

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXI ZWZ Z DNIA 14.03.2008
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU BRE BANKU SA ORAZ
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BRE BANKU SA ZA ROK 2007
(Uchwała nr 1)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 1 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązujących przepisów Art. 395 § 2 pkt 1) w zw. z Art. 393 pkt 1) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 § 2 stanowi bowiem, iż:

„Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 1 czyni również zadość § 11 lit. a) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 1 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXI ZWZ Z DNIA 14.03.2008
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2007
(Uchwała nr 2)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 2 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązującego przepisu Art. 395 § 2 pkt 2) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 § 2 stanowi bowiem, iż:

„Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 2 czyni również zadość § 11 lit. b) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 2 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁ XXI ZWZ
W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOM ZARZĄDU
BRE BANKU SA (Uchwały nr 3-9)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 3-9 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązujących przepisów Art. 395 par. 2 pkt 3) w zw. z Art. 393 pkt 1) Ustawy

Kodeks spółek handlowych. Art. 395 par. 2 stanowi bowiem, iż: „Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwał nr 3-9 czyni również zadość par. 11 lit. c) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektów uchwał nr 3-9 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXI ZWZ ich podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁ XXI ZWZ W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ BRE BANKU SA (Uchwały nr 10-18)

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 10 - 18 wynika z obowiązku stosowania przez Bank bezwzględnie obowiązujących przepisów Art. 395 par. 2 pkt 3) w zw. z Art. 393 pkt 1) Ustawy Kodeks spółek handlowych. Art. 395 par. 2 stanowi bowiem, iż: „Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

Podjęcie przez WZ Uchwał nr 10-18 czyni również zadość par. 11 lit c) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektów uchwał nr 10-18 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXI ZWZ ich podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXI ZWZ Z DNIA 14.03.2008 W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BRE BANKU ZA ROK 2007 (Uchwała nr 19)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 19 wynika z zastosowania przepisu Art. 395 § 5 w Ustawy Kodeks spółek handlowych.

Art. 395 § 5 stanowi, iż: „Przedmiotem zwyczajnego walnego zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości oraz inne sprawy niż wymienione w § 2”

Z uwagi na fakt, iż BRE Bank SA jako jednostka dominująca wraz ze swoimi jednostkami zależnymi tworzy grupę kapitałową, podjęcie przez WZ Uchwały nr 19 jest w pełni uzasadnione.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 19 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXI ZWZ W SPRAWIE USTALENIA ZASAD PRZEPROWADZENIA PRZEZ BRE BANK SA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO (Uchwała nr 20)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 20 jest związane z zamiarem wprowadzenia w BRE Banku SA programu motywacyjnego dla członków Zarządu Banku („Program”).

Możliwość nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla członków Zarządu Banku, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Banku oraz Grupy BRE Banku, a w konsekwencji wzrostu wartości Banku i spółek z Grupy BRE Banku. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, spowoduje długoterminowe związanie tych osób z Bankiem.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 20 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXI ZWZ W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SPÓŁKI BRE BANK SA ORAZ WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W DRODZE EMISJI AKCJI Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY, W CELU UMOŻLIWIENIA OBJĘCIA AKCJI BRE BANKU SA OSOBOM BIORĄCYM UDZIAŁ W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM ORAZ W SPRAWIE UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE AKCJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM ORAZ DEMATERIALIZACJI AKCJI (Uchwała nr 21)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 21 jest związane z zamiarem wprowadzenia w BRE Banku SA programu motywacyjnego dla członków Zarządu Banku. Realizacja tego programu będzie następowała poprzez nabycie przez osoby uprawnione prawa do objęcia akcji Banku nowej emisji. W celu umożliwienia uczestnikom programu obejmowania akcji Banku konieczne jest warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku oraz emisja obligacji z prawem pierwszeństwa, stanowiących instrument finansowy uprawniający do nabycia akcji Banku. Zatem, przedmiotowe warunkowe podwyższenie kapitału Banku nie jest ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Bank dla finansowania rozwoju jego działalności, natomiast ma umożliwić nabycie akcji nowej emisji przez osoby uprawnione i efektywną realizację celów wyżej wymienionego programu. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Banku, będąca wynikiem warunkowego podwyższenia kapitału Banku uzależniona będzie bezpośrednio od wyników finansowych Banku i Grupy BRE Banku w kolejnych latach realizacji wyżej wymienionego programu.

Z tych względów podjęcie przez WZ przedmiotowej uchwały jest konieczne do uruchomienia programu.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 21 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXI ZWZ W SPRAWIE ZMIANY STATUTU BRE BANKU SA (Uchwała nr 22)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 22 jest związane z: 1) dostosowaniem Statutu BRE Banku SA do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, przyjętych w dniu 4 lipca 2007 r. uchwałą nr 12/1170/2007 przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Dobre Praktyki”) oraz 2) warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku w związku z zamiarem wprowadzenia w BRE Banku SA programu motywacyjnego dla członków Zarządu Banku.

Zmiany Statutu polegają na:

- a. zmianie ust. 4, 5 i 6 w § 17;
- b. wykreśleniu ust. 7 w § 17;
- c. dodaniu lit. j) w § 22 ust. 1;
- d. dodaniu lit. e) w § 22 ust. 3 pkt 1;
- e. zmianie § 22 ust. 4;
- f. dodaniu lit. c) do § 34a.

W związku z faktem, iż Dobre Praktyki nie wymagają, aby kryteria niezależności Członków Rady Nadzorczej znajdowały się w Statucie, zmiana Par. 17 ust. 6 polega na odwołaniu się w tym względzie do odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 22 czyni również zadość Par. 11 lit. e) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 22 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXI ZWZ W SPRAWIE ZMIANY STAŁEGO REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA BRE BANKU SA (Uchwała nr 23)

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 23 jest związane z dostosowaniem Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia BRE Banku SA do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, przyjętych w dniu 4 lipca 2007 r. uchwałą nr 12/1170/2007 przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Dobre Praktyki”).

Zmiana Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia w tym zakresie polega na zmianie ust. 2 w § 17.

W związku z faktem, iż Dobre Praktyki nie wymagają, aby kryteria niezależności Członków Rady Nadzorczej znajdowały się w Statucie, zmiana ulegnie Par. 17 ust. 6 Statutu, poprzez odwołanie się w tym względzie do odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia, którą z kolei będzie stanowiła przedmiotowa uchwała o zmianie Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia BRE Banku SA.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 23 czyni również zadość Par. 23 Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 23 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXI ZWZ W SPRAWIE
OKREŚLENIA LICZBY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ BRE BANKU SA
(Uchwała nr 24)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 24 jest związane z zapisem ust. 4 § 17 Statutu BRE Banku S.A., który wskazuje, że liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 – 7 § 17 Statutu, dotyczących kryteriów niezależności członka Rady Nadzorczej.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 24 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXI ZWZ W SPRAWIE
WYBORU CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ BRE BANKU SA
(Uchwała nr 25)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 25 wynika z przepisu Art. 385 par. 1 Ustawy Kodeks spółek handlowych, który stanowi, iż: „Rada nadzorcza składa się co najmniej z trzech, a w spółkach publicznych co najmniej z pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie.”

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 25 czyni również zadość § 11 lit. d) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 25 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXI ZWZ
W SPRAWIE WYBORU AUDYTORA DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
BRE BANKU SA ORAZ GRUPY BRE BANKU ZA ROK 2008
(Uchwała nr 26)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 26 wynika z przepisu Art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości oraz z § 11 lit. n) Statutu Banku.

Stosownie do przepisów art. 66 ust. 4 Ustawy o rachunkowości wyboru podmiotu do badania sprawozdań finansowych dokonuje organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe jednostki, chyba że statut, umowa lub inne wiążące jednostkę przepisy prawa stanowią inaczej.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 26 czyni zadość § 11 lit. n) Statutu Banku.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z brzmieniem § 2 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej po rozpatrzeniu projektu uchwały nr 26 XXI ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXI ZWZ jej podjęcie.
