

## **SPRAWOZDANIE**

### **Rady Nadzorczej z wyników oceny badania sprawozdania finansowego BGŻ S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz wniosku Zarządu Banku co do podziału zysku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z oceną adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w Banku**

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, sprawozdania Zarządu z działalności BGŻ S.A., oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Powyższej oceny dokonano na podstawie:

1. Sprawozdania finansowego obejmującego:
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 134 343 tysięcy złotych,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 339 049 tysięcy złotych,
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 37 180 622 tysięcy złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 839 049 tysięcy złotych,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 611 648 tysięcy złotych oraz
  - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności BGŻ S. A. w 2012 roku.
3. Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.
4. Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta – Ernst & Young Audit Sp. z o. o – wybranego do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 18/2010 z dnia 20 kwietnia 2010 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

#### **Ad. 1) Sprawozdanie finansowe**

W wyniku dokonanej oceny sprawozdania finansowego BGŻ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone :

- zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- zgodnie z przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego,

oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej BGŻ S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

### Wybrane dane finansowe oraz wskaźniki

tys. zł	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
<b>Zysk (strata) brutto</b>	178 467	147 624	30 843	20,9%
<b>Zysk (strata) netto</b>	134 343	126 060	8 283	6,6%
<b>Kapitał własny razem</b>	3 466 547	2 627 498	839 049	31,9%
<b>Suma bilansowa</b>	37 180 622	33 386 896	3 793 726	11,4%

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	
<b>Stopa zwrotu z kapitału (ROE)<sup>(1)</sup></b>	4,5%	4,9%	(0,4)	pkt. proc.
<b>Stopa zwrotu z aktywów (ROA)<sup>(2)</sup></b>	0,4%	0,4%	-	pkt. proc.
<b>Marża odsetkowa netto (NIM)<sup>(3)</sup></b>	2,9%	2,8%	0,1	pkt. proc.
<b>Koszty / Dochody (C/I)<sup>(4)</sup></b>	69,8%	75,1%	(5,3)	pkt. proc.
<b>Kredyty / Depozyty<sup>(5)</sup></b>	101,7%	109,5%	(7,8)	pkt. proc.
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	11,8%	9,7%	(2,1)	pkt. proc.

<sup>(1)</sup> Relacja zysku netto do średniego kapitału obliczonego na bazie stanów na koniec lat.

<sup>(2)</sup> Relacja zysku netto do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec lat.

<sup>(3)</sup> Relacja wyniku z tytułu odsetek do średnich aktywów obliczonych na bazie stanów na koniec lat.

<sup>(4)</sup> Relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji do sumy wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych z wyłączeniem amortyzacji.

<sup>(5)</sup> Relacja bilansowej wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom do zobowiązań wobec klientów. Stan na koniec roku.

### Aktywa

Według stanu na koniec 2012 r. łączna wartość aktywów Banku wyniosła 37,18 mld zł i była o 11,4% wyższa niż rok wcześniej.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wzrosły o 8,7%, tj. znacznie wolniej niż w 2011 r., gdy wzrost sięgnął 21,9%. Głównym czynnikiem wzrostu kredytów w 2012 r. były złotowe kredyty hipoteczne (przyspieszenie w porównaniu z 2011 r.) oraz kredyty w rachunku bieżącym dla przedsiębiorstw i rolników (dynamika zbliżona do uzyskanej w 2011 r.). Wolniejszy wzrost odnotowano natomiast dla kredytów inwestycyjnych dla przedsiębiorstw oraz kredytów

preferencyjnych, spadły natomiast walutowe kredyty hipoteczne oraz kredyty obrotowe dla przedsiębiorstw.

Oslabieniu wzrostu kredytów w 2012 r. towarzyszył wzrost papierów wartościowych ogółem, przy czym papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wzrosły o 89,5%, natomiast papiery wartościowe przeznaczone do obrotu spadły o 86,6%. Wzrost papierów wartościowych w aktywach Banku korespondował ze wzrostem nadwyżki finansowej wskutek szybszego wzrostu depozytów niż kredytów oraz uzyskania dokapitalizowania. Natomiast przesunięcie między papierami przeznaczonymi do obrotu a dostępnymi do sprzedaży związane było ze zwiększonym pod koniec 2012 r. lokowaniem nadwyżki finansowej w bony pieniężne NBP klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Wzrost salda kasy i środków w Banku Centralnym o 52,3%, kształtowany był przez potrzeby związane z rozliczaniem rezerwy obowiązkowej w NBP (pozycja ta podlega znacznym wahaniom dziennym, co jest naturalnym zjawiskiem).

