



SANTANDER BANK POLSKA S.A.

*(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa,
wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000008723)*

DOKUMENT INFORMACYJNY

sporządzony w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 105.000 (stu pięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O Santander Bank Polska S.A. („Bank” lub „Emitent”) o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja („Akcje Oferowane”) oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”)

Niniejszy dokument informacyjny („**Dokument informacyjny**”) został sporządzony w związku z ofertą publiczną Akcji Oferowanych („**Oferta**”), emitowanych w związku z Programem Motywacyjnym VI wprowadzonym uchwałą nr 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 maja 2017 r., oraz w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW.

Oferta jest skierowana wyłącznie do Uczestników Programu Motywacyjnego VI.

Oferta jest przeprowadzana na podstawie art. 1 ust. 4 lit. i Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE. Oferta Akcji Oferowanych nie wymaga opublikowania prospektu pod warunkiem że udostępniony jest dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty lub przydziału.

Na datę Dokumentu informacyjnego 102.088.305 akcji zwykłych Banku o wartości nominalnej 10,00 PLN każda znajduje się w obrocie na rynku podstawowym GPW. Zamiarem Banku jest ubieganie się o wprowadzenie do 105.000 Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW.

Dokument informacyjny zawiera informacje na temat Akcji Oferowanych oraz szczegółowe zasady subskrypcji Akcji Oferowanych w związku z ich oferowaniem w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”).

Niniejszy Dokument informacyjny nie był przedmiotem zatwierdzenia ani weryfikacji ze strony Komisji Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek innego organu nadzoru w Polsce ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Niniejszy Dokument informacyjny nie był również przedmiotem jakiegokolwiek weryfikacji ze strony GPW.

Dokument informacyjny został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta w dniu 22 czerwca 2020 r.

Niniejszy Dokument informacyjny został sporządzony w dniu 22 czerwca 2020 r.

SPIS TREŚCI

I.	DANE O EMITENCIE I OFERCIE AKCJI OFEROWANYCH	3
1.	Emitent	3
2.	Oferta Akcji Oferowanych.....	3
3.	Akcje Oferowane	5
4.	Kryteria oraz warunki uzyskania przez Uczestników uprawnienia do objęcia Akcji Oferowanych ..	6
II.	ZASADY SUBSKRYPCJI AKCJI OFEROWANYCH	14
1.	Osoby, do których kierowana jest oferta	14
2.	Harmonogram Oferty.....	14
3.	Subskrypcja Akcji Oferowanych.....	15
4.	Płatność Łącznej Ceny Emisyjnej	15
5.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	15
6.	Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	15
7.	Rejestracja Akcji Oferowanych w KDPW oraz dopuszczenie Akcji Oferowanych na GPW	16
8.	Umowne ograniczenia zbywalności Akcji Oferowanych	16
III.	OŚWIADCZENIE EMITENTA.....	17
IV.	SKRÓTY I DEFINICJE	18
V.	ZAŁĄCZNIKI.....	21
1.	Uchwała o Emisji	21
2.	Opinia Zarządu	24
3.	Uchwała o Programie Motywacyjnym.....	25
4.	Uchwała Rady Nadzorczej Banku nr 49/2019 z dnia 5 czerwca 2019 r.	30
5.	Wzór Umowy Objęcia Akcji Oferowanych	31

I. DANE O EMITENCIE I OFERCIE AKCJI OFEROWANYCH

1. Emitent

Nazwa (firma) Emitenta:	Santander Bank Polska Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres Emitenta:	al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, Polska
Telefon:	+48 22 586 85 03
Telefaks:	+48 22 586 85 03
Strona internetowa:	www.santander.pl
Adres poczty elektronicznej:	wza@santander.pl
KRS:	0000008723
REGON:	930041341
NIP:	8960005673

1.1 Aktualny odpis Emitenta z rejestru przedsiębiorców

Aktualny odpis Emitenta z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego jest dostępny na stronie internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości Rzeczypospolitej Polskiej pod adresem: <https://ems.ms.gov.pl/krs/wyszukiwaniepodmiotu>.

1.2 Uchwała właściwego organu stanowiącego Emitenta o emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej

Uchwała o Emisji stanowi Załącznik nr 1 do Dokumentu informacyjnego.

1.3 Aktualny tekst Statutu

Jednolity aktualny tekst Statutu jest dostępny na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <https://bank.santander.pl/relacje-inwestorskie/spolka/statut-i-akty-korporacyjne/statut-i-akty-korporacyjne.html>

2. Oferta Akcji Oferowanych

2.1 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych papierów wartościowych, które są przedmiotem Oferty i Dopuszczenia

Przedmiotem Oferty jest nie więcej niż 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O Banku o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja.

Emisja Akcji Oferowanych dojdzie do skutku w razie objęcia przez Uczestników co najmniej 50 000 (pięćdziesięciu tysięcy) Akcji Oferowanych.

Po zakończeniu subskrypcji Akcji Oferowanych, Zarząd złoży na podstawie art. 310 § 2 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, oświadczenie określające ostateczną sumę, o jaką ma zostać

podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz liczbę objętych Akcji Oferowanych, a także doprecyzowujące treść Statutu, w zakresie wysokości kapitału zakładowego Banku, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych przez Uczestników.

2.2 Wskazanie przepisu prawa, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona

Zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. i Rozporządzenia Prospektowego, oferta publiczna Akcji Oferowanych nie wymaga opublikowania prospektu pod warunkiem, że udostępniony jest dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty lub przydziału. Do Dokumentu informacyjnego przepisy art. 37b ust. 2-6 Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio.

2.3 Wskazanie przepisu prawa, zgodnie z którym dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może być dokonane

Zgodnie z art. 1 ust. 5 lit. h Rozporządzenia Prospektowego dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW nie wymaga opublikowania prospektu pod warunkiem że wspomniane papiery wartościowe są tej samej klasy co papiery wartościowe dopuszczone już do obrotu na tym samym rynku regulowanym i że udostępniony jest dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty lub przydziału. Do Dokumentu informacyjnego przepisy art. 37b ust. 2-6 Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio.

2.4 Wskazanie rynku regulowanego, na który Emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy Dokument informacyjny, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu

Emitent planuje wprowadzić Akcje Oferowane do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW. Intencją Emitenta jest, aby wprowadzanie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW nastąpiło w najszybszym możliwym terminie po ich objęciu przez Uczestników, przy czym nie później niż w dniu 31 grudnia 2020 r.

2.5 Wskazanie daty ważności Dokumentu informacyjnego

Okres ważności Dokumentu informacyjnego upłynie z dniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW, jednak nie później niż w dniu 31 grudnia 2020 r. O ile nie wskazano inaczej, Dokument informacyjny zawiera informacje ważne na dzień jego sporządzenia.

2.6 Określenie formy, miejsc i terminów, w których Dokument informacyjny będzie udostępniony osobom, do których kierowana jest oferta publiczna papierów wartościowych

Dokument informacyjny został udostępniony przez publikację na stronie internetowej Banku (<https://bank.santander.pl/relacje-inwestorskie/>) w dniu 22 czerwca 2020 r. i będzie dostępny do dnia wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW, jednak nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2020 r.

2.7 Suplement do Dokumentu informacyjnego

Nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Dokumencie informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Dokumentu informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych, zostaną wskazane, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Dokumentu informacyjnego. Emitent niezwłocznie udostępni suplement w taki sam sposób, w jaki został udostępniony Dokument informacyjny – tj. poprzez zamieszczenie odpowiedniej informacji w formie elektronicznej na stronie internetowej, na której został opublikowany Dokument informacyjny, to jest na stronie <https://bank.santander.pl/relacje-inwestorskie/>.

2.8 Podmiot pośredniczący

Oferta publiczna Akcji Oferowanych nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej zgodnie z art. 19 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i jest przeprowadzana przez Emitenta. Oferta Akcji Oferowanych nie obejmuje sprzedaży akcji Banku. Emitent nie zawarł w związku z ofertą Akcji Oferowanych umowy o gwarancję emisji.

3. Akcje Oferowane

3.1 Określenie podstawy prawnej emisji Akcji Oferowanych

Podstawę prawną emisji Akcji Oferowanych stanowi uchwała nr 51 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Santander Bank Polska S.A. z dnia 22 czerwca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii O, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii O do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii O i upoważnień dla Rady Nadzorczej oraz dla Zarządu („**Uchwała o Emisji**”).

Uchwała o Emisji została podjęta na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 KSH. Załącznikiem do Uchwały o Emisji jest opinia Zarządu Banku z dnia 13 maja 2020 r. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji bądź sposobu jej ustalenia. Treść Uchwały o Emisji oraz powyższej opinii Zarządu stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Dokumentu informacyjnego.

Emisja Akcji Oferowanych jest elementem realizacji Programu Motywacyjnego VI, ustanowionego uchwałą nr 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie Programu Motywacyjnego VI („**Uchwała o Programie Motywacyjnym**”).

Akcje Oferowane będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje Oferowane mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. W pozostałym zakresie Akcje Oferowane będą tożsame pod względem praw i obowiązków z dotychczas wyemitowanymi akcjami Banku.

3.2 Wskazanie ceny emisyjnej Akcji Oferowanych

Cena Emisyjna wynosi 10,00 (dziesięć) złotych za jedną Akcję Oferowaną, tj. jest równa jej wartości nominalnej.

3.3 Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta

Stosownie do art. 433 § 2 KSH przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Banku prawo poboru Akcji Oferowanych zostało w całości wyłączone na mocy Uchwały o Emisji. Wyłączenie prawa poboru na podstawie Uchwały o Emisji odbyło się w interesie Banku w celu umożliwienia Bankowi zaofiarowania Akcji Oferowanych Uczestnikom. Szczegółowe uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Oferowanych zostało przedstawione w opinii Zarządu Banku z dnia 13 maja 2020 r. uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji bądź sposobu jej ustalenia. Treść Uchwały o Emisji oraz powyższej opinii Zarządu stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Dokumentu informacyjnego.

3.4 Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, oraz wskazanie waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z § 1 punkt 7 Uchwały o Emisji, jeżeli Akcje Oferowane zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunkach papierów wartościowych Uczestników do dnia dywidendy włącznie, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH, wyznaczonym w 2021 roku, Akcje Oferowane będą uczestniczyły w zyskach dzielonych po zakończeniu roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2020 r. Jednakże, jeżeli Akcje Oferowane zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunkach papierów wartościowych Uczestników po dniu dywidendy wyznaczonym w 2021 roku, Akcje Oferowane będą uczestniczyły w zyskach dzielonych po zakończeniu roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2021 r.

Dywidenda będzie wypłacana przez Emitenta w polskich złotych (PLN).

4. Kryteria oraz warunki uzyskania przez Uczestników uprawnienia do objęcia Akcji Oferowanych

Kryteria oraz warunki uzyskania przez Uczestników uprawnienia do objęcia Akcji Oferowanych w związku z Programem Motywacyjnym zostały określone w Uchwale o Programie Motywacyjnym oraz w Umowach z Uczestnikami.

4.1 Uchwała o Programie Motywacyjnym

Uchwała o Programie Motywacyjnym wprowadziła w Banku trzyletni Program Motywacyjny VI („**Program Motywacyjny**”), który rozpoczął się w 2017 r.

Poniżej zostały opisane najistotniejsze kryteria oraz warunki uzyskania przez Uczestników uprawnienia do objęcia Akcji Oferowanych w związku z Programem Motywacyjnym wskazane w Uchwale o Programie Motywacyjnym. Pełna treść Uchwały o Programie Motywacyjnym stanowi Załącznik nr 3 do Dokumentu informacyjnego.

4.1.1 Uczestnicy

Zgodnie z Uchwałą o Programie Motywacyjnym, uczestnikami Programu Motywacyjnego („**Uczestnicy**”) są wszyscy członkowie Zarządu oraz wskazani przez Zarząd i zaakceptowani przez Radę Nadzorczą kluczowi pracownicy Grupy Santander Bank Polska S.A., w łącznej liczbie nie większej niż 250 osób, przy czym warunkiem uzyskania uprawnień Uczestnika jest podpisanie „Umowy uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym VI ‘Akcje za wyniki 2017r.’ dla pracowników Grupy Santander Bank Polska S.A.” („**Umowa z Uczestnikiem**” lub „**Umowa**”).

