

Sprawozdanie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej  
Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
za rok 2017

Komitet jest stałym ciałem doradczym Rady Nadzorczej. W skład Komitetu wchodzi, co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym dwóch niezależnych członków 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. Uchwała z dnia 17 maja 2017 r. Rady Nadzorczej zmieniła nazwę Komitetu na Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

W roku 2005 Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Komitetu ds. Wynagrodzeń zgodnie z ówczesnie przyjętymi przez wszystkie organy Banku zasadami „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2005 r.” Regulamin został następnie zmieniony uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 20 marca 2008 r., 9 grudnia 2011 r., 7 listopada 2013 r. oraz z dnia 17 maja 2017 r. Ostatnia zmiana Regulaminu nastąpiła w związku z przyjęciem przez Radę Nadzorczą Polityki oceny kwalifikacji członków Rady Nadzorczej, zmiana oprócz zmiany nazwy Komitetu wprowadziła nowe kompetencje wynikające z przedmiotowej Polityki, związane z dokonywaniem wstępnej oceny kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz członków Rady Nadzorczej w przypadku potrzeby dokonania ponownej oceny.

Regulamin Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń dostępny jest na stronach internetowych Banku – [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

W roku sprawozdawczym Komitet działał w następującym składzie:

- 1) dr Andrzej Olechowski – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Jenny Grey – Wiceprzewodnicząca Komitetu,
- 3) Marc Luet - Członek Komitetu od dnia 5 października 2017 r.,
- 4) prof. Stanisław Sołtyśński - Członek Komitetu.

Komitet ds. Wynagrodzeń, w omawianym okresie sprawozdawczym obejmującym rok kalendarzowy, spotkał się w następujących terminach:

- 1) 16 stycznia 2017 r.,
- 2) 17 maja 2017 r.,
- 3) 21 lipca 2017 r.,
- 4) 27 listopada 2017 r.,
- 5) 8 grudnia 2017 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;
- wydawaniem opinii na temat polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów i udziałowców Banku;
- opiniowaniem i monitorowaniem wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, które to stanowiska są związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, a także kierujących komórką audytu wewnętrznego i komórką ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności;
- dokonywaniem wstępnej oceny kwalifikacji kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz przygotowaniem rekomendacji co do ich wyboru;
- dokonywaniem wstępnej oceny kwalifikacji członków Rady Nadzorczej oraz przygotowaniem rekomendacji w przypadku, gdy wymagane jest dokonanie ponownej oceny.

Wykonując wyżej wymienione kompetencje Komitet na spotkaniu w dniu 16 stycznia 2017 r. podjął uchwałę zawierającą pozytywną opinię co do nabycia przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku prawa do transz Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego przyznanego za lata 2013, 2014 i 2015 w postaci Długoterminowych Nagród w Akcjach Fantomowych i Odroczonego Nagród Pieniężnych i zatwierdzenia ich wysokości. Następnie Komitet wydał opinię dla Zarządu Banku co do wysokości Wynagrodzenia Zmiennego osobom objętym Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzenia Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Banku Handlowym w Warszawie S.A., nie będących członkami Zarządu Banku. Ponadto Komitet podjął rekomendację dla Rady Nadzorczej co do wysokości Wynagrodzenia Zmiennego w postaci nagród rocznych za rok 2016 dla Członków Zarządu Banku.

W dniu 22 marca 2017 r. Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. przyjął „Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za rok 2016” i postanowił przedłożyć je do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Podczas kolejnego posiedzenia w dniu 17 maja 2017 r. Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie Metody identyfikacji Osób Uprawnionych na 2017 r. oraz Wykazu Osób Uprawnionych. Ponadto Komitet wydał pozytywną rekomendację w sprawie oceny funkcjonowania „Polityki wynagrodzeń dla osób pełniących funkcje kluczowe w Banku Handlowym w Warszawie S.A.”. Komitet również pozytywnie zaopiniował wprowadzenie zmian do „Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń” wynikających z poszerzenia kompetencji Komitetu o te związane z dokonywaniem wstępnej oceny kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz członków Rady Nadzorczej w przypadku potrzeby dokonania ponownej oceny.

Na posiedzeniu w dniu 21 lipca 2017 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń podjął uchwałę w sprawie stwierdzenia nabycia przez członków Zarządu Banku prawa do Wynagrodzenia Zmiennego za rok 2016 w postaci Krótkoterminowych Nagród w Akcjach Fantomowych oraz wypłaty tych nagród. W kolejnym punkcie Komitet wydał opinię co do nabycia przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku, nie będące członkami Zarządu Banku, prawa do Wynagrodzenia Zmiennego za rok 2016 w postaci Krótkoterminowych Nagród w Akcjach Fantomowych oraz ich wypłaty.

Podczas posiedzenia w dniu 27 listopada 2017 r. Komitet podjął uchwały w sprawie wstępnej oceny kwalifikacji kandydatów na członków Rady Nadzorczej Banku oraz przyjęcia rekomendacji co do ich wyboru. W związku z wprowadzeniem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej konieczne było odwołanie dotychczasowego składu Rady a następnie przeprowadzenie nowych wyborów.

Na kolejnym posiedzeniu w dniu 8 grudnia 2017 r. Komitet zajął się zmianami w zasadach wynagradzania pracowników Banku, w tym osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku .

W dniu 20 grudnia 2017 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń podjął uchwałę w sprawie zaopiniowania i przyjęcia rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących zatwierdzenia polityk wynagrodzeń, wprowadzenia zmian do Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz przyjęcia informacji o aktualnym Wykazie pracowników Banku, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń stwierdza, że w roku kończącym się 31 grudnia 2017 r. prawidłowo wypełniał swoje zadania.

