



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Bank Zachodni WBK S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**z dnia 18 kwietnia 2008r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 985 000**

<b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b>	<b>Sposób głosowania</b>
---	--------------------------



<p><b>Uchwała</b> Działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku rozpatrzyło i zatwierdza przedłożone przez Zarząd Banku:</p> <p>a) sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu za okres od dnia pierwszego stycznia roku dwa tysiące siódmego /1.01.2007/ do dnia trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące siódmego /31.12.2007/, obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- bilans sporządzony na dzień trzydziesty pierwszy grudnia roku dwa tysiące siódmego /31.12.2007/, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39 195 247 tys. zł,</li><li>- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od pierwszego stycznia roku dwa tysiące siódmego /1.01.2007/ do trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące siódmego /31.12.2007/ wykazujący zysk netto w kwocie 809 474 tys. zł,</li><li>- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od pierwszego stycznia roku dwa tysiące siódmego /1.01.2007/ do trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące siódmego /31.12.2007/ wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 682 758 tys. zł,</li><li>- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień trzydziestego pierwszego grudnia roku dwa tysiące siódmego /31.12.2007/. kapitał własny w kwocie 3 850 769 tys. zł,</li><li>- noty objaśniające ,</li></ul> <p>b) sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2007.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku rozpatrzyło i zatwierdza przedłożone przez Zarząd Banku:</p> <p>a) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za okres od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące siódmego roku /1.01.2007/ do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siódmego roku /31.12.2007/ obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siódmego roku /31.12.2007/, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 41 332 079 tys. zł,</li><li>- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od pierwszego stycznia dwa tysiące siódmego roku /1.01.2007/ do trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siódmego roku /31.12.2007/ wykazujący zysk netto w kwocie 1 110 677 tys. zł, (w tym zysk należny udziałowcom mniejszościowym w kwocie 155 982 tys. zł.)</li><li>- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od pierwszego stycznia dwa tysiące siódmego roku /1.01.2007/ do trzydziestego pierwszego</li></ul>	<p><b>Za</b></p>



<p>grudnia dwa tysiące siódmego roku /31.12.2007/ wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 690 935 tys. zł, - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale wykazujące na dzień trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siódmego roku /31.12.2007/ kapitał w kwocie 4 576 701 tys. zł, - noty objaśniające. b) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. w 2007 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
--	--



<p><b>Uchwała</b> Działając na podstawie art. 348 §3 i art. 395 §2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku dokonuje podziału zysku netto osiągniętego przez Bank za rok obrotowy od dnia 01.01.2007 do dnia 31.12.2007 w kwocie 809 474 037,45 zł, w następujący sposób: - na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczona jest kwota 218 880 852 zł, - na kapitał rezerwowy przeznaczona jest kwota 590 593 185,45 zł. 2. W podziale dywidendy uczestniczy 72 960 284 akcji /słownie: siedemdziesiąt dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt dwieście osiemdziesiąt cztery/ serii A, B, C, D, E, F i G. Dywidenda na 1 akcję wynosi 3,00 zł. Dywidenda będzie wypłacona Akcjonariuszom posiadającym akcje Banku Zachodniego WBK S.A. na koniec dnia ustalenia prawa do dywidendy. Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 5 maja 2008 r. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 19 maja 2008 r.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały</b> Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1 Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2007:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Mateuszowi Morawieckiemu – Prezesowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Jackowi Kseniowi – Prezesowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Andrzejowi Burlidze - Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Declanowi Flynnowi – Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Michałowi Gajewskiemu – Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Justynowi Koniecznemu - Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Januszowi Krawczykowski - Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Jackowi Marcinowskiemu - Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Jamesowi Murphy - Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Marcinowi Prellowi - Członkowi Zarządu Banku</li><li>- Panu Feliksowi Szyszkiowiakowi – Członkowi Zarządu Banku</li></ul> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały</b> Działając na podstawie art. 382 §3 i 395 §5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1 Zatwierdza się:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) sprawozdanie Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z jej działalności za okres od 1.01.2007 r. do 31. 12. 2007 r., stanowiące załącznik nr 1 do niniejszej uchwały,</li><li>2) sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania: sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2007, skonsolidowanego sprawozdania finansowego</li></ol>	<p><b>Za</b></p>



