

Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej
Banku Handlowego w Warszawie S.A.
za rok 2012

Komitet jest stałym ciałem doradczym Rady Nadzorczej. W skład Komitetu wchodzi, co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym jeden niezależny członek Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu, w tym Przewodniczący i Zastępca Przewodniczącego, wybierani są przez Radę Nadzorczą. Członkowie Komitetu wykonują kompetencje określone w Regulaminie na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych.

Komitet ds. Wynagrodzeń został utworzony uchwałą Rady Banku z dnia 23 października 1997 r.

W roku 2005 Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń zgodnie z ówczesnie przyjętymi przez wszystkie organy Spółki zasadami „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2005 r.”. Regulamin został następnie zmieniony uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 marca 2008 r. oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2011 r. Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń dostępny jest na stronach internetowych Banku – www.citihandlowy.pl.

W roku sprawozdawczym Komitet działał w następującym składzie:

- 1) prof. Stanisław Sołtysiński – Przewodniczący Komitetu do 20 czerwca 2012 r. a następnie od dnia 23 lipca 2012 r. - Członek Komitetu,
- 2) Alberto J. Verme – Wiceprzewodniczący Komitetu do dnia 19 czerwca 2012 r.,
- 3) Shirish Apte – Członek Komitetu,
- 4) dr Andrzej Olechowski – Członek Komitetu do 20 czerwca 2012 r. a następnie od 23 lipca 2012 r. - Przewodniczący Komitetu,
- 5) Adnan Omar Ahmed – Wiceprzewodniczący Komitetu od 23 lipca 2012 r.

W ramach swoich kompetencji Komitet ds. Wynagrodzeń, w okresie sprawozdawczym zajmował się:

- oceną wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Banku;
- przedkładaniem Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Banku;
- oceną wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Banku w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Banku i sposobu ich wykonywania;
- oceną prawidłowości polityki Banku w sprawie wynagradzania kadry kierowniczej Banku nie wchodzącej w skład Zarządu.

Ponadto Komitet, Uchwałą Nr 5/2012 z dnia 10 sierpnia 2012 r. przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej dotyczącą zatwierdzenia „Ogólnych Zasad Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

Kwestia zmiennych składników wynagrodzeń była również dyskutowana na posiedzeniu Komitetu w dniu 26 września 2012 r. oraz na posiedzeniu w dniu 5 grudnia 2012 r. co zaowocowało przyjęciem, przez Komitet, rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczącej wprowadzenia „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. Na tym samym posiedzeniu Komitet przyjął także rekomendację w sprawie zmiany warunków umów o pracę dla członków Zarządu Banku wynikających z „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”, odbyła się również dyskusja na temat rynku płac i premii dla zarządów.

Zgodnie z § 2 ust. 2 Regulaminu, Komitet ds. Wynagrodzeń składa niniejsze sprawozdanie Radzie Nadzorczej, które następnie będzie udostępnione akcjonariuszom poprzez umieszczenie go na stronach internetowych Banku.

dr Andrzej Olechowski
Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

Report of the Remuneration Committee of the Supervisory Board
of Bank Handlowy w Warszawie S.A.
for 2012

The Remuneration Committee ("Committee") is a permanent advisory body to the Supervisory Board. The Committee consists of 3 (three) or more members of the Supervisory Board, including one independent member of the Supervisory Board. All Members of the Committee, including its Chairman, are elected by the Supervisory Board. Members of the Committee have the powers as set out in the Regulations under Article 390 of the Commercial Companies Code.

The Remuneration Committee was established under a resolution of the Bank Council dated October 23, 1997.

In 2005, the Supervisory Board passed the Remuneration Committee Regulations, in line with the "Good Practices in Public Companies in 2005", which were adopted by all governing bodies of the Company at that time. The Regulations were amended upon a resolution of the Supervisory Board dated March 20, 2008 and a resolution of the Supervisory Board dated December 9, 2011.

The Regulations of the Remuneration Committee are available on the Bank's websites – www.citihandlowy.pl.

In the reporting period the Committee was composed of:

- 1) Prof. Stanisław Sołtysiński – Chairman of the Committee until June 20, 2012 and, thereafter, a Member of the Committee from July 23, 2012,
- 2) Alberto J. Verme – Vice Chairman of the Committee until June 19, 2012,
- 3) Shirish Apte – Member of the Committee,
- 4) Andrzej Olechowski, PhD, Member of the Committee until June 20, 2012 and, thereafter, the Chairman of the Committee from July 23, 2012,
- 5) Adnan Omar Ahmed – Vice Chairman of the Committee from July 23, 2012.

The tasks performed by the Remuneration Committee within its powers in the reporting period included:

- Assessment of the remuneration paid to members of the Bank's Management Board;
- Submission of recommendations concerning the amounts of remuneration of members of the Bank's Management Board to the Supervisory Board;
- Assessment of the remuneration paid to members of the Bank's Management Board as compared to their duties and performance;
- Assessment if the Bank's policy of remuneration of its non-Board executives is correct.

In addition the Committee, upon Resolution No 5/2012 dated August 10, 2012, adopted a recommendation for the Supervisory Board concerning the approval of the "General Principles of the Variable Remuneration Component Policy for Managerial Staff at Bank Handlowy w Warszawie S.A."

The issue of variable remuneration components was also discussed at the meetings of the Committee on September 26, 2012 and December 5, 2012, which resulted in a

recommendation for the Supervisory Board, adopted by the Committee, concerning the implementation of the "Variable Remuneration Component Policy for Managerial Staff at Bank Handlowy w Warszawie S.A.". At the same meeting the Committee also adopted a recommendation concerning changes in the terms and conditions of employment contracts with members of the Bank's Management Board resulting from the "Variable Remuneration Component Policy for Managerial Staff at Bank Handlowy w Warszawie S.A." In addition, the situation in the management board pay and bonus market was also discussed.

Pursuant to § 2.2 of the Remuneration Committee Regulations the Remuneration Committee hereby submits this report to the Supervisory Board. This report will soon after be released to our shareholders on the Bank's websites.

Andrzej Olechowski PhD
Chairman of the Remuneration Committee