach bieżących, których

poziom zwiększył się o 1 miliard złotych, to jest o 9%, potwierdzając tym samym skuteczność strategicznej koncentracji Banku na klientach aktywnie korzystających z rachunku bieżącego.

- (vi) Wartość kapitałów własnych Banku na koniec 2011 roku nieznacznie się obniżyła (to jest o 0,7%) w stosunku do końca 2010 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 2011 roku współczynnik wypłacalności Banku kształtował się na poziomie 15,8% i niezmiennie należy do jednego z 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 wyniki Banku w zakresie rozwoju działalności biznesowej, w szczególności w odniesieniu do wzrostu akcji kredytowej i liczby rachunków operacyjnych.
- W obszarze bankowości korporacyjnej Bank potwierdził wiodącą pozycję poprzez wspomniany już znaczący wzrost należności od klientów korporacyjnych, który w 2011 wyniósł 45% w porównaniu do 2010 roku. Ponadto, uznaniem klientów oraz rynku niezmiennie cieszyła się oferta obsługi finansowej i transakcyjnej przedsiębiorstw, czego potwierdzeniem było zdobycie ośmiu wyróżnień XVI edycji konkursu Europrodukt. W 2011 Bank kontynuował także rozbudowę oferty usług finansowania handlu – w 2011 roku obroty w tej grupie produktowej przekroczyły 5,5 miliarda złotych i były o 85% wyższe niż w roku poprzednim.
- Kolejny rok z rzędu Bank utrzymał pozycję lidera w obszarze usług powierniczych świadczonych dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych oraz usług depozytariusza przeznaczonych dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.
- W ramach produktów i usług związanych z rynkiem walutowym Bank osiągnął bardzo dobre wyniki w zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wartość obrotów wzrosła o 23% w porównaniu do 2010 roku. Niezmiennie dużym zainteresowaniem klientów cieszyła się innowacyjna platforma internetowa CitiFX Pulse. W 2011 roku około 70% klientów zawierających transakcje wymiany walutowej aktywnie korzystało z platformy.
- Bank świadczy także usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej – utworzony w 2010 roku zespół Bankowości Inwestycyjnej utrzymał w 2011 roku silną pozycję w doradztwie przy kluczowych transakcjach z obszaru rynku kapitałowego poprzez udział w najważniejszych pierwotnych ofertach publicznych spółek z udziałem Skarbu Państwa.
- W segmencie bankowości detalicznej w 2011 roku jednym z priorytetów były rachunki operacyjne, których liczba wzrosła o 38,5 tysiąca, to jest o 30% w porównaniu do 2010 roku. Ponadto oferta Banku w obszarze detalicznym została rozbudowana poprzez wprowadzenie innowacyjnych produktów i usług, w tym m.in. przełomowe na rynku rozwiązanie szybkiej realizacji przelewu przez telefon (tzw. Bump To Transfer) oraz aplikację Fotokasa w ramach bankowości mobilnej CitiMobile. Bank rozwijał także ofertę w obszarze kart kredytowych, utrzymując w nim jednocześnie pozycję lidera potwierdzoną 22% udziałem w rynku pod względem wartości transakcji.
- W 2011 roku Bank kontynuował działania optymalizacyjne w ramach sieci oddziałów w celu zwiększenia ich efektywności. Równocześnie nadal rozwijane były alternatywne kanały dystrybucji, takie jak platforma bankowości elektronicznej Citibank Online oraz bankowość mobilna CitiMobile.
- Zdaniem Rady Nadzorczej Bank skutecznie realizował założenia strategii dotyczące innowacji i jakości. Oprócz licznych innowacyjnych rozwiązań wprowadzonych w 2011 roku, Bank uruchomił pierwsze w Polsce Centrum Badań i Rozwoju Produktów Bankowych, które ma za zadanie tworzyć i udoskonalać produkty bankowe, by były lepiej dopasowane do zmieniających się potrzeb klientów i wspierały ich rozwój. Potwierdzeniem wysokiej jakości usług świadczonych przez Bank był wynik badania, w ramach którego 71% badanych klientów dostrzegło poprawę jakości obsługi przez Bank w 2011 roku.

- (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 utrzymującą się niepewność dotyczącą przyszłej sytuacji na europejskich rynkach finansowych oraz dalszy wzrost awersji do ryzyka, co w konsekwencji może przyczynić się do ograniczenia napływu zagranicznego kapitału do Polski, a także zwiększyć presję na osłabienie polskiej waluty, Rada Nadzorcza zakłada konieczność dalszej ścisłej współpracy z Zarządem w celu badania wpływu tych czynników 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 2011 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 wymagającym otoczeniu rynkowym.

