

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Sprawozdanie uzasadniające połączenie sporządzone przez zarząd

Raiffeisen Bank Polska S.A.

Numer KRS: 14540

ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, Polska

(dalej nazywana „Spółką Przejmowaną” lub „RBPL”)

sporządzone zgodnie z przepisami art. 516⁵ KSH

DEFINICJE

„AktG”	austriacka ustawa o spółkach akcyjnych (<i>Aktiengesetz</i>), ze zmianami;
„ArbVG”	austriacki kodeks pracy (<i>Arbeitsverfassungsgesetz</i>), ze zmianami;
„AVRAG”	austriacka ustawa w sprawie dostosowania prawa stosowanego do umów o pracę (<i>Arbeitsvertragsrechts-Anpassungsgesetz</i>), ze zmianami;
„BörseG 2018”	austriacka ustawa o giełdzie (<i>Börsegesetz</i>), ze zmianami;
„BWG”	austriacka ustawa – prawo bankowe (<i>Bankwesengesetz</i>), ze zmianami;
„Dyrektywa UE w Sprawie Prawa Spółek”	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek;
„Działalność Hipoteczna”	ma znaczenie przypisane w art. 2;
„Działalność Wydzielona”	ma znaczenie przypisane w art. 2;
„Dzień Połączenia”	dzień połączenia (<i>Verschmelzungstichtag</i>) określony w §5 ust 2 pkt 6 przepisów ustawy EU-VerschG i § 2 ust 5 przepisów ustawy UmgrstG i art. 516 ³ pkt 12 KSH;
„EUR”	Euro;
„EU-VerschG”	austriacka ustawa o unijnych połączeniach transgranicznych (<i>EU-Verschmelzungsgesetz</i>), ze zmianami;
„FN”	numer wpisu (<i>Firmenbuchnummer</i>) w austriackim rejestrze spółek (<i>Firmenbuch</i>);
„GrEStG”	austriacka ustawa o podatku od zbycia nieruchomości (<i>Grunderwerbsteuergesetz</i>), ze zmianami;
„KSH”	polski kodeks spółek handlowych, ze zmianami;

„Plan Połączenia	ma znaczenie przypisane w art. 3.3;
„Podział”	ma znaczenie przypisane w art. 2;
„Polska Ustawa o Uczestnictwie Pracowników”	polska ustawa o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek, ze zmianami;
„Polska Ustawa Prawo Bankowe”	polska ustawa prawo bankowe, ze zmianami;
„Polski Bank Przejmujący”	Bank BGŻ BNP Paribas S.A., spółka akcyjna prawa polskiego z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 11571, NIP 526-10-08-546, REGON 010778878, z w pełni opłaconym kapitałem zakładowym w wysokości 84.238.318 PLN;
„Polski Kodeks Pracy”	Polska ustawa Kodeks Pracy, ze zmianami;
„Połączenie”	połączenie transgraniczne przeprowadzone zgodnie z planem połączenia z dnia 22 maja 2018 r. na podstawie przepisów EU-VerschG i Tytułu IV Działu I Rozdziału 2 ¹ KSH, uwzględniając zwolnienia podatkowe wynikające z art. I przepisów ustawy UmgrStG ;
„Spółka Przejmowana” lub „RBPL”	Raiffeisen Bank Polska S.A., spółka akcyjna prawa polskiego z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 14540, NIP: 526-02-05-871, REGON 010000854, z kapitałem zakładowym w kwocie 2.256.683.400 PLN, opłaconym w całości;
„Spółka Przejmująca” lub „RBI”	Raiffeisen Bank International AG, spółka akcyjna prawa austriackiego z siedzibą w Wiedniu przy Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, wpisana do rejestru spółek prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu (<i>Firmenbuch des Handelsgerichts Wien</i>) pod numerem FN 122119 m;
„SZN”	Specjalny Zespół Negocjacyjny (<i>besonderes Verhandlungsgremium</i>) utworzony na podstawie § 215 ust. 1 kodeksu ArbVG;
„ÜbG”	austriacka ustawa o przejęciach (<i>Übernahmegesetz</i>), ze zmianami;
„UGB”	austriacki kodeks handlowy (<i>Unternehmensgesetzbuch</i>), ze zmianami;
„UmgrStG”	austriacka ustawa podatkowa o przekształceniach (<i>Umgründungssteuergesetz</i>), ze zmianami.

1. Przedmiot sprawozdania

Zgodnie z przepisami art. 516⁵ KSH, zarząd każdej ze spółek uczestniczących w połączeniu sporządza pisemne sprawozdanie uzasadniające połączenie. Sprawozdanie powinno określać co najmniej: (i) podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne połączenia; (ii) skutki połączenia dla wspólników, wierzycieli i pracowników; (iii) stosunek wymiany udziałów lub akcji lub innych papierów wartościowych, o którym

mowa w planie połączenia oraz (iv) szczególne trudności związane z wyceną udziałów lub akcji łączących się Spółek. Ponadto zarząd dołącza do sprawozdania opinię przedstawicieli pracowników, jeżeli otrzyma ją w odpowiednim czasie.

Ponadto, zgodnie z przepisami art. 516⁷ i art. 504 § 2 pkt 2 w związku z art. 516¹ KSH, wymagane jest udostępnienie sprawozdania uzasadniającego połączenie przedstawicielom pracowników, a w braku takich przedstawicieli – pracownikom, przynajmniej miesiąc przed planowanym dniem powzięcia przez walne zgromadzenie uchwały o połączeniu. Ponieważ zgodnie z przepisami art. 516¹⁵ § 2 w związku z art. 506 KSH nie ma wymogu zwoływania walnego zgromadzenia RBPL, sprawozdanie uzasadniające połączenie zostanie udostępnione odpowiednim związkom zawodowym lub pracownikom Spółki Przejmowanej zatrudnionym w zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej, niezwłocznie po jego podpisaniu.

Zgodnie z przepisami § 3 ust. 2 ustawy EU-VerschG w związku z § 220a ustawy AktG oraz w związku z § 6 ustawy EU-VerschG, zarząd Spółki Przejmującej sporządzi odrębne sprawozdanie dotyczące planowanego Połączenia.

Zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami, niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie zostaje sporządzone przez zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, działającym jako Spółka Przejmowana.

2. Podział poprzedzający Połączenie

Bezpośrednio przed Połączeniem zorganizowana część przedsiębiorstwa RBPL zostanie wydzielona i przeniesiona na Polski Bank Przejmujący w drodze sukcesji uniwersalnej zgodnie z przepisami art. 529 § 1 pkt 4 KSH, na podstawie planu podziału podpisanego pomiędzy RBPL a Polskim Bankiem Przejmującym w dniu 28 kwietnia 2018 r. („**Plan Podziału**”) („**Podział**”). Określona powyżej wydzielana część przedsiębiorstwa RBPL, która zostanie przeniesiona w ramach Podziału na Polski Bank Przejmujący („**Działalność Wydzielona**”) składać się będzie z majątku RBPL innego niż majątek związany z: (i) kredytami (pożyczkami) hipotecznymi zapisanymi lub ewidencjonowanymi na rachunkach RBPL w walutach obcych (denominowanymi lub indeksowanymi do CHF, EUR, USD lub GBP) – przypisywanymi do następujących segmentów klientów RBPL: Segment Klientów Masowych, Segment Klientów Zamożnych, Segment FWR, Segment Mikro, których kwota jest całkowicie lub częściowo zabezpieczona hipoteką; (ii) kredytami (pożyczkami) hipotecznymi, które pierwotnie stanowiły kredyty (pożyczki) hipoteczne, o których mowa w punkcie (i) powyżej, a następnie zostały przewalutowane, dobrowolnie lub przymusowo, na PLN; oraz (iii) innymi określonymi prawami i obowiązkami, w tym określonymi ekspozycjami kredytowymi oraz prawami i obowiązkami RBPL związanymi z wybranymi funduszami inwestycyjnymi, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Planu Podziału („**Działalność Hipoteczna**”).

Z chwilą dokonania wpisu Podziału w Krajowym Rejestrze Sadowym (tj. po dokonaniu wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Polskiego Banku Przejmującego w wyniku Podziału), zgodnie z przepisami art. 530 § 2 KSH, wszystkie aktywa i pasywa RBPL związane z Działalnością Wydzieloną zostaną przeniesione z RBPL na rzecz Polskiego Banku Przejmującego w ramach sukcesji uniwersalnej. Działalność Hipoteczna pozostanie w RBPL.

RBI i RBPL przewidują, że niezwłocznie po wejściu Podziału w życie zostanie dokonane Połączenie RBPL z RBI na podstawie Planu Połączenia z dnia 22 maja 2018 r., w wyniku czego cały majątek RBPL (w tym majątek pozostały w RBPL po

Podziale, tj. Działalność Hipoteczna) zostanie przeniesiony na RBI w ramach sukcesji uniwersalnej, uwzględniając zwolnienia podatkowe wynikające z art. I przepisów ustawy UmgrStG. Wyżej wspomniane Połączenie podlega niniejszemu sprawozdaniu uzasadniającym Połączenie.

3. Wyjaśnienia dotyczące Połączenia i Planu Połączenia

3.1 Raiffeisen Bank Polska S.A. (Spółka Przejmowana)

RBPL jest spółką akcyjną prawa polskiego z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 78, 00-844 Warszawa, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 14540, NIP: 526-02-05-871, REGON 010000854. Rokiem obrotowym RBPL jest rok kalendarzowy. Dniem bilansowym dla rocznych sprawozdań finansowych RBPL jest 31 grudnia.

3.1.1 Przedmiot działalności

Zgodnie z postanowieniami art. 6 statutu przedmiot działalności RBPL na dzień niniejszego sprawozdania obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych:

1. przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
2. prowadzenie innych rachunków bankowych,
3. udzielanie kredytów,
4. udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
5. emitowanie bankowych papierów wartościowych,
6. przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
7. wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
8. udzielanie pożyczek pieniężnych,
9. wykonywanie operacji czekowych, wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
10. wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
11. dokonywanie terminowych operacji finansowych,
12. nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
13. przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
14. prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
15. udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
16. wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
17. pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym

Poza wykonywaniem czynności, o których mowa w ustępie powyżej, RBPL, na dzień niniejszego sprawozdania, może:

1. obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
2. wykonywać funkcje depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych,
3. prowadzić rejestry i ewidencje uczestników funduszy inwestycyjnych,
4. zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych (w tym gwarantowanie emisji papierów wartościowych – underwriting) oraz dokonywać obrotu papierami wartościowymi,
5. prowadzić działalność maklerską oraz prowadzić rachunki papierów wartościowych, a także wykonywać niestanowiące działalności maklerskiej czynności polegające na:
 - (a) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
 - (b) wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
 - (c) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych;
 - (d) doradztwie inwestycyjnym;
 - (e) oferowaniu instrumentów finansowych;
 - (f) świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,z zastrzeżeniem, że przedmiotem czynności określonych w lit a)-e) mogą być wyłącznie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe oraz obligacje, o których mowa w art. 39p ust. 1 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym;
6. dokonywać na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
7. nabywać i zbywać nieruchomości,
8. świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych,
9. świadczyć inne usługi finansowe: leasing, faktoring, forfaiting oraz pośredniczyć przy ich świadczeniu,
10. pośredniczyć w zawieraniu i wykonywaniu umów ubezpieczenia,
11. świadczyć usługi raportowania do repozytoriów transakcji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami statutu (§ 6a), RBPL może wykonywać czynności przewidziane dla banków krajowych, zgodnie z ustawą z dnia 11 lutego 2016 roku o pomocy państwa w wychowywaniu dzieci.

W wyniku Podziału, przedmiot działalności RBPL zostanie odpowiednio zmieniony w związku z ograniczonym zakresem działalności jaką RBPL będzie prowadził po wpisaniu Podziału do rejestru.

