



BANK ZACHODNI WBK S.A.

spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław
wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem 0000008723

MEMORANDUM INFORMACYJNE

sporządzone w związku z ofertą publiczną 305.543 (trzysta pięć tysięcy pięćset czterdzieści trzy) akcji na okaziciela serii K Banku Zachodniego WBK S.A. („Bank” lub „BZ WBK”), w związku z Programem Motywacyjnym IV wdrożonym w Banku na mocy uchwały nr 36 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 20 kwietnia 2011 r.

1. WSTĘP

Niniejsze memorandum informacyjne („**Memorandum Informacyjne**” lub „**Memorandum**”) zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną 305.543 (trzysta pięć tysięcy pięćset czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii K Banku o wartości nominalnej 10,00 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 3.055.430,00 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych („**Akcje Oferowane**”) („**Oferta**”), która to Oferta jest skierowana do pracowników Banku, a także pracowników podmiotów zależnych od Banku („**Grupa BZ WBK S.A.**”) i jest przeprowadzana w związku z Programem Motywacyjnym IV wprowadzonym w Banku.

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej Memorandum nie może być traktowane jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych Emitenta. Memorandum ani Akcje nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami implementującymi Dyrektywę Prospektową lub przepisami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

Akcje Oferowane, objęte Memorandum, nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że w danym państwie taka oferta lub sprzedaż mogłaby zostać dokonana zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów prawnych.

1.1. Nazwa (firma) i siedziba emitenta

Nazwa (firma) i forma prawna: Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna

Siedziba i adres: ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Polska

1.2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty jest łącznie 305.543 (trzysta pięć tysięcy pięćset czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii K Banku, o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 3.055.430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych.

1.3. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum

Zgodnie z art. 7 ust. 8 pkt 2) Ustawy o Ofercie Publicznej, oferta publiczna papierów wartościowych emitenta z siedzibą statutową lub siedzibą zarządu na terytorium państwa członkowskiego, kierowanej przez tego emitenta lub przez jednostkę powiązaną z emitentem w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, do aktualnych lub byłych osób zarządzających lub pracowników emitenta lub jednostki powiązanej, nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 39 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, o którym mowa w art. 7 ust. 8 pkt 2) Ustawy o Ofercie Publicznej, emitent lub sprzedający udostępnia do wiadomości osób, do których skierowana jest oferta publiczna, memorandum informacyjne, sporządzone w formie jednolitego dokumentu.

Emitent ma siedzibę we Wrocławiu. Oferta kierowana jest do pracowników Banku, a także pracowników podmiotów zależnych od Banku, będących jednostkami powiązanymi z Bankiem w

rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Należy zatem uznać, że Oferta spełnia wymogi, określone w art. 7 ust. 8 pkt 2) Ustawy o Ofercie Publicznej, a zatem może być prowadzona na podstawie Memorandum, tj. memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

1.4. Wskazanie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, jak również że Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą.

Oferta odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie i Emitencie.

W związku z tym, iż Emitent jest spółką publiczną, podlega on obowiązkowi informacyjnym określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej oraz w Rozporządzeniu o Raportach. Raporty bieżące i okresowe publikowane Emitenta dostępne są na stronie internetowej, pod adresem:

<http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/serwis-relacji-inwestorskich-bz-wbk.html>

1.5. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów.

Podmiotem oferującym Akcje Oferowane jest: Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wolności 15, 60-967 Poznań („Oferujący”).

Emitent nie zawarł umów o subemisję usługową lub subemisję inwestycyjną, związaną z Ofertą.

1.6. Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy Memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu

Zgodnie z §3 ust. 1 Uchwały o Programie Motywacyjnym, Emitent zobowiązał się do doprowadzenia do wprowadzenia Akcji do obrotu na GPW lub wprowadzić Akcje na inny rynek regulowany, na którym notowane będą akcje Emitenta.

Intencją Emitenta jest wprowadzenie Akcji do obrotu regulowanego na rynek podstawowy prowadzony przez GPW, po uprzedniej ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Zarząd Emitenta dołoży wszelkich starań aby wprowadzanie Akcji do obrotu giełdowego nastąpiło niezwłocznie po ich objęciu przez Osoby Uprawnione.

Emitent planuje, iż wprowadzenie Akcji do obrotu nastąpi do końca czerwca 2014 r.

Zgodnie z §3 ust. 4 Uchwały o Programie Motywacyjnym, w przypadku, gdy Akcje 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, zobowiązał się niezwłocznie wskazać podmiot, który nabydzie Akcje od Uczestnika.

Zgodnie z §3 ust. 5 Uchwały o Programie Motywacyjnym, w przypadku, gdy Akcje należne zgodnie z Umową Uczestnikowi nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do dnia 31 grudnia 2014 r. z winy Banku, Bank zobowiązał się, na żądanie tego Uczestnika, zapłacić mu sumę

pieniężną w wysokości równej iloczynowi (i) liczby Akcji, na które Uczestnik złożył zapis i (ii) różnicy pomiędzy kursem akcji Banku na otwarciu sesji na GPW w ostatnim dniu notowań w 2014 r. i Ceną Emisyjną. Szczegóły powyższego obowiązku Banku określa Umowa oraz Rada Nadzorcza z poszanowaniem słuszných praw Uczestników.

1.7. Wskazanie daty ważności Memorandum oraz daty, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Niniejsze Memorandum Informacyjne zawiera dane aktualne na dzień 17 kwietnia 2014 r. Memorandum Informacyjne jest ważne do dnia dokonania przydziału Akcji przez Zarząd. Dokonanie przydziału Akcji przez Zarząd nastąpi w terminie do 7 (siedmiu) dni roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów na Akcje, tj. do dnia 28 maja 2014 r.

W treści Memorandum zostały uwzględnione informacje aktualizujące do dnia 17 kwietnia 2014 r.

1.8. Określenie formy, miejsc i terminów, w których Memorandum będzie udostępnione osobom, do których kierowana jest oferta publiczna papierów wartościowych

Memorandum Informacyjne zostanie przekazane przez Emitenta osobom, do których kierowana jest Oferta, w formie elektronicznej, na adres email wskazany przez Uczestnika w Umowie lub w formie papierowej – poprzez przesłane do Uczestnika listem poleconym za potwierdzeniem odbioru na adres wskazany przez Uczestnika w Umowie.

Memorandum zostanie również udostępnione na stronie internetowej Emitenta: <http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/akcje-bz-wbk/memorandum-informacyjne-2014/memorandum-informacyjne-2014.html>

w okresie od dnia 17 kwietnia 2014 r. do dnia 19 maja 2014 r. włącznie.

1.9. Wskazanie trybu, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą udostępniane osobom, do których kierowana jest oferta publiczna papierów wartościowych

Informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum Informacyjnym będą udostępniane przez Emitenta w sposób, w jaki udostępnione zostanie Memorandum.

2. DANE O EMITENCIE I EMISJI

2.1. **Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej**

Nazwa (firma) i forma prawna:	Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba	Wrocław
Adres:	ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Polska
Numer telefonu:	(71) 370 26 08
Numer telefaksu:	(22) 534 16 99
Strona internetowa:	www.bzwbk.pl
Adres poczty elektronicznej:	Program_akcje_zw_wyniki@bzwbk.pl
KRS:	0000008723
REGON:	930041341
NIP:	896-000-56-73

Bank został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 kwietnia 2001 r.

Bank, pod obecną nazwą, powstał w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. z Wielkopolskim Bankiem Kredytowym S.A., która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 czerwca 2001 r. Obaj poprzednicy Banku to banki wyłonione ze struktur Narodowego Banku Polskiego w 1989 r., następnie sprywatyzowane i włączone do Grupy AIB przez wspólnego inwestora, tj. spółkę AIB European Investments Ltd. z siedzibą w Dublinie, zależną w 100% od Banku Allied Irish Banks, p.l.c. („AIB”). Po sfinalizowaniu połączenia, Grupa AIB objęła pakiet 70,47% akcji nowo powstałego Banku, który zmniejszył się do 70,36% wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku, które nastąpiło w dniu 10 lipca 2009 r.

W 2010 roku AIB podjęło decyzję o sprzedaży, na rzecz Banco Santander, wszystkich posiadanych akcji Banku (70,36% kapitału zakładowego) oraz 50% udziałów w spółce BZ WBK AIB Asset Management S.A. Na skutek ogłoszenia przez Banco Santander wezwania na zakup 100% akcji Banku, a następnie przymusowego odkupu akcji Banku, Banco Santander nabył akcje reprezentujące 96,25% kapitału zakładowego Banku. Tym samym Bank stał się częścią Grupy Santander. Ponadto, Banco Santander nabył od AIB Capital Markets p.l.c. 67.500 akcji BZ WBK AIB Asset Management S.A., zapewniających 50% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 27 lutego 2012 r. pomiędzy Banco Santander S.A., KBC Bank NV, Bankiem oraz Kredyt Bank S.A. („**Kredyt Bank**”) została zawarta umowa o współpracy przed Połączeniem, natomiast w dniu 11 maja 2012 r. podpisano Plan Połączenia Banku z Kredyt Bankiem. Zarejestrowanie połączenia Banku z Kredyt Bankiem w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiło w dniu 4 stycznia 2013 r. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Kredyt Banku do Banku w zamian za akcje Banku nowej emisji serii J, które zostały wydane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Kredyt Banku.

Bank został utworzony na czas nieokreślony. Bank działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Prawa Bankowego, Ustawy o Ofercie Publicznej, innych przepisów prawa dotyczących banków oraz spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

2.2. Wskazanie miejsca i sposobu udostępnienia innych informacji o emitencie oraz dokumentów korporacyjnych emitenta, a w szczególności:

2.2.1. Odpis z właściwego dla emitenta rejestru

Aktualny odpis Emitenta z rejestru przedsiębiorców jest dostępny na stronie internetowej Emitenta, pod adresem:

<http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/spolka/statut-i-akty-korporacyjne/statut-i-akty-korporacyjne.html>

2.2.2. Uchwała właściwego organu stanowiącego emitenta o emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej

Uchwała o emisji Akcji jest dostępna na stronie internetowej Emitenta, pod adresem:

<http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/raporty/2014/raport-biezacy-nr-11-2014.html>

Uchwała o Programie Motywacyjnym jest dostępna na stronie internetowej Emitenta, pod adresem:

<http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/raporty/2011/raport-biezacy-nr-12-2011.html>

2.2.3. Aktualny tekst Statutu

Jednolity aktualny tekst Statutu jest dostępny na stronie internetowej Emitenta, pod adresem:

<http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/spolka/statut-i-akty-korporacyjne/statut-i-akty-korporacyjne.html>

2.2.4. Regulamin lub inny dokument określający zasady proponowania nabycia lub wydania papierów wartościowych osobom uprawnionym oraz lista osób uprawnionych lub zasady jej ustalenia

Zasady proponowania nabycia Akcji Oferowanych Uczestnikom określone zostały w pkt 2.11. Memorandum.

Informacje dotyczące miejsca i sposobu udostępnienia zasad ustalenia listy Uczestników opisane zostały w punkcie 2.8.4. niniejszego Memorandum.

2.2.5. Opinia zarządu emitenta uzasadniająca wyłączenie albo ograniczenie prawa poboru, o której mowa w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, albo równoważna opinia wymagana przepisami prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Opinia Zarządu Banku uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji bądź sposobu jej ustalenia w związku z emisją Akcji dostępna jest na stronie internetowej Emitenta, pod adresem:

<http://www.bzwbk.pl/relacje-inwestorskie/raporty/2014/raport-biezacy-nr-11-2014.html>

2.2.6. Opinia rady nadzorczej dotycząca umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 5 Kodeksu spółek handlowych, albo równoważna opinia wymagana przepisami prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Nie dotyczy. W związku z Ofertą Emitent nie zawarł umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 5 KSH.

2.2.7. Uchwała walnego zgromadzenia spółki niebędącej spółką publiczną w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji, których dotyczy memorandum, w depozycie papierów wartościowych, a w przypadku emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - uchwały w tym przedmiocie właściwego organu stanowiącego tego emitenta

Emitent jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.

Niezależnie od powyższego, Uchwałą o emisji Akcji, Zarząd został zobowiązany i upoważniony do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją. Zasady udostępnienia Uchwał u emisji Akcji zostały opisane w pkt 2.2.2.

2.3. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty objętych jest 305.543 (trzysta pięć tysięcy pięćset czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii K emitowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda Akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 3.055.430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych.

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

Emisja Akcji dojdzie do skutku w razie objęcia przez Uczestników co najmniej 302.488 (trzystu dwóch tysięcy czterystu osiemdziesięciu ośmiu) Akcji. W przypadku nieobjęcia od 1 (jednej) do 3.055 (trzech tysięcy pięćdziesięciu pięciu) Akcji, Rada Nadzorcza upoważniona jest do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy Banku ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż 3.024.880 (trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt) złotych ani nie wyższa niż 3.055.430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych.

2.4. Wskazanie ceny emisyjnej (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo opis podstawowych czynników mających wpływ na cenę emisyjną (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych oraz zasady ustalenia tej ceny, a w przypadku braku ceny emisyjnej - opis zmian w kapitałach własnych emitenta, jakie nastąpią w wyniku wydania akcji

Cena Emisyjna wynosi 10,00 (dziesięć) złotych za jedną Akcję, tj. jest równa jej wartości nominalnej. Cena Emisyjna została określona Uchwałą o emisji Akcji.

2.5. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz daty i formy podjęcia tej decyzji

Emisja Akcji następuje na podstawie art. 430, 431, 432 oraz 433§2 Kodeksu Spółek Handlowych. Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Akcji oraz ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym jest Walne Zgromadzenie.

W dniu 16 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii K, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii K i upoważnień dla Rady Nadzorczej (Uchwałę o emisji Akcji).

Emisja Akcji oraz ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym nastąpi na podstawie Uchwały o emisji Akcji.

Emisja Akcji dokonywana jest w ramach realizacji Programu, który został wprowadzony w Banku na podstawie uchwały nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 kwietnia 2011 r. (Uchwała o Programie Motywacyjnym).

2.6. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa oraz wskazanie osób, na których korzyść wyłączenie lub ograniczenie zostało ustanowione

W związku z emisją Akcji, stosownie do art. 433 § 2 w związku z art. 453 KSH, zgodnie z §2 Uchwały o emisji Akcji, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Banku prawo poboru zostało w całości wyłączone, na mocy Uchwały o emisji Akcji. Szczegółowe uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji zawarte jest w Opinii Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji bądź sposobu jej ustalenia.

Wyłączenie prawa poboru Akcji wynika z tego, że emisja Akcji dokonywana jest w ramach realizacji Programu, w związku ze spełnieniem warunków emisji Akcji określonych w Uchwale o emisji Akcji, a Oferta kierowana jest wyłącznie do Uczestników. Wyłączenie prawa poboru Akcji nastąpiło na korzyść Uczestników. Treść ww. opinii Zarządu znajduje się w pkt 3.4 Memorandum.

2.7. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, oraz wskazanie waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z § 1 ust. 6 Uchwały o emisji Akcji, Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na równych prawach ze wszystkimi innymi akcjami Emitenta od dnia 1 stycznia 2014 r., tj. w zyskach za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. Na mocy Uchwały o emisji Akcji, Zarząd został upoważniony i zobowiązany przez Walne Zgromadzenie do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wykonanie postanowienia Uchwały o emisji Akcji, o którym mowa w zdaniu poprzednim.

Dywidenda będzie wypłacana przez Emitenta w walucie polskiej (PLN).

2.8. W przypadku proponowania nabycia lub wydania papierów wartościowych osobom, o których mowa w art. 7 ust. 8 pkt 2 - wskazanie kryteriów i warunków, jakie muszą spełniać osoby uprawnione, oraz podstawowych warunków umowy, na podstawie której udostępniane są oferowane papiery wartościowe

2.8.1. Uchwała o Programie Motywacyjnym

Kryteria oraz warunki uzyskania uprawnienia Uczestnika do objęcia Akcji określone są w Ustawie o Programie Motywacyjnym oraz Umowie, zawartej przez każdego z Uczestników. Uchwała o Programie Motywacyjnym udostępniana jest w sposób określony w pkt 2.2.2. Uchwała o Programie Motywacyjnym stanowi załącznik do Umowy, zawartej przez Emitenta z każdym z Uczestników.

