

WYCIĄG/EXTRACT

z Protokołu Nr 6/2017 z posiedzenia Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A.
odbytego w dniu 14 marca 2017 r.
from Minutes No. 6/2017 of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A.
meeting held on March 14, 2017

Ad. 1.

„Zarząd Banku, po dyskusji, postanowił:

- 1) przyjąć Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku;
- 2) przedłożyć wyżej wymieniony dokument Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i oceny wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z jego badania.”

Powyższa Uchwała została przyjęta jednomyślnie.

Ad. 2.

„Zarząd Banku, po dyskusji, postanowił:

- 1) przyjąć Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku oraz Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2016 roku sporządzone łącznie ze sprawozdaniem z działalności Banku Handlowego w Warszawie S.A.;
- 2) przedłożyć wyżej wymienione dokumenty Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i oceny wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego”

Powyższa Uchwała została przyjęta jednomyślnie.

(...)

Ad. 4.

- „1) Zarząd Banku postanowił zaakceptować treść wniosku kierowanego pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za 2016 rok rekomendując wypłacenie dywidendy na poziomie 98,0% zysku uwzględniając zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz ustalić dzień dywidendy i termin wypłaty dywidendy zgodnie z treścią zawartą w Załączniku Nr 1 do Wniosku.
- 2) Zarząd wskazał Pana Witolda Zielińskiego jako osobę odpowiedzialną za publikację raportu zgodnie z Zarządzeniem nr 76/ST z dnia 1 lipca 2016 r. Prezesa Zarządu Banku Obowiązkowi informacyjne Banku Handlowego w Warszawie S.A., jako emitenta papierów wartościowych.
- 3) Zarząd Banku postanowił przedłożyć powyższy wniosek Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i oceny.”

Powyższa Uchwała została przyjęta jednomyślnie.

Ad. 1.

“Following a discussion the Management Board of the Bank decided to:

- 1) accept the Annual financial statements of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the year ended 31 December 2016;
- 2) present the above mentioned documents and the Auditor's report to the Supervisory Board for review and assessment.”

The above Resolution was passed unanimously.

Ad. 2.

"Following a discussion the Management Board of the Bank decided to:

- 1) accept the Annual consolidated financial statements of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for the year ended 31 December 2016 and the Report on activities of the Capital Group of Bank Handlowy w Warszawie S.A. in the year 2016 including Report on activities of Bank Handlowy w Warszawie S.A.;
- 2) present the above mentioned documents and the Auditor's report to the Supervisory Board for reviewed and assessment."

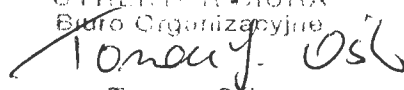
The above Resolution was passed unanimously.

(...)

Ad. 4.

- "1) The Management Board of the Bank decided to accept the content of the motion for the Ordinary Assembly Meeting on the distribution of net profit for the year 2016 proposing payout of 98.0% of net profit in the form of dividend in line with the recommendation of the KNF and fixing the dividends day and the time for the payment of the dividends included in Appendix No 1 to the Motion.
- 2) The Management Board of the Bank appointed Mr. Witold Zieliński as person responsible for publication of the report based on Ordinance No 76/ST of the President of the Management Board of the Bank of 1 July 2016 r. Reporting obligations of Bank Handlowy w Warszawie S.A. as stock listed company.
- 3) The Management Board of the Bank decided to present the proposal to the Supervisory Board for approval and consideration."

The above Resolution was passed unanimously.

SYBET ROKIURA
Biuro Organizacyjne

Tomasz Ośko

za zgodność/certified by
Tomasz Ośko

WNIOSEK

Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. w sprawie podziału zysku netto za 2016 rok, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy kierowany do Walnego Zgromadzenia Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”)

- I. Zarząd Banku wnosi o dokonanie podziału zysku netto Banku za 2016 rok w kwocie **604 198 677,93 zł** w następujący sposób:
- w zł
- | | |
|--|-----------------------|
| 1) dywidenda | 591 887 988,00 |
| 2) odpis na fundusz ogólnego ryzyka | 11 200 000,00 |
| 3) odpis na kapitał rezerwowy | 1 110 689,93 |
- II Zarząd Banku wnosi o ustalenie dywidendy przypadającej na jedną akcję zwykłą w wysokości 4 złotych 53 groszy.
- III. Zarząd Banku wnosi o ustalenie prawa do dywidendy na dzień 3 lipca 2017 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2017 roku.

Uzasadnienie:

Proponowana dywidenda z zysku netto za 2016 rok stanowi 98,0% tego zysku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, kapitał własny Banku kształtował się na poziomie 6,7 mld zł, a współczynnik wypłacalności Banku wynosił 17,2%.

Zgodnie z apetytem na ryzyko oraz w ramach realizowanej strategii Bank będzie Bankiem adekwatnie skapitalizowanym ze zdywersyfikowanymi źródłami przychodów. Biorąc pod uwagę, że Bank spełnia wymagania określone w piśmie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 grudnia 2016 r. w sprawie polityki dywidendowej banków w 2017 r. za 2016 r., Zarząd Banku uznaje za zasadne przeznaczyć 98,0% zysku netto za 2016 rok na dywidendę.

Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej. W świetle aktualnej sytuacji światowej gospodarki oraz trudnych do jednoznacznego skwantyfikowania dalszych ryzyk dla działalności bankowej potencjalnie mogących się z nią wiązać uznać należy, że dokonanie odpisu w roku bieżącym znajduje uzasadnienie.

Jednocześnie w świetle unormowań ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wartość dokonanego odpisu jest jednym z kluczowych czynników determinujących możliwość zaliczenia do kosztów podatkowych rezerwy na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe (IBNR). Konsekwencją tej regulacji jest fakt, iż brak odpisu w danym roku traktowany jest jako pozbawiający wspomnianego uprawnienia.

Zatem dokonanie odpisu na fundusz ogólnego ryzyka z zysku za rok 2016 będzie nie tylko znajdującym uzasadnienie w rzeczywistości gospodarczej i stanowiącym odpowiedź na potencjalne zagrożenia zabiegiem umacniającym bezpieczeństwo Banku, ale jednocześnie, w razie

wzrostu w 2017 roku wartości rezerwy na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe umożliwi jej kwalifikację do kosztów podatkowych, co będzie oznaczać dla Banku oszczędności podatkowe.

Zarząd proponuje ustalenie dnia dywidendy na dzień 3 lipca 2017 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2017 roku. Ostateczne ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.



MOTION
of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A.
regarding the distribution of net profit for the year 2016, fixing the dividend day and the
time for the payment of dividend for the Ordinary assembly Meeting

- I. The Bank's Management Board hereby proposes to distribute the Bank's net profit for the year 2016 in the amount of **PLN 604,198,677.93** as follows:

	in PLN
1) dividend	591,887,988.00
2) allocation to general risk fund	11,200,000.00
3) allocation to reserve capital	1,110,689.93

- II. The Bank's Management Board hereby proposes to set the dividend for one ordinary share for PLN 4.53.
- III. The Bank's Management Board hereby proposes to set the dividend date for July 3, 2017 (dividend day) and the date of the dividend payment for July 20, 2017.

Justification:

The proposed dividend for 2016 represents 98.0% of the net profits for the year. The Bank's equity amounted to PLN 6.7 bn as of December 31, 2016 and Capital Adequacy Ratio amounted to 17.2%.

According to risk appetite, the Bank, as part of its strategy will continue to be a well-capitalized Bank with diversified sources of income. Taking into account the fact that the Bank fulfills requirements of Polish Financial Supervision Authority (Komisja Nadzoru Finansowego) in 2017 dividend policy for the year 2016 from December 21st, 2016, the Bank's Management Board proposes to pay 98.0% of the net profit as dividend.

General Risk Fund is created in order to cover all unidentified risks related to banking activities. In current global economy and difficulty in quantifying further risks related to banking activities, taking into account the fact that the fund was not increased in recent years, the suggested increase for this year is justifiable.

At the same time the increase of General Risk Fund is one of the crucial factors determining according to the company income tax act, whether Bank will be entitled to treat as tax deductible cost potential IBNR increase. Lack of fund increase would determine that Bank would not have the right to tax deduct IBNR increase recognized in 2017 profit and loss.

According to the above stated circumstances the increase of General Risk Fund from the profit generated in 2016 is justifiable not only in the economical situation but in case of IBNR increase in 2017 will ensure the tax efficiency.



The Management Board set the dividend date for July 3, 2017 (dividends day) and the date of the dividend payment for July 20, 2017. Final arrangement of the dividend date and the date of dividend payment is included in competence of the Ordinary General Meeting of the Bank.

