GETIN NOBLE
BANK · SPÓŁKA AKCYJNA

Getin Noble Bank S.A.
ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa
Infolinia Getin Bank +48 (22) 197 97
Infolinia Noble Bank +48 (22) 203 03 01
Fax +48 (32) 661 14 04

Opinia Zarządu Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Bank", „Spółka")
w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku
w związku z emisją akcji serii B

Zarząd Banku niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku („**WZA**") podjęcie uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z podjętą w dniu 11.04.2017 r. przez Zarząd uchwałą w sprawie przeprowadzenia subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii B, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („**Uchwała Zarządu**"). Wejście w życie Uchwały Zarządu jest uzależnione od podjęcia przez WZA uchwały o wyłączeniu prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Jednym z założeń Programu Postępowania Naprawczego Banku jest wzmocnienie jego bazy kapitałowej.

W celu elastycznego zapewnienia dostosowania wysokości kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w podjęło uchwałę o upoważnieniu Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 240 000 000 zł w ramach kapitału docelowego oraz określenia parametrów emisji. Upoważnienie to ma odzwierciedlenie w §29 a Statutu Banku.

Zgodnie z KSH oraz § 29a pkt. 6 Statutu Banku, Zarząd nie jest upoważniony do pozbawiania akcjonariuszy prawa poboru, gdyż jest to wyłącznie kompetencja WZA.

Mając na uwadze aktualne potrzeby kapitałowe Banku, w ocenie Zarządu pozyskanie środków od podmiotów powiązanych kapitałowo lub osobowo z Panem dr. Leszkiem Czarneckim, z wyłączeniem prawa poboru aktualnych akcjonariuszy, pozwoli na stosunkowo szybkie zwiększenie funduszy własnych Banku.

Zarząd rozważał również alternatywny sposób pozyskania tych środków tj. w ramach oferty publicznej. Biorąc jednak pod uwagę:

(i) obecną sytuację rynkową,
(ii) brak skłonności inwestorów do nabywania akcji instytucji finansowych
(iii) bieżące notowania akcji Banku,
(iv) harmonogram i znaczne koszty przeprowadzenia takiej transakcji,

ryzyko ewentualnego niepowodzenia oferty publicznej jest w ocenie Zarządu wysokie.

Dodatkowo niepowodzenie oferty publicznej wiązałoby się również ze stratami wizerunkowymi.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Banku postanowił skierować ofertę objęcia akcji serii B w ramach subskrypcji prywatnej do wybranych podmiotów powiązane kapitałowo lub osobowo z Panem dr. Leszkiem Czarneckim. Zaznaczyć należy, że prowadzone rozmowy dotyczyć będą zarówno objęcia emisji akcji serii B, jak i długoterminowego dalszego zaangażowania poszczególnych inwestorów w powiększanie bazy kapitałowej Banku.

Proponowana cena emisyjna akcji serii B tj. 2,73 zł za jedną akcję została określona jako równa wartości nominalnej akcji Banku. Proponowana cena za jeden walor jest minimalną ceną emisyjną dopuszczalną przez prawo zgodnie z art. 309 § 1 KSH w zw. z art. 431 § 7 KSH. W ocenie Zarządu przyjęta cena emisyjna w żaden sposób nie krzywdzi akcjonariuszy, którzy posiadają akcje spółki obecnie dopuszczone do obrotu giełdowego.