

INSTRUKCJA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Dotyczy Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOŚ S.A. zwołanego na dzień 23 września 2011 r., godzina 11:00 w siedzibie spółki w Warszawie Al. Jana Pawła II nr 12

Akcjonariusz:

.....
/imię i nazwisko lub nazwa(firma)

Pełnomocnik:

.....
/Imię i nazwisko/

Liczba głosów przysługujących Akcjonariuszowi zgodnie z imiennym zaświadczeniem o prawie uczestnictwa w NWZ BOŚ S.A. w dniu 23 września 2011 r.

.....

**Uchwała Nr /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A.
z dnia 23 września 2011 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. powołuje
na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Głosowanie

„ZA”	„PRZECIW”	„WSTRZYMUJĄCY SIĘ”	„WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA”
Zgłoszenie sprzeciwu: tak/nie Treść sprzeciwu:			

**Uchwała Nr /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A.
z dnia 23 września 2011 roku
w sprawie wyboru Sekretarza Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. powołuje
na Sekretarza Walnego Zgromadzenia.

Głosowanie

„ZA”	„PRZECIW”	„WSTRZYMUJĄCY SIĘ”	„WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA”

Zgłoszenie sprzeciwu: tak/nie
Treść sprzeciwu:

Uchwała Nr/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A.
z dnia 23 września 2011 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania prawomocnych uchwał.
4. Wybór Sekretarza obrad.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Przedstawienie projektu i podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oferty publicznej akcji nowej emisji, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany Statutu Banku oraz upoważnienia Zarządu Banku do nabycia w celu umorzenia akcji nowej emisji lub praw do akcji nowej emisji w celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych na rynku regulowanym GPW.
7. Przedstawienie projektu i podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia oraz ustalenia zasad przeprowadzenia przez Bank trzyletniego programu opcji skierowanego do zarządu i kadry kierowniczej.
8. Przedstawienie projektu i podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.
9. Zamknięcie obrad.

Głosowanie

„ZA”	„PRZECIW”	„WSTRZYMUJĄCY SIĘ”	„WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA”

Zgłoszenie sprzeciwu: tak/nie
Treść sprzeciwu:

Uchwała Nr /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A.
z dnia 23 września 2011 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oferty publicznej akcji nowej emisji, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany Statutu Banku oraz upoważnienia Zarządu Banku do nabycia w celu umorzenia akcji nowej emisji lub praw do akcji nowej emisji w celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych na rynku regulowanym GPW

Na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.) („KSH”), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t. jedn.: Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, ze zm.) („Ustawa o Obrocie”), art. 14, 15 i 27 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, ze zm.) („Ustawa o Ofercie Publicznej”) oraz § 10 pkt 7-9 Statutu Banku Ochrony Środowiska S.A. („Bank”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku („Walne Zgromadzenie”) uchwala niniejszym, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Banku o kwotę nie niższą niż 10 (dziesięć) złotych („zł”) oraz nie wyższą niż 84.000.000 (osiemdziesiąt cztery miliony) zł w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 8.400.000 (ośmiu milionów czterystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda („Akcje Nowej Emisji”).
2. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH oraz zaoferowane w ofercie publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.
3. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2011 r. na równi z pozostałymi akcjami Banku, to jest za cały rok 2011.
4. Akcje Nowej Emisji mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
5. W interesie Banku pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich Akcji Nowej Emisji. Przyjmuje się do wiadomości uchwałę Zarządu Banku zawierającą pisemną opinię Zarządu Banku uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, która to uchwała stanowi załącznik do niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 2

1. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do określenia:
 - a) ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż kwota minimalna ani

wyższa niż kwota maksymalna określone w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia; oraz

- b) ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku na podstawie niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia, emisją i ofertą publiczną Akcji Nowej Emisji, ich dematerializacją oraz ubieganiem się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), w szczególności do:
- a) zaoferowania Akcji Nowej Emisji w ofercie publicznej, o której mowa w § 1 ust. 2 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia;
 - b) określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji;
 - c) wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Akcji Nowej Emisji sporządzonego na potrzeby ich oferty publicznej oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
 - d) zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji oraz oferty Akcji Nowej Emisji, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej;
 - e) podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej uchwały;
 - f) podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji; oraz
 - g) podjęcia decyzji o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, przy czym w przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji Zarząd Banku jest upoważniony również do niepodawania nowego terminu podjęcia przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać ustalony i ogłoszony przez Zarząd Banku w terminie późniejszym.

