

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
zawierające wyniki oceny: sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r.,
sprawozdania Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego za 2011 r.,
wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego osiągniętego w 2011 r.
oraz sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki w 2011 r.

1. WSTĘP

Rada Nadzorcza PKO Banku Polskiego, zgodnie z odpowiednimi przepisami Kodeksu spółek handlowych, przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego, sprawozdanie zawierające wyniki oceny:

- 1) sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r.,
 - 2) sprawozdania Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego za 2011 r.,
 - 3) wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego osiągniętego w 2011 r.
- oraz sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za 2011 r.

Ocena sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r.

Rada Nadzorcza wysłuchała opinii biegłego rewidenta, powołanego do badania sprawozdań finansowych Banku, nt. sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń. Potwierdził m.in., że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne z obowiązującymi przepisami zewnętrznymi oraz Statutem Banku, a także przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31.12.2011 r. oraz wynik finansowy za 2011 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rada podzieliła opinie przedstawione przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza – stosownie do przepisów art. 219 § 3 i art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych - po rozpatrzeniu „*Sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r.*”, biorąc pod uwagę pozytywną rekomendację Komitetu Audytu Rady Nadzorczej i na podstawie wydanej przez audytora opinii bez zastrzeżeń z badania Sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r., zaopiniowała pozytywnie Sprawozdanie jako sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym. Rada pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia „*Sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r.*”.

Zgodnie z art. 4a ustawy o rachunkowości Rada zapewnia również, że wszystkie elementy Sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego za 2011 r. spełniają wymagania przewidziane w tej ustawie.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego za 2011 r.

Rada Nadzorcza - stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych - po dokonaniu oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego za 2011 r.”, zawierającego informacje o działalności Zarządu jako organu spółki, pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego za 2011 r.”.

Zgodnie z art. 4a ustawy o rachunkowości Rada zapewnia również, że wszystkie elementy sprawozdania Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego za 2011 r. spełniają wymagania przewidziane w tej ustawie.

Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego osiągniętego w 2011 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia z zysku netto w wysokości 3 953 622 tys. zł, osiągniętego w 2011 r.: 1 587 500 tys. zł na dywidendę dla akcjonariuszy, 2 300 000 tys. zł na kapitał zapasowy oraz 66 122 tys. zł na kapitał rezerwowy.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY JAKO ORGANU SPÓŁKI

1) Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i kolejnym roku działalności w kadencji oraz składzie osobowym Rady, pełnionych funkcjach w Radzie oraz zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Rada Nadzorcza (skład wg stanu na 31.12.2011 r.):

(wspólna trzyletnia kadencja rozpoczęta w dniu 30 czerwca 2011 r.)

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania/ odwołania
	Cezary Banasiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołany 20 kwietnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (rozpoczętej w dniu 20 maja 2008 r.) (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 2959/2009, uchwałą nr 7/2009) Powołany ponownie 30 czerwca 2011 r. do końca

			<p>obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 29/2011)</p> <p>Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej C. Banasińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej</p>
	Tomasz Zganiacz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	<p>powołany 31 sierpnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 5855/2009, uchwałą nr 8/2009)</p> <p>powołany ponownie 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 30/2011)</p> <p>Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej T. Zganiacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej</p>
	Mirosław Czekaj	Sekretarz Rady Nadzorczej (od 30 czerwca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r. oraz od 6 lipca 2011 r.)	<p>powołany 31 sierpnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 5855/2009, uchwałą nr 5/2009)</p> <p>powołany ponownie 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 31/2011)</p>
	Jan Bossak	Członek Rady Nadzorczej	<p>powołany 26 lutego 2008 r. na kadencję, która zakończyła się 19 maja 2008 r. i na całą poprzednią kadencję Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 1362/2008, uchwałą nr 4/1/2008)</p> <p>powołany ponownie 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 32/2011)</p>
	Krzysztof Kilian	Członek Rady Nadzorczej	<p>powołany 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 35/2011)</p>
	Piotr Marczak	Członek Rady Nadzorczej	<p>powołany 25 czerwca 2010 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 4239/2010, uchwałą nr 37/2010)</p> <p>powołany ponownie 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 38/2011)</p>
	Ewa Miklaszewska	Członek Rady Nadzorczej	<p>powołana 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 37/2011)</p>
	Marek Mroczkowski	Członek Rady Nadzorczej	<p>powołany 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 34/2011)</p>
	Ryszard Wierzba	Członek Rady Nadzorczej	<p>powołany 30 czerwca 2011 r. do końca obecnej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A-3529/2011, uchwałą nr 33/2011)</p>

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2011 roku:

Skład Rady Nadzorczej do 30 czerwca 2011 r.

