

*Uchwała nr 1  
XVI Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

*BRE Banku SA  
z dnia 27 października 2008 r.  
Projekt*

**w sprawie zatwierdzenia powołania członka Rady Nadzorczej BRE Banku SA w trybie § 19 ust. 3 Statutu BRE Bank SA**

Na podstawie § 19 ust.3 Statutu BRE Bank SA uchwała się co następuje:

§ 1

W związku z rezygnacją z dniem 4 września 2008 r. przez Pana Martina Blessinga z funkcji Członka Rady Nadzorczej BRE Banku SA, zatwierdza się powołanie przez Radę Nadzorczą BRE Banku SA w dniu 5 września 2008 r. Pana Andre Carlsa na stanowisko Członka Rady Nadzorczej BRE Banku SA.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podpisania.

*Uchwała nr 2  
XVI Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

*BRE Banku SA  
z dnia 27 października 2008 r.  
Projekt*

**w sprawie: ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu pracowniczego**

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki BRE Bank S.A. („Spółka”, „Bank”), doceniając znaczenie motywacyjne możliwości objęcia akcji Spółki przez kluczową kadre Grupy BRE Banku S.A., niniejszym wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę programu pracowniczego, w ramach którego osoby uprawnione uzyskają możliwość objęcia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach warunkowo podwyższonego

kapitału zakładowego Spółki („**Program**”). Program realizowany będzie na następujących warunkach:

1. Osoby uprawnione do udziału w Programie („**Osoby Uprawnione**”) zostaną wskazane przez Zarząd Spółki spośród:

a) pracowników zatrudnionych lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze w Banku i strategicznych spółkach zależnych, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Banku, wyniki Grupy BRE Bank S.A. oraz wzrost wartości Banku, w szczególności Członków Zarządów strategicznych spółek zależnych i Dyrektorów Banku, oraz

b) kluczowej kadry Banku. – grupy pracowników lub osób pozostających w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze odpowiedzialnych za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji;

2. Aktualna lista Osób Uprawnionych będzie prowadzona przez Zarząd Spółki..

3. Liczba Osób Uprawnionych będzie większa niż 99, w związku z czym propozycja nabycia obligacji oraz akcji będzie miała charakter publiczny i nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**ustawa o ofercie publicznej**”); zgodnie z art. 7 ust 3 pkt 5 lit. d) w zw. z art. 39 ustawy o ofercie publicznej, oferta publiczna obligacji oraz akcji zostanie przeprowadzona na podstawie memorandum informacyjnego, udostępnionego do wiadomości Osób Uprawnionych w związku z zawarciem umowy sprzedaży Obligacji, która zawierana będzie pomiędzy Osobami Uprawnionymi oraz Powiernikiem;

4. W związku z realizacją Programu kapitał zakładowy Spółki zostanie warunkowo podwyższony o kwotę 2.800.000 (dwa miliony osiemset tysięcy) złotych w drodze emisji 700.000 (siedemset tysięcy) sztuk Akcji zwykłych na okaziciela Spółki („**Akcje**”);

5. W związku z realizacją Programu Spółka wyemituje 700.000 (siedemset tysięcy) sztuk Obligacji serii D z prawem pierwszeństwa objęcia Akcji („**Obligacje**”);

6. Obligacje zostaną objęte przez Powiernika, który następnie będzie zbywał Obligacje na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie wynikającej z przekazywanych przez Zarząd Spółki aktualnych list Osób Uprawnionych;

7. Obligacje będą mogły być nabywane przez Osoby Uprawnione w latach 2010 – 2019 w dziesięciu transzach, Transza I maksymalnie 17.500 (słownie: siedemnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji, Transza II maksymalnie 26.250 (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) sztuk Obligacji, Transza III maksymalnie 43.750 (słownie: czterdzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) sztuk Obligacji, Transze IV-X maksymalnie po 87.500 (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) sztuk Obligacji.; Z zastrzeżeniem pkt. 9 niniejszego Programu, Obligacje będą mogły być nabywane w następujących terminach:

a) Obligacje w Transzy I będą mogły zostać nabyte od 2010 r.,

b) Obligacje w Transzy II będą mogły zostać nabyte od 2011 r.,

- c) Obligacje w Transzy III będą mogły zostać nabyte od 2012 r.,
- d) Obligacje w Transzy IV będą mogły zostać nabyte od 2013 r.,
- e) Obligacje w Transzy V będą mogły zostać nabyte od 2014 r.,
- f) Obligacje w Transzy VI będą mogły zostać nabyte od 2015 r.,
- g) Obligacje w Transzy VII będą mogły zostać nabyte od 2016 r.,
- h) Obligacje w Transzy VIII będą mogły zostać nabyte od 2017 r.,
- i) Obligacje w Transzy IX będą mogły zostać nabyte od 2018 r.,
- j) Obligacje w Transzy X będą mogły zostać nabyte w 2019 r.