§ 3

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o dematerializacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie, nie więcej niż:
- a) 8.400.000 (ośmiu milionów czterystu tysięcy) praw do Akcji Nowej Emisji („**PDA**”); oraz
 - c) 8.400.000 (ośmiu milionów czterystu tysięcy) Akcji Nowej Emisji.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) umowy o rejestrację PDA oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 powyżej w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 4

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o ubieganiu się przez Bank o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nie więcej niż:

- a) 8.400.000 (ośmiu milionów czterystu tysięcy) PDA; oraz
 - c) 8.400.000 (ośmiu milionów czterystu tysięcy) Akcji Nowej Emisji.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do podjęcia wszelkich czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie PDA oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 powyżej do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

§ 5

1. W związku z postanowieniami § 1 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia § 28 statutu Banku („**Statut**”) w następującym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 163.732.450 (sto sześćdziesiąt trzy miliony siedemset trzydzieści dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt) złotych i dzieli się na 16.373.245 (szesnaście milionów trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda. Akcje są równe i niepodzielne. Każdy z akcjonariuszy może mieć więcej akcji niż jedną.”

zmienia się w taki sposób, że § 28 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi nie mniej niż 163.732.460 (sto sześćdziesiąt trzy miliony siedemset trzydzieści dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt) i nie więcej niż 247.732.450 (dwieście czterdzieści siedem milionów siedemset trzydzieści dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt) złotych i dzieli się na nie mniej niż 16.373.246 (szesnaście milionów trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści sześć) i nie więcej niż 24.773.245 (dwadzieścia cztery miliony siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda. Akcje są równe i niepodzielne. Każdy z akcjonariuszy może mieć więcej akcji niż jedną.”

2. Ostateczną sumę, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna określone w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia, określi Zarząd Banku na podstawie art. 432 § 4 KSH, art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 KSH, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Nowej Emisji.
3. Zmiana Statutu Banku w zakresie wskazanym w niniejszej uchwale Walnego Zgromadzenia wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie art. 34 ust. 2 w związku z art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (t. jedn.: Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.).

§ 6

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Banku do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia oraz treści oświadczenia Zarządu Banku, o którym mowa w § 5 ust. 2 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 7

W celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych na rynku regulowanym GPW w stosunku do akcji Banku lub PDA, upoważnia się Zarząd do nabycia w celu umorzenia Akcji Nowej Emisji lub PDA w łącznej liczbie nie większej niż 15% Akcji

Nowej Emisji, które zostaną ostatecznie przydzielone inwestorom, od podmiotu, który będzie dokonywać działań stabilizacyjnych, za cenę nie wyższą niż cena emisyjna Akcji Nowej Emisji. Nabycie takie będzie mogło nastąpić w okresie kończącym się z upływem 30 (trzydziestu) dni od dnia przydziału Akcji Nowej Emisji. Środki na sfinansowanie nabycia Akcji Nowej Emisji lub PDA zostaną wypłacone z kapitału zapasowego utworzonego z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału.

§ 8

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Opinia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Banku – na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2011 r. – pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu jej uchwalenie.

Załącznik do Uchwały Nr /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A.
z dnia 23 września 2011 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oferty publicznej akcji nowej emisji, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany Statutu Banku oraz upoważnienia Zarządu Banku do nabycia w celu umorzenia akcji nowej emisji lub praw do akcji nowej emisji w celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych na rynku regulowanym GPW

Opinia

Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. („Bank”)

uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Banku prawa poboru akcji nowej emisji oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji

przyjęta przez Zarząd Banku uchwałą nr 202/2011 z dnia 25 sierpnia 2011 r.

Przedmiot opinii

Niniejsza opinia Zarządu Banku („Opinia”) została przyjęta przez Zarząd uchwałą nr 202/2011 z dnia 25 sierpnia 2011 r. w związku z zamiarem zwołania Walnego Zgromadzenia Banku z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oferty publicznej akcji nowej emisji, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany Statutu Banku oraz upoważnienia Zarządu Banku do nabycia w celu umorzenia akcji nowej emisji lub praw do akcji nowej emisji w celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych na rynku regulowanym GPW, na podstawie której kapitał zakładowy Banku zostałby podwyższony o kwotę nie niższą niż 10 (dziesięć) złotych („zł”) oraz nie wyższą niż 84.000.000 (osiemdziesiąt cztery miliony) zł w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 8.400.000 (ośmiu milionów czterystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda.

Niniejsza Opinia została przyjęta przez Zarząd na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji

Podwyższenie kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji serii P w drodze oferty publicznej pozwoli na pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na rozwój Banku. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru akcji serii P emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Banku umożliwi Bankowi pozyskanie nowych inwestorów, zwłaszcza długoterminowych inwestorów instytucjonalnych. Środki pozyskane z tytułu opłacenia ceny emisyjnej akcji serii P pozwolą Bankowi na wzmocnienie pozycji rynkowej względem podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną, podniesienie wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki jego rozwoju. Ponadto, Zarząd liczy, że zaoferowanie akcji serii P w drodze oferty publicznej skierowanej do nowych akcjonariuszy pozwoli na osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Banku na GPW, co stworzy warunki do osiągnięcia w pełni rynkowej wyceny akcji Banku.

W związku z tym pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji podyktowane jest ważnymi interesami Banku i jest zgodne z interesem dotychczasowych akcjonariuszy.

W związku z powyższym, w interesie Banku, Zarząd proponuje dokonać wyłączenia w całości prawa poboru wszystkich akcji serii P emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji

W wypadku oferty publicznej cena emisyjna akcji serii P zostanie ustalona w porozumieniu z globalnym koordynatorem odpowiedzialnym za oferowanie tych akcji, na podstawie wyników procesu budowania księgi popytu przeprowadzonego wśród inwestorów instytucjonalnych. W trakcie procesu budowania księgi popytu globalny koordynator będzie badał poziom zainteresowania inwestorów instytucjonalnych oraz wrażliwość cenową popytu. Cena emisyjna akcji serii P zostanie ustalona w szczególności na podstawie poziomu zainteresowania ofertą zgłoszonego przez inwestorów instytucjonalnych w ramach procesu budowania księgi popytu, badania wrażliwości cenowej popytu na akcje serii P, aktualnej sytuacji panującej na rynkach finansowych, w tym na GPW.

Decyzja o cenie emisyjnej akcji serii P zostanie podjęta przez Zarząd Banku w formie uchwały.

Głosowanie

„ZA”	„PRZECIW”	„WSTRZYMUJĄCY SIĘ”	„WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA”
Zgłoszenie sprzeciwu: tak/nie Treść sprzeciwu:			

Uchwała Nr /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A. z
dnia 23 września 2011 r.
w sprawie przyjęcia oraz ustalenia zasad przeprowadzenia przez Bank
trzyletniego programu opcji skierowanego do zarządu i kadry kierowniczej

Na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2, art. 448 § 1 i 2 pkt 3 oraz 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, oraz § 10 pkt 15 Statutu Banku Ochrony Środowiska S.A. („**Bank**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku („**Walne Zgromadzenie**”) uchwala niniejszym, co następuje:

Doceniając znaczenie motywacyjne możliwości objęcia akcji Banku przez kadrę kierowniczą Banku, Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. („**Dom Maklerski**”) i spółki BOŚ Eko Profit S.A. („**Eko Profit**”) Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę na przeprowadzenie przez Bank, począwszy od 2012 roku, programu tzw. opcji menedżerskich („**Program**”), w którego ramach osoby uprawnione, uzyskają możliwość objęcia akcji Banku, na warunkach określonych w niniejszej uchwale:

1. Celem Programu jest zwiększenie wartości Banku w stopniu ponadprzeciętnym poprzez wzrost powtarzalnych wyników ekonomicznych Banku i wzrost wartości akcji Banku. Realizacja Programu uzależniona będzie od spełnienia przez Bank określonych parametrów rynkowych, finansowych oraz będzie uzależniona od realizacji przez poszczególne Osoby Uprawnione, wskazane w ust. 2 niniejszej uchwały, określonych zadań indywidualnych.
2. Programem zostaną objęci członkowie Zarządu Banku, członkowie Zarządu Domu Maklerskiego i członkowie Zarządu Eko Profit oraz wybrani członkowie kadry kierowniczej Banku, Domu Maklerskiego oraz Eko Profit („**Osoby Uprawnione**”). Imiennego wskazania Osób Uprawnionych dokona Zarząd Banku, z wyłączeniem Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Banku, które zostaną wskazane przez Radę Nadzorczą Banku. Łączna liczba Osób Uprawnionych objętych Programem nie może przekraczać 200 osób, zgodnie z regułami określonymi w ust. 5 niniejszej uchwały.
3. Realizacja Programu nastąpi z wykorzystaniem instytucji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego powiązanego z kierowaną do Osób Uprawnionych emisją warrantów subskrypcyjnych („**Warranty**”) z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego („**Akcje**”).
4. Warranty zostaną wyemitowane w formie materialnej. Szczegóły i warunki dotyczące emisji Warrantów zostaną określone w odrębnej uchwale.
5. Wskazanie Osób Uprawnionych przez odpowiednio Zarząd lub Radę Nadzorczą Banku („**Organ Wskazujący**”) będzie następować według następujących zasad:
 - (i) Każdy z Organów Wskazujących przyjmie, w drodze uchwały, listę Osób Uprawnionych do uczestnictwa w Programie (łącznie: „**Lista Uprawnionych**”);
 - (ii) Lista Uprawnionych będzie zawierała co najmniej imiona, nazwiska i adresy miejsca zamieszkania Osób Uprawnionych, wykaz stanowisk powiązanych z prawem do nabycia Warrantów wraz z ich podziałem na grupy, o których mowa w pkt (iv), oraz liczbę Warrantów przeznaczonych do nabycia przez

- poszczególne Osoby Uprawnione w ramach poszczególnych serii Warrantów, z tym zastrzeżeniem, że liczba Warrantów przeznaczonych do nabycia łącznie przez członków Zarządu Banku w ramach każdej serii wyniesie 5,66% ogółu Warrantów danej serii przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione;
- (iii) Lista Uprawnionych będzie mogła być zmieniana lub uzupełniana, w tym poprzez włączenie do Programu nowych Osób Uprawnionych, w przypadkach, na zasadach i warunkach określonych w regulaminie, o którym mowa w ust. 19 niniejszej uchwały ("Regulamin") oraz w związku z weryfikacją, o której mowa w ust. 15 niniejszej uchwały;
 - (iv) Osoby Uprawnione zostaną podzielone na grupy, dla których odrębnie zostaną ustalone liczby Warrantów; szczegóły podziału Osób Uprawnionych na grupy określi Regulamin;
 - (v) Lista Osób Uprawnionych zostanie ustalona po raz pierwszy przez każdy z Organów Wskazujących według stanu zatrudnienia na dzień 15 grudnia 2011 roku.
6. Każda z Osób Uprawnionych w celu uczestniczenia w Programie zobowiązana będzie do zawarcia z Bankiem indywidualnej umowy o uczestniczeniu w Programie („Umowa Uczestnictwa”) zgodnie z Regulaminem.
 7. Na zasadach i w terminach określonych w Regulaminie, Warranty, przeznaczone zgodnie z Listą Uprawnionych dla Osób Uprawnionych, które nie zostaną wykorzystane za dany rok, mogą być udostępnione do nabycia innym Osobom Uprawnionym za ten rok lub osobom, które uzyskają status Osób Uprawnionych do Warrantów za ten rok, wskutek umieszczenia ich na Liście Osób Uprawnionych w trakcie trwania Programu Motywacyjnego po dacie, o której mowa w ust. 5 pkt (v) niniejszej uchwały, w związku z włączeniem zajmowanych przez takie osoby stanowisk do Programu Motywacyjnego.
 8. Latami, za które zgodnie z Programem będą przyznawane Osobom Uprawnionym Warranty, a następnie, w wyniku wykonania praw z Warrantów – Akcje Banku, będą kalendarzowe lata 2012, 2013 i 2014.
 9. Warranty będą proponowane do nabycia w sposób nieodpłatny. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji. Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa cenie emisyjnej akcji nowej emisji serii P emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Nr /2011 z dnia 23 września 2011r. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu, w związku z ust. 7 niniejszej uchwały, w celu nabycia Warrantów Osoba Uprawniona, po otrzymaniu propozycji nabycia Warrantów, nie później jednak niż na 2 miesiące przed wygaśnięciem Warrantów, zobowiązana jest złożyć Bankowi pisemne oświadczenie o przyjęciu oferty nabycia Warrantów. W razie bezskutecznego upływu powyższego terminu prawo do nabycia Warrantów wygasa, a niewykorzystane Warranty mogą być, zgodnie z ust. 7 niniejszej uchwały, zaproponowane do nabycia innym Osobom Uprawnionym.
 10. W ramach realizacji Programu wyemitowanych zostanie nie więcej niż 600.000 (sześćset tysięcy) Warrantów, w trzech seriach, przy czym w ramach poszczególnych serii Warrantów proponowanych do nabycia za każdy kolejny rok Programu, Osobom Uprawnionym będą proponowane do nabycia Warranty w liczbie odpowiadającej 1/3 maksymalnej liczby Warrantów oferowanych w