(wspólna trzyletnia kadencja rozpoczęta w dniu 20 maja 2008 r.)

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania/ odwołania
	Cezary Banasiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	powołany 20 kwietnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 2959/2009, uchwałą nr 7/2009) Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej C. Banasińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej
	Tomasz Zganiacz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	powołany 31 sierpnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 5855/2009, uchwałą nr 8/2009) Minister Skarbu Państwa wyznaczył Członka Rady Nadzorczej T. Zganiacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
	Mirosław Czekaj	Sekretarz Rady Nadzorczej (od 30 czerwca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r.)	powołany 31 sierpnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 5855/2009, uchwałą nr 5/2009)
	Jan Bossak	Członek Rady Nadzorczej	powołany 26 lutego 2008 r. na kadencję, która zakończyła się 19 maja 2008 r. i na całą poprzednią kadencję Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 1362/2008, uchwałą nr 4/1/2008)
	Błażej Lepczyński	Członek Rady Nadzorczej	powołany 20 kwietnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 2959/2009, uchwałą nr 9/2009)
	Piotr Marczak	Członek Rady Nadzorczej	powołany 25 czerwca 2010 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 4239/2010, uchwałą nr 37/2010)
	Alojzy Zbigniew Nowak	Członek Rady Nadzorczej	powołany 31 sierpnia 2009 r. do końca poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej (aktem notarialnym /Repertorium A – Nr 5855/2009, uchwałą nr 7/2009)

W dniu 30 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej:

- 1) Cezarego Banasińskiego,
- 2) Tomasza Zganiacza,
- 3) Jana Bossaka,
- 4) Mirosława Czekaja,
- 5) Krzysztofa Kiliana,

- 6) Ewę Miklaszewską,
- 7) Piotra Marczaka,
- 8) Marka Mroczkowskiego,
- 9) Ryszarda Wierzbę.

Zgodnie z podjętymi uchwałami wszystkie wyżej wymienione osoby zostały powołane na kadencję Rady Nadzorczej rozpoczynającą się 30 czerwca 2011 r.

Skarb Państwa, jako Uprawniony Akcjonariusz na podstawie § 12 ust. 1 Statutu Banku wyznaczył:

- 1) Pana Cezarego Banasińskiego - na Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 2) Pana Tomasza Zganiacza - na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 6 lipca 2011 r. Rada Nadzorcza ponownie wybrała Członka Rady Pana Mirosława Czeka do pełnienia funkcji Sekretarza Rady.

2) Informacja o ilości i częstotliwości odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz ilości podjętych uchwał

W 2011 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie 14 protokołowanych posiedzeń (w tym jedno posiedzenie 3-dniowe oraz dwa posiedzenia w ciągu 1 dnia) w następujących terminach: 12 stycznia, 26 stycznia, 2 marca, 17 marca, 28 i 30 marca oraz 1 kwietnia, 22 kwietnia, 9 maja, 16 maja, 6 lipca, 10 sierpnia, 5 października (dwa posiedzenia), 2 listopada, 16 grudnia.

W 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła 55 uchwał.

3) Informacja o obecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach

Wszystkie nieobecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach w 2011 r. zostały usprawiedliwione uchwałami Rady nr: 25/2011, 40/2011, 45/2011, 46/2011; dotyczyło to nieobecności sześciu członków Rady na czterech posiedzeniach.

4) Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada

W 2011 r. Rada Nadzorcza zajmowała się m.in.:

- 1) projektem OMEGA (sprzedaż akcji Banku w drodze oferty publicznej),
- 2) wyborem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2011-2013,
- 3) kwestiami związanymi z postępowaniem kwalifikacyjnym na stanowiska członków Zarządu, (w związku z upływem w 2011 r. kadencji Zarządu),
- 4) KREDOBANKIEM SA, w tym:
 - sytuacją KREDOBANK w 2010 r. oraz informacją nt. strategii PKO Banku Polskiego wobec tego Banku,
 - informacją: „*Sprzedaż portfela złych kredytów w KREDOBANK do spółki specjalnego przeznaczenia (SPV) w połączeniu z potencjalnym nabyciem firmy windykacyjnej, o której mowa w tej informacji od podmiotu wskazanego w tej informacji*”,
 - wyrażeniem zgody na zmianę warunków gwarancji udzielonych KREDOBANKOWI SA,
 - wyrażeniem zgody na udzielenie Spółce Specjalnego Przeznaczenia finansowania w celu nabycia od KREDOBANKU SA portfela kredytów z grupy IV i V,
- 5) wynikami kompleksowego audytu bieżącego stanu Obszaru Informatyki,
- 6) działalnością PKO Banku Polskiego w Wielkiej Brytanii,
- 7) sprawozdaniem z realizacji Strategii rozwoju PKO Banku Polskiego na lata 2010-2012,
- 8) zatwierdzeniem Strategii zarządzania ryzykiem bankowym w PKO Banku Polskim SA oraz zatwierdzeniem zmian do tej Strategii,
- 9) zatwierdzeniem Zasad zarządzania adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym w PKO Banku Polskim SA,
- 10) raportem „*Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykiem (Filar III) Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.*”,
- 11) analizą czynników wpływających na politykę dywidendową PKO Banku Polskiego w 2012 r.,
- 12) kwestiami związanymi z implementacją uchwały nr 258/2011 KNF,
- 13) przekazaniem darowizny oraz zwolnieniem z długu Fundacji wskazanej w uchwale Rady dotyczącej tej darowizny,
- 14) wynikami badań: „*Zaangażowanie i satysfakcja pracowników PKO Banku Polskiego SA* „oraz ATP monitorującego znajomość, wizerunek i komunikację marki PKO Banku Polskiego,
- 15) wyrażeniem zgody na zawarcie przez Bank umowy o świadczenie usług medycznych dla pracowników Banku,

- 16) informacją: „*Obszar zarządzania aktywami - przegląd spółek z Grupy Kapitałowej Banku*” w tym wysłuchaniem prezentacji Spółek z tego Obszaru,
- 17) syntetyczną informacją na temat oceny bankowych systemów wewnętrznych,
- 18) wyrażeniem zgody na zbycie nieruchomości wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku stanowiącej Ośrodek Szkoleniowo-Wypoczynkowy NEPTUN w Juracie,
- 19) informacją w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku stanowiącej Ośrodek Szkoleniowo-Wypoczynkowy DAGLEZJA w Zakopanem.

Tematy omawiane regularnie przez Radę to:

- informacja nt. realizacji wyniku finansowego Banku oraz wyników finansowych Banku na tle konkurentów,
- informacja o skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
- informacja o pismach zewnętrznych organów nadzoru i kontroli wpływających do Banku,
- raport: Ryzyko kredytowe w PKO Banku Polskim,
- raport: Adekwatność kapitałowa w PKO Banku Polskim,
- raport: Ryzyko operacyjne w PKO Banku Polskim,
- raport: Ryzyko finansowe w PKO Banku Polskim,
- raport: Ryzyko braku zgodności w PKO Banku Polskim,
- informacja nt. funkcjonowania Pionu Restrukturyzacji i Windykacji.

5) Przeprowadzone kontrole

W 2011 r. nie przeprowadzono kontroli na zlecenie Rady Nadzorczej.

6) Informacja na temat dokonanych przez radę nadzorczą zmian w składzie zarządu, zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu

Rada Nadzorcza – mając na względzie upływającą w 2011 r. trzyletnią kadencję Zarządu – przeprowadziła proces formowania nowego składu Zarządu.