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 we wszystkich posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej.
- (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 akcjonariuszem strategicznym – Citi. Nadzór obejmował m.in. dostarczenie i rozwój aplikacji w ramach wdrożenia jednolitej platformy informatycznej dla Sektora Bankowości Detalicznej, korzystanie przez Bank z pakietu aplikacji kadrowych. Rada Nadzorcza analizowała również koszty z tytułu usług wsparcia doradczego świadczonego na rzecz Banku przez podmioty z grupy Citi w 2010 r. W wyniku tych analiz Rada Nadzorcza postanowiła delegować członków Rady Nadzorczej do pełnienia czynności nadzorczych w zakresie ww. umowy. Rada Nadzorcza akceptowała również koszty z tytułu świadczenia na rzecz Banku w 2011 roku usług wsparcia technologicznego w zakresie systemów informatycznych oraz udzielenia Bankowi licencji na korzystanie z tych systemów. Akceptacji Rady Nadzorczej podlegało również zawarcie umów w sprawie powierzenia wykonywania czynności faktycznych związanych z działalnością bankową obejmujących świadczenie usług wynajmu mocy obliczeniowej, przygotowania i wsparcia środowiska informatycznego na potrzeby przetwarzania danych w aplikacjach IT wspierających bankowość detaliczną Banku.

- (iii) Zmiany Statutu Banku i regulaminów

Na posiedzeniu w dniu 9 grudnia 2011 r. Rada nadzorcza wyraziła pozytywną opinię odnośnie zmian Statutu Banku mających na celu implementację postanowień uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego związanych z przyznaniem Radzie Nadzorczej kompetencji obejmujących zatwierdzanie ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku oraz dokonywanie okresowych przeglądów tych zasad, a także zatwierdzanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza dokonała zmiany Regulaminu ds. Audytu, zmiana wynikała z implementacji rekomendacji KNF w zakresie działania komitetów audytu.

Uchwałą z dnia 8 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza ustaliła tekst jednolity Statutu Banku oraz tekst jednolity Regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku.

- (iv) Inne sprawy

Uchwałą z dnia 10 października 2011 r. Rada Nadzorcza zaakceptowała Regulamin udzielania kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych, poręczeń i innych

produktów bankowych powodujących powstanie wierzytelności lub zobowiązań pozabilansowych Banku wobec osób i podmiotów powiązanych z Bankiem.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 26 października 2012 r. odbyła się dyskusja na temat strategii Banku.

Na kolejnym posiedzeniu, w dniu 9 grudnia 2011 r., Rada Nadzorcza dokonała zatwierdzenia Planu Audytów w Banku Handlowym na 2012 rok. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza zatwierdziła zaktualizowane „Zasady przeprowadzania audytu w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”, „Zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Banku Handlowym w Warszawie S.A.” oraz przyjęła informację w sprawie wstępnego Planu Finansowego Banku na rok 2012.

Uchwałą z dnia 6 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza wypowiedziała się w sprawie przestrzegania przez Bank zasad i rekomendacji ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”, w związku z ich zmianami z dnia 31 sierpnia 2011 r. oraz 19 października 2011 r.

Na posiedzeniu w dniu 16 marca 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie akceptacji „Sprawozdania Departamentu Monitoringu Zgodności z realizacji funkcji monitoringu zgodności w 2011 roku w Banku Handlowym w Warszawie S.A. z uwzględnieniem realizacji zadań w zakresie kontroli procesów oraz zapewnienia bezpieczeństwa”. Ponadto zatwierdziła zaktualizowany dokument „Polityka zgodności i zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. Na tym samym posiedzeniu Rada podjęła uchwałę w sprawie zaakceptowania dokumentu „Zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.” W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza dokonała ustalenia ogólnego dopuszczalnego poziomu ryzyka w Banku na 2012 r. oraz zaakceptowała dokument "Zarządzanie Kapitałem w Grupie Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. na 2012 rok" oraz przyjęła sprawozdania z działalności Komitetu ds. Audytu, Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału oraz Komitetu ds. Wynagradzania. Podczas majowego posiedzenia Rady Nadzorczej dyskutowana była strategia rozwoju Banku.

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

V. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU

Podczas posiedzenia, w dniu 16 marca 2012 r. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2011 oraz sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2011, uwzględniając opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku sporządzone przez KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, biegłego rewidenta Banku – stwierdzając, że przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2011, sprawozdanie finansowe Banku i Grupy Kapitałowej Banku za rok obrotowy 2011 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 dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2011.

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 na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21 maja 2012 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.