

## **WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI BANKU ZACHODNIEGO WBK S.A. („WEZWANIE”)**

*Niniejsze wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zostaje ogłoszone przez Banco Santander S.A. („Santander”, „Podmiot Nabywający Akcje” lub „Wzywający”) w związku z planowanym nabyciem przez Santander akcji Banku Zachodniego WBK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Rynek 9/11, wpisanego do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008723 („Bank” lub „BZ WBK”), uprawniających do wykonywania 100% praw głosu z akcji Banku, zgodnie z art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) („Ustawa”), oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. z 2005 r. Nr 207, poz. 1729, z późn. zm.) („Rozporządzenie”).*

### **1. Oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta ze wskazaniem liczby głosów, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju**

Przedmiotem Wezwania są akcje zwykłe na okaziciela Banku („Akcje”), serii A, B, C, D, E, F, G i H zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone następującym kodem ISIN: PLBZ00000044, o wartości nominalnej 10 zł każda, notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Jednej Akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Banku. Wszystkie Akcje są zdematerializowane.

### **2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego**

Firma:	Banco Santander SA
Siedziba:	Paseo de Pereda 9-12, Santander, Hiszpania
Adres:	Santander Group City, Avda. de Cantabria s/n 28660 Boadilla del Monte, planta 1, Madryt, Hiszpania
Nr telefonu:	+34 91 259 6586
Nr faksu:	+34 91 257 1837
Adres strony int.:	www.santander.com
Adres e-mail:	jlmoragil@gruposantander.com
Osoba kontaktowa:	D. Jose Luis de Mora Gil-Gallardo, Kierownik Działu Rozwoju Korporacyjnego (Head of Corporate Development)
Forma prawna:	spółka akcyjna prawa hiszpańskiego

**3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje**

Akcje zostaną nabyte wyłącznie przez Santander, zgodnie z treścią pkt 2 niniejszego Wezwania. W ramach przedmiotowego Wezwania żaden inny podmiot nie nabędzie Akcji.

**4. Firma, siedziba, adres, numery telefonu, faksu oraz adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego**

Firma: Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”, „Podmiot Pośredniczący”)

Siedziba: Warszawa, Polska

Adres: ul. Senatorska 16, 00-923, Warszawa, Polska

Nr telefonu: +48 22 690 39 44

Nr faksu: +48 22 690 39 43

Adres e-mail: dmbh@citi.com

Forma prawna: spółka akcyjna prawa polskiego

Numer KRS: 0000002963

**5. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką zamierza nabyć**

Santander zamierza nabyć 73.076.013 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) Akcji Banku w ramach Wezwania, uprawniających go do wykonywania 73.076.013 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 100% całkowitej liczby Akcji Banku oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku (całkowita liczba Akcji oraz głosów zwana jest dalej odpowiednio „Całkowitą Liczbą Akcji” lub „Całkowitą Liczbą Głosów”).

**6. Wskazanie minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający akcje zobowiązuje się nabyć te akcje i odpowiadającej jej liczby głosów**

Santander zamierza nabyć Akcje pod warunkiem, że co najmniej 51.153.210 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów sto pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć) Akcji reprezentujących 51.153.210 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów sto pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć) głosów, tj. 70% Całkowitej Liczby Akcji zostanie objętych zapisami.

**7. Procentowa liczba głosów jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji**

Po przeprowadzeniu Wezwania Santander zamierza osiągnąć 73.076.013 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) Akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego Banku i reprezentujących 73.076.013 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) głosów, tj. 100% Całkowitej Liczby Głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**8. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje – jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot**

Nie dotyczy, ponieważ tylko jeden podmiot nabędzie Akcje, tj. Santander.

**9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem**

Akcje objęte Wezwaniem zostaną nabyte za cenę wynoszącą 226,89 zł (słownie: dwieście dwadzieścia sześć złotych i osiemdziesiąt dziewięć groszy) za Akcję („Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu”).