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

dr Andrzej Olechowski  
Przewodniczący Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Report of the Nominations and Remuneration Committee of the Supervisory Board  
of Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
for 2017

The Committee is a permanent advisory body to the Supervisory Board. The Committee consists of 3 (three) or more members of the Supervisory Board, including two independent members of the Supervisory Board. All Members of the Committee, including its Chairman and Vice 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. The resolution of the Supervisory Board of May 17, 2017 changed the name of the Committee to the Nominations and Remuneration Committee.

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 Bank at that time. The Regulations were amended upon resolutions of the Supervisory Board dated March 20, 2008, December 9, 2011, November 7, 2013 and May 17, 2017.

The Regulations changed recently in connection with the adoption of the Policy of Assessment of Qualifications of Members of the Supervisory Board, the amendments in addition to a change of the name of the Committee include additional powers resulting from the above Policy connected with the preliminary assessment of candidates for members of the Supervisory Board and of members of the Supervisory Board if re-assessment is needed.

The Regulations of the Nominations and Remuneration Committee are available on the Bank's websites – [www.citihandlowy.pl](http://www.citihandlowy.pl).

In the reporting period the Committee was composed of:

- 1) Andrzej Olechowski, PhD – Chairman of the Committee,
- 2) Jenny Grey – Vice Chairman of the Committee,
- 3) Marc Luet – Member of the Committee (starting from October 5, 2017)
- 4) Prof. Stanisław Sołtyśński – Member of the Committee,

The Remuneration Committee met on the following dates during the reporting period coinciding with the calendar year:

- 1) January 16, 2017,
- 2) May 17, 2017
- 3) July 21, 2017
- 4) November 27, 2017
- 5) December 8, 2017.

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;
- expressing opinions on the policy of variable components of remuneration, including the amounts and components of remuneration, of holders of managerial positions at the Bank, following the rules of prudent and stable management of risk, capital and liquidity and with special care of long-term interests of the Bank and its shareholders, investors and members;
- expressing opinions and monitoring variable remuneration of holders of managerial positions at the Bank in charge of managing risk and ensuring compliance of the Bank's operations with laws and internal regulations as well as the managers of the internal audit unit and the compliance risk management unit;
- conducting preliminary assessments of qualifications of candidates for members of the Supervisory Board and preparing recommendations whether or not to appoint them;
- conducting preliminary assessments of qualifications of members of the Supervisory Board and preparing recommendations if a re-assessment is required.

Within the above-mentioned powers, at the meeting held on January 16, 2017, the Committee adopted a resolution, in which it issued a positive opinion on the acquisition by persons who held managerial positions at the Bank of the right to Variable Remuneration tranches awarded for years 2013, 2014 and 2015 in the form of Long-Term Bonuses in Bank Handlowy's Phantom Shares and Deferred Monetary Bonuses and the approval of their amounts. After that, the Committee issued an opinion for the Management Board of the Bank about the amounts of Variable Remuneration for persons covered by the Policy of Variable Remuneration Components for Holders of Managerial Posts at Bank Handlowy w Warszawie S.A. other than members of the Management Board of the Bank. In addition, the Committee formulated a recommendation for the Supervisory Board concerning the amounts of Variable Remuneration in the form of annual bonuses for Members of the Bank's Management Board for 2016.

On March 22, 2017, the Remuneration Committee of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. accepted the "Report of the Remuneration Committee of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for 2016" and decided to submit it to the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. for approval.

At the next meeting on May 17, 2017, the Committee recommended that the Supervisory Board should approve the Method of Identification of Eligible Persons for 2017 and the List of Eligible Persons. Moreover, the Committee issued a positive recommendation on the assessment of the functioning of the "Remuneration Policy for Key Staff at Bank Handlowy w Warszawie S.A." The Committee also issued a positive opinion on the implementation of the amendments to the "Regulations of the Remuneration Committee" resulting from the extension of the powers of the Committee by those connected with preliminary assessments of candidates for members of the Supervisory Board and of members of the Supervisory Board if a re-assessment is required.

At the meeting held on July 21, 2017, the Nominations and Remuneration Committee passed a resolution concerning the confirmation of the acquisition by Members of the Bank's Management Board of the rights to the Variable Remuneration for the year 2016 in the form

of Short-Term Phantom Stock Awards and determined the manner of distribution of those bonuses. As the next item, the Committee issued an opinion concerning the acquisition by persons who held managerial positions at the Bank and who were not at the same time members of the Bank's Management Board, of the right to the Variable Remuneration for the year 2016 in the form of Short-term Phantom Stock Awards and determined the manner of distribution of those bonuses.

During the meeting held on November 27, 2017, the Committee passed resolutions concerning preliminary assessments of qualifications of candidates for members of the Supervisory Board and the adoption of recommendations whether or not to appoint them. As the joint term of office was introduced for the members of the Supervisory Board, it was necessary to discharge the current Supervisory Board and, next, to conduct new elections.

At the next meeting on December 8, 2017, the Committee focused on amendments to the rules for remuneration of Bank's employees, including persons who significantly influence the Bank's risk profile.

On December 20, 2017, the Nominations and Remuneration Committee passed a resolution concerning the issuance of opinions and recommendations for the Supervisory Board related to approval of the remuneration policies, implementation of amendments to the Regulations of the Nominations and Remuneration Committee and acknowledgement of the report on the current list of employees of the Bank whose professional activities significantly affect the risk profile of the Bank.

The Nominations and Remuneration Committee states that it performed its mandate correctly in the year ended December 31, 2017.

Pursuant to § 2.2 of the Nominations and Remuneration Committee Regulations, the 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 Nominations and Remuneration Committee