W związku z powyższym Rada, kierując się zasadami zawartymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003 r. w sprawie *przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka zarządu w niektórych spółkach handlowych* (z późniejszymi zmianami

mi) przeprowadziła w 2011 r. postępowania kwalifikacyjne na stanowiska Prezesa i Wiceprezesów Zarządu PKO Banku Polskiego, w wyniku których powołała:

- w dniu 2 marca 2011 r. Pana Zbigniewa Jagiełło na stanowisko Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 r.,
- w dniu 1 kwietnia 2011 r. - na wniosek Prezesa Zarządu Z. Jagiełło - następujące osoby na stanowiska Wiceprezesów Zarządu PKO Banku Polskiego na wspólną kadencję Zarządu, która rozpoczęła się z dniem 30 czerwca 2011 r.:
 - 1) Pana Piotra Alickiego,
 - 2) Pana Bartosza Drabikowskiego,
 - 3) Pana Jarosława Myjaka,
 - 4) Pana Jacka Władysława Obłękowskiego,
 - 5) Pana Jakuba Papierskiego,
- w dniu 16 maja 2011 r. - na wniosek Prezesa Zarządu Z. Jagiełło - Pana Andrzeja Kołatkowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Obszar Ryzyka i Windykacji, na wspólną kadencję Zarządu rozpoczętą w dniu 30 czerwca 2011 r., pod warunkiem uzyskania zgody KNF na pełnienie tej funkcji. W dniu 9 sierpnia 2011 r. KNF wyraziła zgodę na powołanie Pana Andrzeja Kołatkowskiego na Członka Zarządu PKO Banku Polskiego.

W 2011 r. Rada Nadzorcza nie podejmowała decyzji o zawieszeniu członków Zarządu w pełnieniu funkcji, ani też nie oddelegowała członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członków Zarządu.

7) Informacja o wykonaniu uchwał Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej

Uchwałą nr 44/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 kwietnia 2006 r. Rada Nadzorcza została zobowiązana do sprawowania nadzoru nad zbywaniem przez Bank ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych wymienionych w tej uchwale oraz do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z przebiegu tego procesu, zawierającego ocenę jego prawidłowości. Informacja na temat zostanie przedstawiona bezpośrednio na Walnym Zgromadzeniu PKO Banku Polskiego.

Ponadto w ramach sprawowania nadzoru nad zbywaniem przez Bank ośrodków szkoleniowo-wypoczynkowych w 2011 r.:

- 1) na posiedzeniu w dniu 5 października 2011 r. Rada rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku stanowiącej Ośrodek Szkoleniowo-Wypoczynkowy NEPTUN w Juracie oraz podjęła uchwałę w tej sprawie,
- 2) na posiedzeniu w dniu 16 grudnia 2011 r. Rada zapoznała się z informacją o podjęciu przez Zarząd - w dniu 8 listopada 2011 r. - uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku stanowiącej Ośrodek Szkoleniowo-Wypoczynkowy Daglezja w Zakopanem.

8) Inne informacje o pracach Rady

W 2011 r. działał Komitet Audytu Rady Nadzorczej. W listopadzie 2011 r. Rada Nadzorcza ustanowiła Komitet ds. Wynagrodzeń oraz przyjęła Regulamin tego Komitetu.

Sprawozdania roczne z działalności ww. Komitetów stanowią odpowiednio załączniki nr 1 i 2 do niniejszego Sprawozdania.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Cezary Banasiński

Warszawa, 2012.04.04

**Sprawozdanie z działalności
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2011 r.**

1. Podstawa prawna:

- Komitet Audytu Rady Nadzorczej, zwany dalej „Komitetem” został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 44/2006 z dnia 30 listopada 2006 r.,
- Sprawozdanie z działalności Komitetu sporządzono na podstawie § 3 ust. 3 regulaminu Komitetu stanowiącego załącznik do uchwały Rady Nadzorczej nr 62/2010 z dnia 16 grudnia 2010 r. w sprawie regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

2. Skład Komitetu w 2011 r.:

a) wg stanu na 1 stycznia 2011 r.

Mirosław Czekaj	Przewodniczący Komitetu Sekretarz Rady Nadzorczej Banku
Błażej Lepczyński	Wiceprzewodniczący Komitetu Członek Rady Nadzorczej Banku
Jan Bossak	Członek Komitetu Członek Rady Nadzorczej Banku

b) od dnia 10 sierpnia 2011 r.

Mirosław Czekaj	Przewodniczący Komitetu Sekretarz Rady Nadzorczej Banku
Jan Bossak	Wiceprzewodniczący Komitetu Członek Rady Nadzorczej Banku
Ewa Miklaszewska	Członek Komitetu Członek Rady Nadzorczej Banku

3. Liczba posiedzeń Komitetu w 2011 r.:

W 2011 r. Komitet w ramach realizacji swoich zadań regulaminowych odbył 13 posiedzeń (12 stycznia, 9 lutego, 17 lutego, 2 marca, 28 marca, 20 kwietnia, 9 maja, 8 czerwca, 10 sierpnia, 5 października, 2 listopada, 18 listopada i 16 grudnia).