Programie. Warranty danej serii nieprzyznane za dany rok Programu nie powiększają liczby Warrantów kolejnej serii.

11. Warranty serii A będą proponowane do nabycia Osobom Uprawnionym począwszy od roku 2013, Warranty serii B począwszy od roku 2014, zaś Warranty serii C począwszy od roku 2015, każdorazowo w okresie rozpoczynającym się w dniu następującym po upływie 30 dni od dnia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za poprzedni rok („**Dzień Oferty**”) a kończącym się wraz z końcem danego roku kalendarzowego (31 grudnia danego roku), z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu w związku z ust. 7 niniejszej uchwały. Propozycja nabycia Warrantów za dany rok zostanie złożona wszystkim Osobom Uprawnionym w tym samym terminie, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu w związku z ust. 7 niniejszej uchwały.
12. Warranty będą proponowane do nabycia Osobom Uprawnionym, odrębnie w ramach każdej serii Warrantów. Warranty i prawo do objęcia Akcji w zamian za Warranty wygasają w każdym przypadku po upływie trzech lat odpowiednio od końca roku kalendarzowego 2013, 2014 oraz 2015.
13. W przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Banku z obrotu na rynku regulowanym bądź zniesienia dematerializacji akcji Banku lub w przypadku zaistnienia istotnych zmian w akcjonariacie Banku, to jest zmniejszenia liczby akcji Banku, posiadanych przez obecnego akcjonariusza większościowego do liczby poniżej 33% akcji Banku lub przekroczenia przez innego akcjonariusza progu 33% akcji Banku, Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Banku, aby podjęła decyzję o wcześniejszej realizacji Programu, określając swoją uchwałą szczegółowe terminy jego realizacji.
14. Skierowanie do Osoby Uprawnionej propozycji nabycia Warrantów danej serii będzie uzależnione od spełnienia następujących warunków:
 - (i) Osoba Uprawniona będzie zajmowała stanowisko powiązane z prawem do nabycia Warrantów nieprzerwanie przez cały rok kalendarzowy, za który zgodnie z Programem będą przyznawane Warranty oraz będzie pozostawała w stosunku służbowym, rozumianym jako pozostawanie w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym z Bankiem, Domem Maklerskim lub Eko Profit, na podstawie którego dana Osoba świadczy pracę lub usługi na rzecz któregośkolwiek z tych podmiotów lub pełnienie przez taką Osobę Uprawnioną funkcji w zarządzie któregośkolwiek z ww. podmiotów, ("**Stosunek Służbowy**") do Dnia Oferty, niezależnie od zajmowanego stanowiska, a także nie znajdzie się w okresie wypowiedzenia w okresie do Dnia Oferty, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Regulaminie;
 - (ii) Osoba Uprawniona obejmie stanowisko lub funkcję powiązane z prawem do nabycia Warrantów w trakcie danego roku i będzie zajmować takie stanowisko nie krócej niż przez okres 6 (sześciu) miesięcy w danym roku, będzie pozostawała w Stosunku Służbowym w Dniu Oferty oraz nie znajdzie się w okresie wypowiedzenia w okresie do Dnia Oferty, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Regulaminie;
 - (iii) zostaną spełnione kryteria dotyczące: (a) wzrostu kursu akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (b) poziomu zysku netto na akcję Banku za dany rok; przy czym szczegóły dotyczące ustalenia i

wysokości wskaźników finansowych, o których mowa w niniejszym punkcie określi Regulamin;