Uzyskanie uprawnienia Uczestnika do objęcia Akcji uzależnione jest od spełnienia m.in. następujących kryteriów oraz warunków, określonych w Uchwale o Programie Motywacyjnym:

- 1) Uczestnikami są osoby wskazane przez Radę Nadzorczą na liście, o której mowa w § 8 ust. 1 Uchwały o Programie Motywacyjnym, w łącznej liczbie nie większej niż 500 osób.
- 2) Warunkiem uzyskania uprawnień Uczestnika jest podpisanie „Umowy uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym IV ‘Akcje za wyniki 2011 r.’ dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.” (Umowa).
- 3) Uprawnienie do objęcia Akcji przez Uczestnika wygaśnie, o ile - po zakwalifikowaniu do Programu, a przed dniem 16 kwietnia 2014 r. ustał stosunek pracy łączący Uczestnika ze Spółką lub innym podmiotem z Grupy BZ WBK S.A. Szczegółowe zasady utraty uprawnień Uczestnika określa Umowa.
- 4) Uprawnienie do objęcia Akcji przez Uczestnika wygasa, o ile po zakwalifikowaniu do Programu, w wyniku podziału majątku wspólnego Uczestnika i jego współmałżonka, jakiegokolwiek roszczenia wynikające z Umowy miałyby zostać przyznane współmałżonkowi Uczestnika. Rada Nadzorcza – działając zgodnie z interesem Spółki - może postanowić o zachowaniu powyższego uprawnienia, mimo wystąpienia takich okoliczności, o ile przemawiają za tym szczególne względy, określając szczegółowe zasady zachowania uprawnień Uczestnika.
- 5) Prawo do objęcia Akcji uzależnione jest od spełnienia przesłanki ekonomicznej Programu, którą jest osiągnięcie przez Spółkę stopy wzrostu zysku brutto, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej:

- a. szczegółowe zasady przyznania uprawnienia do objęcia Akcji określa Umowa, a w pozostałym zakresie - uregulowane przez Radę Nadzorczą, zgodnie z celami Programu;
- b. zakres uprawnienia do objęcia Akcji jest uzależniony od stopnia zrealizowania, w danym roku, ekonomicznej przesłanki Programu;
- c. w zależności od wysokości stopy wzrostu zysku brutto, rok do roku, w poszczególnych latach obowiązywania Programu Uczestnicy są uprawnieni do:
 - i) 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu zysku brutto Spółki w poszczególnych latach będzie nie niższa niż:
 - 15% w 2011 r.,
 - 22% w 2012 r.,
 - 22% w 2013 r.
 - ii) 25% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu zysku brutto Spółki w poszczególnych latach obowiązywania Programu będzie równa:
 - 8% w 2011 r.,
 - 15% w 2012 r.,
 - 15% w 2013 r.
 - iii) Proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli roczna stopa wzrostu zysku brutto Spółki w poszczególnych latach obowiązywania Programu będzie zawierać się w przedziałach określonych w pkt i) i ii) powyżej.
- d. wysokość Nagrody łącznej jest uzależniona od stopnia zrealizowania ekonomicznej przesłanki, jaką jest skumulowana średnioroczna stopa wzrostu (CAGR – compound annual growth rate) zysku brutto w okresie trzech lat obowiązywania Programu;
- e. w zależności od wysokości skumulowanej średniorocznej stopy wzrostu zysku brutto, rok do roku, Uczestnicy są uprawnieni do:
 - i) 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku brutto Spółki będzie nie niższa niż 19,6%.
 - ii) 25% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku brutto Spółki będzie równa 12,6%.
 - iii) proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Łącznej, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa wzrostu zysku brutto Spółki zawierać się w przedziałach określonych w pkt i) i ii) powyżej.
- 6) Rada Nadzorcza uprawniona jest do szczegółowego określenia zasad kwalifikowania poszczególnych osób jako Uczestników. Rada Nadzorcza ustala, na wniosek Zarządu, listę Uczestników.
- 7) Rada Nadzorcza uprawniona jest do szczegółowego określenia trybu realizacji Programu, z poszanowaniem interesów Spółki i słuszych interesów Uczestników. Sposób realizacji Programu powinien bazować na maksymalnie szerokim respektowaniu zasady lojalności we współpracy Uczestników ze Spółką.

- 8) Rada Nadzorcza uprawniona jest do zmian warunków Programu jeżeli uzna je za niezbędne i zgodne z celami Programu. Powyższe dotyczy w szczególności zmian wynikających z wymogów prawa Unii Europejskiej lub zmian w prawie krajowym.
- 9) Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany ekonomicznej przesłanki, o której mowa w pkt 5, w szczególności w przypadku zmian zasad rachunkowości lub dokonania przez Spółkę nadzwyczajnej transakcji, a zwłaszcza zawarcia umowy zbycia istotnej części portfela wierzytelności Spółki, w wyniku czego ww. ekonomiczna przesłanka nienależycie odzwierciedlałaby wzrost wartości Spółki w trakcie trwania Programu.
- 10) Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany ekonomicznej przesłanki, o której mowa w pkt 5, w przypadku uczestniczenia Spółki w przekształceniach organizacyjnych lub konsolidacyjnych, w wyniku czego ww. ekonomiczna przesłanka nienależycie odzwierciedlałaby wzrost wartości Spółki w trakcie trwania Programu.

Zarząd Spółki, a także za jego pośrednictwem każdy z Uczestników, uprawnieni są od wystąpienia do Rady Nadzorczej o zajęcie stanowiska w sprawie spornej, bezpośrednio związanej z Programem.

Uchwała o Programie Motywacyjnym udostępniana jest w sposób określony w pkt 2.2.2.

2.8.2. Uchwała Rady Nadzorczej

W związku z połączeniem w 2013 r. Emitenta z Kredyt Bankiem S.A., dokonano zmiany w zakresie ekonomicznej przesłanki Programu Motywacyjnego, określonej w §6 Uchwały o Programie Motywacyjnym w sposób następujący:

- 1) Uczestnicy są uprawnieni do Maksymalnej Nagrody Rocznej w 2013 r., jeżeli zysk netto Spółki będzie nie niższy niż 2.000.000.000 zł (słownie: dwa miliardy złotych);
- 2) Uczestnicy są uprawnieni do 25% Maksymalnej Nagrody Rocznej w 2013 r., jeżeli zysk netto Spółki będzie nie niższy niż 1.500.000.000 zł (słownie: jeden miliard pięćset milionów złotych);
- 3) Uczestnicy są uprawnieni proporcjonalnie, między 25% a 100% Maksymalnej Nagrody Rocznej, jeżeli zysk netto Spółki w 2013 r. będzie zawierać się w przedziałach określonych w pkt 1 i 2 powyżej.

2.8.3. Umowa

Podstawowe warunki, jakie muszą spełniać Osoby Uprawnione, zostały określone w Umowie. Umowa określa:

- 1) maksymalną liczbę Akcji, na jaką Uczestnik może złożyć zapis oraz Cenę Emisyjną,
- 2) zdarzenia, od zaistnienia których uzależnione jest zrealizowanie prawa do objęcia Akcji przez Uczestnika,
- 3) zobowiązania Banku wobec Uczestnika do zapewnienia płynności Akcji w sytuacji niewprowadzenia Akcji do obrotu na GPW,
- 4) uprawnienia Uczestnika do żądania świadczenia pieniężnego w przypadku, gdy z winy Banku Akcje nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do dnia 31 grudnia 2014 r. włącznie,

- 5) zasady spełnienia przez Bank żądania Uczestnika w przedmiocie świadczenia pieniężnego, o którym mowa w zdaniu poprzednim,
- 6) kryteria wygaśnięcia uprawnień Uczestnika do uczestnictwa w Programie oraz wygaśnięcia Umowy przed upływem terminu jej ważności.

Umowa została zawarta przez Bank z każdym z Uczestników na czas określony, do dnia 30 czerwca 2015 r.

Integralną i nieodłączną część Umowy stanowi Uchwała o Programie Motywacyjnym.

Po podjęciu Uchwały Rady Nadzorczej Emitent zawarł z każdym z Uczestników Aneks nr 1 do Umowy, którego integralną i nierozłączną część stanowiła ta uchwała.

2.8.4. Lista Uczestników

Ostateczna lista Uczestników Programu oraz liczba Akcji, do których objęcia są oni uprawnieni, została ustalona przez Radę Nadzorczą. Uczestnicy zostali poinformowani przez Emitenta o decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej umieszczenia Uczestnika na ww. liście oraz o ostatecznej liczbie przyznanych im Akcji drogą elektroniczną, na adres e-mail określony w Umowie.

2.9. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

2.9.1. Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie

Informacje zawarte w niniejszym punkcie Memorandum mają charakter ogólny oraz zostały sporządzone zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na Datę Memorandum, a także zgodnie ze Statutem.

1) Prawa i obowiązki związane z Akcjami

Prawa i obowiązki związane z Akcjami określa w szczególności Kodeks Sądowy, Ustawa o Obrocie, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Statut.

2) Prawo do rozporządzania Akcjami

Akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do rozporządzania Akcjami. Na rozporządzanie Akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na Akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienie.

Statut nie zawiera postanowień ograniczających możliwość rozporządzania Akcjami.

3) Dywidenda

a. Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Banku (prawo do dywidendy).

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Banku i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Banku wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego (odpowiada rokowi kalendarzowemu), tj. do końca czerwca.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dzień, na który ustala się uprawnionych do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy ustalone są z uwzględnieniem regulacji KDPW.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Banku nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Zgodnie z art. 129 ust. 3 Prawa Bankowego, przeznaczenie do podziału między akcjonariuszy Banku kwoty przekraczającej zysk za ostatni rok obrotowy, pomniejszony o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, wymaga zgody KNF.

Warunki odbioru dywidendy

Warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy Banku odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Uchwała o wypłacie dywidendy powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu KDPW, dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

Wypłata dywidendy oraz zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy posiadaczom zdematerializowanych akcji Banku następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. KDPW przekazuje środki z tytułu dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rachunki uczestników KDPW, którzy następnie przekazują otrzymane środki pieniężne na rachunki gotówkowe akcjonariuszy Banku prowadzone przez poszczególne domy maklerskie. Dywidendę należną osobom uprawnionym ze zdematerializowanych akcji Banku zapisanych na rachunku zbiorczym podmiot prowadzący taki rachunek przekazuje jego posiadaczowi.

4) Prawo poboru

Akcjonariuszom Banku przysługuje prawo objęcia akcji Banku nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (prawo poboru). Akcjonariusze Banku mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji Banku w stosunku do liczby posiadanych akcji Banku, przy czym prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Banku lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Banku. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Banku, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru).

Pozbawienie akcjonariuszy Banku prawa poboru akcji Banku nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Banku i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Banku bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Banku prawa poboru jest wymagana większość co najmniej czterech piątych głosów.

Większość czterech piątych głosów nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Banku prawa poboru w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje Banku mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom Banku celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe akcje Banku mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze Banku, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

5) Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Banku

W przypadku likwidacji Banku majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Banku dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Banku w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Zgodnie z art. 151 Prawa Bankowego, w przypadku podjęcia przez KNF decyzji o przejęciu Banku przez inny bank za zgodą banku przejmującego, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Banku, bank przejmujący dokonuje wypłat akcjonariuszom Banku z jego pozostałego majątku w proporcji do posiadanego uprzednio kapitału albo wydaje akcjonariuszom Banku akcje własne. Wydanie akcji własnych nastąpi po ustalonej cenie emisyjnej, nie wyższej jednak niż wartość księgowa akcji.

6) Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

a. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

- Prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenie) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenie).

- Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz Banku może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz Banku zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Formularz zawierający wzór pełnomocnictwa Bank zamieszcza w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Ponadto, o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Bank przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Bank podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza Banku i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności

pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz Banku posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Banku na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Banku lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Banku, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Banku okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Banku.

Zgodnie z § 22 Statutu, każda akcja Banku uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji Banku. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Banku i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza Banku.

Akcjonariusz Banku nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Banku z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Banku oraz sporu pomiędzy nim a Bankiem. Powyższe ograniczenie nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Banku jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Zgodnie z § 19a Statutu, akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Szczegółowe zasady takiego sposobu uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu określa Zarząd Banku oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń.

– Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu
Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Banku na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych Akcji na okaziciela Banku powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Bank ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz na podstawie stanu ujawnionego w księdze akcyjnej Banku w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Banku przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia oraz w miejscu i czasie Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Banku może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna zostać wysłana.

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Banku może przenosić akcje Banku w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

b. Zwołanie Walnego Zgromadzenia

– Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane oraz gdy Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia takiego żądania przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego. Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Banku reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku. W takim przypadku akcjonariusze Banku wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Banku występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

– Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Banku. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

– Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej. Ogłoszenie powinno nastąpić co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad; (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu; (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Banku w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub - jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał - uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia; oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, Bank jest zobowiązany do przekazania w formie raportu bieżącego m. in. daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad. Ponadto, w przypadku zamierzonej zmiany Statutu ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlegają dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz - w przypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian Bank podejmuje decyzję o sporządzeniu nowego tekstu jednolitego - treść nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych postanowień. Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

– Prawa zgłaszania Bankowi projektów uchwał

Akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Bank niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

– Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Każdy akcjonariusz Banku ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

– Prawo do uzyskania informacji

Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Banku, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Banku, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Banku żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Bankowi, spółce z Bankiem powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Banku, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Informacje przekazane akcjonariuszowi Banku powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

c. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- i) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków;
- ii) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- iii) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- iv) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;
- v) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych;
- vi) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu Spółek Handlowych;
- vii) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

d. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy Banku reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Banku, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie Banku nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: Akcjonariusze, którzy reprezentują tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej bezwzględną większością głosów.

e. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Banku są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

– Powództwo o uchylenie uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Banku lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Banku może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Bankowi powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

– Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Bankowi o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

– Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- i) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- ii) akcjonariuszowi Banku, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
- iii) akcjonariuszowi Banku bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- iv) akcjonariuszom Banku, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

7) Zmiana praw akcjonariuszy Banku

Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Banku lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Banku, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Banku, których dotyczy.

Zgodnie z art. 34 ust. 2 Prawa Bankowego, zmiana Statutu w zakresie uprzywilejowania lub ograniczenia Akcji co do prawa głosu wymaga zezwolenia KNF.

8) Prawo do emitowania obligacji

Zgodnie z § 17 Statutu, Bank może emitować obligacje zamienne na akcje Banku. Zasady emisji takich obligacji zostają określone przez uchwałę Walnego Zgromadzenia.

9) Umorzenie Akcji

Zgodnie z § 12 Statutu, akcje Banku mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza Banku, którego akcje mają zostać umorzone (umorzenie dobrowolne). Akcjonariuszowi, którego akcje zostały umorzone, przysługuje z tego tytułu wynagrodzenie.

Bank może nabyć wyemitowane przez niego akcje w celu ich umorzenia nie wcześniej niż po podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały wyrażającej zgodę na takie umorzenie. Uchwała taka powinna określać podstawę prawną umorzenia, minimalną wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia, sposób obniżenia kapitału zakładowego oraz źródło finansowania umorzenia, maksymalną liczbę akcji, które Bank może nabyć w celu umorzenia, maksymalną łączną cenę nabycia tych akcji oraz okres, w jakim winno nastąpić nabycie akcji.

Zarząd ogłasza o nabyciu akcji w celu ich umorzenia nie później niż w ciągu 30 dni od upływu terminu przewidzianego na takie nabycie uchwałą, o której mowa w zdaniu poprzednim, zwołując jednocześnie Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o umorzeniu nabytych akcji i obniżeniu kapitału zakładowego.

W przypadku niezawarcia przez Bank żadnej umowy nabycia akcji w celu ich umorzenia w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, Zarząd ogłosi o bezskutecznym upływie tego terminu w ciągu 30 dni od jego upływu.

Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.

Zgodnie z art. 34 ust. 2 w zw. z art. 31 ust. 3 Prawa Bankowego, zmiana Statutu w zakresie obniżenia kapitału zakładowego Banku wymaga zezwolenia KNF.

10) Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Banku posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Banku, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Banku lub z prowadzeniem jego spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, Sąd Rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Banku występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- i) oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- ii) przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- iii) rodzaje dokumentów, które Bank powinien udostępnić biegłemu; oraz
- iv) termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do Sądu Rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot mający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, gwarantujące sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Banku, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Banku, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd jest zobowiązany złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

11) Prawa wynikające z Ustawy o Ofercie

Do uprawnień akcjonariuszy Spółki wynikających z Ustawy o Ofercie należą:

a. Prawo do żądania wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie, akcjonariuszowi lub akcjonariuszom Banku, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przysługuje prawo do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią złożonego wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do Sadu Rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o Ofercie).

b. Przymusowy wykup (squeeze-out)

Zgodnie z art. 82 Ustawy o Ofercie, akcjonariuszowi Banku, który indywidualnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami działającymi z nim w porozumieniu, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w Spółce, przysługuje w terminie do 3 miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu prawo żądania od pozostałych Akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich Akcji (przymusowy wykup). Cena przymusowego wykupu nie może być niższa m.in. od:

- i) średniej ceny rynkowej z okresu 3 i 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie przymusowego wykupu, w którym obrót akcjami Banku dokonywany był na rynku podstawowym,
- ii) najwyższej ceny, jaka za akcje Banku będące przedmiotem przymusowego wykupu podmiot żądający, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące lub podmioty działające z nim w porozumieniu, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem przymusowego wykupu.

Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie powyższego progu nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji Banku, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny zaproponowanej w tym wezwaniu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji Banku w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100 % wartości akcji Banku, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje Banku, a jeżeli akcje Banku notowane są na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Szczegółowe przepisy dotyczące przymusowego wykupu uregulowane zostały w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 listopada 2005 r. w sprawie nabywania akcji spółki publicznej w drodze przymusowego wykupu (Dz.U. 2005 r. nr 229, poz. 1948).

c. Przymusowy odkup akcji

Zgodnie z art. 83 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz Banku ma prawo żądać na piśmie wykupienia posiadanych przez niego akcji Banku przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 % ogólnej liczby głosów w Banku. Żądanie takie składa się na piśmie, w terminie do 3 miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów w Banku nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 70 pkt. 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz Banku, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji Banku, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące oraz podmioty działające z nim w porozumieniu (przymusowy odkup). Cena przymusowego odkupu nie może być niższa m.in. od:

- i) średniej ceny rynkowej z okresu 3 i 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie przymusowego odkupu, w którym obrót akcjami Banku dokonywany był na rynku podstawowym,
- ii) najwyższej ceny, jaka za akcje Banku będące przedmiotem przymusowego odkupu podmiot zobowiązany, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące bądź podmioty działające z nim w porozumieniu, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem przymusowego wykupu.

Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji Spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

d. Prawo do żądania zniesienia dematerializacji akcji Banku

W sytuacji opisanej w art. 91 Ustawy o Ofercie, Akcjonariusz lub Akcjonariusze Emitenta reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, którzy uprzednio ogłoszą wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy, mają prawo żądać umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia sprawy podjęcia uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji Banku. Jeżeli Walne Zgromadzenie, większością 4/5 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, podejmie uchwałę o zniesieniu dematerializacji akcji Banku i zobowiąże Zarząd do dokonania tej czynności, zgodnie z art. 91 ust. 1 Ustawy o Ofercie, Komisja, na wniosek Spółki udziela zezwolenia na przywrócenie akcjom Banku formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji Banku). Skutkiem prawnym wydania przez Komisję zezwolenia na przywrócenie akcjom Banku formy dokumentu jest zaprzestanie podlegania przez Spółkę obowiązkom wynikającym z Ustawy o Ofercie oraz wycofanie akcji Banku z obrotu na GPW, w terminie nie dłuższym niż jeden miesiąc.

12) Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia Akcji (obejmowania, nabywania, zbywania oraz innego rozporządzania Akcjami)

a. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie

Zgodnie z art. 11 Ustawy o Obrocie, od chwili wystawienia imiennego świadectwa depozytowego, akcje Banku w liczbie wskazanej w treści imiennego świadectwa depozytowego nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu imiennego świadectwa podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, wystawiający imienne świadectwo depozytowe, dokonuje blokady odpowiedniej liczby akcji Banku na tym rachunku.

Ponadto, każdy kto posiada „informacje poufną” (zdefiniowana w art. 154 ust. 1 Ustawy o Obrocie), w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze nie może wykorzystywać tej informacji, to jest nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Spółki, w oparciu o informacje poufne będąca w posiadaniu tej osoby, albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie akcjami Spółki.

Dodatkowo, członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z Emitentem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą, w czasie trwania tzw. okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi. Osoby te nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez te osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez te osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Zakazów opisanych w dwóch poprzedzających akapitach nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu dana osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencje tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- w wyniku złożenia przez daną osobę zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Banku, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, albo
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez daną osobę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Banku, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, albo

- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru, albo
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną powyżej informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;
- w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące jego prokurentami oraz inne osoby, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji oraz Emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

13) Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

a. Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji

Niektóre z obowiązków ciążących na podmiotach nabywających lub planujących nabycie znacznych pakietów akcji Banku:

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany zawiadomić o tym Komisję oraz Emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, ciąży również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg głosów w związku z:

- zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Nabycie określonego pakietu akcji Banku może nastąpić wyłącznie poprzez ogłoszenie publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Zgodnie z art. 72-73 Ustawy o Ofercie:

- nabycie Akcji w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 10 % ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce wynosi mniej niż 33 %, lub
- nabycie Akcji w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez Akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce wynosi co najmniej 33 %

może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10 % i 5 % ogólnej liczby głosów, natomiast przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić, z pewnymi wyjątkami, wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie progu 66 % ogólnej liczby głosów.

W przypadku gdy przekroczenie progu 33 % ogólnej liczby głosów, nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia jako nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty lub w ramach wnoszenia ich do Spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału Spółki, w wyniku zmiany statutu Spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zejścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia wspomnianego progu ogólnej liczby głosów, do:

- ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w liczbie powodującej osiągnięcie odpowiednio 66 % ogólnej liczby głosów; lub
- zbycia Akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33 % ogólnej liczby głosów

chyba że w tym terminie udział Akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33 % ogólnej liczby głosów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu Spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego Akcji.

Zgodnie z art. 74 Ustawy o Ofercie, przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w Banku co do zasady może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji Banku. W przypadku gdy przekroczenie progu 66 % ogólnej liczby głosów, nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia jako nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty lub w ramach wnoszenia ich do Spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału Spółki, w wyniku zmiany statutu Spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania Akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, Akcjonariusz jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia wspomnianego progu ogólnej liczby głosów, do: ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych Akcji Spółki; chyba że w tym terminie udział Akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66 % ogólnej liczby głosów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu Spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego Akcji.

Jeżeli przekroczenie odpowiednio 33% lub 66% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, powyższy obowiązek, ma zastosowanie w przypadku, gdyby po takim nabyciu Akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu; termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Wymienione powyżej obowiązki, zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie, odpowiednio ciążyą również na:

- i) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- ii) funduszu inwestycyjnym - w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych;
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- iii) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie;

- w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu;
- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- iv) pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- v) łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- vi) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt v powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Istnienie porozumienia, o którym mowa powyżej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Dodatkowo, obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych powyżej:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

b. Odpowiedzialność administracyjna przed KNF

Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym jest KNF (art. 3 Ustawy o Nadzorze). Komisja w zakresie swojej właściwości podejmuje uchwały, a w sprawach indywidualnych wydaje decyzje administracyjne. Komisja może nakładać kary pieniężne w przypadkach określonych w przepisach. Co do zasady, do postępowania przed Komisją stosuje się przepisy Kodeksu postępowania administracyjnego.

14) Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów Ustawy o Ofercie

W myśl art. 89 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

- akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72 Ustawy o Ofercie;
- wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie;
- akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 Ustawy o Ofercie.

Ponadto, podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, w przypadku, o którym mowa odpowiednio w art. 73 ust. 2 lub ust. 3 albo art. 74 ust. 2 lub ust. 5 Ustawy o Ofercie, nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykona w terminie obowiązki określone w tych przepisach. Zakaz wykonywania prawa głosu, o którym mowa w powyżej dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od Akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 albo 3 lub w art. 74. ust 2 lub ust. 5 Ustawy o Ofercie.

Również w przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77 ust. 4 pkt 3 albo w art. 88a, albo niezgodnie z art. 77 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Ofercie, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji.

Prawo głosu z akcji wykonane wbrew zakazom, o których mowa powyżej, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 88 a Ustawy o Ofercie, podmiot, który obowiązany jest do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 Ustawy o Ofercie nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach dolny próg ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ofercie, na każdego kto:

- nabywa lub zbywa papiery wartościowe z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 67 Ustawy o Ofercie;
- nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach;

- przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 72-74 Ustawy o Ofercie;
- nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77 Ustawy o Ofercie;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo nie wykonuje w terminie obowiązku zbycia akcji w przypadkach, o których mowa w art. 73 ust. 2 lub 3 Ustawy o Ofercie;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania w przypadkach, o których mowa w art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o Ofercie;
- nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania w przypadku, o którym mowa w art. 90a ust. 1 Ustawy o Ofercie;
- wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78 Ustawy o Ofercie, w określonym w nim terminie nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści;
- nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji w przypadku określonym w art. 74 ust. 3 Ustawy o Ofercie;
- w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 lub art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79 Ustawy o Ofercie;
- nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 72-74, art. 79 lub art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie;
- bezpośrednio lub pośrednio nabywa akcje lub obejmuje akcje z naruszeniem art. 77 ust. 4 pkt. 1 lub 3 albo art. 88a Ustawy o Ofercie;
- nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 72-74, art. 79 lub art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie;
- dokonuje przymusowego wykupu niezgodnie z zasadami, o których mowa w art. 82 Ustawy o Ofercie;
- nie czyni zadość żądaniu, o którym mowa w art. 83 Ustawy o Ofercie;
- wbrew obowiązkowi określonemu w art. 86 ust. 1 Ustawy o Ofercie nie udostępnia dokumentów rewidentowi do spraw szczególnych lub nie udziela mu wyjaśnień;
- dopuszcza się czynów określonych powyżej działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej

Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Kara pieniężna w podanej wysokości może zostać nałożona odrębnie za każdy ze wskazanych wyżej czynów. Kara pieniężna może być nałożona odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez jego uczestników akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki. W decyzji dotyczącej nałożenia kary, Komisja może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu Komisja może повторно wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej. Wydanie decyzji następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

15) Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów Ustawy o Obrocie

Na każdego kto dokonuje manipulacji, o której mowa w art. 39 ust. 2 pkt 4 lit. b lub pkt 8 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę Pieniężną do wysokości 200.000 zł lub karę Pieniężną do wysokości dziesięciokrotności uzyskanej korzyści majątkowej albo obie te kary łącznie. Tej samej karze podlega, kto wchodzi w porozumienie mające na celu dokonanie manipulacji.

Na każdego kto dokonuje lub zleca dokonanie stabilizacji ceny instrumentów finansowych z naruszeniem zasad określonych w prospekcie emisyjnym lub z naruszeniem przepisów, o których mowa w art. 39 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Na każdego kto nabywa akcje własne z naruszeniem przepisów, o których mowa w art. 39 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Na osobę wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Obrocie, która w czasie trwania okresu zamkniętego dokonuje czynności, o których mowa w art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 200.000 zł.

Na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek, o którym mowa w art. 160 ust. 1 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 100.000 zł, chyba że osoba ta:

- zleciła uprawnionemu podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza wiedzę tej osoby o transakcjach zawieranych w ramach tego zarządzania;
- przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji.

16) Ograniczenia w zbywalności Akcji wynikające z Prawa Bankowego

Akcje są zbywalne.

W związku z tym, że Emitent jest bankiem, zbywalność akcji Banku podlega ograniczeniom przewidzianym w Prawie Bankowym.

a. Nabycie oraz objęcie akcji Banku

Zgodnie z art. 21 Prawa Bankowego, co do zasady podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji Banku w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić Komisję o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym Banku w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, obowiązany jest każdorazowo zawiadomić o tym zamiarze Komisję.

W przypadku gdy podmiot, który zamierza:

- bezpośrednio nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji Banku lub stać się podmiotem dominującym Banku, jest podmiotem zależnym, zawiadomienie składa tylko ten podmiot łącznie z jego pierwotnym podmiotem dominującym;
- pośrednio nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji Banku lub stać się podmiotem dominującym Banku, jest podmiotem zależnym, zawiadomienie składa tylko jego pierwotny podmiot dominujący.

Obowiązek zawiadomienia, o którym mowa powyżej, dotyczy także:

- zastawnika i użytkownika akcji, jeżeli zgodnie z art. 340 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji;
- podmiotu, który uzyskał prawo głosu na walnym zgromadzeniu na poziomach określonych powyżej w wyniku zdarzeń innych niż objęcie lub nabycie akcji lub praw z akcji Banku, w szczególności w wyniku zmiany Statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia akcji Banku co do prawa głosu, a także nabycia akcji lub praw z akcji Banku w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych powyżej w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym w wyniku dziedziczenia.

Powyższe zasady stosuje się odpowiednio w przypadku, w którym dwa lub więcej podmiotów działa w porozumieniu, którego przedmiotem jest wykonywanie prawa głosu z akcji Banku na poziomach określonych powyżej lub wykonywanie uprawnień podmiotu dominującego Banku.

Zgodnie z art. 25o Prawa Bankowego, podmiot, który bezpośrednio lub pośrednio nabył albo objął akcje lub prawa z akcji Banku, jeżeli stanowią one wraz z akcjami nabytymi albo objętymi wcześniej pakiet zapewniający osiągnięcie lub przekroczenie progu 5%, 10%, 20%, 25%, jednej trzeciej, 50%, 66% i 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, albo stał się podmiotem dominującym Banku, jest każdorazowo obowiązany niezwłocznie powiadomić o tym ten bank. Bank przesyła Komisji powiadomienie w terminie 14 dni od daty jego otrzymania. W przypadku gdy statut banku krajowego przewiduje uprzywilejowanie lub ograniczenie akcji co do prawa głosu, powiadomienie powinno również dotyczyć udziału w kapitale zakładowym w wysokości odpowiadającej wielkościom określonym w zdaniu pierwszym i odpowiadającej mu liczbie głosów bez przywilejów i ograniczeń.

Zgodnie z art. 25p Prawa Bankowego, podmiot, który zamierza bezpośrednio lub pośrednio zbyć pakiet akcji Banku:

- uprawniający do wykonywania ponad 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- w wyniku zbycia którego pozostały w jego posiadaniu pakiet akcji Banku będzie uprawniał do wykonywania mniej niż 10%, 20%, jednej trzeciej i 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

jest obowiązany powiadomić o swoim zamiarze Komisję.

Szczegółowy zakres zawiadomień oraz powiadomień, o których mowa w niniejszym punkcie, oraz trybu postępowania w związku z ich dokonaniem względem Komisji, określają przepisy art. 21 – 28 Prawa Bankowego.

17) Świadczenia dodatkowe

Nie są przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Banku ciążące na podmiotach, które obejmą Akcje. W celu objęcia Akcji, Uczestnik zobowiązany jest do zapłaty Ceny Emisyjnej, zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Memorandum.

2.10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów – w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy

Do Daty Memorandum Emitent nie zawarł umów o subemisję usługową ani o subemisję inwestycyjną.

2.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych, w tym co najmniej wskazanie:

2.11.1. Osoby, do których kierowana jest Oferta

Oferta adresowana jest wyłącznie do Uczestników.

2.11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Otwarcie subskrypcji nastąpi 18 kwietnia 2014 r. Składanie zapisów na Akcje oraz dokonywanie wpłat na Akcje przez Osoby Uprawnione odbędzie się w terminie od dnia 18 kwietnia 2014 r. do dnia 19 maja 2014 r. włącznie. Zamknięcie subskrypcji nastąpi 19 maja 2014 r.

2.11.3. Zasady, miejsca i terminy przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje oraz terminu związania zapisem

Zapis na Akcje dokonywany jest na formularzu zapisu. Zapis na Akcje zawiera w szczególności następujące informacje:

- imię i nazwisko,
- miejsce zamieszkania,
- adres do korespondencji,
- w przypadku rezydentów: numer PESEL, seria i numer dowodu osobistego albo paszportu, w przypadku nierezydentów – numer paszportu, kod kraju, obywatelstwo,
- liczbę i rodzaj Akcji, na jaką składany jest zapis,
- cenę emisyjną Akcji,
- określenie kwoty wpłaty dokonanej na Akcje,

- określenie sposobu płatności,
- oświadczenie Osoby Uprawnionej, że znana jest jej treść Memorandum i Statutu Banku oraz warunki Programu Motywacyjnego, wyraża zgodę na brzmienie Statutu Banku i akceptuje warunki emisji Akcji.
- adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na akcje,
- podpis osoby składającej zapis lub jej pełnomocnika oraz Oferującego.

Wypełniony i podpisany – w dwóch egzemplarzach – formularz zapisu na Akcje wraz z dyspozycją ich deponowania na rachunku papierów wartościowych Uczestnika należy przesłać listem poleconym lub kurierem na poniższy adres Oferującego:

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Departament Klientów Korporacyjnych

Anna Kucharska – zastępca dyrektora

ul. Grzybowska 5a

00-132 Warszawa

z dopiskiem: „*Program Motywacyjny IV*”

W przypadku Osób Uprawnionych, które nie posiadają rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez Oferującego, przed złożeniem zapisu konieczne będzie zawarcie z Oferującym umowy o świadczenie usług maklerskich, na podstawie której Oferujący będzie świadczył dla Osób Uprawnionych usługi maklerskie, w tym usługi prowadzenia rachunku papierów wartościowych.. Umowę tę można zawrzeć we wszystkich Punktach Obsługi Klientów Oferującego oraz wybranych placówkach Banku, świadczących usługi maklerskie.

Przez dokonanie pełnej wpłaty należy rozumieć dokonanie wpłaty środków o wartości równej iloczynowi liczby Akcji, na które dokonywany jest zapis oraz Ceny Emisyjnej. Liczba Akcji, do nabycia której uprawniony jest Uczestnik, określona została decyzją Rady Nadzorczej. Uczestnicy zostali poinformowani przez Emitenta o wysokości przyznanych im nagród za kolejne lata obowiązywania Programu, tj. o ostatecznej liczbie przyznanych im Akcji drogą elektroniczną, na adres e-mail określony w Umowie.

Zapisy można składać także osobiście w siedzibie Oferującego:

Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Departament Klientów Korporacyjnych

ul. Grzybowska 5a (IV piętro)

00-132 Warszawa

Czynnikiem decydującym o skuteczności złożenia zapisu na Akcje jest otrzymanie przez Oferującego niezbędnych dokumentów (w tym prawidłowo wypełnionych formularzy zapisu na Akcje) w terminie od dnia 18 kwietnia 2014 r. do dnia 19 maja 2014 r. włącznie, z zastrzeżeniem, iż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów dokumenty powinny być dostarczone Oferującemu najpóźniej do godziny 17:00 czasu środkowoeuropejskiego.

Osoby Uprawnione składające zapis powinny wyrazić zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji oraz wykonywania przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa, a także innych właściwych regulacji. Administratorami danych osobowych, w rozumieniu przepisów o ochronie danych osobowych będą Podmiot Oferujący i Emitent. Osoba zapisująca się posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje ponosi Osoba Uprawniona zapisująca się na Akcje. Zapis na Akcje jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem.

Osoba Uprawniona jest związana zapisem na Akcje do momentu rejestracji Akcji w KDPW.

Osoba Uprawniona składająca zapis na Akcje zobowiązana jest złożyć jednocześnie nieodwołalną dyspozycję deponowania, która umożliwi zdeponowanie Akcji na wskazanym rachunku papierów wartościowych, należącym do Osoby Uprawnionej. W celu uproszczenia procedury obejmowania Akcji, wskazane jest posiadanie ww. rachunku prowadzonego przez Oferującego, jednakże możliwe jest posiadanie takiego rachunku w innym podmiocie niż Oferujący.

Dyspozycja deponowania zawiera: dane osoby składającej dyspozycję, nazwę i numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane Akcje, zobowiązanie do poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania ponosi osoba składająca zapis. Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna, bezwarunkowa i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Zapis na Akcje oraz inne czynności związane z dokonywaniem zapisów mogą być dokonane za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przesłać do Oferującego, razem z formularzem zapisu, pełnomocnictwo wystawione przez Uczestnika. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej, z podpisem mocodawcy potwierdzonym przez pracownika Oferującego, pracownika Emitenta lub notariusza. Pełnomocnictwo winno zawierać pełne dane mocodawcy i pełnomocnika (imię i nazwisko / nazwa, seria, nr i termin ważności dokumentu tożsamości, adres, PESEL).

2.11.4. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłat w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Wpłata na Akcje objęte zapisem powinna być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w momencie dostarczenia do Oferującego prawidłowo wypełnionych formularzy zapisu wpłynęła na jego rachunek bankowy dedykowany do wpłat na Akcje, prowadzony przez Podmiot Oferujący. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, zostanie udostępniona Uczestnikom drogą elektroniczną oraz będzie dostępna również w siedzibie Oferującego.