3.1.2 Kapitał zakładowy i akcjonariusze

Według stanu na dzień niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy RBPL wynosi 2.256.683.400 PLN i dzieli się na 225.668.340 imiennych akcji zwykłych serii AA. Żadne inne akcje nie zostały wyemitowane. RBI jest jedynym akcjonariuszem RBPL a tym samym posiada 225.668.340 imiennych akcji zwykłych serii AA RBPL. W wyniku Podziału kapitał zakładowy RBPL zostanie obniżony i będzie wynosił 877.818.730 PLN.

3.1.3 Pracownicy

Na dzień 30 kwietnia 2018 r. RBPL zatrudniał 4.471 pracowników. W wyniku Podziału, RBPL zatrudniał będzie około 184 pracowników, którzy przed dniem wejścia Podziału w życie będą zatrudnieni w zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej. Rada pracownicza nie została powołana i nie ma innej formy udziału pracowników w organach Spółki Przejmowanej.

3.1.4 Zarząd

Członek Zarządu	Data urodzenia
Piotr Czarnecki, Prezes	7 kwietnia 1962
Maciej Bardan, pierwszy Wiceprezes	29 czerwca 1963
Jan Czeremcha, drugi Wiceprezes	26 października 1961
Piotr Konieczny, członek	26 września 1971
Witold Broniszewski, członek	27 czerwca 1972
Werner Georg Mayer, członek	19 grudnia 1970
Michael Höllerer, członek	14 stycznia 1978

3.1.5 Rada Nadzorcze

Członek Rady Nadzorczej	Data urodzenia
Dr Johann Strobl, Przewodniczący	18 września 1959
Mag. Martin Grüll, Wiceprzewodniczący	25 października 1959
Mag. Peter Lennkh, członek	10 czerwca 1963
Mag. Andreas Gschwenter, członek	16 stycznia 1969
Dr Hannes Mösenbacher, członek	11 marca 1972
Beata Mońka, członek	3 marca 1971
Krzysztof Rozen, członek	12 grudnia 1960

3.2 Raiffeisen Bank International AG (Spółka Przejmująca)

RBI jest spółką akcyjną prawa austriackiego z siedzibą w Wiedniu i adresem: Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria, wpisaną do rejestru handlowego Sądu Gospodarczego w Wiedniu pod numerem FN122119 m. Rok obrotowy RBI odpowiada roku kalendarzowemu. Dniem bilansowym dla rocznych sprawozdań finansowych RBI jest 31 grudnia.

3.2.1 Przedmiot działalności

Zgodnie z postanowieniami §2 statutu przedmiotem działalności RBI jest wykonywanie wszelkiego rodzaju czynności bankowych zgodnie z §1 ust. 1 BWG

oraz wszelkich transakcji powiązanych z takimi czynnościami, lecz nie obejmuje działalności inwestycyjnej (*Investmentgeschäft*), działalności w zakresie finansowania nieruchomości (*Immobilienfondsgeschäft*), działalności funduszy inwestycyjnych (*Beteiligungsfondsgeschäft*), działalności związanej z funduszami emerytalnymi (*Betriebliche Vorsorgekassengeschäft*) oraz działalności związanej z towarzystwami budowlanymi (*Bauspargeschäft*) a także emisji listów zastawnych (*Pfandbriefe*) i obligacji komunalnych (*Kommunalschuldverschreibungen*).

Ponadto RBI jest uprawniony do podejmowania wszelkich czynności, które zobowiązany jest wykonywać będąc centralną instytucją Raiffeisen Banking Group Austria (RBG). Powyższe czynności obejmują w szczególności:

- a) zarządzanie i inwestowanie środków pieniężnych i ekwiwalentów pieniężnych w szczególności w rezerwy płynnościowe RGB udostępnione do dyspozycji spółki;
- b) umożliwianie transakcji pieniężnych i biznesowych dla podmiotów RGB bez względu na ich formę prawną, pomiędzy danymi podmiotami oraz z osobami trzecimi oraz udzielanie tym podmiotom pożyczek i wsparcia w zakresie płynności; oraz
- c) zapewnienie jednolitości reklamy, organizacji i szkolenia pracowników tych podmiotów.

Ponadto przedmiotem działalności RBI jest:

- a) świadczenie usług doradztwa i zarządzania wszelkiego rodzaju na rzecz podmiotów, w których posiada akcje lub udziały lub które są w inny sposób z nim powiązane; oraz
- b) prowadzenie transakcji i świadczenie wszelkich usług bezpośrednio lub pośrednio związanych z działalnością bankową, w szczególności wykonywanie czynności wymienionych w §1 ust. 2 i 3 BWG, usług w zakresie doradztwa w zakresie zarządzania, w tym organizacji biznesowych a także w zakresie automatycznego przetwarzania danych i technologii informacyjnej.

W celu finansowania przedmiotu działalności, w zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa, RBI może pozyskiwać fundusze własne w rozumieniu Rozporządzenia (UE) nr 575/2013 lub podporządkowany i niepodporządkowany kapitał dłużny w formie sekurytyzowanej i niesekurytyzowanej.

RBI uprawniony jest do nabywania nieruchomości, zakładania oddziałów i podmiotów zależnych w kraju macierzystym i za granicą, posiadania akcji i udziałów w innych spółkach. Ponadto RBI uprawniony jest do wykonywania wszelkich transakcji i podejmowania wszelkich kroków, które mogą być niezbędne lub pożądane dla osiągnięcia celów korporacyjnych, w tym w szczególności we wszelkich obszarach działalności, które są podobne lub powiązane z jego przedmiotem działalności.

3.2.2 Działalność

RBI uznaje Austrię, gdzie jest wiodącym bankiem korporacyjnym i inwestycyjnym, oraz Europę Środkowo-Wschodnią (CEE) za swój rynek macierzysty. Banki zależne działają na 14 rynkach regionalnych. Ponadto Grupa RBI obejmuje licznych innych usługodawców, przykładowo w zakresie leasingu, zarządzania aktywami lub fuzji i przejęć.

