

Warszawa, dnia 26.01.2018 r.

**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 C**

Zarząd Banku niniejszym rekomenduje WZA podjęcie uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z podjętą przez Zarząd Banku w dniu 26.01.2018 roku uchwałą w formie aktu notarialnego Rep. A nr 3683/2018 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii C („Uchwała Zarządu”). Wejście w życie Uchwały Zarządu jest uzależnione od podjęcia przez WZA uchwały o wyłączeniu prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Jednym z podstawowych założeń wynikających z *Planu trwałej poprawy rentowności Getin Noble Bank S.A. na lata 2017 - 2021 Aktualizacja Programu Postępowania Naprawczego na lata 2016 - 2019.* jest wzmocnienie bazy kapitałowej Banku.

W celu elastycznego zapewnienia dostosowania wysokości kapitału zakładowego Walnego Zgromadzenia („WZA”) podjęło uchwałę o upoważnieniu Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 240 000 000 zł (słownie: dwieście czterdzieści milionów złotych) w ramach kapitału docelowego oraz określenia parametrów emisji. Upoważnienie to ma odzwierciedlenie w §29a Statutu Banku.

Zgodnie z art. 433 kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 29a ust. 6 Statutu Banku, Zarząd Banku nie jest upoważniony do pozbawiania akcjonariuszy prawa poboru, gdyż jest to wyłącznie kompetencja przysługująca WZA.

Mając na uwadze potrzeby kapitałowe Banku, w ocenie Zarządu Banku 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 Banku 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 Banku wysokie.

Dodatkowo niepowodzenie oferty publicznej wiązałoby się również ze stratami wizerunkowymi

Mając powyższe na uwadze Zarząd Banku postanowił skierować ofertę objęcia akcji serii C w ramach subskrypcji prywatnej do wybranych podmiotów powiązanych kapitałowo lub osobowo z Panem dr. Leszkiem Czarneckim. Zaznaczyć należy, że prowadzone rozmowy dotyczyć będą zarówno objęcia emisji

akcji serii C, jak i długoterminowego dalszego zaangażowania poszczególnych inwestorów w powiększanie bazy kapitałowej Banku.

Proponowana cena emisyjna akcji serii C 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 Banku przyjęta cena emisyjna w żaden sposób nie krzywdzi akcjonariuszy, którzy posiadają akcje Spółki obecnie dopuszczone do obrotu giełdowego.