Komitet pracował w oparciu o Plan pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na 2011 r.

4. Tematyka prac Komitetu:

W 2011 r. najważniejszymi tematami prac Komitetu były kwestie związane z:

4.1. Rachunkowością i sprawozdawczością, w tym:

- 1) przeglądem okresowych i rocznych sprawozdań finansowych PKO Banku Polskiego SA i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (jednostkowych i skonsolidowanych), tj. za 2010 r., I kwartał 2011 r., I półrocze 2011 r. i za 3 kwartały 2011 r.,
- 2) przeglądem rekomendacji audytora dla Zarządu Banku z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz zapoznaniem się z rekomendacjami audytora dla Zarządu Banku z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.,
- 3) podziałem zysku PKO Banku Polskiego SA osiągniętego w 2010 r.,
- 4) przeglądem nowych regulacji zewnętrznych mających wpływ na sposób prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej Banku.

4.2. Działalnością audytu wewnętrznego Banku, w tym:

- 1) skutecznością systemu kontroli wewnętrznej w Banku w okresie II półrocza 2010 r. oraz I półrocza 2011 r.,
- 2) realizacją Planu audytów wewnętrznych w Banku na 2011 r. i wynikami przeprowadzonych przez Departament Audytu Wewnętrznego audytów oraz projektem Planu audytów wewnętrznych na 2012 r.,
- 3) przeglądem regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania audytu wewnętrznego,
- 4) regulaminem wewnętrznym Departamentu Audytu Wewnętrznego.

4.3. Monitorowaniem skuteczności systemu zarządzania ryzykiem w Banku, w tym:

- 1) strategią zarządzania ryzykiem bankowym,
- 2) analizą okresowych raportów dotyczących ryzyka bankowego,
- 3) bieżącym monitoringiem systemu zarządzania ryzykiem,
- 4) oceną systemu zarządzania ryzykiem w Banku w 2010 r.,
- 5) oceną zarządzania adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym w PKO Banku Polskim SA,
- 6) oceną scoringowej metody oceny ryzyka kredytowego małych i średnich przedsiębiorstw.

- 4.4 Procesem wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za lata 2011 – 2013.
- 4.5 Monitorowaniem skuteczności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności, w tym:
- 1) analizą okresowego raportu dotyczącego ryzyka zgodności,
 - 2) przeglądem skuteczności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz działań Banku z jego regulacjami,
 - 3) bieżącym monitoringiem skuteczności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności.
- 4.6 Realizacją zaleceń po inspekcji problemowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego przez komórki organizacyjne Centrali i jednostki organizacyjne Banku przeprowadzonej w Banku w 2009 r.
- 4.7. Kwestiami prawnymi istotnymi dla działalności Banku.
- 4.8 Oceną działań Banku podejmowanych w kierunku niwelowania ryzyk poprzez ubezpieczenia majątkowe Banku oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków organów Banku oraz prokurentów.
- 4.9 Przeglądem Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przygotowaniem Planu pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Banku na 2012 r.

5. Opis prac Komitetu

5.1. Rachunkowość i sprawozdawczość

1) **przeгляд okresowych i rocznych sprawozdań finansowych PKO Banku Polskiego SA i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA (jednostkowych i skonsolidowanych)**

W ramach dokonywanego przeglądu okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Banku (jednostkowych i skonsolidowanych) Komitet koncentrował się głównie na:

- 1) analizie wyników finansowych PKO Banku Polskiego i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA w poszczególnych okresach, ze szczególnym uwzględnieniem wyniku finansowego osiągniętego przez Bank i Grupę Kapitałową i czynników mających wpływ na jego wysokość,
- 2) zaprezentowanych przez audytora wynikach dokonanego przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej za rok 2010 i I półrocze 2011 r. oraz ocenie statusu realizowanych przez Bank rekomendacji audytora z badania za 2009 r.,
- 3) uzyskaniu potwierdzenia spełnienia przez Bank wymogów formalnoprawnych w ww. sprawozdaniu tj. czy zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieregulowanym przez ww. Standardy, zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Komitet po szczegółowym przeanalizowaniu wyników, dokonanego przez audytora, badania sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. i zapoznaniu się z opinią audytora, zarekomendował Radzie Nadzorczej Banku pozytywne zaopiniowanie ww. sprawozdań.

Ponadto Komitet został poinformowany o planowanym, przez dwóch wiodących akcjonariuszy Banku, tj.: Skarbu Państwa i BGK, zamiarze sprzedaży posiadanych akcji Banku oraz o zawieszeniu tej sprzedaży.

2) **rekomendacja audytora dla Zarządu Banku z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz rekomendacje audytora dla Zarządu Banku z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.**

W ramach analizy rekomendacji dla Zarządu Banku z badania sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 r. Komitet skoncentrował się na

rekomendacjach, których realizacja następuje z odchyleniem w stosunku do wyznaczonych terminów.

Ponadto Komitet zapoznał się z rekomendacjami dla Zarządu Banku z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. przedstawionymi przez audytora.

3) podział zysku PKO Banku Polskiego SA osiągniętego w 2010 r.

Komitet Audytu, po dokonaniu analizy wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego SA osiągniętego w 2010 r., zarekomendował Radzie Nadzorczej Banku pozytywną ocenę tego wniosku.

4) przegląd nowych regulacji zewnętrznych mających wpływ na sposób prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej Banku

Komitet Audytu dokonał przeglądu zmian wprowadzonych w przepisach zewnętrznych, w tym zmian wprowadzonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zmian w ustawie o rachunkowości oraz w przepisach wykonawczych i pozostałych istotnych, dla Banku, zmian w sprawozdawczości oraz omówił kwestie dotyczące wpływu implementacji tych zmian na wynik finansowy Banku, koszty związane z dostosowaniem systemów informatycznych i stopniem przygotowania Banku do ich wdrożenia.

5) spotkanie z audytorem zewnętrznym

W ramach spotkania z audytorem zewnętrznym omówiono m.in. kwestie dotyczące:

- podsumowania badania sprawozdań finansowych za rok 2010,
- statusu rekomendacji z Badania Sprawozdania za rok 2010,
- planu przeglądu sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2011 r.,
- niezależności biegłego rewidenta.

5.2. Działalność audytu wewnętrznego Banku

1) skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w okresie II półrocza 2010 r. oraz I półrocza 2011 r.

W 2011 r. Komitet Audytu dwukrotnie zapoznał się z wynikami przeprowadzonych przez DAW kontroli, na podstawie których pozytywnie oceniono system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykami objętymi audytami.

2) realizacja Planu audytów wewnętrznych w Banku na 2011 r. i wyniki przeprowadzonych przez DAW audytów oraz projekt Planu audytów wewnętrznych na 2012 r.

Komitet Audytu w cyklach kwartalnych oceniał stan realizacji Planu audytów wewnętrznych w Banku na 2011 r. oraz wyniki przeprowadzonych przez DAW audytów.

Ponadto Komitet pozytywnie zaopiniował Plan audytów wewnętrznych na 2012 r. oraz Plan trzyletni na lata 2011-2013.

3) przegląd regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania audytu wewnętrznego

Komitet Audytu przeprowadził analizę materiału w sprawie przeglądu regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania audytu wewnętrznego (ocena adekwatności sił i środków w stosunku do potrzeb i efektywności działania), w tym zapoznał się z projektem Zarządzenia Prezesa Zarządu w sprawie wykonywania audytu wewnętrznego, którego celem jest usprawnienie procesu audytowego w Banku. Komitet pozytywnie odniósł się do projektu ww. zarządzenia.

4) regulamin wewnętrzny Departamentu Audytu Wewnętrznego

Komitet Audytu zapoznał się i pozytywnie zaopiniował zaproponowane zmiany Regulaminu wewnętrznego Departamentu Audytu Wewnętrznego.

5.3. Monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem w Banku

1) bieżący monitoring systemu zarządzania ryzykiem

W ramach realizacji tego zadania Komitet Audytu zapoznał się z istotnymi ryzykami występującymi w działalności Banku oraz systemem monitorowania i zarządzania nimi, a także z bieżącymi i planowanymi działaniami rozwoju systemu zarządzania ryzykiem.