Wśród Uczestników wyróżniona jest grupa Uczestników, zidentyfikowanych przez Bank w oparciu o kryteria określone w Rozporządzeniu delegowanym Komisji nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 roku uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji („**Rozporządzenie delegowane**”) i których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku („**Zidentyfikowany Uczestnik**”) i w stosunku do których niektóre zasady przyznawania Nagrody w ramach Programu Motywacyjnego VI są uregulowane odmiennie.

Schemat realizacji Programu Motywacyjnego zakłada, że:

- (a) W pierwszym etapie:
 - (i) z zastrzeżeniem punktu (ii) poniżej, Uczestnicy podpiszą z Bankiem Umowę,
 - (ii) Zidentyfikowani Uczestnicy podpiszą z Emitentem Umowę, przyznającą Nagrodę, której przydzielenie uzależnione jest od dotychczasowych wyników ocenianych na przestrzeni co najmniej roku zgodnie z odrębnymi regulacjami oraz pod warunkiem braku wystąpienia zdarzeń wpływających na zmniejszenie całości lub części Nagrody.
- (b) W drugim etapie:
 - (iii) z zastrzeżeniem punktu (iv) poniżej, Uczestnicy będą uprawnieni do objęcia Nagrody, o ile wystąpią przesłanki jej realizacji,
 - (iv) Zidentyfikowani Uczestnicy będą uprawnieni do objęcia Nagrody w jej ostatecznej wysokości tj. z uwzględnieniem zdarzeń mogących wpłynąć na jej zmniejszenie.

Osoba fizyczna traci status Uczestnika oraz uprawnienia w ramach Programu Motywacyjnego, o ile:

- (i) po zakwalifikowaniu do Programu Motywacyjnego, a przed datą odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2020 r. („**Data Potwierdzenia Uczestnictwa**”) – ustął łączący ją stosunek pracy Bankiem lub innym podmiotem z Grupy Banku. Szczegółowe zasady utraty uprawnień Uczestnika określa Umowa.
- (ii) po zakwalifikowaniu do Programu Motywacyjnego, w wyniku podziału majątku wspólnego Uczestnika i jego współmałżonka, jakiegokolwiek roszczenia wynikające z Umowy miałyby zostać przyznane współmałżonkowi Uczestnika.

Zgodnie z Uchwałą o Programie Motywacyjnym, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z interesem Banku, może postanowić o zachowaniu uprawnień Uczestnika, pomimo wystąpienia okoliczności opisanych w podpunktach (i) lub (ii) powyżej, o ile przemawiają za tym szczególne względy. Korzystając z powyższej kompetencji Rada Nadzorcza może określić szczegółowe zasady zachowania uprawnień Uczestnika.

W wykonaniu powyższych uprawnień, w dniu 26 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 53/2017 zatwierdziła listę Uczestników włączonych do Programu Motywacyjnego, przy czym warunkiem ostatecznego włączenia do Programu Motywacyjnego było podpisanie Umów przez umieszczonych na liście Uczestników.

Ponadto, w dniu 22 czerwca 2020 r., Rada Nadzorcza postanowiła wobec wskazanych imiennie osób o zachowaniu uprawnień Uczestników, na podstawie indywidualnie zawartych z nimi porozumień, pomimo zaistnienia okoliczności, które zgodnie z Uchwałą o Programie Motywacyjnym skutkują utratą statusu Uczestnika.

Ostateczna lista Uczestników Programu oraz liczba Akcji Oferowanych, do których objęcia są oni uprawnieni została sporządzona zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale o Emisji. Uczestnicy zostaną poinformowani przez Emitenta o fakcie umieszczenia danego Uczestnika na wyżej wymienionej liście oraz o ostatecznej liczbie przyznanych mu Akcji Oferowanych drogą elektroniczną, na adres e-mail określony w Umowie z Uczestnikiem lub, w przypadku braku dostępu do adresu służbowego Uczestnika, na adres korespondencyjny wskazany w Umowie lub na adres e-mail ustalony z Uczestnikiem.

4.1.2 Nagroda, Nagroda Łączna, Nagroda Roczna, Maksymalna Nagroda Łączna

Zgodnie z treścią Uchwały o Programie Motywacyjnym, Bank zobowiązał się sprawić, że po spełnieniu warunków określonych w Umowie z Uczestnikiem, Uczestnik będzie mógł objąć określoną w Umowie liczbę Akcji Oferowanych za Cenę Emisyjną za jedną Akcję Oferowaną równą wartości nominalnej jednej Akcji Oferowanej, jako tzw. nagrodę roczną („**Nagroda Roczna**”) lub nagrodę łączną („**Nagroda Łączna**”).

Zgodnie z Uchwałą o Programie Motywacyjnym, maksymalna liczba Akcji Oferowanych, jakie mogą zostać nabyte przez Uczestnika nie może być wyższa niż iloraz: (i) ustalonego przez Radę Nadzorczą procentu rocznego wynagrodzenia zasadniczego brutto ze stosunku pracy danego Uczestnika w 2016 r. i (ii) średniej ceny rynkowej akcji Banku z 30 sesji giełdowych poprzedzających datę podjęcia Uchwały o Programie Motywacyjnym, pomniejszonej o Cenę Emisyjną („**Maksymalna Nagroda Łączna**”).

4.1.3 Zapewnienie Płynności

Zgodnie z treścią Uchwały o Programie Motywacyjnym, niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Oferowanych i zarejestrowaniu emisji przez właściwy sąd rejestrowy, Bank doprowadzi do wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na GPW lub na inny rynek regulowany, na którym notowane będą akcje Banku („**Zapewnienie Płynności**”).

Jeżeli Akcje Oferowane, objęte przez Uczestnika i zapisane na jego rachunku papierów wartościowych, nie będą mogły być przedmiotem transakcji na GPW z uwagi na niewprowadzenie ich do obrotu giełdowego, Bank – zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego – na żądanie Uczestnika niezwłocznie wskaże podmiot, który nabędzie Akcje Oferowane od Uczestnika.

W przypadku, gdy Akcje Oferowane należne Uczestnikowi zgodnie z zawartą z nim Umową nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do 31 grudnia 2020 r. („**Ostateczna Data Wydania**”) z winy Banku, Bank na żądanie tego Uczestnika, zapłaci mu sumę pieniężną w wysokości równej iloczynowi: (i) liczby Akcji Oferowanych, które Uczestnik objął zgodnie z Umową Objęcia Akcji Oferowanych i (ii) różnicy pomiędzy kursem akcji Banku na otwarciu sesji na GPW w ostatnim dniu notowań w 2020 r. a Ceną Emisyjną („**Świadczenie Pieniężne**”).

4.1.4 *Retencja i Dodatkowa Retencja*

Zgodnie z treścią Uchwały o Programie Motywacyjnym, Akcje Oferowane objęte przez Uczestników, po ich zapisaniu na rachunku papierów wartościowych Uczestników, nie będą mogły być zbyte przez okres 1 (jednego) roku od dnia zapisania Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych Uczestnika („**Retencja**”), z zastrzeżeniem odmiennych zasad dla Zidentyfikowanych Uczestników. Akcje Oferowane objęte przez Zidentyfikowanych Uczestników nie mogą być zbywane do czasu upływu terminów bezpośrednio lub pośrednio wynikających z regulacji, o których mowa w § 1 ust. 3 Uchwały o Programie Motywacyjnym („**Dodatkowa Retencja**”).

Powyższe ograniczenia znajdują odpowiednie zastosowanie do Świadczenia Pieniężnego, zgodnie z zasadami określonymi w Umowach z Uczestnikami. Szczegółową regulację w tym zakresie może wprowadzić Rada Nadzorcza Banku.

4.1.5 *Przesłanki Uzyskania Nagrody*

Przesłankami uzyskania Nagrody Rocznej jest osiągnięcie przez Grupę Banku zdefiniowanej poniżej stopy wzrostu zysku netto („**PAT**”) wskaźnika RORWA oraz wskaźników jakościowych Satysfakcji Klientów oraz Zaangażowania Pracowników.

Wagę poszczególnych ekonomicznych i jakościowych przesłanej uzyskania Nagrody Rocznej określa poniższa tabela:

Przesłanka	PAT	RORWA	Satysfakcja klientów	Zaangażowanie pracowników
Waga	60%	20%	10%	10%

- (i) uzyskanie Nagrody Rocznej uzależnione jest od wystąpienia ekonomicznych i jakościowych przesłanek w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie I.4.1.6 poniżej; oraz
- (ii) dodatkowo, Uczestnik, z zastrzeżeniem Zidentyfikowanych Uczestników, ma prawo do Nagrody Łącznej obliczonej na podstawie trzyletniego obowiązywania Programu Motywacyjnego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie I.4.1.7 poniżej, jeżeli liczba Akcji Oferowanych wynikająca z Nagrody Łącznej byłaby wyższa niż liczba Akcji Oferowanych wynikająca z sumy Nagród Rocznych.

Maksymalna wysokość Nagrody Rocznej wynosi 1/3 Maksymalnej Nagrody Łącznej.

Uczestnik po uzyskaniu prawa do Nagrody Rocznej nie traci wyżej wymienionych uprawnień, pomimo nieziszczenia się ekonomicznej przesłanki uzyskania Nagrody Łącznej.

W przypadku uzyskania prawa do Nagrody Łącznej automatycznie wygasają prawa Uczestnika do Nagrody Rocznej. Nie dotyczy to sytuacji, gdy Nagroda Łączna jest niższa niż suma faktycznie uzyskanych Nagród Rocznych.

Szczegółowe zasady ustalania wysokości Nagrody Rocznej i Nagrody Łącznej określają Umowy z Uczestnikami. W pozostałym zakresie Nagroda Roczna i Nagroda Łączna uregulowane są przez Radę Nadzorczą.

Zidentyfikowanym Uczestnikom Nagroda jest przyznana wraz z podpisaniem Umowy. Nagroda przyznana Zidentyfikowanym Uczestnikom będzie utrzymana albo pomniejszona w całości lub części na kolejnych etapach analiz poszczególnych przesłanek ekonomicznych i jakościowych w kolejnych latach obowiązywania trzyletniego Programu Motywacyjnego VI. Warunki utrzymania, pomniejszenia albo zwiększenia Nagrody przyznanej Uczestnikom Zidentyfikowanym są tożsame z warunkami uzyskania przez Uczestników praw do Nagrody Rocznej.

4.1.6 Wysokość Nagrody Rocznej

Wysokość Nagrody Rocznej jest uzależniona od stopnia zrealizowania w danym roku ekonomicznych i jakościowych przesłanek uzyskania Nagrody.

W zależności od wysokości stopy wzrostu PAT w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego Uczestnicy są uprawnieni do:

- (i) 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu PAT w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego jest nie niższa niż:
 - (a) 17,8% w 2017 r.,
 - (b) 13,4% w 2018 r.,
 - (c) 13,4 % w 2019 r.
- (ii) 25% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu PAT w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego jest równa:
 - (a) 80% założonego poziomu realizacji w 2017r.,
 - (b) 80% założonego poziomu realizacji w 2018r.,
 - (c) 80% założonego poziomu realizacji w 2019r.

W zależności od wysokości stopy wzrostu RORWA w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego Uczestnicy są uprawnieni do:

- (iii) 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa zwrotu aktywów ważonych ryzykiem RORWA w poszczególnych latach będzie nie niższa niż:
 - (a) 2,24 % w 2017 r.,
 - (b) 2,37% w 2018 r.,
 - (c) 2,5 % w 2019 r.
- (iv) 25% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa zwrotu aktywów ważonych ryzykiem RORWA w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego będzie równa:
 - (a) 80% założonego poziomu realizacji w 2017r.,
 - (b) 80% założonego poziomu realizacji w 2018r.,
 - (c) 80% założonego poziomu realizacji w 2019r.

Wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu odpowiednio PAT i RORWA w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego zawiera się w przedziałach określonych w pkt (i) i (ii) oraz (iii) i (iv) powyżej.

W zależności od Satysfakcji Klientów uczestnicy otrzymują/utrzymują uprawnienia do Nagrody Rocznej w poszczególnych latach, gdy w grupie porównawczej Emitent znajdzie się na:

- (a) Miejscu drugim w 2017 r.
- (b) Miejscu drugim w 2018 r.
- (c) Miejscu pierwszym w 2019 r.