8. Obligacje będą mogły być nabywane przez Osoby Uprawnione w okresie trwania Programu, o którym mowa w pkt 7 powyżej, jednakże nie później niż do dnia 31.12.2019 r., o ile spełnione będą łącznie następujące warunki dla każdej z Transz, z zastrzeżeniem ostatniego zdania pkt. b):

a) dana Osoba Uprawniona będzie pozostawała w stosunku pracy lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką lub spółką zależną od Spółki przez okres co najmniej jednego roku kalendarzowego od daty przyznania prawa do nabycia Obligacji w przypadku I Transzy; okres co najmniej dwóch lat kalendarzowych od daty przyznania prawa do nabycia Obligacji w przypadku II Transzy; okres co najmniej trzech lat kalendarzowych od daty przyznania prawa do nabycia Obligacji w przypadku Transz III-X oraz w dniu nabycia prawa do nabycia Obligacji nie biegnie termin wypowiedzenia tej umowy, oraz

b) uzyskanie współczynnika ekonomicznego dla Grupy BRE Bank S.A. ustalonego przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzonego przez Komisję Prezydialną Rady Nadzorczej Spółki w okresie, za który prawo do nabycia Obligacji jest przyznawane, przy czym zmiana tego warunku może być dokonana przez Zarząd Spółki w każdym czasie za zgodą Komisji Prezydialnej Rady Nadzorczej Spółki, oraz

c) uzyskanie przez Osobę Uprawnioną rocznej oceny zgodnie z Regulacjami wewnętrznymi Banku dotyczącymi Procesu Indywidualnej Skuteczności na poziomie co najmniej A w każdym roku trwania danej Transzy;

9. Prawo do nabycia przez Osobę Uprawnioną Obligacji w ramach kolejnych transz powstaje corocznie, w dniu 1 maja każdego roku trwania Programu, o którym mowa w pkt 7, z tym że po raz pierwszy uprawnienie to powstanie po odbyciu się Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2009 tj. w dniu 1 maja 2010 roku. Prawo to będzie mogło być zrealizowane po złożeniu przez Powiernika Osobie Uprawnionej oferty sprzedaży Obligacji. Prawo do objęcia Akcji Banku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału, może być przez Osobę Uprawnioną zrealizowane do dnia 31 grudnia 2019 roku;

10. W sytuacji, gdy dana Osoba Uprawniona utraci prawo do uczestnictwa w Programie, określone w punkcie 8 a) niniejszego Programu, Osoba Uprawniona będzie mogła wykonać prawo nabycia Obligacji do końca roku Obrotowego, w którym ustala przesłanka określona w punkcie 8 a) niniejszego Programu. Przyznane tej Osobie Uprawnionej, a niezrealizowane przez nią prawo do nabycia Obligacji w terminie wskazanym w zdaniu pierwszym, będzie mogło zostać przyznane innym osobom uprawnionym w kolejnych latach trwania Programu zgodnie z punktem 11 a) niniejszego Programu.

11. Lista osób uprawnionych oraz liczba Obligacji oraz Akcji przyznanych do objęcia w wykonaniu prawa pierwszeństwa, która w danym roku zostanie przyznana Osobom Uprawnionym, będzie ustalana przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki będzie miał ponadto prawo do:

- a) przesunięcia Obligacji, które nie zostaną nabyte przez Osobę Uprawnioną w trybie wskazanym w punkcie 10 niniejszego Programu, do podziału w kolejnych latach trwania Programu, podejmując w powyższym zakresie decyzję w związku z ustaleniem listy Osób Uprawnionych za kolejny rok trwania Programu,
- b) przesunięcia Obligacji, które nie zostaną przyznane Osobom Uprawnionym w ramach danej Transzy do podziału w kolejnych latach trwania Programu.