- (iv) realizacji przez daną Osobę Uprawnioną celów indywidualnych; przy czym sposób i terminy ich wyznaczania oraz zasady weryfikacji realizacji oraz stopień realizacji uprawniający do nabycia Warrantów, określi Regulamin.
- 15. W ciągu 30 dni od dnia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za dany rok objęty Programem, Zarząd Banku dokona sprawdzenia realizacji przez Osoby Uprawnione celów indywidualnych, o których mowa w ust. 14 pkt. (iv) niniejszej uchwały i podejmie uchwałę, określającą liczbę Warrantów danej serii przeznaczonych do nabycia przez poszczególne Osoby Uprawnione.
- 16. Zadania Zarządu Banku, o których mowa w niniejszej uchwale, wykonuje w stosunku do członków Zarządu Banku będących Osobami Uprawnionymi Rada Nadzorcza Banku.
- 17. Prawo do nabycia Warrantów nie przysługuje Osobom Uprawnionym, które przez co najmniej 25% okresu zajmowania stanowiska powiązanego z prawem do nabycia Warrantów w danym roku kalendarzowym przebywały na zwolnieniu lekarskim.
- 18. W przypadku rozwiązania z Osobą Uprawnioną stosunku pracy na podstawie art. 52 Kodeksu Pracy lub rozwiązania innego stosunku prawnego łączącego Osobę Uprawnioną z Bankiem, Domem Maklerskim lub Eko Profit z powodu ciężkiego naruszenia obowiązków wynikających z tej umowy przez Osobę Uprawnioną, lub nieprzedłużenia umowy o pracę lub innej umowy zawartej na czas określony przed dniem otrzymania przez nią propozycji nabycia Warrantów za dany rok, prawo do uczestnictwa w Programie oraz prawo do nabycia Warrantów wygasa z chwilą ustania Stosunku Służbowego.
- 19. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Banku do uchwalenia regulaminu określającego szczegółowe zasady, tryb, terminy i warunki przeprowadzenia Programu, w tym tryb, terminy i warunki zawierania Umów Uczestnictwa oraz oferty nabycia Warrantów oraz wzorów takich dokumentów, jak również inne kwestie niezbędne lub pożądane do prawidłowego przeprowadzenia Programu, uwzględniającego zasady określone w niniejszej uchwale, w tym sposób i terminy wyznaczania celów indywidualnych oraz zasady weryfikacji ich realizacji oraz stopień ich realizacji uprawniający do nabycia Warrantów, wyjątki dotyczące warunków, których mowa w ust. 14 pkt (i) i (ii) niniejszej uchwały, zasady i terminy podejmowania decyzji i przyznawania Warrantów niewykorzystanych za dany rok, o których mowa w ust. 7 niniejszej Uchwały, szczegóły dotyczące ustalenia i wysokości wskaźników finansowych, o których mowa w ust. 14 pkt (iii) niniejszej uchwały, a także zasady rozpatrywania sporów i wątpliwości związanych z realizacją Programu. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Banku do dokonywania zmian tego Regulaminu. Przygotowanie projektów regulaminu i jego zmian Rada Nadzorcza Banku może powierzyć Zarządowi Banku.
- 20. Regulamin zostanie podany do publicznej wiadomości.
- 21. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Banku – na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2011 r. – pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu jej uchwalenie.

Głosowanie

„ZA”	„PRZECIW”	„WSTRZYMUJĄCY SIĘ”	„WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA”
Zgłoszenie sprzeciwu: tak/nie Treść sprzeciwu:			

**Uchwała Nr /2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A.
z dnia 23 września 2011 r.**

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji

Walne Zgromadzenie Banku ("**Walne Zgromadzenie**") działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2, art. 448 § 1 i 2 pkt 3 oraz 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, oraz art. 10 pkt. 9 i 15 Statutu Banku, w celu wykonania zobowiązań Banku wynikających z programu opcji menedżerskich przyjętego dla Banku, Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz BOŚ Eko Profit S.A. Uchwałą nr /2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 września 2011 r. w sprawie przyjęcia oraz ustalenia zasad przeprowadzenia przez Bank trzyletniego programu opcji skierowanego do zarządu i kadry kierowniczej ("**Uchwała w Sprawie Programu**"), uchwała, co następuje:

§ 1

Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. Po wpisaniu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego na podstawie § 2 niniejszej uchwały, Bank wyemituje imienne warranty subskrypcyjne w liczbie do 600.000 (sześciuset tysięcy), uprawniające do objęcia do 600.000 (sześciuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, S oraz T o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda ("**Warranty**").
2. Uprawnionymi do nabycia Warrantów są wyłącznie uczestnicy programu opcji menedżerskich ("**Osoby Uprawnione**"), o którym mowa w **Uchwale w Sprawie Programu**.
3. Warranty są emitowane w trzech seriach, w liczbie:

- (i) 200.000 (dwieście tysięcy) Warrantów serii A;
 - (ii) 200.000 (dwieście tysięcy) Warrantów serii B; oraz
 - (iii) 200.000 (dwieście tysięcy) Warrantów serii C.
4. Warranty zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
 5. Warranty mają formę dokumentu.
 6. Każdy Warrant serii A będzie uprawniać Osobę Uprawnioną do objęcia jednej akcji Banku serii R po cenie emisyjnej równej cenie emisyjnej jednej akcji nowej emisji serii P wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Nr /2011 z dnia 23 września 2011 r. ("**Akcje Serii P**"), każdy Warrant serii B będzie uprawniać Osobę Uprawnioną do objęcia jednej akcji Banku serii S po cenie emisyjnej równej cenie emisyjnej jednej Akcji Serii P, zaś każdy Warrant serii C będzie uprawniać Osobę Uprawnioną do objęcia jednej akcji Banku serii T po cenie emisyjnej równej cenie emisyjnej jednej Akcji Serii P.
 7. Warranty są niezbywalne poza przypadkami przejścia Warrantów na spadkobierców w drodze dziedziczenia.
 8. Warranty będą proponowane do nabycia Osobom Uprawnionym w terminach, na zasadach i warunkach określonych w Uchwale w Sprawie Programu oraz regulaminie i indywidualnych umowach o uczestniczenie w Programie, o których mowa w Uchwale w Sprawie Programu.
 9. Wykonanie przez Osoby Uprawnione prawa z:
 - (i) Warrantów serii A – musi nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2016 r.;
 - (ii) Warrantów serii B – musi nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2017 r.;
 - (iii) Warrantów serii C – musi nastąpić najpóźniej do dnia 31 grudnia 2018 r.
 10. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Banku przed dniem wykonania prawa z Warrantów prawo pierwszeństwa objęcia akcji wygasa.

§ 2

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. Kapitał Zakładowy Banku zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 6.000.000 (sześć milionów złotych) zł w drodze emisji:
 - a) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda;
 - b) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda;
 - c) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda;
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku dokonuje się w celu:
 - a) przyznania praw do objęcia Akcji serii R, przez posiadaczy Warrantów serii A emitowanych na podstawie § 1 niniejszej uchwały;

- b) przyznania praw do objęcia Akcji serii S, przez posiadaczy Warrantów serii B emitowanych na podstawie § 1 niniejszej uchwały;
 - c) przyznania praw do objęcia Akcji serii T, przez posiadaczy Warrantów serii C emitowanych na podstawie § 1 niniejszej uchwały.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, staje się skuteczne, o ile Osoby Uprawnione wykonają przysługujące im prawo do objęcia nowo emitowanych akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale, Uchwale w Sprawie Programu oraz regulaminie i indywidualnych umowach o uczestniczenie w Programie, o których mowa w Uchwale w Sprawie Programu.
4. Akcje serii R, S oraz T będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów po cenie emisyjnej równej cenie emisyjnej jednej Akcji Serii P.
5. Termin wykonania praw do objęcia akcji:
- a) serii R przez posiadaczy Warrantów serii A upływa z dniem 31 grudnia 2016 r.;
 - b) serii S przez posiadaczy Warrantów serii B upływa z dniem 31 grudnia 2017 r.;
 - c) serii T przez posiadaczy Warrantów serii C upływa z dniem 31 grudnia 2018 r..
6. Akcje emitowane zgodnie z ust. 1, będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
- (i) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
 - (ii) Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia roku obrotowego w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

§ 3

Ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacja

1. Działając na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3a i 3b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, ze zm.) oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t. jedn.: Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, ze zm.) niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii R, S oraz T do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz o ich dematerializacji.
2. Niniejszym upoważnia się i zobowiązuje jednocześnie Zarząd Banku do:
 - (i) podjęcia wszelkich działań i czynności celem dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii R, S oraz T do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz GPW;
 - (ii) dokonania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia dematerializacji wszystkich akcji serii R, S oraz T w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację akcji serii R, S oraz T w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, w celu ich dematerializacji.

