
UMOWA UGODY I DEZINWESTYCJI

pomiędzy

SKARBEM PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ

a

EUREKO B.V.

oraz

POWSZECHNYM ZAKŁADEM UBEZPIECZEŃ SA

oraz

KAPPA SA

Warszawa, 1 października 2009 roku

I DEFINICJE	6
II UGODA. DEZINWESTYCJA. ROLA SPÓŁKI.....	11
III ZRZECZENIE ROSZCZEŃ, ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI I ZAKOŃCZENIE TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWAŃ.....	12
IV POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA UPRAWNIENÍ I ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH.....	16
V ZAKAZ KONKURENCJI	17
VI UŻYTKOWANIE EUREKO	19
VII SPV.....	20
VIII DYWIDENDA.....	24
IX WSPÓLNE ZOBOWIĄZANIA STRON	25
X ZAMKNIĘCIE.....	25
XI CZYNNOŚCI PO ZAMKNIĘCIU	27
XII SPEŁNIENIE WARUNKÓW.....	28
XIII NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY.....	29
XIV POLITYKA DYWIDENDOWA.....	30
XV OFERTA PUBLICZNA. IPO	30
XVI ROZLICZENIE SPV	36
XVII UMOWA OPCJI PUT	38
XVIII ZATWIERDZENIE UMOWY	38
XIX RÓŻNE	39

SP

Niniejsza umowa („Umowa”), została zawarta dnia 1 października 2009 r. pomiędzy:

1. **Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej** – Ministrem Skarbu Państwa z siedzibą przy ul. Kruczej 36 / Wspólnej 6, 00-522 Warszawa, Polska („**Skarb Państwa RP**” lub „**Skarb Państwa**”), reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej pana Aleksandra Grada,

a

2. **Eureko B.V.**, niepubliczną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa holenderskiego, z siedzibą w Amsterdamie i biurem głównym przy Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandia, wpisaną do Rejestru Izby Gospodarczej pod nr 33235189 („**Eureko**”), reprezentowaną przez pana Willem van Duin działającego jako Prezes Zarządu uprawniony do jednoosobowej reprezentacji, co potwierdza wypis z Rejestru Izby Gospodarczej oraz autoryzacja drugiego, obecnego przy podpisaniu członka Zarządu, stanowiące Załącznik A i Załącznik B wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski stanowią odpowiednio Załącznik C i Załącznik D

oraz

3. **Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA**, spółką prawa polskiego posiadającą osobowość prawną, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS 0000009831 („**Spółka**”), reprezentowaną przez pana Andrzeja Klesyka Prezesa Zarządu Spółki, oraz pana Witolda Jaworskiego, członka Zarządu Spółki, uprawnionych do łącznej reprezentacji Spółki, co potwierdza odpis z Rejestru Przedsiębiorców KRS, stanowiący Załącznik E

oraz

4. **Kappa S.A.**, spółką prawa polskiego posiadającą osobowość prawną, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS 0000337190 („**SPV**”), reprezentowaną przez panią Agatę Rowińską, prezesa jednoosobowego zarządu spółki zgodnie z zasadami reprezentacji Kappa S.A. zgodnie z odpisem uchwały Rady Nadzorczej SPV w sprawie powołania Prezesa Zarządu, stanowiącej Załącznik F.

Skarb Państwa RP, Eureko, SPV i Spółka zwani będą dalej łącznie „**Stronami**”, a każde z nich samodzielnie – „**Stroną**”. Skarb Państwa RP i Eureko będą łącznie nazywane „**Akcjonariuszami**”.

PREAMBUŁA

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Skarb Państwa RP, Bank Millenium S.A. (poprzednio zwany „BIG - Bank Gdański S.A.”) („**Millenium**”) oraz Eureko są stronami Umowy Sprzedaży Akcji Spółki z dnia 5 listopada 1999 roku („**Umowa Sprzedaży Akcji**”).
- (B) Na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji, Millennium nabył 863.523 (osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia trzy) akcje Spółki Serii A, które to akcje, stanowiące obecnie, w wyniku przeprowadzonego splitu, 8.635.230 (osiem milionów sześćset trzydzieści pięć tysięcy dwieście trzydzieści) akcji, zostały kolejno nabyte

przez BIG BG Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie ("**BBGI**") a następnie przez Eureko.

- (C) W dniu 3 kwietnia 2001 roku Skarb Państwa, Millenium, BBGI oraz Eureko zawarły pierwszą Umowę Dodatkową do Umowy Sprzedaży Akcji („**Pierwsza Umowa Dodatkowa**”).
- (D) Na dzień podpisania Umowy Eureko, włączając w to akcje posiadane bezpośrednio przez INS B.V., posiada 28.496.258 (dwadzieścia osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji Spółki Serii A, stanowiących 33% (minus jedna akcja) wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki, z których 5.410 (pięć tysięcy czterysta dziesięć) akcji nie zostało zapisanych na rzecz Eureko lub INS B.V. w księdze akcyjnej Spółki z powodu sprzeciwów zgłoszonych przez poprzedników prawnych odpowiednio Eureko lub INS B.V.
- (E) Na dzień podpisania Umowy Skarb Państwa posiada 47.569.360 (czterdzieści siedem milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji Spółki, stanowiących 55,09% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki.
- (F) Na tle Umowy Sprzedaży Akcji i Pierwszej Umowy Dodatkowej, jak również innych wydarzeń, doszło do szeregu sporów i konfliktów pomiędzy Stronami („**Spory**”).
- (G) Jednym ze Sporów jest wniesione przez Eureko powództwo przed sąd arbitrażowy *ad hoc* („**Trybunał Arbitrażowy**”) powołany na podstawie Umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji zawartej pomiędzy Rzeczpospolitą Polską a Królestwem Holandii z dnia 7 września 1992 roku („**Umowa Inwestycyjna**”) („**Postępowanie Arbitrażowe**”), w którym to postępowaniu został wydany przez Trybunał Arbitrażowy w dniu 19 sierpnia 2005 roku wyrok częściowy stwierdzający naruszenie przez Rzeczpospolitą Polską art. 3.1, 3.5 i 5 Umowy Inwestycyjnej („**Wyrok Częściowy**”).
- (H) Eureko stoi na stanowisku, że Trybunał Arbitrażowy w Wyroku Częściowym ustalił, że na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji oraz Pierwszej Umowy Dodatkowej Eureko nabyło określone prawa, które czerpią swoje źródło w posiadanym przez Eureko udziale kapitałowym w Spółce, a które to prawa podlegają ochronie na podstawie Umowy Inwestycyjnej, między innymi prawa związane z planowaną pierwszą ofertą publiczną Spółki, w tym prawo do zakupu w ramach IPO 21% akcji Spółki od Skarbu Państwa („**Prawa dotyczące IPO**”), oraz określone prawa korporacyjne przyznane Eureko a dotyczące Spółki („**Prawa Korporacyjne**”). Trybunał Arbitrażowy w Wyroku Częściowym ponadto uznał, że Rzeczpospolita Polska zobowiązała się na podstawie Pierwszej Umowy Dodatkowej do przeprowadzenia IPO Spółki, które umożliwiłoby Eureko uzyskanie kontroli nad Spółką oraz, że Rzeczpospolita Polska naruszyła to zobowiązanie. W rezultacie Trybunał Arbitrażowy stwierdził, iż Rzeczpospolita Polska naruszyła wobec Eureko art. 3.1, 3.5 i 5 Umowy Inwestycyjnej.
- (I) Skarb Państwa uznaje, iż Wyrok Częściowy jedynie stwierdza naruszenie przez Rzeczpospolitą Polską art. 3.1, 3.5 i 5 Umowy Inwestycyjnej. Skarb Państwa stoi na stanowisku, iż ustalenia Trybunału Arbitrażowego dotyczące istnienia lub nieistnienia poszczególnych zobowiązań Skarbu Państwa płynących z Umowy Sprzedaży Akcji lub Pierwszej Umowy Dodatkowej (co do interpretacji których Akcjonariusze mają odmienne zdanie) mają znaczenie jedynie jako przesłanka stwierdzenia naruszenia



norm publicznego prawa międzynarodowego i wydania Wyroku Częściowego i nie mogą być traktowane jako wiążące, w zakresie prawa prywatnego, ustalenie faktu czy treści stosunków cywilnoprawnych. Co więcej, wobec uznania przez Trybunał Arbitrażowy naruszenia przez Rzeczpospolitą Polską normy zawartej w art. 5 Umowy Inwestycyjnej (pozbawienie inwestycji) ewentualne istnienie lub treść opisanych w (H) zobowiązań Skarbu Państwa są przynajmniej sporne.

- (J) Mimo różnic w postrzeganiu sytuacji prawnej, Akcjonariusze uznają, iż istnieje możliwość zawarcia ugody, bowiem nie ma sporu pomiędzy nimi co do stanu faktycznego.
- (K) Strony uznały, że pewnym rozwiązaniem Sporów będzie stopniowe zmniejszenie zaangażowania kapitałowego Eureko w Spółce. W konsekwencji Eureko zamiast dochodzić dalej udziału większościowego w Spółce, do czego, jak sądzi, ma prawo, obniży swoje zaangażowanie kapitałowe aż do uzyskania poziomu, który uniemożliwi Eureko samodzielne stworzenie mniejszości blokującej, tj. udział Eureko po przeprowadzeniu IPO, zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy, spadnie do poziomu nie przekraczającego 18% kapitału zakładowego, a po okresie, w którym Skarb Państwa będzie uprawniony do kontrolowania dezinwestycji Eureko, obniży się w sposób trwały do poziomu nie przekraczającego 13% kapitału zakładowego.
- (L) Toczące się Postępowanie Arbitrażowe dotyczące szkody wyrządzonej Eureko z tytułu powołanych w punkcie (G) powyżej naruszeń Umowy Inwestycyjnej, którego celem jest doprowadzenie do naprawienia poniesionej przez Eureko szkody, na wniosek Eureko i za zgodą Ministra Skarbu Państwa, zostało zawieszone w dniu 15 maja 2009 roku w związku z prowadzonymi rozmowami ugodowymi pomiędzy Akcjonariuszami.
- (M) Skarb Państwa zobowiązuje się współpracować z Eureko przy zmniejszaniu jego inwestycji w Spółkę, w tym jego zaangażowania kapitałowego w Spółce. W szczególności zobowiązuje się zabezpieczyć otrzymanie przez Eureko uczciwego wynagrodzenia za zrzeczenie się roszczeń o których mowa art. III Umowy. Wynagrodzenie to zostanie powiększone o dodatkową kwotę, płatną w zamian za: (i) wygaśnięcie umów, o których mowa w art. IV Umowy, w zakresie tam wskazanym, (ii) zmniejszenie zaangażowania kapitałowego Eureko oraz wpływu na Spółkę poniżej mniejszości blokującej i faktycznego ograniczenia możliwości wykonywania prawa głosu z części akcji, (iii) zgodę na zmianę statutu Spółki polegającą na usunięciu z niego wszystkich uprawnień osobistych Eureko zawartych obecnie w statucie Spółki, (iv) ustanowienie kontroli Skarbu Państwa nad wyjściem Eureko ze Spółki, w zakresie, o którym mowa odpowiednio w ust. 15.15 oraz 15.16 Umowy, (v) zobowiązanie do niepodejmowania działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, zgodnie z postanowieniami art. V Umowy, (vi) zobowiązanie do niezwiększania zaangażowania kapitałowego w Spółkę, o którym mowa w ust. 15.18 Umowy, oraz (vii) współpracę Eureko z pozostałymi Stronami w zakresie przygotowania IPO.
- (N) Strony postanowiły, w oparciu o powyższe założenia oraz na warunkach przedstawionych w niniejszej Umowie, zakończyć w sposób ugodowy Spory, w szczególności Postępowanie Arbitrażowe.
- (O) Celem ułatwienia zawarcia i wykonania Umowy Akcjonariusze i Spółka uzgodnili utworzenie spółki akcyjnej specjalnego przeznaczenia pod firmą Kappa SA, której

wyłącznym celem będzie umożliwienie i ułatwienie dokonywania rozliczeń pomiędzy Akcjonariuszami i wykonywania Umowy. SPV została zarejestrowana w dniu 15 września 2009 roku i jej akcjonariuszami są, w dniu zawarcia Umowy, Skarb Państwa oraz Spółka.

To wszystko wzięwszy pod uwagę Strony postanowiły, co następuje:

I DEFINICJE

1.1 Podstawowe definicje. O ile w innym miejscu Umowy nie zostały zdefiniowane, terminy pisane wielką literą użyte w Umowie będą miały następujące znaczenie:

„Achmea Ver.”	oznacza Vereniging Achmea, stowarzyszenie prawa holdenderskiego z siedzibą w Zeist i biurem głównym przy Handelsweg 1, 3707NG Zeist, Holandia, wpisane do rejestru handlowego Holenderskiej Izby Handlowej pod numerem 30099780;
„Akcje Eureko w SPV”	oznacza uprzywilejowane co do prawa do dywidendy oraz pierwszeństwa co do kwoty likwidacyjnej akcje imienne serii B, stanowiące około 66% kapitału zakładowego SPV, które obejmie Eureko w SPV w zamian za wkład niepieniężny w postaci Akcji Wnoszonych Eureko zgodnie z artykułem VII Umowy;
„Akcje Eureko”	oznacza akcje Spółki należące w danym momencie bezpośrednio do Eureko lub INS B.V.;
„Akcje Oferowane”	oznacza Akcje Wnoszone SPV oraz nie mniej niż 5 % akcji Spółki posiadanych przez Eureko, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 15.7;
„Akcje Obciążone Eureko”	oznacza akcje Spółki należące do Skarbu Państwa, obciążone użytkowaniem na rzecz Eureko zgodnie z artykułem VI Umowy;
„Akcje Skarbu Państwa”	oznacza akcje Spółki należące w danym momencie do Skarbu Państwa;
„Akcje Wnoszone Eureko”	oznacza 8.635.230 (osiem milionów sześćset trzydzieści pięć tysięcy dwieście trzydzieści) Akcji Eureko w Spółce, stanowiące 10% wszystkich akcji Spółki, które stanowią wkład niepieniężny Eureko do SPV zgodnie z art. VII Umowy;
„Akcje Wnoszone Skarbu Państwa”	oznacza 4.231.262 (cztery miliony dwieście trzydzieści jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt dwie) Akcje Skarbu Państwa, stanowiące 4,9% wszystkich akcji Spółki, które stanowią wkład niepieniężny Skarbu Państwa do SPV zgodnie z art. VII Umowy;

„Akcje Wnoszone SPV”	oznacza łącznie Akcje Wnoszone Eureko i Akcje Wnoszone Skarbu Państwa;
„Akcjonariusze SPV”	oznacza Skarb Państwa i Eureko;
„Akcjonariusze Uczestniczący w IPO”	oznacza SPV i Eureko, a w przypadku braku Zarejestrowania Zmian Statutu SPV, Skarb Państwa i Eureko;
„Data Zamknięcia”	oznacza 1 października 2009 roku;
„Depozytariusz”	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie;
„Dokumenty Zmiany Statutu”	oznacza odpis postanowienia wydanego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS o Zarejestrowaniu Zmian Statutu SPV lub odpis z KRS uwzględniający to postanowienie;
„Dywidenda Zaliczkowa”	oznacza zaliczkę na poczet przewidywanej na koniec roku 2009 dywidendy, o której mowa w art. VIII Umowy, wypłacaną w ciężar kapitału rezerwowego utworzonego na Walnym Zgromadzeniu Zamknięcia i zysku Spółki za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta;
„Dzień IPO”	oznacza dzień, w którym na nabywców zostaną przeniesione prawa do alokowanych w IPO Akcji Oferowanych Spółki w wykonaniu IPO;
„Dzień Roboczy”	oznacza dzień, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie odbywa się zwykła sesja giełdowa, o ile nie jest on dniem świątecznym w Królestwie Holandii;
„Dzień Spełnienia się Warunków”	oznacza dzień, w którym doszło do Spełnienia się Warunków;
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
„Interpretacje Indywidualne”	oznacza pisemne interpretacje przepisów prawa podatkowego o nr-ach IPPB5/423-400/09-3/PS i IPPB5/423-399/09-4/PS, wydane w dniu 22 września 2009 roku przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie (działającego z upoważnienia Ministra Finansów), na podstawie art. 14b § 1 Ordynacji podatkowej (tekst jednolity Dz.U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60 ze zmianami), po rozpoznaniu wniosków Eureko i Spółki;
„IPO”	oznacza sprzedaż przez Akcjonariuszy Uczestniczących w IPO, w drodze publicznej oferty w rozumieniu przepisów

Ustawy o Ofercie, co najmniej Akcji Wnoszonych SPV oraz dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych oraz pozostałych akcji Spółki, złożonych przez akcjonariuszy do depozytu prowadzonego przez Depozytariusza, do obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW;

„KDPW”

oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

„KNF”

oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;

„KRS”

oznacza Krajowy Rejestr Sądowy;

„Kwota Odkupu”

oznacza kwotę, którą Skarb Państwa uzyska z tytułu odkupu przez SPV akcji własnych SPV serii C zgodnie z formułą określoną w ust. 16.2 Umowy;

„Nowy Statut Spółki”

oznacza Statut Spółki zmieniony po Dacie Zamknięcia, odzwierciedlający zmiany korporacyjne w Spółce polegające na usunięciu, za zgodą Eureko, przysługujących Eureko szczególnych uprawnień korporacyjnych, oraz zawierający postanowienia pozwalające na notowanie Spółki na GPW, zgodnie ze standardami *corporate governance* przyjętymi dla spółek giełdowych z pewnymi ograniczeniami mającymi na celu zminimalizowanie możliwości wrogiego przejęcia kontroli nad Spółką;

„Opcja Dodatkowego Przydziału”

oznacza możliwość dokonania przydziału akcji w IPO ponad liczbę Akcji Oferowanych, w celu przeprowadzenia operacji stabilizowania kursu podczas pierwszych dni, jednak nie dłużej niż 30 dni, po wprowadzeniu Akcji Oferowanych oraz pozostałych akcji Spółki do obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW, zgodnie z postanowieniami rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 23 grudnia 2003 roku wykonującego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych;

„Prawa dotyczące IPO”

oznaczają określone uprawnienia lub ekspektatywy, których treść i zakres jest pomiędzy Akcjonariuszami sporny, nabyte przez Eureko w rezultacie zawarcia Pierwszej Umowy Dodatkowej, a których stwierdzone Wyrokiem Częściowym naruszenie stanowiło, między innymi, przesłankę wydania Wyroku Częściowego, które to uprawnienia związane były nierozłącznie z nabytym przez Eureko i posiadanym do chwili obecnej przez Eureko udziałem kapitałowym w Spółce, dotyczące pierwszej oferty publicznej Spółki, w tym uprawnienie do zakupu w ramach pierwszej oferty publicznej 21% akcji Spółki od Skarbu Państwa;

„Prawa Korporacyjne”

oznacza określone prawa korporacyjne w Spółce nabyte przez Eureko na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji oraz Pierwszej

Umowy Dodatkowej, które czerpią swoje źródło w posiadanym przez Eureka udziale kapitałowym w Spółce;

- „Spełnienie się Warunków”** oznacza łączne spełnienie się warunków, zgodnie z ust. 12.1 Umowy;
- „STAK”** oznacza Stichting Administratie-Kantoor Achmea, fundację prawa holenderskiego, z siedzibą w Zeist i biurem głównym przy Handelsweg 1, 3707NG Zeist, Holandia, wpisaną do rejestru handlowego Holenderskiej Izby Handlowej pod numerem 41185257;
- „Uchwała Upoważniająca”** oznacza uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki upoważniającą Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z przygotowaniem IPO, do których Spółka zobowiązana jest na mocy Umowy, w szczególności w związku z ubieganiem się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku oficjalnych notowań prowadzonym przez GPW oraz do zawarcia umowy o rejestrację akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych i ich dematerializacji oraz dokonania wszelkich innych wymaganych w tym celu czynności faktycznych i prawnych zgodnie z wymogami określonymi w obowiązujących w danym czasie przepisach prawa oraz regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW, KDPW oraz KNF;
- „Uchwała w przedmiocie Odpisu”** oznacza uchwałę podjętą na Walnym Zgromadzeniu Zamknięcia w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w celu sfinansowania Dywidendy Zaliczkowej i dokonania odpisu na ten kapitał w kwocie 11.999.515.608,00 (słownie: jedenaście miliardów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset piętnaście tysięcy sześćset osiem) złotych w ciężar kapitału zapasowego, o treści zawartej w Załączniku nr 8.1 do Umowy;
- „Umowa”** oznacza niniejszą Umowę wraz z preambułą i załącznikami;
- „Umowa Opcji Put”** oznacza umowę prawa angielskiego, o której mowa w art. XVII Umowy, o treści zgodnej z Załącznikiem nr XVII do Umowy;
- „Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.);
- „Ustawa o Ofercie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.);



„Ustawa Ubezpieczeniowa”	oznacza ustawę z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. z 2003 r., Nr 124, poz. 1151 z późn. zm.);
„Umowa Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko”	oznacza warunkową umowę sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko, zgodną z Załącznikiem 7.6.1 zawartą przez i pomiędzy Eureko jako Sprzedawcą i Skarbem Państwa jako Kupującym, rządzoną prawem angielskim, która stanie się bezwarunkowa jeżeli do 23 kwietnia 2010 roku nie nastąpi Zarejestrowanie Zmian Statutu SPV;
„Użytkowanie Eureko”	oznacza użytkowanie, o którym mowa w art. VI Umowy, ustanowione na rzecz Eureko, na Akcjach Obciążonych Eureko;
„Walne Zgromadzenie Zamknięcia”	oznacza Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się w Dacie Zamknięcia;
„Wiedza Poufna”	oznacza <i>know-how</i> Spółki i jej podmiotów zależnych, w rozumieniu art. 1(1)(i) Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 772/2004 z dnia 27 kwietnia 2004 r. w sprawie stosowania art. 81 ust. 3 Traktatu do kategorii porozumień o transferze technologii, które Eureko nabyło jako akcjonariusz Spółki oraz jako podmiot, który uczestniczył we wzajemnym przekazywaniu informacji pomiędzy Eureko i jego podmiotami zależnymi a Spółką i podmiotami zależnymi od Spółki w związku z przekazywaniem <i>know-how</i> na podstawie postanowień Umowy Sprzedaży Akcji, dotyczące działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę i jej podmioty zależne;
„Zamknięcie”	oznacza skuteczne i prawidłowe dokonanie wszystkich czynności, o których mowa w art. X Umowy;
„Zarejestrowanie Zmian Statutu”	oznacza wydanie przez sąd rejestrowy prawomocnego oraz ostatecznego postanowienia o zarejestrowaniu zmian do statutu SPV, w tym dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego SPV, o których mowa w pkt 7.2.1 Umowy, wpisanie ich do KRS oraz uwidocznienie ich na odpisie SPV z KRS.

1.2 Dla celów niniejszej Umowy:

1.2.1 Odniesienia w niniejszej Umowie do Załączników bez bliższego określenia, stanowią odniesienia do Załączników do niniejszej Umowy. Odniesienia do konkretnego artykułu, ustępu lub punktu będą interpretowane jako odniesienie do konkretnego artykułu, ustępu lub punktu niniejszej Umowy.

1.2.2 O ile kontekst nie stanowi inaczej, znaczenie zdefiniowanych terminów ma zastosowanie zarówno do ich liczby pojedynczej jak i mnogiej.

1.2.3 Wszelkie umowy, przepisy prawne lub ustawy, o których mowa w niniejszej Umowie obejmują ich zmiany, nowelizacje i uzupełnienia.

1.2.4 Wszelkie terminy zdefiniowane poprzez odniesienie do jakiegokolwiek dokumentu posiadają znaczenie nadane im w takim dokumencie.

1.2.5 Wyrażenia „niniejszej Umowy”, „w niniejszej Umowie”, „do niniejszej Umowy” oraz podobne wyrażenia będą interpretowane jako odniesienia do niniejszej Umowy jako całości i nie ograniczają się do konkretnego artykułu lub postanowienia, w którym występuje odpowiednie odniesienie.

1.2.6 Nagłówki użyte zostały wyłącznie dla wygody lub w celu odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszej Umowy.

1.2.7 Spójniki „lub” i „albo” oznaczają odpowiednio alternatywę nierozłączną i alternatywę rozłączną.

1.3 Preambuła oraz Załączniki stanowią integralną część niniejszej Umowy.

II

UGODA. DEZINWESTYCJA. ROLA SPÓŁKI

2.1 Treść Umowy. Umowa obejmuje zrzeczenie się roszczeń w zakresie Sporów, pewne świadczenia Skarbu Państwa na rzecz Eureko mające na celu zaspokojenie roszczeń Eureko do naprawienia szkody wynikającej z naruszenia Umowy Inwestycyjnej, wzajemny obowiązek podjęcia pewnych wspólnych działań mających na celu ułatwienie wyjścia Eureko ze Spółki (dezinwestycja), zobowiązania i plany dotyczące Spółki, w tym zobowiązania Stron do przeprowadzenia IPO oraz podjęcie pewnych, mających swoją odrębną wartość, zobowiązań przez Eureko na przyszłość tak w stosunku do Spółki, jak i wobec Skarbu Państwa, a także potwierdzenie przez Skarb Państwa oraz Spółkę, że w chwili sporządzenia Umowy nie mają żadnych roszczeń wobec Eureko w związku z jego inwestycją w Spółkę, potwierdzenie przez Eureko, że poza roszczeniami, których dochodzi w postępowaniach wymienionych w Załączniku nr 3.3, nie ma i nie zgłasza żadnych innych roszczeń wobec Spółki lub Skarbu Państwa, a także zapewnienie, że ani Skarb Państwa ani Spółka nie będą podnosić żadnych roszczeń z tym związanych w przyszłości oraz zobowiązanie się Stron do podjęcia czynności mających na celu zakończenie lub ułatwienie zakończenia uzgodnionych postępowań prawnych. Wszystkie te zobowiązania Stron należy traktować łącznie jako całość ustaleń pomiędzy Stronami. Jednakże niewykonanie jakiegokolwiek zobowiązania zawartego w niniejszej Umowie po Dniu Spełnienia się Warunków rodzi skutki przewidziane w niniejszej Umowie i w przepisach prawa natomiast nie uprawnia do odstąpienia od Umowy w całości. Jeżeli z jakiegokolwiek przyczyny doszłoby do konieczności zwrotu Dywidendy Zaliczkowej przypadającej na Akcje Obciążone Eureko, a obowiązek zwrotu obciążałby Eureko, Strony zgodnie uznają, że w takiej sytuacji Eureko zostałoby pozbawione istotnej części swojego świadczenia wzajemnego należnego ze strony Skarbu Państwa i Strony zgodnie podejmą odpowiednie działania w celu rozwiązania sytuacji.

2.2 Całość Umowy. Niniejsza Umowa, wraz ze wszystkimi dokumentami oraz dokumentami sporządzonymi i należycie podpisanymi w ramach Zamknięcia, stanowią całość

stosunku pomiędzy Stronami i winny być interpretowane w całości, z uwzględnieniem tego, że wszystkie razem i każdy z osobna mają na celu urzeczywistnienie celów wskazanych w Preambule do Umowy i dokonania określonych nią świadczeń.

2.3 Świadczenia wzajemne. Strony szczegółowo negocjowały Umowę i potwierdzają istnienie wystarczających przyczyn zawarcia przez nie Umowy, oraz jej wykonania, w tym zrzeczenia się roszczeń, zaś Akcjonariusze potwierdzają wystarczający zakres świadczeń wzajemnych.

2.4 Rola Spółki. Istotą niniejszej Umowy, jak wskazano w punkcie (N) Preambuły, jest zakończenie w sposób ugodowy Sporów, w szczególności Postępowania Arbitrażowego. W związku z powyższym, interpretacji postanowień niniejszej Umowy w zakresie, w jakim kreują one zobowiązania po stronie Spółki, należy dokonywać w świetle: (i) faktu, iż Spółka biorąc pod uwagę swoją własną przyszłość, interes swój i wszystkich jej akcjonariuszy zobowiązała się do asystowania Akcjonariuszom w rozwiązaniu ich konfliktu, oraz (ii) art. 354 w zw. z art. 355 § 2 Kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r. z późn. zm. Niezależnie od powyższego, Spółka jest związana jej postanowieniami wyłącznie w takim zakresie, w jakim dane zobowiązanie Spółki wynika bezpośrednio z treści postanowień Umowy.

2.5 Akcje Spółki posiadane przez INS B.V. Zobowiązania Eureko wynikające z niniejszej Umowy odnosić się będą zarówno do akcji Spółki posiadanych bezpośrednio przez Eureko, jak też do akcji Spółki posiadanych przez INS B.V., z zastrzeżeniem że tam gdzie przewidziany jest obowiązek głosowania, nie dotyczy on tych akcji, co do których poprzednicy prawni Eureko zgłosili sprzeciw co do wpisania Eureko lub INS B.V. jako akcjonariusza do księgi akcyjnej Spółki. Jeżeli Umowa odwołuje się do liczby lub procentu akcji w Spółce posiadanych przez Eureko, należy przez to rozumieć liczbę lub procent akcji w Spółce posiadanych łącznie przez Eureko i INS B.V. W zakresie dotyczącym akcji w Spółce posiadanych przez INS B.V. Umowa stanowi zobowiązanie Eureko o świadczenie przez osobę trzecią w rozumieniu art. 391 kodeksu cywilnego.

III

ZRZECZENIE ROSZCZEŃ, ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI I ZAKOŃCZENIE TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWAŃ

3.1 Zrzeczenie się roszczeń Eureko. Pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków, Eureko zrzeka się nieodwołalnie wszelkich roszczeń, jakie ma lub mogłoby mieć na podstawie: (i) Umowy Sprzedaży Akcji oraz Pierwszej Umowy Dodatkowej, (ii) Umowy Inwestycyjnej, (iii) faktu, że udział kapitałowy Eureko w Spółce ulegnie zmniejszeniu do udziału mniejszościowego bez uprawnień do blokowania decyzji organów Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy, oraz (iv) na jakiegokolwiek innej podstawie przeciwko Skarbowi Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej lub Spółce w związku z inwestycją Eureko w Spółkę. W szczególności Eureko potwierdza, z chwilą Spełnienia się Warunków Zawieszających, wygaśnięcie Praw dotyczących IPO oraz Praw Korporacyjnych. W celu uniknięcia wątpliwości, niniejsze oświadczenie ma skutek jedynie w stosunku do roszczeń mających swoje źródło w zdarzeniach, które miały miejsce przed zawarciem Umowy. Dla uniknięcia wątpliwości, niniejsze zrzeczenie się roszczeń nie obejmuje roszczeń podnoszonych przez Eurocross International Polska przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej i objętych postępowaniem arbitrażowym o sygn. SA 283/06.

3.2 Skutek zrzeczenia się roszczeń Eureko. Na skutek zrzeczenia się roszczeń, o którym mowa w ust. 3.1 Umowy, Eureko oświadcza, że z upływem Dnia Spełnienia się

AA

Warunków nie będzie miało żadnych dalszych roszczeń wobec Skarbu Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej lub Spółki, jak również ich przedstawicieli, pracowników oraz członków organów wynikających z lub związanych z Umową Sprzedaży Akcji oraz Pierwszą Umową Dodatkową, oraz nie będzie uprawnione do podnoszenia takich roszczeń. W celu uniknięcia wątpliwości, niniejsze oświadczenie ma skutek jedynie w stosunku do roszczeń mających swoje źródło w zdarzeniach, które miały miejsce przed zawarciem Umowy. Dla uniknięcia wątpliwości, Strony postanawiają, że zrzeczenie się roszczeń, o którym mowa w ust. 3.1 Umowy, ma ten skutek, iż Eureko nie będzie miało żadnego prawa ani roszczenia w stosunku do Skarbu Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej oraz Spółki wynikającego lub związanego z: (i) przewidzianym w art. 5 ust. 2 Pierwszej Umowy Dodatkowej zobowiązaniem Skarbu Państwa RP do zaoferowania Eureko w ramach pierwszej oferty publicznej 21% akcji Spółki oraz zobowiązania Eureko do nabycia tych akcji bez zastrzeżeń, po cenie wyznaczonej zgodnie z postanowieniami Pierwszej Umowy Dodatkowej, (ii) określonymi w Pierwszej Umowie Dodatkowej zobowiązaniami Skarbu Państwa dotyczącymi zapewnienia Eureko pomocy w uzyskaniu kontroli nad Spółką, (iii) ograniczeniami Skarbu Państwa w zbywaniu akcji Spółki w pierwszej ofercie publicznej na rzecz podmiotów innych niż Eureko, które wynikają z art. 3 Umowy Sprzedaży Akcji, oraz (iv) uprawnieniami i zobowiązaniami Eureko dotyczącymi powoływania i odwoływania członków władz Spółki wynikającymi z Umowy Sprzedaży Akcji lub Pierwszej Umowy Dodatkowej także inkorporowanymi do statutu Spółki.

3.3 Zakończenie toczących się postępowań. Pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków, Eureko zobowiązuje się, w zakresie w jakim jest to prawnie dopuszczalne i faktycznie możliwe, do wycofania wszelkich pozwów, skarg, wniosków oraz do zakończenia lub ułatwienia zakończenia wszelkich postępowań, które toczą się przed wszelkimi polskimi, holenderskimi czy innymi krajowymi lub międzynarodowymi sądowymi lub pozasądowymi organami wymiaru sprawiedliwości, w tym sądami arbitrażowymi, urzędami i organami władzy publicznej oraz wszelkimi innymi instytucjami powołanymi do reprezentowania interesu publicznego w jakichkolwiek postępowaniach oraz instytucjami Wspólnoty Europejskiej i Unii Europejskiej w związku z inwestycją Eureko, wszczętych lub zainicjowanych przez Eureko, a także Achmea Ver. lub STAK, w szczególności wskazanych w Załączniku nr 3.3 do Umowy. Skarb Państwa podejmie stosowne czynności wymagane celem zakończenia lub zamknięcia takich postępowań, opisane w Załączniku nr 3.3. W szczególności dotyczy to postępowania przed Trybunałem Arbitrażowym. Składając pisma i oświadczenia niezbędne dla zakończenia lub ułatwienia zakończenia tych postępowań, Eureko będzie wnosić, w zakresie w jakim jest to prawnie dopuszczalne i faktycznie możliwe, aby każda ze Stron postępowania ponosiła jego koszty we własnym zakresie, bez obciążania tymi kosztami drugiej Strony, a Strony lub Rzeczpospolita Polska wyrażą zgodę na te wnioski. Eureko oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy poza postępowaniami wskazanymi w Załączniku nr 3.3 nie toczą się na dzień podpisania Umowy żadne inne postępowania przed polskimi, holenderskimi, innymi krajowymi lub międzynarodowymi sądowymi lub pozasądowymi organami wymiaru sprawiedliwości, w tym sądami arbitrażowymi, urzędami i organami władzy publicznej oraz wszelkimi innymi instytucjami powołanymi do reprezentowania interesu publicznego w jakichkolwiek postępowaniach oraz przed instytucjami Wspólnoty Europejskiej i Unii Europejskiej z zakresu prawa cywilnego, administracyjnego, karnego lub gospodarczego, które mogłyby mieć związek z zawarciem lub wykonaniem Umowy Sprzedaży Akcji, Pierwszej Umowy Dodatkowej i wykonywaniem Praw Korporacyjnych przez Eureko.

3.4 Zupełność świadczeń. Eureko potwierdza, iż określone w Umowie działania, a w szczególności przewidziane na rzecz Eureko świadczenia Skarbu Państwa stanowią wystarczające i satysfakcjonujące środki naprawienia wszystkich naruszeń praw lub interesów Eureko, wynikających z wszelkich podstaw, w szczególności z umów, innych zobowiązań, przepisów prawa krajowego lub międzynarodowego, które zostały dokonane przez lub które rodzą odpowiedzialność, z jakiegokolwiek tytułu prawnego i na jakiejkolwiek podstawie prawnej, Rzeczypospolitej Polskiej, Skarbu Państwa lub Spółki, w szczególności naruszeń wskazanych w Wyroku Częściowym Trybunału Arbitrażowego z dnia 19 sierpnia 2005 roku i powstałej stąd ewentualnie szkody Eureko. Dla uniknięcia wątpliwości, zrzeczenie dokonane na podstawie niniejszego art. III Umowy ma skutek także w stosunku do roszczeń mających swoje źródło w zdarzeniach, które miały miejsce przed zawarciem Umowy i w normach międzynarodowego prawa publicznego, a także do roszczeń o naprawienie szkody wynikającej ze zdarzeń poprzedzających zawarcie Umowy, która może powstać lub zostać określona w przyszłości.

3.5 Zwolnienie od odpowiedzialności przez Eureko. Pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków Eureko zwalnia Skarb Państwa RP, Rzeczpospolitą Polską oraz Spółkę, jak również wszystkich ich przedstawicieli, pracowników (w tym byłych pracowników) i członków organów statutowych Spółki z wszelkiej odpowiedzialności z tytułu jakichkolwiek roszczeń, które zostały lub mogą zostać podniesione przez Achmea Ver. lub innych udziałowców Eureko, których udział w Eureko przekracza 25%, podmioty zależne Eureko oraz podmioty powiązane z Eureko, w których udział Eureko przekracza 20%, jak również ich następców prawnych pod tytułem szczególnym lub ogólnym oraz pracowników, funkcjonariuszy, przedstawicieli, lub jakiejkolwiek inne osoby lub podmioty mające interes prawny, faktyczny lub ekonomiczny w Eureko. Zwolnienie niniejsze dotyczy wszelkich roszczeń, bezpośrednio lub pośrednio wynikających ze zobowiązań Rzeczypospolitej Polskiej (Skarbu Państwa) związanych z Umową Sprzedaży Akcji i Pierwszą Umową Dodatkową, bez względu na podstawę prawną czy faktyczną takich roszczeń, obejmującą w szczególności Umowę Inwestycyjną, inne zobowiązania międzynarodowe Polski, w szczególności wynikające z innych umów o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji lub norm prawa Unii Europejskiej, a także przepisy prawa krajowego, polskiego lub innego, dotyczące w szczególności odpowiedzialności kontraktowej, odpowiedzialności deliktowej oraz odpowiedzialności państwa za wykonywanie władzy publicznej (*acta de iure imperii*). Zobowiązania zawarte w niniejszym paragrafie nie obejmują jednakże postępowań oraz roszczeń wynikających ze spraw prowadzonych z oskarżenia prywatnego, ani roszczeń podnoszonych przez Eurocross International Polska przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej i objętych postępowaniem arbitrażowym o sygn. SA 283/06.. Zobowiązanie do zwolnienia z odpowiedzialności zawarte w niniejszym ustępie oznacza zobowiązanie Eureko do zapewnienia, że osoby wskazane w niniejszym ustępie nie będą podnosić ani dochodzić przed jakimkolwiek sądem lub organem jakichkolwiek roszczeń wskazanych w niniejszym ustępie względem Skarbu Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej lub Spółki, jak również wszystkich ich przedstawicieli, pracowników (w tym byłych pracowników) i członków organów statutowych Spółki, zaś postępowania toczące się w chwili Zamknięcia wymienione w Załączniku nr 3.3 oraz w Załączniku nr 3.6 zostaną, w zakresie dozwolonym prawem, zakończone lub ich zakończenie powinno zostać ułatwione. W przypadku naruszenia tego zobowiązania, Eureko zobowiązane będzie do - według wyboru Skarbu Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej, Spółki lub ich odpowiednich przedstawicieli, pracowników lub członków organów (w zależności od przypadku) - (i) niezwłocznej zapłaty na rzecz podmiotu uprawnionego kwoty zasądzonej ostatecznym wyrokiem lub decyzją właściwego sądu lub organu od Skarbu Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej lub Spółki (w

zależności od przypadku), lub (ii) niezwłocznego zwrotu na rzecz Skarbu Państwa RP, Rzeczypospolitej Polskiej, Spółki lub ich odpowiednich przedstawicieli oraz pracowników (w tym byłych pracowników) i członków organów statutowych Spółki (w zależności od przypadku) kwoty zapłaconej przez te podmioty na rzecz podmiotu uprawnionego wymaganej kwoty zasądzonej ostatecznym wyrokiem lub decyzją właściwego sądu lub organu, powiększonej o wynikające z prawa polskiego odsetki ustawowe liczone od dnia dokonania płatności na rzecz podmiotu uprawnionego do dnia zapłaty przez Eureko. Eureko zobowiązane będzie również do naprawienia pozostałej szkody, obejmującej w szczególności powstałe i poniesione przez Skarb Państwa RP, Rzeczypospolitą Polską lub Spółkę lub ich odpowiednich przedstawicieli oraz pracowników (w tym byłych pracowników) i członków organów statutowych Spółki (w zależności od przypadku) uzasadnione i rozsądne koszty procesu, w tym koszty doradców i pełnomocników prawnych, biegłych, tłumaczy oraz koszty podróży tych osób w tym zakresie. W celu uniknięcia wątpliwości, niniejsze zwolnienie od odpowiedzialności ma skutek jedynie w stosunku do roszczeń mających swoje źródło w zdarzeniach, które miały miejsce przed zawarciem Umowy.

3.6 Postępowania z udziałem Eureko. Akcjonariusze dokonali przeglądu toczących się postępowań związanych z Umową Sprzedaży Akcji i Pierwszą Umową Dodatkową, lub w inny sposób związanych z inwestycją Eureko w Spółkę, w których Eureko, jej pracownicy lub przedstawiciele, w tym byli pracownicy lub byli przedstawiciele, uczestniczą w różnym charakterze. Załącznik 3.6 do Umowy zawiera listę tych postępowań wraz ze wskazaniem działań, o ile takie działania są możliwe i dopuszczalne w zakresie prawa i kompetencji Stron umowy, które zostaną podjęte celem zakończenia tych postępowań. Nadto, Skarb Państwa i Spółka oświadczają, że według ich najlepszej wiedzy nie istnieją, na dzień podpisania Umowy, roszczenia Skarbu Państwa lub Spółki wobec Eureko z tytułu zawarcia lub wykonania Umowy Sprzedaży Akcji lub Pierwszej Umowy Dodatkowej. Dla uniknięcia wątpliwości, Spółka zachowuje wszelkie prawa i roszczenia wobec Eurocross International Polska pozostające w związku ze sprawą będącą przedmiotem postępowania arbitrażowego przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej o sygn. SA 283/06.

3.7 Deklaracja Zrzeczenia się Roszczeń. W ramach Zamknięcia Eureko doręczy Skarbowi Państwa, podpisaną przez członków Zarządu uprawnionych do reprezentowania Eureko, Deklarację Zrzeczenia się Roszczeń o treści zawartej w Załączniku nr 3.7 do Umowy, zawierającą potwierdzenie dokonania i dojścia do skutku czynności, o których mowa w ust. 3.1, 3.2 oraz 3.4 Umowy, pod warunkiem Spełnienia się Warunków.

3.8 Deklaracja Zwolnienia z Odpowiedzialności. W ramach Zamknięcia Eureko doręczy Skarbowi Państwa, podpisaną przez członków Zarządu uprawnionych do reprezentowania Eureko, Deklarację Zwolnienia z Odpowiedzialności o treści zawartej w Załączniku nr 3.8 do Umowy, potwierdzającą powstanie zobowiązania, o którym mowa w ust. 3.5 Umowy pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków.

3.9 Oświadczenia dotyczące Postępowania Arbitrażowego. W ramach Zamknięcia Eureko doręczy Skarbowi Państwa należycie podpisane przez przedstawicieli Eureko pismo do Trybunału Arbitrażowego, o treści zawartej w Załączniku nr 3.9 do Umowy, zawierające informację o zawarciu Umowy oraz zakończeniu Postępowania Arbitrażowego i wygaśnięciu mandatu Arbitrów, pod warunkiem zawieszającym doręczenia przez któregośkolwiek z Akcjonariuszy (i) oświadczenia Spółki, oraz (ii) potwierdzenia banku prowadzącego rachunek Eureko, o których mowa w ust. 12.2 Umowy.

3.10 Interpretacja zwolnień z odpowiedzialności. Żadne postanowienie lub zapis niniejszej Ugody nie może być interpretowane jako zwolnienie z odpowiedzialności karnej lub konstytucyjnej.

IV

POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA UPRAWNIENI I ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH

4.1 Wygaśnięcie wcześniejszych uprawnień i zobowiązań. Pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków, równocześnie oraz w związku ze zrzeczeniem dokonany w artykule III Umowy Akcjonariusze potwierdzają, że wygasają wszystkie uprawnienia i zobowiązania Akcjonariuszy, zarówno wobec siebie nawzajem, jak też wobec Spółki, istniejące w chwili Spełnienia się Warunków, wynikające z Umowy Sprzedaży Akcji oraz Pierwszej Umowy Dodatkowej, jednakże jedynie w zakresie, w jakim takie wygaśnięcie uprawnień i zobowiązań Akcjonariuszy nie narusza praw Eureka do Akcji Eureka nabytych na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji, Pierwszej Umowy Dodatkowej oraz innych umów tj. nie narusza praw Eureka do Akcji Eureka w liczbie określonej w punkcie (D) Preambuły. Strony oświadczają, że wobec wygaśnięcia wspomnianych uprawnień i zobowiązań Umowa Sprzedaży Akcji ani Pierwsza Umowa Dodatkowa nie może być źródłem jakichkolwiek roszczeń w przyszłości. W celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości Strony potwierdzają, że nie później niż z chwilą Spełnienia się Warunków wygaśły w szczególności (ale nie wyłącznie): (i) przewidziane w art. 5 ust. 2 Pierwszej Umowy Dodatkowej zobowiązanie Skarbu Państwa RP do zaoferowania Eureka w ramach pierwszej oferty publicznej 21% akcji Spółki oraz zobowiązanie Eureka do nabycia tych akcji bez zastrzeżeń, po cenie wyznaczonej zgodnie z postanowieniami Pierwszej Umowy Dodatkowej, (ii) wszelkie zobowiązania Skarbu Państwa dotyczące udzielenia Eureka pomocy w uzyskaniu większościowego pakietu akcji w Spółce, (iii) ograniczenia swobody Skarbu Państwa w zakresie zbywania akcji Spółki w IPO na rzecz podmiotów innych niż Eureka, przewidziane w art. 3 Umowy Sprzedaży Akcji; oraz (iv) uprawnienia i zobowiązania Akcjonariuszy dotyczące powoływania i odwoływania członków władz Spółki wynikające z Umowy Sprzedaży Akcji lub Pierwszej Umowy Dodatkowej. Jednakże, powyższe wygaśnięcie zobowiązań określonych w Umowie Sprzedaży Akcji nie obejmuje postanowień Umowy Sprzedaży Akcji odnoszących się do zakazu konkurencji pomiędzy Eureka a Spółką i jej podmiotami zależnymi, które pozostanie w mocy w zakresie określonym w art. V.

4.2 Zgoda Eureka na zmianę Statutu Spółki. Eureka, w ramach Zamknięcia, wyrazi nieodwołalną, wyrażoną pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków, zgodę na zmianę Statutu Spółki poprzez usunięcie z niego wszystkich zawartych w aktualnie obowiązującym Statucie Spółki uprawnień osobistych przyznanych Eureka i wręczy Spółce należycie sporządzoną i nieodwołalną Deklarację wyrażającą powyższą zgodę o treści zawartej w Załączniku nr 4.2 do Umowy. Wymieniona w niniejszym ustępie Umowy zgoda Eureka zostanie zaprotokołowana przez notariusza.

4.3 Uprawnienia Eureka po Dniu Zamknięcia. Od Dnia Zamknięcia do momentu, w którym Eureka nie zejdzie poniżej poziomu 13% kapitału zakładowego w Spółce lub do Dnia IPO, którakolwiek z tych dat nastąpi wcześniej, Rada Nadzorcza Spółki będzie liczyć siedmiu członków. Od dnia zarejestrowania Nowego Statutu Spółki Skarb Państwa zobowiązuje się do głosowania na Walnym Zgromadzeniu w taki sposób, aby doprowadzić do wybrania przez Walne Zgromadzenie jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Eureka oraz jednego członka Rady Nadzorczej uzgodnionego wspólnie i w dobrej wierze przez Eureka i Skarb Państwa. Wspólnie uzgodniony członek Rady Nadzorczej będzie niezależnym

ekspertem z doświadczeniem w procesach przygotowywania ofert publicznych („**Niezależny Ekspert**”). Skarb Państwa zobowiązuje się, że spowoduje poprzez swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej Spółki, iż Rada Nadzorcza Spółki powierzy Niezależnemu Ekspertowi wykonywanie nadzoru nad procesem IPO, w ramach komitetu do spraw IPO, o którym mowa w ust. 15.2. Umowy, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej wskazani przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu głosować będą za przyjęciem zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej, który pozwoli każdemu z członków Rady Nadzorczej do dobrania sobie nie więcej niż jednego doradcy, który uprawniony będzie do udziału z głosem doradczym w posiedzeniach Rady Nadzorczej poświęconych raportom i sprawozdaniom finansowym, pod warunkiem zachowania przez taką osobę poufności zgodnie z zasadami obowiązującymi członków rad nadzorczych. Osoba ta nie będzie miała dostępu do informacji stanowiącej tajemnicę ubezpieczeniową w rozumieniu Ustawy Ubezpieczeniowej (art. 19). Do dnia zarejestrowania Nowego Statutu Spółki Akcjonariusze będą współpracować w celu zapewnienia minimalnego wymaganego przez Statut składu Rady Nadzorczej Spółki.

4.4 Kara Umowna. W wypadku niewykonania, z przyczyn leżących po stronie Skarbu Państwa, zobowiązania, o którym mowa w ust. 4.3, Skarb Państwa zapłaci Eureko karę umowną w wysokości 300.000.000 (słownie: trzysta milionów) złotych za każdy przypadek niewykonania powyższego zobowiązania określonego w ust. 4.3 Umowy.

V ZAKAZ KONKURENCJI

5.1 Dotychczasowy zakaz konkurencji. Akcjonariusze potwierdzają, że na podstawie art. 4 § 10 Umowy Sprzedaży Akcji, Eureko zobowiązało się do nieprowadzenia wskazanej tam działalności konkurencyjnej względem Spółki i jej podmiotów zależnych w zakresie wskazanym w Umowie Sprzedaży Akcji oraz że na dzień zawarcia niniejszej Umowy działalności takiej nie prowadzi. Akcjonariusze potwierdzają również, że przyczyny gospodarcze uzasadniające wprowadzenie w art. 4 § 10 Umowy Sprzedaży Akcji zakazu konkurencji pomiędzy Eureko a Spółką i jej podmiotami zależnymi nie ustały do dnia zawarcia Umowy.

5.2 Ochrona know-how Spółki. Dodatkowo Strony wskazują, że Eureko posiada także Wiedzę Poufną, którą nabyło jako akcjonariusz Spółki oraz jako podmiot, który uczestniczył we wzajemnym przekazywaniu informacji pomiędzy Eureko i jego podmiotami zależnymi a Spółką i podmiotami zależnymi od Spółki w związku z przekazywaniem *know-how* na podstawie postanowień Umowy Sprzedaży Akcji, dotyczącej działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę i jej podmioty zależne, a zatem istnieje uprawniony interes, aby wartość akcji Spółki należących do Eureko oraz innych akcjonariuszy Spółki i będących przedmiotem zbycia przez Akcjonariuszy Uczestniczących w IPO tak w samym IPO jak i po jego przeprowadzeniu, podlegała ochronie przed skutkami ewentualnej działalności konkurencyjnej ze strony Eureko. Względy powyższe uzasadniają, z Dniem Spełnienia się Warunków, odpowiednią modyfikację zakazu konkurencji wynikającego z art. 4 § 10 Umowy Sprzedaży Akcji poprzez dostosowanie go, w sposób określony w niniejszym artykule oraz Załączniku 5.8.2, do zmienionych realiów i zamierzeń gospodarczych Akcjonariuszy wynikających z niniejszej Umowy, w zakresie niezbędnym dla zawarcia i realizacji niniejszej Umowy oraz ochrony wartości Spółki oraz akcji Spółki.

5.3 Treść zakazu konkurencji. Eureko oświadcza i zobowiązuje się, że od Dnia Spełnienia się Warunków, Eureko bezpośrednio ani za pomocą oddziału ani żadna osoba lub podmiot powiązany lub zależny od Eureko, nie będzie prowadzić działalności konkurencyjnej zdefiniowanej w pkt 5.8.2 poniżej. Zakaz wynikający z niniejszego artykułu dotyczy również zakładania oddziałów, spółek lub innych podmiotów i obejmowania lub nabywania powyżej 20% udziałów lub akcji w spółkach, jak również opcji na nabycie więcej niż 20% akcji (zagregowanych z akcjami posiadanymi przez Eureko) w takich spółkach, których przedmiotem działalności byłaby działalność konkurencyjna.

5.4 Cel zakazu konkurencji. Powyższe postanowienia Umowy mają na celu wyłącznie ochronę usprawiedliwionego celem niniejszej Umowy interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy, podmiotów zależnych, kontrahentów i konsumentów a także zapewnienie, że Wiedza Poufna nie zostanie wykorzystana w sposób, który zagroziłby wartości akcji Spółki należących do Eureko oraz innych akcjonariuszy i będących przedmiotem zbycia przez Akcjonariuszy Uczestniczących w IPO w samym IPO i po jego przeprowadzeniu. Żadne z postanowień niniejszej Umowy nie ma na celu ani nie będzie interpretowane jako:

5.4.1 postanowienie ograniczające możliwość prowadzenia przez Eureko działalności gospodarczej innej, niż działalność konkurencyjna wobec Spółki.

5.4.2 postanowienie, którego celem lub skutkiem jest wyeliminowanie, ograniczenie lub naruszenie w inny sposób konkurencji na rynku właściwym.

5.4.3 postanowienie zmierzające do ograniczenia świadczenia usług ze szkodą dla kontrahentów lub konsumentów.

5.4.4 postanowienie zmierzające do przeciwdziałania ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji.

5.4.5 postanowienie zmierzające do jakiegokolwiek nadużycia pozycji Spółki na rynku.

5.5 Brak roszczeń Eureko. Eureko oświadcza, że z tytułu związania zakazem konkurencji opisanym powyżej nie wnosi i nie będzie wносиło wobec żadnej osoby, a w szczególności wobec Skarbu Państwa, Spółki, akcjonariuszy Spółki czy któregośkolwiek z członków władz lub pracowników Spółki lub wobec któregośkolwiek z podmiotów powiązanych ze Spółką lub z którymkolwiek z akcjonariuszy Spółki żadnych roszczeń o wynagrodzenie, odszkodowanie lub o jakąkolwiek inną rekompensatę poza świadczeniami opisanymi w niniejszej Umowie, które w pełni rekompensują wszelkie wynagrodzenie z omawianych tytułów i których wystarczającą wartość Eureko niniejszym potwierdza.

5.6 Kara umowna. W razie niewykonania któregośkolwiek ze zobowiązań Eureko odnoszących się do zakazu konkurencji opisanego w niniejszym artykule, Spółce przysługuje prawo żądania od Eureko kary umownej w wysokości 2.000.000.000 (słownie: dwa miliardy) złotych, z wyłączeniem możliwości do występowania wobec Eureko z roszczeniami odszkodowawczymi przewyższającymi tę kwotę. Przed wystąpieniem z żądaniem zapłaty kary umownej, podmiot występujący z żądaniem zobowiązany jest wezwać Eureko do usunięcia naruszenia w wyznaczonym, rozsądnym terminie, nie krótszym jednak niż 3 (trzy) miesiące od daty doręczenia wezwania.



5.7 Wyłączenie spod zakazu konkurencji osób fizycznych. W celu uniknięcia wątpliwości, niniejszy zakaz konkurencji nie obejmuje osób fizycznych.

5.8 Definicje. Dla celów niniejszego artykułu V:

5.8.1 termin „podmiot powiązany lub zależny od Eureko” oznacza także każdą osobę prawną lub podmiot nieposiadający osobowości prawnej, która prowadzi działalność ubezpieczeniową, która kontroluje Eureko lub jest kontrolowana przez Eureko w rozumieniu art. 3(2) Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004, w szczególności (i) jest współnikiem lub akcjonariuszem dysponującym większym niż 50 % pakietem udziałów Eureko lub (ii) jest spółką, w której Eureko posiada udziały lub akcje w liczbie większej aniżeli 50%, albo (iii) jest związana z Eureko jakąkolwiek umową, której celem jest prowadzenie działalności gospodarczej wspólnie z Eureko. Przez pakiet udziałów lub akcji o określonej wielkości rozumiane jest także posiadanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w organie stanowiącym spółki we wskazanej wyżej proporcji do wszystkich możliwych do wykonywania praw głosów w tej spółce.

5.8.2 termin „działalność konkurencyjna” oznacza działalność w zakresie ubezpieczeń majątkowych i ubezpieczeń osobowych spółek PZU S.A. i PZU Życie S.A. w rozumieniu Ustawy Ubezpieczeniowej (art. 3 ust. 1), prowadzoną przez te podmioty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w zakresie szczegółowo określonym w Załączniku nr 5.8.2 do Umowy.

5.9 Okres obowiązywania zakazu konkurencji. Wskazany w niniejszym art. V zakaz konkurencji pozostaje w mocy przez okres 3 (trzech) lat od dnia, w którym udział Eureko w Spółce spadnie poniżej 13 % kapitału zakładowego Spółki.

VI UŻYTKOWANIE EUREKO

Podczas Zamknięcia, Skarb Państwa ustanowi, na czas oznaczony do dnia 31 stycznia 2010 roku użytkowanie na 24.043.345 (słownie: dwudziestu czterech milionach czterdziestu trzech tysiącach trzystu czterdziestu pięciu) Akcjach Skarbu Państwa. Eureko uznaje, że Użytkowanie Eureko będzie ustanowione na rzecz Eureko jako część płatności w zamian za zrzeczenie się przez Eureko roszczeń zgodnie z ust. 3.1 Umowy. Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej uznaje, że świadczenie, polegające na ustanowieniu Użytkowania Eureko stanowi, obok płatności za zrzeczenie się przez Eureko roszczeń zgodnie z ust. 3.1 Umowy, część wynagrodzenia za inne świadczenia i zobowiązania zaciągnięte przez Eureko w Umowie, w szczególności związane z ograniczeniem wpływu Eureko na działalność Spółki poprzez wniesienie akcji Spółki do SPV w zamian za akcje nieme, kontrolę Skarbu Państwa nad procesem IPO i sprzedażą przez Eureko Akcji Eureko po Dniu IPO. Użytkowanie będzie ograniczone wyłącznie do pobierania pożytków z Akcji Obciążonych Eureko w formie dywidendy, do której uprawnienie powstaje w czasie istnienia Użytkowania Eureko i nie obejmuje żadnych uprawnień korporacyjnych ani innych uprawnień majątkowych poza dywidendą, w szczególności prawa głosu i prawa domagania się zwołania Walnego Zgromadzenia i postawienia poszczególnych spraw w porządku obrad czy wydania lub wymiany dokumentów akcji. Użytkowanie Eureko wygaśnie zgodnie z warunkami Umowy Użytkowania Eureko, zgodnej ze wzorem zawartym w Załączniku nr VI do Umowy. Strony potwierdzają, iż kwoty uzyskane przez Eureko z tytułu Dywidendy Zaliczkowej z Akcji Obciążonych Eureko zwolnione są w zakresie opisanym w Interpretacjach Indywidualnych z

podatku dochodowego w Rzeczypospolitej Polskiej. Strony postanawiają, że podatek od czynności cywilnoprawnych należny od ustanowienia Użytkowania zapłaci Eureko.

VII SPV

7.1 Spółka celem ułatwienia zawarcia i wykonania Umowy założyła spółkę akcyjną specjalnego przeznaczenia pod firmą Kappa SA („SPV”), której wyłącznym celem będzie umożliwienie i ułatwienie dokonywania rozliczeń pomiędzy Akcjonariuszami i wykonywania Umowy. Spółka oraz Skarb Państwa oświadczają, że 100% Akcji SPV zostało objętych i w pełni opłaconych przez Spółkę przy jej założeniu. Po zarejestrowaniu SPV, 100 % akcji SPV minus jedna akcja zostało skutecznie zbytych na rzecz Skarbu Państwa. Spółka oświadcza, że do czasu zbycia 99,99% akcji SPV na Skarb Państwa, SPV poza zobowiązaniami dotyczącymi rozpoczęcia działalności i zawarciem umowy o pracę z prezesem zarządu SPV, SPV nie zaciągnęło innych zobowiązań. Skarb Państwa oświadcza, że od momentu nabycia przez Skarb Państwa 99,99% akcji SPV, SPV nie zaciągnęła żadnych zobowiązań poza takimi, których bezpośrednio celem jest zawarcie i realizacja Umowy. Spółka pozostanie akcjonariuszem SPV przez czas nie dłuższy niż do dnia 31 grudnia 2009 roku, o ile Strony nie uzgodnią innego sposobu wyjścia Spółki z SPV, Skarb Państwa odkupi od Spółki jedną akcję SPV będącą w posiadaniu Spółki, za cenę nominalną.

7.2 Podczas i w ramach Zamknięcia:

7.2.1 Walne Zgromadzenie SPV podejmie uchwałę o zmianie statutu SPV według wzoru zawartego w Załączniku Nr 7.2.1 między innymi w przedmiocie podwyższeniu kapitału oraz zaoferowania akcji zarówno Skarbowi Państwa jak i Eureko.

7.2.2 Pod warunkiem zawieszającym Spełnienia Warunków Eureko udzieli Skarbowi Państwa nieodwołalnego pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu z Akcji Wnoszonych Eureko. Wzór dokumentu pełnomocnictwa zawarty jest w Załączniku Nr 7.2.2.

7.2.3 SPV nieodwołalnie zaoferuje Skarbowi Państwa objęcie zwykłych akcji imiennych stanowiących około 33% kapitału zakładowego SPV w zamian za wkład niepieniężny w postaci Akcji Wnoszonych Skarbu Państwa, którą to ofertę Skarb Państwa nieodwołalnie przyjmie. Wzór umowy objęcia akcji przez Skarb Państwa stanowi Załącznik nr 7.2.3.

7.2.4 SPV nieodwołalnie zaoferuje Eureko objęcie akcji niemych stanowiących, po Zarejestrowaniu Zmian Statutu SPV, około 66% kapitału zakładowego SPV uprzywilejowanych, w zakresie dywidendy i pierwszeństwa w zaspokojeniu w SPV w zamian za wkład niepieniężny w postaci Akcji Wnoszonych Eureko, którą to ofertę Eureko nieodwołalnie przyjmie. Wzór umowy objęcia akcji przez Eureko stanowi Załącznik nr 7.2.4.

7.3 Statut SPV. Statut SPV zostanie zmieniony podczas i w ramach Zamknięcia w taki sposób, by wyraźnie określał, że SPV zostanie utworzona na czas nieoznaczony, określając jednocześnie cel SPV jako realizację niniejszej Umowy i określające inne jego postanowienia w taki sposób, by w pełni realizować cel SPV. Jakikolwiek zmiany statutu SPV będą wymagały zgody wszystkich akcjonariuszy SPV.

7.4 Wniesienie Akcji Wnoszonych SPV. Akcjonariusze wniosą Akcje Wnoszone SPV nie później niż niezwłocznie po Zarejestrowaniu Zmian Statutu. Wniesienie Akcji zostanie zabezpieczone przez złożenie podczas Zamknięcia Akcji Wnoszonych SPV do depozytu prowadzonego przez Depozytariusza i udzielenie Depozytariuszowi nieodwołalnych, udzielonych pod warunkiem zawieszającym Zarejestrowania Zmian Statutu SPV, pełnomocnictw, odpowiednio przez Eureko i Skarb Państwa - Ministra Skarbu Państwa, do przeniesienia Akcji Wnoszonych SPV na SPV z chwilą przedstawienia przez którąkolwiek ze Stron któregośkolwiek z Dokumentów Zmiany Statutu. Akcjonariusze zawrą ponadto, w Dniu Zamknięcia, Umowę Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko, rządzoną prawem angielskim, której przedmiotem będzie warunkowa sprzedaż Akcji Wnoszonych Eureko na rzecz Skarbu Państwa w przypadku braku Zarejestrowania Zmian Statutu do dnia 23 kwietnia 2010 roku.

7.5 Koszty SPV. Koszty bieżące SPV poniesione do dnia zawarcia Umowy w kwocie 19.661.248,95 (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście czterdzieści osiem i 95/100) złotych oraz koszty przyszłe w maksymalnej wysokości 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych miesięcznie, obciążać będą inwestycję Akcjonariuszy w SPV w równych częściach (tj. każdy po 50%), natomiast jakiejkolwiek koszty związane z udziałem kapitałowym Skarbu Państwa i Eureko obciążać będą inwestycje Akcjonariuszy w sposób proporcjonalny do liczby akcji objętych w kapitale zakładowym SPV, to jest 2/3 Eureko i 1/3 Skarb Państwa. Akcjonariusze SPV zobowiązują się dokapitalizować SPV w zakresie, w jakim SPV nie będzie posiadała środków wymaganych na spłatę Pożyczki wraz z należnymi odsetkami.

7.6 Brak Zarejestrowania Zmian Statutu. SPV wystąpi o Zarejestrowanie Zmian Statutu niezwłocznie po dniu, w którym zostaną ustalone podmioty uprawnione do otrzymania Dywidendy Zaliczkowej, zgodnie z ust. 8.4. W przypadku, gdy nie nastąpi Zarejestrowanie Zmian Statutu do dnia 23 kwietnia 2010 roku, niezależnie od powodów braku takiej rejestracji, Skarb Państwa spowoduje podjęcie przez władze statutowe SPV wszelkich niezbędnych czynności w celu ostatecznego wstrzymania procedury Zarejestrowania Zmian Statutu, w szczególności uchylenie uchwały o podwyższeniu kapitału, a następnie podjęte zostaną następujące czynności:

7.6.1 Umowa Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko stanie się bezwarunkowa i będzie źródłem bezwzględного zobowiązania Eureko do przeniesienia Akcji Wnoszonych Eureko na Skarb Państwa a dla Skarbu Państwa bezwzględnym zobowiązaniem do zapłacenia ceny kupna, zgodnie z postanowieniami tej umowy, przy czym płatność za te akcje odłożona będzie do siódmego dnia po Dniu IPO, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2011 roku lub w przypadku skorzystania przez Eureko z uprawnienia określonego w ust. 15.6, do dnia 31 grudnia 2012 roku, zgodnie ze wzorem umowy sprzedaży zawartym w Załączniku Nr 7.6.1. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązania Eureko do przeniesienia Akcji Wnoszonych Eureko na Skarb Państwa, Eureko udzieli podczas Zamknięcia pełnomocnictwa Depozytariuszowi do przeniesienia posiadania Akcji Wnoszonych Eureko na rzecz Skarbu Państwa. Pełnomocnictwo, ze względu na treść stosunku łączącego Akcjonariuszy będzie nieodwołalne. Przeniesienie Akcji Wnoszonych Eureko na Skarb Państwa nastąpi na żądanie Skarbu Państwa, jednak nie wcześniej aniżeli po wygaśnięciu uprawnienia Eureko, o którym mowa w ust. 15.6 i w taki sposób, aby Eureko pozostało uprawnione do każdej dywidendy wypłaconej na Akcje Wnoszone Eureko do Dnia IPO, a w przypadku gdyby przed Dniem IPO Skarb Państwa otrzymał dywidendę na Akcje Wnoszone Eureko, cena zakupu Akcji Wnoszonych Eureko zostanie odpowiednio powiększona o kwotę dywidendy wypłaconej Skarbowi Państwa na Akcje Wnoszone Eureko.

7.6.2 Skarb Państwa występować będzie jako wprowadzający i Akcjonariusz Uczestniczący w IPO wykonując wszystkie uprawnienia, obowiązki i czynności SPV wskazane w art. XV poniżej.

7.6.3 Podczas zamknięcia IPO Skarb Państwa i Eureko dokonają rozliczenia ceny sprzedaży, akcji nabytych przez Skarb Państwa w wykonaniu umowy opisanej w pkt 7.6.1 w ten sposób, że cena ta zostanie ustalona według następującej formuły:

$$S = \frac{N_e * c + Z - 1/2K + D_e * (1+r)^{N/365}}{N_e}$$

Gdzie:

S – cena sprzedaży jednej Akcji Wnoszonej Eureko

Z – oznacza kwotę 1.224.142.000 (jeden miliard dwieście dwadzieścia cztery miliony sto czterdzieści dwa tysiące) złotych

K – łączna kwota kosztów poniesionych przez SPV od jej założenia do dnia złożenia przez Spółkę Prospektu w KNF, jednakże nie później niż do dnia 23 kwietnia 2010 roku, nie większa niż kwota stanowiąca iloczyn liczby miesięcy od daty zawązania SPV do dnia zawarcia umowy sprzedaży akcji i liczby 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych, nie uwzględniająca kosztów audytora oraz podatku od czynności cywilnoprawnych związanych z wnoszeniem Akcji Wnoszonych SPV do SPV.

D_e – dywidenda zadeklarowana i wypłacona na Akcje Wnoszone Eureko przez Spółkę, która została wypłacona na rzecz Skarbu Państwa ze względu na przeniesienie Akcji Wnoszonych Eureko na Skarb Państwa przed Dniem IPO

r – roczna stopa procentowa określona na podstawie rentowności zerokuponowych obligacji dwuletnich Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, określonej w ostatnim przetargu przeprowadzonym przez Ministerstwo Finansów do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego łącznie

N – liczba dni pomiędzy datą wypłaty dywidendy a dniem rzeczywistej zapłaty przez Skarb Państwa ceny za Akcje Wnoszone Eureko

c – cena netto po uwzględnieniu wszystkich opłat transakcyjnych, wynagrodzenia Konsorcjum oraz podatków, uzyskana w IPO za jedną akcję Spółki

N_e – liczba Akcji Wnoszonych Eureko

7.6.4 Jednakże gdyby do Zarejestrowania Zmian Statutu nie doszło z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Eureko, Skarb Państwa będzie uprawniony do odstąpienia od Umowy Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko w terminie do 31 maja 2010 roku, co spowoduje – obok wygaśnięcia tejże umowy – rozwiązanie Umowy Powierniczej, pełnomocnictwa udzielonego Skarbowi Państwa do wykonywania prawa głosu z Akcji Wnoszonych Eureko oraz pełnomocnictw udzielonych w Umowie Powierniczej.

7.7 Akcjonariusze SPV zobowiązują się zwolnić z odpowiedzialności członków Zarządu, Rady Nadzorczej i likwidatorów SPV z tytułu odpowiedzialności wobec SPV i akcjonariuszy za dokonanie wypłat na rzecz akcjonariuszy dywidendy lub kwoty likwidacyjnej w wysokości obliczonej w sposób prawidłowy, zgodnie z postanowieniami ust. 16.2 poniżej. Na niniejsze zwolnienie z odpowiedzialności bez negatywnego wpływu pozostają uchwały walnego zgromadzenia czy rady nadzorczej SPV podjęte z naruszeniem postanowień ust. 16.2 poniżej, niezależnie od ich zaskarżenia.

7.8 Skarb Państwa zobowiązuje się, że walne zgromadzenie SPV nie podejmie uchwały dotyczącej rozporządzenia Akcjami Wnoszonymi SPV w inny sposób aniżeli w IPO, do czasu kiedy Eureko pozostaje akcjonariuszem SPV. Akcje SPV wszystkich serii będą złożone do depozytu prowadzonego przez Depozytariusza, na podstawie odrębnej umowy i Akcjonariusze zrzekają się prawa domagania się wydania akcji SPV, z wyłączeniem akcji serii B w SPV należących do Eureko, do dnia 30 czerwca 2013 roku, chyba, że przed tym terminem wszystkie akcje w SPV zostaną nabyte przez jednego z Akcjonariuszy.

7.9 Skarb Państwa zobowiązuje się, że całość zysku SPV będzie w każdym roku wypłacana w formie dywidendy akcjonariuszom SPV, zgodnie z postanowieniami statutu SPV, z zastrzeżeniem ust. 7.11.

7.10 Podczas Zamknięcia Spółka i SPV zawrą umowę pożyczki („Umowa Pożyczki”), na podstawie której Spółka udzieli SPV pożyczki w kwocie do 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) złotych („Pożyczka”). Środki z Pożyczki zostaną w szczególności przeznaczone na zapłatę przez SPV podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego, zapłatę wynagrodzenia biegłego za przygotowanie opinii dotyczącej wartości godziwej Akcji Wnoszonych SPV, wynagrodzenie Depozytariusza oraz na pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania SPV.

7.11 SPV spłaci Pożyczkę w terminach i na zasadach przewidzianych w Umowie Pożyczki. Spłata nastąpi z przyszłych dywidend wpłacanych przez PZU przypadających na Akcje Wnoszone SPV. W każdym przypadku spłata Pożyczki nastąpi nie później niż: (i) w ciągu 3 Dni Roboczych od otrzymania przez SPV środków ze sprzedaży Akcji Wnoszone SPV w ramach IPO albo (ii) do dnia 31 grudnia 2012 roku, w zależności od tego, który z tych terminów nastąpi wcześniej.

7.12 Tytułem zabezpieczenia spłaty Pożyczki wraz z odsetkami SPV podda się dobrowolnej egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego z całości swojego majątku.

7.13 SPV nie będzie wykorzystywała środków uzyskanych z Pożyczki na finansowanie nabywania lub obejmowania akcji Spółki.

VIII DYWIDENDA

8.1 Uchwała w przedmiocie Odpisu. Akcjonariusze podejmą na Walnym Zgromadzeniu Zamknięcia Uchwałę w przedmiocie Odpisu, na podstawie której Walne Zgromadzenie utworzy, zgodnie z postanowieniami Statutu, kapitał rezerwowy w celu sfinansowania wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy i dokona przesunięcia na ten kapitał kwoty 11.999.515.608,00 (słownie: jedenaście miliardów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset piętnaście tysięcy sześćset osiem) złotych w ciężar kapitału zapasowego w celu sfinansowania wypłaty Dywidendy Zaliczkowej. Wzór uchwały stanowi Załącznik nr 8.1.

8.2 Głosowanie. Akcjonariusze zobowiązują się wzajemnie wobec siebie do głosowania, na Walnym Zgromadzeniu Zamknięcia, wszystkimi posiadanymi akcjami w Spółce, z których będą uprawnieni do wykonywania prawa głosu, za przyjęciem Uchwały w przedmiocie Odpisu.

8.3 Możliwość utworzenia kapitału na sfinansowanie zaliczki na dywidendę. Spółka oświadcza, iż wysokość utworzonego przez Spółkę kapitału zapasowego, pochodzącego z odpisów z zysku Spółki, pozwala na utworzenie kapitału rezerwowego w kwocie określonej w ust. 8.1.

8.4 Wypłata Dywidendy Zaliczkowej. Dywidenda Zaliczkowa zostanie wypłacona na rachunki uprawnionych akcjonariuszy, to jest tych akcjonariuszy, którzy będą uprawnieni do dywidendy w dniu ustalonym przez Zarząd Spółki zgodnie z art. 349 § 4 zd. 2 Kodeksu spółek handlowych. W celu uniknięcia wątpliwości ustala się, że uprawnionym do wypłaty dywidendy z Akcji Obciążonych Eureko będzie Eureko.

8.5 Zobowiązanie do wspierania Spółki. Akcjonariusze potwierdzają, iż działania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki opisane w niniejszym artykule oraz w art. X będą podjęte w interesie Spółki i wszystkich jej akcjonariuszy. Akcjonariusze zobowiązują się wspierać, w prawnie dozwołonym zakresie, Zarząd, Radę Nadzorczą i ich członków oraz Spółkę w wypadku jakichkolwiek prób kwestionowania decyzji o wypłacie Dywidendy Zaliczkowej czy czynności opisanych w art. X, w szczególności poprzez niezgłaszanie i niepopieranie jakichkolwiek wniosków na Walnym Zgromadzeniu, których przyjęcie mogłoby powodować osobistą odpowiedzialność członków Zarządu lub Rady Nadzorczej.

8.6 Potwierdzenie kondycji finansowej Spółki. W dniu wypłaty Dywidendy Zaliczkowej Zarząd Spółki potwierdzi, poprzez opublikowanie oświadczenia na stronie internetowej Spółki, że kondycja finansowa Spółki w dniu wypłaty Dywidendy Zaliczkowej pozwala na dokonanie wypłaty tej dywidendy w kwocie wskazanej w uchwale Zarządu Spółki. Wzór oświadczenia stanowi Załącznik nr 8.6. Na żądanie Akcjonariuszy, złożone po Dacie Zamknięcia, Zarząd Spółki udostępni opinie: (i) audytora Spółki w zakresie dopuszczalnej wysokości Dywidendy Zaliczkowej, (ii) doradcy finansowego Spółki, co do tego, że wypłata Dywidendy Zaliczkowej nie wpłynie negatywnie na płynność i bezpieczeństwo finansowe Spółki, a w szczególności nie pogorszy jej zdolności do spłaty i obsługi zarówno zobowiązań krótko jak i długoterminowych oraz (iii) doradcy prawnego Spółki w zakresie uprawnienia Zarządu Spółki do podjęcia decyzji o wypłacie Dywidendy Zaliczkowej.

IX WSPÓLNE ZOBOWIĄZANIA STRON

9.1 Skład organów Spółki. Strony, każda w granicach swoich uprawnień, zobowiązują się dołożyć należytej staranności celem zwiększenia wartości Spółki, w szczególności poprzez powoływanie profesjonalnych członków Zarządu, którzy mają odpowiednie doświadczenie w sektorze ubezpieczeniowym lub finansowym, w skład zarządu Spółki oraz zarządów spółek zależnych pośrednio lub bezpośrednio od Spółki.

9.2 Udział kapitałowy Skarbu Państwa w Spółce. Skarb Państwa zobowiązuje się, z zastrzeżeniem zmian w akcjonariacie Spółki, będących konsekwencją zawarcia niniejszej Umowy oraz wniesienia akcji Spółki do SPV, do nie zbywania akcji Spółki przed dniem 1 stycznia 2012 roku, lub odpowiednio w przypadku skorzystania przez Eureko z uprawnienia do złożenia sprzeciwu, o którym mowa w ust. 15.14 poniżej, przed dniem 1 stycznia 2013 roku w jakikolwiek inny sposób, niż w drodze IPO. Skarb Państwa zobowiązuje się jednocześnie, że przed IPO nie będzie głosował za podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, które mogłoby doprowadzić do rozwodnienia akcji posiadanych przez Eureko w Spółce.

9.3 Posiedzenie Rady Nadzorczej w Dacie Zamknięcia. Akcjonariusze zobowiązują się do poczynienia starań celem zapewnienia, aby powołani przez nich członkowie Rady Nadzorczej byli obecni na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu Zamknięcia i głosowali za wypłatą zaliczki na poczet dywidendy, a także nie składali wniosku o przeprowadzenie w tym przedmiocie tajnego głosowania.

9.4 Brak przekształceń Spółki. O ile nie zostanie to odrębnie uzgodnione pomiędzy Akcjonariuszami, zobowiązują się oni do nie podejmowania przed dniem 1 stycznia 2012 roku lub przed Dniem IPO, w zależności od tego, który z tych dni nastąpi wcześniej, działań mających na celu połączenie Spółki, PZU Życie S.A. oraz PTE PZU S.A. z jakimkolwiek innym podmiotem, lub podział Spółki, PZU Życie S.A. oraz PTE PZU S.A., uznając podjęcie takich działań jako sprzeczne z interesem Spółki i jej akcjonariuszy.

9.5 Niewycofywanie Spółki z GPW. W przypadku przeprowadzenia IPO, Akcjonariusze i SPV zobowiązują się do nie podejmowania żadnych działań mających na celu wycofanie akcji Spółki lub ich części z obrotu na rynku oficjalnych notowań GPW.

9.6 Zobowiązanie Eureko do głosowania ze Skarbem Państwa. Do dnia, w którym udział kapitałowy Eureko w Spółce nie obniży się poniżej 13% na Walnych Zgromadzeniach Spółki, Eureko będzie wykonywać prawo głosu z posiadanych przez siebie akcji, co do których będzie uprawnione do wykonywania prawa głosu, w sposób uzgodniony ze Skarbem Państwa. Zobowiązanie to nie dotyczy jednakże głosowania w takich sprawach, które mają bezpośredni wpływ na wartość posiadanych przez Eureko akcji Spółki lub na termin przeprowadzenia IPO.

X ZAMKNIĘCIE

10.1 Kolejność Czynności. Zamknięcie będzie składało się z czynności podejmowanych przed przyjęciem na Walnym Zgromadzeniu Zamknięcia Uchwały w przedmiocie Odpisu, w czasie głosowania Uchwały w przedmiocie Odpisu i po głosowaniu Uchwały w przedmiocie Odpisu.

10.2 Czynności przed podjęciem Uchwały w przedmiocie Odpisu. Przed podjęciem Uchwały w przedmiocie Odpisu:

10.2.1 Eureko wręczy Skarbowi Państwa Deklarację Zrzeczenia się Roszczeń zgodną z Załącznikiem nr 3.7 do Umowy ze skutkiem w chwili Spełnienia się Warunków.

10.2.2 Akcjonariusze podpiszą umowę ustanawiającą Użytkowanie Eureko na Akcjach Skarbu Państwa w Spółce zgodną z Załącznikiem nr VI do Umowy.

10.2.3 Akcjonariusze poinformują Spółkę o ustanowionym prawie użytkowania Akcji Obciążonych Eureko, a Skarb Państwa informuje Spółkę o braku sprzeciwu wobec wpisu tego prawa do księgi akcyjnej Spółki.

10.2.4 Spółka odnotuje w księdze akcyjnej ustanowione prawo użytkowania.

10.2.5 Eureko doręczy Spółce oświadczenie zawierające nieodwołalną zgodę na zmianę Statutu, o której mowa z ust. 4. 2 Umowy.

10.3 Uchwała w przedmiocie Odpisu. W trakcie Walnego Zgromadzenia Zamknięcia Akcjonariusze podejmą Uchwałę w przedmiocie Odpisu.

10.4 Czynności po zamknięciu Walnego Zgromadzenia Zamknięcia. Po zamknięciu Walnego Zgromadzenia Zamknięcia:

10.4.1 Odbędzie się głosowanie jawne Zarządu Spółki, nad podjęciem uchwały w przedmiocie wypłaty Dywidendy Zaliczkowej określającej datę wypłaty, która nastąpi nie później niż w terminie do 30 listopada 2009 roku, ustalając w tej uchwale wypłatę zaliczki na dywidendę za rok 2009, w kwocie 12.749.917.095 (dwanaście miliardów siedemset czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) złotych, sfinansowanej w ten sposób, że 11.999.515.608,00 (słownie: jedenaście miliardów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset piętnaście tysięcy sześćset osiem) złotych złotych zostaje wypłaconych w ciężar kapitału rezerwowego utworzonego Uchwałą w przedmiocie Odpisu, a 750.401.487 (siedemset pięćdziesiąt milionów czterysta jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) złotych zostaje wypłacone w ciężar zysku za pierwsze półrocze 2009 roku, wynikającego ze sprawozdania finansowego sporządzonego przez Zarząd na dzień 30 czerwca 2009 roku i zbadanego przez audytora spółki, Deloitte Audyt Sp. z o.o. Wzór uchwały w przedmiocie Dywidendy Zaliczkowej stanowi Załącznik nr 10.4.1 do Umowy. Jednocześnie Zarząd w Dacie Zamknięcia, lub jeżeli nie będzie to możliwe w Dacie Zamknięcia – w następnym Dniu Roboczym, złoży, do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, zawiadomienie o zamiarze wypłaty Dywidendy Zaliczkowej.

10.4.2 Odbędzie się głosowanie jawne Rady Nadzorczej Spółki nad podjęciem uchwały w przedmiocie zgody na wypłatę Dywidendy Zaliczkowej, której wzór stanowi Załącznik nr 10.4.2 do Umowy.

10.5 Czynności po podjęciu uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w sprawie Dywidendy Zaliczkowej. Po podjęciu Uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w sprawie Dywidendy Zaliczkowej, o której mowa w pkt 10.4.1 oraz 10.4.2:

10.5.1 Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki powołani przez Eureko złożą rezygnację lub zostaną odwołani przez Eureko. W wykonaniu postanowień Statutu,

Eureko powoła jednego, nowego członka Rady Nadzorczej, według swojego wyboru i powoła jedną osobę uzgodnioną pomiędzy Akcjonariuszami, jako Niezależnego Eksperta.

10.5.2 Spółka i SPV zawrą Umowę Pożyczki, o której mowa w ust. 7.10.

10.5.3 Akcjonariusze SPV podejmą uchwałę o zmianie statutu SPV i podwyższeniu kapitału SPV z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji i wskazującą jako podmioty uprawnione do objęcia nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Eureko (co do akcji niemych) i Skarb Państwa (co do akcji zwykłych), a SPV zaoferuje zarówno Eureko jak i Skarbowi Państwa objęcie akcji w SPV w zamian za wkłady niepieniężne w postaci akcji Spółki zgodnie z ust. 7.2 Umowy.

10.5.4 Akcjonariusze i SPV zawrą odpowiednie umowy objęcia akcji w SPV.

10.5.5 Akcjonariusze zawrą Umowę Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko, Drugą Umowę Sprzedaży Akcji oraz Umowę Opcji Put.

10.5.6 Eureko przekaże Skarbowi Państwa pełnomocnictwo do wykonania prawa głosu z Akcji Wnoszonych Eureko, o którym mowa w pkt. 7.2.2.

10.5.7 Eureko, Skarb Państwa oraz SPV zawrą z Depozytariuszem umowy powiernicze, których wzór zawarty jest w Załączniku nr 10.5.7 oraz w Załączniku nr 16.3(b)

10.5.8 Eureko złoży do depozytu prowadzonego przez Depozytariusza Akcje Wnoszone Eureko i udzieli nieodwołalnego pełnomocnictwa Depozytariuszowi: (i) do przeniesienia Akcji Wnoszonych Eureko na SPV w przypadku przedstawienia Depozytariuszowi przez którąkolwiek ze Stron któregośkolwiek z Dokumentów Zmiany Statutu i (ii) pełnomocnictwo do przeniesienia na Skarb Państwa w wykonaniu Umowy Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko w przypadku braku Zarejestrowania Zmian Statutu, o której mowa w pkt 7.6.1.

10.5.9 Minister Skarbu Państwa udzieli nieodwołalnego pełnomocnictwa Depozytariuszowi do przeniesienia Akcji Wnoszonych Skarbu Państwa na SPV w przypadku przedstawienia Depozytariuszowi przez którąkolwiek ze Stron któregośkolwiek z Dokumentów Zmiany Statutu.

10.5.10 Zarząd SPV na podstawie art. 35 ust. 1 Ustawy Ubezpieczeniowej poinformuje KNF o zamiarze nabycia 14,9% akcji w Spółce.

10.6 Niepodzielność czynności w trakcie Zamknięcia. Niezależnie od tego, że poszczególne czynności w ramach Zamknięcia dokonywane są w różnej kolejności i w różnym czasie, dokonywane są pod warunkiem skutecznego dokonania wszystkich czynności. W wypadku, gdy jedna z czynności w ramach Zamknięcia nie zostanie dokonana, wszystkie inne będą traktowane tak, jakby nigdy nie miały miejsca.

XI CZYNNOŚCI PO ZAMKNIĘCIU

11.1 Zawiadomienie Trybunału Arbitrażowego. Niezwłocznie po Zamknięciu Akcjonariusze informują Trybunał Arbitrażowy o zawarciu Umowy i skutkach

wynikających z jej zawarcia i spełnienia Warunków dla Postępowania Arbitrażowego, poprzez złożenie pisma procesowego stanowiącego Załącznik nr 3.9 do Umowy.

11.2 Wniosek o Zarejestrowanie Zmian Statutu SPV. Zarząd SPV złoży wniosek o Zarejestrowanie Zmian Statutu SPV zgodnie z uchwałą Akcjonariuszy SPV, o której mowa w pkt 10.2.4 powyżej, niezwłocznie po dniu, w którym zostaną ustalone podmioty uprawnione do otrzymania Dywidendy Zaliczkowej, zgodnie z ust. 8.4.

11.3 Zobowiązanie Akcjonariuszy na Wypadek Odmowy Rejestracji. Jeżeli Sąd Rejestrowy zgłosi uwagi do Zmian Statutu SPV, Akcjonariusze i Spółka zobowiązują się w dobrej wierze prowadzić negocjacje i dokonać czynności niezbędnych dla zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia SPV, o której mowa w pkt 10.4.4. Umowy, odpowiednio do zastrzeżeń Sądu Rejestrowego, lecz w sposób zgodny z zamierzeniami Stron wyrażonymi w niniejszej Umowie, a także do podjęcia pozostałych czynności niezbędnych do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym SPV i doprowadzenia do zarejestrowania podwyższenia kapitału oraz Zmian Statutu SPV przez Sąd Rejestrowy.

11.4 Przeniesienie Akcji Wnoszonych Eureko na Skarb Państwa. W przypadku braku Zarejestrowania Zmian Statutu SPV do dnia 23 kwietnia 2010 roku i złożenia przez Skarb Państwa żądania przeniesienia na Skarb Państwa Akcji Wnoszonych Eureko, które to żądanie nie może być zgłoszone wcześniej aniżeli po wygaśnięciu uprawnienia Eureko, określonego w ust. 15.6., Depozytariusz przeniesie Akcje Wnoszone Eureko na Skarb Państwa, zgodnie z zasadami ustalonymi w Umowie Powierniczej, chyba, że wystąpią przesłanki dla jednostronnego odstąpienia od Umowy Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko przez Skarb Państwa i Skarb Państwa skorzysta z tego uprawnienia.

11.5 Zarząd Spółki w Dacie Zamknięcia, lub jeżeli nie będzie to możliwe w Dacie Zamknięcia – w następnym Dniu Roboczym, złoży, do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, zawiadomienie o zamiarze wypłaty Dywidendy Zaliczkowej.

XII SPEŁNIENIE WARUNKÓW

12.1 Z chwilą łącznego spełnienia się następujących warunków: (i) dokonania Zamknięcia, (ii) uznania na rachunku Eureko o numerze 405838786, prowadzonego przez ABN AMRO Bank NV, kwoty 7.645.974.485,45 (siedem miliardów sześćset czterdzieści pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt pięć i 45/100) złotych tytułem Dywidendy Zaliczkowej na Akcje Eureko oraz Akcje Obciążone Eureko (za wyjątkiem Akcji Eureko posiadanych bezpośrednio przez INS B.V. oraz akcji Spółki posiadanych przez Eureko, lecz niezarejestrowanych w Księdze Akcyjnej Spółki z powodu zgłoszonych sprzeciwów), w terminie do dnia 31 stycznia 2010 roku skuteczne i bezwarunkowe stają się:

12.1.1 zrzeczenie się przez Eureko roszczeń i zwolnienie z odpowiedzialności, o których mowa w art. III Umowy;

12.1.2 zobowiązanie Eureko do spowodowania umorzenia Postępowania Arbitrażowego;

12.1.3 wygaśnięcie wszystkich uprawnień Eureko wynikających z Pierwszej Umowy Sprzedaży oraz Pierwszej Umowy Dodatkowej w zakresie określonym w ust. 4.1. Umowy; oraz

12.1.4 zgoda Eureko na zmianę Statutu Spółki, o której mowa w ust. 4.2.;

12.2 Spółka zobowiązuje się, niezwłocznie po zaksięgowaniu na rachunku Eureko wpłaty Dywidendy Zaliczkowej, o której mowa w ust. 12.1 Umowy, do dostarczenia Skarbowi Państwa:

12.2.1 Potwierdzenia wystawionego przez bank prowadzący rachunek Eureko, o fakcie i momencie uznania rachunku bankowego Eureko kwotą Dywidendy Zaliczkowej, o której mowa w ust. 12.1 pkt (ii), o minimalnej treści i formie określonej w Załączniku nr 12.2.1 do Umowy.

12.2.2 Oświadczenia Spółki, sporządzonego przez Zarząd w języku angielskim, o wypłaceniu Eureko Dywidendy Zaliczkowej w kwocie, o której mowa w ust. 12.1 pkt (ii), o minimalnej treści i formie określonej w Załączniku 12.2.2.

12.3 O ile Załączniki 3.3. oraz 3.6. nie określają odmiennego terminu, w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od Dnia Spełnienia się Warunków, Strony dokonają czynności mających na celu zakończenie lub ułatwienie zakończenia postępowań, o których mowa w art. III i przekażą sobie nawzajem odpisy należycie podpisanych pism, wniosków i oświadczeń, zgodnych z wzorami zawartymi w Załączniku 3.3. oraz Załączniku 3.6., z dowodem ich złożenia do odpowiednich sądów, trybunałów lub organów.

12.4 Depozytariusz dokona przeniesienia tytułu do Akcji Wnoszonych SPV z Akcjonariuszy na SPV po Spełnieniu się Warunków, nie wcześniej jednak niż po 30 dniach od zawiadomienia KNF zgodnie z art. 35 ust. 1 Ustawy Ubezpieczeniowej, o którym mowa w pkt 10.5.10 oraz nie wcześniej niż w dniu przedstawienia mu przez którąkolwiek ze Stron któregośkolwiek z Dokumentów Zmian Statutu.

XIII

NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

13.1 Zwołanie. Niezwłocznie po podpisaniu Umowy Skarb Państwa zwróci się do Spółki o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w najkrótszym możliwym, zgodnie ze statutem Spółki, terminie, jednakże nie wcześniej niż po Spełnieniu się Warunków.

13.2 Agenda obrad. Przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będzie (i) przyjęcie nowego Statutu Spółki, zgodnie z propozycją Ministra Skarbu Państwa, który to projekt statutu stanowi Załącznik Nr 13.2.A oraz (ii) podjęcie Uchwały Upoważniającej, której projekt stanowi Załącznik Nr 13.2.B.

13.3 Głosowanie. Akcjonariusze zobowiązują się wzajemnie do głosowania na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy za przyjęciem uchwał, o których mowa powyżej w ust. 13.2 Umowy i do niezgłaszania i niepopierania jakichkolwiek sprzeciwów do przyjętych i zgodnych z niniejszą Umową uchwał.

13.4 Kara Umowna. W wypadku niewykonania, z przyczyn leżących po stronie Eureko, zobowiązania, o którym mowa w ust. 13.3, w wyniku czego nie dojdzie do przyjęcia którejkolwiek z uchwał, o których mowa powyżej w ust. 13.2 Umowy, jej uchylenia lub stwierdzenia nieważności w postępowaniu sądowym, Eureko zapłaci Skarbowi Państwa karę umowną w wysokości 300.000.000 (słownie: trzysta milionów) złotych za każdy przypadek niewykonania powyższego zobowiązania określonego w ust. 13.3. Jeżeli z powodu naruszenia przez Eureko zobowiązania określonego w ust. 13.3 Skarb Państwa lub Spółka nie będą w stanie wykonać któregośkolwiek ze zobowiązań określonych w niniejszej Umowie, w szczególności zobowiązania do spowodowania przeprowadzenia IPO, Skarb Państwa ani Spółka nie będą ponosić z tego tytułu jakiegokolwiek odpowiedzialności.

XIV POLITYKA DYWIDENDOWA

14.1 Polityka dywidendowa. Akcjonariusze zobowiązują się wzajemnie wobec siebie w okresie przed IPO głosować zgodnie, o ile nie będzie to kolidowało z interesem Spółki, lub maksymalizacją wyceny akcji Spółki w IPO, na Zwyczajnych Walnych Zgromadzeniach Spółki za przyjęciem uchwały w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy oraz do niezgłaszania i niepopierania jakichkolwiek sprzeciwów do przyjętych uchwał. Zgodnie z uzgodnioną pomiędzy Akcjonariuszami polityką dywidendową, dywidenda przeznaczona do podziału nie powinna być niższa niż 25%, ani wyższa niż 45% zysku netto wykazanego w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za dany rok obrotowy. O ile Akcjonariusze inaczej nie postanowią każdorazowa wysokość przeznaczonej do wypłaty dywidendy, we wskazanych w zdaniu poprzednim granicach, będzie zgodna z propozycją Zarządu Spółki.

14.2 Zatwierdzenie Dywidendy Zaliczkowej. Akcjonariusze zobowiązują się wobec siebie, pod warunkiem zawieszającym Spełnienia się Warunków, głosować na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2009 za zatwierdzeniem wypłaty Dywidendy Zaliczkowej.

14.3 Wstrzymanie dystrybucji dywidendy. W przypadku skorzystania przez Eureko z uprawnienia do wstrzymania IPO, opisanego w postanowieniu ust. 15.6 Umowy, Skarb Państwa będzie uprawniony do odstąpienia od uchwalenia dywidendy, jeżeli w opinii Skarbu Państwa mogłoby to mieć negatywny wpływ na wycenę Spółki w IPO, z zastrzeżeniem zobowiązania do zatwierdzenia wcześniejszej wypłaty Dywidendy Zaliczkowej, aż do czasu przeprowadzenia IPO.

XV OFERTA PUBLICZNA. IPO

15.1 Oferta publiczna - IPO. Strony postanawiają i uzgadniają niniejszym, iż niezwłocznie przystąpią do przygotowania IPO. Dla uniknięcia wątpliwości Skarb Państwa potwierdza, że będzie odpowiedzialny w tym zakresie nie tylko za działania własne, ale także za działania organów Spółki, które będą powoływane przy większościowym udziale Skarbu Państwa. W ramach IPO (i) SPV zaoferuje wszystkie swoje akcje posiadane w Spółce a (ii) Eureko zaoferuje, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 15.7, nie mniej niż 5% akcji w Spółce. Spółka nie będzie w ramach IPO emitować nowych akcji. W celu zapewnienia pokrycia zobowiązań wynikających z Opcji Dodatkowego Przydziału Strony przewidują, że do 2.590.569 (dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć) innych akcji Spółki posiadanych przez Eureko, może zostać przeznaczone na pokrycie zobowiązań wynikających z Opcji Dodatkowego Przydziału. W przypadku, gdyby Eureko

oferowało w IPO więcej aniżeli 5% akcji w Spółce, liczba dodatkowych akcji Eureko w Spółce, które mogą zostać wykorzystane dla pokrycia zobowiązań wynikających z Opcji Dodatkowego Przydziału może zostać odpowiednio zwiększona. W przypadku, jeżeli Eureko nie zdecyduje się na zaoferowanie dodatkowych Akcji Eureko w celu realizacji Opcji Dodatkowego Przydziału, program stabilizacji ceny w okresie po pierwszym notowaniu zostanie przeprowadzony bez Opcji Dodatkowego Przydziału, za zgodą Spółki, w miarę możliwości i sytuacji finansowej Spółki, w drodze nabywania akcji własnych, z uwzględnieniem wymogów Rozporządzenia Komisji Europejskiej z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

15.1.1 IPO zostanie skierowane do inwestorów na terenie Rzeczypospolitej Polskiej („Oferta Krajowa”) jak i poza jej granicami („Oferta Międzynarodowa”);

15.1.2 Oferta Międzynarodowa zostanie przeprowadzona z zachowaniem warunków koniecznych dla oferowania Akcji Oferowanych podmiotom będącym podmiotami amerykańskimi w rozumieniu Regulacji „S” amerykańskiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi, to jest zgodnie z wyjątkiem określonym w przepisie 144A („Przepis 144A”). W związku z tym, obok Prospektu sporządzonego zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 809/2004 zostanie sporządzony Międzynarodowy Dokument Ofertowy („IOC”).

15.1.3 Kancelarie świadczące usługi na rzecz uczestników procesu IPO będą gotowe i zdolne wystawić opinię 10b-5 a audytor Spółki odpowiednie listy potwierdzające (tzw. comfort letters) zawierające negatywne potwierdzenia (tzw. negative assurance) dla Spółki, zgodnie z wymaganiami określonymi przez Konsorcjum na potrzeby przeprowadzenia IPO. Spółka oraz Akcjonariusze Uczestniczący w IPO udzielą wsparcia niezbędnego do sporządzenia takich opinii i listu.

15.1.4 Spółka, Skarb Państwa, SPV oraz Eureko – odpowiednio do swojej pozycji w Spółce lub w SPV - złożą oświadczenia, gwarancje oraz oświadczenia o zwolnieniu z odpowiedzialności (*indemnities*) zwyczajowo wymagane przy zawieraniu umowy subemisyjnej.

15.2 Komitet do Spraw IPO. Akcjonariusze spowodują, że w ramach Rady Nadzorczej Spółki powołany zostanie komitet do spraw nadzoru nad procesem IPO, w skład którego wejdą: (i) jeden członek Rady Nadzorczej powołany z rekomendacji Eureko, o którym mowa w ust. 4.3; (ii) jeden członek Rady Nadzorczej Spółki powoływany przez Skarb Państwa, oraz (iii) Niezależny Ekspert, który będzie przewodniczącym tego komitetu. Zadaniem komitetu będzie monitorowanie działań Zarządu dotyczących prowadzenia procesu IPO oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii dotyczących spraw związanych z procesem IPO. Projekt uchwały Rady Nadzorczej Spółki dotyczący powołania komitetu do spraw IPO w trybie delegowania członków Rady Nadzorczej Spółki do indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzorczych i określenia sposobu wykonywania tych czynności (regulamin), stanowi Załącznik nr 15.2 do Umowy. Akcjonariusze zobowiązują się wobec siebie wzajemnie, że ewentualne zmiany uchwały Rady Nadzorczej Spółki dotyczącej powołania komitetu do spraw IPO będą wymagały uprzedniego uzgodnienia pomiędzy Akcjonariuszami.

15.3 Termin oferty. Oferujący. Oferta publiczna sprzedaży akcji Spółki zostanie przeprowadzona w najkrótszym możliwym terminie, zgodnie z rekomendacją doradców finansowych Akcjonariuszy i Spółki, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku, z

zastrzeżeniem możliwości przedłużenia tego terminu maksymalnie do dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek sprzeciwów złożonych przez Eureko w trybie ust. 15.6 Umowy. Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu IPO będzie Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie, o ile warunki umowy oferowane przez ten podmiot będą zgodne z warunkami rynkowymi.

15.4 Konsorcjum Oferujących. Konsorcjum firm inwestycyjnych w ramach IPO będzie składać się z: (i) od jednego do trzech Global Co-ordinators wybranych przez Skarb Państwa (Global Coordinator(s) pełnić będą także rolę book-runner'ów), oraz (ii) od jednego do czterech (4) joint bookrunner'ów w Ofercie Międzynarodowej, oraz do dwóch (2) w Ofercie Krajowej („Konsorcjum”), przy czym maksymalna liczba podmiotów prowadzących księgę popytu w Ofercie Międzynarodowej nie będzie większa niż 5 a w Ofercie Krajowej nie większa niż 2. Skarb Państwa ustali listę podmiotów uczestniczących w sprzedaży akcji w transzy inwestorów detalicznych. Eureko będzie uprawnione do wskazania do dwóch joint bookrunner'ów oferujących akcje w Ofercie Międzynarodowej, którzy będą uczestniczyli w Konsorcjum. Załącznik Nr 15.4 zawiera: (i) listę podmiotów, które mogą pełnić funkcje co-bookrunner'ów w Ofercie Międzynarodowej; (ii) listę podmiotów, które mogą pełnić funkcje joint-bookrunner'ów w Ofercie Krajowej, oraz (iii) listę podmiotów, które mogą pełnić funkcję Global Coordinator(ów) w Ofercie Międzynarodowej. Rozszerzenie wymienionych list o dodatkowe podmioty wymaga zgody Akcjonariuszy Uczestniczących w IPO. Spółka i Skarb Państwa spowodują, że w umowie pomiędzy uczestnikami Konsorcjum znajdzie się postanowienie zakazujące nieuzasadnionego skreślenia inwestora lub inwestorów ze wstępnej listy przydziału zaproponowanych przez poszczególnych uczestników Konsorcjum.

15.5 Organizacja zamknięcia IPO. Podczas zamknięcia IPO Strony zapewnią obecność swoich przedstawicieli, doradców prawnych oraz Niezależnego Eksperta. Przedstawiciel Eureko oraz Niezależny Ekspert będą mieli dostęp do informacji dotyczącej księgi popytu oraz wstępnego przydziału akcji, jak również ostatecznego przydziału akcji na zasadach identycznych z przedstawicielami Skarbu Państwa. Podczas zamknięcia IPO zostaną przez Akcjonariuszy Uczestniczących w IPO oraz Spółkę sporządzone i podpisane dokumenty konieczne do zawarcia transakcji sprzedaży Akcji Oferowanych w IPO, w szczególności umowa subemisyjna zawierająca oświadczenia i gwarancje wskazane w pkt 15.1.4.

15.6 Sprzeciw Eureko wobec IPO. W przypadku, gdy dolna granica przedziału cenowego sugerowana przez Konsorcjum, w oparciu o wycenę całej Spółki wynikająca z raportu(ów) analitycznego(ych) (research) będzie niższa niż 25.250.000.000 (dwadzieścia pięć miliardów dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych, Eureko będzie uprawnione do złożenia sprzeciwu, co do przeprowadzenia IPO. Eureko może skorzystać z tego uprawnienia po zatwierdzeniu prospektu przez KNF, ale nie później niż przed publikacją raportu(ów) analitycznego(ych), mające miejsce po zatwierdzeniu prospektu, przy czym raport(y) analityczny(e) musi(muszą) być udostępniony(e) Akcjonariuszom Uczestniczącym w IPO z odpowiednim wyprzedzeniem przed publikacją, to jest nie mniej niż 48 godzin przed publikacją. Sprzeciw może być złożony poprzez doręczenie jednocześnie Ministrowi Skarbu Państwa, Spółce oraz SPV jednobrzmiących oświadczeń, zgodnych ze wzorem zawartym w Załączniku nr 15.6, należycie podpisanych przez osoby reprezentujące Eureko. Złożenie takiego oświadczenia powoduje i jest jednoznaczne z:

15.6.1 wstrzymaniem marketingu IPO;

15.6.2 wyrażeniem zgody przez Eureko na opóźnienie o nie więcej niż 12 (dwanaście) miesięcy terminu wejścia w życie umowy w sprawie skutków braku IPO, o której mowa w postanowieniach art. XVII;

Eureko może skorzystać z przyznanego mu w niniejszym ustępie Umowy uprawnienia do wstrzymania IPO poprzez zgłoszenie sprzeciwu tylko raz.

15.7 W przypadku przeprowadzenia IPO pomimo skorzystania przez Eureko ze swojego prawa sprzeciwu, określonego w ust. 15.6 Umowy, Eureko będzie uprawnione do powstrzymania się od zaoferowania Akcji Eureko, nie będących Akcjami Wnoszonymi Eureko, w IPO. Eureko może skorzystać z tego uprawnienia poprzez zawiadomienie Global Coordinator(s), Skarbu Państwa, Spółki oraz SPV w terminie do rozpoczęcia *road shows* lub otwarcia zapisów na akcje w transzy detalicznej, którykolwiek z tych terminów będzie wcześniejszy. Zawiadomienie skierowane do Skarbu Państwa będzie złożone w sposób skuteczny jedynie pod warunkiem zawieszającym dołączenia do niego nieodwołalnego pełnomocnictwa udzielonego przez Eureko na rzecz Skarbu Państwa do wykonania prawa głosu z Akcji Eureko uprawniających do wykonywania 5 % głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Pełnomocnictwo to wygaśnie z chwilą, kiedy udział Eureko w walnym zgromadzeniu Spółki spadnie poniżej 18 %. Niepodpisanie przez Eureko umowy lock-up, o którym mowa w ust. 15.15 poniżej, niedoręcznienie dokumentu pełnomocnictwa lub osobiste wykonywanie prawa głosu z akcji, z których udzielone zostanie pełnomocnictwo, spowoduje po stronie Eureko obowiązek zapłaty kary umownej w kwocie 625.000.000 (sześćset dwadzieścia pięć milionów) złotych.

15.8 Szczegółowe zobowiązania Stron w związku z IPO. Strony zobowiązują się wzajemnie współpracować w celu przygotowania oraz przeprowadzenia IPO akcji Spółki oraz uzyskania ich dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu art. 14 Ustawy o Obrocie, w szczególności Akcjonariusze i SPV zobowiązują się podjąć wszelkie działania mające na celu doprowadzenie do podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki Uchwały Upoważniającej. Ilekroć doprowadzenie do IPO oraz jego sprawne przeprowadzenie będzie wymagało innej niż Uchwała Upoważniająca uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki lub zmiany Uchwały Upoważniającej, a Akcjonariusze uznają, iż podjęcie takiej uchwały służy rzeczywiście temu celowi, Akcjonariusze i SPV zobowiązują się do zgodnego głosowania wszystkimi akcjami Spółki, z których uprawnieni są do wykonywania prawa głosu, za każdą taką uchwałą oraz do niezgłaszania i niepopierania jakichkolwiek sprzeciwów do przyjętych uchwał oraz do zapewnienia, że powołani lub proponowani przez nich członkowie Rady Nadzorczej będą głosowali za podjęciem takiej uchwały, jeżeli będzie to konieczne, za podjęciem odpowiedniej uchwały. W celu uniknięcia wątpliwości, zgodne głosowanie powinno dotyczyć w szczególności następujących uchwał:

15.8.1 O ile uchwała taka będzie wymagana, uchwały Rady Nadzorczej Spółki w sprawie konwersji akcji imiennych Spółki na akcje na okaziciela, przy czym konwersja ta będzie, zgodnie z artykułem 34 ust. 1 Ustawy Ubezpieczeniowej, skuteczna z chwilą dematerializacji akcji Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.

15.8.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji Spółki będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz akcji Spółki objętych ofertą publiczną.

15.8.3 Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na GPW akcji Spółki oraz ich dematerializacji.

15.8.4 Uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki koniecznych do przeprowadzenia IPO lub zmiany już podjętych uchwał koniecznych do przeprowadzenia IPO, których podjęcie lub zmiana będzie niezbędna na skutek zmiany, cofnięcia, uchylecia, nieważności, bezskuteczności Uchwały Upoważniającej lub innych niezbędnych do przeprowadzenia IPO uchwał lub ich części bądź niewystarczającego zakresu zawartych w nich upoważnień ze względu na zmianę przepisów prawa lub regulacji GPW lub regulacji KDPW.

15.9 Strony uzgadniają, że Spółka będzie ubiegała się o dopuszczenie Akcji Oferowanych oraz pozostałych akcji Spółki do obrotu na rynku oficjalnych notowań, w rozumieniu art. 16 ust. 2 Ustawy o Obrocie, będącego częścią giełdowego rynku regulowanego, w rozumieniu art. 15 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie, prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

15.10 Niezwłocznie po podjęciu Uchwały Upoważniającej Spółka rozpocznie przygotowania do przeprowadzenia IPO oraz procesu ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności podejmie wszelkie czynności mające na celu przygotowanie prospektu emisyjnego. Spółka dołoży starań, by przeprowadzić ten proces tak, aby dopuszczenie akcji do obrotu na takim rynku nastąpiło w terminie, o którym mowa w ust. 15.3 Umowy.

15.11 Strony dołożą starań w celu zakończenia w ciągu 7 (siedmiu) miesięcy od dnia podjęcia Uchwały Upoważniającej prac nad prospektem emisyjnym oraz wystąpienia do KNF z wnioskiem o jego zatwierdzenie.

15.12 W przypadku braku IPO do dnia 31 grudnia 2011 roku, Spółka podejmie działania zmierzające do dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki na rynku regulowanym, skorelowane z przeprowadzeniem przez Akcjonariuszy Uczestniczących w IPO kolejnych prób jego przeprowadzenia, do dnia 31 grudnia 2012 roku. Jeżeli w powyższym terminie nie dojdzie do IPO, Spółka będzie nadal ubiegała się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

15.13 Warunek zawieszający. Zobowiązania Spółki określone w niniejszym artykule XV podejmowane są pod warunkiem zawieszającym podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki Uchwały Upoważniającej.

15.14 Spółka zobowiązuje się do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu realizację IPO, w szczególności zaś do:

15.14.1 złożenia kompletnych, odpowiednich i prawidłowych wniosków i zawiadomień do KNF,

15.14.2 zawarcia z KDPW umowy w przedmiocie rejestracji akcji Spółki,

15.14.3 podpisania prospektu emisyjnego oraz spowodowania jego podpisania przez doradców uczestniczących w IPO i przygotowujących prospekt emisyjny w zakresie wymaganym przez KNF,

15.14.4 złożenia wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na GPW.

15.15 Lock-up związany z IPO. Eureko, Skarb Państwa oraz Spółka poddadzą się zwyczajowemu na rynkach kapitałowych dwunastomiesięcznemu, o ile Konsorcjum Oferujących nie zadecyduje o skróceniu tego terminu, tzw. twardemu lock-up'owi (tj. sprzedaż akcji Spółki przez Skarb Państwa, SPV lub Eureko po IPO uzależnione będzie od uprzedniej zgody podmiotu (podmiotów) pełniącego funkcję tzw. Global Coordinators), który to lock-up będzie oparty o postanowienia umowy subemisyjnej pomiędzy Skarbem Państwa RP, Eureko, SPV i Spółką z jednej strony a uczestnikami Konsorcjum z drugiej strony. Zobowiązanie Eureko do poddania się lock-upowi na warunkach określonych w niniejszym ustępie powstanie również w przypadku, gdy Eureko nie weźmie udziału w IPO.

15.16 Kontrola wyjścia Eureko. Po zakończeniu lock-up'u, o którym mowa w ust. 15.15 Umowy, Eureko uprawnione będzie do swobodnej i nieograniczonej jakimikolwiek uprawnieniami Ministra Skarbu Państwa sprzedaży akcji w Spółce, w transakcjach sesyjnych podczas notowań ciągłych lub na fixing'u, z zastrzeżeniem, że liczba akcji sprzedawanych w takich transakcjach nie przekroczy łącznie 2% ogólnej liczby akcji w Spółce w ciągu następujących po sobie 12 miesięcy. W przypadku oferowania przez Eureko w okresie 60 miesięcy od daty zakończenia okresu *lock-up'u*, jednakże nie dłużej niż do momentu zejścia Eureko poniżej poziomu 13% akcji w Spółce, jakichkolwiek akcji w Spółce ponad wskazaną w poprzednim zdaniu liczbę lub pakietu stanowiącego nie mniej niż 1% akcji w ciągu jednego miesiąca, sprzedaż takich akcji przeprowadzona będzie w drodze przyspieszonego *book-building'u* lub w transakcji (transakcjach) pakietowej(-ych). Skarb Państwa i Spółka zostaną poinformowane o takim zamiarze sprzedaży Akcji Eureko w przyspieszonym *book-building'u* z wyprzedzeniem 5 Dni Roboczych a w przypadku zamiaru sprzedaży Akcji Eureko w drodze transakcji pakietowej, w terminie 30 Dni Roboczych przed zamierzonym terminem transakcji. Skarb Państwa będzie uprawniony do wyrażenia zgody na przydział („*allotment*”) akcji w *book-building'u*, przy czym ewentualne sugestie Skarbu Państwa dotyczące przydziału akcji nie będą mogły mieć negatywnego wpływu na cenę akcji ustaloną w procesie przyspieszonego *book-building'u*. W przypadku zamiaru sprzedaży Akcji Spółki przez Eureko w drodze transakcji pakietowej, Skarb Państwa będzie uprawniony do nabycia oferowanych akcji lub przedstawienia osoby kupującego, który nabędzie akcje po cenie określonej w zdaniu ostatnim niniejszego ustępu. Naruszenie zobowiązań Eureko wynikających z niniejszego ustępu będzie powodowało obowiązek zapłacenia przez Eureko na rzecz Skarbu Państwa odszkodowania umownego w wysokości połowy przychodu uzyskanego ze sprzedaży akcji z naruszeniem ustanowionych wyżej ograniczeń. Niezależnie od uprawnień opisanych powyżej, w przypadku, gdy liczba akcji Spółki oferowana przez Eureko w przyspieszonym *book-building'u* będzie mniejsza niż 10% akcji w Spółce, Skarb Państwa uprawniony będzie, do momentu otwarcia książki popytu i rozpoczęcia procesu jej budowania, do przedstawienia podmiotu lub podmiotów, który nabędzie całość lub część oferowanych akcji za cenę równą cenie rynkowej, określonej jako średnia cena ważona obrotami dziennymi średnich cen ważonych wolumenem obrotów w ciągu dziesięciu sesji poprzedzających dzień poinformowania Ministra Skarbu Państwa przez Eureko o zamiarze sprzedaży pakietu akcji Spółki.

15.17 Współpraca Spółki z Eureko po IPO. W przypadku sprzedaży przez Eureko pakietu ponad 2% akcji, Spółka będzie współpracować z analitykami reprezentującymi firmę inwestycyjną zatrudnioną przez Eureko do sprzedaży Akcji Eureko oraz umożliwi kontakt z Zarządem Spółki, na zasadach przyjętych na rynku, w celu sporządzenia odpowiedniego

raportu analitycznego, memorandum informacyjnego lub innego dokumentu służącego przeprowadzeniu oferty, zgodnie ze standardami przyjętymi na rynku.

15.18 Niezwiększanie inwestycji. W okresie piętnastu lat od dnia zakończenia *lock-upu*, o którym mowa w ust. 15.14 Umowy, Eureko nie nabędzie ani bezpośrednio ani pośrednio żadnych dodatkowych akcji w Spółce, aż do czasu obniżenia poziomu posiadanych akcji w Spółce do poziomu niższego niż 5%, z tym, że do upływu wskazanego wyżej piętnastoletniego terminu, Eureko nie będzie nabywać akcji w Spółce w liczbie, która powodowałaby osiągnięcie lub przekroczenie progu 5% ogólnej liczby akcji Spółki. Zakaz pośredniego nabycia akcji w Spółce odnosi się także do wszystkich podmiotów zależnych i powiązanych w rozumieniu ust. 5.6. Nie dotyczy to jednakże:

15.18.1 przeniesienia akcji na rachunek Eureko w wyniku rozliczenia Opcji Dodatkowego Przydziału;

15.18.2 obejmowania nowych akcji w Spółce w wykonaniu prawa poboru, w takiej liczbie, która będzie powodowała zachowanie udziału Spółki poniżej progu 13% ogólnej liczby akcji w Spółce.

XVI ROZLICZENIE SPV

16.1 Oferowanie Akcji Wnoszonych SPV w Spółce w IPO. W IPO Spółki w pierwszej kolejności będą sprzedawane Akcje Wnoszone SPV. Po IPO Eureko przysługiwać będzie indywidualne uprawnienie, określone w Statucie SPV, umożliwiające wykonywanie wspólnej kontroli nad SPV ze Skarbem Państwa.

16.2 Wykup akcji Skarbu Państwa w SPV. O ile sprawozdanie finansowe SPV sporządzone na koniec miesiąca po zamknięciu IPO wskazywać będzie, że wartość Kwoty Odkupu obliczona zgodnie ze wzorem wskazanym poniżej w niniejszym ustępie na podstawie wartości określonych w tym sprawozdaniu finansowym, jest dodatnia lub równa 0, w terminie 3 miesięcy od zamknięcia IPO, SPV skieruje do Skarbu Państwa ofertę wykupu Akcji Skarbu Państwa w SPV w celu umorzenia, o treści zgodnej z Załącznikiem Nr 16.2, za łączną cenę równą Kwocie Odkupu obliczonej na dzień zapłaty według następującego wzoru:

$$C_c = WA - 1/2L - U * N_b$$

Gdzie:

C_c – Kwota Odkupu akcji SPV serii C

WA – wartość księgowa aktywów SPV na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego;

L - wartość zobowiązań bilansowych i pozabilansowych, z wyłączeniem zobowiązań pozabilansowych wynikających ze sprzedaży Akcji Oferowanych w IPO, SPV na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, bez uwzględnienia naliczonych lecz nie zapłaconych kosztów operacyjnych określonych jako K poniżej lub kosztów przeprowadzenia IPO, obniżających kwotę „c” poniżej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego;

U – teoretyczna wartość likwidacyjna na jedną Akcję Eureko w SPV.

N_b – liczba akcji Eureko w SPV

przy czym

$$U = \frac{N_e * c + Z - 1/2 K + D_e + 2/3 I}{N_b}$$

Gdzie:

Z – oznacza kwotę 1.224.142.000 (jeden miliard dwieście dwadzieścia cztery miliony sto czterdzieści dwa tysiące) złotych;

D_e – wartość stanowiąca różnicę (dodatnią albo ujemną) pomiędzy kwotą dywidendy brutto (przed opodatkowaniem zryczałtowanym podatkiem dochodowym od osób prawnych) wypłaconej przez Spółkę na Akcje Wnoszone Eureko oraz kwotą dywidendy netto wypłaconej przez SPV na Akcje Eureko w SPV;

K – łączna kwota kosztów poniesionych przez SPV od jej założenia do dnia, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe, jednak nie większa niż kwota stanowiąca iloczyn liczby miesięcy od daty Zarejestrowania Zmian Statutu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego (włączając zarówno miesiąc, w którym zostały Zarejestrowane Zmiany Statutu) i liczby 100.000,00 PLN, nie uwzględniająca kosztów audytora oraz podatku od czynności cywilnoprawnych związanych z wnoszeniem Akcji Wnoszonych SPV do SPV, oraz kosztów obniżających „c”;

c – cena netto uzyskana w IPO obniżona o wszystkie opłaty transakcyjne, wynagrodzenia Konsorcjum bezpośrednio związanego z przeprowadzeniem IPO (dla uniknięcia wątpliwości koszty te nie obejmują sporządzenia, zatwierdzenia, publikacji i dystrybucji prospektu oraz IOC) oraz podatki (włącznie z podatkiem dochodowym od zysków kapitałowych) na jedną akcję Spółki.

I – rzeczywiście naliczone i uzyskane odsetki kapitałowe od środków finansowych pozyskanych w IPO na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego;

N_e – liczba Akcji Wnoszonych Eureko (lub liczba akcji w Spółce będąca wynikiem splitu Akcji Wnoszonych Eureko, jeżeli taki split zostałby przeprowadzony).

N_b – liczba akcji Eureko w SPV

U – kwota Ceny Wykupu na jedną akcję Eureko w SPV.

przy czym dla obliczenia Kwoty Odkupu Zarząd SPV przyjmie wartości aktualne na dzień poprzedzający dzień zapłaty za akcje Skarbu Państwa serii C w SPV.

16.3 Przyjęcie Oferty i Sprzedaż Akcji Serii A. Skarb Państwa zobowiązany jest przyjąć ofertę, o której mowa w ust. 16.2 w terminie dwóch tygodni od dnia jej otrzymania. W przypadku nabycia przez SPV od Skarbu Państwa zgodnie z ust. 16.2 przez SPV akcji serii C w celu umorzenia Skarb Państwa sprzeda Eureko akcje serii A. W przypadku nienabycia przez SPV od Skarbu Państwa zgodnie z ust. 16.2 akcji serii C w celu umorzenia, Skarb Państwa sprzeda akcje serii A i C Eureko. Załącznik nr 16.3(a) zawiera treść warunkowej sprzedaży

akcji serii A lub A i C rządzonej prawem angielskim, o której to sprzedaży mowa w dwóch poprzedzających zdaniach („**Druga Umowa Sprzedaży Akcji**”). Nadto, Załącznik nr 16.3(b) zawiera wzór drugiej umowy powierniczej („**Druga Umowa Powiernicza**”) zawartej pomiędzy Depozytariuszem, a Skarbem Państwa oraz Eureko oraz SPV oraz Spółką celem zapewnienia wykonania Drugiej Umowy Sprzedaży Akcji.

16.4 Jeżeli sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z postanowieniem ust. 16.2 wykaże dodatnią wartość Cc, to w takim przypadku Skarb Państwa powstrzyma się od wykonywania przysługującego mu prawa głosu z akcji serii A i serii C w jakimkolwiek innym celu aniżeli zrealizowanie postanowień niniejszej Umowy, to jest nabycia przez SPV akcji serii C w celu umorzenia i nabycia przez Eureko akcji serii A. Wykonanie prawa głosu w celu innym aniżeli umożliwienie wykonania postanowień Umowy, powoduje powstanie po stronie Eureko uprawnienia do wcześniejszego wykonania przysługującej mu opcji nabycia akcji serii A i serii C.

XVII UMOWA OPCJI PUT

17.1 W następujących przypadkach:

- (i) gdy Dzień IPO nie nastąpi zgodnie z postanowieniami ust. 15.3. z zastrzeżeniem postanowień ust. 15.5; lub
- (ii) gdy wystąpią przesłanki upadłości SPV w ramach art. 11 prawa upadłościowego i naprawczego z dnia 28 lutego 2003 roku z późn. zm. lub Skarb Państwa zmieni statut SPV bez zgody Eureko; lub
- (iii) sprawozdanie finansowe SPV sporządzone na koniec miesiąca po zamknięciu IPO wskazywać będzie, że wartość Kwoty Odkupu obliczona na podstawie ust. 16.2. Umowy jest ujemna.

Skarb Państwa zobowiązał się przyznać Eureko określone uprawnienia w odrębnej umowie, niezależnej od niniejszej Umowy, podlegającej prawu angielskiemu, o treści zgodnej z Załącznikiem nr XVII do niniejszej Umowy („**Umowa Opcji Put**”)

XVIII ZATWIERDZENIE UMOWY

18.1 Zatwierdzenie przez Radę Ministrów. Zaciągnięcie przez Ministra Skarbu Państwa zobowiązań Skarbu Państwa do świadczeń i rozporządzeń ujętych w niniejszej Umowie zostało zatwierdzone przez Radę Ministrów Rzeczypospolitej Polskiej. Wyciąg z protokołu uzgodnień posiedzenia Rady Ministrów stanowi Załącznik nr 18.1. do niniejszej Umowy.

18.2 Zgody korporacyjne Eureko. Niniejsza Umowa została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą i Zarząd Eureko, na dowód czego do niniejszej Umowy załączone zostają potwierdzone przez sekretarza Eureko odpowiednie wyciągi z protokołów posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Eureko, odpowiednio jako Załącznik nr 18.2.A oraz Załącznik nr 18.2.B.

18.3 Zgody korporacyjne Spółki. Niniejsza Umowa została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą i Zarząd Spółki, na dowód czego do niniejszej Umowy załączone zostają

potwierdzone odpisy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, odpowiednio jako Załącznik nr 18.3.A oraz Załącznik nr 18.3.B.

18.4 Zgody korporacyjne SPV. Niniejsza Umowa została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie SPV, na dowód czego do niniejszej Umowy załączone zostają odpisy protokołów notarialnych zawierających uchwały Rady Nadzorczej i walnego zgromadzenia SPV, jako Załącznik nr 18.4.A i Załącznik 18.4.B.

XIX RÓŻNE

19.1 Poufność informacji.

19.1.1 Strony zobowiązują się nie ujawniać w żaden sposób, żadnym osobom trzecim, treści ani faktu zawarcia Umowy zanim nie dojdzie do Zamknięcia.

19.1.2 Strony wyrażają niniejszym zgodę na podanie treści niniejszej Umowy do publicznej wiadomości po Zamknięciu oraz zobowiązują się uzgodnić treść wspólnego komunikatu prasowego, który zostanie opublikowany po Zamknięciu.

19.1.3 Skarb Państwa RP i Eureko zgadzają się, że o ogólnym zakresie postanowień niniejszej Umowy poinformują służby dyplomatyczne Królestwa Holandii i Rzeczypospolitej Polskiej.

19.2 Postanowienia różne.

19.2.1 Zobowiązania. Zobowiązania wynikające z ust. 19.1.1 Umowy pozostaną w mocy także po wygaśnięciu lub rozwiązaniu Umowy z jakichkolwiek przyczyn, z tym jednak zastrzeżeniem, że niniejszy dokument nie może zostać ujawniony w postępowaniu przed Trybunałem Arbitrażowym.

19.2.2 Koszty. Strony pokryją własne koszty i wydatki związane z przygotowaniem, podpisaniem i wykonaniem zobowiązań wynikających z Umowy.

19.2.3 Wygaśnięcie. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 19.2.1 Umowy, Umowa wygaśnie automatycznie z dniem 5 października 2009 roku, o ile w tym terminie nie dojdzie do Zamknięcia, przy czym Strony mogą wspólnie postanowić o przesunięciu terminu jej wygaśnięcia, jeśli uznają, że w dodatkowym okresie obowiązywania nastąpi skutek Zamknięcia.

19.2.4 Cesja. Żadna ze Stron nie jest uprawniona do scedowania lub przeniesienia swoich praw i zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

19.2.5 Brak odstąpienia. Strony niniejszym zrzekają się prawa do odstąpienia od lub żądania unieważnienia niniejszej Umowy, lub też do domagania się odstąpienia od niej lub jej unieważnienia na drodze postępowania prawnego.

19.2.6 Częściowa nieważność. W przypadku, gdy niniejsza Umowa okaże się w części nieważna, bez uszczerbku dla art. 58 kodeksu cywilnego, Strony zobowiązują się negocjować w dobrej wierze w celu zastąpienia nieważnego postanowienia postanowieniem ważnym, odzwierciedlającym – w możliwym zakresie – pierwotny zamiar Stron. W

szczegółności w przypadku stwierdzenia przez jakikolwiek organ, że postanowienie art. V i zobowiązania nałożone w tym przepisie na Eureko naruszają przepisy chroniące konkurencję i konsumentów, nie będzie to mogło stanowić przesłanki uznania jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Eureko za nienależne a innych postanowień umowy za nieważne lub nieskuteczne.

19.2.7 Zmiana. Postanowienia niniejszej Umowy mogą być zmienione lub uchylone jedynie w drodze pisemnej umowy podpisanej przez wszystkie Strony, pod rygorem nieważności. Niewykonanie lub opóźnienie w wykonaniu przez Stronę praw, kompetencji lub przywilejów wynikających z niniejszej Umowy nie skutkuje zrzeczeniem się takich praw, kompetencji lub przywilejów. Zmiany Załączników nie wymagają zgody Spółki i SPV, za wyjątkiem Załączników: 3.3; 3.6; 3.7; 3.8; 4.2; 5.8.2; 7.2.1 (dopóki Spółka jest akcjonariuszem SPV); 8.1; 8.6; 10.4.1; 10.4.2; 12.2.1; 12.2.2; 13.2.A; 13.2.B; 15.2; 15.4; 15.6; oraz 16.3.(b).

19.2.8 Zawiadomienia. Wszelkie powiadomienia i innego rodzaju korespondencja związana z Umową dla swej ważności muszą być sporządzane na piśmie i doręczane osobiście, kurierem lub pocztą poleconą na następujący adres:

Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

ul. Krucza 36 / Wspólna 6
00-522 Warszawa, Polska

Na ręce: Ministra Skarbu Państwa

Eureko B.V.

Handelsweg 2
3707NH Zeist, Holandia

Na ręce: Prezesa Zarządu

oraz adres na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

Eureko Polska Sp. z o.o.

ul. Hrubieszowska 2
01-209 Warszawa, Polska
Na ręce: Prezesa Zarządu

Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.

Jana Pawła II 24
00-133 Warszawa, Polska
Na ręce: Prezesa Zarządu

Kappa S.A.

Jana Pawła II 24
00-133 Warszawa, Polska
Na ręce: Prezesa Zarządu

19.2.9 Wybór prawa i sądu

19.2.9.1 Niniejsza Umowa, jak również wszelkie oświadczenia i deklaracje przewidziane w niniejszej Umowie, jak również wszystkie porozumienia i umowy zawarte w związku z niniejszą Umową, z wyjątkiem podlegających prawu obcemu: Umowy Opcji Put, Umowy Sprzedaży Akcji Wnoszonych SPV oraz Drugiej Umowy Sprzedaży Akcji, będą podlegać prawu polskiemu i będą zgodnie z nim interpretowane, chyba że z treści tych oświadczeń, deklaracji, porozumień lub umów wynika w sposób wyraźny wybór innego prawa.

19.2.9.2 Wszelkie spory wynikające lub związane z niniejszą Umową, w tym spory wynikające lub związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Strony zobowiązań określonych w niniejszej umowie będą rozstrzygane wyłącznie przez sądy państwowe, właściwe według miejsca siedziby Spółki. Niniejsze postanowienie nie narusza zawartych w podlegających prawu obcemu: Umowie Opcji Put, Umowie Sprzedaży Akcji Wnoszonych SPV oraz Drugiej Umowie Sprzedaży Akcji, postanowień dotyczących sposobu rozstrzygnięcia sporów.

19.2.9.3 W celu uniknięcia wątpliwości postanowienia niniejszego artykułu, ani sama Umowa, nie naruszają uprawnień służących Stronom na podstawie Umowy Inwestycyjnej, ani nie wykluczają wykonywania tychże uprawnień, przy czym w odniesieniu do uprawnień Eureko dotyczy to wyłącznie uprawnień dotyczących zdarzeń powstałych po zawarciu niniejszej Umowy i nieobjętych zrzeczeniem się roszczeń na podstawie art. III Umowy.

19.2.10 Wersje językowe. Umowa została zawarta w polskiej i angielskiej wersji językowej. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi wersjami, obowiązująca będzie wersja polska. Umowę sporządzono w czterech (4) jednobrzmiących egzemplarzach w każdej wersji językowej, po jednym egzemplarzu każdej wersji językowej dla każdej ze Stron.

19.2.11 Wejście w życie. Umowa wchodzi w życie w dniu podpisania przez ostatnią jej Stronę.

Za Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Za EUREKO B.V.

Za Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.

Za Kappa S.A.

ZAŁĄCZNIKI:

Załącznik A	Odpis z rejestru przedsiębiorców Eureko
Załącznik B	Autoryzacja drugiego członka Zarządu Eureko
Załącznik C	Tłumaczenie przysięgłe odpisu z rejestru przedsiębiorców Eureko
Załącznik D	Tłumaczenie przysięgłe autoryzacji drugiego członka Zarządu Eureko
Załącznik E	Odpis z rejestru przedsiębiorców Spółki
Załącznik F	Odpis z rejestru przedsiębiorców SPV
Załącznik nr 3.3	Lista toczących się postępowań
Załącznik nr 3.6	Lista toczących się postępowań z udziałem Eureko
Załącznik nr 3.7	Wzór Deklaracji Eureko Zrzeczenia się Roszczeń
Załącznik nr 3.8	Wzór Deklaracji Eureko Zwolnienia z Odpowiedzialności
Załącznik nr 3.9	Wzór pisma do Trybunału Arbitrażowego informującego o zawarciu ugody
Załącznik nr 4.2	Wzór Deklaracji Eureko wyrażającej zgodę na zmianę Statutu w zakresie wykreślenia uprawnień osobistych Eureko
Załącznik nr 5.8.2	Zakres działalności konkurencyjnej PZU S.A. i PZU Życie S.A.
Załącznik nr VI	Wzór Umowy Użytkowania
Załącznik nr 7.2.1	Wzór uchwały o zmianie statutu SPV, podwyższeniu kapitału oraz zaoferowaniu akcji Eureko i Skarbowi Państwa
Załącznik nr 7.2.2	Wzór pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu z Akcji Wnoszonych Eureko
Załącznik nr 7.2.3	Wzór umowy objęcia akcji przez Skarb Państwa
Załącznik nr 7.2.4	Wzór umowy objęcia akcji przez Eureko
Załącznik nr 7.6.1	Wzór Umowy Sprzedaży Akcji Wnoszonych Eureko
Załącznik nr 8.1	Wzór Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie Odpisu
Załącznik nr 8.6	Wzór oświadczenia Spółki w przedmiocie kondycji finansowej Spółki
Załącznik nr 10.4.1	Wzór uchwały Zarządu Spółki w sprawie Dywidendy Zaliczkowej
Załącznik nr 10.4.2	Wzór uchwały Rady Nadzorczej Spółki w sprawie Dywidendy Zaliczkowej

Załącznik 10.5.7	Umowa powiernicza z Depozytariuszem
Załącznik nr 12.2.1	Minimalna treść i forma potwierdzenia uznania rachunku Eureko wystawionego przez Bank, prowadzący rachunek Eureko
Załącznik nr 12.2.2	Minimalna treść i forma oświadczenia Spółki o wypłaceniu Eureko Dywidendy Zaliczkowej
Załącznik nr 13.2.A	Wzór Statutu Spółki
Załącznik nr 13.2.B	Wzór Uchwały Upoważniającej
Załącznik nr 15.2	Wzór uchwały Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie powołania Komitetu Rady Nadzorczej
Załącznik nr 15.4	Lista podmiotów, które mogą pełnić funkcję co-bookrunner'ów
Załącznik nr 15.6	Wzór sprzeciwu Eureko względem przeprowadzenia IPO
Załącznik nr 16.2	Wzór oferty wykupu w celu umorzenia Akcji Eureko w SPV
Załącznik nr 16.3(a)	Wzór Drugiej Umowy Sprzedaży Akcji
Załącznik nr 16.3(b)	Wzór Drugiej Umowy Powierniczej
Załącznik nr XVII	Umowa Opcji Put
Załącznik nr 18.1	Wyciąg z protokołu uzgodnień posiedzenia Rady Ministrów
Załącznik nr 18.2.A	Uchwała Zarządu Eureko w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy
Załącznik 18.2.B	Uchwała Rady Nadzorczej Eureko w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy
Załącznik 18.3.A	Uchwała Zarządu Spółki w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy
Załącznik 18.3.B	Uchwała Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy
Załącznik 18.4.A	Uchwała Rady Nadzorczej SPV w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy
Załącznik 18.4.B	Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SPV w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy