

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU BRE BANKU SA ORAZ
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BRE BANKU SA ZA ROK 2009
(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 XXIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2009
(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.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 j.t. z późniejszymi zmianami), na podstawie art. 38c ustawy Bank może zaliczać do kosztów uzyskania przychodów rezerwę na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe (IBNR) do wysokości rezerwy na ryzyko ogólne.

Rezerwa na ryzyko ogólne nie może być wyższa niż kwota odpisu dokonanego w bieżącym roku obrotowym z zysku za rok poprzedni na fundusz ogólnego ryzyka.

W celu zapewnienia możliwości pełnego wykorzystania potencjalnego wzrostu poziomu rezerwy IBNR w 2010 roku jako kosztu uzyskania przychodów uznano, że cały zysk netto Banku za 2009 rok w kwocie 57 143 tys. PLN zostanie przeznaczony na fundusz ogólnego ryzyka.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁ XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM
CZŁONKOM ZARZĄDU BRE BANKU SA (Uchwały nr 3-10)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 3-10 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 3-10 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 3-10 XXIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXIII ZWZ ich podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁ XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM
CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ BRE BANKU SA
(Uchwały nr 11-20)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowych Uchwał nr 11 - 20 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 11-20 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 11-20 XXIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje ich treść i rekomenduje XXIII ZWZ ich podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZADU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY BRE BANKU ZA ROK 2009
(Uchwała nr 21)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 21 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 21 jest w pełni uzasadnione.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO BANKU, OFERTY
PUBLICZNEJ AKCJI NOWEJ EMISJI, USTALENIA DNIA PRAWA POBORU AKCJI
NOWEJ EMISJI, DEMATERIALIZACJI ORAZ UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE
PRAW POBORU, PRAW DO AKCJI ORAZ AKCJI NOWEJ EMISJI DO OBROTU NA
RYNKU REGULOWANYM PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE
(Uchwała nr 22)**

Zagadnienia regulowane przez projekt uchwały (zakres przedmiotowy projektu uchwały)

W projekcie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („**Walne Zgromadzenie**”) BRE Banku S.A. („**Bank**”) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku, oferty publicznej akcji nowej emisji, ustalenia dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie („**Uchwała Emisyjna**”) przedstawionym przez Zarząd Banku, proponuje się uregulowanie następujących najistotniejszych kwestii związanych z rozważanym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku w drodze emisji nowych akcji („**Akcje Nowej Emisji**”), zaoferowaniem w ofercie publicznej Akcji Nowej Emisji dotychczasowym akcjonariuszom Banku w oparciu o przysługujące im prawo poboru („**Oferta Publiczna**”) oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”):

- (1) podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 118.763.528 złotych („**PLN**”) o kwotę nie niższą niż 4 PLN i nie wyższą niż 83.134.468 PLN, tj. do wysokości kapitału zakładowego nie wyższej niż 201.897.996 PLN, w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 20.783.617 Akcji Nowej Emisji;
- (2) emisja Akcji Nowej Emisji w drodze subskrypcji zamkniętej (tj. zaoferowanie Akcji Nowej Emisji akcjonariuszom Banku, którym przysługuje prawo poboru) oraz ich zaoferowanie w Ofercie Publicznej;
- (3) ustalenie dnia, według którego określi się akcjonariuszy Banku, którym będzie przysługiwać prawo poboru Akcji Nowej Emisji („**Dzień Prawa Poboru**”) na dzień 18 maja 2010 roku;
- (4) ustalenie daty, od której Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie;
- (5) upoważnienie Zarządu Banku do określenia (i) ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna określone przez Walne Zgromadzenie, (ii) ceny emisyjnej oraz (iii) ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji;
- (6) upoważnienie Zarządu Banku do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku, emisją Akcji Nowej Emisji i ich Ofertą Publiczną oraz ubieganiem się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, przy czym odstąpienie od wykonania lub zawieszenie wykonania Uchwały Emisyjnej, odstąpienie od przeprowadzenia lub zawieszenie przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz ustalenie i ogłoszenie terminu podjęcia przeprowadzenia Oferty Publicznej wymagać będzie zgody Rady Nadzorczej Banku;
- (7) dematerializacja Akcji Nowej Emisji, jak również jednostkowych praw poboru oraz praw do Akcji Nowej Emisji;
- (8) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Nowej Emisji, jednostkowych praw poboru oraz praw do Akcji Nowej Emisji.

