

Sprawozdanie Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej
Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok 2010

Komitet ds. Audytu Banku Handlowego w Warszawie SA („Banku”) jest stałym organem Rady Nadzorczej Banku. Komitet ds. Audytu składa się z członków Rady Nadzorczej powołanym przez Radę Nadzorczą. W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi, co najmniej dwóch członków niezależnych, z których jeden jest Przewodniczącym Komitetu. Komitet działa zgodnie ze swoim regulaminem na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych.

Regulamin Komitetu został opublikowany w serwisie internetowym Banku na stronie www.citihandlowy.pl. Zgodnie z powyższym regulaminem Komitet ds. Audytu nadzoruje rzetelność sprawozdawczości finansowej Banku, jego systemy kontroli wewnętrznej oraz procedury monitorowania i oceny ryzyk, na które Bank jest narażony. Komitet bada również i ocenia niezależność oraz wyniki badania przeprowadzanego przez audytora zewnętrznego.

W 2010 r. w skład Komitetu ds. Audytu wchodził: Shirish Apte, Mirosław Gryszka, Frank Mannion (od dnia 29 października 2010 r.), Krzysztof Opolski (od dnia 13 sierpnia 2010 r.), Stephen Simcock i Wiesław Smulski; funkcję Przewodniczącego Komitetu pełnił Mirosław Gryszka a Wiceprzewodniczącego – Stephen Simcock.

Aktualny skład Komitetu ds. Audytu jest następujący:

- 1) Mirosław Gryszka – Przewodniczący,
- 2) Stephen Simcock – Wiceprzewodniczący,
- 3) Shirih Apte,
- 4) Frank Mannion,
- 5) Krzysztof Opolski,
- 6) Wiesław Smulski.

Komitet ds. Audytu zebrał się w przeciągu okresu sprawozdawczego cztery razy:

- 1) 9 marca 2010 r.,
- 2) 25 maja 2010 r.,
- 3) 23 września 2010 r.,
- 4) 6 grudnia 2010 r.,

Komitet ds. Audytu pozostaje w stałym kontakcie z Radą Nadzorczą Banku oraz kierownictwem Banku, przedstawiciele audytora zewnętrznego uczestniczą w posiedzeniach Komitetu dotyczących sprawozdań finansowych.

Komitet ds. Audytu, w okresie sprawozdawczym, sprawował nadzór nad sprawozdawczością finansową, kontrolą wewnętrzną, zarządzaniem ryzykiem oraz wewnętrznymi i zewnętrznymi audytami w Banku.

W ramach nadzoru w zakresie sprawozdawczości finansowej Komitet ds. Audytu dokonał, przy współdziałaniu kierownictwa i biegłego rewidenta Banku, weryfikacji rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) a następnie rekomendował ich zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą.

Ponadto weryfikacją zostały objęte takie obszary jak: poprawności sprawozdań księgowych i finansowych Banku; wszelkie zmiany w sprawozdaniach księgowych i finansowych Banku zalecane przez kierownictwo lub biegłego rewidenta Banku; odzwierciedlenie istotnych rodzajów ryzyka w księgach Banku; kluczowe szacunki i oceny kierownictwa – które mogą być istotne w świetle sprawozdawczości finansowej Banku.

W ramach kompetencji w zakresie audytu wewnętrznego, Komitet ds. Audytu dokonał weryfikacji i zatwierdzenia rocznego planu audytów Departamentu Audytu a następnie kontrolował wykonanie zaplanowanych audytów na podstawie kwartalnych raportów Dyrektora Departamentu Audytu. Komitet dokonywał również bieżącego przeglądu procesów związanych z oceną wewnętrznych mechanizmów kontrolnych Banku. Komitet analizował informacje o najważniejszych obszarach ryzyka związanych z kontrolą wewnętrzną określonych w wyniku procesu samooceny i kontroli przeprowadzonej przez kierownictwo i/lub w wyniku ustaleń audytu wewnętrznego. Komitet dokonał również przeglądu rocznego Planu monitoringu zgodności oraz regularnie analizował informacje od Dyrektora Departamentu Monitoringu Zgodności na temat kontroli ze strony organów regulacyjnych.

W omawianym okresie sprawozdawczym Komitet ds. Audytu wykonywał swoje obowiązki w zakresie audytu zewnętrznego poprzez rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru biegłego rewidenta Banku, oraz weryfikację warunków jego zatrudnienia. W toku bieżącego działania Komitet oceniał niezależności i skuteczności działań biegłego rewidenta w Banku. Komitet ds. Audytu otrzymał w dniu 23 września 2010 r. pisemne oświadczenie audytora tj. KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. złożone zgodnie z wymogami art. 88 pkt 2) ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., Nr 77, poz. 649) potwierdzające spełnienie wymogów bezstronności i niezależności określonych w ustawie. Komitet dokonał przeglądu planów audytora zewnętrznego dotyczących badania sprawozdań finansowych Banku, przegląd objął najważniejsze obszary badania, niezależność, proponowane wynagrodzenie audytora, oraz warunki badania.

W okresie sprawozdawczym Komitet zajmował się również zagadnieniami z zakresu zarządzania kadrami i bezpieczeństwa pracy w Banku.

