

WYCIĄG/EXTRACT

z Protokołu Nr 5/2016 z posiedzenia Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A.
odbytego w dniu 3 marca 2016 r.
from Minutes No. 5/2016 of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A.
meeting held on March 3, 2016

Ad. 3.

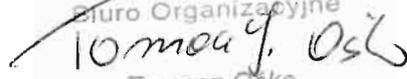
- 1) Zarząd Banku postanowił zaakceptować treść wniosku kierowanego pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za 2015 rok rekomendując wypłacenie dywidendy na poziomie 98,6% zysku uwzględniając zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz ustalić dzień dywidendy i termin wypłaty dywidendy zgodnie z treścią zawartą w Załączniku Nr 1;
- 2) Zarząd Banku postanowił przedłożyć powyższy wniosek Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i oceny.

Powyższa Uchwała została przyjęta jednomyślnie.

Ad. 3.

- 1) The Bank's Management Board decided to accept the content of the motion for the Ordinary Assembly Meeting on the distribution of net profit for the year 2015 proposing payout of 98.6% 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;
- 2) The Bank's Management Board decided to present the proposal to the Supervisory Board for approval and consideration.

The above Resolution was passed unanimously.

DYREKTOR BIURA
Biuro Organizacyjne

Tomasz Ośko

za zgodność/certified by
Tomasz Ośko

WNIOSEK

Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. w sprawie podziału zysku netto za 2015 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 2015 rok w kwocie **620 227 353,58 zł** w następujący sposób:

w zł

1) dywidenda	611 486 928,00
2) odpis na fundusz ogólnego ryzyka	8 000 000,00
3) odpis na kapitał rezerwowy	740 425,58

II Zarząd Banku wnosi o ustalenie dywidendy przypadającej na jedną akcję zwykłą w wysokości 4 złotych 68 groszy.

III. Zarząd Banku wnosi o ustalenie prawa do dywidendy na dzień 4 lipca 2016 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 21 lipca 2016 roku.

Uzasadnienie:

Proponowana dywidenda z zysku netto za 2015 rok stanowi 98,6% tego zysku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, kapitał własny Banku kształtował się na poziomie 6,8 mld zł, a współczynnik wypłacalności Banku wynosił 16,8%.

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 15 grudnia 2015 r. w sprawie polityki dywidendowej banków w 2016 r. za 2015 r., Zarząd Banku uznaje za zasadne przeznaczyć 98,6% zysku netto za 2015 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 2015 będzie nie tylko znajdującym uzasadnienie w rzeczywistości gospodarczej i stanowiącym odpowiedź na potencjalne zagrożenia zabiegiem umacniającym bezpieczeństwo Banku, ale jednocześnie, w razie

wzrostu w 2016 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 4 lipca 2016 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 21 lipca 2016 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 2015, 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 2015 in the amount of **PLN 620,227,353.58** as follows:

	in PLN
1) dividend	611,486,928.00
2) allocation to general risk fund	8,000,000.00
3) allocation to reserve capital	740,425.58

II. The Bank's Management Board hereby proposes to set the dividend for one ordinary share for PLN 4.68.

III. The Bank's Management Board hereby proposes to set the dividend date for 4 July 2016 (dividends day) and the date of the dividend payment for 21 July 2016.

Justification:

The proposed dividend for 2015 represents 98.6% of the net profits for the year. The Bank's equity amounted to PLN 6.8 bn as of 31 December 2015 and Capital Adequacy Ratio amounted to 16.8%.

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 2016 dividend policy for the year 2015 from December 15th, 2015, the Bank's Management Board proposes to pay 98.6% 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 2016 profit and loss.

According to the above stated circumstances the increase of General Risk Fund from the profit generated in 2015 is justifiable not only in the economical situation but in case of IBNR increase in 2016 will ensure the tax efficiency.

The Management Board set the dividend date for 4 July 2016 (dividends day) and the date of the dividend payment for 21 July 2016. Final arrangement of the dividend date (Day D) and the date of dividend payment (Day W) is included in competence of the Ordinary General Meeting of the Bank.

