

## **Uzasadnienie do projektów Uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku w dniu 20 czerwca 2012 r.**

### **Pkt 6 ppkt 1 do 6 porządku obrad**

Stosownie do art. 395 §1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku za rok 2011 r. powinno odbyć się do końca czerwca 2012 r. Proponowany porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2011 r. w pkt 6 ppkt 1) do 6) obejmuje sprawy, które z mocy art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych powinny być przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia po każdym roku obrotowym. Sprawozdanie Zarządu zawiera oświadczenie spółki o przestrzeganiu ładu korporacyjnego w Banku w 2011 r.

Proponowana dywidenda z zysku netto za 2011 rok stanowi 50% tego zysku. Współczynnik wypłaty dywidendy na poziomie 50% jest zgodny z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, kapitał własny Banku kształtował się na poziomie 6,4 mld zł, a współczynnik wypłacalności Banku wynosił 15,83%.

Zgodnie z apetytem na ryzyko przyjętym przez Radę Nadzorczą, Bank będzie kontynuował strategię działania jako Bank dobrze skapitalizowany o zdywersyfikowanych źródłach przychodów. Wielkość ryzyka przyjęta przez Bank w ramach realizacji tej strategii powinna zapewnić wartość regulacyjnego współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 12%. Jednocześnie Bank dąży do maksymalizacji zwrotu na kapitale przeznaczając nadwyżki kapitału na dywidendę dla akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę, że obecny poziom współczynnika wypłacalności kształtuje się na poziomie przekraczającym 12%, a przeprowadzone symulacje wymogów kapitałowych na podstawie planów biznesowych na rok 2012 nie wskazują zagrożenia obniżenia współczynnika wypłacalności poniżej zakładanego w strategii poziomu, Zarząd Banku uznaje za zasadne przeznaczyć 50% zysku netto za 2011 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 2011 będzie nie tylko znajdującym uzasadnienie w rzeczywistości gospodarczej i stanowiącym odpowiedź na potencjalne zagrożenia zabiegiem umacniającym bezpieczeństwo Banku, ale jednocześnie, w razie wzrostu w 2012 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 5 lipca 2012 roku (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2012 roku. Ostateczne ustalenie dnia

dywidendy i terminu wypłaty dywidendy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Proponowany w Banku okres pomiędzy dniem ustalenia prawa do dywidendy oraz dniem wypłaty dywidendy jest dłuższy od zalecanego przez obowiązujące od 1 stycznia 2008 r. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych maksymalnego okresu 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego czasu pomiędzy wskazanymi dniami ustalenia prawa i wypłaty dywidendy zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego wymaga szczegółowego uzasadnienia. Informacja o powyższych zdarzeniach, niezależnie od przekazania raportu bieżącego dotyczącego tych zdarzeń, powinna być, opublikowana na stronie internetowej Banku.

Uzasadnienie dotyczące ustalenia przerwy pomiędzy dniem ustalenia praw do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy dłuższej niż 15 dni jest następujące:

Ze względu na obecnie obowiązujący proces wypłaty dywidendy określony w „Szczegółowych Zasadach Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych” (dalej: Zasady) w celu zapewnienia prawidłowego rozliczenia podatku dochodowego od przychodów z dywidendy minimalnym okresem pomiędzy dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy niezbędnym do realizacji powyższego celu jest okres około 2 miesięcy.

W celu realizacji obowiązków płatnika podatku dochodowego od wypłacanej dywidendy Bank (emitent) otrzymuje od podmiotów zewnętrznych, tj. od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz od Uczestników (Biur Maklerskich) dane akcjonariuszy wraz danymi o prawie do dywidendy oraz certyfikaty rezydencji dla podmiotów nie mających miejsca siedziby na terytorium RP w przypadku zastosowania obniżonej stawki podatku. W szczególności proces obejmuje:

