

PROJEKT – 3 stycznia 2000 roku

Umowa o współpracy („Umowa”)

Strony: Telewizja POLSAT SA („POLSAT”), Polskie Towarzystwo Samochodowe PTS Konsorcjum Spółdzielcze („PTS”) oraz TDA Capital Partners, Inc. („TDA”) działającą w imieniu zarządzanych funduszy, klientów i potencjalnych koinwestorów. POLSAT, PTS i TDA będą kolektywnie nazywane jako „Strony”.

Cele i zadania: Strony zgadzają się, iż podstawowe cele i zadania współpracy powinny polegać na:

1. Przejęciu przez INVEST-BANK S.A. w Poznaniu („INVEST-BANK”) aktywów i pasywów Banku Staropolskiego S.A. w Poznaniu („Banku Staropolskiego”).
2. Wzroście Grupy Kapitałowej INVEST-BANKU poprzez istotny rozwój sieci detalicznej INVEST-BANKU w Polsce.
3. Stworzeniu strategicznego biznes planu w ciągu pierwszych 120 dni trwania inwestycji, powodującego stworzenie jednej z najbardziej technologicznie i efektywnie kosztowo (pod względem marż operacyjnych i zysków na akcję) Grupy Bankowej, działającej w sektorze usług detalicznych i obsługi małych i średnich przedsiębiorstw. Plan powinien włączać zarząd INVEST-BANKU, zagranicznych i polskich ekspertów jak również konsultantów do współpracy w celu jak najszybszego zrealizowania prac. Załącznik do umowy stanowią zaakceptowane przez strony: prezentacja określająca podstawowe założenia przedsięwzięcia oraz analiza ekonomiczna.
4. Sprzedaży pakietu większościowego w okresie od 4 do 6 lat po rozpoczęciu inwestycji, Europejskiemu lub Północno-Amerykańskiemu bankowi za cenę z premią, taką aby wszyscy akcjonariusze zrealizowali zakładane zyski. Wyjście z inwestycji poprzez wejście INVEST-BANKU na Giełdę Papierów Wartościowych i sprzedaż tam akcji może być również rozważane, ale tylko jako wyjście alternatywne, w przypadku nie zrealizowania powyżej opisanego celu.

Inwestycja: PLN 199 milionów w transzach („Inwestycja”) w tym: PLN 60 milionów na zakup akcji INVEST-BANKU – połowy pakietu należącego do Banku Staropolskiego i PLN 139 milionów na zakup połowy pakietu będącego w posiadaniu podmiotów

kontrolowanych przez Pana Piotra Bykowskiego oraz na podwyższenie kapitału INVEST-BANKU.

Zobowiązanie PTS: PTS zobowiązuje się do niezwłocznego zabezpieczenia zwrotności aktywów Banku Staropolskiego poprzez przeniesienie własności posiadanych przez siebie akcji INVEST-BANKU UKRAINA w Charkowie (dawniej KIB-Bank). Jednocześnie PTS zobowiązuje się dokonać odkupu tych akcji w terminie do 2003-2004 roku za cenę nie niższą niż 50 milionów złotych. Jako zabezpieczenie realizacji odkupu PTS przedstawi gwarancję banku uzgodnionego z pozostałymi stronami.

Instrumenty: TDA powinno dokonać Inwestycji, na warunkach wymienionych poniżej, poprzez zakup akcji INVEST-BANKU od Banku Staropolskiego, od podmiotów kontrolowanych przez Pana Piotra Bykowskiego oraz poprzez objęcie nowej emisji akcji INVEST-BANKU.

Cena za akcję: cena za akcję INVEST-BANKU powinna być zawarta pomiędzy PLN [...] – PLN [...] („Cena za akcję”), z zastrzeżeniem, że wskaźnik Ceny do Wartości Księgowej nie będzie wyższy niż [...] na dzień 31 grudnia 1999 lub wskaźnik Ceny do Przychodów nie przekroczy [...] na dzień 31 grudnia 1999. Jeżeli cena za akcję przekroczy limity powyższych wskaźników, wtedy cena za akcję powinna być zredukowana do poziomu przyjętych wskaźników.

Prawa dodatkowe: Wszyscy akcjonariusze INVEST-BANKU będą posiadali „prawa dodatkowe” (tzn. prawo do przyłączania się do sprzedaży akcji pro-rata) gwarantujące im możliwość realizacji zysków ze sprzedaży pakietu większościowego strategicznemu inwestorowi.

Prawo opcji: Jeżeli TDA przedstawi do sprzedaży swoje akcje trzeciej stronie, POLSATOWI będzie przysługiwało prawo według swego wyboru do:

- przedstawienia do sprzedaży tej stronie wszystkich swoich akcji lub
- przedstawienia do sprzedaży tej stronie akcji w ilości odpowiadającej ilości akcji przedstawionej do sprzedaży przez TDA lub
- zakupu od TDA akcji przedstawionych przez niego do sprzedaży.

Wyłącznieść: Strony wyrażają zgodę na pozostawienie dla TDA okresu wyłączności, w celu wypełnienia warunków zawieszających i doprowadzenia do realizacji Inwestycji na okres 120 dni od daty podpisania tej Umowy („Okres wyłączności”). Jeżeli TDA otrzyma zgodę od swego Komitetu Inwestycyjnego na realizację Inwestycji, a POLSAT nie dopełni warunków zawieszających, wtedy TDA będzie mógł przedłużyć okres wyłączności do czasu, kiedy POLSAT spełni warunki zawieszające. Intencją stron jest doprowadzenie do realizacji inwestycji tak szybko jak to możliwe po dokonaniu due diligence i realizacji warunków zawieszających.

Warunki zawieszające:

Spełnienie zobowiązań POLSAT będzie uzależniał od następujących warunków zawieszających:

1. Zakupu połowy pakietu akcji INVEST-BANKU od Banku Staropolskiego i
2. Zakupu połowy pakietu akcji INVEST-BANKU od podmiotów kontrolowanych przez Pana Piotra Bykowskiego i
3. Otrzymania przez INVEST-BANK pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości PLN 400 milionów, na okres 10 lat; oprocentowaniu 1% rocznie; 5 lat karencji na spłaty rat kapitałowych i
4. Otrzymania przez INVEST-BANK zwolnienia z rezerw obowiązkowych od depozytów od Narodowego Banku Polskiego na okres 5 lat i
5. Dokonania wyceny wartości INVEST-BANKU, Wódek Gessler, Funduszu Kapitałowego Polska-Ukraina i innych aktywów stanowiących zabezpieczenia kredytów udzielanych przez Bank Staropolski, przez niezależnych audytorów lub konsultantów i
6. Otrzymania wszystkich koniecznych zgód od stron trzecich, jeżeli są niezbędne do realizacji inwestycji i
7. Wniesienia Końcowej Dokumentacji jak zdefiniowano poniżej.

Spełnienie zobowiązań TDA będzie uzależnione od następujących warunków zawieszających:

1. Mając dostęp do wszystkich informacji dotyczących Banku Staropolskiego i INVEST-BANKU, przeprowadzenia procesu due diligence na koszt TDA;
2. Zakończenia procesu due diligence i otrzymania zgody Komitetu Inwestycyjnego TDA i innych wymaganych wewnętrznych zgód;

4

3. Otrzymania wszystkich koniecznych zgód od stron trzecich, jeżeli są niezbędne do realizacji inwestycji;
4. Przyjęcia przez strony Końcowej Dokumentacji, włączając wiążącą umowę pomiędzy TDA i POLSAT.

Spełnienie zobowiązań TDA i POLSAT będzie uzależnione od wykonania zobowiązań PTS przewidzianych umową.

Rozwiązanie umowy: Umowa może być rozwiązana tylko w następujący sposób:

- za pisemną zgodą obu Stron;
- przez którąkolwiek ze stron, jeżeli druga strona nie zrealizuje warunków zawieszających przed wygaśnięciem okresu wyłączności;
- przez każdą ze stron, jeżeli druga strona popełniła istotne naruszenie swoich zobowiązań wynikających z tej umowy.

Wydatki: Strony zgadzają się na pokrycie własnych kosztów i wydatków związanych z tą Umową. W przypadku niezrealizowania transakcji, z powodu niedopełnienia przez którąkolwiek ze stron warunków umowy, strona winna niedopełnienia tych warunków pokryje wszystkie koszty i wydatki poniesione przez drugą stronę w związku z realizacją umowy.

Poufność: Strony zobowiązują się do zachowania w ścisłej poufności warunków Umowy oraz innych informacji dotyczących Inwestycji, z zastrzeżeniem iż każda ze Stron będzie zwolniona z zakazu ujawnienia lub publikacji informacji wymaganych przez prawo lub ich ujawnienia kadrze kierowniczej, pracownikom, doradcom lub inwestorom.

Prawo właściwe: Prawem właściwym dla Umowy jest prawo polskie.

Warszawa, dnia

Za POLSAT

Za PTS

Za TDA