§ 4

Pozbawienie prawa poboru

1. W interesie Banku pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich akcji serii R, S oraz T emitowanych zgodnie z § 2 niniejszej uchwały oraz prawa poboru w odniesieniu do Warrantów emitowanych zgodnie z § 1 niniejszej uchwały.
2. Walne Zgromadzenie, podzielając stanowisko Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu Banku, zaaprobowanej przez Radę Nadzorczą Banku, jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych:

**„Opinia Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. („Bank”)
uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru akcji serii R, serii S oraz
serii T („Akcje”), wysokość proponowanej ceny emisyjnej Akcji oraz warrantów
subskrypcyjnych serii A, serii B oraz serii C („Warranty”) oraz zasadność
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji oraz prawa poboru Warrantów jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie praw do nabycia Warrantów i objęcia Akcji Osobom Uprawnionym będącym uczestnikami Programu motywacyjnego dla zarządów i kadry kierowniczej realizowanego zgodnie z postanowieniami uchwały, podjętej przez Walne Zgromadzenie z dnia 23 września 2011 r. („Program”) Warranty zostaną zaoferowane do nabycia przez Osoby Uprawnione, stosownie do zasad Programu, określonych w Uchwale w Sprawie Programu, Regulaminie Programu oraz Umowach Uczestnictwa. Nabycie przez

Osoby Uprawnione Warrantów będzie możliwe w przypadku spełnienia warunków określonych w powyżej wskazanej Uchwale. Zaoferowanie wyżej wymienionym osobom możliwości objęcia Akcji jest konieczne w celu wywiązania się Banku z zobowiązań wynikających z Programu, realizowanego na podstawie wyżej wskazanej uchwały.

Osobami Uprawnionymi, biorącymi udział w Programie są członkowie Zarządu Banku, zarządów Domu Maklerskiego Banku Ochronny Środowiska S.A („**Dom Maklerski**”) oraz spółki BOŚ Eko Profit S.A. („**Eko Profit**”) oraz inne osoby, zatrudnione w tych podmiotach, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Banku, Domu Maklerskiego i Eko Profit.

Możliwość objęcia Akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Banku, Domu Maklerskiego lub Eko Profit. Przeprowadzenie Programu, w którego ramach emisja Akcji zostanie skierowana do wyżej wymienionych Osób Uprawnionych spowoduje długoterminowe związanie tych Osób ze Bankiem, Domem Maklerskim lub Eko Profit.

Ze względu na zależność wyników Banku od zatrudnionych w nim osób, jak również osób zatrudnionych w Domu Maklerskim i Eko Profit, związanie ze Bankiem, Domem Maklerskim lub Eko Profit wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia prawidłowego rozwoju tych podmiotów. Z tych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji i umożliwienie ich objęcia Osobom Uprawnionym leży w interesie Banku i nie jest sprzeczne z interesami jego dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna Akcji oferowanych w ramach Programu będzie równa cenie emisyjnej akcji nowej emisji serii P, emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Nr /2011 z dnia 23 września 2011 r. Zdaniem Zarządu Banku taka formuła ustalania ceny emisyjnej jest zgodna z założeniami Programu, mającego na celu realizację funkcji długotrwałego motywowania Osób Uprawnionych, uczestniczących w Programie i tym samym zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Banku.

§ 5

Zmiana statutu

W Statucie Banku dodaje się § 28a w brzmieniu:

„§ 28a

1. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę 6.000.000 zł (sześć milionów złotych), poprzez emisję:
 - a) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda;
 - b) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda;
 - c) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, jest umożliwienie objęcia akcji serii R, serii S oraz serii T posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych serii A, serii B i serii C, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr /2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki z dnia 23 września 2011 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii R są posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawnionymi do objęcia akcji serii S są posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii B, zaś uprawnionymi do objęcia akcji serii T są posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii C.”

§ 6

Zmiana Statutu Banku w zakresie wskazanym w § 5 niniejszej uchwały wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie art. 34 ust. 2 w związku z art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (t. jedn.: Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.).

§ 7

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Banku do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Banku – na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2011 r. – pozytywnie zaopiniowała projekt niniejszej uchwały, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu jej uchwalenie.

Głosowanie

„ZA”	„PRZECIW”	„WSTRZYMUJĄCY SIĘ”	„WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA”
Zgłoszenie sprzeciwu: tak/nie Treść sprzeciwu:			