Wpłata na Akcje musi zostać dokonana przelewem na rachunek wskazany zgodnie z powyższym z rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych, należącego do Uczestnika.

Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Akcji, na które Osoba Uprawniona dokonuje zapisu i Ceny Emisyjnej. W przypadku nieopłacenia lub niepełnego opłacenia złożonego zapisu na Akcje w wymaganym terminie, złożony zapis będzie nieważny.

2.11.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Osoba Uprawniona, która złożyła zapis na Akcje jest związana zapisem i nie ma możliwości uchylenia się od skutków zapisu na Akcje.

2.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

W terminie 7 (siedmiu) dni roboczych po upływie terminu przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje, tj. do dnia 28 maja 2014 r. Zarząd dokona przydziału Akcji. Przydział Akcji zostanie dokonany z uwzględnieniem następujących zasad. Akcje zostaną przydzielone zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami. W przypadku złożenia zapisu na większą liczbę Akcji niż liczba Akcji do objęcia której uprawniony był Uczestnik, przydzielona zostanie liczba Akcji do nabycia której uprawniony był Uczestnik. W przypadku złożenia zapisu na mniejszą liczbę Akcji niż liczba Akcji do nabycia której uprawniony był Uczestnik, przydzielona zostanie liczba Akcji wynikająca ze złożonego zapisu na Akcje.

Zarząd, niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji złoży do Sądu Rejestrowego właściwego ze względu na siedzibę Emitenta wniosek o rejestrację uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta.

2.11.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Zwrot kwot wpłaconych tytułem zapisów na Akcje nastąpi w sposób wskazany przez Uczestnika w formularzu zapisu na Akcje. Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych odpowiednio od daty złożenia nieważnego zapisu na Akcje albo stwierdzenia nadpłaty.

W przypadku niedojścia emisji Akcji do skutku, zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych od publikacji Raportu Bieżącego o niedojściu emisji Akcji do skutku.

2.11.8. Niedojście emisji Akcji do skutku, odstąpienie od przeprowadzenia Oferty

Emisja Akcji dojdzie do skutku w razie objęcia przez Osoby Uprawnione co najmniej 302.488 (trzystu dwóch tysięcy czterystu osiemdziesięciu ośmiu) Akcji. W przypadku nieobjęcia od 1 (jednej) do 3.055 (trzech tysięcy pięćdziesięciu pięciu) Akcji przez Osoby Uprawnione, Rada Nadzorcza Emitenta określi ostateczną sumę, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż 3.024.880 (trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt) złotych ani nie wyższa niż 3.055.430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych.

Uchwała o emisji Akcji nie przewiduje możliwości odwołania lub odstąpienia od Oferty.

2.11.9. Ogłoszenia w związku z Ofertą

Zarząd zawiadomi o dojściu lub niedojściu emisji Akcji do skutku w ciągu 7 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Informacja o dojściu lub niedojściu emisji do skutku zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

2.12. Informacja, czy emitent będzie udzielał pożyczek, dokonywał zaliczkowych wypłat, ustanawiał zabezpieczenia, jak również czy w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio, będzie finansował nabycie lub objęcie emitowanych lub sprzedawanych przez siebie akcji

Emitent nie będzie udzielał pożyczek, dokonywał zaliczkowych wypłat, ani ustanawiał zabezpieczenia objęcia Akcji. Emitent nie będzie, bezpośrednio lub pośrednio, finansował objęcia Akcji.

2.13. Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy Memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu

Zgodnie z §3 ust. 1 Uchwały o Programie Motywacyjnym, Emitent zobowiązał się do doprowadzenia do wprowadzenia Akcji do obrotu na GPW lub wprowadzić Akcje na inny rynek regulowany, na którym notowane będą akcje Emitenta.

Intencją Emitenta jest wprowadzenie Akcji do obrotu regulowanego na rynek podstawowy prowadzony przez GPW, po uprzedniej ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Zarząd Emitenta dołoży wszelkich starań aby wprowadzanie Akcji do obrotu giełdowego nastąpiło niezwłocznie po ich objęciu przez Osoby Uprawnione.

Emitent planuje, iż wprowadzenie Akcji do obrotu nastąpi do końca czerwca 2014 r. Zarząd Emitenta będzie dokładał wszelkich starań, aby wprowadzanie Akcji do obrotu giełdowego nastąpiło w terminie możliwe najkrótszym po ich objęciu przez Osoby Uprawnione.

Zgodnie z §3 ust. 4 Uchwały o Programie Motywacyjnym, w przypadku, gdy Akcje 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, zobowiązał się niezwłocznie wskazać podmiot, który nabydzie Akcje od Uczestnika.

Zgodnie z §3 ust. 5 Uchwały o Programie Motywacyjnym, w przypadku, gdy Akcje należne zgodnie z Umową Uczestnikowi nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do dnia 31 grudnia 2014 r. z winy Banku, Bank zobowiązał się, na żądanie tego Uczestnika, zapłacić mu sumę pieniężną w wysokości równej iloczynowi (i) liczby Akcji, na które Uczestnik złożył zapis i (ii) różnicy pomiędzy kursem akcji Banku na otwarciu sesji na GPW w ostatnim dniu notowań w 2014 r. i Ceną Emisyjną. Szczegóły powyższego obowiązku Banku określa Umowa oraz Rada Nadzorcza z poszanowaniem słuszych praw Uczestników.

2.14. Działalność Grupy BZ WBK

Poniższy opis stanowi wyłącznie podsumowanie informacji na temat działalności Grupy BZ WBK i nie powinien być traktowany jako kompleksowe opracowanie na temat działalności Grupy BZ WBK. Selekcja informacji udostępnianych poniżej została dokonana przez Emitenta. Niniejszy punkt stanowi opracowanie własne Banku.

2.14.1. Informacje ogólne

BZ WBK powstał w 2001 r. w następstwie połączenia Banku Zachodniego S.A. (BZ) i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. (WBK). Akcje BZ WBK są notowane na GPW od 25 czerwca 2001 r. Od 2011 r. BZ WBK jest częścią Grupy Banco Santander. W dniu 4 stycznia 2013 r. BZ WBK połączył się z Kredyt Bankiem S.A. (KB).

BZ WBK jest bankiem uniwersalnym, oferującym szeroki wachlarz produktów i usług zarówno na rzecz klientów indywidualnych jak i na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych. Historycznie, siłą BZ WBK była bankowość na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych i BZ WBK osiągnął silną pozycję rynkową w tym segmencie rynku. Przez ostatnie kilka lat BZ WBK wzmocnił swoją pozycję w bankowości detalicznej. Z powszechnie dostępnych danych publikowanych przez banki i NBP wynika, że na dzień 31 grudnia 2013 r. udział Grupy BZ WBK w rynku pod względem wartości zobowiązań wobec klientów indywidualnych oraz wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom indywidualnym, wyniósł odpowiednio 9,0% i 7,2%. Tradycyjną ofertę produktową BZ WBK uzupełniają inne produkty finansowe oraz usługi oferowane przez Podmioty Zależne BZ WBK, w tym Dom Maklerski BZ WBK S.A. Grupa BZ WBK uzyskała silną pozycję w zakresie usług maklerskich (udział 7,1% w rynku akcji i PDA oraz 10,9% w rynku kontraktów terminowych futures, według danych GPW za rok 2013).

Podstawowymi filarami strategii Grupy BZ WBK jest mocna pozycja kapitałowa, koncentracja na zarządzaniu ryzykiem i efektywności oraz silna kultura korporacyjna. W ostatnich kilku latach kierownictwo BZ WBK skoncentrowało się na dywersyfikacji przychodów BZ WBK, wzroście w najbardziej rentownych segmentach rynku oraz kładło duży nacisk na jakość usług i zadowolenie klientów. Skutkiem takiej strategii i podejścia do biznesu był zrównoważony wzrost kredytów i depozytów a także bardziej widoczna obecność w rentownych segmentach, detalicznymi i MŚP oraz mocne i stabilne wyniki finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank posiadał 3,7 miliona aktywnych rachunków bankowych, dzięki czemu plasuje się w czołówce banków działających na terenie Polski. Ponadto Grupa BZ WBK jest trzecią co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem sumy bilansowej, kapitałów własnych i zysku netto. Grupa BZ WBK prowadzi działalność operacyjną na terenie kraju w oparciu o 830 oddziałów bankowych oraz 113 placówek partnerskich, dzięki czemu znalazła się na trzecim miejscu pod względem wielkości sieci. Grupa BZ WBK posiada stabilne źródła finansowania oraz dobrą pozycję kapitałową i płynnościową. Na koniec grudnia 2013 r. jej udział w podstawowych obszarach sektora bankowego wg statystyk NBP wynosił: 7,4% na rynku kredytów (4,3% na 31 grudnia 2012 r.) i 8,4% na rynku depozytów (5,2% na 31 grudnia 2012 r.). W 2013 r. Grupa BZ WBK uzyskała zysk netto w kwocie 2.014,6 mln zł (2012 r. 1.462,6 mln zł). Wartość aktywów Grupy BZ WBK na dzień 31 grudnia 2013 r., wynosiła 106.089,0 mln zł (31 grudnia 2012 r. 60.019,2 mln zł). Wartość kapitałów własnych wynosiła 14.482,9 mln zł (31 grudnia 2012 r. 8.977,7 mln zł).

2.14.2. Otoczenie rynkowe

Działalność Grupy BZ WBK jest prowadzona wyłącznie na terytorium Polski. Polska jest największą gospodarką w rejonie Europy Środkowej i Wschodniej (z nominalnym PKB wynoszącym 1.632 mld zł w roku zakończonym 31 grudnia 2013 r., według danych GUS) i ma największą liczbę ludności ze wszystkich państw w regionie (38,5 mln na dzień 31 grudnia 2013 r., według danych GUS). Polska gospodarka wykazała się w ostatnich latach dużą dynamiką i odpornością pomimo trudnych warunków makroekonomicznych panujących w Europie Zachodniej i na całym świecie. Polska była jedynym krajem w UE, który zanotował dodatni wzrost realnego PKB w każdym z lat 2009-2013 (wzrost realnego PKB wynoszący 1,6%, 3,9%, 4,5%, 1,9%, 1,6% w latach, odpowiednio, 2009, 2010, 2011, 2012 i 2013 według danych GUS). Fundamentalne czynniki makroekonomiczne w Polsce są solidne, a gospodarka będzie w latach 2014-2020 nadal korzystać ze wsparcia środków unijnych (82,5 mld euro).

Polski sektor bankowy wykazywał historycznie wzrost przy złożonej stopie wzrostu rocznego kredytów i depozytów w wysokości, odpowiednio, 7,7% i 7,1%, pomiędzy 31 grudnia 2009 r. a 31 grudnia 2013 r., według danych KNF. Powyższy wzrost został osiągnięty przy jednoczesnym utrzymaniu solidnych wskaźników adekwatności kapitałowej w wysokości 15,6% dla sektora (na dzień 30 września 2013 r., według danych KNF), jak również solidnego wskaźnika kredytów do depozytów wynoszącego 107,2% dla sektora (na dzień 30 września 2013 r., według danych KNF). Grupa BZ WBK uważa, że w sektorze bankowym jest nadal znaczący potencjał rozwoju. Według Eurostatu i Europejskiej Federacji Banków, na dzień 31 grudnia 2011 r., penetracja polskiego sektora bankowego była relatywnie niska, ponieważ kredyty i depozyty jako procent PKB wynosiły, odpowiednio, 55% i 50%, w porównaniu do średniej w UE na poziomie 139% i 121%, a więc istnieją znaczące możliwości przyszłego rozwoju.

2.14.3. Strategia Grupy BZ WBK

W 2013 r. Grupa BZ WBK realizowała strategię na lata 2013-2015. Jednocześnie przystąpiła do przygotowywania założeń i realizacji Programu „Bank Nowej Generacji”.

Nadrzędnym celem strategicznym Grupy BZ WBK jest wzmocnienie wiodącej pozycji na rynku jako uniwersalnej instytucji finansowej oferującej pełen zakres usług w ramach bankowości detalicznej, biznesowej i inwestycyjnej. Strategiczna wizja Grupy BZ WBK zakłada:

- najlepszą obsługę klientów przekładającą się na ich lojalność i satysfakcję,

- wysoką dywersyfikację źródeł generowanego dochodu oraz silną pozycję kapitałową i płynnościową,
- kontynuację restrykcyjnego zarządzania ryzykiem i jakością aktywów,
- wysoką efektywność opartą na najlepszych systemach IT i uproszczonych procesach obsługi klienta,
- najlepszą w swojej klasie rentowność,
- najwyższy poziom satysfakcji pracowników przy wsparciu kultury korporacyjnej i silnego zespołu zarządczego.

Zgodnie z założeniami strategii Grupa BZ WBK będzie dążyła do realizacji następujących celów strategicznych:

- wzrost obecności w polskim sektorze bankowym, utrzymanie stabilnej trzeciej pozycji wśród największych banków,
- wzbogacenie oferty produktowej, usprawnienie obsługi oraz podniesienie ogólnej satysfakcji klienta ze współpracy z Grupą BZ WBK,
- wysoka rentowność dzięki połączeniu zdywersyfikowanych źródeł dochodu, efektywnej polityki zarządzania kosztami oraz synergii dochodów,
- rosnąca suma bilansowa, stabilny profil finansowania oraz silna kapitalizacja potwierdzona odpowiednim poziomem wskaźnika adekwatności kapitałowej,
- wyższa i najlepsza w swojej klasie efektywność oraz produktywność Grupy BZ WBK, wykorzystanie efektu skali Grupy Santander,
- budowa wizerunku najlepszego pracodawcy w polskim sektorze bankowym poprzez ciągłe podnoszenie poziomu profesjonalizmu pracowników,
- utrzymanie wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100%,
- dalsza redukcja wskaźnika koszty/dochody poprzez aktywne zarządzanie dochodami i kosztami,
- wykorzystanie aliansów i przejęć w celu wzmocnienia pozycji Grupy BZ WBK w polskim sektorze bankowym.

W październiku 2013 r. powołano Program „Bank Nowej Generacji”, którego celem jest wzmocnienie pozycji BZ WBK jako banku pierwszego wyboru dla klientów. Osiągnięcie tego celu wymaga wzmoczonej koncentracji na oczekiwaniach i potrzebach klientów oraz silniejszej współpracy pomiędzy wszystkimi jednostkami organizacji. W pierwszych miesiącach Programu wypracowywano zmiany głównie w obszarach Bankowości Detalicznej, Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Global Banking & Markets (GBM) i Zasobach Ludzkich (HR). Niemniej program obejmuje całą Grupę BZ WBK i będzie miał wpływ na wszystkie aspekty jego działalności, stanowiąc kluczowy element strategii biznesowej na lata 2014-2016.

2.14.4. Działalność Grupy BZ WBK

Grupa BZ WBK świadczy pełen zakres usług w ramach trzech głównych obszarów działalności:

- bankowości detalicznej,
- bankowości biznesowej i korporacyjnej,
- global banking & markets,
- ALM i operacji centralnych.

W celu zapewnienia komplementarnej oferty we wszystkich segmentach, oferta BZ WBK uzupełniona jest o produkty oferowane przez Podmioty Zależne BZ WBK, takie jak:

- Dom Maklerski BZ WBK S.A. – działalność maklerska,
- BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – działalność w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi,
- BZ WBK Asset Management S.A. – usługi maklerskie w zakresie zarządzania portfelami klientów, składających się z jednego lub więcej instrumentów finansowych,
- BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A. – leasing środków transportu, maszyn i urządzeń, sprzętu, komputerów i sprzętu biurowego dla spółek i klientów indywidualnych,
- BZ WBK Faktor Sp. z o.o. – faktoring oraz inne formy kredytowania i usług finansowych,
- BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – ubezpieczenie ogólne oraz
- BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. – ubezpieczenie na życie.

2.14.4.1. Bankowość detaliczna

Grupa BZ WBK oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę produktów finansowych i usług poprzez swoją wielokanałową sieć dystrybucji, która na dzień 31 grudnia 2013 r. obejmowała:

- 830 oddziałów rozmieszczonych na terenie wszystkich województw kraju,
- 113 placówek partnerskich Grupy BZ WBK,
- kanały dystrybucji nowych technologii (w szczególności bankowość elektroniczna, call centers i bankowość mobilna),
- sieć 1.385 urządzeń bankomatowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK obsługiwała ok. 4 mln klientów indywidualnych oraz 0,3 mln klientów MŚP.

Grupa BZ WBK dzieli klientów bankowości detalicznej na następujące dalsze segmenty:

- segment klientów indywidualnych oraz
- segment klientów MŚP, który obejmuje klientów instytucjonalnych z rocznymi obrotami poniżej 30 mln zł oraz ekspozycjami kredytowymi nieprzekraczającymi 5 mln zł.

Segment klientów indywidualnych jest dodatkowo podzielony na następujące kategorie:

- wealth management, która obejmuje klientów, których oszczędności powierzone Grupie BZ WBK przekraczają kwotę 1 mln zł,
- VIP obejmująca klientów, których oszczędności powierzone Grupie BZ WBK przekraczają 300 tysięcy zł,
- Prestige, dotycząca klientów, których oszczędności powierzone Grupie BZ WBK przekraczają 100 tysięcy lub posiadają minimalne przychody miesięczne w wysokości 5.000 zł oraz
- klientów masowych.

Wszyscy klienci bankowości detalicznej mają swoich doradców, a w kluczowych oddziałach Grupy BZ WBK powołano grupę doradców ds. relacji i kredytów, której podstawowym zadaniem jest świadczenie szerokiej gamy usług na rzecz segmentu MŚP. Ponadto klienci kwalifikujący się do segmentu wealth management, bez względu na ich miejsce zamieszkania w Polsce, znajdują się pod indywidualną opieką mobilnych menedżerów zlokalizowanych w 14 biurach na terenie kraju.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., kwota pożyczek i kredytów udzielonych na rzecz klientów oraz depozytów klientów w segmencie detalicznym wynosiły odpowiednio 41.662 mln zł (31 grudnia 2012 r. 20.043 mln zł) oraz 57.967 mln zł (31 grudnia 2012 r. 34.798 mln zł).