<p>grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. za rok 2007, sprawozdania z działalności Banku Zachodniego WBK S.A., sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A. i wniosku Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za rok 2007, stanowiące załącznik nr 2 do niniejszej uchwały, 3) ocenę działalności Grupy BZ WBK w 2007 r., stanowiącą załącznik nr 3 do niniejszej uchwały. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p><b>Uchwały</b> Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje: § 1 Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2007: - Panu Aleksandrowi Szwarcowi - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Banku - Panu: Gerry Byrne - Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Banku - Panu: Kieran Crowley - członkowi Rady Nadzorczej Banku - Panu Waldemarowi Frąckowiakowi - członkowi Rady Nadzorczej Banku - Panu Aleksandrowi Tadeuszowi Galosowi - członkowi Rady Nadzorczej Banku - Panu: John Power - członkowi Rady Nadzorczej Banku - Panu Jackowi Ślotale - członkowi Rady Nadzorczej Banku - Panu: Maeliosa OhOgartaigh - członkowi Rady Nadzorczej Banku - Panu: James Edward O'Leary - członkowi Rady Nadzorczej Banku § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwały</b> Działając na podstawie art. 385 §1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje: § 1 Powołuje się do Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A.: - Pana: Gerry Byrne, - Pana Waldemara Frąckowiaka. - Pana Aleksandra Tadeusza Galosa. - Pana: Maeliosa OhOgartaigh. - Pana: James Edward O'Leary. - Pana: John Power - Pana Aleksandra Szwarca. - Pana Jacka Ślotalę. § 2 Uchwała wchodzi z dniem podjęcia.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> Działając na podstawie § 25 ust. 1 Statutu Banku, uchwała się co następuje: § 1 Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. wybiera się, spośród członków Rady Nadzorczej, Pana Aleksandra Szwarca. § 2</p>	<b>Za</b>



Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.	
<p><b>Uchwała</b> Działając na podstawie art. 392 §1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. Ustala się następujące miesięczne wynagrodzenie dla:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) Przewodniczącego Rady Nadzorczej – 14 740 zł,</li><li>2) pozostałych członków Rady Nadzorczej mających miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 9 240 zł,</li><li>3) pozostałych członków Rady Nadzorczej mających miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 2 310 euro.</li></ol> <p>2. Niezależnie od wynagrodzenia określonego w ust. 1, ustala się następujące dodatkowe wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej będących członkami komitetów Rady Nadzorczej, za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- dla Przewodniczącego Komitetu Audytu mającego miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 10 000 zł za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla Przewodniczącego Komitetu Audytu mającego miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 2 500 euro za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla pozostałych członków Komitetu Audytu mających miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 7 000 zł za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla pozostałych członków Komitetu Audytu mających miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 1 750 euro za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla członków Komitetu ds. Wynagrodzeń i Nominacji mających miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 4 000 zł za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla członków Komitetu ds. Wynagrodzeń i Nominacji mających miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 1 000 euro za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla członków Komitetu Strategii Komunikacji Marki mających miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 4 000 zł za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu,</li><li>- dla członków Komitetu Strategii Komunikacji Marki mających miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – 1 000 euro za każdorazowy udział w posiedzeniu Komitetu.</li></ul> <p>§ 2 Bank będzie wypłacał wynagrodzenie, o którym mowa w § 1, w terminie do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, za które przysługuje wynagrodzenie.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Za</b></p>



## Uchwała

### § 1

Działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych, postanawia się dokonać następujących zmian Statutu Banku:

1) w § 7 w ust. 2 pkt 11 otrzymuje brzmienie:

„11) pośrednictwie ubezpieczeniowym i pośrednictwie w sprzedaży produktów leasingowych, factoringowych, forfaitingowych i franchisingowych,”;

2) w §7 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. wykonywanie na zlecenie innych podmiotów czynności, o których mowa w ust. 1 i 2, o ile należą do zakresu działania podmiotów zlecających,”;

3) w §24 skreśla się ust. 3;

4) skreśla się oznaczenie i treść §241 ;

5) użyty w §25 w ust. 1 w zdaniu trzecim, w §32 w pkt 11 i 12 oraz w §37 w ust. 3 w pkt 2 wyraz „Bankowego” zastępuje się wyrazem „Finansowego”;

6) w §25 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. Kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej Banku.”;

7) w §25 skreśla się ust. 3 i 4;

8) w §32 w pkt 2 dodaje się po przecinku: „strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,”;

9) w §32 w pkt 15 kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się po przecinku: „z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku,”;

10) w §32 dodaje się pkt 16 i 17 w brzmieniu:

„16) zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki zarządzania ryzykiem w działalności Banku oraz wielkości akceptowanego ogólnego poziomu ryzyka Banku,

17) zatwierdzanie, opracowanej przez Zarząd, polityki szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.”;

11) §37 w ust. 3 pkt 1 otrzymuje brzmienie: „1) Prezesowi Zarządu podlega, w szczególności, komórka audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem, w tym ryzykiem kredytowym,”

12) §42 otrzymuje brzmienie:

„§42

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, wspomagający procesy decyzyjne i przyczyniający się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

2. System kontroli wewnętrznej obejmuje:

1) mechanizmy kontroli ryzyka,

2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,

3) audyt wewnętrzny.

3. Komórka audytu wewnętrznego bada i ocenia, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniuje system zarządzania Bankiem, w tym skuteczność zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.

Za



<p>4. Zarząd Banku odpowiada za zaprojektowanie, wprowadzenie i działanie systemu kontroli wewnętrznej.</p> <p>5. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.</p> <p>6. Rada Nadzorcza opiniuje wybór kierującego komórką audytu wewnętrznego i jego odwołanie z funkcji, a także zasady wynagradzania pracowników komórki audytu wewnętrznego.</p> <p>7. Komitet Audytu Rady Nadzorczej nadzoruje działalność komórki audytu wewnętrznego.</p> <p>8. Informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych audytów wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu ich usunięcia przekazywane są okresowo, co najmniej raz w roku, Radzie Nadzorczej.</p> <p>9. Szczegółowe zasady sprawowania kontroli wewnętrznej określa Zarząd w drodze uchwały, zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.”;</p> <p>13) w § 44 skreśla się pkt 3, a w pkt 2 przecinek zastępuje się kropką;</p> <p>14) §46 w ust. 2 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie: „2. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy lub na inne cele.”;</p> <p>15) skreśla się oznaczenie i treść §48 i w związku z tym §§49-54 otrzymują odpowiednio oznaczenie §§ 48-53.</p> <p>§ 2 Zmiana Statutu w zakresie określonym w § 1 pkt 1, 2, 3, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14 i 15 wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian Statutu przez właściwy sąd rejestrowy.</p>	
<p><b>Uchwała</b></p> <p>§1 Działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych, postanawia się przyjąć jednolity tekst Statutu Banku</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b></p> <p>Działając na podstawie art. 395 §5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1 1. W Regulaminie Walnych Zgromadzeń Banku Zachodniego WBK S.A., przyjętym uchwałą Nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 10 kwietnia 2003 r., zmienionym uchwałą Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 8 grudnia 2005 r., wprowadza się następujące zmiany:</p> <p>1) §2 ust. 2 otrzymuje brzmienie: „2. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.”;</p> <p>2) § 2 ust. 5 otrzymuje brzmienie: „5. Bank umożliwia przedstawicielom prasy, radia i telewizji obecność na Walnym</p>	<p><b>Za</b></p>





<p>Zgromadzeniu oraz transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, a także rejestruje przebieg obrad i upublicznia go na stronie internetowej.”;</p> <p>3) w §10 w ust. 1 skreśla się wyrazy: „z zastrzeżeniem ust. 3” i przecinek na końcu zdania zastępuje się kropką;</p> <p>4) skreśla się w §10 ust. 3, a oznaczenia ust. 4 i 5 zmienia się odpowiednio na ust. 3 i 4.</p> <p>2. Pozostała treść Regulaminu pozostaje bez zmian</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem rozpoczęcia następnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku.</p>	
<p><b>Uchwała</b></p> <p>Działając na podstawie art. 5 ust 3 i 8 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.), uchwała się co następuje:</p> <p>§1 Walne Zgromadzenie Banku Zachodniego WBK SA upoważnia Zarząd Banku Zachodniego WBK SA do zawarcia umowy lub w razie potrzeby umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA, których przedmiotem będzie rejestracja w depozycie obligacji zwykłych, emitowanych na podstawie uchwały lub uchwał Zarządu Banku Zachodniego WBK SA, o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 1.500.000.000 (jeden miliard pięćset milionów) złotych, oferowanych przez Bank Zachodni WBK S.A. w jednej lub kilku seriach w 2008 roku w ramach oferty publicznej.</p> <p>§2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b></p> <p>Działając na podstawie art. 393 oraz art. 431 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. W Banku Zachodnim WBK S.A. („Spółka”) wprowadzony zostaje trzyletni Program Motywacyjny III rozpoczynający się w 2008 r.</p> <p>2. Program Motywacyjny III jest adresowany do pracowników Spółki, a także pracowników podmiotów zależnych od Spółki („Grupa BZ WBK S.A.”) istotnie przyczyniających się do wzrostu jej wartości, a co za tym idzie – wartości jej akcji.</p> <p>3. Celem realizacji Programu Motywacyjnego III jest stworzenie instrumentu, który zapewni silniejsze powiązanie Uczestników Programu Motywacyjnego III, o których mowa w § 2, z Grupą BZ WBK S.A. oraz stanowić będzie skuteczny sposób ich motywowania.</p> <p>§ 2</p> <p>1. Uczestnikami Programu Motywacyjnego III („Uczestnik”) są wszyscy członkowie Zarządu (Spółki) oraz wskazani przez Zarząd Spółki i zaakceptowani przez Radę Nadzorczą Spółki kluczowi pracownicy Grupy BZ WBK S.A., w łącznej liczbie nie większej niż 600 osób.</p> <p>2. Warunkiem uzyskania uprawnień Uczestnika jest podpisanie „Umowy uczestnictwa w trzyletnim Programie Motywacyjnym III ‘Akcje za wyniki 2008r.’ dla</p>	<p><b>Przeciw</b></p>



pracowników Grupy Banku Zachodniego WBK S.A.” („Umowa“). Projekt Umowy ustala Rada Nadzorcza Spółki („Rada Nadzorcza”) na wniosek Zarządu Spółki.

3. Osoba fizyczna traci uprawnienia Uczestnika Programu Motywacyjnego III, o ile - po zakwalifikowaniu do Programu Motywacyjnego III, a przed datą opublikowania w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2011 r. („Data Potwierdzenia Uczestnictwa”) - ustanie łączący ją stosunek pracy ze Spółką lub innym podmiotem z Grupy BZ WBK S.A.

Szczegółowe zasady utraty uprawnień Uczestnika określa Umowa.

4. Osoba fizyczna traci uprawnienia Uczestnika Programu Motywacyjnego III, o ile po zakwalifikowaniu do Programu Motywacyjnego III, w wyniku podziału majątku wspólnego Uczestnika i jego współmałżonka, jakiegokolwiek roszczenia wynikające z Umowy zostaną przyznane współmałżonkowi Uczestnika.

5. Rada Nadzorcza – działając zgodnie z interesem Spółki - może postanowić o zachowaniu uprawnień Uczestnika Programu Motywacyjnego III, mimo wystąpienia okoliczności opisanych w ust. 3, o ile przemawiają za tym szczególne względy.

## § 3

1. Spółka zobowiązuje się sprawić, że po spełnieniu warunków określonych w umowie, Uczestnik będzie mógł złożyć zapis i objąć określoną w Umowie liczbę akcji Banku Zachodniego WBK S.A. za cenę równą ich wartości nominalnej, tj. za cenę wynoszącą 10 (dziesięć) złotych („Akcje Motywacyjne”). Niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Motywacyjnych i zarejestrowaniu emisji przez właściwy sąd Spółka zobowiązuje się do doprowadzenia do wprowadzenia tych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A („GPW”) („Zapewnienie Płynności”).

2. Celem realizacji uprawnień Uczestników spółka wyemituje do 300 000 Akcji Motywacyjnych.

3. Prawo Uczestnika Programu Motywacyjnego III, o którym mowa w ust.1, określane jest mianem „Nagrody”. W zależności od kontekstu tak samo nazywana jest wartość uprawnienia, o którym mowa w ust.1.

4. Jeżeli Akcje Motywacyjne objęte przez Uczestnika i zapisane na jego rachunku papierów wartościowych, nie będą mogły być przedmiotem transakcji na GPW z uwagi na nie wprowadzenie ich do obrotu giełdowego, Bank – zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego III – na żądanie Uczestnika zobowiązuje się niezwłocznie wskazać podmiot, który nabędzie Akcje Motywacyjne od Uczestnika.

5. Spółka zobowiązuje się, że w przypadku, gdy Akcje Motywacyjne należne zgodnie z Umową Uczestnikowi - w związku z uzyskaniem Nagrody - nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Uczestnika do 31 grudnia 2011 r. z winy Banku Zachodniego WBK S.A., to na żądanie tego Uczestnika, Spółka zapłaci Uczestnikowi sumę pieniężną w wysokości równej iloczynowi (i) liczby Akcji Motywacyjnych, na które Uczestnik złożył zapis i (ii) różnicy pomiędzy kursem akcji Banku na otwarciu sesji na GPW w ostatnim dniu notowań w 2011 r. i Ceną Emisyjną. Szczegóły powyższego obowiązku Spółki określa Umowa.

6. Maksymalna liczba Akcji Motywacyjnych, jakie mogą zostać nabyte przez Uczestnika zgodnie z Umową, nie może być wyższa niż iloraz ustalonego przez Radę Nadzorczą procentu rocznego wynagrodzenia ze stosunku pracy danego Uczestnika w 2007 r. i średniej ceny rynkowej akcji Spółki z 30 sesji giełdowych poprzedzających datę podjęcia niniejszej uchwały, pomniejszonej o Cenę Emisyjną. Wyżej opisana wartość stanowi Maksymalną Nagrodę.



## § 4

Schemat realizacji Programu Motywacyjnego III zakłada, że w pierwszym etapie Uczestnicy podpiszą ze Spółką Umowę, a w drugim etapie Uczestnicy będą uprawnieni do objęcia Akcji Motywacyjnych, o ile wystąpią przesłanki realizacji Nagrody.

## § 5

Przesłanką uzyskania Nagrody jest skumulowany wzrost skonsolidowanego zysku netto przypadającego na jedną akcję Spółki (EPS – Earnings Per Share) w ciągu 3 lat obowiązywania Programu Motywacyjnego III, o czym mowa w § 6, liczony wg następującej formuły

$EPS \text{ skumulowany} = (1 + EPS 1) * (1 + EPS 2) * (1 + EPS 3) - 1$ , gdzie:

EPS skumulowany – skumulowany % wzrost EPS w ciągu 3 lat

EPS 1 - % wzrost EPS w pierwszym roku

EPS 2 - % wzrost EPS w drugim roku

EPS 3 - % wzrost EPS w trzecim roku

Na potrzeby powyższej kalkulacji % przelicza się na ułamki dziesiętne.

## § 6

1. Wysokość Nagrody jest uzależniona od wzrostu EPS w okresie realizacji Programu Motywacyjnego III.

2. W zależności od wzrostu EPS Uczestnicy Programu Motywacyjnego III są uprawnieni do:

i) 100% Maksymalnej Nagrody, jeżeli skumulowany wzrost EPS Spółki w ciągu 3 lat obowiązywania Programu Motywacyjnego III będzie nie niższy niż 16%, powiększone o wskaźnik rocznej inflacji opublikowany przez GUS, rocznie.

ii) 25% Maksymalnej Nagrody, jeżeli skumulowany wzrost EPS Spółki w ciągu 3 lat obowiązywania Programu Motywacyjnego III będzie nie niższy niż 8%, powiększone o wskaźnik rocznej inflacji opublikowany przez GUS, rocznie.

iii) Proporcjonalnie, między 25 a 100% Maksymalnej Nagrody, jeżeli skumulowany wzrost EPS Spółki w ciągu 3 lat obowiązywania Programu Motywacyjnego III będzie zawierał się w przedziale od 8 do 16%, powiększone o wskaźnik rocznej inflacji opublikowany przez GUS, rocznie.

## § 7

1. Rada Nadzorcza uprawniona jest do szczegółowego określenia zasad kwalifikowania poszczególnych osób jako Uczestników Programu Motywacyjnego III. Rada Nadzorcza ustala na wniosek Zarządu Spółki listę Uczestników Programu Motywacyjnego III.

2. Rada Nadzorcza uprawniona jest do szczegółowego określenia trybu realizacji Programu Motywacyjnego III.

3. Rada Nadzorcza uprawniona jest do określenia zasad i trybu rozstrzygania sporów związanych z Programem Motywacyjnym III.

4. Zarząd Spółki, a także każdy z Uczestników Programu Motywacyjnego III, uprawnieni są od wystąpienia do Rady Nadzorczej o zajęcie stanowiska w sprawie spornej związanej z Programem Motywacyjnym III.

## § 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.