Proponowana struktura podwyższenia kapitału zakładowego Banku, emisji Akcji Nowej Emisji oraz ich Oferty Publicznej

Przedstawiając projekt Uchwały Emisyjnej Zarząd Banku proponuje następującą strukturę podwyższenia kapitału zakładowego Banku, emisji Akcji Nowej Emisji oraz ich Oferty Publicznej:

- (1) Podwyższenie kapitału zakładowego Banku nastąpi w drodze emisji przez Bank nie mniej niż 1 i nie więcej niż 20.783.617 Akcji Nowej Emisji. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Banku, liczba oraz cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostaną określone przez Zarząd Banku.

Zaproponowany przez Zarząd Banku sposób podwyższenia kapitału zakładowego Banku polega na określeniu przez Walne Zgromadzenie minimalnej i maksymalnej kwoty podwyższenia tego kapitału oraz liczby emitowanych Akcji Nowej Emisji.

Przyjęcie proponowanego rozwiązania, w połączeniu z proponowanym przyznaniem Zarządowi Banku prawa do określenia (w granicach ustalonych przez Walne Zgromadzenie) ostatecznej wielkości podwyższenia kapitału zakładowego Banku, liczby oraz ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji ma na celu stworzenie elastycznego rozwiązania umożliwiającego emisję takiej liczby Akcji Nowej Emisji, która w powiązaniu z ich ceną emisyjną pozwoli Bankowi na uzyskanie oczekiwanych wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji.

Proponowane rozwiązanie ma umożliwić Zarządowi Banku, określającemu ostateczną liczbę i cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji, na określenie tych wartości w sposób najlepiej odpowiadający i reagujący na warunki rynkowe, w szczególności cenę rynkową i tendencje w zakresie notowań istniejących akcji Banku, oraz uwzględniający rzeczywisty bądź deklarowany popyt ze strony akcjonariuszy Banku oraz potencjalnych inwestorów w okresie bezpośrednio poprzedzającym ustalenie ostatecznych parametrów podwyższenia kapitału zakładowego i rozpoczęcie okresu przyjmowania zapisów na Akcje Nowej Emisji.

- (2) Z uwagi na fakt zaoferowania Akcji Nowej Emisji w Ofercie Publicznej, na potrzeby tej Oferty Publicznej oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW jednostkowych praw poboru, praw do Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Nowej Emisji, Bank sporządzi prospekt emisyjny („**Prospekt**”) oraz wystąpi z wnioskiem o jego zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego.
- (3) Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Banku, którzy będą posiadać istniejące akcje Banku zapisane na rachunkach papierów wartościowych na koniec Dnia Prawa Poboru. Każda istniejąca akcja Banku będzie uprawniać jej posiadacza do zapisania na jego rachunku papierów wartościowych 1 (jednego) jednostkowego prawa poboru. Liczba Akcji Nowej Emisji, do których objęcia będzie uprawniać 1 jednostkowe prawo poboru będzie równa ilorazowi ostatecznej liczby Akcji Nowej Emisji oraz liczby jednostkowych praw poboru (podając tę liczbę Zarząd Banku poda jednocześnie liczbę całkowitą jednostkowych praw poboru uprawniających do objęcia określonej całkowitej liczby Akcji Nowej Emisji).

Emisja Akcji Nowej Emisji oraz ich zaoferowanie dotychczasowym akcjonariuszom Banku ma na celu utrzymanie dotychczasowej struktury akcjonariatu Banku oraz zapewnienie dotychczasowym akcjonariuszom Banku możliwości co najmniej utrzymania ich dotychczasowego udziału w kapitale zakładowym Banku oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, oczywiście przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze Banku wykonają przysługujące im prawo poboru w stosunku do wszystkich posiadanych przez nich akcji Banku.

Każdy z akcjonariuszy, któremu będzie służyło prawo poboru Akcji Nowej Emisji, będzie uprawniony do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje Nowej Emisji, w stosunku do których pozostali akcjonariusze Banku (włącznie z akcjonariuszem składającym zapis dodatkowy) nie złożą zapisów w wykonaniu przysługującego im prawa poboru. W takim wypadku, po

przydzieleniu takiemu akcjonariuszowi Akcji Nowej Emisji, udział takiego akcjonariusza w kapitale zakładowym Banku oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku może być wyższy niż przed emisją Akcji Nowej Emisji.

Oprócz argumentów wskazanych w akapitach poprzedzających, proponując zaoferowanie Akcji Nowej Emisji dotychczasowym akcjonariuszom Banku Zarząd wziął pod uwagę pozytywne rezultaty analogicznych transakcji przeprowadzonych w ostatnich miesiącach zarówno na rynkach zagranicznych, jak i na rynku polskim.

Data Dnia Prawa Poboru została zaproponowana przez Zarząd Banku z uwzględnieniem zakładanego harmonogramu Oferty Publicznej, w szczególności mając na uwadze (i) zakładany przez Zarząd okres niezbędny dla zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego Prospektu oraz udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości oraz (ii) stworzenie (przy uwzględnieniu systemu rozliczeń Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.) w okresie po dniu udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości możliwości nabycia istniejących akcji Banku na sesji GPW w sposób pozwalający na nabycie jednostkowych praw poboru w Dniu Prawa Poboru.

