

**WYCIĄG/EXCERPT**

z Protokołu z V posiedzenia Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A.  
w dniu 21 marca 2019 r.

from Minutes no V of the Supervisory Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A. meeting  
held on March 21, 2019

**Ad. 22**

„(...)

Uchwała nr 15/V/2019:

Rada Nadzorcza Banku, po dokonaniu oceny pozytywnie opiniuje przedłożenie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku w 2019 r. wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, o następującej treści:

- I. Zysk netto Banku za 2018 rok w kwocie 653 118 615,10 zł zostaje podzielony w następujący sposób:
  - 1) dywidenda 488 666 904,00 zł,
  - 2) kapitał rezerwowy 164 451 711,10 zł.
- II. Dywidenda przypadająca na jedną akcję zwykłą wyniesie 3 złote 74 grosze.
- III. Prawo do dywidendy ustala się na dzień 13 czerwca 2019 roku (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 24 czerwca 2019 roku.”

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

\*\*\*\*

**Ad. 22**

“(...)

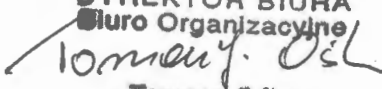
Resolution no. 15/V/2019:

The Supervisory Board, reviewed, considered and accepted to present for the Ordinary General Meeting of the Bank in 2019 for consideration the Management Board motion regarding the distribution of net profit for the year 2018 fixing the dividend day and the time for the payment of dividend, as follows:

- I. The net profit for the year 2018 in the amount of PLN 653,118,615.10 is distributed as follows:
  - 1) dividend PLN 488,666,904.00
  - 2) reserve capital PLN 164,451,711.10
- II. The dividend for one ordinary share is PLN 3.74.
- III. It is hereby proposed the dividend date is June, 13 2019 (dividend day) and the date of the dividend payment is June, 24 2019.

The resolution was passed unanimously.

Za zgodność/Certified by

DYREKTOR BIURA  
Biuro Organizacyjne  
  
Tomasz Ośko

Tomasz Ośko

Sekretarz Rady Nadzorczej/Secretary to the Supervisory Board

**WNIOSEK**

**Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. w sprawie podziału zysku netto za 2018 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 2018 rok w kwocie **653 118 615,10 zł** w następujący sposób:

	w zł
<b>1) dywidenda</b>	<b>488 666 904,00</b>
<b>2) odpis na kapitał rezerwowy</b>	<b>164 451 711,10</b>

II Zarząd Banku wnosi o ustalenie dywidendy przypadającej na jedną akcję zwykłą w wysokości 3 złotych 74 groszy.

III. Zarząd Banku wnosi o ustalenie prawa do dywidendy na dzień 13 czerwca 2019 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 24 czerwca 2019 roku.

**Uzasadnienie:**

Proponowana dywidenda z zysku netto za 2018 rok stanowi 74,82% tego zysku. Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, kapitał własny Banku kształtował się na poziomie 7,0 mld zł, a współczynnik wypłacalności Banku wynosił 16,5%.

Mając na uwadze kierunkową propozycję podziału zysku Banku za lata 2018-2021 (zgodnie z przyjętą Strategią Grupy na lata 2019-2021 w dniu 7 grudnia 2018 roku), Bank będzie kontynuował realizację przeznaczenia większości zysków na wypłatę dywidendy, a jej wysokość została ustalona na poziomie nie niższym niż 75% zysku Banku. Jednocześnie biorąc pod uwagę pismo Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2019 roku w sprawie zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank co najmniej 25% zysku wypracowanego w 2018 roku, Zarząd Banku uznaje za zasadne przeznaczyć 74,82% zysku netto za 2018 rok na dywidendę.

Zarząd proponuje ustalenie dnia dywidendy na dzień 13 czerwca 2019 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 24 czerwca 2019 roku. Ostateczne ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

**Appendix No 1 to the Motion for the Supervisory Board**

**MOTION  
of the Management Board of Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
regarding the distribution of net profit for the year 2018, fixing the dividend day and the  
time for the payment of dividend for the Annual General Meeting**

- I. The Bank's Management Board hereby proposes to distribute the Bank's net profit for the year 2018 in the amount of **PLN 653,118,615.10** as follows:

	in PLN
<b>1) dividend</b>	<b>488,666,904.00</b>
<b>2) allocation to reserve capital</b>	<b>164,451,711.10</b>

- II. The Bank's Management Board hereby proposes to set the dividend for one ordinary share for PLN 3.74.
- III. The Bank's Management Board hereby proposes to set the dividend date for June 13, 2019 (dividend day) and the date of the dividend payment for June 24, 2019.

**Justification:**

The proposed dividend for 2018 represents 74.82% of the net profit for the year. The Bank's equity amounted to PLN 7.0 bn as of December 31, 2018 and Capital Adequacy Ratio amounted to 16.5%.

Taking into consideration guidelines for the distribution of the Bank's net income for the years 2018 – 2021 (according to the adoption of the Strategy for the years 2019 – 2021 on December 7, 2018), the Bank will continue to allocate most of its profits to dividend payments and the dividend payout ratio has been set at no less than 75% of the Bank's net profit. At the same time, taking into account letter from the Polish Financial Supervision Authority dated February 25, 2019 regarding increasing own funds of the Bank by retaining at least 25% of net profit for 2018, the Bank's Management Board proposes to pay 74.82% of the net profit for 2018 as dividend.

The Management Board set the dividend date for June 13, 2019 (dividends day) and the date of the dividend payment for June 24, 2019. Final arrangement of the dividend date and the date of dividend payment is included in competence of the Annual General Meeting of the Bank.