W zależności od wyników badania zaangażowania uczestnicy otrzymują/ utrzymują uprawnienia do Nagrody Rocznej w poszczególnych latach, gdy wyniki badania zaangażowanie nie będą niższe niż:

- (a) 50% w 2017 r.
- (b) 60% w 2018 r.
- (c) 70% w 2019 r.

Szczegółową metodologię obliczania Nagrody Łącznej ustala Rada Nadzorcza, kierując się zasadami badania zaangażowania uczestników, sumując wartości dotyczące wzrostu PAT opisane powyżej i obliczając średnią arytmetyczną z wartości wzrostu RORWA, każdorazowo za lata od 2017 do 2019 r.

Na potrzeby obliczania Nagrody Rocznej lub Nagrody Łącznej Zidentyfikowanych Uczestników, Rada Nadzorcza może przyjąć szczególne zasady obliczania ekonomicznej przesłanki, kierując się celami Programu Motywacyjnego.

4.1.7 Wysokość Nagrody Łącznej

Wysokość Nagrody Łącznej jest uzależniona od stopnia zrealizowania ekonomicznej przesłanki, jaką jest skumulowana średnioroczna stopa wzrostu (CAGR – *compound annual growth rate*) zysku netto Grupy Banku oraz średnia wartość wskaźnika RORWA w okresie trzech lat obowiązywania w okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego. Waga dla PAT wynosi 80%, a dla RORWA 20%.

W zależności od wysokości skumulowanej średniorocznej stopy wzrostu zysku netto, Uczestnicy są uprawnieni do:

- (i) Utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) jest nie niższa niż 15%.
- (ii) Utrzymania 25% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) jest równa 11,7%.
- (iii) Wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) zawiera się w przedziałach określonych w podpunktach (i) i (ii) powyżej.

W zależności od wysokości średniej wartości stopy wzrostu aktywów ważonych ryzykiem wskaźnika (RORWA), Uczestnicy są uprawnieni do:

- (i) Utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli wskaźnik RORWA jest nie niższy niż 2,38%.
- (ii) Utrzymania 25% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli wskaźnik RORWA jest nie niższy niż 1,9%.

- (iii) Wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto RORWA zawiera się w przedziałach określonych w podpunktach (i) i (ii) powyżej.

4.1.8 Uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany ekonomicznych i jakościowych przesłanek oraz wartości, o których mowa w podpunktach I.4.1.5-4.1.7, w szczególności w przypadku:

- (i) zmian zasad rachunkowości lub dokonania przez Bank nadzwyczajnej transakcji, a zwłaszcza zawarcia umowy zbycia istotnej części portfela wierzytelności, w wyniku czego wyżej wymieniona ekonomiczna przesłanka nienależycie odzwierciedlałaby wzrost wartości Banku w trakcie trwania Programu Motywacyjnego; lub
- (ii) uczestniczenia Banku w przekształceniach organizacyjnych lub konsolidacyjnych, w wyniku czego wyżej wymieniona ekonomiczna przesłanka nienależycie odzwierciedlałaby wzrost wartości Banku w trakcie trwania Programu Motywacyjnego.

Ponadto, Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmniejszenia Nagrody Rocznej lub Nagrody Łącznej w przypadku wystąpienia jednej z poniższych, nadzwyczajnych okoliczności („**Malus Clause**”):

- (i) radykalne pogorszenie się wyników ekonomicznych Grupy Banku;
- (ii) świadomego i poważnego naruszenia przez Uczestnika reguł prawa wewnętrznego lub prawa powszechnie obowiązującego;
- (iii) poważnego zakwestionowaniu sprawozdania finansowego Grupy Banku przez biegłego rewidenta; lub
- (iv) radykalnego pogorszenia profilu ryzyka opisującego Grupę Banku.

Wyżej opisane zmniejszenie Nagrody może dotyczyć wszystkich Uczestników, pewnej grupy Uczestników lub pojedynczych Uczestników. Skorzystanie przez Radę Nadzorczą z uprawnień przewidzianych w Malus Clause wymaga szczegółowego umotywowania.

Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmniejszenia Nagrody w przypadku wystąpienia sytuacji przekroczenia dopuszczalnego limitu stosunku zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia zgodnie z regulacjami wskazanymi w par. 1 ust. 3 Uchwały o Programie Motywacyjnym.

4.1.9 Wykonanie uprawnień Rady Nadzorczej

W dniu 5 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 49/2019, którą wprowadziła zmiany do warunków Programu Motywacyjnego (treść Uchwały Rady Nadzorczej nr 49/2019 stanowi Załącznik nr 4 do Dokumentu Informacyjnego).

Zmieniono następujące wskaźniki przesłanek ekonomicznych, których osiągnięcie warunkuje uzyskanie Nagrody Rocznej za rok 2019:

- 1) Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej za rok 2019, jeżeli roczna stopa wzrostu PAT będzie nie niższa niż 15,1% w 2019 r. (wskaźnik określony w § 6 ust. 2 punkt (i) lit. c Uchwały o Programie Motywacyjnym),
- 2) Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu aktywów ważonych ryzykiem RORWA w 2019 r. będzie nie niższa niż 2,21%. (wskaźnik określony w § 6 ust. 3 punkt (i) lit. c Uchwały o Programie Motywacyjnym).

2. W miejsce przesłanki określonej w § 6 ust. 5 lit. c Uchwały o Programie Motywacyjnym wprowadzono nową:

„W 2019 w zależności od wysokości poziomu realizacji celu NPS (Net Promoter Score – Wskaźnik Satysfakcji Klientów zgodny z metodologią raportowania Centrum Kompetencyjnego Jakości), Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI otrzymują / utrzymują uprawnienia do: (i) 100% Nagrody Rocznej w 2019, jeżeli zostanie osiągnięty założony wynik dla NPS na poziomie – nie niższym niż 45% albo (ii) 25% Nagrody Rocznej, jeżeli zostanie osiągnięty wynik dla NPS na poziomie nie niższym niż 33,75%. Nagroda Roczna za rok 2019 wzrasta wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli wynik NPS będzie zawierać się w przedziale między 33,75% a 45%”.

3. Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) będzie nie niższa niż 10,1% (wskaźnik określony w § 7 ust. 2 pkt (i) Uchwały o Programie Motywacyjnym).

4. W zależności od wysokości średniej wartości wskaźnika aktywów ważonych ryzykiem RORWA, Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli wskaźnik aktywów ważonych ryzykiem RORWA będzie nie niższy niż 2,29% (wskaźnik określony w § 7 ust. 3 pkt (i) Uchwały o Programie Motywacyjnym).

4.1.10 *Spełnienie się przesłanek uzasadniających przyznanie Uczestnikom Nagrody*

W wykonaniu Uchwały o Programie Motywacyjnym, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 16/2020 z dnia 20 lutego 2020 r., w której stwierdziła, że:

- wystąpiły przesłanki i uzasadniające przyznanie Uczestnikom Nagrody Rocznej za 2017 r. w maksymalnej wysokości; oraz
- wystąpiły przesłanki i uzasadniające przyznanie Uczestnikom Nagrody Rocznej za 2018 r. w maksymalnej wysokości; oraz
- wystąpiły przesłanki i uzasadniające przyznanie Uczestnikom Nagrody Rocznej za 2019 r. w wysokości odpowiadającej 65,34% Maksymalnej Nagrody Rocznej, tj. stanowiącej 65,34% z 1/3 maksymalnej Nagrody Łącznej wskazanej w Umowach zawartych przez Bank z każdym Uczestnikiem. W przypadku, gdy Nagroda Roczna za rok 2019 wyliczona jako 65,34% Maksymalnej Nagrody Rocznej nie będzie stanowiła liczby całkowitej, zaokrągla się ją w górę do najbliższej liczby całkowitej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdziła, że powyższe wyczerpuje wszelkie uprawnienia Uczestników w zakresie prawa do Nagród w ramach Programu Motywacyjnego.

4.2 Umowy z Uczestnikami

Zgodnie z treścią Uchwały o Programie Motywacyjnym, warunkiem uzyskania uprawnień Uczestnika w Programie Motywacyjnym jest podpisanie „Umowy uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym VI ‘Akcje za wyniki 2017 r.’ dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.”.

Zawarte przez Bank Umowy z Uczestnikami regulują, w szczególności, następujące kwestie:

- (i) maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, na jaką dany Uczestnik będzie mógł złożyć zapis, oraz Cenę Emisyjną;
- (ii) szczegóły wykonania zobowiązania Banku do Zapewnienia Płynności;
- (iii) szczegóły wykonania zobowiązania Banku do wypłaty Świadczenia Pieniężnego; oraz
- (iv) szczegółowe zasady utraty uprawnienia Uczestnika do udziału w Programie Motywacyjnym.

Zgodnie z treścią Umów z Uczestnikami, warunkiem realizacji uprawnienia Uczestnika do objęcia Akcji Oferowanych jest w szczególności:

- (i) uzyskanie zgody KNF na zmianę statutu Banku i podwyższenie kapitału zakładowego w celu emisji Akcji Oferowanych;
- (ii) podjęcie przez Zarząd zaopiniowanej przez Radę Nadzorczą uchwały o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenie w porządku obrad Uchwały o Emisji;
- (iii) podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwały o Emisji;
- (iv) potwierdzenie spełnienia się warunków w stosunku do danego Uczestnika w drodze uchwały Rady Nadzorczej;
- (v) przygotowanie przez Radę Nadzorczą – na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale o Emisji, listy Uczestników, którzy będą mogli złożyć zapis i objąć Akcje Oferowane;
- (vi) podjęcie na tym samym Walnym Zgromadzeniu, na którym zostanie podjęta Uchwała o Emisji, uchwały o dematerializacji Akcji Oferowanych i wprowadzeniu ich do obrotu na GPW;
- (vii) otrzymanie zapisów Uczestników i Ceny Emisyjnej odnoszących się do minimalnej liczby Akcji Oferowanych wymaganych przez Uchwałę o Emisji;
- (viii) dokonanie przydziału Akcji Oferowanych i złożenie wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego;
- (ix) zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z wnioskiem Banku;
- (x) przygotowanie memorandum informacyjnego w celu wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na GPW lub innego dokumentu informacyjnego, o ile będzie wymagany;
- (xi) zawarcie przez Bank umowy o dematerializację Akcji Oferowanych w KDPW i asymilację Akcji Oferowanych z innymi akcjami Banku będącymi w obrocie na GPW lub podjęcie innych niezbędnych czynności i działań mających na celu Zapewnienie Płynności; oraz
- (xii) złożenie wniosku o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na GPW.

Ponadto, zgodnie z treścią zawartych Umów z Uczestnikami, realizacja uprawnień Uczestników do udziału w Programie Motywacyjnym jest uzależniona od podjęcia następujących czynności przez Uczestników:

- (i) złożenia zapisu na Akcje Oferowane na formularzu zapisu przygotowanym przez Bank lub działające w imieniu Banku biuro maklerskie;
- (ii) zapłacenie Ceny Emisyjnej przez wpłacenie/przelanie kwoty równej iloczynowi przyznanych Uczestnikowi Akcji Oferowanych i Ceny Emisyjnej na rachunek wskazany w formularzu zapisu;
- (iii) posiadania w dniu złożenia zapisu otwartego rachunku papierów wartościowych w domu maklerskim lub w innym podmiocie uprawnionym do prowadzenia rachunków papierów

wartościowych oraz złożenia wraz z zapisem stosownej dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych na tym rachunku; oraz

- (iv) złożenia wszelkich oświadczeń oraz podjęcia innych działań, które mogą być wymagane przez przepisy prawa w związku z realizacją uprawnień Uczestnika.

Zgodnie z treścią Umów zawieranych z pracownikami Banku oraz pracownikami podmiotów, dla których Bank jest jednostką dominującą w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, zobowiązanie Banku do umożliwienia Uczestnikowi objęcia Akcji Oferowanych oraz jego zakres są uzależnione od wystąpienia oraz stopnia realizacji przesłanek ekonomicznych i jakościowych.

Uchwała o Programie Motywacyjnym stanowi integralną i nierozłączną część Umów, a postanowienia wynikające z Uchwały o Programie Motywacyjnym mają równorzędną moc z postanowieniami Umowy.

Umowy z Uczestnikami zostały zawarte na czas określony, do dnia 30 czerwca 2021 r.