- (4) W przypadku nieobjęcia wszystkich Akcji Nowej Emisji zapisami złożonymi w wykonaniu prawa poboru albo zapisami dodatkowymi, Zarząd Banku będzie uprawniony do zaoferowania oraz przydziału takich nieobjętych Akcji Nowej Emisji inwestorom niebędącym akcjonariuszami Banku, którzy odpowiedzą na zaproszenia wystosowane przez Zarząd Banku.

Rozwiązanie to ma na celu zapewnienie powodzenia emisji Akcji Nowej Emisji oraz osiągnięcie wpływów z emisji tych akcji w wysokości oczekiwanej przez Bank, a równocześnie umożliwi Bankowi pozyskanie nowych inwestorów i poszerzenie bazy akcjonariuszy. Wybór potencjalnych inwestorów, do których zostanie wystosowane zaproszenie do objęcia Akcji Nowej Emisji nie objętych zapisami złożonymi w wykonaniu prawa poboru albo zapisami dodatkowymi, będzie dokonany przez Zarząd Banku w uzgodnieniu z Deutsche Bank AG, Oddział w Londynie, który pełni funkcję Globalnego Koordynatora oraz Wyłącznego Prowadzącego Księgę Popytu na potrzeby Oferty Publicznej oraz emisji Akcji Nowej Emisji, i którego jednym z zadań będzie przedstawienie Zarządowi rekomendacji odnośnie do grona potencjalnych inwestorów, do których Zarząd Banku będzie mógł wystosować zaproszenie do objęcia Akcji Nowej Emisji.

- (5) Zamiarem Zarządu jest ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie jednostkowych praw poboru, praw do Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) GPW, na którym są już notowane istniejące akcje Banku.

Rozwiązanie to ma na celu przed wszystkim zapewnienie akcjonariuszom Banku nie zainteresowanym złożeniem zapisu na Akcje Nowej Emisji w wykonaniu przysługującego im prawa poboru możliwości zbycia zapisanych na ich rachunkach jednostkowych praw poboru.

W odniesieniu do praw do Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Nowej Emisji, ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie tych papierów wartościowych do obrotu na GPW jest uzasadnione chęcią zapewnienia przez Bank subskrybentom Akcji Nowej Emisji płynnej platformy obrotu dla tych papierów wartościowych, jak również ciążącym na Banku obowiązkiem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji tego samego rodzaju nowej emisji, będących przedmiotem Oferty Publicznej, co akcje Banku już notowane na tym rynku.

Uzasadnienie podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji Akcji Nowej Emisji

Bank planuje podwyższenie kapitału zakładowego oraz wzmocnienie swojej strategicznej elastyczności w celu wsparcia realizacji ogłoszonej strategii rozwoju na lata 2010-2012 oraz w celu dostosowania wskaźnika kapitału podstawowego (*Tier 1*) do potencjalnych nowych wymogów kapitałowych, zarówno ze strony organów nadzoru jak i oczekiwań rynku.

Bank oczekuje, że jego podwyższona kapitalizacja przyczyni się do poprawy jego pozycji konkurencyjnej, umożliwiając przeprowadzanie zyskownych transakcji z klientami, a jednocześnie, w miarę poprawy sytuacji ekonomicznej, ułatwi realizację planów rozwoju.

Bank zamierza rozwijać akcję kredytową w atrakcyjnych grupach produktów, na przykład poprzez przyspieszenie wzrostu istniejących podstawowych linii biznesowych w segmencie detalicznym i instytucjonalnym, zwiększenie udziału rynkowego w segmencie detalicznych produktów kredytowych innych niż kredyty hipoteczne oraz wzmocnienie pozycji w wybranych rozwijających się obszarach segmentu instytucjonalnego.

Celem Banku jest, aby wzrostowi akcji kredytowej towarzyszyły efektywne działania w zakresie *cross-sellingu* innych produktów, szczególnie produktów nieobciążających kapitału przeznaczonych dla klientów instytucjonalnych i detalicznych.

Bank będzie koncentrował się na organicznym rozwoju prowadzonej działalności oraz kontynuował działania polegające na pozyskiwaniu nowych klientów.

