

**Uzasadnienie Zarządu Getin Noble Bank S.A.
do projektów uchwał przedkładanych Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu,
zwołanemu na dzień 10 grudnia 2015 r.**

Zarząd Getin Noble Bank S.A. („Bank”, „Spółka”) przedstawia uzasadnienie do projektów uchwał merytorycznych proponowanych do podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 10 grudnia 2015 roku, zgodnie z §2 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

- 1. Uzasadnienie projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.**

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany statutu Banku w związku z upoważnieniem Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego podyktowana jest chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który ułatwi sprawny i szybki dostęp do finansowania działalności, jak i reakcję na zmieniające się przepisy prawa oraz rekomendacje organów nadzorczych m.in. w zakresie wymogów kapitałowych dla banków i firm inwestycyjnych.

Zarząd Banku, korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Banku. Tego rodzaju usprawnienie wpłynie na znaczne skrócenie czasu niezbędnego do pozyskania kolejnej transzy kapitału, jak i obniży jego koszty.

Z wyżej opisanych przyczyn w interesie Banku leży upoważnienie Zarządu do pozbawienia w całości lub w części prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Podkreśla wymaga to, że należyta ochronę praw akcjonariuszy Spółki stanowi gwarancja, że dotychczasowi akcjonariusze nie zostaną pozbawieni prawa poboru bez upoważnienia udzielonego przez Radę Nadzorczą Spółki.

- 2. Uzasadnienie projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego bez możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części**

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany statutu Banku w związku z upoważnieniem Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego podyktowana jest chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi sprawny i szybki dostęp do finansowania działalności, jak i reakcję na zmieniające się przepisy prawa oraz rekomendacje organów nadzorczych m.in. w zakresie wymogów kapitałowych dla banków i firm inwestycyjnych.

Zarząd Banku, korzystając z upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Banku. Tego rodzaju usprawnienie wpłynie na znaczne skrócenie czasu niezbędnego do pozyskania kolejnej transzy kapitału, jak i obniży jego koszty.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub kilku kolejnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Banku. Przyznanie tym podmiotom uprawnienia pozwoli na skuteczne przeprowadzenie emisji akcji poprzez dostosowanie ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje lub sytuacji na rynkach finansowych.

3. Uzasadnienie projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie zmiany Statutu Spółki

Dodanie zapisu w zakresie możliwości utworzenia przez Bank Osobnego Kapitału Rezerwowego podyktowane jest podjętymi działaniami mającymi na celu urealnienie wartości nominalnej akcji Banku poprzez jej obniżenie i dostosowanie do warunków rynkowych. Wprowadzenie możliwości utworzenia Osobnego Kapitału Rezerwowego i zasilenia go kwotą pochodzącą z obniżenia kapitału zakładowego da możliwość uniknięcia postępowania konwokacyjnego, którego przeprowadzenie przez Bank nie byłoby wskazane.

4. Uzasadnienie projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z nim zmiany Statutu Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego

Uzasadnieniem podjęcia decyzji ws. obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Banku jest chęć urealnienia tejsze wartości w stosunku do bieżącej wyceny rynkowej. Zmniejszenie wartości nominalnej akcji umożliwi Bankowi realizację nowych emisji akcji i tym samym pozyskanie dodatkowego źródła finansowania (usunie barierę dla skutecznego dokapitalizowania). Kwota obniżenia kapitału zakładowego zasili kapitał rezerwowy i w przyszłości posłużyć może jako źródło pokrycia ewentualnych strat.