Ponadto Komitet, w cyklach kwartalnych omawiał raporty w zakresie ryzyka kredytowego, finansowego, operacyjnego i adekwatności kapitałowej.

Komitet na bieżąco monitorował ryzyka wykorzystując informacje zawarte w comiesięcznym raportach o ryzykach opracowywanych na potrzeby Komitetu przez pion ryzyka bankowego.

2) strategia zarządzania ryzykiem bankowym

W ramach prac nad Strategią zarządzania ryzykiem bankowym w PKO Banku Polskim SA Komitet Audytu pozytywnie zaopiniował projekt uchwały Rady Nadzorczej w sprawie zatwierdzenia

Strategii zarządzania ryzykiem bankowym w PKO Banku Polskim SA oraz projekty uchwał Zarządu dotyczące zmian tej Strategii.

3) ocena systemu zarządzania ryzykiem w Banku w 2010 r.

Komitet Audytu zapoznał się z najistotniejszymi usprawnieniami systemu zarządzania ryzykiem w Banku w 2010 r. oraz ocenił, iż system ten jest adekwatny do skali i złożonej działalności Banku.

4) ocena zarządzania adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym w PKO Banku Polskim SA

Komitet Audytu przyjął Raport dotyczący adekwatności kapitałowej i zarządzania ryzykiem Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za 2010 r. oraz zarekomendował Radzie Nadzorczej zmianę zasad zarządzania adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym Banku, polegającą na uzupełnieniu tych zasad o przepisy dotyczące planowania kapitałowego i polityki dywidendy oraz rozszerzeniu stosowanych w Banku miar adekwatności kapitałowej.

5) oceną scoringowej metody oceny ryzyka kredytowego małych i średnich przedsiębiorstw

Komitet Audytu przeanalizował funkcjonowanie w Banku scoringowej metody oceny ryzyka kredytowego małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) w tym jej wpływ na skrócenie czasu trwania procesu związanego z oceną wniosku kredytowego MSP.

5.4. Monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności

W ramach monitorowania skuteczności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności Komitet:

- 1) dokonał przeglądu skuteczności systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz działań Banku z jego regulacjami, w tym zapoznał się z opinią na temat funkcjonującego w Banku systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz planowanymi działaniami w kierunku jego rozwoju w tym w kontekście wyodrębnienia z dniem 1 stycznia 2011 r. Departamentu Zgodności,
- 2) w cyklach kwartalnych omawiał raport dotyczący ryzyka braku zgodności, począwszy od raportu za I kwartał 2011 r.

5.5 Realizacją zaleceń po inspekcji problemowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego przez komórki organizacyjne Centrali i jednostki organizacyjne Banku przeprowadzonej w Banku w 2009 r.

Komitet Audytu (w cyklach kwartalnych) dokonywał oceny stopnia realizacji zaleceń poinspekcyjnych KNF.

5.6 Proces wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za lata 2011 – 2013

Kontynuując rozpoczęte w 2010 r. roku prace nad procesem wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za lata 2011 – 2013, Komitet Audytu przeprowadził ten proces, we współpracy z Komisją, składającą się z pracowników Banku.

Po dokonaniu oceny złożonych ofert, zgodnie z przyjętymi kryteriami wyboru, Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej podmiot do badania sprawozdań finansowych PKO Banku Polskiego SA oraz Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za lata 2011 – 2013 to jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

5.7. Kwestie prawne istotne dla działalności Banku

Komitet Audytu omówił m. in.:

- poziom posiadanych zasobów i środków gwarantujących realizację przez Departament Prawny przypisanych zadań,
- sprawy sądowe prowadzone przez Departament Prawny, mające istotne znaczenie dla Banku.

5.8 *Ocena działań Banku podejmowanych w kierunku niwelowania ryzyk poprzez ubezpieczenia majątkowe Banku oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków organów Banku oraz prokurentów*

Komitet zapoznał się z prowadzoną przez Bank polityką ubezpieczeniową, funkcjonującym programem ubezpieczeniowym Banku, mapą pokrycia poszczególnych ryzyk, na które narażony jest Bank, posiadanymi polisami ubezpieczeniowymi, współpracą Banku z brokerami ubezpieczeniowymi oraz szkodowością Banku i wypłaconymi odszkodowaniami.