2.14.4.1.1. Kanały dystrybucji

2.14.4.1.1.1. Sieć oddziałów

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK dysponowała siecią złożoną z 830 oddziałów.

Grupa BZ WBK posiada 10 Centrów MŚP dedykowanych do obsługi klientów MŚP. Poprzez swoje sieci oddziałów Grupa BZ WBK oferuje pełen zakres produktów i usług. Oddziały stanowią podstawowy kanał dystrybucji dla produktów i usług Grupy BZ WBK przeznaczonych dla klientów bankowości detalicznej.

2.14.4.1.1.2. Sieć placówek partnerskich

Sieć oddziałów uzupełnia 113 placówek partnerskich (stan na 31 grudnia 2013 r.). Sieć placówek partnerskich podlega unifikacji z BZ WBK pod względem organizacyjnym, proceduralnym oraz oferty dostępnych produktów i usług.

Na mocy umowy partnerskiej partner zapewnia lokal w miejscu określonym przez Grupę BZ WBK i pokrywa koszty zatrudnienia pracowników. W zamian BZ WBK dzieli się z partnerem przychodami ze sprzedaży produktów własnych oferowanych przez Grupę BZ WBK.

2.14.4.1.1.3. Wealth management

Wealth management to kanał sprzedaży zorientowany na potrzeby osób fizycznych i podmiotów gospodarczych posiadających wolne środki pieniężne w wysokości przekraczającej 1 mln zł. Klienci kwalifikujący się do obsługi w ramach wealth management, bez względu na lokalizację w Polsce, objęci są indywidualną opieką mobilnych wyspecjalizowanych doradców usytuowanych w 14 biurach na terenie kraju.

2.14.4.1.1.4. Bankowość elektroniczna i mobilna

Grupa BZ WBK posiada w ofercie nowoczesny serwis usług bankowości elektronicznej BZWBK24, który umożliwia klientom indywidualnym oraz firmom wygodny i bezpieczny dostęp do produktów przez Internet, telefon stacjonarny i komórkowy.

Bankowość mobilna dostępna jest w formie mobilnej strony internetowej oraz dedykowanych aplikacji przygotowanych dla wiodących systemów operacyjnych.

Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej - wyposażone w zaawansowaną technologicznie specjalistyczną infrastrukturę teleinformatyczną - udziela informacji o produktach i usługach Banku, prowadzi sprzedaż wybranych pozycji z oferty bankowej oraz obsługę posprzedażową. Grupa BZ WBK posiada Centrum Bankowości Telefonicznej i Elektronicznej zlokalizowane w Poznaniu i w Środzie Wielkopolskiej oraz w Lublinie.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., 2,7 mln klientów indywidualnych było aktywnymi użytkownikami serwisu BZWBK24 (31 grudnia 2012 r. 1,27 mln).

2.14.4.1.1.5. Sieć bankomatów

Na 31 grudnia 2013 r. sieć bankomatów Grupy BZ WBK liczyła 1.385 urządzeń.

Grupa BZ WBK konsekwentnie realizuje proces modernizacji sieci bankomatów, wymieniając stary sprzęt na urządzenia nowej generacji oraz relokacji bankomatów do miejsc zapewniających wyższą transakcyjność. Grupa BZ WBK posiada również sieć wpłatomatów, która na koniec grudnia 2013 r. składała się z 43 urządzeń.

2.14.4.1.2. Produkty i usługi bankowości detalicznej

W ramach bankowości detalicznej Grupa BZ WBK oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę usług i produktów bankowych, które obejmują rachunki osobiste i usługi transakcyjne, karty płatnicze, produkty kredytowe, produkty oszczędnościowe i inwestycyjne, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i produkty ubezpieczeniowe. Grupa BZ WBK oferuje także produkty i usługi bankowe dedykowane specjalnie klientom MŚP, obejmujące produkty podstawowe takie jak rachunki biznesowe, karty płatnicze, produkty kredytowe, produkty depozytowe i inwestycyjne oraz bardziej kompleksowe produkty biznesowe takie jak zagraniczne produkty handlowe, usługi leasingowe i faktoringowe oraz produkty skarbowe.

2.14.4.1.2.1. Klienci indywidualni

a. Konta osobiste

Produkty powiązanie z kontami osobistymi, które obejmują standardowe konta osobiste, konta oszczędnościowe oraz konta walutowe, stanowią podstawowe produkty bankowe oferowane klientom indywidualnym.

Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju rachunki bieżące dopasowane do potrzeb konkretnych grup klientów indywidualnych.

Grupa BZ WBK oferuje klientom konta oszczędnościowe. Środki zdeponowane na rachunku oszczędnościowym są oprocentowane według stawki wyższej niż środki zdeponowane na rachunkach bieżących. Konto oszczędnościowe oferowane przez Grupę BZ WBK umożliwia wpłaty i wypłaty środków zgromadzonych na rachunku w dowolnym czasie bez utraty prawa do oprocentowania. Konkretnie oprocentowanie zależy od kwoty środków zdeponowanych na rachunku oszczędnościowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., klienci indywidualni Grupy BZ WBK posiadali 3.700 tysięcy kont osobistych (31 grudnia 2012 r. 2.643 tysięcy kont osobistych), włącznie z kontami walutowymi i z wyłączeniem kont oszczędnościowych w PLN i w walutach.

b. Karty płatnicze

Grupa BZ WBK oferuje karty debetowe powiązane z kontami osobistymi, karty przedpłacone i karty kredytowe.

Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju karty debetowe powiązane z kontami osobistymi. Obejmują one karty Visa i Visa Electron (włącznie z kartami Visa z naklejkami zbliżeniowymi) a także karty MasterCard Payback i MasterCard Payback Multi umożliwiające klientom gromadzenie punktów w programie Payback z tytułu płatności dokonywanych kartą. Grupa BZ WBK oferuje także karty debetowe MasterCard na rzecz posiadaczy walutowych kont osobistych w GBP, USD i EUR.

Grupa BZ WBK oferuje także karty przedpłacone, tj. karty na okaziciela wydawane bez konieczności podpisywania oddzielnej umowy z Grupą BZ WBK. Karty przedpłacone mogą być wielokrotnie doładowywane do wysokości ich limitu. Kart przedpłacone umożliwiają klientom dokonywanie płatności za zakupy w sklepach, w Internecie oraz wypłat z bankomatów kwot wpłaconych na kartę.

Grupa BZ WBK oferuje karty kredytowe na rzecz klientów indywidualnych, a w szczególności: kartę kredytową MasterCard Payback (umożliwiającą klientom gromadzenie punktów w programie PayBack, które można wymieniać na nagrody i która objęta jest bezpłatnym pakietem ubezpieczeniowym Bezpieczne Pieniądze); kartę kredytową World MasterCard (powiązaną z programem World MasterCard Rewards i umożliwiającą klientom gromadzenie punktów i wymianę ich na nagrody a także zapewnia bezpłatne pakiety ubezpieczeniowe); kartę kredytową dla studentów (dla osób w wieku poniżej 30 lat, z bezpłatnym pakietem ubezpieczeniowym Bezpieczne Pieniądze).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK miała w portfelu 4.157 tysięcy kart płatniczych (31 grudnia 2012 r. 2.971 tysięcy) wydanych na rzecz klientów indywidualnych, włącznie z 2.839 tysięcy kartami debetowymi powiązanymi z kontami osobistymi (31 grudnia 2012 r. 2.019 tysięcy), 681 tysięcy kartami przedpłaconymi (31 grudnia 2012 r. 534 tysięcy) i 637 tysięcy kartami kredytowymi (31 grudnia 2012 r. 418 tysięcy).

c. Produkty kredytowe

Produkty kredytowe Grupy BZ WBK dla klientów indywidualnych obejmują różnego rodzaju kredyty gotówkowe i kredyty hipoteczne.

Kredyty gotówkowe stanowią podstawowe produkty oferowane przez Grupę BZ WBK w zakresie produktów finansowania konsumenckiego i charakteryzują się wysokimi marżami, minimalnymi wymogami w zakresie zabezpieczeń i poręczycieli, ograniczonymi formalnościami i szybkimi decyzjami kredytowymi. Standardowy kredyt gotówkowy ma maksymalny okres spłaty do 72 miesięcy i przyznawany jest na dowolnie wybrany cel bez dodatkowych zabezpieczeń i poręczycieli. Przyznanie kredytu poprzedzone jest szybko przeprowadzoną procedurą kredytową. Decyzja kredytowa podejmowana jest w średnim czasie 10 minut. Klient indywidualny może zaciągnąć kredyt w wysokości do 20-krotności miesięcznych zarobków netto (do kwoty 120.000 zł). Grupa BZ WBK oferuje możliwość zawieszenia spłaty kredytu gotówkowego na okres do sześciu miesięcy, pod warunkiem że kredytobiorca spłacał kredyt przez przynajmniej sześć miesięcy.

Oprócz kredytów gotówkowych Grupa BZ WBK oferuje także limity kredytowe w koncie osobistym (dostępne od dnia otwarcia konta i przyznawane na okres 12 miesięcy z możliwością przedłużenia) oraz kredyty na zakup papierów wartościowych.

W zakresie kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych Grupa BZ WBK oferuje kredyty hipoteczne i pożyczki hipoteczne. Hipoteczne kredyty mieszkaniowe Grupy BZ WBK oferowany są między innymi na zakup domu lub mieszkania na rynku pierwotnym lub wtórnym, na budowę domu lub kupno gruntu a także na refinansowanie wyżej wymienionych rodzajów transakcji, które zostały przeprowadzone w ciągu 12 miesięcy od żądanego refinansowania. Mieszkaniowy kredyt hipoteczny może zostać udzielony w PLN lub EUR, a maksymalny okres spłaty wynosi 30 lat. Co do zasady Grupa BZ WBK wymaga wkładu własnego w wysokości 10% (dla kredytów w PLN) oraz 20% (dla kredytów w EUR), lecz w pewnych okolicznościach wartość ta może zostać obniżona.

Pożyczka hipoteczna może zostać przeznaczona na dowolny cel (z wyłączeniem celów związanych z działalnością gospodarczą i celów spekulacyjnych) i przyznawana jest w PLN a maksymalny okres kredytowania może wynieść 20 lat. Pożyczka musi być zabezpieczona na nieruchomości a maksymalna kwota pożyczki wynosi 60% wartości nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie.

d. Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Grupa BZ WBK oferuje wiele produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych obejmujących rachunki oszczędnościowe (opisane bardziej szczegółowo w rozdziale „Konta osobiste” powyżej), lokaty terminowe, jednostki i certyfikaty funduszy inwestycyjnych, zarządzanie aktywami, programy inwestycyjne, oraz produkty strukturyzowane. Dodatkowo Grupa BZ WBK, poprzez Dom Maklerski BZ WBK S.A., oferuje określone produkty i usługi maklerskie (bardziej szczegółowo opisane w rozdziale „Produkty i usługi maklerskie” poniżej).

Grupa BZ WBK oferuje lokaty terminowe w PLN o stałym oprocentowaniu na okresy overnight, siedmiodniowe, czternastodniowe, oraz miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne lub dwudziestoczwymiesięczne. Grupa BZ WBK oferuje także następujące rodzaje lokat terminowych w PLN: lokatę negocjowaną, w której klient indywidualnie negocjuje termin lokaty (nie dłuższy niż 24 miesiące w przypadku lokat w złotych) ze stałą stopę procentową; lokata Impet i Lokata24, w których stałe oprocentowanie wzrasta w miarę wzrostu wartości zdeponowanych środków (dostępne na okresy miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne i dwudziestoczwymiesięczne), lokaty z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia bez utraty naliczonego oprocentowania (dostępne na okresy sześciomiesięczne, dziewięciomiesięczne i dwunastomiesięczne); oraz siedmiodniowe lokaty z oprocentowaniem wzrastającym w każdym miesiącu i miesięczną kapitalizacją oprocentowania. Lokaty są albo automatycznie odnawialne lub nieodnawialne.

Grupa BZ WBK oferuje także terminowe lokaty walutowe w USD, EUR, GBP i CHF ze stałym oprocentowaniem na okresy overnight, czternastodniowe, miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne, dwudziestoczwymiesięczne i trzydziestosześcioletnie. Lokaty negocjowane są także dostępne dla walut obcych.

Grupa BZ WBK oferuje produkty strukturalne w różnych formach tj. papiery wartościowe, polisy inwestycyjne i lokaty strukturyzowane. Produkty strukturyzowane łączą cechy ochrony kapitału do terminu wymagalności z inwestycjami na zdywersyfikowanych rynkach kapitałowych. Warunki każdego produktu, takie jak forma, termin wymagalności i instrumenty bazowe, są odmienne dla każdej subskrypcji.

Grupa BZ WBK prowadzi program inwestycyjny In Plus BZ WBK będący pewnego rodzaju ubezpieczeniem na życie połączonym z ubezpieczeniem środków kapitałowych. Klienci mają możliwość inwestowania w 25 kapitałowych funduszy inwestycyjnych różnego rodzaju (fundusze akcji, fundusze sald, fundusze stabilnego wzrostu, fundusze dłużne i fundusze pieniężne) zarządzanych przez BZ WBK TFI S.A., Aviva Investors Poland TFI S.A., Legg Mason TFI S.A. oraz Union Investment TFI S.A.

BZ WBK Asset Management S.A. świadczy usługi w zakresie zarządzania portfelami klientów na rzecz klientów indywidualnych Grupy BZ WBK, posiadających środki przekraczające kwotę 1 mln zł. Strategia inwestycyjna i okres inwestycji omawiane są z każdym klientem indywidualnie.

e. Produkty i usługi maklerskie

Dom Maklerski BZ WBK S.A. jest jednym z wiodących domów maklerskich działających na GPW pod względem udziału w obrocie akcjami i instrumentami pochodnymi oraz liczby aktywnych rachunków inwestycyjnych według danych GPW.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. oferuje szeroką gamę produktów i usług maklerskich na rzecz wszelkiego rodzaju klientów instytucjonalnych, włącznie z polskimi funduszami emerytalnymi i towarzystwami funduszy inwestycyjnych a także klientami zagranicznymi, głównie z Europy kontynentalnej i Wielkiej Brytanii. Ponadto klienci Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. mogą także prowadzić obrót na giełdach na całym świecie.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. prowadzi także aktywną działalność w zakresie ofert publicznych jako oferujący oraz w zakresie wezwań na akcje spółek publicznych, posiadając wiodącą pozycję pod względem liczby przeprowadzonych IPO.

Oferta Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. oferuje także szeroką gamę innych produktów maklerskich, między innymi, z usługami maklerskimi na zlecenie, market making, ABB, transakcje pozagiełdowe (OTC), instrumenty pochodne, sprzedaż krótka oraz produkty strukturyzowane.

W 2013 r. wartość obrotu akcjami i PDA na GPW przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. wyniosła 36,9 mld zł, zapewniając mu udział w rynku w wysokości 7,1% według danych GPW. W 2013 r. wolumen obrotu kontraktami terminowymi futures na GPW przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. wyniosła prawie 2,6 mln kontraktów terminowych futures, co stanowiło udział w rynku wynoszący 10,9% według danych GPW.

f. Towarzystwa funduszy inwestycyjnych

BZ WBK TFI S.A. jest jednym z największych towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce, zarządzając aktywami o wartości 11,2 mld zł na dzień 31 grudnia 2013 r. (31 grudnia 2012 r. 10,0 mld zł). Portfel produktowy BZ WBK TFI S.A. składał się z trzech funduszy inwestycyjnych otwartych (Arka BZ WBK FIO z 12 subfunduszami, Arka Prestiż SFIO z 5 subfunduszami i Credit Agricole FIO z 5 subfunduszami) i trzech funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Oferta funduszy inwestycyjnych otwartych spółki obejmuje pełną gamę strategii: od rynku obligacji lub rynku pieniężnego poprzez mieszane do strategii kapitałowych. Największy zakres strategii dostępny jest w Arka BZ WBK FIO, z 12 subfunduszami kapitałowymi specjalizującymi się w różnych obszarach i rynkach. Arka BZ WBK FIO jest generalnie ukierunkowana na masowy, zamożny segment, natomiast Arka Prestiż SFIO koncentruje się na segmencie bankowości prywatnej. Agricole jest funduszem typu white label. Fundusze inwestycyjne zamknięte prowadzone przez spółki obejmują dwa fundusze inwestycyjne zamknięte rynku nieruchomości oraz jeden fundusz inwestycyjny zamknięty Europy Środkowej i Wschodniej. BZ WBK TFI S.A. był pierwszym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce, który rozpoczął realizację inwestycji bezpośrednich poza Polską w Europie Środkowej i Wschodniej.

g. Produkty ubezpieczeniowe

We współpracy z BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Grupa BZ WBK oferuje szeroką gamę produktów ubezpieczeniowych, obejmujących wszystkie istotne potrzeby klientów bankowych (ochrona finansowa, ochrona rodzin i mienia, ochrona przyszłych inwestycji i oszczędności). Produkty te są skierowane głównie do osób fizycznych i klientów MŚP Grupy BZ WBK i obejmują między innymi: ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie na wypadek trwałej niezdolności do pracy oraz hospitalizacji, ubezpieczenie od utraty pracy, ubezpieczenie mieszkaniowe, ubezpieczenie płatności, ubezpieczenie podróży, ubezpieczenie kart (które obejmuje nieuprawnione użycie i kradzież środków wypłaconych przy wykorzystaniu karty bankowej oraz ubezpieczenie od kradzieży lub szkody towarów nabytych przy użyciu karty) a także ubezpieczenie o jednorazowej składce powiązane ubezpieczenie na cele związane z oszczędnościami i emeryturą.

