

## **Uzasadnienie Zarządu Getin Noble Bank S.A. do projektów uchwał przedkładanych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które ma się odbyć w dniu 30 marca 2011 r.**

Zarząd Getin Noble Bank S.A. realizując Zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW przedstawia uzasadnienie do projektów uchwał merytorycznych proponowanych do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2011 roku. Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 r.) w przypadku zwołania przez Zarząd Spółki posiedzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uzasadnienia wymagają projekty uchwał innych, aniżeli typowe uchwały podejmowane w toku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### ***1. Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie uchylenia Uchwały nr XX/07/03/2007 Walnego Zgromadzenia Getin Noble Banku (dawniej: Noble Bank S.A.) z dnia 7 marca 2007 r.***

W związku z tym, że:

- (i) Getin Noble Bank S.A. („Spółka”) nie wyemitował warrantów subskrypcyjnych serii A, które miały być wyemitowane na podstawie Uchwały nr XX/07/03/2007 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 marca 2007 r.
- (ii) Spółka nie zaciągnęła żadnych zobowiązań do emisji wspomnianych warrantów,
- (iii) Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii I, które miały być przeznaczone dla posiadaczy wspomnianych warrantów, nie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,

zasadnym jest uchylenie przez Walne Zgromadzenie Spółki w/w uchwały.

### ***2. Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru.***

Niniejsza opinia Zarządu Spółki Getin Noble Bank S.A. stanowi uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii K. Opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 i 6 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z projektem uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 30 marca 2011 r., Walne Zgromadzenie ma podjąć Uchwałę w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki i przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru ("Uchwała"). W przypadku podjęcia Uchwały Spółka ma wyemitować do 6.000.000 warrantów subskrypcyjnych emitowanych w serii A, każdy z nich uprawniający do objęcia

1 akcji serii K („Warranty”) kapitał zakładowy Spółki ma zostać warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 6.000.000 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 6.000.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. Warranty mają być obejmowane wyłącznie przez członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki i przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej uczestniczących w realizowanym w Spółce Programie Motywacyjnym.

Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Warrantów jest uzasadnione tym, iż Warranty mają być emitowane w celu wdrożenia w Spółce Programu Motywacyjnego, a wdrożenie tego Programu leży w interesie Spółki. Wyłączenie prawa poboru akcji serii K jest uzasadnione, ma bowiem na celu stworzenie posiadaczom Warrantów prawnej możliwości realizacji ucieleśnionego w tych Warrantach prawa do objęcia akcji serii K. Zasady Programu Motywacyjnego przewidują, że liczba emitowanych Warrantów, a tym samym liczba akcji, które będzie mógł objąć uczestnik Programu, jest uzależniona od wyników finansowych Spółki. Program Motywacyjny służyć więc będzie stworzeniu dla uczestników Programu dodatkowej motywacji w celu zapewnienia wzrostu wartości Spółki. Objęcie Warrantów, a następnie akcji, będzie mieć dla uprawnionych osób znaczenie motywacyjne i ma spowodować długoterminowe związanie ich ze Spółką, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki i wzrostu jej wyników finansowych.

Proponuje się, aby cena emisyjna akcji serii K odpowiadała ich wartości nominalnej, a Warranty były emitowane nieodpłatnie. Takie ustalenie jest uzasadnione tym, iż akcje i Warranty będą emitowane w celu wdrożenia w spółce Programu Motywacyjnego i sprzyjać będzie budowie trwałych relacji między Spółką a uczestnikami Programu.

Z tych względów pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Warrantów i akcji serii K leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy.

### ***3. Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie zmiany Statutu Getin Noble Bank S.A.***

Zmiany w Statucie Banku są konsekwencją Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru.

### ***4. Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Getin Noble Bank S.A. w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Getin Noble Bank S.A. zadań komitetu audytu.***

Zgodnie z wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego Rekomendacją dotyczącą funkcjonowania Komitetu Audytu z listopada 2010 roku, powierzenie Radzie Nadzorczej wykonywania zadań komitetu audytu może nastąpić wyłącznie w formie uchwały podejmowanej przez walne zgromadzenie albo przez upoważnienie rady nadzorczej zawarte w statucie. Wobec braku jednoznacznych przepisów powierzenie zadań komitetu audytu nastąpiło w Banku uchwałą Rady Nadzorczej wprowadzającą zmiany w regulaminie komitetu audytu. Jednakże mając na uwadze w/w interpretację Komisji Nadzoru Finansowego, niezbędnym jest dokonanie umocowania komitetu audytu w formie uchwały walnego zgromadzenia.