### **Zobowiązania i kapitał**

Według stanu na koniec 2012 r. łączna wartość zobowiązań Banku wyniosła 33,71 mld zł i była o 9,6%, wyższa niż rok wcześniej. Głównym czynnikiem wzrostu były zobowiązania wobec klientów, które zwiększyły się o 17,4%, głównie w efekcie depozytów pozyskanych przez BGŻOptima, sieć detaliczną oraz od pozostałych podmiotów finansowych. Z uwagi na wolniejsze tempo wzrostu kredytów, Bank ograniczył finansowanie zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 180,3 mln zł. Zobowiązania wobec innych banków zmniejszyły się o 352,3 mln zł, głównie wskutek spłaty zgodnie z harmonogramem części kredytu w CHF od Rabobanku oraz umocnienia PLN względem CHF.

Kapitał własny razem wzrósł w 2012 r. o 839,0 mln PLN, na co złożyły się następujące czynniki:

- podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 8 mln akcji o wartości nominalnej 1 zł oraz cenie emisyjnej 62,50 PLN (łączna wartość dokapitalizowania: 500 mln PLN);
- wzrost pozostałych kapitałów o 204,7 mln PLN wskutek wzrostu funduszu z tytułu aktualizacji wartości finansowych aktywów trwałych (tj. posiadanego przez Bank portfela dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży) oraz wzrostu funduszu z aktualizacji wyceny transakcji zabezpieczających w związku ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń;
- zatrzymanie zysku netto za 2011 i 2012 rok.

### **Rachunek zysków i strat**

W 2012 r. Bank wypracował zysk netto w wysokości 134,3 mln zł w porównaniu ze 126,1 mln zł w 2011 r. Głównym czynnikiem wzrostu zysku netto był wzrost wyniku z tytułu odsetek, opłat i prowizji oraz działalności inwestycyjnej.

W 2012 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 22,5%, co było efektem wzrostu przychodów z odsetek o 464,3 mln PLN tj. 27,4%, który przewyższył wzrost kosztów z tytułu odsetek wynoszący 277,0 mln PLN, tj. 32,3%.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynął głównie wzrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (o 25,1%) oraz kredytów w rachunku bieżącym (o 32,0%). Został on osiągnięty dzięki rozwojowi akcji kredytowej, głównie w okresie drugiego i trzeciego kwartału 2012 r. Ponadto, w przypadku znaczącego dla Banku portfela kredytów preferencyjnych istotnym czynnikiem wzrostu przychodów z tytułu odsetek były podwyżki stopy redyskontowej NBP dokonane w trakcie 2011 r. oraz 2012 r., z której poziomem powiązane jest oprocentowanie tych kredytów. Mimo, że w IV kwartale 2012 r. RPP dwukrotnie obcięła stopę redyskontową, to jednak w ujęciu średniorocznym jej poziom w 2012 r. był wyższy niż w 2011 r.

Na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynęły również wyższe przychody z dłużnych papierów wartościowych o 38,0%, w które ulokowana została zwiększona w porównaniu z 2011 r. nadwyżka płynnościowa Banku.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek kształtowały głównie koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 31,2%, w ślad za wzrostem depozytów klientów pozyskiwanych w celu sfinansowania rosnącej akcji kredytowej Grupy, w tym głównie poprzez bankowość internetową BGŻOptima. Drugim czynnikiem wzrostu kosztów z tytułu odsetek były koszty zobowiązań wobec innych banków wyższe o 29,8% niż w 2011 r. Składają się na nie w znacznej mierze koszty wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych oraz kredytów od innych banków, w tym kredytu w CHF od akcjonariusza Banku (uzyskanego w kwietniu 2011 r.), dwóch pożyczek w EUR od Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (z 2010 r. i z sierpnia 2011 r.) oraz uzyskanej w IV kwartale 2012 r. pożyczki od Europejskiego Banku Inwestycyjnego przeznaczonej na finansowanie kredytów dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Kredyty od banków stanowią uzupełniające źródło finansowania o charakterze długoterminowym.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w 2012 r. wzrósł o 9,7%, w porównaniu z rokiem poprzednim wskutek wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji o 12,9%, któremu towarzyszył wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji o 35,6%.

Przychody z tytułu dywidend w 2012 r. spadły o 138 tys. PLN do 3,42 mln. zł. Złożyły się na nie dywidendy z udziałów Banku w Krajowej Izbie Rozliczeniowej S.A. (KIR), Biurze Informacji Kredytowej S.A. (BIK), oraz Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. (GPW) pochodzące z zysków tych spółek za 2011 r. zatwierdzonych przez ich Walne Zgromadzenia. Spadek przychodów wynikał głównie z niższej dywidendy od BIK, podczas gdy dywidenda od KIR wzrosła.