12. W przypadkach, o którym mowa w punkcie 11 a) oraz b) niniejszego Programu, Osoba Uprawniona, której zostanie przyznane prawo do nabycia Obligacji przesuniętych z poprzednich Transz, będzie musiała spełniać warunki określone dla aktualnie realizowanej Transzy.

13. Obligacje, które nie zostaną nabyte przez Osoby Uprawnione w ostatnim roku trwania Programu Pracowniczego zgodnie z pkt. 8 Programu powyżej, zostaną nabyte przez Spółkę po cenie nominalnej w dniu 31.12.2019 r. w celu ich umorzenia;

14. Okresem trwania Programu są lata obrotowe 2009 – 2019;

15. Cena emisyjna jednej akcji obejmowanej w ramach Programu będzie równa cenie nominalnej i będzie wynosiła 4 (cztery) złote;

16. Prawo do nabycia Obligacji lub objęcia Akcji nie może być przez Osobę Uprawnioną przenoszone na inne osoby, poza przypadkami określonymi w Regulaminie Programu Pracowniczego, przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

## § 2

Regulamin Programu Pracowniczego określający szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu w oparciu o założenia, o których mowa w § 1 powyżej, został ustalony i przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą 28/08 z dnia 5 września 2008 r. Program ten może być zmieniany przez Radę Nadzorczą Spółki wyłącznie przy zachowaniu założeń, o których mowa w § 1 powyżej.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uchwała nr 3  
XVI Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

*BRE Banku SA  
z dnia 27 października 2008 r.  
Projekt*

**w sprawie: emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki BRE Bank SA („Spółka”, „Bank”) oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji Banku osobom biorącym udział w programie pracowniczym oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji**

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 Kodeksu spółek handlowych, art. 22 i 23 ustawy o obligacjach oraz § 11 lit. e), f) oraz i) Statutu Spółki, w celu realizacji zobowiązań Spółki, wynikających z programu pracowniczego, wprowadzonego w Spółce na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 października 2008 r. („**Program**”), uchwala się, co następuje:

**§ 1**

Emituje się 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) sztuk obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki („**Obligacje**”).

**§ 2**

Obligacje przeznaczone na realizację zobowiązań Spółki, wynikających z Programu są emitowane w serii D, w dziesięciu transzach, z których Transza I zawiera maksymalnie 17.500 (siedemnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji, Transza II zawiera maksymalnie 26.250 (dwadzieścia sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) sztuk Obligacji, Transza III zawiera maksymalnie 43.750 (czterdzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) sztuk Obligacji, Transze IV-X każda zawiera maksymalnie po 87.500 (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) sztuk Obligacji.

**§ 3**

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 0,01 (słownie: jeden grosz) złotych za sztukę.

**§ 4**

Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 7.000 (słownie: siedem tysięcy) złotych.

**§ 5**

Obligacje nie mają formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 ze zm.) („**Ustawa o obligacjach**”).

## § 6

Obligacje nie będą oprocentowane.

## § 7

Każda Obligacja będzie uprawniać do objęcia jednej akcji Spółki („**Akcja**”) z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki.

## § 8

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji będzie realizowane po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej Akcji wynoszącej 4 (słownie: cztery) złote za jedną Akcję. Łączna wartość nominalna Akcji wynosi 2.800.000 ( słownie: dwa miliony osiemset tysięcy) złotych.

## § 9

1. Uprawnienia obligatariuszy, wynikające z przyznanego prawa pierwszeństwa do objęcia Akcji wygasają w terminie 31.12.2019 r.
2. Prawo do objęcia Akcji w ramach Programu będzie mogło być realizowane w następujących terminach, z zastrzeżeniem, że w szczególnych przypadkach, szczegółowo określonych uchwałą Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Pracowniczego prawo do objęcia Akcji będzie mogło być zrealizowane w innym terminie:
  - 1) od 2010 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy I,
  - 2) od 2011 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy II,
  - 3) od 2012 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy III,
  - 4) od 2013 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy IV,
  - 5) od 2014 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy V,
  - 6) od 2015 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy VI,
  - 7) od 2016 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy VII,
  - 8) od 2017 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy VIII,
  - 9) od 2018 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy IX,
  - 10) w 2019 roku przez obligatariuszy Obligacji wyemitowanych w Transzy X

lecz nie wcześniej niż od dnia opłacenia i przydziału Obligacji obligatariuszom i nie później niż w dniu 31.12.2019 roku.