1. Zgodnie z Zasadami KDPW informuje emitentów (Bank) o kwocie, którą należy przekazać na rachunek KDPW oraz podaje listę uczestników (Biur Maklerskich) pośredniczących w wypłacie dywidendy osobom prawnym;
2. Uczestnicy (Biura Maklerskie) przesyłają do emitenta (Banku) listę uprawnionych akcjonariuszy oraz dane o wysokości dywidendy, przy czym dane te przekazywane są wyłącznie w formie papierowej - listem poleconym;
3. Na podstawie otrzymanych informacji Bank, pełniąc funkcję płatnika podatku dochodowego od przychodów z dywidend otrzymanych przez osoby prawne, a tym samym ponosząc odpowiedzialność za poprawne ustalenie wysokości zobowiązania podatkowego weryfikuje i wyjaśnia przekazane dane. Szczególnej weryfikacji wymagają przypadki zastosowania obniżonej stawki podatkowej (prawo do zastosowania umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania) oraz zwolnień podatkowych. Weryfikacja przekazanych danych może doprowadzić do konieczności zmiany stawki podatku i korekty danych przekazanych przez Biura Maklerskie (ze względu na brak podstawy do zastosowania obniżonej stawki podatku lub zwolnienia);
4. Wszystkie informacje w procesie zarówno od KDPW jak i Biur Maklerskich przekazywane są w formie papierowej, w związku z powyższym rozliczenie dywidendy przez Bank wymaga weryfikacji dokumentów papierowych i ich wprowadzenia do dedykowanego systemu.

Jednocześnie podkreślenia wymaga, iż uproszczenia stosowane przez niektóre spółki w zakresie bazowania nie na oryginałach dokumentów dostarczonych przez biura maklerskie a zbiorczych oświadczeniach o dysponowaniu przez nie takimi dokumentami, co umożliwiło przeprowadzenie procesu w terminie wynikającym z dobrych praktyk, są niedopuszczalne w świetle stanowiska Ministerstwa Finansów zajętego w odpowiedzi na zapytanie KDPW. Stanowisko powyższe wyartykułowane zostało w piśmie z dnia 6 lipca 2010r. (DD4/8213/194/MMO/10/491). Bez zmian legislacyjnych Bank nie ma zatem możliwości zmiany przyjętego we wcześniejszych latach procesu podatkowego.

W związku z powyższym w celu poprawnej realizacji obowiązków publicznoprawnych nałożonych na Bank jako płatnika podatku dochodowego od dochodów z dywidend rekomendowanym okresem do wypłaty dywidendy jest okres około 2 miesiące od dnia ustalenia prawa do dywidendy.

### **Sprawozdanie Rady Nadzorczej**

Przedstawione do zatwierdzenia sprawozdanie Rady Nadzorczej zawiera także ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. Zawiera także wyniki badania sprawozdań finansowych oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2011 r.

### **Pkt 6 ppkt 7 porządku obrad**

Punkt 6 ppkt 7) porządku obrad dotyczy zmian w Statucie Banku obejmujących następujące zmiany:

1. Na końcu punktu 17) w § 18 ustępie 1 Statutu, kropka zastąpiona zostanie przecinkiem, a po punkcie 17) dodanie zostanie punkt 18) o następującej treści:

"18) zatwierdzania ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz dokonywania okresowych przeglądów tych zasad,"

2. W § 18 ustępie 1 Statutu, po punkcie 18) dodaje się punkt 19) o następującej treści:

"19) zatwierdzania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku."

3. W § 18 ustępie 1 Statutu, po punkcie 19) dodaje się punkt 20) o następującej treści:

"20) zatwierdzania wykazu stanowisk kierowniczych w Banku, które mają istotny wpływ na profil ryzyka Banku."

Zarząd, mając na uwadze postanowienia uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego podjętej w dniu 4 października 2011 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku ("Uchwała"), postanowił zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu dokonanie zmian Statutu Banku, w celu dostosowania brzmienia Statutu do postanowień Uchwały. Zmiana Statutu ma na celu przyznanie Radzie Nadzorczej kompetencji obejmujących zatwierdzanie ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku oraz dokonywanie okresowych przeglądów tych zasad, a także zatwierdzanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na przedmiotowe zmiany Statutu.

## **Pkt 6 ppkt 8 porządku obrad**

Ppkt 8 obejmuje zmiany w Radzie Nadzorczej polegające na powołaniu do Rady Nadzorczej członków w związku z wygaśnięciem z mocy prawa mandatów sześciu członków Rady Nadzorczej:

1) Stanisław Sołtysiński, 2) Shirish Apte, 3) Andrzej Olechowski, 4) Igor Chalupec, 5) Mirosław Gryszka, 6) Stephen Simcock.