Umowy z Uczestnikami zostały zawarte w okresie obowiązywania art. 7 ust. 8 i ust. 15 Ustawy o Ofercie Publicznej, który został uchylony przez art. 1 pkt 9 ustawy z dnia 16 października 2019 r. zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U z 2019 poz. 2217) zmieniającej Ustawę o Ofercie Publicznej z dniem 30 listopada 2019 r. Oferta przeprowadzana jest w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH.

W związku z powyższą zmianą przepisów, wszelkie dotychczasowe postanowienia w ramach Programu Motywacyjnego dotyczące obejmowania Akcji Oferowanych należy interpretować z uwzględnieniem okoliczności, że zamiast przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, podpisane zostaną Umowy Objęcia Akcji Oferowanych. Wszelkie odwołania do „zapisów” w Umowach z Uczestnikami mają zastosowanie do Umowy Objęcia Akcji Oferowanych

II. ZASADY SUBSKRYPCJI AKCJI OFEROWANYCH

1. Osoby, do których kierowana jest oferta

Oferta jest adresowana wyłącznie do Uczestników.

2. Harmonogram Oferty

Nie później niż 22 czerwca 2020 r.	Ustalenie ostatecznej listy Uczestników Programu („ Ostateczna Lista Uczestników ”) oraz liczby Akcji Oferowanych, do których objęcia są oni uprawnieni.
Nie później niż 25 czerwca 2020 r.	Poinformowanie przez Emitenta o fakcie umieszczenia danego Uczestnika na Ostatecznej Liście Uczestników oraz o ostatecznej liczbie przyznanych im Akcji Oferowanych.
Nie później niż 25 czerwca 2020 r.	Wysłanie do każdego z Uczestników z Ostatecznej Listy Uczestników oferty objęcia akcji wraz z przeznaczonym dla danego Uczestnika egzemplarzem umowy objęcia Akcji Oferowanych („ Umowa Objęcia Akcji ”), której wzór stanowi Załącznik Nr 5 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Nie później niż 3 sierpnia 2020 r.	Zawarcie Umów Objęcia Akcji Oferowanych przez Uczestników oraz Bank.
------------------------------------	--

Powyższy harmonogram ma charakter orientacyjny. Bank zastrzega sobie prawo zmiany harmonogramu, w tym powyższych terminów. W przypadku zmiany powyższego harmonogramu bądź którejkolwiek z dat tego harmonogramu, Bank przekaże niezwłocznie informację o takiej zmianie w sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Informacyjny.

3. Subskrypcja Akcji Oferowanych

Wraz z ofertą objęcia Akcji Oferowanych dany Uczestnik umieszczony na Ostatecznej Liście Uczestników otrzyma przeznaczony dla niego egzemplarz Umowy Objęcia Akcji Oferowanych.

Wzór Umowy Objęcia Akcji Oferowanych stanowi Załącznik Nr 5 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Treść Umowy Objęcia Akcji Oferowanych nie podlega negocjacjom.

4. Płatność Łącznej Ceny Emisyjnej

Płatność łącznej ceny emisyjnej za Akcje Oferowane (iloczyn liczby Akcji Oferowanych oraz Ceny Emisyjnej) („**Łączna Cena Emisyjna**”) objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego Uczestnika następuje w drodze przelewu środków pieniężnych na rachunek Emitenta wskazany w treści Umowy Objęcia Akcji. Płatność powinna być dokonana nie później niż w dniu 3 sierpnia 2020 r. włącznie. Za moment dokonania płatności uważa się moment uznania rachunku Emitenta całą kwotą Łącznej Ceny Emisyjnej za Akcje Oferowane objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego Uczestnika.

Kwota wpłaty na Akcje Oferowane powinna być równa iloczynowi: (i) liczby Akcji Oferowanych, na które Uczestnik dokonuje zapisu i (ii) Ceny Emisyjnej.

W przypadku, gdy Uczestnik nie zapłaci Łącznej Ceny Emisyjnej za objęte Akcje Oferowane w terminie do 3 sierpnia 2020 r. włącznie, Bank będzie uprawniony do odstąpienia od Umowy Objęcia Akcji w terminie do dnia 10 sierpnia 2020 r. poprzez złożenie Uczestnikowi pisemnego oświadczenia o odstąpieniu od Umowy Objęcia Akcji Oferowanych.

5. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku odstąpienia od Umowy Objęcia Akcji Oferowanych przez Bank albo nadpłaty w związku z zapłatą Łącznej Ceny Emisyjnej, zwrot właściwej kwoty wpłaconej tytułem objęcia Akcji Oferowanych nastąpi w sposób wskazany przez Uczestnika w Umowie Objęcia Akcji Oferowanych. Zwrot odpowiednich wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 30 dni roboczych odpowiednio od daty złożenia oświadczenia o odstąpieniu od Umowy Objęcia Akcji Oferowanych albo stwierdzenia przez Bank nadpłaty.

6. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emisja Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku w następujących wypadkach:

- (i) nie zostanie objęte i należycie opłacone co najmniej 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Oferowanych;
- (ii) Zarząd nie złoży wniosku do sądu rejestrowego w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych w terminie przewidzianym przez prawo; lub
- (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, uzależniona jest od złożenia przez Zarząd odpowiedniego oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy oraz wysokość objętego kapitału, a także doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie wysokości kapitału zakładowego Banku, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie złożone na podstawie art. 310 § 2 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych i tym samym niedojście emisji Akcji Oferowanych do skutku.

Uchwała o Emisji nie przewiduje możliwości odwołania lub odstąpienia od Oferty.

7. Rejestracja Akcji Oferowanych w KDPW oraz dopuszczenie Akcji Oferowanych na GPW

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych. Emitent wystąpi do KDPW o zarejestrowanie Akcji Oferowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Emitent planuje wprowadzić Akcje Oferowane do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW. Intencją Emitenta jest, aby wprowadzanie Akcji do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW nastąpiło w najszybszym możliwym terminie po ich objęciu przez Uczestników, przy czym nie później niż w dniu 31 grudnia 2020 r.

Jeżeli Akcje Oferowane, objęte przez Uczestnika i zapisane na jego rachunku papierów wartościowych, nie będą mogły być przedmiotem transakcji na GPW z uwagi na niewprowadzenie ich do obrotu giełdowego, Bank – zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego – na żądanie Uczestnika niezwłocznie wskaże podmiot, który nabędzie Akcje Oferowane od Uczestnika.

W przypadku, gdy Akcje Oferowane należne Uczestnikowi zgodnie z zawartą z nim Umową nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do 31 grudnia 2020 r. („**Ostateczna Data Wydania**”) z winy Banku, Bank na żądanie tego Uczestnika, zapłaci mu sumę pieniężną w wysokości równej iloczynowi: (i) liczby Akcji Oferowanych, które Uczestnik objął zgodnie z Umową Objęcia Akcji Oferowanych i (ii) różnicy pomiędzy kursem akcji Banku na otwarciu sesji na GPW w ostatnim dniu notowań w 2020 r. a Ceną Emisyjną („**Świadczenie Pieniężne**”).

8. Umowne ograniczenia zbywalności Akcji Oferowanych

Zgodnie z treścią Uchwały o Programie Motywacyjnym, Akcje Oferowane objęte przez Uczestników, po ich zapisaniu na rachunku papierów wartościowych Uczestników, nie będą mogły być zbyte przez okres 1 (jednego) roku od dnia zapisania Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych Uczestnika, z zastrzeżeniem odmiennych zasad dla Zidentyfikowanych Uczestników. Akcje Oferowane objęte przez Zidentyfikowanych Uczestników nie mogą być zbywane do czasu upływu terminów bezpośrednio lub pośrednio wynikających z regulacji, o których mowa w § 1 ust. 3 Uchwały o Programie Motywacyjnym.

Powyższe ograniczenia znajdują odpowiednie zastosowanie do Świadczenia Pieniężnego, zgodnie z zasadami określonymi w Umowach z Uczestnikami. Szczegółową regulację w tym zakresie może wprowadzić Rada Nadzorcza Banku.

III. OŚWIADCZENIE EMITENTA**OŚWIADCZENIE EMITENTA**

Działając w imieniu Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą wszystkie informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Dorota Strojowska
Członek Zarządu Banku

Patryk Nowakowski
Członek Zarządu Banku

IV. SKRÓTY I DEFINICJE

Poniższe terminy mają zastosowanie w całym Dokument informacyjny, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

„Akcje”	oznacza wszystkie akcje Banku wyemitowane na datę niniejszego Dokumentu informacyjnego;
„Akcje Oferowane”	oznacza nie więcej niż 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O Banku o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda;
„Bank” lub „Emitent”	oznacza Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego rejestru Sądowego pod numerem: 0000008723;
„Cena Emisyjna”	oznacza 10,00 (dziesięć) złotych za jedną Akcję Oferowaną;
„Data Potwierdzenia Uczestnictwa”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.1 Dokumentu informacyjnego;
„Dodatkowa Retencja”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.4 Dokumentu informacyjnego;
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz, o ile z kontekstu nie wynika inaczej, system depozytowy prowadzony przez tę spółkę;
„KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, ze zm.;
„Malus Clause”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.8 Dokumentu informacyjnego;
„Dokument informacyjny”	oznacza niniejszy dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru Akcji Oferowanych oraz przesłanek i szczegółów Oferty;
„Maksymalna Nagroda Łączna”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.2 Dokumentu informacyjnego;
„Nagroda”	oznacza Nagrodę Roczną lub Nagrodę Łączną;
„Nagroda Łączna”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.2 Dokumentu informacyjnego;
„Nagroda Roczna”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.2 Dokumentu informacyjnego;
„Oferta”	oznacza ofertę publiczną Akcji Oferowanych;

„PAT”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.5 Dokumentu informacyjnego;
„PLN”	oznacza złoty polski, walutę obowiązującą w Polsce
„Prawo Bankowe”	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe, ze zm.;
„Program Motywacyjny”	oznacza Program Motywacyjny VI wprowadzony Uchwałą o Programie Motywacyjnym;
„Rada Nadzorcza”	oznacza Radę Nadzorczą Banku;
„Regulamin KDPW”	oznacza Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA w brzmieniu obowiązującym na dzień Dokumentu informacyjnego;
„Regulamin GPW”	oznacza Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w brzmieniu obowiązującym na dzień Dokumentu informacyjnego;
„Regulamin Walnych Zgromadzeń”	oznacza Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku;
„Retencja”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.4 Dokumentu informacyjnego;
„Rozporządzenie MAR”	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchwalające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
„Rozporządzenie Prospektowe”	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.).
„RP”	oznacza Rzeczpospolitą Polską;
„Statut”	oznacza statut Santander Bank Polska S.A. (tekst jednolity w wersji obowiązującej od 30 października 2019 roku)
„Szczegółowe Zasady Działania KDPW”	oznacza Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;
„Świadczenie Pieniężne”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.3 Dokumentu informacyjnego;
„Uchwała o Emisji”	oznacza uchwałę nr 51 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Santander Bank Polska S.A. z dnia 20 maja 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji

	serii O, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii O do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii O i upoważnień dla Rady Nadzorczej oraz dla Zarządu;
„Uchwała o Programie Motywacyjnym”	oznacza uchwałę nr 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie Programu Motywacyjnego VI;
„UOKiK”	oznacza Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów;
„Uczestnik”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.1 Dokumentu informacyjnego;
„Umowa z Uczestnikiem” lub „Umowa”	posiada znaczenie nadane w punkcie I.4.1.1 Dokumentu informacyjnego;
„Ustawa o Nadzorze”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ze zm.;
„Ustawa o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych”	oznacza ustawę z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, ze zm.;
„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ze zm.;
„Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów”	oznacza ustawę z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, ze zm.;
„Ustawa o Ofercie”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ze zm.;
„Ustawa o Rachunkowości”	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ze zm.;
„Walne Zgromadzenie”	oznacza zwyczajne lub nadzwyczajne walne zgromadzenie Santander Bank Polska S.A.;
„Zarząd”	oznacza Zarząd Santander Bank Polska S.A.