Przewodniczący Komitetu odbył indywidualne spotkania z przedstawicielami niezależnego audytora Banku, Dyrektorem Finansowym Banku, Dyr. Dep. Audytu oraz Szefem Pionu Prawnego bez udziału kierownictwa Banku. Przewodniczący Komitetu ocenia, iż współpraca pomiędzy ww. funkcjami przebiega prawidłowo.

Komitet ds. Audytu stwierdza, że w roku kończącym się 31 grudnia 2010 r. prawidłowo wypełniał swoje zadania.

Komitet ds. Audytu ocenia wysoko współpracę z Dep. Moitoringu Zgodności i Dep. Audytu z Komitetem ds. Audytu. Komitet ds. Audytu ocenia pozytywnie pracę Dep. Monitoringu Zgodności i Dep. Audytu w roku 2010.

Mirosław Gryszka
Przewodniczący Komitetu ds. Audytu

Report of the Audit Committee of the Supervisory Board
of Bank Handlowy w Warszawie S.A.
for year 2010

The Audit Committee of Bank Handlowy w Warszawie SA ("the Bank") is a permanent body of the Bank's Supervisory Board. The Audit Committee is composed of the Supervisory Board members appointed by the Supervisory Board. The Audit Committee includes at least two independent members and one of them shall be the Committee's Chairperson. The Committee operates in accordance with its regulations, as set forth in Article 390 of the Commercial Companies Code.

The Committee's Regulations are displayed on the Bank's website www.citibankhandlowy.pl. Under these regulations the Audit Committee oversees the reliability of the Bank's financial reporting, its systems of internal control and the process for monitoring and evaluating the risks to which the Bank is exposed. The Committee also reviews and assesses the independence and results of the external auditor examinations.

In 2010 the Audit Committee was composed of the following members: Shirish Apte, Mirosław Gryszka, Frank Mannion, (from October 29, 2010), Krzysztof Opolski (from August 13, 2010), Stephen Simcock and Wiesław Smulski, with Mirosław Gryszka acting as Chairperson of the Committee and Stephen Simcock acting as Deputy Chairperson of the Committee.

The current composition of the Audit Committee is as follows:

- 1) Mirosław Gryszka – Chairman;
- 2) Stephen Simcock – Vice Chairman;
- 3) Sirih Apte;
- 4) Frank Mannion;
- 5) Krzysztof Opolski;
- 6) Wiesław Smulski.

During the year the Audit Committee met four times on the following dates:

- 1) March 9, 2010;
- 2) May 25, 2010;
- 3) September 23, 2010;
- 4) December 26, 2010.

The Audit Committee is in the frequent contact with the Bank's Supervisory Board and with the Bank's management; the representatives of the external auditor take part in the Committee meetings.

The Audit Committee, in the reporting period, supervised the financial reporting, internal control, risk management as well as internal and external audits in the Bank.

As part of its supervision of the financial reporting, the Audit Committee verified, along with the Bank's management and the Bank's external auditor, annual financial statements (standalone and consolidated) and then recommended them for approval by the Supervisory Board.

Moreover, the verification covered the following areas of the Bank's activities: appropriateness of the Bank's accounting and financial reporting, any changes to the Bank's accounting and financial reporting as recommended by the Management or the Bank's external auditor, the accounting treatment of significant risks, key estimates and judgments of the Management that may be material to the Bank's financial reporting.

Within the framework of its competence concerning internal audit, the Audit Committee verified and approved the Audit Department's Annual Audit Plan and then supervised the execution of the audit plan on the basis of quarterly reports submitted by the Audit Department Head. The Committee also regularly reviewed the processes related to the assessment of internal control mechanisms in the Bank. The Committee analyzed key risk areas of internal control that were highlighted as a result of the Management's control and self assessment process and / or as a result of internal audit findings. The Audit Committee also reviewed the Annual Compliance Plan and regularly analyzed updates from the Head of Compliance on the status of regulatory controls.

In the reporting period the Audit Committee performed its duties in respect of external audit by recommending to the Supervisory Board the selection of the Bank's auditor and reviewing the terms of the external auditor's contract. As part of its regular activity, the Committee reviewed the independence and effectiveness of the Bank's auditor's performance. On September 23, 2010, the Audit Committee received a written statement of the auditor, i.e. KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, ltd partnership, submitted as required pursuant to Article 88 point 2 of the Act on certified auditors, their self-government, entities authorized to audit financial statements and on public supervision (Journal of Laws of 2009, No. 77, item 649), that confirms a fulfillment of impartiality and independence requirements as specified in the Act. The Committee reviewed the Bank's external auditor's plan for the audit of the Bank's financial statements, which included key areas of audit focus, auditor independence and the proposed audit fee, and reviewing the terms of engagement of the audit.

In the reporting period, the Committee dealt also with the issue of Human Resources management and safety of work in the Bank.

The Audit Committee claims that it appropriately fulfilled its mandate for the year ended December 31, 2010.

The Audit Committee highly appreciates the cooperation with the Compliance Department and that between the Audit Department and the Audit Committee. The Audit Committee's assessment of the performance of the Compliance and Audit Departments in 2010 is positive.

Mirosław Gryszka
Chairperson of the Audit Committee