Konkluzja i rekomendacja Zarządu Banku

Mając na uwadze argumenty przedstawione w punktach poprzedzających, Zarząd Banku rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie Uchwały Emisyjnej w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE ZMIANY STATUTU BANKU W ZWIĄZKU Z PODWYŻSZENIEM
KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO BANKU
(Uchwała nr 23)**

Zagadnienia regulowane przez projekt uchwały (zakres przedmiotowy projektu uchwały)

Projekt uchwały nr 23 w sprawie zmiany Statutu Banku w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku („**Uchwała nr 23/2010**”) jest ściśle powiązany z projektem Uchwały Emisyjnej.

Mając na uwadze, że podwyższenie kapitału zakładowego Banku wymaga zmiany jego statutu w zakresie postanowień określających wysokość tego kapitału oraz liczbę reprezentujących go akcji Banku, zaproponowane brzmienie § 34 Statutu Banku koresponduje z parametrami podwyższenia kapitału zakładowego Banku określonymi w Uchwale Emisyjnej.

Na dzień podjęcia Uchwały Emisyjnej oraz Uchwały nr 23/2010 nie jest możliwe określenie ostatecznej wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz liczby wyemitowanych Akcji Nowej Emisji. Dlatego też, na zasadach określonych w odpowiednich przepisach prawa oraz na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w Uchwale Emisyjnej oraz Uchwale nr 23/2010, Zarząd Banku określi ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji, a tym samym sumę, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku (przy czym tak określona liczba Akcji Nowej Emisji oraz suma podwyższenia kapitału zakładowego nie mogą być niższe niż liczba i kwota minimalna ani wyższe niż liczba i kwota maksymalna określone w Uchwale Emisyjnej), wysokość objętego kapitału zakładowego oraz brzmienie § 34 Statutu Banku.

Konkluzja i rekomendacja Zarządu Banku

Mając na uwadze argumenty przedstawione w punkcie poprzedzającym, Zarząd Banku rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie Uchwały nr 23/2010 w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd.

OPINIA RADY NADZORCZEJ

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

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE ZMIANY STATUTU BRE BANKU SA
(Uchwała nr 24)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 24 jest związane z: 1) dostosowaniem Statutu BRE Banku SA do znowelizowanych przepisów Kodeksu spółek handlowych, przyjętych ustawą z dnia 5 grudnia 2008 r. (Dz.U. 2009, Nr 13, poz. 69), 2) rozszerzeniem zakresu działalności BRE Banku o dwie czynności wynikające z ustawy o elektronicznych instrumentach płatniczych, oraz 3) dostosowaniem Statutu do zaleceń pokontrolnych Komisji Nadzoru Finansowego.

Zmiany Statutu polegają na:

- a. dodaniu pkt 16 w ust. 1 § 6;
- b. dodaniu pkt 16 w ust. 2 § 6;
- c. zmianie ust. 2 i 3 w § 10;
- d. dodaniu ust. 4 i 5 w § 10;
- e. wykreśleniu ust. 2 w § 12;
- f. zmianie § 13; oraz
- g. zmianie litery a) w pkt 3, ust. 3 § 22.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 24 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 24 XXIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA
DO UCHWAŁY XXIII ZWZ Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE ZMIANY STAŁEGO REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA
BRE BANKU SA
(Uchwała nr 25)**

Podjęcie przez WZ przedmiotowej Uchwały nr 25 jest związane z dostosowaniem Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia BRE Banku SA do znowelizowanych przepisów Kodeksu spółek handlowych, przyjętych ustawą z dnia 5 grudnia 2008 r. (Dz.U. 2009, Nr 13, poz. 69).

Zmiany Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia polegają na:

- a. dodaniu ust. 3 i 4 w § 1;
- b. zmianie § 2;
- c. zmianie ust. 3 w § 4;
- d. zmianie numeracji ust. 4 na ust. 6 w § 4;
- e. dodaniu ust. 4 i 5 w § 4;
- f. zmianie numeracji ust. 5 na ust. 7 w § 4;
- g. wykreśleniu ust. 6 w § 4;
- h. zmianie numeracji ust. 7 na ust. 8 w § 4;
- i. zmianie ust. 2 w § 11;
- j. zmianie ust. 3 w § 14;
- k. zmianie numeracji ust. 4 na ust. 6 w § 14;
- l. dodaniu ust. 4 i 5 w § 14;
- m. zmianie ust. 1 w § 21; oraz
- n. zmianie ust. 3 w § 21.

Podjęcie przez WZ Uchwały nr 25 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 25 XXIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXIII ZWZ jej podjęcie.

**UZASADNIENIE ZARZĄDU BRE BANKU SA DO UCHWAŁY XXIII ZWZ
Z DNIA 30.03.2010
W SPRAWIE WYBORU AUDYTORA DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
BRE BANKU SA ORAZ GRUPY BRE BANKU ZA ROK 2010
(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 XXIII ZWZ, Rada Nadzorcza akceptuje jej treść i rekomenduje XXIII ZWZ jej podjęcie.