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK wygenerowała wynagrodzenie z tytułu sprzedaży ubezpieczeń w wysokości 106 mln zł (31 grudnia 2012 r. 108 mln zł).

2.14.4.1.2.2. Klienci MŚP

a. Rachunki firmowe

Grupa BZ WBK oferuje różnego szeroki zakres rachunków w różnych pakietach biznesowych łącznie z podstawowymi usługami transakcyjnymi (przelewy, płatności bezgotówkowe, karty płatnicze i usługi bankowości elektronicznej). Grupa BZ WBK oferuje następujące pakiety biznes:

- MINI, charakteryzujący się minimalnymi kosztami dla klientów MŚP,
- OPTI, umożliwiający pełną obsługę finansową dla klientów MŚP,
- MAXI, oferujące bezpłatne dodatkowe konta walutowe oraz dodatkowe funkcjonalności takie jak zarządzanie gotówką (cash collection), pakiet biznesowy dla osób wykonujących tzw. wolne zawody, oraz pakiet Agro skierowany do rolników,
- biznes pakiet dla NGO, zapewniający dodatkową pomoc doradców oraz
- oferta w walutach obcych dla firm, która obejmuje możliwość prowadzenia indywidualnych negocjacji kursów wymiany walut dla transakcji o wartości przewyższającej 10.000 EUR oraz zarządzania środkami przy wykorzystaniu walutowej platformy transakcyjnej.

Grupa BZ WBK oferuje także rachunki walutowe w EUR, USD, CHF i GBP oraz rachunki powiernicze (dostępne w PLN, EUR, USD, CHF i GBP), włącznie z rachunkami powierniczymi dla obrotu nieruchomościami na rynku wtórnym przy udziale pośredników.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. klienci MŚP Grupy BZ WBK posiadali 297.840 rachunków firmowych (31 grudnia 2012 r. 183.922 rachunków).

b. Karty płatnicze

Grupa BZ WBK oferuje karty płatnicze powiązane z rachunkami firmowymi, a w szczególności karty debetowe i karty przedpłacone.

Grupa BZ WBK oferuje różnego rodzaju karty debetowe powiązane z rachunkami firmowymi, a w szczególności Visa Business Electron dla pakietów biznes MINI, OPTI i MAXI, w ramach których oferowane jest bezpłatne ubezpieczenie podróży oraz funkcjonalność cash back (możliwość pobrania do 200 zł gotówki przy dokonywaniu transakcji bezgotówkowej w sklepie). Grupa BZ WBK oferuje także karty debetowe Visa Business w EUR, Visa Business Gold (z ofertą limitu kredytowego dla wybranych klientów), Visa Business z indywidualnym limitem wydatków (umożliwiając pełną kontrolę nad wydatkami) oraz Visa Business Charge (z limitem kredytowym uzależnionym od ratingu kredytowego i bezpłatnego ubezpieczenia). Ponadto Grupa BZ WBK oferuje karty przedpłacone dla klientów MŚP, włącznie z kartami upominkowymi, kartami z doładowaniem Premium, kartami socjalnymi Premium oraz innymi kartami okolicznościowymi. Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP terminale do obsługi transakcji bezgotówkowych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa BZ WBK miała portfel 163 tysięcy kart płatniczych (debetowych i typu charge) wydanych klientom MŚP (31 grudnia 2012 r. 123.473).

c. Produkty kredytowe

Zakres produktów kredytowych oferowanych klientom MŚP przez Grupę BZ WBK obejmuje kredyty na bieżącą działalność, kredyty inwestycyjne i kredyty preferencyjne.

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP kredyty na bieżącą działalność w PLN na dowolny cel biznesowy.

Kredyt taki może zostać przeznaczony na finansowanie 100% inwestycji (do 500,000 zł lub do 200,000 zł bez zabezpieczenia) przy maksymalnym terminie spłaty wynoszącym pięć lat.

Grupa BZ WBK oferuje także kredyty obrotowe z terminem spłaty krótszym niż trzy lata oraz z możliwością wielokrotnego spłacania i ponownego uruchamiania. Kredyt obrotowy dostępny jest w PLN, USD, EUR, GBP i CHF.

Produkty kredytowe Grupy BZ WBK oferowane klientom MŚP obejmują także kredyty w rachunku bieżącym na dowolny cel biznesowy, odnawialne, dostępne w PLN, USD, EUR, GBP i CHF z maksymalnym okresem spłaty 3 lata oraz do kwoty 200,000 zł bez zabezpieczenia.

d. Lokaty

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP: (i) lokaty standardowe (siedmiodniowe, czternastodniowe, miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne i dwunastomiesięczne); (ii) lokaty walutowe dostępne w EUR, USD, CHF i GBP (czternastodniowe, miesięczne, trzymiesięczne, sześciomiesięczne, dwunastomiesięczne, dwudziestoczwymiesięczne i trzydziestosześcioletnie) oraz (iii) lokaty negocjowane (możliwość negocjowania oprocentowania i okresu obowiązywania, dostępność w PLN, USD, EUR, GBP i CHF).

e. Handel zagraniczny

Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP różnego rodzaju produkty ułatwiające rozliczenie i zabezpieczenie transakcji z partnerami zagranicznymi. Obejmują one polecenie wypłaty, elektroniczne potwierdzenie polecenia wypłaty, komunikaty request for transfer banków zagranicznych, rozliczanie czeków, inkaso, akredytywy, forfaiting (skup bez regresu wierzytelności kredytowych) oraz gwarancje bankowe.

f. Leasing

Grupa BZ WBK, za pośrednictwem BZ WBK Leasing i BZ WBK Lease, oferuje różnego rodzaju produkty leasingowe na rzecz klientów MŚP, włącznie z leasingiem samochodów osobowych i dostawczych, leasingiem maszyn i urządzeń oraz pożyczkami na pojazdy dla MŚP. Dodatkowo Grupa BZ WBK posiada specjalne oferty dla lekarzy, weterynarzy i rolników.

g. Factoring

Grupa BZ WBK, za pośrednictwem BZ WBK Faktor, oferuje klientom MŚP usługi faktoringowe, obejmujące pełen faktoring (bez regresu, lecz z ubezpieczeniem), faktoring z regresem oraz maksymalnym limitem dla kontrahenta, faktoring z regresem i z ubezpieczeniem, faktoring związany z eksportem i faktoring odwrotny.

h. Ubezpieczenie

Informacje na temat produktów ubezpieczeniowych znajdują się w rozdziale „– Klienci indywidualni – Produkty ubezpieczeniowe” powyżej.

i. Produkty skarbowe

Ponadto Grupa BZ WBK oferuje klientom MŚP różnego rodzaju produkty skarbowe umożliwiające zarządzanie płynnością oraz zarządzanie ryzykiem walutowym a także ryzykiem kursów wymiany. Zakres produktów oferowanych przez Grupę BZ WBK obejmuje swapy procentowe, negocjowane lokaty terminowe (dostępne w PLN, EUR, USD, GBP i CHF), negocjowane transakcje natychmiastowej wymiany walut, transakcje walutowe forward, transakcje walutowe swap, walutowe opcje kupna i sprzedaży, barierowe opcje walutowe call i put, azjatyckie opcje walutowe call i put, opcje binarne i różnego rodzaju strategie opcji.

2.14.4.2. Bankowość Biznesowa i Korporacyjna

Strategię Grupy BZ WBK w zakresie kompleksowej obsługi średnich, dużych i największych firm BZ WBK realizuje przez działalność w obszarze bankowości biznesowej i korporacyjnej. Na podstawie kryterium obrotów, wyodrębnione zostały trzy podstawowe segmenty:

- segment korporacyjny obejmujący klientów z obrotami w przedziale 40-500 mln zł,
- segment dużych przedsiębiorstw obejmujący klientów z obrotami powyżej 500 mln zł (z wyłączeniem klientów spełniających kryteria przynależności do segmentu GBM),
- segment finansowania nieruchomości.

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK obsługiwała 8,9 tys. klientów w ramach obszaru bankowości biznesowej i korporacyjnej (31 grudnia 2012 r. 4,2 tys. klientów).

W ramach tego obszaru Bank zarządza relacjami z poszczególnymi klientami BZ WBK, w tym oferuje produkty i usługi bankowe, podejmuje decyzje w sprawie ekspozycji kredytowych oraz koordynuje obsługę bieżącą w zakresie pełnej oferty bankowej. Odpowiada też za sprzedaż produktów leasingowych i faktoringowych.

2.14.4.2.1. Kanały dystrybucji

Obsługa klientów biznesowych i korporacyjnych odbywa się za pośrednictwem:

- 12 Centrów bankowości korporacyjnej i biznesowej, skierowanych do średnich i dużych spółek o rocznych obrotach od 40 mln zł do 500 mln zł,
- scentralizowanego departamentu obsługi dużych przedsiębiorstw przeznaczony dla świadczenia usług na rzecz największych spółek o rocznych obrotach powyżej 500 mln zł oraz
- scentralizowanego departamentu finansowania nieruchomości, zajmujący się spółkami z sektora nieruchomości.

Dodatkowo klienci biznesowi i korporacyjni Grupy BZ WBK są także obsługiwani poprzez rozległy system bankowości elektronicznej, który pozwala im na monitorowanie i zarządzanie rachunkami podstawowymi i pomocniczymi, kartami płatniczymi i kredytami oraz na składanie poleceń wszelkiego rodzaju przelewów.

Klienci biznesowi i korporacyjni uzyskują pełną usługę bankową świadczoną przez dobrze wyszkolonych menedżerów ds. relacji podstawowych („PRM”). Grupa BZ WBK posiada dedykowanego PRM dla każdego klienta, który jest całkowicie odpowiedzialny za wszelkie aspekty relacji z klientem. Dzięki takiemu modelowi bankowości klienci uzyskują produkty dopasowane do ich potrzeb oraz usługi wspierające ich potrzeby biznesowe. PRM wspierani są przez lokalne dedykowane zespoły partnerów kredytowych, pracujących w ramach Pionu Ryzyka oraz przez specjalistów produktowych w ramach kluczowych linii produktowych takich jak leasing, faktoring, produkty skarbu i bankowość transakcyjna (z finansowaniem handlu włącznie) a także Centrum Obsługi Biznesu, dedykowana funkcja działalności centralnej wspierana przez zespół świadczący usługi telefoniczne zaspokajające codzienne wymogi bankowe klientów.

2.14.4.2.2. Produkty i usługi bankowości korporacyjnej

Podstawowe produkty i usługi świadczone przez Grupę BZ WBK dla klientów biznesowych i korporacyjnych obejmują bankowość transakcyjną (głównie rachunki firmowe, płatności krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, obsługa transakcji gotówkowych i produkty zarządzania płynnością), produkty finansowania inwestycji, finansowanie handlu krajowego i zagranicznego, produkty skarbowe, faktoring, leasing oraz bankowe usługi inwestycyjne.

2.14.4.2.2.1. Bankowość transakcyjna

Produkty Grupy BZ WBK w zakresie bankowości transakcyjnej oferują nowoczesne profesjonalne usługi wspierające jej klientów biznesowych i korporacyjnych w zarządzaniu finansami. Podstawowe produkty bankowości transakcyjnej Grupy BZ WBK obejmują rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, przelewy masowe, karty płatnicze, obsługa gotówki i zarządzanie płynnością.

Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i gospodarczym dostęp do transakcji gotówkowych i bezgotówkowych z partnerami krajowymi i zagranicznymi oraz dostępem do innych usług takich jak lokaty terminowe i kredyty w rachunku bieżącym. Dostęp do rachunku firmowego można uzyskać przez Internet (poprzez nowoczesne kanały online i offline bankowości elektronicznej). Grupa BZ WBK oferuje także rachunki pomocnicze w jednej z 18 walut (co stanowi jeden z najszerszych zakresów walut na polskim rynku bankowym), np. między innymi w PLN, USD, EUR, CHF i GBP a także w innych, rzadszych walutach. Oprócz standardowych rachunków firmowych Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym rachunki powiernicze i rachunki zastrzeżone (włącznie z rachunkami zastrzeżonymi dedykowanymi dla deweloperów nieruchomości).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. klienci biznesowi i korporacyjni Grupy BZ WBK posiadali 23,1 tysięcy rachunków firmowych (31 grudnia 2012 r. 16,7 tysięcy rachunków).

Wśród głównych produktów i usług bankowości transakcyjnej Grupy BZ WBK znajdują się przelewy, włącznie z Express ELIXIR (który BZ WBK wprowadził jako jeden z pierwszych banków na polskim rynku) realizowanym w ciągu kilku sekund oraz przelewy zagraniczne. Grupa BZ WBK oferuje także przelewy masowe, które obejmują automatyczną identyfikację płatności zintegrowanych z systemami finansowymi i księgowymi odpowiednich podmiotów biznesowych oraz masowe polecenie zapłaty. Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowymi korporacyjnym karty przedpłacone oraz karty typu chargé. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK wydała na rzecz klientów biznesowych i korporacyjnych 9,5 tysięcy kart debetowych i typu chargé (31 grudnia 2012 r. 5,8 tysięcy kart).

Ponadto Grupa BZ WBK oferuje terminale do obsługi transakcji gotówkowych, które mogą obsługiwać do 48 walut i rozliczać transakcje w ciągu jednego dnia dla swoich klientów.

Usługa obsługi gotówki oferowana przez Grupę BZ WBK obejmuje wpłaty i wypłaty gotówki w BZ WBK lub w siedzibie klienta, także za pośrednictwem oddziałów Poczty Polskiej.

Instrumenty zarządzania płynnością oferowane przez Grupę BZ WBK jego klientom obejmują cash pooling wirtualny, konsolidację sald, lokaty terminowe (dostępne w EUR, USD, CHF i GBP, z negocjowanymi stopami procentowymi i ogromnym wyborem okresów lokat) i fundusze inwestycyjne.

Cash pooling wirtualny umożliwia efektywne zarządzanie i inwestowanie środkami klientów bez fizycznej realizacji przelewów pomiędzy rachunkami objętymi cash pooling wirtualnym co skutkuje wyższymi przychodami z odsetek dla klientów oraz obniżeniem kosztów odsetkowych.

Usługa konsolidacji sald umożliwia klientom optymalne inwestowanie nadwyżki powstałej w wyniku transferów pomiędzy rachunkami pomocniczymi a rachunkami bieżącymi oraz umożliwia automatyczne wygaszanie kredytów w rachunkach bieżących środkami zgromadzonymi na innych rachunkach.

2.14.4.2.2.2. Finansowanie działalności

Grupa BZ WBK oferuje szeroką gamę produktów finansowania działalności klientom biznesowym i korporacyjnym, włącznie z kredytami w rachunku bieżącym, kredytami inwestycyjnymi, kredytami obrotowymi, kredytami płatniczymi, kredytami technologicznymi, gwarancjami bankowymi i liniami wielocelowymi.

Kredyty w rachunku bieżącym są oferowane w PLN, USD, EUR, CHF i GBP na maksymalny okres przedstawiony w decyzji kredytowej i w tym okresie kredyt w rachunku bieżącym jest odnawialny.

Kredyt inwestycyjny może zostać przyznany w PLN, USD, EUR, CHF i GBP i może finansować do 80% planowanych kosztów inwestycji przy okresie spłaty do 15 lat (jednakże, w każdym przypadku przekraczającym okres amortyzacji inwestycji). Grupa BZ WBK oferuje także okres karencji do 18 miesięcy lub 12 miesięcy w przypadku kredytu, odpowiednio, w PLN lub walutach obcych. Kredyt może zostać wypłacony w transzach lub jednorazowo.

Kredyty obrotowe oferowane przez Grupę BZ WBK zapewniają elastyczne finansowanie bieżących wydatków oraz instrument zarządzania płynnością. Kredyt obrotowy jest odnawialny z okresem spłaty od 12 do 36 miesięcy i jest dostępny w PLN, USD, EUR, CHF lub GBP.

Kredyty płatnicze oferowane są przez Grupę BZ WBK klientom potrzebującym finansowania w celu zaspokajania swoich bieżących zobowiązań. Kredyt płatniczy może zostać udzielony na maksymalny okres spłaty wynoszący 14 dni, z możliwością pięciodniowego okresu karencji. Maksymalna kwota wypłaty pożyczki wynosi 50% miesięcznych wpływów na rachunek klienta. Kredyt płatniczy udzielany jest w PLN i oprocentowany wedle stałej stopy procentowej.

Kredyty technologiczne mogą być oferowane poprzez dokonywanie inwestycji w technologie, tj. nabycie nowej technologii lub wdrożenie nowych własnych technologii i są przyznawane we współpracy z BGK. Część kredytu spłacana jest ze środków UE poprzez premię technologiczną udzieloną przez BGK. Premia technologiczna nie może przekroczyć kwoty 4 mln zł.

Grupa BZ WBK oferuje także gwarancje bankowe dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów, które mogą być udzielane w PLN, USD, EUR, CHF lub GBP, w zależności od waluty transakcji zabezpieczonych gwarancją. Gwarancja bankowa może zabezpieczyć, między innymi, spłatę kredytu, płatność za towary lub usługi albo wykonywanie umowy.

Wielocelowa linia kredytowa oferowana przez Grupę BZ WBK obejmuje możliwość korzystania z następujących produktów bankowych: kredytów w rachunku bieżącym, kredytów obrotowych, akredytyw i gwarancji bankowych. Linia wielocelowa oferuje klientom możliwość zadłużania się do określonej kwoty i korzystania ze wszystkich produktów funkcjonujących w ramach przyznanej przez Grupę BZ WBK linii; zadłużenie się z tytułu któregośkolwiek z produktów zapewnionych w ramach linii obniża środki dostępne w ramach linii kredytowej. Linia kredytowa przyznawana jest na 12 miesięcy z możliwości odnowienia i może być udzielana w PLN, EUR, USD, CHF lub GBP.