5.9. Przegląd Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Komitet dokonał przeglądu Regulaminu z dnia 16 grudnia 2010 r., w wyniku którego potwierdzono zgodność Regulaminu z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, nie wykazano

konieczności dokonywania zmian jego treści, z punktu widzenia współpracy komórek organizacyjnych Centrali i jednostek organizacyjnych Banku z Komitetem.

5.10. Plan pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na 2012 r.

Komitet przyjął Plan pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na 2012 r.

6 Ocena efektywności pracy Komitetu w 2011 r.

Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje i doświadczenie, z uwzględnieniem aktualnej wiedzy z zakresu rachunkowości i rewizji finansowej. W 2011 r. wszyscy Członkowie Komitetu aktywnie uczestniczyli w posiedzeniach Komitetu i wykazywali wysokie zaangażowanie dla prawidłowego wykonywania swoich obowiązków.

Liczba i czas trwania posiedzeń, a także dostęp do zasobów były wystarczające, aby umożliwić Komitetowi wywiązać się w pełni z jego obowiązków, a dokumenty przygotowywane dla Komitetu były zwięzłe, zawierały istotne informacje i były przygotowywane na spotkania z odpowiednim wyprzedzeniem.

W 2011 r. Komitet realizował zadania regulaminowe, dbając jednocześnie o stałe doskonalenie swojej pracy w tym zakresie. Dyskusje prowadzone na posiedzeniach Komitetu charakteryzował wysoki poziom merytoryczny.

W ramach rozszerzenia wiedzy nt. najnowszych tendencji rynkowych Komitet przeprowadził - we współpracy z doradcą - warsztaty robocze obejmujące następujące tematy:

- 1) Organy nadzoru – nowe rekomendacje i wytyczne nadzorcze,
- 2) Wymogi kapitałowe – Basel III,
- 3) Sprawozdawczość finansowa – nowe standardy,
- 4) Międzynarodowe rynki finansowe – FATCA,
- 5) Wynagrodzenia w instytucjach finansowych – dyrektywy CRD.

Współpraca Komitetu z Zarządem Banku, audytorem wewnętrznym oraz innymi, kluczowymi osobami w Banku, a także audytorem zewnętrznym układała się pozytywnie; Komitet reagował w sposób konstruktywny na niekorzystne informacje w celu zapewnienia przejrzystości i poprawności procesu komunikacji w przyszłości.

7 Podsumowanie:

Na podstawie otrzymywanych raportów okresowych oraz ocen doradców zewnętrznych Komitet regularnie monitorował skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem w Banku.

Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2011 r.

Podstawa Prawna:

- Komitet ds. Wynagrodzeń został ustanowiony uchwałą Rady Nadzorczej nr 52/2011 z dnia 2 listopada 2011 roku w celu wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, w zakresie ogólnych zasad systemu wynagrodzeń Członków Zarządu i zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku
- Sprawozdanie sporządzono na podstawie § 3 ust. 4 Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń .

Do głównych zadań Komitetu należy:

- ocena systemu i polityki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku,
- opiniowanie rodzajów i wysokości celów, od realizacji których uzależnione będą zmienne składniki wynagrodzenia oraz opiniowanie oceny wykonania celów,
- opiniowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, w rozumieniu § 28 ust 1 uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów Banku,
- opiniowanie i monitorowanie wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, związanych z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- analizowanie i opiniowanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz wysokości ich

zasadniczego wynagrodzenia,

- opiniowanie wniosków dotyczących zgody dla członka Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź, uczestniczenie w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu,
- opiniowanie raportu z przeprowadzonego przez Departament Audytu Wewnętrznego, przeglądu wdrożenia polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2011 r.:

- 1) Krzysztof Kilian - Przewodniczący Komitetu,
- 2) Cezary Banasiński - Członek Komitetu,
- 3) Jan Bossak - Członek Komitetu,
- 4) Marek Mroczkowski - Członek Komitetu,
- 5) Tomasz Zganiacz - Członek Komitetu.

W 2011 r. odbyło się jedno posiedzenie Komitetu ds. Wynagrodzeń (w dniu 30 listopada 2011 r.) na którym omówiono temat „*Polityka wynagrodzeń – dyrektywa CRD 3*”.