**10. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 9, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny**

Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu spełnia kryteria określone w art. 79 Ustawy. Cena Akcji Proponowana w Wezwaniu nie jest niższa od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen Akcji ważonych wolumenem obrotu za okres trzech (3) i sześciu (6) miesięcy bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie Wezwania, a mianowicie ceny 213,25 zł (słownie: dwieście trzynaście złotych dwadzieścia pięć groszy) (średnia z okresu trzech (3) miesięcy) oraz ceny 207,63 zł (słownie: dwieście siedem złotych sześćdziesiąt trzy grosze) (średnia z okresu sześciu (6) miesięcy).

Santander ani żaden z jego podmiotów zależnych nie nabyły żadnych Akcji w okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Santander nie ma podmiotu dominującego względem niego. Santander, ani żaden z jego podmiotów zależnych, nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

**11. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie lub przedłużenie terminu przyjmowania zapisów**

Data ogłoszenia Wezwania: 7 lutego 2011 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 24 lutego 2011 r.

Termin zakończenia przyjmowania zapisów: 25 marca 2011 r., godz. 15:00 czasu warszawskiego

Planowana data realizacji transakcji sprzedaży na GPW: 29 marca 2011 r.

Planowana data rozliczenia: 1 kwietnia 2011 r.

Okres przyjmowania zapisów może zostać (jednorazowo lub kilkakrotnie) wydłużony o czas niezbędny do ziszczenia się warunków prawnych nabycia akcji w Wezwaniu lub otrzymania wymaganego zawiadomienia lub decyzji właściwego organu, jednak nie więcej niż do 120 (sto dwadzieścia) dni na podstawie §7 ust. 3 pkt 1 (b) Rozporządzenia, tj. wydłużenie może nastąpić o czas niezbędny do ziszczenia się warunków prawnych nabycia Akcji w Wezwaniu lub otrzymania wymaganego zawiadomienia lub decyzji właściwego organu, jednak nie więcej niż do 120 (sto dwadzieścia) dni – jeżeli warunek określony w pkt 24 niniejszego Wezwania nie ziści się do ostatniego dnia pierwotnego okresu przyjmowania zapisów.

Santander poda do wiadomości fakt wydłużenia okresu przyjmowania zapisów, zgodnie z §5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, najpóźniej ostatniego dnia pierwotnego okresu przyjmowania zapisów.

**12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego**

Santander nie ma podmiotu dominującego względem niego.

**13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje**

Ponieważ wszystkie Akcje zostaną nabyte przez Santander, informacja wymagana w tym pkt 13 została zawarta w pkt 12 niniejszego Wezwania.

**14. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy**

Według stanu na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania Santander, ani żaden z jego podmiotów zależnych nie posiadają żadnych Akcji Banku. Santander nie ma podmiotu dominującego względem niego.

Santander, ani żaden z jego podmiotów zależnych, nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

**15. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania**

Po przeprowadzeniu Wezwania, Santander zamierza osiągnąć 73.076.013 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) Akcji Banku, uprawniających go do wykonywania 73.076.013 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 100% Całkowitej Liczby Głosów.

W celu uniknięcia wszelkich wątpliwości wyjaśnia się, że podmioty zależne Santander nie zamierzają posiadać żadnych Akcji Banku bezpośrednio po przeprowadzeniu Wezwania.

**16. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi**

W związku z faktem, iż Akcje mają zostać nabyte przez Santander działający w charakterze Wzywającego, informacja wymagana w tym pkt 16 została podana w pkt 14 niniejszego Wezwania.

**17. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania**

W związku z faktem, iż Akcje mają zostać nabyte przez Santander działający w charakterze Wzywającego, informacja wymagana w tym pkt 17 została podana w pkt 15 niniejszego Wezwania.

**18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje**

Nie dotyczy, ponieważ Wzywający działa jako Podmiot Nabywający Akcje.

**19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem**

Zapisy na Akcje objęte Wezwaniem będą przyjmowane w punktach obsługi klienta („**Punkty Obsługi Klienta**”, „**POK**”) Podmiotu Pośredniczącego, a także u agenta Podmiotu Pośredniczącego, zgodnie z listą wskazaną poniżej:

<b>l.p.</b>	<b>Placówki DMBH</b>	<b>adres</b>	<b>kod pocztowy</b>	<b>telefon</b>	<b>fax</b>
1	Punkt Obsługi Klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.	Warszawa, Senatorska 16	00-923	+48 22 5323232	+48 22 5323233 +48 22 5323235
<b>l.p.</b>	<b>Punkty Przyjmowania Zleceń Agentów DMBH</b>	<b>adres</b>	<b>kod pocztowy</b>	<b>telefon</b>	<b>fax</b>
1.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Białystok, Marjańskiego 3	15-402	+48 85 6548423	+48 85 6548441
2.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Bielsko Biała, pl. Cechowa 22	43-300	+48 33 8139108	+48 33 8139102
3.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Bydgoszcz, Jagiellońska 21	85-950	+48 52 3766900	+48 52 3766924
4.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gdańsk, Wały Piastowskie 1	80-855	+48 58 3233817	+48 58 3233838
5.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gdynia, Batorego 28/32	81-366	+48 58 6686831	+48 58 7820260
6.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Katowice, Sokolska 29	40-092	+48 32 2074561	+48 32 2074580
7.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kielce, Sienkiewicza 58	25-501	+48 41 3600630	+48 41 3600060
8.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kraków, Karmelicka 7	31-118	+48 12 6227700	+48 12 6227726
9.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kraków, Kołowa 8	31-133	+48 12 4289400	+48 12 4289427
10.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Lublin, Krakowskie Przedmieście 55	20-002	+48 81 5351174	+48 81 5351181
11.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Łódź, Karskiego 5	91-071	+48 42 6650626	+48 42 6650601
12.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Łódź, Piotrkowska 74	90-950	+48 42 6380611	+48 42 6380613
13.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Olsztyn, Pieniężnego 15	10-003	+48 89 5387978	+48 89 5387981
14.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Opole, Koraszewskiego 7/9	45-069	+48 77 4003900	+48 77 4003917
15.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Płock, Tumska 14	09-400	+48 24 2683065	+48 24 2683066
16.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Poznań, pl. Wolności 4	61-738	+48 61 8544041	+48 61 8544142
17.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Rzeszów, Rejtana 23	35-326	+48 17 8751000	+48 17 8751053
18.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Szczecin, pl. Rodła 8	70-419	+48 91 4412632	+48 91 4412638
19.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Toruń, Rynek Staromiejski 38	87-100	+48 56 6583328	+48 56 6583320
20.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Chałubińskiego 8	00-613	+48 22 6904500	+48 22 6904910

21.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Ogrodowa 58	00-876	+48 22 5954630	+48 22 5954629
22.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, pl. Piłsudskiego 2	00-073	+48 22 3356901	+48 22 3356911
23.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Polna 11	00-633	+48 22 5323200	+48 22 5323201
24.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Wrocław, Powstańców Śląskich 7a	53-322	+48 71 3749973	+48 71 3749897

Zapisy na Akcje będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta w czasie godzin pracy POK, z zastrzeżeniem, że zapisy na Akcje w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów będą przyjmowane do godz. 15:00 czasu warszawskiego.

Możliwe jest składanie zapisów na sprzedaż Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera. W przypadku wybrania tej formy złożenia zapisu powinien on zostać wysłany na adres:

**Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.  
ul. Senatorska 16  
00-923 Warszawa**

koperta musi być oznaczona: "Wezwanie - Bank Zachodni WBK S.A."

W przypadku zapisów złożonych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera ważne będą wyłącznie zapisy na sprzedaż Akcji zgodne z formularzem zapisu przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z procedurą opisaną w pkt 32 niniejszego Wezwania oraz otrzymane przez Podmiot Pośredniczący nie później niż do godziny 15:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów.

**20. Wskazanie, w jakich terminach wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie**

W czasie trwania Wezwania do zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje objęte Wezwaniem, Wzywający nie będzie nabywał Akcji od osób, które odpowiedziały na Wezwanie.

Transakcje nabycia Akcji na GPW zostaną zawarte nie później niż trzeciego dnia roboczego po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, tj. w przypadku braku przedłużenia zapisów, nie później niż w dniu 29 marca 2011 r. Rozliczenie wyżej wskazanych transakcji nastąpi nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia, tj. nie później niż w dniu 1 kwietnia 2011 r.

**21. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje w przypadku akcji innych niż zdematerializowane**

Nie dotyczy, ponieważ wszystkie Akcje Banku są zdematerializowane.

**22. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności**

Santander nie jest podmiotem zależnym emitenta Akcji objętych Wezwaniem.

**23. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności**

Santander nie jest podmiotem zależnym emitenta Akcji objętych Wezwaniem.

**24. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabywania akcji w wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone, pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić ziszczenie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania**

Santander niniejszym oświadcza, że w dniu 20 grudnia 2010 r., Komisja Europejska wydała decyzję dotyczącą procedury połączenia na podstawie art. 6(1)(b) Rozporządzenia Rady (WE) 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców, zgodnie z którą Komisja Europejska nie zgłasza sprzeciwu wobec nabycia Akcji przez Santander oraz stwierdza, że powyższe nabycie jest zgodne z zasadami rynku europejskiego oraz Umową o Europejskim Obszarze Gospodarczym.

Wezwanie zostaje ogłoszone pod warunkiem, że Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdzi nabycie Akcji przez Santander poprzez wydanie decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec takiego nabycia lub w drodze upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw wobec takiego nabycia.

Zgodnie z informacją przekazaną Wzywającemu przez Komisję Nadzoru Finansowego, termin na doręczenie przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji w przedmiocie sprzeciwu co do nabycia Akcji przez Santander lub decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec takiego nabycia, upływa 24 lutego 2011 roku. W związku z powyższym Wzywający przewiduje, że warunek, o którym mowa w niniejszym pkt 24 ziści się przed upływem okresu przyjmowania zapisów, określonym w pkt 11 niniejszego Wezwania. Przez ziszczenie się warunku rozumie się otrzymanie przez Wzywającego formalnej informacji od właściwego organu, wskazanego w niniejszym pkt 24, o ziszczeniu się warunku lub upływ ustawowego okresu czasu na doręczenie przez organ odpowiedniej decyzji, zgodnie z niniejszym pkt 24.

Informacja o ziszczeniu lub nieziszczeniu się ww. warunku zostanie przekazana agencji informacyjnej przez Wzywającego niezwłocznie, jednak nie później niż pierwszego dnia roboczego przypadającego po ostatnim dniu okresu przyjmowania zapisów oraz zostanie opublikowana w gazecie ogólnopolskiej najpóźniej w ciągu dwóch dni roboczych po dniu, w którym ww. warunek powinien się ziścić.

**25. Wskazanie warunków, pod jakimi wezwanie zostaje ogłoszone, wskazanie, czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu mimo nieziszczenia się zastrzeżonych warunków, oraz wskazanie terminu, w jakim warunki powinny się ziścić, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania**

Warunki nabycia Akcji w ramach Wezwania określone są w pkt 6 oraz w pkt 24 niniejszego Wezwania. Oprócz warunków określonych w pkt 6 i 24 niniejszego Wezwania nie istnieją żadne inne warunki.

Zgodnie z informacją przekazaną Wzywającemu przez Komisję Nadzoru Finansowego, termin na doręczenie przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji w przedmiocie sprzeciwu

co do nabycia Akcji przez Santander lub decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec takiego nabycia, upływa 24 lutego 2011 roku. W związku z powyższym Wzywający przewiduje, że warunek, o którym mowa w pkt 24 ziści się przed upływem okresu przyjmowania zapisów, określonym w pkt 11 niniejszego Wezwania. Przez ziszczenie się warunku rozumie się otrzymanie przez Wzywającego formalnej informacji od właściwego organu, wskazanego w pkt 24, o ziszczeniu się warunku lub upływie ustawowego okresu czasu na doręczenie przez organ odpowiedniej decyzji, zgodnie z pkt 24.

Wzywający nie nabędzie Akcji bez uprzedniego ziszczenia się warunków określonych w pkt 6 i 24 niniejszego Wezwania.

## **26. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania**

Celem Wezwania jest spełnienie przez Santander warunków określonych w art. 74 ust. 1 Ustawy.

Santander wierzy w wysoki potencjał polskiej gospodarki, polskiego sektora bankowego oraz traktuje Bank jako atrakcyjną, długoterminową inwestycję i tym samym zamierza wzmocnić jego pozycję jako wiodącego banku w Polsce. Transakcja ta stanowi strategiczny krok dla Santander w kierunku rozwoju swojej obecności w Polsce.

Santander posiada długą historię skutecznego inwestowania na wielu rynkach bankowych na świecie i zamierza wykorzystać swoje doświadczenie i profesjonalizm w Banku. Strategia Santander jest oparta na budowaniu silnej sieci detalicznej w krajach, które Santander uważa za atrakcyjne dla sektora bankowego i w których Santander może przyczynić się do wzrostu wartości. Santander pomyślnie sfinalizował wiele przejęć w ramach tych samych rynków i transgranicznych, co pokazuje jego zaangażowanie w rynki i państwa, na których był obecny. Santander posiada imponującą historię przejęć i fuzji oraz integracji w sektorze finansowym a w ostatnich latach zdołał z powodzeniem dokonać przejęć i integracji istotnych podmiotów, takich jak Abbey, Alliance & Leicester oraz Bradford & Bingley w Wielkiej Brytanii; GE Money Bank w Niemczech; europejską działalność consumer finance Royal Bank of Scotland, Sovereign w Stanach Zjednoczonych oraz Banco Real w Brazylii.

Model działalności biznesowej Santander oparty jest na potrzebach klientów, dzięki czemu osiąga on cyklicznie wysokie zyski oraz dobre wyniki.

Model ten oparty jest na pięciu filarach:

1. **Podejście komercyjne:** Santander oferuje 91 milionom swoich klientów szeroki wachlarz produktów finansowych i usług poprzez sieć 13 660 oddziałów, największą sieć oddziałów w międzynarodowej bankowości.
2. **Wydajność:** Santander posiada jedne z najbardziej zaawansowanych technologii i platform operacyjnych w międzynarodowej bankowości, co pozwala mu spożytkować oszczędności kosztowe na dodatkowe korzyści dla klientów. Jest jednym z najbardziej wydajnych banków na świecie, ze wskaźnikiem kosztu do przychodu wynoszącym 41,7 % (37,6% po uwzględnieniu kosztów amortyzacji).
3. **Dywersyfikacja pod względem geograficznym:** Santander jest odpowiednio zdywersyfikowany pod względem geograficznym pomiędzy rynkami rozwiniętymi a rynkami rozwijającymi się. Jego obecność jest skoncentrowana na 9 dużych rynkach: Hiszpanii, Portugalii, Niemczech, Wielkiej Brytanii, Brazylii, Meksyku, Chile, Argentynie i Stanach Zjednoczonych, i w większości z wyżej wymienionych osiągnął duży udział w rynku bankowości detalicznej.

4. Ostrożność dot. ryzyka: współczynnik niespłaconych kredytów i ich pokrycie rezerwami są lepsze niż średnie dla rynków na których działa. Cała struktura Santander zaangażowana jest w zarządzanie ryzykiem, począwszy od codziennych operacji przeprowadzanych w oddziałach, skończywszy na działalności zarządu.

Głównymi zasadami zarządzania ryzykiem przez Santander są: niezależność działania ryzyka, wsparcie działalności przy utrzymaniu jakości ryzyka kredytowego, podejmowanie decyzji poprzez komitety, korzystanie z najnowszych narzędzi i systemów do mierzenia i analizowania ryzyka, silne zaangażowanie wszystkich organów, począwszy od zarządu, w zarządzanie ryzykiem.

5. Dyscyplina kapitałowa i siła finansowa: Santander jest jednym z najbardziej stabilnych i wypłacalnych banków na świecie, ze współczynnikiem kapitału podstawowego na poziomie 8,6% w 2009 i 8,5 % w 2010. Ponadto, bank utrzymuje bezpieczny współczynnik płynności oparty na finansowaniu przez depozyty klientów oraz emisje średnio- i długo- terminowych instrumentów dłużnych.

Ponadto, Santander stale angażuje się społecznie w krajach w których jest obecny. Głównym przejawem tego zaangażowania są tzw. Uniwersytety Santander, które mają podpisane 833 umowy o współpracę z uniwersytetami z całego świata. Inne działania dotyczące społecznej odpowiedzialności (CSR) związane ze środowiskiem i społeczeństwem, pokazują silne zaangażowanie w problemy zrównoważonego rozwoju.

Wszystko to powoduje, że Santander jest jedną z najwyższej wycenianych marek w sektorze finansowym (trzecią na świecie według Brand Finance). Marka Santander reprezentuje wartości, które czynią tą Grupę wyjątkową: dynamizm, siłę, innowacyjność, przywództwo, podejście komercyjne i etykę zawodową.

Zamiarem Santander jest kierowanie się wyżej wymienionymi wartościami i aktywne wspieranie strategii Banku oraz zapewnienie dostępu wszelkich wymaganych środków, włączając wiedzę i umiejętności skutecznego zarządzania przez Santander strukturami inwestycyjnymi i jego międzynarodową siecią aby wspierać dalszy rozwój Banku.

Partnerstwo z Santander pozwoli zarządowi Banku przyspieszyć jego rozwój, poznać i zastosować strategię rozwojową tak aby wzmocnić jego pozycję jako wiodącego banku w Polsce.

Santander zamierza zapewnić Bankowi dalszą silną orientację strategiczną na pewne obszary komercyjne, dostosowując ofertę produktów, wzmacniając cross selling (łączyć doświadczenie Banku oraz jego wiedzę o klientach z know-how grupy Santander w zakresie produktów bankowych) oraz zapewniając szkolenie pracowników Banku w celu zwiększenia efektywności komercyjnej funkcji front office. Ponadto Santander widzi obszary, w których można wykorzystać synergii związaną z funkcjonowaniem w strukturach grupy Santander, takie jak finansowanie obrotów handlowych czy globalna działalność Santander w ramach których, Bank mógłby skorzystać z ogólnoswiatowej platformy klientów oraz siły Santander na innych rynkach, takich jak Wielka Brytania, Niemcy, Hiszpania, Portugalia, Brazylia, Meksyk, Chile czy Stany Zjednoczone, aby wspomóc sukcesy i ekspansję międzynarodową swoich klientów w Polsce, a także świadczyć usługi bankowe na rzecz klientów korporacyjnych z całego świata chcących inwestować w Polsce.

Santander zamierza utrzymać akcje Banku w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

27. **Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania**

Ponieważ Podmiot Nabywający Akcje jest jednocześnie Wzywającym, zobacz pkt 26 niniejszego Wezwania.

**28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania**

Santander może odstąpić od Wezwania tylko wówczas, gdy inny podmiot ogłosi wezwanie w odniesieniu do Akcji Banku i cena zaproponowana przez ten podmiot będzie taka sama lub wyższa od Ceny Akcji Proponowanej w Wezwaniu określonej w pkt 9 niniejszego Wezwania.

**29. Wskazanie jednego z trybów określonych w §8 ust. 1 Rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 Ustawy**

Nie dotyczy.

**30. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w §8 ust. 1 i 2 Rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa art. 73 ust. 1 Ustawy**

Nie dotyczy.

**31. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia**

Zabezpieczenie w kwocie 16.580.216.589,57 PLN (słownie: szesnaście miliardów pięćset osiemdziesiąt milionów dwieście szesnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych, pięćdziesiąt siedem groszy), która odpowiada nie mniej niż 100% całkowitej wartości Akcji, zostało ustanowione w formie Standby Letter of Credit wystawionym przez Santander. Zaświadczenie potwierdzające fakt ustanowienia ww. zabezpieczenia zostało przedłożone Komisji Nadzoru Finansowego przez Podmiot Pośredniczący.

**32. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne**

***Santander***

Santander jest czwartym największym bankiem na świecie pod względem zysków i ósmym pod względem kapitalizacji rynkowej. W 2009 r. jego wynik finansowy netto wyniósł ponad 8,9 mld EUR.

Santander posiada 13.660 oddziałów, co czyni go największym bankiem na świecie pod względem ilości oddziałów. Santander zatrudnia około 170.000 pracowników, obsługujących przeszło 91 milionów klientów. Santander jest jednocześnie wiodącą instytucją finansową działającą w Europie. W Europie kontynentalnej Santander posiada przeszło 25 milionów klientów i 5.871 oddziałów. W roku obrotowym 2009, bankowość detaliczna Santander wygenerowała 85% całkowitego przychodu Grupy i 69 % zysku przed opodatkowaniem.

Santander jest notowany na Giełdach Papierów Wartościowych- w Madrycie (ES0113900J37) (oraz również na Giełdach Papierów Wartościowych w Barcelonie, Bilbao i Walencji), Mediolanie, Nowym Jorku (NYSE), Euronext w Lizbonie, Giełdzie Papierów Wartościowych w Buenos Aires, Londynie, Deutsche Boerse, Euronext w Amsterdamie i Meksykańskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

***Umowa Sprzedaży Akcji***

Przed ogłoszeniem niniejszego Wezwania, w dniu 10 września 2010 r. Santander zawarł umowę z większościowym akcjonariuszem Banku, tj. AIB European Investments Limited (**“Akcjonariusz Większościowy”**), posiadającym 51.413.790 Akcji stanowiących 70,36% Całkowitej Liczby Akcji Banku. Na podstawie tejże umowy Akcjonariusz Większościowy wyraził zgodę na złożenie zapisu na sprzedaż Akcji po Proponowanej Cenie w Wezwaniu ogłoszonym przez Santander i zobowiązał się do nieodpowiadania na żadne inne wezwania konkurujące z wezwaniem ogłoszonym przez Santander, z zastrzeżeniem szczegółowych warunków ww. umowy. W umowie zostało uzgodnione, iż Akcjonariusz Większościowy nie złoży zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu wcześniej niż Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdzi:

- (a) bezpośrednie nabycie Akcji przez Santander;
- (b) pośrednie nabycie przez Santander 449.734 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., stanowiących 99,78% akcji w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego BZ WBK S.A.;
- (c) pośrednie nabycie przez Santander 132.020 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda w kapitale zakładowym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- (d) pośrednie nabycie przez Santander 67.500 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda w kapitale zakładowym BZ WBK AIB Asset Management S.A., stanowiących 50% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK AIB Asset Management S.A., oraz bezpośrednie nabycie przez Santander 67.500 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda w kapitale zakładowym BZ WBK AIB Asset Management S.A., stanowiących 50% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK AIB Asset Management S.A.;
- (e) pośrednie nabycie przez Santander 13.500 akcji o wartości nominalnej 1.000 zł każda w kapitale zakładowym BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., stanowiących 50% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.;
- (f) pośrednie nabycie przez Santander 10.875 akcji o wartości nominalnej 1.000 zł każda w kapitale zakładowym BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., stanowiących 50% akcji w kapitale zakładowym BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.;
- (g) pośrednie nabycie przez Santander 2.225 akcji o wartości nominalnej 2.000 zł każda w kapitale zakładowym Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., stanowiących 10% akcji w kapitale zakładowym Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.; oraz
- (h) pośrednie nabycie przez Santander 4.125 akcji o wartości nominalnej 2.000 zł każda w kapitale zakładowym Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., stanowiących 10% akcji w kapitale zakładowym Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.;

poprzez wydanie decyzji stwierdzających brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwów wobec takich nabyć lub w drodze upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierających sprzeciw, co do takich nabyć.

***Pozostałe warunki Wezwania***

Niniejsze Wezwanie jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje dotyczące publicznego wezwania na sprzedaż Akcji ogłoszonego przez Santander. Niniejsze Wezwanie jest kierowane do wszystkich akcjonariuszy Banku posiadających Akcje.

Niniejsze Wezwanie nie może być dystrybuowane do, ani publikowane w Stanach Zjednoczonych ani w jakimkolwiek innym państwie poza Polską, w którym Wezwanie byłoby niezgodne z prawem lub taka dystrybucja lub publikacja wymagałaby rejestracji, bądź podjęcia czynności innych niż zawiadomienie Komisji Nadzoru Finansowego oraz GPW.

Akcje objęte zapisami w Wezwaniu nie mogą być przedmiotem zastawu ani też nie mogą być obciążone prawami osób trzecich.

Wszelkie koszty związane np. z wydaniem świadectw depozytowych, ustanowieniem blokady, realizacją transakcji sprzedaży mogą zostać narzucone przez domy maklerskie wykonujące te czynności, zgodnie z ich regulaminami oraz tabelami opłat i prowizji lub w wysokości wynegocjowanej z klientem.

### ***Procedura odpowiedzi na Wezwanie***

W pierwszym dniu przyjmowania zapisów DMBH otworzy rejestr, w którym w okresie przyjmowania zapisów, rejestrowane będą zapisy na Akcje osób odpowiadających na Wezwanie.

Osoba, mająca zamiar zapisać się na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie w POK, o których mowa w pkt 19 powyżej, powinna podjąć następujące działania:

- (a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) a także złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba ta powinna także otrzymać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz
- (b) złożyć zapis na sprzedaż Akcji na formularzach udostępnionych przez DMBH w POK wymienionych w pkt 19 powyżej lub na stronie internetowej DMBH: [www.dmbh.pl](http://www.dmbh.pl), w godzinach pracy POK, nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 15:00 czasu warszawskiego i dołączyć do zapisu oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w podpunkcie (a) powyżej.

Osoba zamierzająca złożyć zapis na sprzedaż Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera powinna podjąć następujące działania:

- (a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie), a także złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba ta powinna także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz
- (b) wysłać listem poleconym lub pocztą kurierską wymienione poniżej dokumenty, w takim terminie, aby DMBH otrzymał je najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 15:00 czasu warszawskiego:

- oryginał świadectwa depozytowego; oraz
- wypełniony i podpisany formularz zapisu na sprzedaż Akcji; podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji powinien być poświadczony przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe poprzez złożenie przez niego podpisu na formularzu zapisu lub poświadczony notarialnie.

Powyższe dokumenty należy wysłać na adres:

**Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.**  
**ul. Senatorska 16**  
**00-923 Warszawa**

Koperta musi być oznaczona: *“Wezwanie -Bank Zachodni WBK S.A.”*.

W przypadku zapisów składanych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera, za ważne uznane zostaną wyłącznie zapisy złożone na formularzu zgodnym ze wzorem przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z powyższą procedurą, otrzymane przez DMBH najpóźniej do godz. 15:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu przyjmowania zapisów.

Zapis może być złożony wyłącznie przez właściciela Akcji, jego przedstawiciela ustawowego lub należycie umocowanego pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe lub sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie.

Osoby zamierzające złożyć zapis na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania powinny ustalić czas niezbędny dla realizacji wszystkich wyżej opisanych działań. Zapisy na sprzedaż Akcji, które dotrą do DMBH po wyżej określonym terminie nie zostaną przyjęte. DMBH nie ponosi odpowiedzialności za nieprzyjęcie zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów.

Wraz z podpisaniem formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa oświadczenie woli o zaakceptowaniu warunków określonych w Wezwaniu.

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów formularze dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim domom maklerskim mającym swoją siedzibę w Polsce będącym członkami GPW oraz bankom mającym swoją siedzibę w Polsce prowadzącym rachunki papierów wartościowych, a także będą udostępnione w okresie przyjmowania zapisów w POK, o których mowa w pkt 19 Wezwania oraz na stronie internetowej DMBH: [www.dmbh.pl](http://www.dmbh.pl).

W ramach Wezwania przyjmowane będą wyłącznie zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez DMBH.

Klienci DMBH, posiadający Akcje zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych w DMBH, nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych przy składaniu zapisów na sprzedaż Akcji. Akcje takich klientów DMBH zostaną zablokowane na podstawie dyspozycji blokady zgodnie z procedurą opisaną powyżej.

Przyjęcie zapisu przez DMBH następuje po sprawdzeniu, czy osoba składająca zapis lub osoba, w imieniu której zapis został złożony, posiada Akcje będące przedmiotem zapisu i czy zostały one zablokowane na jej rachunku.

W przypadku braku potwierdzenia powyższego tj. dokonania blokady Akcji na rachunku papierów wartościowych lub wystawienia świadectwa depozytowego, zapis nie zostanie przez DMBH przyjęty, co oznacza, że Akcje objęte tym zapisem wpisanym do rejestru nie będą przedmiotem transakcji w ramach Wezwania.

Przedmiotem transakcji w ramach Wezwania będą wyłącznie Akcje, objęte zapisami spełniającymi warunki określone w treści Wezwania.

Dodatkowe informacje dotyczące procedury przyjmowania zapisów w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie mogą być uzyskane w Punktach Obsługi Klientów, o których mowa w pkt 19 Wezwania.

W imieniu Santander

W imieniu Podmiotu Pośredniczącego

Patryk Laskorzyński

Grzegorz Nichthausner

Pełnomocnik

Pełnomocnik