V. ZAŁĄCZNIKI

1. Uchwała o Emisji

UCHWAŁA NR 51 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Santander Bank Polska S.A.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii O, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii O do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii O i upoważnień dla Rady Nadzorczej oraz dla Zarządu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) uchwała, co następuje:

§ 1

1. Ze względu na osiągnięcie przez Grupę Santander Bank Polska S.A. („Grupa”) celów zdefiniowanych w §§ 5 – 7 Uchwały nr 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 maja 2017 r., wprowadzającej Program Motywacyjny VI („Uchwała”) z uwzględnieniem uchwały Rady Nadzorczej nr 49/2019 z dnia 5 czerwca 2019 roku, a co za tym idzie – wystąpienie przesłanek realizacji Nagrody, o której mowa w § 3 i 4 Uchwały, w celu realizacji postanowień Uchwały, podwyższa się kapitał zakładowy Banku o kwotę nie wyższą niż 1 050 000 (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) złotych, tj. do kwoty nie wyższej niż 1.021.933.050 (jeden miliard dwadzieścia jeden milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące pięćdziesiąt) złotych poprzez emisję nie więcej niż 105 000 (stu pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda („Akcje Serii O”).
2. Cena emisyjna Akcji Serii O wynosi 10,00 (dziesięć) złotych za jedną Akcję Serii O.
3. Akcje Serii O mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
4. Emisja Akcji Serii O nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, poprzez zaoferowanie Akcji Serii O uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego VI, wskazanym w uchwale Rady Nadzorczej („Uczestnicy”). Każdy z Uczestników będzie mógł zawrzeć umowę objęcia akcji i objąć liczbę Akcji Serii O określoną w „Umowie uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym VI ‘Akcje za wyniki 2017 r.’ dla pracowników Grupy Santander Bank Polska S.A.” zawartej przez danego Uczestnika z Bankiem.
5. Zawarcie umów objęcia akcji serii O z Uczestnikami nastąpi w terminie sześciu tygodni od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
6. Akcje Serii O będą akcjami tego samego rodzaju co akcje Banku zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Papierów Wartościowych pod numerem ISIN PLBZ00000044 i będą przyznawały takie same prawa jak te akcje.
7. Jeżeli Akcje Serii O zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunkach papierów wartościowych Uczestników do dnia dywidendy łącznie, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, wyznaczonym w 2021 roku, Akcje Serii O będą uczestniczyły w zyskach dzielonych po zakończeniu roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2020 r. Jednakże, jeżeli Akcje Serii O zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunkach papierów wartościowych Uczestników po dniu dywidendy wyznaczonym w 2021 roku, Akcje Serii O będą uczestniczyły w zyskach dzielonych po zakończeniu roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2021 r.
8. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wykonanie zapisów niniejszej uchwały, w tym do złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 KSH, dotyczącego liczby Akcji Serii O objętych przez Uczestników oraz dookreślającego wysokość kapitału zakładowego w Statucie Banku.

9. Emisja Akcji Serii O dochodzi do skutku w razie objęcia przez Uczestników co najmniej 50 000 (pięćdziesięciu tysięcy) Akcji Serii O.

§ 2

1. W interesie Banku pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru Akcji Serii O.
2. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii O dotychczasowych akcjonariuszy stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

1. W związku z § 1 i § 2 niniejszej uchwały, § 10 Statutu Banku zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„§ 10

Kapitał zakładowy Banku wynosi nie mniej niż 1.020.883.050 (jeden miliard dwadzieścia milionów osiemset osiemdziesiąt trzy tysiące pięćdziesiąt) złotych, ale nie więcej niż 1.021.933.050 (jeden miliard dwadzieścia jeden milionów dziewięćset trzydzieści trzy tysiące pięćdziesiąt złotych) złotych i podzielony jest na nie mniej niż 102.088.305 (sto dwa miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta pięć), ale nie więcej niż 102.193.305 (sto dwa miliony sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta pięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda, w tym:

- 1) 5.120.000 (pięć milionów sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 2) 724.073 (siedemset dwadzieścia cztery tysiące siedemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii B,
 - 3) 22.155.927 (dwadzieścia dwa miliony sto pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - 4) 1.470.589 (jeden milion czterysta siedemdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - 5) 980.393 (dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii E,
 - 6) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
 - 7) 40.009.302 (czterdzieści milionów dziewięć tysięcy trzysta dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii G,
 - 8) 115.729 (sto piętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
 - 9) 1.561.618 (jeden milion pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
 - 10) 18.907.458 (osiemnaście milionów dziewięćset siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
 - 11) 305.543 (trzysta pięć tysięcy pięćset czterdzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii K,
 - 12) 5.383.902 (pięć milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii L,
 - 13) 98.947 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii M,
 - 14) 2.754.824 (dwa miliony siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset dwadzieścia cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii N,
 - 15) do 105.000 (stu pięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O.”.
2. Zmiana Statutu określona w ust. 1 powyżej wymaga zgody Komisji Nadzoru Finansowego.
 3. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Banku.

§ 4

1. Bank będzie ubiegać się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii O. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.

2. Wszystkie Akcje Serii O będą zdematerializowane. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii O, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 5

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do przygotowania listy Uczestników Programu Motywacyjnego VI („Lista”), którzy będą mogli zawrzeć umowy objęcia akcji i objąć, określoną w zawartych przez nich z Bankiem „Umowach uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym ‘Akcje za wyniki 2017 r.’ dla pracowników Grupy Santander Bank Polska S.A.”, liczbę akcji Banku.
2. Rada Nadzorcza jest także upoważniona do dokonywania uszczegóławiania parametrów, o których mowa w niniejszej uchwale, o ile jest to celowe dla optymalnego osiągnięcia celu tej uchwały.

§ 6

Upoważnia się:

- 1) Annę Kapicę wpisaną na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych w Warszawie pod numerem WA-7381,
- 2) Łukasza Siwka wpisanego na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych we Wrocławiu pod numerem WR-3071

każdego z nich z osobna, do zawarcia w imieniu Banku umów objęcia Akcji Serii O z Członkami Zarządu Banku.

§ 7

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu Banku w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

2. Opinia Zarządu

OPINIA ZARZĄDU SANTANDER BANK POLSKA S.A. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji bądź sposobu jej ustalenia

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, a także w zgodzie z zasadami *corporate governance*, Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Santander Bank Polska S.A. następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O.

Wyłączenie prawa poboru w zakresie wyżej opisanym jest ściśle powiązane z przyjęciem w Santander Bank Polska S.A. („Bank”) Programu Motywacyjnego VI, wprowadzonego Uchwałą nr 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 maja 2017 („Uchwała”).

Zgodnie z Uchwałą, wobec członków Zarządu Banku oraz wskazanych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Banku kluczowych pracowników Grupy Banku („Uczestnicy”), którzy podpisali z Bankiem „Umowę uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym VI ‘Akcje za wyniki 2017 r.’ dla pracowników Grupy Santander Bank Polska S.A.” („Umowa”) Bank zobowiązał się spowodować, że po spełnieniu warunków określonych w Umowie, Uczestnik będzie mógł zawrzeć umowę objęcia akcji i objąć określoną w Umowie liczbę akcji Banku („Akcje Motywacyjne”).

Określony w Uchwale schemat realizacji Programu Motywacyjnego VI zakłada, że po podpisaniu Umów z Uczestnikami, w drugim etapie Programu, Uczestnicy będą uprawnieni do objęcia Akcji Motywacyjnych, o ile wystąpią przesłanki realizacji Nagrody.

Z uwagi na osiągnięcie przez Grupę Banku zdefiniowanych w Uchwale celów ekonomicznych, wystąpiły przesłanki realizacji Nagrody i, zgodnie z Uchwałą, Bank zobowiązany jest do podjęcia działań mających na celu wyemitowanie Akcji Motywacyjnych i zaoferowanie ich uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego VI. Wystąpiły przesłanki uzasadniające przyznanie Uczestnikom Nagród Rocznych wskazanych w Uchwale, a w odniesieniu do Nagrody Rocznej za 2019 r. ustalone w Uchwale Rady Nadzorczej nr 49/2019 z dnia 5 czerwca 2019 r.: (i) za rok 2017 w maksymalnej wysokości, (ii) za rok 2018 w maksymalnej wysokości oraz (iii) za rok 2019 w wysokości odpowiadającej 65,34% Maksymalnej Nagrody Rocznej, tj. stanowiącej 65,34% z 1/3 maksymalnej Nagrody Łącznej wskazanej w Umowach zawartych przez Bank z każdym Uczestnikiem. W przypadku, gdy Nagroda Roczna za rok 2019 wyliczona jako 65,34% Maksymalnej Nagrody Rocznej nie będzie stanowić liczby całkowitej, zaokrągla się ją w górę do najbliższej liczby całkowitej.

Wyłączenie prawa poboru w zakresie wyżej opisanym będzie działaniem w interesie Banku, w celu umożliwienia zaoferowania Uczestnikom Akcji Motywacyjnych, dzięki któremu możliwe będzie wywiązanie się przez Bank ze zobowiązań wynikających z Uchwały i Umów, w związku z osiągnięciem przez Bank bardzo dobrych wyników finansowych..

Zdaniem Zarządu wyłączenie prawa poboru w zakresie wyżej opisanym wobec dotychczasowych akcjonariuszy służy Bankowi, a tym samym jego akcjonariuszom.

Cena emisyjna akcji serii O, które mają zostać wyemitowane w związku z Programem Motywacyjnym VI, jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 10 (dziesięć) złotych za każdą akcję, co wynika z § 3 ust. 1 Uchwały.

3. Uchwała o Programie Motywacyjnym

UCHWAŁA NR 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie: Programu Motywacyjnego VI

Działając na podstawie art. 393 i odpowiednio stosowanego art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:

§ 1

1. W Banku Zachodnim WBK S.A. („Spółka”) wprowadzony zostaje trzyletni Program Motywacyjny VI rozpoczynający się w 2017 r.
2. Program Motywacyjny VI jest adresowany do pracowników Spółki, a także pracowników podmiotów zależnych od Spółki („Grupa BZ WBK S.A.”) istotnie przyczyniających się do wzrostu jej wartości, a co za tym idzie – wartości jej akcji.
3. Celem realizacji Programu Motywacyjnego VI jest stworzenie instrumentu, który zapewni silniejsze powiązanie Uczestników Programu Motywacyjnego VI, o których mowa w § 2, z Grupą BZ WBK S.A. oraz stanowić będzie skuteczny sposób ich motywowania, w zgodzie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 06.03.2017 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach, polityką wynagrodzeń, rozporządzeniem delegowanym Komisji nr 604/2014 z dnia 04 marca 2014 roku uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji („Rozporządzenie delegowane”) oraz wytycznymi European Banking Authority („EBA”).

§ 2

1. Uczestnikami Programu Motywacyjnego VI („Uczestnik”) są wszyscy członkowie Zarządu (Spółki) oraz wskazani przez Zarząd Spółki i zaakceptowani przez Radę Nadzorczą Spółki kluczowi pracownicy Grupy BZ WBK S.A., w łącznej liczbie nie większej niż 250 osób. Wśród Uczestników wyróżniona jest grupa Uczestników, zidentyfikowanych przez Bank w oparciu o kryteria określone w Rozporządzeniu delegowanym i których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku („Uczestnik Zidentyfikowany”) i w stosunku do których niektóre zasady przyznawania Nagrody w ramach Programu Motywacyjnego VI są uregulowane odmiennie.
2. Warunkiem uzyskania uprawnień przez Uczestnika jest podpisanie „Umowy uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym VI ‘Akcje za wyniki 2017 r.’ dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.” („Umowa”). Projekty Umów ustala Rada Nadzorcza Spółki („Rada Nadzorcza”) na wniosek Zarządu Spółki.
3. Osoba fizyczna traci uprawnienia Uczestnika Programu Motywacyjnego VI, o ile – po zakwalifikowaniu do Programu Motywacyjnego VI, a przed datą odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2020 r. („Data Potwierdzenia Uczestnictwa”) – ustanie łączący ją stosunek pracy ze Spółką lub innym podmiotem z Grupy BZ WBK S.A. Szczegółowe zasady utraty uprawnień Uczestnika określa Umowa.
4. Osoba fizyczna traci uprawnienia Uczestnika Programu Motywacyjnego VI, o ile po zakwalifikowaniu do Programu Motywacyjnego VI, w wyniku podziału majątku wspólnego Uczestnika i jego współmałżonka, jakiegokolwiek roszczenia wynikające z Umowy miałyby zostać przyznane współmałżonkowi Uczestnika.
5. Rada Nadzorcza – działając zgodnie z interesem Spółki – może postanowić o zachowaniu uprawnień Uczestnika Programu Motywacyjnego VI, mimo wystąpienia okoliczności opisanych w ust. 3 lub 4, o ile przemawiają za tym szczególne względy.
6. Korzystając z kompetencji opisanej w ust. 5 Rada Nadzorcza może określić szczegółowe zasady zachowania uprawnień Uczestnika Programu Motywacyjnego VI.