3. Szczegółowe terminy, w których obligatariusze będą mogli wykonywać prawo do objęcia Akcji zgodnie z zasadami określonym w § 9 ust. 2 niniejszej uchwały, określi Rada Nadzorcza.

## **§ 10**

Wszystkie Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę po cenie nominalnej w dniu 31.12.2019 roku w celu ich umorzenia.

## **§ 11**

Obligacje, w przypadku których zrealizowano związane z nimi prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Spółki, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (słownie: trzydzieści) dni od dnia złożenia przez obligatariusza oświadczenia o objęciu Akcji. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po dniu 31.12.2019 roku, Obligacje zostaną wykupione w dniu 31.12.2019 roku.

## **§ 12**

Celem emisji Obligacji jest realizacja Programu, przeprowadzanego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

## **§ 13**

Obligacje nie będą zbywalne, poza przypadkami przewidzianymi w warunkach emisji, z zastrzeżeniem postanowień § 14 poniżej.

## **§ 14**

Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Obligacji i Akcji Spółki nie zawartych w niniejszej uchwale oraz w zasadach Programu określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki oraz w Regulaminie Programu Pracowniczego uchwalonym przez Radę Nadzorczą Spółki, a w szczególności określenia innych niż wynikające z zasad Programu przypadków, w których Spółka będzie mogła dokonać przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez danego obligatariusza.

## **§ 15**

1. Przydziału Obligacji dokona Zarząd Spółki na zasadach określonych w propozycji nabycia Obligacji oraz w Programie. Zarząd Spółki będzie miał ponadto prawo do:
  - c) przesunięcia Obligacji, które nie zostaną nabyte przez Osobę Uprawnioną w trybie wskazanym w punkcie 10 Programu, do podziału w kolejnych latach trwania Programu, podejmując w powyższym zakresie decyzję w związku z ustaleniem listy Osób Uprawnionych za kolejny rok trwania Programu,
  - d) przesunięcia Obligacji, które nie zostaną przyznane Osobom Uprawnionym w ramach danej Transzy do podziału w kolejnych latach trwania Programu.

2. W przypadkach, o którym mowa w punkcie 11 a) oraz b) Programu, Osoba Uprawniona, której zostanie przyznane prawo do nabycia Obligacji przesuniętych z Transz poprzednich, będzie musiała spełniać warunki określone dla aktualnie realizowanej Transzy.
3. Obligacje, które nie zostaną nabyte przez Osoby Uprawnione w ostatnim roku trwania Programu zgodnie z pkt. 8 Programu, zostaną nabyte przez Spółkę po cenie nominalnej w dniu 31.12.2019 r. w celu ich umorzenia;

## § 16

Przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji, treść propozycji nabycia Obligacji, zawierająca warunki emisji Obligacji, powinna zostać zatwierdzona przez Zarząd Spółki.

## § 17

Obligacje zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji, w trybie art. 9 ust. 3 Ustawy o obligacjach, do firmy inwestycyjnej lub banku wybranego przez Zarząd Spółki („**Powiernik**”).

## § 18

Przed objęciem Obligacji przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, w której Powiernik zobowiąże się nie skorzystać z prawa pierwszeństwa objęcia Akcji, przysługującego z tytułu posiadania Obligacji. Upoważnia się Zarząd Spółki do wyboru Powiernika i zawarcia z nim umowy, o której mowa w niniejszym Paragrafie.

## § 19

1. Uczestnicy Programu, posiadający uprawnienie do objęcia Akcji Spółki („**Osoby Uprawnione**”), będą uprawnieni do nabycia od Powiernika Obligacji w liczbie równej ilości Akcji Spółki przyznanych im do objęcia zgodnie z zasadami określonymi w Programie oraz do skorzystania z wynikającego z Obligacji prawa pierwszeństwa objęcia Akcji Spółki.
2. Nabycie Obligacji od Powiernika przez Osoby Uprawnione będzie mogło nastąpić nie wcześniej niż w terminach określonych w Programie.
3. Liczba Osób Uprawnionych w Programie będzie większa niż 99 osób, w związku z czym propozycja nabycia obligacji będzie miała charakter publiczny i nastąpi w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

## § 20

1. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.



2. W przypadku określonym wyżej, prawo do objęcia Akcji wygasa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

## § 21

1. W celu przyznania praw do objęcia Akcji Spółki przez posiadaczy Obligacji, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.800.000 (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy) złotych w drodze emisji 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) sztuk Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) złote każda Akcja.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji staje się skuteczne, o ile posiadacze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia Akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w warunkach emisji Obligacji.
3. Akcje będą oferowane do objęcia posiadaczom Obligacji po cenie emisyjnej wynoszącej 4 (słownie: cztery) złote.
4. Akcje mogą być obejmowane przez posiadaczy Obligacji poprzez złożenie oświadczenia w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w § 9 niniejszej uchwały.
5. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza do dnia dywidendy wyznaczonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Akcje uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku.
6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Obligacji oraz Akcji.

## § 22

1. Walne Zgromadzenie Spółki dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Akcji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej Akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

„Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru Akcji jest cel emisji Akcji, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy Obligacji Spółki, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji. Obligacje zostaną zaoferowane do objęcia przez Powiernika, którym będzie firma inwestycyjna lub bank. Obligacje zostaną następnie zaoferowane przez Powiernika do nabycia Osobom Uprawnionym do objęcia Akcji Spółki, stosownie do zasad Programu realizowanego zgodnie z postanowieniami uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Nabycie przez Osoby Uprawnione Obligacji od Powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek

określonych w wyżej wymienionej uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki oraz regulaminie Programu Pracowniczego, stanowiących podstawę realizacji Programu. Ponadto zaoferowanie wyżej wymienionym Osobom możliwości objęcia Akcji Spółki nowej emisji jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z Programu. Osobami biorącymi udział w Programie są pracownicy zatrudnieni w Banku i strategicznych spółkach zależnych Grupy BRE Banku, których decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii określonej przez Zarząd Banku, wyniki Grupy BRE Banku oraz wzrost wartości Banku, w szczególności Członkowie Zarządów strategicznych spółek zależnych Grupy BRE Banku i Dyrektorzy Banku, oraz przedstawiciele kluczowej kadry Banku – grupy pracowników odpowiedzialnych za trwałość, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji. Możliwość nabycia Akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki oraz Grupy BRE Banku, a w konsekwencji wzrostu wartości Spółki i spółek z Grupy BRE Banku. Ponadto emisja Akcji skierowana do wyżej wymienionych Osób, które w ramach Programu staną się posiadaczami Obligacji, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Wysokość ceny emisyjnej Akcji została ustalona w oparciu o założenia Programu. Nabywanie Akcji przez Osoby Uprawnione ma na celu realizację funkcji długoterminowego motywowania, a w konsekwencji zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Spółki i spółek z Grupy BRE Banku. Zatem, przedmiotowe warunkowe podwyższenie kapitału Spółki nie jest ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju jej działalności, natomiast ma umożliwić nabycie Akcji przez Osoby Uprawnione i możliwie efektywną realizację celów wyżej wymienionego Programu. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, będąca wynikiem warunkowego podwyższenia kapitału Spółki uzależniona będzie bezpośrednio od wyników finansowych Spółki i Grupy BRE Banku w kolejnych latach realizacji Programu. Z powyższych względów wyłączenie prawa poboru Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Obligacji leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.”

## § 23

1. Akcje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W związku z powyższym Akcje zostaną zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja Akcji. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz asymilację z pozostałymi akcjami Spółki.
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu wprowadzenie Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## § 24

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uchwała nr 4  
XVI Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

*BRE Banku SA  
z dnia 27 października 2008 r.  
Projekt*

**w sprawie: zmiany Statutu BRE Bank S.A. w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

Na podstawie art. 444 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 11 lit. e) Statutu BRE Banku SA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

### §1

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, iż w § 34a) dodaje się lit. d) w następującym brzmieniu:

„d) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii D z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 października 2008 r., kapitał zakładowy Banku został warunkowo podwyższony o kwotę 2.800.000 (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy) złotych w drodze emisji 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) złote każda akcja.”.

### § 2

Upoważnia się Radę Nadzorczą BRE Banku SA do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu BRE Banku SA .

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.