Ogółem prawie 50.000 pracowników obsługuje 16,6 mln klientów za pośrednictwem ponad 2.400 placówek, z których większość znajduje się w CEE. Akcje RBI są

notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Wiedniu. Austriackie Regionalne Banki Raiffeisen posiadają około 58,8% akcji a pozostałe akcje są przedmiotem wolnego obrotu. W ramach grupy Austrian Raiffeisen Banking Group RBI jest instytucją centralną Regionalnych Banków Raiffeisen i innych powiązanych instytucji kredytowych i świadczy istotne usługi w tym charakterze.

Przed Podziałem Grupa RBPL jest jedną z dziesięciu czołowych grup banków uniwersalnych w Polsce. Grupa RBPL koncentruje swoją działalność na rynku średniej wielkości klientów w Polsce, a w szczególności małej i średniej wielkości klientach korporacyjnych oraz mikroprzedsiębiorcach i klientach detalicznych, a ponadto posiada silne związki z dużymi korporacjami i klientami międzynarodowymi. Grupa RBPL prowadzi swoją działalność i osiąga dochody wyłącznie na terytorium Polski.

Grupa RBPL oferuje swoim klientom szeroki zakres usług i produktów bankowych, w tym kredyty dla podmiotów gospodarczych i osób fizycznych, depozyty, faktoring, bankowość transakcyjną i produkty rynku kapitałowego przy wykorzystaniu modelu biznesowego, polegającego na dystrybucji wielokanałowej z głównym naciskiem na penetrację produktową i sprzedaż krzyżową. Na dzień 31 grudnia 2017 r. sieć dystrybucji RBPL liczyła 235 oddziałów i obejmowała 227 placówek oferujących produkty i usługi dla klientów detalicznych (oprócz 7 samodzielnych oddziałów bankowości prywatnej) oraz 32 placówki obsługujące klientów korporacyjnych (z których 31 rozmieszczonych na terenie całego kraju mieści się w jednej lokalizacji z placówką detaliczną). Po Podziale RBPL składał się będzie wyłącznie z Działalności Hipotecznej.

3.2.3 Kapitał zakładowy i akcjonariusze

Kapitał zakładowy RBI wynosi 1.003.265.844,05 EUR i dzieli się na 328.939.621 akcji na okaziciela uprawniających do wykonywania prawa głosu (akcje zwykłe). Akcje RBI są dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu, w segmencie rynku *Prime Market* i są częścią indeksu ATX.

Regionalne Banki Raiffeisen (*Raiffeisen-landesbanken*) posiadają łącznie, bezpośrednio lub pośrednio, około 58,8% akcji RBI, zaś pozostałe 41,2% akcji znajduje się w wolnym obrocie. Regionalne Banki Raiffeisen (*Raiffeisen-landesbanken*) są członkami konsorcjum na podstawie umowy konsorcjalnej a z tytułu przystąpienia, łącznie ze swoimi spółkami holdingowymi, do umowy konsorcjalnej są podmiotami działającymi w porozumieniu w znaczeniu §1 ust. 6 ÜbG. Oprócz podmiotów działających w porozumieniu nie ma innych akcjonariuszy, którzy zgłosili posiadanie 4% lub więcej praw głosu w RBI zgodnie z §130 i następnymi BörseG 2018 według stanu na dzień 31 marca 2018 r.

3.2.4 Pracownicy

Na dzień 30 kwietnia 2018 r. RBI zatrudniał 2.860 pracowników. Rada pracownicza RBI uprawniona jest do powoływania jednego przedstawiciela pracowników do rady nadzorczej RBI na każdych dwóch członków rady nadzorczej powołanych przez walne zgromadzenie RBI. W przypadku nieparzystej liczby członków rady nadzorczej powołanych przez walne zgromadzenie RBI nie zostanie powołany żaden dodatkowy przedstawiciel pracowników.

3.2.5 Zarząd

Członek zarządu	Data urodzenia
Dr Johann Strobl, Przewodniczący	18 września 1959
Mag. Martin Grüll, członek	25 października 1959
Mag. Andreas Gschwentner, członek	16 stycznia 1969
Mag. Peter Lennkh, członek	10 czerwca 1963
Mag. Dr. Hannes Mösenbacher, członek	11 marca 1972
Mag. Lukasz Januszewski, członek	1 października 1978
Andrii Stepanenko, członek	28 kwietnia 1972

3.2.6 Rada nadzorcza

Członek rady nadzorczej	Data urodzenia
Mag. Erwin Hameseder, Przewodniczący	28 maja 1956
MMag. Martin Schaller, pierwszy Wiceprzewodniczący	25 lipca 1965
Dr Heinrich Schaller, drugi Wiceprzewodniczący	11 listopada 1959
Mag. Peter Anzeletti-Reikl, członek (przedstawiciel pracowników)	12 września 1965
Mag. Klaus Buchleitner, członek	21 stycznia 1964
Univ.-Prof. Mag. Dr. Eva Eberhartinger, członek	07 lipca 1968
Dr Natalie Egger-Grunicke, członek (przedstawiciel pracowników)	26 stycznia 1973
Mag. Peter Gauper, członek	4 listopada 1962
Betr.oec. Willfried Hopfner, członek	25 czerwca 1957
Mag. Rudolf Kortenhof, członek (przedstawiciel pracowników)	9 listopada 1961
Dr. Rudolf Könighofer, członek	22 października 1962
Mag. (FH) Gebhard Muster, członek (przedstawiciel pracowników)	22 marca 1967
Mag. Birgit Noggler, członek	10 września 1974
Dr Johannes Ortner, członek	30 grudnia 1966
Mag. Helge Rechberger, członek (przedstawiciel pracowników)	27 września 1967
Dr Günther Reibersdorfer, członek	25 lipca 1954
Mag. Bettina Selden, członek	22 października 1952
Dr Susanne Unger, członek (przedstawiciel pracowników)	27 września 1961

3.3 Plan Połączenia z dnia 22 maja 2018 r.

W dniu 22 maja 2018 r., RBPL i RBI podpisały wspólny plan połączenia w formie aktu notarialnego (Repertorium nr 18.000), sporządzonego przez Dr. Rupert Brix, notariusza, 1010 Wiedeń, Seilerstätte 28) („**Plan Połączenia**”), zgodnie z którym RBPL, przenosząc swoje aktywa i pasywa jako całość łącznie z wszelkimi prawami i zobowiązaniami, w ramach sukcesji uniwersalnej, zostanie połączone z RBI jako Spółką Przejmującą zgodnie z przepisami Tytułu IV Dział I Rozdział 2¹ KSH i EU-VerschG, uwzględniając zwolnienia podatkowe wynikające z przepisów art. I UmgrStG, w ramach połączenia transgranicznego, w wyniku czego Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez postępowania likwidacyjnego a wszystkie jej aktywa i zobowiązania jako całość łącznie z wszelkimi prawami i zobowiązaniami zostaną przeniesione na rzecz Spółki Przejmującej.

3.3.1 Stosunek wymiany akcji lub innych papierów wartościowych. Szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się spółek

RBI posiada wszystkie akcje RBPL a tym samym jest jej bezpośrednim, jedynym akcjonariuszem. Ponadto RBPL nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych innych niż akcje. Odpowiednio, zgodnie z przepisami §3 ust. 2 EU-VerschG w związku z § 224 ust. 1 pkt. 1 AktG i Art. 516¹⁴ pkt1 KSH na skutek Połączenia nie zostaną wyemitowane ani przyznane żadne akcje, a w szczególności nie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego RBI na potrzeby emisji lub przyznania akcji. Nie zostaną przyznane żadne papiery wartościowe ani nie zostaną dokonane żadne płatności pieniężne.

Uwzględniając, że nie zostaną przyznane żadne akcje ani papiery wartościowe, nie jest wymagane podanie stosunku wymiany akcji. Tym samym nie są wymagane dodatkowe wyjaśnienia, w szczególności dotyczące trudności związanych z wyceną łączących się spółek.

3.3.2 Uczestnictwo w zysku

Uwzględniając fakt, że żadne akcje nie zostaną wyemitowane ani przyznane, nie ma wymogu uwzględnienia uprawnień do uczestnictwa w zysku.

3.3.3 Szczególne prawa

Żadna osoba fizyczna ani żadna osoba prawna nie korzysta z jakichkolwiek szczególnych praw w którejkolwiek ze spółek uczestniczących w Połączeniu.

W wyniku Połączenia RBI nie przyzna żadnych akcji ani innego rodzaju udziałów z jakimikolwiek szczególnymi prawami.

Odpowiednio, nie jest wymagane podjęcie żadnych działań w związku ze wspomnianymi powyżej szczególnymi prawami w kontekście Połączenia.

3.3.4 Szczególne korzyści

Członkowie zarządu RBPL otrzymają premie z tytułu realizacji Połączenia oraz poprzedzającego go Podziału. Szacuje się, że łączna wartość premii nie przekroczy kwoty 4.035.079 PLN, uwzględniając koszt przekazywanych przez pracodawcę składek na ubezpieczenie społeczne.

Poza powyższym w związku z Połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom zarządów lub odpowiednio członkom rad nadzorczych łączących się spółek ani żadnemu biegłemu rewidentowi.

Ponieważ RBI jest jedynym akcjonariuszem RBPL, na podstawie § 3 ust. 2 przepisów ustawy EU-VerschG w związku z § 232 ust. 1 AktG i art. 516¹⁵ § 1 KSH w związku z art. 516⁶ KSH, niniejszy Plan Połączenia nie będzie przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

3.3.5 Statut

Statut RBI nie zostanie zmieniony w związku z Połączeniem. Aktualne brzmienie statutu RBI stanowi załącznik oraz integralną część Planu Połączenia.

3.3.6 Dzień Połączenia

Połączenie realizowane jest na podstawie zbadanego okresowego sprawozdania finansowego RBPL sporządzonego według stanu na dzień 31 marca 2018 r., stanowiącego bilans zamknięcia w znaczeniu przepisów § 220 ust. 3 AktG.

W celach związanych z austriackimi przepisami o rachunkowości wszelkie czynności podejmowane przez Spółkę Przejmowaną w związku z przenoszonym majątkiem poczynając od dnia bezpośrednio następującego po dniu bilansowym, tj. 1 kwietnia 2018 r. będą uważane za podejmowane na rachunek RBI. Od dnia 1 kwietnia 2018 r. i po tym terminie (00:00) wszelkie świadczenia i obciążenia wynikające z przenoszonych aktywów są należne na rzecz RBI. W związku z powyższym dzień 31 marca 2018 r. stanowi Dzień Połączenia wynikający z przepisów § 5 ust. 2 pkt 6 ustawy EU-VerschG w związku z § 220 ust. 2 pkt 5 AktG, oraz zgodnie z § 2 ust. 5 UmgrStG.

Dla celów polskich przepisów o rachunkowości wszelkie czynności Spółki Przejmowanej podjęte poczynając od dnia wpisu Połączenia do Austriackiego Rejestru

Spółek są postrzegane jako podjęte na rzecz Spółki Przejmującej. Uwzględniając powyższe wspomniany dzień stanowi Dzień Połączenia w znaczeniu art. 516³ pkt 12 KSH.

RBI i RBPL postanawiają, że do czasu przeniesienia aktywów zgodnie z przepisami prawa cywilnego (a więc do dnia wpisu Połączenia w Austriackim Rejestrze Spółek), RBPL, z zastrzeżeniem oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego, może rozporządzać przenoszonymi aktywami wyłącznie w toku zwykłej działalności gospodarczej lub za zgodą RBI.