§ 3

1. Spółka zobowiązuje się sprawić, że po spełnieniu warunków określonych w Umowie, Uczestnik będzie mógł złożyć zapis i objąć określoną w Umowie liczbę akcji Spółki za cenę równą ich wartości nominalnej, tj. za cenę wynoszącą 10 (dziesięć) złotych („Akcje Motywacyjne”). Niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Motywacyjnych i zarejestrowaniu emisji przez właściwy sąd Spółka zobowiązuje się do doprowadzenia do wprowadzenia tych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A lub wprowadzić na inny rynek regulowany, na którym notowane będą akcje Spółki („GPW”). Powyższe stanowi „Zapewnienie Płynności”.
2. Celem realizacji uprawnień Uczestników Spółka wyemituje do 250.000 Akcji Motywacyjnych.
3. Prawo Uczestnika Programu Motywacyjnego VI, o którym mowa w ust. 1, określane jest – w zależności od kontekstu – mianem „Nagrody” lub „Nagrody Łącznej” lub „Nagrody Rocznej”. W zależności od kontekstu tak samo nazywana jest wartość uprawnienia, o którym mowa w ust. 1.
4. Jeżeli Akcje Motywacyjne objęte przez Uczestnika i zapisane na jego rachunku papierów wartościowych, nie będą mogły być przedmiotem transakcji na GPW z uwagi na niewprowadzenie ich do obrotu giełdowego, Bank – zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego VI – na żądanie Uczestnika zobowiązuje się niezwłocznie wskazać podmiot, który nabędzie Akcje Motywacyjne od Uczestnika.
5. W przypadku, gdy Akcje Motywacyjne należne zgodnie z Umową Uczestnikowi nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do 31 grudnia 2020 r. z winy Spółki, Spółka zobowiązuje się, na żądanie tego Uczestnika, zapłacić mu sumę pieniężną w wysokości równej iloczynowi (i) liczby Akcji Motywacyjnych, na które Uczestnik złożył zapis i (ii) różnicy pomiędzy kursem akcji Banku na otwarciu sesji na GPW w ostatnim dniu notowań w 2020 r. i Ceną Emisyjną. Szczegóły powyższego obowiązku Spółki określa Umowa oraz Rada Nadzorcza z poszanowaniem słusznych praw Uczestników.
6. Maksymalna liczba Akcji Motywacyjnych, jakie mogą zostać nabyte przez Uczestnika zgodnie z Umową, nie może być wyższa niż iloraz ustalonego przez Radę Nadzorczą procentu rocznego wynagrodzenia zasadniczego brutto ze stosunku pracy danego Uczestnika w 2016 r. i średniej ceny rynkowej akcji Spółki z 30 sesji giełdowych poprzedzających datę podjęcia niniejszej uchwały, pomniejszonej o Cenę Emisyjną. Wyżej opisana wartość stanowi Maksymalną Nagrodę Łączną.

§ 4

1. Schemat realizacji Programu Motywacyjnego VI zakłada, że:
 - a) w pierwszym etapie:
 - i. z zastrzeżeniem postanowień podpunktu (ii) poniżej Uczestnicy podpiszą ze Spółką Umowę,
 - ii. Uczestnicy Zidentyfikowani podpiszą ze Spółką Umowę, przyznającą Nagrodę, której przydzielenie uzależnione jest od dotychczasowych wyników ocenianych na przestrzeni co najmniej roku zgodnie z odrębnymi regulacjami oraz, pod warunkiem braku wystąpienia zdarzeń wpływających na zmniejszenie całości lub części Nagrody.
 - b) w drugim etapie:
 - i. z zastrzeżeniem podpunktu (ii) Uczestnicy będą uprawnieni do objęcia Nagrody, o ile wystąpią przesłanki jej realizacji,
 - ii. Uczestnicy Zidentyfikowani będą uprawnieni do objęcia Nagrody w jej ostatecznej wysokości tj. z uwzględnieniem zdarzeń mogących wpłynąć na jej zmniejszenie.
2. Akcje Motywacyjne objęte przez Uczestników Programu Motywacyjnego VI, po ich zapisaniu na rachunku papierów wartościowych, nie będą mogły być zbyte przez okres jednego roku, o ile z ust.3 tego paragrafu nie wynikają dalej idące ograniczenia.
3. Akcje Motywacyjne objęte przez Zidentyfikowanych Uczestników nie mogą być zbywane do czasu upływu terminów bezpośrednio lub pośrednio wynikających z regulacji, o których mowa w § 1 ust. 3 niniejszej Uchwały („Dodatkowa Retencja”). Powyższa reguła odpowiednio znajduje zastosowanie do świadczenia pieniężnego z § 3 ust. 5 niniejszej Uchwały. Szczegółową regulację w tym zakresie może wprowadzić Rada Nadzorcza Spółki.

§ 5

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i 3 poniżej przesłankami uzyskania Nagrody Rocznej jest osiągnięcie przez Grupę Banku Zachodniego WBK SA – zdefiniowanej poniżej stopy wzrostu zysku netto (PAT), wskaźnika RORWA oraz wskaźników jakościowych Satysfakcji Klientów oraz Zaangażowania Pracowników.
2. Uczestnikom Zidentyfikowanym Nagroda jest przyznana wraz z podpisaniem Umowy. Umowa określa w szczególności wysokość Nagrody. Nagroda przyznana Uczestnikom Zidentyfikowanym będzie utrzymana albo pomniejszona w całości lub części na kolejnych etapach analiz poszczególnych przesłanek ekonomicznych i jakościowych w kolejnych latach obowiązywania trzyletniego Programu Motywacyjnego VI.
3. Warunki utrzymania, pomniejszenia albo zwiększenia Nagrody przyznanej Uczestnikom Zidentyfikowanym są tożsame z warunkami uzyskania przez Uczestników praw do Nagrody Rocznej.
4. Waga poszczególnych ekonomicznych i jakościowych przesłanek uzyskania Nagrody Rocznej zgodna jest z tabelą poniżej:

Przesłanka	PAT	RORWA	Satysfakcja klientów	Zaangażowanie pracowników
Waga	60%	20%	10%	10%

5. Uzyskanie Nagrody Rocznej uzależnione jest od wystąpienia ekonomicznych i jakościowych przesłanek w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego VI zgodnie z zasadami opisanymi w § 6.
6. Dodatkowo, Uczestnik z zastrzeżeniem Uczestnika Zidentyfikowanego ma prawo do Nagrody Łącznej obliczonej na podstawie trzyletniego obowiązywania Programu Motywacyjnego zgodnie z zasadami opisanymi w § 7 jeżeli liczba akcji wynikająca z Nagrody Łącznej byłaby wyższa niż liczba akcji wynikająca z sumy Nagród Rocznych. Maksymalna wysokość Nagrody Rocznej wynosi 1/3 maksymalnej wysokości Nagrody Łącznej. Maksymalna wysokość Nagrody Łącznej zostanie określona zgodnie z zasadami opisanymi w § 3 pkt 6.
7. Uczestnik po uzyskaniu prawa do Nagrody Rocznej nie traci ww. uprawnień, pomimo nieziszczenia się Ekonomicznych Przesłanek uzyskania Nagrody Łącznej.
8. W przypadku uzyskania prawa do Nagrody Łącznej automatycznie wygasają prawa do Nagrody Rocznej. Nie dotyczy to sytuacji gdy Nagroda Łączna jest niższa niż suma faktycznie uzyskanych Nagród Rocznych.
9. Szczegółowe zasady Nagrody Rocznej i Nagrody Łącznej określa Umowa. W pozostałym zakresie Nagroda Roczna i Nagroda Łączna uregulowane są przez Radę Nadzorczą zgodnie z celami Programu Motywacyjnego VI.

§ 6

1. Wysokość Nagrody Rocznej jest uzależniona/weryfikowana w zależności od stopnia zrealizowania – w danym roku – ekonomicznych i jakościowych Przesłanek Programu Motywacyjnego VI.
2. W zależności od wysokości stopy wzrostu PAT w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego VI Uczestnicy są uprawnieni do:
 - i) 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu PAT w poszczególnych latach będzie nie niższa niż:
 - a) 17,8% w 2017 r.,
 - b) 13,4% w 2018 r.,
 - c) 13,4 % w 2019 r.
 - ii) 25% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu PAT w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego VI będzie równa
 - a) 80% założonego poziomu realizacji w 2017 r.,
 - b) 80% założonego poziomu realizacji w 2018 r.,
 - c) 80% założonego poziomu realizacji w 2019 r.
3. W zależności od wysokości stopy wzrostu RORWA w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego VI Uczestnicy są uprawnieni do:

- i) 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa zwrotu aktywów ważonych ryzykiem RORWA w poszczególnych latach będzie nie niższa niż:
 - a) 2,24 % w 2017 r.,
 - b) 2,37% w 2018 r.,
 - c) 2,5 % w 2019 r.
 - ii) 25% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa zwrotu aktywów ważonych ryzykiem RORWA w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego VI będzie równa:
 - a) 80% założonego poziomu realizacji w 2017r.,
 - b) 80% założonego poziomu realizacji w 2018r.,
 - c) 80% założonego poziomu realizacji w 2019r.
4. Wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu odpowiednio PAT i RORWA w poszczególnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego VI będzie zawierać się w przedziałach określonych w pkt 2 i) i ii) i pkt 3 i) i ii) powyżej.
 5. W zależności od Satysfakcji Klientów uczestnicy otrzymują/utrzymują uprawnienia do Nagrody Rocznej w poszczególnych latach, gdy w grupie porównawczej Spółka, znajdzie się na:
 - a) Miejscu drugim w 2017 r.
 - b) Miejscu drugim w 2018 r.
 - c) Miejscu pierwszym w 2019 r.
 6. W zależności od wyników badania zaangażowania uczestnicy otrzymują/ utrzymują uprawnienia do Nagrody Rocznej w poszczególnych latach, gdy wyniki badania zaangażowanie nie będą niższe niż:
 - a) 50% w 2017 r.
 - b) 60% w 2018 r.
 - c) 70% w 2019 r.
 7. Szczegółową metodologię obliczania Nagrody Łącznej ustala Rada Nadzorcza, kierując się zasadami opisanymi w ust. 6 oraz sumując wartości opisane w ust. 2 i obliczając średnią arytmetyczną z wartości opisanych ust. 3, każdorazowo za lata od 2017 do 2019 r.
 8. Na potrzeby obliczania Nagrody Rocznej lub Nagrody Łącznej Uczestników Programu Motywacyjnego VI, których wynagrodzenia podlegają szczególnym ograniczeniom przewidzianym w regulacjach, o których mowa w §1 ust. 3 Uchwały, Rada Nadzorcza może przyjąć szczególne zasady obliczania Ekonomicznej Przesłanki kierując się celami Programu Motywacyjnego VI.

§ 7

1. Wysokość Nagrody Łącznej jest uzależniona od stopnia zrealizowania ekonomicznych przesłanek jaką jest skumulowana średnioroczna stopa wzrostu (CAGR – *compound annual growth rate*) zysku netto Grupy BZ WBK S.A. oraz średnia wartość wskaźnika RORWA w okresie trzech lat obowiązywania Programu Motywacyjnego VI. Waga dla PAT wynosi 80%, a dla RORWA 20%.
2. W zależności od wysokości skumulowanej średniorocznej stopy wzrostu zysku netto, Uczestnicy są uprawnieni do:
 - i) Utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) będzie nie niższa niż 15%.
 - ii) Utrzymania 25% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) będzie równa 11,7%.
 - iii) Wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) zawierać się w przedziałach określonych w pkt i) i ii) powyżej.
3. W zależności od wysokości średniej wartości wskaźnika RORWA, Uczestnicy są uprawnieni do:
 - i) Utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli wskaźnik RORWA będzie nie niższy niż 2,38%,
 - ii) Utrzymania 25% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli wskaźnik RORWA będzie nie niższy niż 1,9%.