Wynik na działalności handlowej w 2012 r. zmniejszył się o 3,2%, w porównaniu z 2011 r., do czego przyczyniła się zmiana struktury finansowania zewnętrznego w następstwie pozyskania kredytu w CHF w trakcie 2011 r. Dysponując bezpośrednim finansowaniem w CHF, Bank zmniejszył skalę zawieranych transakcji swap, służących zabezpieczeniu ryzyka walutowego oraz stopy procentowej tzw. starego portfela walutowych kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych, udzielonych do kwietnia 2009 r. W efekcie tego zmniejszeniu uległ wynik z tzw. punktów swapowych ujmowany w wyniku na działalności handlowej, na rzecz wzrostu wyniku z tytułu odsetek w związku z zastąpieniem wyżej oprocentowanego finansowania złotowego przez niżej oprocentowane finansowanie w CHF. W wyniku działalności handlowej ujmowane są także przychody z marż na transakcjach walutowych

oraz na instrumentach finansowych zawierane z klientami, które z kolei wykazały istotny wzrost w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wynik na działalności inwestycyjnej w 2012 r. wzrósł o 704,0%. Głównym składnikiem tego wyniku były zrealizowane zyski na portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, uzyskane korzystając z dogodnych warunków rynkowych, szczególnie w IV kw. 2012 r., gdy rynki przystąpiły do silniejszego dyskontowania obniżek stóp procentowych w Polsce, a oczekiwana przez nie premia za ryzyko inwestycji w polskie papiery utrzymywała się na względnie niskim poziomie.

Pozostałe przychody operacyjne w 2012 r. wzrosły o 4,0% w porównaniu z 2011 r., przede wszystkim z powodu wzrostu przychodów z tytułu:

- rozwiązania rezerw na zobowiązania wskutek rozwiązań rezerw na wynik postępowań sądowych, niewykorzystanych urlopów oraz nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu rozliczenia dopłat do kredytów preferencyjnych.
- rozwiązania niewykorzystanych odpisów na koszty osobowe 2011 r.
- innych przychodów operacyjnych o na który złożyły się m.in. zwrot nadpłaty z rozliczenia zaliczki dotyczącej opłat dla KNF za 2011 r. oraz rozwiązania rezerwy związanej z usługami świadczonymi na rzecz BGŻ przez Grupę Rabobank.

Przychody z tytułu rekompensaty wydatków PARP zmniejszyły się o 4,2 mln PLN wskutek znacznego ograniczenia zakresu szkoleń realizowanych w ramach tego programu.

### **Jakość portfela kredytowego**

Wskaźnik udziału należności, które utraciły wartość, w kredytach i pożyczkach brutto udzielonych klientom, pogorszył się z 5,8% na koniec 2011 r. do 7,1% na koniec 2012 r. Wskaźnik dla kredytów detalicznych pogorszył się w omawianym okresie z 5,4% do 6,6%, a dla kredytów instytucjonalnych odpowiednio z 5,9% do 7,4%. Pogorszenie wymienionych wskaźników częściowo było efektem wprowadzonych w grudniu 2012 r. zmian w modelu szacowania utraty wartości kredytów (w tym głównie koncepcji kwarantanny kredytów dla należności wychodzących ze statusu „dotknięty przesłanką utraty wartości”). W przypadku kredytów detalicznych zmiana modelu przełożyła się na wzrost wskaźnika należności z utratą wartości o 1,4 pkt. proc., a w przypadku kredytów instytucjonalnych odpowiednio o 0,5 pkt. proc. W skali portfela kredytowego ogółem, zmiana przełożyła się na wzrost wskaźnika o 0,8 pkt. proc. Analizując zmiany wskaźników w 2012 r. z wyłączeniem efektu zmiany modelu, należy podkreślić ich stabilizację w portfelu kredytów hipotecznych oraz poprawę w portfelu kredytów gotówkowych. Pogorszyła się natomiast jakość kredytów instytucjonalnych, zarówno w segmencie Dużych Przedsiębiorstw (głównie w związku z upadłością jednego z klientów z branży budowlanej w czerwcu 2012 r. na fali ogólnych problemów z płynnością w tym sektorze), ale również dla Małych i Średnich oraz Mikroprzedsiębiorstw w ślad za pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej.

Czynnikiem stabilizującym jakość portfela była bardzo dobra sytuacja portfela kredytów dla rolników indywidualnych (na koniec 2012 r. stanowiły one 22,4% portfela kredytowego Banku), w którym udział kredytów z utratą wartości wyniósł na koniec 2012 r. 3,6% (bez zmiany modelu: 3,2%) w porównaniu z 3,5% na koniec 2011 r.