3.3.7 Oplaty i podatki

Przedsiębiorstwo Spółki Przejmowanej będzie prowadzone przez Spółkę Przejmującą poprzez oddział stanowiący zakład w Polsce (w znaczeniu art. 5 umowy między Rzeczpospolitą Polską a Republiką Austrii w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i od majątku). W związku z powyższym Polska zachowa prawa podatkowe w zakresie dochodu takiego zakładu i aktywów Spółki Przejmowanej (Art. 7 i 13 ust. 3 w związku z Art. 24 ust. 2 umowy między Rzeczpospolitą Polską a Republiką Austrii w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i od majątku).

3.3.8 Informacje na temat wyceny przenoszonych aktywów i pasywów i dni bilansowe

Połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie zbadanego okresowego sprawozdania finansowego RBPL sporządzonego na dzień 31 marca 2018 r. jako dnia bilansowego. Bilans zamknięcia zostanie sporządzony i zbadany zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Zgodnie z postanowieniami statutu dniem bilansowym zarówno dla RBI i RBPL jest 31 grudnia.

Wartość aktywów i pasywów RBPL na dzień 1 kwietnia 2018 r. rozumiana jako wartość księgowa aktywów netto RBPL ustalona według stanu na dzień 1 kwietnia 2018 r., tj. według stanu na określony dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie Planu Połączenia, wynosi 6.153.669 tysięcy PLN, natomiast wartość aktywów i pasywów zorganizowanej części przedsiębiorstwa RBPL prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej według stanu na dzień 1 kwietnia 2018 r. rozumiana jako wartość księgowa aktywów netto ustalona na dzień 1 kwietnia 2018 r. wynosi 2.375.248 tysięcy PLN.

3.3.9 Wymagane zgody

Plan Połączenia podlega następującym warunkom zawieszającym: uzyskania zgody Europejskiego Banku Centralnego zgodnie z przepisami § 21 ust. 1 pkt 1 BWG oraz, zgodnie z przepisami art. 124 ust. 1 Polskiej Ustawy Prawo Bankowe, zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Ponadto wpis Połączenia do Austriackiego Rejestru Handlowego jest także uzależniony od podpisania przez dwóch przedstawicieli zarządu RBPL pisemnego potwierdzenia, że Podział został zarejestrowany.

3.3.10 Koszty

Wszelkie koszty związane z Połączeniem, w tym z jego przygotowaniem i realizacją (włącznie z opłatami notarialnymi, opłatami sądowymi i kosztami oświadczeń prawnych i podatkowych) będą pokrywane wyłącznie przez Spółkę Przejmującą.

4. Brak wymogu badania przez biegłego rewidenta

W niniejszej sprawie nie ma wymogu badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta, ponieważ RBI jest jedynym akcjonariuszem RBPL i na podstawie stosownych przepisów prawa austriackiego (por. § 232 ust. 1 AktG w związku z § 3 ust. 2 przepisów ustawy EU-VerschG) i obowiązujących przepisów prawa polskiego (por. art. 516¹⁵ § 1 KSH w związku z art. 516⁶ KSH), tego rodzaju połączenie nie wymaga badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta.

5. Brak wymogu uzyskania zgody akcjonariuszy spółek uczestniczących w Połączeniu

Nie jest wymagana uchwała akcjonariuszy RBPL dotycząca zatwierdzenia Planu Połączenia, a więc nie zostanie ona podjęta (por. art 516¹⁵ § 2 w związku z art 506 KSH).

Zgodnie z przepisami § 3 ust. 2 ustawy EU-VerschG w związku z § 231 ust. 1 AktG, nie jest wymagana uchwała akcjonariuszy RBI dotycząca zatwierdzenia Planu Połączenia, a więc nie zostanie ona podjęta. Zarząd RBI postanowił nie wnioskować o uzyskanie zgody walnego zgromadzenia RBI. Akcjonariusze RBI zostaną powiadomieni o ich prawach zgodnie z przepisami § 3 ust. 2 ustawy EU-VerschG w związku z § 231 ust. 3 AktG.

6. Wejście w życie i skutki prawne Połączenia

Zgodnie z przepisami § 15 EU-VerschG, Połączenie wejdzie w życie z chwilą wpisu do Rejestru Spółek prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu jako właściwego Rejestru Spółek dla Spółki Przejmującej.

Z chwilą wpisu Połączenia do Rejestru Spółek prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu wszystkie aktywa i pasywa (w tym wszystkie aktywa i pasywa pozostające w RBPL po Podziale, tj. Działalność Hipoteczna) łącznie z prawami i zobowiązaniami Spółki Przejmowanej, tj. RBPL, zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą, tj. RBI. Następnie nastąpi rozwiązanie RBPL bez likwidacji.

7. Ekonomiczne uzasadnienie Połączenia

Jak zaznaczono powyżej, Podział zostanie dokonany przed Połączeniem. Podział stanowi część transakcji umożliwiającej zbycie posiadanych przez RBI udziałów w odniesieniu do zasadniczej części Banku Dzielonego, tj. Działalności Wydzielonej – w ramach prywatnej transakcji na rzecz innego polskiego banku, którego akcje są przedmiotem obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto transakcja ta umożliwi RBI spełnienie jego zobowiązania wobec Komisji Nadzoru Finansowego w związku z realizacją pierwszej oferty publicznej RBPL.

W celu spełnienia powyższego zobowiązania RBI zawarł umowę transakcyjną z Polskim Bankiem Przejmującym i jego dominującym akcjonariuszem oraz uzgodnił, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków zawieszających, że Działalność Wydzielona zostanie przeniesiona na rzecz Polskiego Banku Przejmującego w wyniku Podziału.

Podział jest zgodny ze strategią rozwoju realizowaną przez zarząd RBPL w porozumieniu z RBI jako akcjonariuszem oraz uwzględniając dynamiczny rozwój polskiego sektora bankowości i wynikające z tego obciążenia kosztowe i wymogi kapitałowe a także ryzyko nierozzerwanie związane z Działalnością Hipoteczną.

RBPL opracował plan restrukturyzacji w celu racjonalizacji sieci oddziałów, obniżenia powiązanej bazy kosztowej i rozwoju cyfrowych kanałów obsługi klienta a tym samym lepszego rozwoju Działalności Wydzielonej.

Uwzględniając komplementarność działalności RBPL i Polskiego Banku Przejmującego, Podział umożliwi dalszy skuteczny rozwój Działalności Wydzielonej zapewniający jej rentowność przy jednoczesnym uwzględnieniu ekonomii skali i synergii z istniejącą działalnością Polskiego Banku Przejmującego.

Działalność Hipoteczna obejmuje ograniczony obszar gospodarczy, który wymaga szczególnej uwagi w zakresie zarządzania a ze względu na przepisy regulacyjne oraz szczególne wymogi dotyczące konieczności utrzymania finansowania w walutach obcych był postrzegany jako coraz bardziej obciążający dla rozwoju działalności RBPL; powyższa opinia została także potwierdzona przez rynki zewnętrzne przy próbie wprowadzenia akcji RBPL do publicznego obrotu w czerwcu 2017 r.

W powyższych okolicznościach RBPL przygotował i ma zamiar realizować dalsze wdrażanie rozdzielenia i wydzielenia Działalności Wydzielonej i Działalności Hipotecznej. Model operacyjny dla Działalności Hipotecznej zakłada „szytą na miarę”, efektywną kosztowo i sprawną strukturę organizacyjną, zarządzaną niezależnie od pozostałej działalności RBPL.

Niezwłocznie po Podziale RBPL (który będzie wtedy obejmował wyłącznie Działalność Hipoteczną), jako spółka przejmowana, zostanie połączony z RBI, jako spółką przejmującą. Z punktu widzenia RBI połączenie Działalności Hipotecznej z działalnością prowadzoną przez RBI jest bardziej efektywne. Dodatkowym argumentem jest fakt, że Działalność Hipoteczna będzie prowadzona wyłącznie na potrzeby obsługi istniejących wierzytelności i zobowiązań i nie będą podejmowane czynności związane z rozwojem nowego biznesu w tym zakresie. W związku z powyższym Połączenie RBPL – składającego się wyłącznie z Działalności Hipotecznej – z jej spółką dominującą, tj. RBI, stanowi kolejny logiczny krok. Działalność Hipoteczna będzie następnie prowadzona przez nowozałożony polski oddział RBI.

8. Wpływ Połączenia na akcjonariuszy

Podział nie wywrze negatywnego wpływu na sytuację akcjonariuszy RBI i RBPL, ponieważ w wyniku Połączenia (po uwzględnieniu poprzedzającego go Podziału), RBI nabędzie aktywa o dodatniej wartości księgowej od swojego podmiotu zależnego będącego w 100% jest własnością.

Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym Połączenie obejmowało będzie nabycie przez RBI wszystkich aktywów i pasywów (w tym wszystkich aktywów i pasywów pozostających w RBPL po Podziale, tj. Działalność Hipoteczna) jej podmiotu zależnego będącego całkowicie jego własnością. Nie zostaną przyznane żadne akcje i nie zostaną dokonane żadne płatności pieniężne w związku z Połączeniem. W wyniku Połączenia RBI przejmie, w dniu rejestracji Połączenia w Rejestrze Spółek Sądu Gospodarczego w Wiedniu, wszelkie prawa i zobowiązania RBPL.

Dla celów wskazania warunków wykonywania praw akcjonariuszy mniejszościowych RBI, stwierdza się, że akcjonariusze RBI zostaną powiadomieni o ich prawie do żądania zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy zgodnie z przepisami § 3 ust. 2 ustawy EU-VerschG w związku z § 231 ust. 3 AktG.

9. Skutki Połączenia i ochrona wierzycieli

W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez likwidacji a wszystkie jej aktywa i pasywa (włącznie z aktywami i pasywami pozostającymi w RBPL po Podziale, tj. Działalnością Hipoteczną), łącznie z prawami i zobowiązaniami zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą. Połączenie nie skutkuje obniżeniem kapitału.

Tak Spółka Przejmowana jak i Spółka Przejmująca posiadają aktywa o dodatniej wartości netto oraz dodatniej wartości rynkowej. W związku z powyższym Połączenie nie będzie miało negatywnego wpływu na wierzycieli spółek uczestniczących w Połączeniu.

Zgodnie z przepisami art. 516¹⁰ § 2 KSH, wierzyciele RBPL, którzy w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia Planu Połączenia uprawdopodobnią, że zaspokojenie ich roszczeń jest zagrożone przez Połączenie, mogą zażądać zabezpieczenia swoich roszczeń. Zgodnie z przepisami art. 516¹⁰ § 3 KSH, w razie sporu sąd właściwy według siedziby RBPL rozstrzyga o udzieleniu zabezpieczenia na wniosek wierzyciela, złożony w terminie dwóch miesięcy od dnia ogłoszenia Planu Połączenia.

Wierzyciele RBI mogą wnioskować o ochronę wierzycieli zgodnie z przepisami § 226 ust. 1 AktG. Zgodnie z przepisami § 226 ust. 1 AktG, zabezpieczenie zostanie ustanowione na rzecz tych wierzycieli w zakresie w jakim nie mogą zażądać zaspokojenia, pod warunkiem że dokonają stosownego zawiadomienia w ciągu sześciu miesięcy od ogłoszenia rejestracji Połączenia; wierzyciele będą jednak uprawnieni do wykonania tego prawa wyłącznie jeżeli uprawdopodobnią, że zaspokojenie ich roszczeń będzie zagrożone przez Połączenie. Zawiadomienie o takim uprawnieniu musi zostać przekazane wierzycielom w publikacji rejestracji Połączenia. Wierzyciele, którzy, w przypadku postępowania upadłościowego, są uprawnieni do uprzywilejowanego zaspokojenia roszczeń z funduszu rezerwowego ustanowionego zgodnie z przepisami prawa dla ich ochrony i nadzorowanego przez organy publiczne, nie będą uprawnieni do wnioskowania o takie zabezpieczenie.

Zgodnie z przepisami § 226 ust. 3 AktG nie jest wymagane podjęcie jakichkolwiek czynności w stosunku do posiadaczy obligacji (*Schuldverschreibungen*) lub praw do udziału w zysku (*Genussrechte*) w RBI, ponieważ RBI (i RBPL) nie wyemitowały żadnych instrumentów zgodnie z przepisami § 226 ust. 3 AktG.

Wpis Połączenia w austriackim rejestrze spółek zostanie ogłoszony w „Dzienniku Urzędowym” (*Amtsblatt*) dziennika *Wiener Zeitung* oraz w Archiwum Edicts (*Ediktsdatei*) (por. § 10 UGB). Publikacja będzie uznana za skuteczną w chwili umieszczenia wpisu w Archiwum Edicts (dostępnym pod adresem: www.edikte.gv.at). Od tego momentu rozpoczyna się sześciomiesięczny okres na zażądanie ustanowienia zabezpieczenia zgodnie z przepisami § 226 ust. 1 AktG.

10. Wpływ Połączenia na pracowników

10.1 Wpływ na pracowników Spółki Przejmującej

Według stanu na dzień 30 kwietnia 2018 r. Spółka Przejmująca zatrudniała 2.860 pracowników. W wyniku Połączenia nie zmieni się treść stosunków zatrudnienia w Spółce Przejmującej. Prawa i zobowiązania wynikające z istniejących indywidualnych umów o pracę, układów zbiorowych pracy oraz innych obowiązujących porozumień pozostaną w mocy bez żadnych zmian. Połączenie nie wywiera wpływu na warunki pracy i zatrudnienia pracowników Spółki Przejmującej. W Spółce Przejmującej funkcjonuje rada pracowników. Rada pracowników Spółki Przejmującej zostanie

zawiadomiona o Połączeniu oraz o tym, że Połączenie nie wpływa na obecnych pracowników RBI.

10.2 Wpływ na pracowników Spółki Przejmowanej

Na dzień 30 kwietnia 2018 r. RBPL zatrudniał 4.471 pracowników. W wyniku Podziału, RBPL zatrudniał będzie około 184 pracowników, którzy przed dniem wejścia Podziału w życie będą zatrudnieni w zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej. Na dzień wpisu Połączenia do Austriackiego Rejestru Spółek wyłącznie pracownicy Spółki Przejmowanej, którzy są zatrudnieni w zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej staną się pracownikami polskiego oddziału Spółki Przejmującej zgodnie z przepisami art. 23¹ Polskiego Kodeksu Pracy oraz przepisami § 3 AVRAG. W związku z powyższym stosunki pracy przejdą automatycznie ze Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Dodatkowo prawa i obowiązki wynikające z indywidualnych umów o pracę, układów zbiorowych pracy oraz innych porozumień zbiorowych, regulaminów i statutów, jeżeli mają zastosowanie, pozostaną wiążące bez jakichkolwiek zmian i nie zostaną zmienione ani wypowiedziane w wyniku Połączenia. Istniejące warunki pracy oraz warunki zatrudnienia przeniesionych pracowników nie zmienią się w wyniku Połączenia. W Spółce Przejmowanej nie istnieje rada pracowników. Z zastrzeżeniem wyżej przedstawionych informacji, Połączenie nie wpłynie na warunki pracy pracowników Spółki Przejmowanej. Stosunki pracy pozostaną niezmienione po Połączeniu.

Odpowiednie związki zawodowe lub pracownicy Spółki Przejmowanej zatrudnieni w zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej zostaną powiadomieni z wyprzedzeniem oraz zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa o zmianie ich pracodawcy w wyniku Połączenia oraz o konsekwencjach przeniesienia ich stosunku pracy na rzecz RBI.

10.3 Uczestnictwo pracowników

W obydwu spółkach funkcjonują rady nadzorcze. Jedynie RBI posiada procedury dotyczące udziału pracowników w ustalaniu ich praw uczestnictwa w Spółce Przejmującej w znaczeniu § 212 ust. 4 ArbVG. W RBPL nie istnieje ani rada pracowników ani żadne procedury dotyczące udziału pracowników w ustalaniu ich praw w związku z Połączeniem. W związku z powyższym, w zakresie zasad dotyczących udziału pracowników w ustalaniu ich praw uczestnictwa w Spółce Przejmującej, obowiązywały będą przepisy Części VIII ArbVG i Polskiej Ustawy o Uczestnictwie Pracowników.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami zarząd RBI poinformuje przedstawicieli pracowników RBI a zarząd RBPL poinformuje związki zawodowe działające w Spółce Przejmowanej, o ile będą one uznane za reprezentatywne dla zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej, w rozumieniu przepisów Polskiego Kodeksu Pracy, a w sytuacji, gdy żaden związek zawodowy nie będzie uznany za reprezentatywny zarząd RBPL poinformuje pracowników Spółki Przejmowanej zatrudnionych w zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej oraz skieruje prośbę o powołanie specjalnego zespołu negocjacyjnego niezwłocznie po publikacji Planu Połączenia. Zarząd RBPL poinformuje wyłącznie związki zawodowe działające w Spółce Przejmowanej, o ile będą one uznane za reprezentatywne dla zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej lub odpowiednio pracowników zorganizowanej części przedsiębiorstwa

prowadzonej w ramach Działalności Hipotecznej, ponieważ Połączenie dotyczyć będzie wyłącznie tych pracowników.

11. Opinia przedstawicieli pracowników

Ponieważ na dzień podpisania niniejszego sprawozdania zarząd RBPL nie otrzymał żadnej opinii od przedstawicieli pracowników dotyczącej Połączenia, nie dołącza się takiej opinii do niniejszego sprawozdania.

Działając jako członkowie zarządu Spółki Przejmowanej niniejszym oświadczamy, że zamierzone Połączenie jest zgodne z przepisami prawa polskiego oraz jest w interesie RBPL i jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.

W imieniu Raiffeisen Bank Polska S.A.:


Pierwszy Wiceprezes Zarządu -
Maciej Bardan


Członek Zarządu
Michael Hoellerer