Grupa BZ WBK oferuje także kredyty na finansowanie nieruchomości, włącznie z finansowaniem projektów inwestycyjnych obiektów handlowych, mieszkalnych, biurowych i magazynowych. Kredyty na finansowanie nieruchomości są dopasowane do wymogów danego klienta i uzależnione od skali inwestycji w dany projekt.

2.14.4.2.3. Handel krajowy i zagraniczny

Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym różnego rodzaju produkty i usługi ułatwiające rozliczanie i bezpieczeństwo transakcji z partnerami zagranicznymi. Obejmują one w szczególności rozliczanie czeków, inkaso, akredytywy, forfaiting – skup bez regresu wierzytelności eksportowych i gwarancje bankowe i są dostępne dla szerokiej gamy klientów poprzez internetową platformę bankową.

2.14.4.2.4. Produkty skarbowe

Grupa BZ WBK oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym różnego rodzaju produkty skarbowe umożliwiające zarządzanie płynnością i zarządzanie ryzykiem walutowym a także ryzykiem kursów walut.

Gama produktów Grupy BZ WBK obejmuje transakcje swapów stóp procentowych, negocjowane lokaty terminowe (dostępne w PLN, EUR, USD, GBP i CHF), negocjowane transakcje natychmiastowej wymiany walut, terminowe transakcje walutowe forward, transakcje FX SWAP, opcje walutowe call i put, barierowe opcje walutowe call/put, azjatyckie opcje walutowe call/put, opcje binarne i różne strategie opcji.

2.14.4.2.5. Faktoring

Grupa BZ WBK, poprzez BZ WBK Faktor, oferuje klientom biznesowym i korporacyjnym usługi faktoringowe, które obejmują pełen zakres faktoringu (bez regresu lecz z ubezpieczeniem), faktoring z regresem i z maksymalnym limitem dla kontrahenta, faktoring z regresem i z ubezpieczeniem, faktoring dotyczący eksportu i faktoring odwrotny.

2.14.4.2.6. Leasing

Grupa BZ WBK, za pośrednictwem BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A., oferuje różnego rodzaju produkty leasingowe dla klientów biznesowych i korporacyjnych, a w szczególności leasing samochodów osobowych i dostawczych, leasing maszyn i urządzeń oraz leasing nieruchomości (dostępne dla nieruchomości o wartości wyższej od 1 mln zł).

2.14.4.2.2.7. Inne produkty i usługi

Grupa BZ WBK posiada platformę bankowości elektronicznej iBiznes24 dla klientów korporacyjnych i klientów Global Banking & Markets. Platforma zapewnia pełną kontrolę nad dokonanymi transakcjami oraz oferuje narzędzia analityczne wspomagające biznesowe zarządzanie finansowe. W ramach jednej zintegrowanej platformy bankowości elektronicznej Grupa BZ WBK oferuje wszechstronny zakres usług dostępnych jedynie w kilku bankach w Polsce. Oprócz pakietu kluczowych transakcji takich jak przelewy i lokaty, iBiznes 24 oferuje wielofunkcyjny system generowania raportów obejmujący ponad 25 zdefiniowanych rodzajów raportów, które są często używane przez spółki. iBiznes24 zapewnia elastyczny system przyznawania uprawnień i umożliwia jednoczesną pracę wielu użytkowników. Moduł finansów handlowych, innowacyjna część platformy, umożliwia klientom rozliczenia z ich partnerami biznesowymi i prowadzenie operacji na skalę globalną. Dostępne operacje to: zamówienia, wystawianie i rozliczanie akredytyw oraz inkaso dokumentowe a także obsługa gwarancji zagranicznych.

Dla spółek oczekujących więcej niż tabele wymiany walut, Grupa BZ WBK oferuje moduł walutowy, który umożliwia im przeglądanie rynkowych kursów wymiany waluty oraz realizację transakcji w czasie rzeczywistym.

2.14.4.3. Global Banking & Markets

Pion Global Banking & Markets rozpoczął swoją działalność we wrześniu 2011 r. Odpowiada za relacje z największymi klientami korporacyjnymi Grupy BZ WBK i współpracuje z Grupą Banco Santander.

Klienci pionu Global Banking & Markets to wyłącznie spółki prowadzące swoją działalność na skalę międzynarodową lub największe podmioty gospodarcze w Polsce. Ta kategoria podmiotów jest systematycznie weryfikowana i modyfikowana zgodnie z potrzebami BZ WBK. Pion Global Banking & Markets wykorzystuje obecność Grupy Banco Santander na różnych rynkach geograficznych a tym samym zdolność do uzyskiwania finansowania w walutach lokalnych, oferowania usług w lokalnych oddziałach, oferowania lokalnej infrastruktury i zapewniania systemów i wiedzy w stosunku do rynków lokalnych.

Na koniec grudnia 2013 r. baza aktywnych klientów segmentu Global Banking & Markets obejmowała około 100 grup kapitałowych działających m.in. w sektorze energetycznym, finansowym, FMCG, farmaceutycznym, stoczniowym.

Global Banking & Markets oferuje produkty i usługi największym klientom Grupy BZ WBK. Wybrane jednostki Pionu, a zwłaszcza Obszar Skarbu i Dom Maklerski BZ WBK S.A., świadczą specjalistyczne usługi na rzecz wszystkich klientów Banku. Produkty oferowane są przez biura operacyjne w następujący sposób:

- produkty związane ze stopami procentowymi (produkty skarbowe, a w szczególności transakcje walutowe i instrumenty pochodne) – przez biura regionalne w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu,
- produkty i usługi kapitałowe a także sprzedaż instytucjonalna obsługiwane są przez biuro w Warszawie, a dystrybucja do klientów detalicznych, w ramach ofert publicznych papierów wartościowych zarządzana jest z biura w Poznaniu (Dom Maklerski BZ WBK) oraz

- produkty i usługi w zakresie Rynków Kredytowych (Credit Markets), Bankowości Transakcyjnej (Global Transaction Banking) (z zarządzaniem gotówką, podstawowym kredytowaniem i finansowaniem handlu włącznie) oraz Bankowości Korporacyjnej (Corporate Finance) są dystrybuowane wyłącznie z biura w Warszawie.

Pion Global Banking & Markets zatrudnia menedżerów ds. relacji, wyspecjalizowanych w różnych sektorach, którzy odpowiadają za zarządzanie relacjami z klientami pionu Global Banking & Markets, dzięki czemu Grupa BZ WBK może oferować im produkty i usługi dopasowane do ich potrzeb.

2.14.4.3.1. Produkty i usługi oferowane w ramach GBM

Pion Global Banking & Markets oferuje szeroki zakres produktów i usług. Pion działa zgodnie z ogólną strategią Grupy Santander w zakresie obsługi największych międzynarodowych korporacji i instytucji finansowych, a także bankowości inwestycyjnej. Można wyodrębnić następujące obszary tej działalności:

2.14.4.3.1.1. Rynki Kredytowe (Credit Markets)

Grupa BZ WBK, poprzez swój obszar rynków Kredytowych oferuje klientom rozwiązania z zakresu rynku kredytowego i rynku papierów dłużnych, a w szczególności:

- finansowanie projektów/akwizycji: dostarczanie finansowania w formule bez regresu – na potrzeby projektów inwestycyjnych lub akwizycji korporacyjnych. Głównymi sektorami w tym obszarze, w których Grupa BZ WBK jest szczególnie aktywna są: energetyka, infrastruktura, telekomunikacja i przemysł,
- kredyty konsorcjalne: udzielanie korporacyjnych kredytów konsorcjalnych na rzecz klientów globalnych ze szczególnym uwzględnieniem sektorów energetycznego, wydobywczego i infrastruktury,
- projektowanie struktury aktywów i kapitału (asset & capital structuring): zapewnienie finansowania krótkoterminowego dla projektów w sektorze energetycznym i energii odnawialnej oraz
- rynki papierów dłużnych: organizowanie i opracowywanie struktury programów emisji obligacji korporacyjnych na rynku polskim i europejskim; pełnienie roli prowadzącego księgę popytu, depozytariusza i agenta ds. płatności przy emisjach krajowych obligacji korporacyjnych.

2.14.4.3.1.2. Bankowość transakcyjna (Global Transaction Banking)

Oferta Grupy BZ WBK obejmuje w szczególności gwarancje, standardowe kredyty korporacyjne, finansowanie międzynarodowego handlu towarów, zarządzanie gotówką, faktoring i leasing. Segment bankowości transakcyjnej obejmuje zarządzanie gotówką (usługi transakcyjne związane z płatnościami, płynnością i finansowaniem komercyjnym), finansowanie handlu oraz podstawowe finansowanie dla międzynarodowych instytucji i korporacji.

Finansowanie eksportu (Trade Export & Commodity Finance) ma zakres globalny gromadząc specjalistów ds. trade z wielu krajów, którzy posiadają zróżnicowane umiejętności produktowe, w celu zapewniania indywidualnych rozwiązań dopasowanych do potrzeb klientów, takich jak:

- rozwiązania w zakresie kapitału obrotowego; oraz

- rozwiązania strukturyzowane, których celem jest zapewnianie finansowania długoterminowego
- z ograniczonym prawem regresu do klienta, ograniczanie ryzyka biznesowego oraz optymalizacja struktury bilansu klientów.

Strategiczne podejście Grupy Banco Santander do usług zarządzania gotówką stanowi jeden z fundamentów jego przewagi konkurencyjnej: łączenia silnych banków lokalnych, posiadających najszerszy zakres produktowy w każdym kraju z zapewnianiem regionalnego rozwiązania w zakresie zarządzania gotówką spełniającego potrzeby klientów.

Grupa BZ WBK posiada możliwość oferowania rozwiązań zarządzania gotówką dopasowanych indywidualnie do potrzeb każdego z klientów.

2.14.4.3.1.3. Produkty skarbowe

Oferta Grupy BZ WBK obejmuje w szczególności transakcje walutowe i na instrumentach pochodnych (FX), instrumenty pochodne stóp procentowych i obligacje.

2.14.4.3.1.4. Usługi bankowości inwestycyjnej i maklerskie

Grupa BZ WBK oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej skierowanych do klientów biznesowych i korporacyjnych. We współpracy z Domem Maklerskim BZ WBK, BZ WBK oferuje doradztwo finansowe w zakresie transakcji kapitałowych. Oprócz usług doradczych BZ WBK oferuje usługi gwarantowania typu soft underwriting dla wyżej wymienionych transakcji.

Usługi Grupy BZ WBK obejmują także doradztwo finansowe w procesach fuzji i przejęć. Grupa BZ WBK działa jako doradca w procesie fuzji i przejęć realizowanych zarówno na rynkach publicznym jak prywatnym.

Grupa BZ WBK oferuje ponadto klientom biznesowym i korporacyjnym inne usługi w tym, w szczególności analizy ekonomiczne i finansowe spółek, wycenę spółek, ocenę projektów inwestycyjnych, sporządzanie biznes planów, badania due diligence oraz analizy opinii typu fairness opinion.

Grupa BZ WBK jest także zaangażowana kapitałowo w spółki, które zamierzają w horyzoncie trzech lat przeprowadzić ofertę publiczną lub prywatną akcji i wejść do notowań na GPW lub rynku NewConnect (tzw. inwestycje preIPO). Zaangażowania tego typu, realizowane w ramach Grupy BZ WBK, mają charakter inwestycji kapitałowych i były dokonywane poprzez nabywanie akcji, przeważnie poprzez podmiot celowy.

2.14.4.4. ALM i Operacje Centralne

Segment ALM i Operacji Centralnych obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy BZ WBK, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Grupy BZ WBK oraz transakcje, z których dochód lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub na podstawie racjonalnych przesłanek przyporządkowane do danego segmentu.

2.14.4.5. Pozostała działalność

Ponadto, Grupa BZ WBK jest jednym z największych w skali kraju dostawców usług dla banków i instytucji finansowych w zakresie realizacji płatności w obrocie krajowym i zagranicznym, usług gotówkowych, personalizacji, wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania sieciami urządzeń bankomatowych. Grupa BZ WBK, korzystając z własnych doświadczeń, dostosowuje produkty i funkcjonalności do potrzeb swoich klientów oraz sukcesywnie poszerza swoją ofertę. Grupa BZ WBK Proponuje i wdraża nowatorskie na rynku rozwiązania, w tym technologie spełniające wymagania organizacji płatniczych (MasterCard, Visa) oraz SEPA.

Grupa BZ WBK zapewnia swoim partnerom nowoczesną infrastrukturę informatyczną oraz dostęp do informacji o transakcjach w czasie rzeczywistym, a także wysoką jakość i bezpieczeństwo. Poziom usług personalizacji kart z paskiem i procesorem potwierdzają procesy certyfikacyjne międzynarodowych organizacji płatniczych (MasterCard, Visa). Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK współpracuje z ponad 20 bankami. Grono klientów obejmowało również wiele innych instytucji finansowych obsługiwanych w szerokim zakresie. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa BZ WBK zarządzała siecią około 780 bankomatów innych podmiotów i obsługiwała około 2,9 mln kart Visa/MasterCard na zlecenie klientów zewnętrznych.

2.14.5. Inne informacje o Emitencie

Bank Zachodni WBK wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego o zgodę na włączenie Santander Consumer Bank w struktury Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK. Po uzyskaniu zgody Santander Consumer Bank stanie się podmiotem zależnym Banku Zachodniego WBK. W dniu 8 kwietnia 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na włączenie Santander Consumer Banku do Grupy BZ WBK.

Transakcja jest wypełnieniem jednego z zobowiązań złożonych przez Banco Santander w ramach postępowania o udzielenie zezwolenia na połączenie Banku Zachodniego WBK z Kredyt Bankiem. Wówczas to Banco Santander podjął zobowiązanie dot. uporządkowania struktury i działalności podmiotów zależnych Grupy Santander w Polsce, w tym uczynienia Santander Consumer Bank podmiotem bezpośrednio zależnym od BZ WBK.

W wyniku tej zmiany właścicielskiej dotychczasowa Grupa BZ WBK zwiększy swoje aktywa do 120 mld zł i umocni tym samym pozycję 3 największej instytucji finansowej w Polsce. Grupa Kapitałowa BZ WBK będzie łącznie obsługiwać ponad 5,8 mln klientów indywidualnych.

2.15. Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz Akcjami

Memorandum zawiera wyłącznie opis czynników ryzyka o charakterze prawnym, związanych z prowadzeniem Oferty. Poniższy opis stanowi wyłącznie podsumowanie wybranych czynników ryzyka związanych z Ofertą i nie powinien być traktowany jako kompleksowe opracowanie na temat potencjalnych ryzyk dotyczących Oferty. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na Ofertę.

Memorandum nie zawiera w szczególności opisu jakichkolwiek czynników ryzyka związanych z otoczeniem, w jakim Emitent i grupa kapitałowa Emitenta prowadzi działalność, ani czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta i jego grupy kapitałowej.

Do pełnej oceny ryzyka związanego z obejmowaniem Akcji, inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z tymi papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować całokształt okoliczności związanych z dokonaniem inwestycji w Akcje.

2.15.1. Ryzyko związane z powództwem o uchylenie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji

Zgodnie z art. 422 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, a także akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału na walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Termin do wniesienia takiego powództwa w spółce publicznej wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Ponadto, zgodnie z art. 425 KSH, możliwe jest zaskarżenie, przez te same osoby i organy które są uprawnione do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały, uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały. Termin do wniesienia takiego powództwa w spółce publicznej wynosi trzydzieści dni od dnia ogłoszenia uchwały, nie później jednak niż rok od dnia powzięcia uchwały. BZ WBK podjął wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem BZ WBK.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z najlepszą wiedzą BZ WBK nie zostało złożone przeciwko Spółce w tej sprawie żadne powództwo. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały lub nie zostaną wytoczone powództwa, o których mowa powyżej.

Zgodnie z art. 56 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy uchwała walnego zgromadzenia o podwyższeniu tego kapitału została uchylona albo stwierdzono jej nieważność, a akcje wyemitowane w wyniku podwyższenia zostały uprzednio objęte tym samym kodem razem z innymi akcjami tej spółki, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja wartości nominalnej wszystkich akcji oznaczonych tym kodem. Jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie redukcji, o której mowa powyżej, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja ogólnej liczby akcji oznaczonych danym kodem. Na podstawie zawiadomienia o przeprowadzeniu redukcji złożonego przez KDPW, właściwy sąd rejestrowy dokonuje odpowiedniej zmiany w rejestrze przedsiębiorców, a następnie wzywa spółkę do dostosowania w określonych terminie brzmienia statutu do zmienionego stanu prawnego. Spółka publiczna jest obowiązana do zwrotu akcjonariuszom środków uzyskanych w wyniku emisji akcji, które są zapisane na rachunkach akcjonariuszy i zostały objęte redukcją, o której mowa powyżej. Udział poszczególnych akcjonariuszy w wartości środków zwracanych przez emitenta jest wyznaczony odpowiednio stosunkiem zredukowanej wartości nominalnej akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych do wartości nominalnej wszystkich akcji będących przedmiotem redukcji albo stosunkiem liczby akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych, które zostały objęte redukcją, do łącznej liczby zredukowanych akcji.

2.15.2. Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

Emisja Akcji Serii K dochodzi do skutku w razie objęcia co najmniej 302 488 (trzystu dwóch tysięcy czterystu osiemdziesięciu ośmiu) Akcji Serii K. W przypadku nieobjęcia od 1 (jednej) do 3 055 (trzech tysięcy pięćdziesięciu pięciu) Akcji Serii K, Rada Nadzorcza jest upoważniona do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż 3 024 880 (trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt) złotych ani nie wyższa niż 3 055 430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych

Emisja Akcji może nie dojść do skutku, w szczególności w przypadku, gdy:

- nie zostanie objętych prawidłowymi zapisami i należycie opłaconych minimalna liczba Akcji Serii K wymagana Uchwałą o emisji Akcji,
- nie zgłoszenie zgłoszona do sądu rejestrowego Uchwała o emisji Akcji w terminie przewidzianym w art. 431 § 4 Kodeksu spółek handlowych,
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji,
- zostanie podjęta decyzja o odstąpieniu od Oferty, przy czym przesunięcie terminu subskrypcji nie jest odstąpieniem od emisji.

W przypadku niedojścia emisji do skutku, inwestorom zostaną zwrócone wpłaty na Akcje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

2.15.3. Ryzyko niewprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego (tj. na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW)

Wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego wymaga decyzji KDPW o przyjęciu akcji do depozytu oraz podjęcia przez zarząd GPW decyzji o dopuszczeniu i wprowadzeniu akcji do obrotu giełdowego. Bank dołoży najwyższej staranności, aby Akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego, jednakże nie może zagwarantować, że uzyska powyższe zgody i że Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego.

2.15.4. Ryzyko związane z opóźnieniem we wprowadzaniu instrumentów finansowych do obrotu giełdowego

Akcje mogą zostać wprowadzone do obrotu giełdowego po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez właściwy sąd i po ich zarejestrowaniu w KDPW. Ewentualne przedłużanie się okresu rejestracji Akcji przez sąd, w szczególności z przyczyn leżących po stronie Emitenta, skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu Akcji do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanego przez BZ WBK terminu rozpoczęcia obrotu. Ewentualne przedłużanie się okresu postępowania rejestracyjnego w KDPW w stosunku do Akcji, w szczególności z przyczyn leżących po stronie Emitenta, skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu tych Akcji do obrotu giełdowego, w stosunku do zakładanych przez BZ WBK terminów rozpoczęcia obrotu Akcjami.

2.15.5. Ryzyko ograniczenia płynności obrotu Akcjami oraz niestabilności ich kursu

Nie ma pewności, że Akcje staną się po zakończeniu Oferty przedmiotem aktywnego obrotu na GPW, jak również co do tego, że ich cena rynkowa nie spadnie lub że ich kurs nie będzie podlegał znacznym wahaniom. Zależy to od działania rozmaitych czynników, wśród których są: wahania kursów walutowych, okresowe zmiany wyników działalności Grupy BZ WBK, wolumen i płynność obrotów oraz koniunktura na światowych giełdach papierów wartościowych. Polski rynek kapitałowy cechuje się znacznymi wahaniami cen akcji i wolumenu obrotów, a inwestorzy zainteresowani przeprowadzaniem transakcji na dużych pakietach akcji powinni uwzględnić ryzyko czasowych spadków płynności obrotu akcjami oraz znacznych wahań ich kursu. Z powyższymi okolicznościami wiąże się ryzyko, że inwestorzy nie będą w stanie zbyć Akcji po interesującej ich cenie i w dowolnie wybranym przez siebie terminie. Z tych powodów inwestorzy nabywający Akcje powinni również brać pod uwagę ryzyko ograniczenia płynności inwestycji.

2.15.6. Ryzyko zawieszenia lub wykluczenia Akcji z obrotu na GPW

2.15.6.1. Uprawnienia KNF

W sytuacji, gdy spółki publiczne nie wypełniają określonych obowiązków wymienionych w art. 157, 158 i 160 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na podmiot, który nie dopełnił obowiązków, m.in. karę pieniężną wysokości do 1.000.000 zł lub wydać decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu na rynku regulowanym. Takie same uprawnienia przysługują KNF na podstawie art. 96 Ustawy o Ofercie, w wypadku, gdy spółki publiczne nie dopełniają określonych obowiązków wynikających z przepisów tej ustawy.

Ponadto, zgodnie z art. 20 Ustawy o Obrocie, w wypadku, gdy obrotu określonymi papierami wartościowymi dokonuje się w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami na okres nie dłuższy niż miesiąc. GPW na żądanie KNF, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe w wypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. Nie sposób wykluczyć ryzyka wystąpienia takiej sytuacji w przyszłości w odniesieniu do Akcji lub Emitenta.

2.15.6.2. Uprawnienia GPW

Zgodnie z Regulaminem GPW, zarząd GPW może zawiesić obrót papierami wartościowymi na okres do trzech miesięcy na wniosek emitenta, a także jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli emitent naruszy przepisy obowiązujące na GPW. Ponadto, w sytuacjach określonych w Regulaminie GPW, zarząd GPW może wykluczyć papiery wartościowe z obrotu giełdowego.

Zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu GPW, zarząd GPW wyklucza papiery wartościowe z obrotu giełdowego: (i) jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona; (ii) na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie; (iii) w wypadku zniesienia ich dematerializacji; (iv) w wypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Oprócz wyżej wymienionych obligatoryjnych wypadków wykluczenia, § 31 ust. 2 Regulaminu GPW przewiduje następujące sytuacje, w których zarząd GPW może zadecydować o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu giełdowego: (i) jeżeli przestały spełniać inne warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego, niż te będące podstawą do obligatoryjnego wykluczenia papierów wartościowych z obrotu giełdowego; (ii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na GPW; (iii) na wniosek emitenta; (iv) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w wypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania; (v) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu; (vi) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu; (vii) jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym papierze wartościowym; (viii) wskutek podjęcia przez emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa; lub (ix) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Nie ma pewności, że któraś z wskazanych powyżej sytuacji nie wystąpi w przyszłości w odniesieniu do Akcji lub Emitenta.

2.15.7. Ryzyko związane z naruszeniem lub podejrzeniem naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą oraz wprowadzeniem Akcji do obrotu regulowanego

Zwraca się uwagę, że, zgodnie z art. 16 i 17 Ustawy o Ofercie Publicznej, w wypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, KNF może co do zasady (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub przerwanie jej biegu lub wstrzymanie dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, (ii) zakazać rozpoczęcia oferty lub jej dalszego prowadzenia lub dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, (iii) nakazać wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, (iv) zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym; lub (v) opublikować, na koszt emitenta lub wprowadzającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej, takie same uprawnienia przysługują KNF, gdy (i) oferta publiczna papierów wartościowych lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałaby interesy inwestorów, (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta, (iii) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę. Nie można wykluczyć ryzyka podjęcia przez KNF wyżej wymienionych działań w stosunku do Oferty.

3. ZAŁĄCZNIKI

3.1. Skróty i definicje

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w Memorandum Informacyjnym, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Akcje	akcje na okaziciela serii K Banku
Akcje Oferowane	305.543 (trzysta pięć cztery tysięcy pięćset czterdzieści trzy) akcji na okaziciela serii K Banku
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych ALM	Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zm. (ang. U.S. Securities Act of 1933; as am.) Zarządzanie aktywami i pasywami (ang. Assets and Liabilities Management)
Bank, BZ WBK, Emitent, Spółka	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000008723.
BGK	Bank Gospodarstwa Krajowego
Cena Emisyjna	cena emisyjna Akcji, równa 10,00 (dziesięć) złotych za jedną Akcję
CHF	CHF Frank szwajcarski – waluta obowiązująca w Konfederacji Szwajcarskiej
Data Memorandum	Data, na którą sporządzono Memorandum Informacyjne, tj. 17 kwietnia 2014 r.
Dopuszczenie	Wydanie przez GPW uchwały o Dopuszczeniu Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW
Dyrektywa MiFID	Dyrektywa 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych zmieniająca dyrektywę 2001/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylająca dyrektywę Rady 93/22/WE
Dyrektywa Prospektowa	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę

	2001/34/WE (Dz. Urz. UE L 345/64 z dnia 31 grudnia 2003, ze zm.)
EUR	Waluta euro
GBP	Funt brytyjski – waluta obowiązująca w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa BZ WBK	(i) BZ WBK i Podmioty Zależne BZ WBK po połączeniu z Kredyt Bankiem S.A. w dniu 4 stycznia 2013 r. („ Połączenie ”), jeżeli nie ma odniesienia do żadnego okresu, odniesieniem jest Data Memorandum jeżeli z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu po Połączeniu lub (ii) BZ WBK i Podmioty Zależne BZ WBK przed Połączeniem jeżeli dokonano odniesienia do okresu sprzed Połączenia lub z kontekstu wynika, że odniesienie dotyczy okresu sprzed Połączenia
Grupa Santander	Banco Santander i spółki z jego grupy kapitałowej
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. 2014 poz. 121)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2013 poz. 1030, ze zm.)
Maksymalna Nagroda Roczna	Maksymalna liczba Akcji, jakie mogą zostać nabyte przez Uczestnika zgodnie z Umową, która nie może być wyższa niż iloraz ustalonego przez Radę Nadzorczą procentu rocznego wynagrodzenia zasadniczego brutto ze stosunku pracy danego Uczestnika w 2010 r. i średniej ceny rynkowej akcji Spółki z 30 sesji giełdowych poprzedzających datę podjęcia Uchwały o Programie Motywacyjnym pomniejszonej o Cenę Emisyjną; Średnia cena rynkowa akcji Spółki z 30 sesji giełdowych poprzedzających datę podjęcia Uchwały o Programie Motywacyjnym, pomniejszona o Cenę Emisyjną wyniosła 215,82 zł.
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejsze Memorandum Informacyjne sporządzone zgodnie z art. 39 ust. 1 w zw. z art. 7 ust. 8 pkt 2) Ustawy o Ofercie oraz

MŚP	Rozporządzeniem o Memorandum, w związku z Ofertą Małe i średnie przedsiębiorstwa
NBP	Narodowy Bank Polski
Notowanie na GPW	Dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW
Oferta	Oferta publiczna Akcji Oferowanych przeprowadzana na terytorium Polski
Oferujący	Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wolności 15, 60-967 Poznań
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (Dz. U. 2012 poz. 749, ze zm.)
Państwo Członkowskie	Państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego
PKB	Produkt krajowy brutto
PLN, zł	Polski złoty
Podmioty Zależne BZ WBK	Spółki zależne: Dom Maklerski BZ WBK S.A., BZ WBK Asset Management S.A., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., BZ WBK Finanse Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., BZ WBK Lease S.A., BZ WBK Faktor Sp. z o.o., Lizar Sp. z o.o., BFI Serwis Sp. z o.o. w likwidacji, BZ WBK Inwestycje Sp. z o.o., BZ WBK Nieruchomości S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. 2012 poz. 1376, ze zm.)
Program Motywacyjny, Program Motywacyjny IV, Program	Program motywacyjny IV wprowadzony na podstawie Uchwały o Programie Motywacyjnym
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Banku
Raport Bieżący	Raport przekazywany przez Bank zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej
Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r., ze zm.

Regulamin Rady Nadzorczej	Regulamin Rady Nadzorczej
Regulamin Walnych Zgromadzeń	Regulamin Walnego Zgromadzenia
Regulamin Zarządu	Regulamin Zarządu
Rozporządzenie o Memorandum	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne, sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz. U. 2013 poz. 988)
Rozporządzenie o Raportach	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014 poz. 133)
Santander Consumer Bank Statut	Santander Consumer Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu Statut Banku
Uchwała o emisji Akcji	Uchwała nr 40 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii K, zmiany Statutu Banku, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii K i upoważnień dla Rady Nadzorczej
Uchwała o Programie Motywacyjnym	Uchwała nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 kwietnia 2011 r. w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego
Uchwała Rady Nadzorczej	Uchwała Rady Nadzorczej nr 26/2013 z dnia 17 kwietnia 2013 r. w sprawie Programu Motywacyjnego
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Osoba Uprawniona, Uczestnik	uczestnicy Programu Motywacyjnego wskazani przez Radę Nadzorczą na liście, o której mowa w §8 ust. 1 Uchwały o Programie Motywacyjnym

Umowa	Umowa uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym IV 'Akcje za wyniki 2011 r.' dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A., zawarta przez Uczestnika z Bankiem
USD	Dolar amerykański – waluta obowiązująca w Stanach Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2014, poz. 94)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2007 nr 50, poz. 331, ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2013, poz. 1382)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2013 poz. 330)
Walne Zgromadzenie	Walne zgromadzenie akcjonariuszy Banku
Zarząd	Zarząd Banku

3.2. Wykaz danych wymaganych na mocy Rozporządzenia o Memorandum, które nie zostały ujęte w treści Memorandum ze względu na specyfikę Emitenta lub inne okoliczności

Lp.	Przepis Rozporządzenia o Memorandum	Zakres danych nieujętych w Memorandum	Specyfika lub okoliczność uzasadniająca brak ujęcia danych w treści Memorandum
1.	§16 pkt 3)	Nazwa (firma) lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) sprzedającego	W ramach Oferty proponowane jest objęcie Akcji Oferowanych, będących akcjami nowej emisji. W Dacie Memorandum Akcje Oferowane nie istnieją. Akcje Oferowane nie są przedmiotem sprzedaży przez jakiegokolwiek podmiot.
2.	§16 pkt 7)	Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może być	Memorandum sporządzane jest w związku z Ofertą. Memorandum nie jest sporządzane w związku z dopuszczeniem Akcji do obrotu na

		dokonane na podstawie memorandum	rynku regulowanym.
--	--	-------------------------------------	--------------------

3.3. Uchwała o emisji Akcji

3.4. Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie albo ograniczenie prawa poboru w związku z emisją Akcji, o której mowa w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych

**„UCHWAŁA NR 40
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Banku Zachodniego WBK S.A.**

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK S.A.(„Bank”), działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) uchwala, co następuje:

§ 1

1. Ze względu na osiągnięcie przez Grupę Banku Zachodniego WBK S.A. („Grupa”) zdefiniowanej w §5-§7 Uchwały nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 20 kwietnia 2011 r., wprowadzającej trzyletni Program Motywacyjny IV („Uchwała”), stopy wzrostu zysku brutto Grupy, a co za tym idzie wystąpieniem przesłanek realizacji Nagrody, o których mowa w §4 Uchwały, w celu realizacji postanowień Uchwały, podwyższa się kapitał zakładowy Banku o kwotę 3 055 430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych do kwoty 938 506 320 (dziewięćset trzydzieści osiem milionów pięćset sześć tysięcy trzysta dwadzieścia) złotych poprzez emisję 305 543 (trzystu pięciu tysięcy pięćset czterdziestu trzech) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda („Akcje Serii K”).
2. Cena emisyjna Akcji Serii K wynosi 10,00 (dziesięć) złotych za jedną Akcję Serii K.
3. Akcje Serii K mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
4. Emisja Akcji Serii K nastąpi w ramach subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431§2 pkt 1 KSH, poprzez zaoferowanie Akcji Serii K uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego IV, wskazanym w uchwale Rady Nadzorczej („Uczestnicy”). Każdy z Uczestników będzie mógł złożyć zapis i objąć, określoną w „Umowie uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym IV ‘Akcje za wyniki 2011 r.’ dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.” zawartej z Bankiem, liczbę Akcji Serii K.
5. Subskrypcja Akcji Serii K zostanie przeprowadzona przez Bank w terminie od dnia 18 kwietnia 2014 r. do dnia 19 maja 2014 r.
6. Akcje Serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na równych prawach ze wszystkimi innymi akcjami Banku od dnia 1 stycznia 2014 r., tj. w zyskach za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014r.
7. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności mających na celu wykonanie zapisów niniejszego paragrafu.
8. Emisja Akcji Serii K dochodzi do skutku w razie objęcia przez Uczestników co najmniej 302 488 (trzystu dwóch tysięcy czterystu osiemdziesięciu ośmiu) Akcji Serii K. W przypadku nieobjęcia od 1

(jednej) do 3 055 (trzech tysięcy pięćdziesięciu pięciu) Akcji Serii K przez Uczestników, upoważnia się Radę Nadzorczą do określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż 3 024 880 (trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt) złotych ani nie wyższa niż 3 055 430 (trzy miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści) złotych.

§ 2

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

§ 3

1. W związku z § 1 ust. 1-7 i § 2 niniejszej uchwały, § 10 Statutu Banku zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

‘§ 10

Kapitał zakładowy Banku wynosi 938.506.320 (dziewięćset trzydzieści osiem milionów pięćset sześć tysięcy trzysta dwadzieścia) złotych i podzielony jest na 93.850.632 (dziewięćdziesiąt trzy miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy sześćset trzydzieści dwie) akcje na okaziciela o wartości nominalnej 10,- (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.”.
2. 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 K. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.
2. Wszystkie Akcje Serii K będą zdematerializowane. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii K, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 5

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do przygotowania listy Uczestników Programu Motywacyjnego IV („Lista”), którzy będą mogli złożyć zapis i objąć, określoną w „Umowie uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym ‘Akcje za wyniki 2011 r.’ dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK 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.
3. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu Banku w dniu rejestracji tych zmian przez sąd rejestrowy.

Załącznik do uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Opinia Zarządu Banku Zachodniego WBK 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 Banku Zachodniego WBK S.A. następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii K.

Wyłączenie prawa poboru w zakresie wyżej opisanym jest ściśle powiązane z przyjęciem w Banku Zachodnim WBK SA („Spółka”) Programu Motywacyjnego IV, wprowadzonego Uchwałą nr 36 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2011 r. („Uchwała”).

Zgodnie z Uchwałą, wobec członków Zarządu Spółki oraz wskazanych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki kluczowych pracowników Grupy BZ WBK SA („Uczestnicy”), którzy podpisali ze Spółką „Umowę uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym IV ‘Akcje za wyniki 2011 r.’ dla pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK SA” („Umowa”) Spółka zobowiązała się sprawić, że po spełnieniu warunków określonych w Umowie, Uczestnik będzie mógł złożyć zapis i objąć określoną w Umowie liczbę akcji Banku Zachodniego WBK SA („Akcje Motywacyjne”).

Określony w Uchwale schemat realizacji Programu Motywacyjnego IV 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 Spółkę zdefiniowanej w Uchwale stopy wzrostu zysku brutto, wystąpiły przesłanki realizacji Nagrody i zgodnie z Uchwałą Spółka zobowiązana jest do podjęcia działań mających na celu wyemitowanie Akcji Motywacyjnych i zaoferowanie ich uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego IV.

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

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

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