## **Fundusze własne i współczynnik wypłacalności**

Współczynnik wypłacalności wzrósł do 11,8% na koniec 2012 r. z 9,7% na koniec 2011 r. Był to głównie efekt wzrostu funduszy własnych o 32,4%, na co wpłynęły następujące czynniki:

- emisja 8 000 000 akcji serii G o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja i cenie emisyjnej 62,50 PLN, uchwalona 28 sierpnia 2012 r. przez NWZA i objęta w całości w drodze subskrypcji prywatnej przez Rabobank International Holding B.V. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez sąd nastąpiła 14 września;
- przeznaczenie na kapitał zapasowy całości zysku netto za 2011 r. decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2012 r.;
- zaliczenie do funduszy podstawowych zysku netto za I półrocze 2012 r. po przeglądzie sprawozdania finansowego przez audytora;
- wzrost funduszy uzupełniających z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Jednocześnie w 2012 r. całkowity wymógł kapitałowy wzrósł o 8,9%, na co wpłynął głównie wzrost kredytów w opisywanym okresie, a także wejście w życie z dniem 30 czerwca 2012 r. przepisów podwyższających wagę dla walutowych kredytów hipotecznych do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego w metodzie podstawowej z 75% do 100%.

## **Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą**

Po zapoznaniu się z przygotowanym przez Zarząd sprawozdaniem finansowym BGŻ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe BGŻ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

### **Ad. 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności BGŻ S.A. w 2012 roku**

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. w 2012 roku jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu BGŻ S.A. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności BGŻ S.A. w 2012 roku oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu.

### **Ad. 3) Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012**

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 134 343 467,58 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego BGŻ S.A. Po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie BGŻ S.A. proponowanego podziału zysku netto za rok 2012 kapitał zapasowy Banku ukształtuje się na poziomie 3 085 060 075,95 złotych.

## Ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w Banku

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej jest zgodna z wymaganiami prawa bankowego i uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego Nr 258/2011 i tym samym obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka (w tym kontrolę funkcjonalną), badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. System kontroli wewnętrznej jest dostosowany do specyfiki prowadzonej działalności i uwzględnia posiadane przez Bank zasoby. Bank dokonuje okresowej weryfikacji funkcjonujących w Banku mechanizmów kontroli ryzyka. Ponadto, dla wybranych obszarów testowana jest efektywność kluczowych mechanizmów kontrolnych.

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów, procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz za nadzór nad efektywnością tych procesów, wprowadzając niezbędne korekty i udoskonalenia w razie zmiany poziomu ryzyka w działalności Banku, czynników otoczenia gospodarczego oraz nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemów i procesów. Ponadto Zarząd określa zasady funkcjonowania komórek organizacyjnych biorących udział w zarządzaniu Bankiem i odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację pisemnych polityk, strategii oraz procedur w tym zakresie.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i ocenia jego adekwatność i skuteczność za pośrednictwem Komisji ds. Audytu Wewnętrznego Banku. Komisja dokonuje oceny m.in. w oparciu o wyniki badań prowadzonych przez komórkę audytu wewnętrznego, o których jest informowana w kwartalnych sprawozdaniach z audytów i wydanych w ich wyniku rekomendacji. Raporty z audytów z opinią kwalifikowaną lub nieadekwatną są przekazywane Przewodniczącemu Komisji. Ponadto Komisja zapoznaje się z postępem realizacji rekomendacji i zaleceń wydawanych przez audytora zewnętrznego oraz Komisję Nadzoru Finansowego.

Komisja zaakceptowała Plan Audytów na 2012 rok oraz była informowana o zmianach w Planie oraz stopniu jego realizacji. Departament Audytu Wewnętrznego na bieżąco monitoruje sytuację w Banku, w tym realizację kluczowych przedsięwzięć oraz zmiany zachodzące w jego otoczeniu i – jeśli zachodzi taka potrzeba – wprowadza niezbędne korekty w Planie Audytów.

Departament Audytu Wewnętrznego wspiera Bank w osiągnięciu wytyczonych celów poprzez badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, zgodności, a także adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, prawidłowości i skuteczności systemów i procedur wewnętrznych Banku oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.

Compliance jest obok Audytu Wewnętrznego ważnym elementem systemu kontroli wewnętrznej.

W związku z tym sprawowany jest, w szczególności, nadzór w zakresie:

1. przestrzegania reguł postępowania w celu przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł,
2. stosowania zasad określonych w Regulaminie zarządzania konfliktami interesów w BGŻ S.A.,
3. zawierania transakcji własnych,
4. przestrzegania zasad etycznego postępowania.

Dodatkowo, przeprowadzana jest ocena zgodności działania banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Ocena dokonywana jest m.in. w oparciu o wyniki analizy ryzyk ewidencjonowanych w zaimplementowanym w ramach grupy Rabo systemie RCMIS (Risk & Control Management Information System).

Wyniki oceny przedkładane są Zarządowi Banku, a następnie członkom Rady Nadzorczej poprzez prezentację raportów z działalności Departamentu Compliance w ramach prac Komisji ds. Audytu Wewnętrznego Banku.

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej i zarządzanie wszystkimi istotnymi ryzykami dla Banku funkcjonuje na satysfakcjonującym poziomie.