- iii) Wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (RORWA) zawierać się będzie w przedziałach określonych w pkt i) i ii) powyżej.

§ 8

1. Rada Nadzorcza uprawniona jest do szczegółowego określenia zasad kwalifikowania poszczególnych osób jako Uczestników Programu Motywacyjnego VI. Rada Nadzorcza ustala na wniosek Zarządu Spółki listę Uczestników Programu Motywacyjnego VI.
2. Rada Nadzorcza uprawniona jest do szczegółowego określenia trybu oraz kryteria realizacji Programu Motywacyjnego VI, z poszanowaniem interesów Spółki i słusznym interesów Uczestników. Sposób realizacji Programu Motywacyjnego VI powinien bazować na maksymalnie szerokim respektowaniu zasady lojalności we współpracy Uczestników ze Spółką.
3. Rada Nadzorcza uprawniona jest do określenia zasad i trybu rozstrzygania sporów związanych z Programem Motywacyjnym VI oraz do prowadzenia mediacji pomiędzy Uczestnikiem a Zarządem Spółki w sprawach bezpośrednio związanych z Programem Motywacyjnym VI.
4. Rada Nadzorcza uprawniona jest do zmian warunków Programu Motywacyjnego VI jeżeli uzna je za niezbędne i zgodne z celami Programu Motywacyjnego VI. Powyższe dotyczy w szczególności zmian wynikających z wymogów prawa Unii Europejskiej, zmian w prawie krajowym lub zmian wynikających z rekomendacji lub zaleceń organów nadzoru.
5. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany ekonomicznych przesłanek lub ustalonych wartości o których mowa w §§ 5-7 Uchwały, w szczególności w przypadku zmian zasad rachunkowości lub dokonania przez Spółkę nadzwyczajnej transakcji, a zwłaszcza zawarcia umowy zbycia istotnej części portfela wierzycielności, w wyniku czego ww. ekonomiczna przesłanka nienależycie odzwierciedlałaby wzrost wartości Spółki w trakcie trwania Programu Motywacyjnego VI.
6. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany ekonomicznych przesłanek oraz ustalonych wartości, o których mowa w §§ 5-7 Uchwały, w przypadku uczestniczenia Spółki w przekształceniach organizacyjnych lub konsolidacyjnych, w wyniku czego ww. ekonomiczna przesłanka nienależycie odzwierciedlałaby wzrost wartości Spółki w trakcie trwania Programu Motywacyjnego VI.
7. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmniejszenia Nagrody Rocznej lub Nagrody Łącznej w przypadku wystąpienia jednej z poniższych, nadzwyczajnych okoliczności („Malus Clause”):
 - i) Radykalne pogorszenie się wyników ekonomicznych Grupy BZ WBK S.A.
 - ii) Świadomego i poważnego naruszenia przez Uczestnika reguł prawa wewnętrznego lub prawa powszechnie obowiązującego;
 - iii) Poważnego zakwestionowaniu sprawozdania finansowego Grupy BZ WBK S.A. przez biegłego rewidenta;
 - iv) Radykalnego pogorszenia profilu ryzyka opisującego Grupę BZ WBK S.A.
 Wyżej opisane zmniejszenie nagrody może dotyczyć wszystkich Uczestników Programu Motywacyjnego VI, pewnej grupy Uczestników lub pojedynczych osób. Skorzystanie przez Radę Nadzorczą z Malus Clause wymaga szczegółowego umotywowania. Malus Clause winna być interpretowana zgodnie ze standardami Grupy Santander.
8. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmniejszenia Nagrody w przypadku wystąpienia sytuacji przekroczenia dopuszczalnego limitu stosunku zmiennych składników wynagrodzenia do stałych składników wynagrodzenia zgodnie z obowiązującymi regulacjami, o których mowa w §1 ust. 3 Uchwały oraz uchwałami Walnego Zgromadzenia Banku.
9. Zarząd Spółki, a także za jego pośrednictwem każdy z Uczestników, uprawnieni są do wystąpienia do Rady Nadzorczej o zajęcie stanowiska w sprawie spornej, bezpośrednio związanej z Programem Motywacyjnym VI.

§ 9

1. Wykładnia językowa uchwały nie może pozostawać w sprzeczności z wykładnią funkcjonalną jej postanowień.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

4. Uchwała Rady Nadzorczej Banku nr 49/2019 z dnia 5 czerwca 2019 r.

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ NR 49/2019 z dnia 5 czerwca 2019 r.

Rada Nadzorcza Santander Bank Polska S.A. na podstawie § 8 ust. 5 oraz 6 Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 44 z dnia 17 maja 2017 r. w sprawie Programu Motywacyjnego VI uchwała („Uchwała nr 44”), a także zważywszy na:

- koszty związane ze zmianą nazwy Banku,
- brak wzrostu, założonych w budżecie stóp procentowych w 2019 r.,
- niższe przychody z rezerwy obowiązkowej,
- dokonanie transakcji przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. w dniu 9 listopada 2018 r. („Transakcja”),
- koszty związane z przeprowadzeniem zwolnień grupowych w 2019 r.,
- pozyskiwanie depozytów związane z Transakcją przejęcia wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A.,
- dodatkowy koszt związany ze składką na Bankowy Fundusz Gwarancyjny,
- sekurytyzację w celu optymalizacji wskaźnika RWA (aktywa ważone ryzykiem) oraz emisję długu podporządkowanego w celu poprawy wskaźników kapitałowych,
- fakt, iż powyższe zdarzenia wpływają na osiągnięcie wartości przesłanek ekonomicznych i jakościowych określonych w §§ 5-7 Uchwały nr 44

podejmuje następującą uchwałę:

§ 1

Z dniem wejście w życie niniejszej Uchwały wprowadza się następujące zmiany w warunkach Programu Motywacyjnego VI ustalonego w Uchwale nr 44:

1. Zmienia się następujące wskaźniki przesłanek ekonomicznych, których osiągnięcie warunkuje uzyskanie Nagrody Rocznej za rok 2019:
 - 1) Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej za rok 2019, jeżeli roczna stopa wzrostu PAT będzie nie niższa niż 15,1% w 2019 r. (wskaźnik określony w § 6 ust. 2 punkt (i) lit. c Uchwały nr 44),
 - 2) Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu aktywów ważonych ryzykiem RORWA w 2019 r. będzie nie niższa niż 2,21%. (wskaźnik określony w § 6 ust. 3 punkt (i) lit. c Uchwały nr 44).
2. W miejsce przesłanki określonej w § 6 ust. 5 lit. c Uchwały nr 44 wprowadza się nową: „W 2019 w zależności od wysokości poziomu realizacji celu NPS (Net Promoter Score –Wskaźnik Satysfakcji Klientów zgodny z metodologią raportowania Centrum Kompetencyjnego Jakości), Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI otrzymują / utrzymują uprawnienia do: (i) 100% Nagrody Rocznej w 2019 jeżeli zostanie osiągnięty założony wynik dla NPS na poziomie – nie niższym niż 45% albo (ii) 25% Nagrody Rocznej jeżeli zostanie osiągnięty wynik dla NPS na poziomie nie niższym niż 33,75%. Nagroda Roczna za rok 2019 wzrasta wprost proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli wynik NPS będzie zawierać się w przedziale między 33,75% a 45%”.
3. Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku netto (CAGR) będzie nie niższa niż 10,1% (wskaźnik określony w § 7 ust. 2 pkt (i) Uchwały nr 44).
4. W zależności od wysokości średniej wartości wskaźnika aktywów ważonych ryzykiem RORWA, Uczestnicy Programu Motywacyjnego VI są uprawnieni do utrzymania 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli wskaźnik aktywów ważonych ryzykiem RORWA będzie nie niższy niż 2,29% (wskaźnik określony w § 7 ust. 3 pkt (i) Uchwały nr 44).

Pozostałe warunki Programu Motywacyjnego VI określone w Uchwale Nr 44 pozostają bez zmian.

§ 2

Użyte w niniejszej uchwale pojęcia mają znaczenie zdefiniowane w Uchwale nr 44.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

5. Wzór Umowy Objęcia Akcji Oferowanych

UMOWA OBJĘCIA AKCJI

Niniejsza umowa objęcia akcji (umowa subskrypcji) („Umowa”) została zawarta przez:

- (1) **Santander Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, zarejestrowanego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr. KRS 0000008723, utworzonego na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 kwietnia 1988 r. w sprawie utworzenia Banku Zachodniego we Wrocławiu (Dz. U. z dnia 1 lipca 1988 r. Nr 21, poz. 142), NIP: 896-000-56-73, wysokość kapitału zakładowego 1.020.883.050,00 PLN, wysokość kapitału wpłaconego 1.020.883.050,00 PLN, zwaną dalej „Spółką”,

a

- (2) _____
[Imię i nazwisko]

adres: _____,

[w przypadku rezydentów: seria i nr dokumentu tożsamości oraz PESEL; w przypadku nierezydentów: seria i numer paszportu],

zwaną/zwanego dalej „Uczestnikiem”.

Każdy z powyższych podmiotów określany jest również w niniejszej Umowie jako „Strona”, a łącznie jako „Strony”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) W dniu 22 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 1 050 000 złotych, tj. do kwoty nie niższej niż 1 020 883 050 złotych i nie wyższej niż 1 021 933 050 złotych poprzez emisję w trybie

SUBSCRIPTION AGREEMENT

This subscription agreement (the “Agreement”) was entered into by and between:

- (1) **Santander Bank Polska S.A.** with its registered office in Warsaw, al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Capital City of Warsaw in Warsaw, 12th Commercial Division of the National Court Register, under KRS 0000008723 incorporated under the Regulation of the Council of Ministers of 11 April 1988 on establishing Bank Zachodni in Wrocław (Journal of Laws of 1 July 1988, no. 21 item 142), NIP 896 000 56 73, share capital: PLN 1,020,883,050.00, paid-up capital: PLN 1,020,883,050.00, hereinafter referred to as the “Company”,

and

- (2) _____
[Name and surname]

address: _____,

[for residents: series and number of ID document and PESEL number; for non-residents: passport series and number],

hereinafter referred to as the “Participant”.

The entities listed above are referred to individually as a “Party”, or jointly as the “Parties”.

WHEREAS:

- (A) On 22 June 2020, the Ordinary General Meeting of the Company adopted a resolution concerning an increase of the Company’s share capital by an amount not lower than PLN not higher than PLN 1 050 000, i.e., up to an amount of not less than PLN 1 020 883 050 and not more than PLN 1 021 933 050 by way of issuing

subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 105.000 (sto pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii O**”); pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii O, zmiany statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii O do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii O i upoważnień dla Rady Nadzorczej oraz dla Zarządu („**Uchwała w Sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego**”);

- (B) Zgodnie z Uchwałą w Sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego, emisja Akcji Serii O zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, poprzez zaoferowanie Akcji Serii O uprawnionym uczestnikom Programu Motywacyjnego VI, wprowadzonego na podstawie Uchwały nr 44 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 17 maja 2017 roku, z uwzględnieniem Uchwały Rady Nadzorczej nr 49/2019 z dnia 5 czerwca 2019 roku;
- (C) Na mocy Uchwały w Sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa poboru w odniesieniu do Akcji Serii O;
- (D) Zgodnie z Uchwałą w Sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego cena emisyjną jednej Akcji Serii O wynosi 10,00 (dziesięć) złotych („**Cena Emisyjna**”);
- (E) Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii O do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) („**Dopuszczenie**”);
- (F) Na potrzeby oferty i Dopuszczenia Akcji Serii O został sporządzony dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru Akcji Serii O oraz przesłanek i szczegółów oferty („**Dokument Informacyjny**”).

shares for private subscription within the meaning of Article 431 § 2 item 1 of the Code of Commercial Companies of 15 September 2000 (the “**CCC**”) not less than 1 (one) and not more than 105,000 (one hundred five thousand) ordinary bearer series O shares with the nominal value of PLN 10 (ten) each (the “**Series O Shares**”); the waiver of pre-emptive rights of the present shareholders to subscribe for all the Series O Shares, amending of the Company’s Articles of Association, the seeking of admission and the introduction of Series O Shares to trading on the regulated market operated by the Warsaw Stock Exchange, and the dematerialization and authorizations for the Supervisory Board and the Management Board (the “**Share Capital Increase Resolution**”);

- (B) Pursuant to the Share Capital Increase Resolution, the Series O Shares will be issued for private subscription, as referred to in article 431 § 2 point 1 of the CCC, by offering to the eligible Participants of the Incentive Programme VI introduced on the basis of Resolution no. 41 of the Bank’s Annual General Meeting of 17 May 2007, taking into account the Supervisory Board Resolution no. 49/2019 dated 5 June 2019;
- (C) Pursuant to the Share Capital Increase Resolution, the existing shareholders of the Company have been waived in full of the pre-emptive right with respect to all Series O Shares;
- (D) Pursuant to the Share Capital Increase Resolution the issue price of Series O Shares was determined at PLN 10.00 (ten) (the “**Issue Price**”);
- (E) The Company intends to file an application to have Series O Shares admitted and introduced to trading on the regulated market operated by the Warsaw Stock Exchange (the “**WSE**”) (“**Admission**”);
- (F) For the purposes of the offer and Admission of Series O Shares, a document was prepared containing information on the number and nature of Series O Shares and the reasons for and details of the offer (“**Information Document**”).

**W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM STRONY
POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:**

1. OFERTA OBJĘCIA AKCJI SERII O

- 1.1 Spółka niniejszym składa Uczestnikowi ofertę objęcia w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH [●] ([●]) Akcji Serii O, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda, po Cenie Emisyjnej za każdą Akcję Serii O („Oferta Objęcia Akcji”).
- 1.2 Łączna Cena Emisyjna za Akcje Serii O objęte Ofertą Objęcia Akcji wynosi [●] ([●]) złotych („Łączna Cena Emisyjna”).
- 1.3 Akcje Serii O będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach określonych w Uchwale w Sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego.

2. PRZYJĘCIE OFERTY – OBJĘCIE AKCJI SERII O

- 2.1 Uczestnik niniejszym oświadcza, że przyjmuje Ofertę Objęcia Akcji określoną w punkcie 1.1 powyżej i obejmuje Akcje Serii O, o których mowa w punkcie 1.1 powyżej, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 2 pkt 1 KSH („Objęte Akcje”).
- 2.2 Uczestnik zobowiązuje się zapłacić Łączną Cenę Emisyjną za Objęte Akcje w wysokości wskazanej w punkcie 1.2 powyżej, w drodze przelewu środków pieniężnych na następujący rachunek:
PL [●]
SWIFT CODE: [●]
 („Rachunek Bankowy”), nie później niż do dnia 3 sierpnia 2020 r. włącznie. Dla uniknięcia wątpliwości, zapłata Łącznej Ceny Emisyjnej za Objęte Akcje następuje z chwilą uznania Rachunku Bankowego kwotą równą Łącznej Cenie Emisyjnej za Objęte Akcje.
- 2.3 Uczestnik przyjmuje do wiadomości, że Objęte Akcje będą zdematerializowane w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, o ile spełnione zostaną warunki dematerializacji, co niniejszym akceptuje.

**THEREFORE, THE PARTIES AGREE AS
FOLLOWS:**

**1. SUBSCRIPTION OFFER REGARDING
THE SERIES O SHARES**

- 1.1 The Company hereby offers the Participant, by way of a private subscription within the meaning of Article 431 § 2 Section 1 of the CCC, [●] ([●]) Series O Shares with the nominal value of PLN 10 (ten) each, at the Issue Price for each Series O Share (the “Subscription Offer”).
- 1.2 The total Issue Price for the Series O Shares covered by the Subscription Offer amounts to PLN [●] ([●]) (the “Total Issue Price”).
- 1.3 The Series O Shares will participate in the dividend pursuant to the terms and conditions set forth in the Share Capital Increase Resolution.

**2. ACCEPTANCE OF THE OFFER –
ACQUISITION OF THE SERIES O
SHARES**

- 2.1 The Participant hereby accepts the Subscription Offer specified in Section 1.1 above and subscribes for the Series O Shares referred to in Section 1.1 above pursuant to the provisions of the Article 431 § 2 Section 1 of the CCC (the “Acquired Shares”).
- 2.2 The Participant undertakes to pay the Total Issue Price for the Acquired Shares, as set forth in section 1.2 above, by way of a money transfer effected to the following bank account:
PL [●]
SWIFT CODE: [●]
(the “Bank Account”), not later than on 3 August 2020 (including this day), the payment of the Total Issue Price for the Acquired Shares shall take place upon crediting the Bank Account with the amount equal to the Total Issue Price for the Acquired Shares.
- 2.3 The Participant acknowledges and agrees that the Acquired Shares will be dematerialized within the meaning of the Polish Act of 29 July 2005 on Trading in Financial Instruments if the conditions of the dematerialization will be met.

Uczestnik wskazuje następujący rachunek papierów wartościowych prowadzony przez: _____ (kod uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych: _____ oraz ID _____ konta: _____), na którym powinny zostać zapisane: Objęte Akcje: _____
(numer rachunku papierów wartościowych).

- 2.4 W przypadku, gdy Uczestnik nie zapłaci Łącznej Ceny Emisyjnej za Objęte Akcje w terminie wskazanym w punkcie 2.2 powyżej, Spółka będzie uprawniona do odstąpienia od niniejszej Umowy w terminie do dnia 10 sierpnia 2020 r. poprzez złożenie Uczestnikowi pisemnego oświadczenia o odstąpieniu od Umowy.
- 2.5 Uczestnik niniejszym wskazuje numer rachunku bankowego do ewentualnego zwrotu Łącznej Ceny Emisyjnej lub nadpłat – (numer rachunku:

_____ prowadzony przez _____).

3. OŚWIADCZENIA UCZESTNIKA

Uczestnik oświadcza, że:

- (a) akceptuje, że Oferta Objęcia Akcji zostaje złożona na mocy przepisów prawa zezwalających na przeprowadzenie oferty i dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii O do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego;
- (b) akceptuje warunki oferty Akcji Serii O wskazane w Dokumencie Informacyjnym;
- (c) zapoznał się z i wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki w brzmieniu obowiązującym na dzień zawarcia niniejszej Umowy, dostępnego na stronie internetowej Spółki;

The Participant hereby determines the following securities account kept by:

_____ (participant code in the National Depository for Securities: _____, ID of the account: _____)

_____ on which the Acquired Shares shall be registered:

(the number of the securities account).

- 2.4 If the Participant fails to pay the Total Issue Price for the Acquired Shares on the date specified in section 2.2 above, the Company shall be 10 August 2020 by submitting to the Participant a written statement on rescinding the Agreement.

- 2.5 The Participant hereby indicates the bank account number for a possible refund of the Total Issue Price or return of the overpayment– (account number:

_____ maintained _____ by _____).

3. PARTICIPANT'S REPRESENTATIONS

The Participant represents that it:

- (a) accepts that the Subscription Offer was submitted pursuant to the provisions of law which allow to conduct the offer and to admit and introduce the Series O Shares to trading on the regulated market operated by the WSE without the obligation to prepare an issue prospectus or information memorandum;
- (b) accepts the terms and conditions of the Series O Shares offer indicated in Information Document;
- (c) has read and agrees to the wording of the Company's Articles of Association in its version binding as at the date hereof, available on the Company's website;

- | | |
|---|--|
| <p>(d) posiada wiedzę i doświadczenie w kwestiach finansowych i gospodarczych, pozwalające mu na ocenę zasadności oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w Akcje Serii O oraz jest zdolny do poniesienia ryzyka gospodarczego związanego z inwestowaniem w Akcje Serii O;</p> | <p>(d) has appropriate knowledge and experience with respect to financial and business matters to be able to assess the legitimacy of investing in the for the Series O Shares as well as the risks related thereto, and is able to undertake the business risk related to the investment in the for the Series O Shares;</p> |
| <p>(e) nie działa na podstawie żadnego przyrzeczenia, oświadczenia lub zapewnienia ani nie został zachęcony do zawarcia niniejszej Umowy żadnym przyrzeczeniem, oświadczeniem lub zapewnieniem, zarówno wyrażonym jak i dorozumianym, oraz dotyczącym przeszłości lub przyszłości, z wyłączeniem postanowień zawartych w niniejszej Umowie;</p> | <p>(e) does not act pursuant to any pledge, representation or warranty and was not solicited to enter into this Agreement by any pledge, representation or warranty, neither expressed nor implied, or concerning the past or the future, except for the provision provided for herein;</p> |
| <p>(f) jest w pełni umocowany do zawarcia niniejszej Umowy a osoba/osoby zawierająca/zawierające niniejszą Umowę w jego imieniu jest/są należycie umocowany/-e do związania Uczestnika niniejszą Umową; oraz</p> | <p>(f) is fully authorised to enter into this Agreement and the person(s) entering into this Agreement on its behalf is/are duly authorised to bind the Participant by this Agreement, and</p> |
| <p>(g) zawarcie niniejszej Umowy przez Uczestnika nie będzie pod żadnym względem stanowić jakiegokolwiek naruszenia prawa lub nakazu, wyroku lub decyzji dowolnego sądu lub organu władzy publicznej, lub jakiegokolwiek umowy bądź dokumentu, których stroną jest Uczestnik, lub które są wiążące dla Uczestnika w jakikolwiek sposób.</p> | <p>(g) the execution of this Agreement by Participant will not in any respect violate any law, regulation, judgment or other restriction of any court or governmental authority to which Participant is subject or any provision of its or any agreement or instrument to which Participant is a party or by which Participant is bound in any manner.</p> |

4. OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Spółka oświadcza, że:

- (a) jest osobą prawną należycie utworzoną i działającą zgodnie z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej;
- (b) jest w pełni umocowana do zawarcia niniejszej Umowy a osoba/osoby zawierająca/zawierające niniejszą Umowę w jej imieniu jest/są należycie umocowana/-e do związania Spółki niniejszą Umową;

5. POSTANOWIENIA RÓŻNE

- 5.1 Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i będzie interpretowana zgodnie z nim.

4. COMPANY'S REPRESENTATIONS

The Company represents that:

- (a) it is a legal person duly established and operating under the provisions of Polish law;
- (b) is fully authorised to enter into this Agreement and the person(s) entering into this Agreement on its behalf is/are duly authorised to bind the Company by this Agreement;

5. MISCELLANEOUS

- 5.1 This Agreement shall be governed by and interpreted according to the provisions of Polish law.

- | | |
|---|--|
| <p>5.2 Każda ze Stron ponosi własne koszty związane z zawarciem i wykonaniem niniejszej Umowy.</p> <p>5.3 Wszelkie informacje, zawiadomienia lub inne oświadczenia przekazywane przez Strony w związku z Umową powinny być przekazywane w formie pisemnej na adresy Stron wskazane we wstępie do niniejszej Umowy.</p> <p>5.4 Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy będą rozstrzygane przez sądy polskie właściwe dla siedziby Spółki.</p> <p>5.5 Wszelkie zmiany do niniejszej Umowy wymagają zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.</p> <p>5.6 W przypadku sporządzenia niniejszej Umowy w dwóch wersjach językowych, wiążącą jest polska wersja językowa. Niniejsza Umowa została sporządzona w czterech egzemplarzach, w tym trzy egzemplarze dla Spółki oraz jeden egzemplarz dla Uczestnika.</p> | <p>5.2 Each Party shall bear its individual costs related to the execution and performance hereof.</p> <p>5.3 Any information, notices or other statements delivered by the Parties in relation hereto shall be made in writing to the Parties' addresses set forth in the introduction part of this Agreement.</p> <p>5.4 Any disputes arising herefrom shall be settled by Polish courts having jurisdiction over the Company's registered office.</p> <p>5.5 Any amendments to this Agreement shall be made in writing or shall be deemed null and void.</p> <p>5.6 In the event this Agreement was drawn up in two language versions, the Polish version of the Agreement shall prevail. This Agreement was drawn up in four counterparts, three counterparts for the Company and one for the Participant.</p> |
|---|--|

W imieniu Spółki/For the Company:

W imieniu Uczestnika/For the Participant:

Imię i nazwisko/
Name and surname:

Stanowisko/
Position:

Imię i nazwisko/
Name and surname:

Stanowisko/
Position:

Data/Date: