

**Projekty uchwał, które mają być przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank S.A. zwołanego na dzień 5 maja 2016 r.**

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr 1/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 5 maja 2016 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 16 ust.1 Statutu Banku uchwała, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w osobie _____.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała Nr 2/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 5 maja 2016 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podjęcia wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia 23 maja 2016 r. jako dnia prawa poboru akcji serii I, przekazania Radzie Nadzorczej kompetencji do wyrażenia zgody na zawarcie umowy o subemisję, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji

serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu

6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 5 porządku obrad

Uchwała Nr 3/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank Spółka Akcyjna z dnia 5 maja 2016 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia 23 maja 2016 r. jako dnia prawa poboru akcji serii I, przekazania Radzie Nadzorczej kompetencji do wyrażenia zgody na zawarcie umowy o subemisję, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („**Bank**”) („**Walne Zgromadzenie**”), działając na podstawie art. 430–433 i 436 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”), art. 14, 15 i 28 w związku z 27 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”) oraz § 17 ust. 2 pkt 1 i 5 Statutu Banku, uchwała, co następuje:

§ 1

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Banku o kwotę nie niższą niż 10 (słownie: dziesięć) złotych („**zł**”) oraz nie wyższą niż 2.200.000.000 (słownie: dwa miliardy dwieście milionów) zł, tj. do kwoty nie niższej niż 727.074.640 (słownie: siedemset dwadzieścia siedem milionów siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści) zł oraz nie wyższej niż 2.927.074.630 (słownie: dwa miliardy dziewięćset dwadzieścia siedem milionów siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści) zł w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 220.000.000 (słownie: dwustu dwudziestu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda („**Akcje Nowej Emisji**”).

2. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w ramach subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.
3. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2016 r. na równi z pozostałymi akcjami Banku, tj. za cały rok 2016.
4. Akcje Nowej Emisji mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
5. Akcje Nowej Emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela i w związku z tym nie będą przyznawały jakichkolwiek szczególnych uprawnień ich posiadaczom.

§ 2

Prawo poboru i subskrypcja

1. Ustala się dzień 23 maja 2016 r. jako dzień prawa poboru Akcji Nowej Emisji w rozumieniu art. 432 § 2 KSH („**Dzień Prawa Poboru**”).
2. Akcjonariuszom Banku posiadającym akcje Banku na koniec Dnia Prawa Poboru będzie przysługiwało prawo poboru Akcji Nowej Emisji, przy czym za każdą 1 (jedną) akcją Banku posiadaną na koniec Dnia Prawa Poboru akcjonariuszowi Banku będzie przysługiwało 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru („**Prawo Poboru**”).
3. Liczbę Akcji Nowej Emisji, do objęcia których będzie uprawniać 1 (jedno) Prawo Poboru („**Parytet**”), ustala się poprzez podzielenie liczby Akcji Nowej Emisji, określonej na podstawie § 4 ust. 1 lit. (b) niniejszej Uchwały, przez łączną liczbę Praw Poboru. Ostateczną liczbę Akcji Nowej Emisji przydzielonych danej osobie w wykonaniu przez nią Prawa Poboru ustala się poprzez pomnożenie liczby Praw Poboru, objętych wszystkimi ważnymi zapisami złożonymi przez tę osobę, przez Parytet, a następnie zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób wyniku w dół do najbliższej liczby całkowitej.
4. Akcjonariusze, którym przysługuje Prawo Poboru będą mogli, zgodnie z art. 436 § 2 KSH, ponadto złożyć, w terminie wykonania Praw Poboru, dodatkowy zapis na Akcje Nowej Emisji, w razie niewykonania Prawa Poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje Nowej Emisji objęte dodatkowymi zapisami, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zostaną przydzielone akcjonariuszom proporcjonalnie do złożonych przez nich dodatkowych zapisów.
5. Termin, w którym będzie możliwe wykonanie Praw Poboru, zostanie określony w prospekcie emisyjnym sporządzonym na potrzeby oferty publicznej Akcji Nowej Emisji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, praw do Akcji Nowej Emisji („**Prawa do Akcji**”) oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) („**Prospekt**”).
6. Akcje Nowej Emisji nieobjęte w trybie określonym w ust. 3 i 4 zostaną przydzielone przez Zarząd Banku według jego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna określona na podstawie § 4 ust. 1 lit. (c) niniejszej Uchwały.

§ 3 **Subemisja**

1. W przypadku określonym w art. 433 § 3 pkt 2 KSH Akcje Nowej Emisji w liczbie równej różnicy (i) ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji określonej na podstawie § 4 ust. 1 lit. (b) niniejszej Uchwały oraz (ii) liczby Akcji Nowej Emisji przydzielonych na podstawie § 2 ust. 3–6 niniejszej Uchwały zostaną objęte, przez jedną lub więcej instytucji finansowych (subemitentów), z którymi Zarząd Banku, przed opublikowaniem Prospektu, zawrze umowę o subemisję (ang. *underwriting agreement*), na zasadach określonych w tej umowie.
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Akcji Nowej Emisji, w tym zawarcia umowy lub umów o submisję usługową lub inwestycyjną. Działając na podstawie art. 433 § 5 KSH Walne Zgromadzenie niniejszym przekazuje Radzie Nadzorczej Banku kompetencję do wyrażenia zgody na zawarcie przez Bank umowy o subemisję, o której mowa w ust. 1.

§ 4 **Upoważnienie dla Zarządu Banku**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do określenia:
 - (a) ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż kwota minimalna ani wyższa niż kwota maksymalna określone w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały, stosownie do art. 432 § 4 KSH;
 - (b) ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji, stosownie do art. 54 Ustawy o Ofercie Publicznej; jeżeli Zarząd nie skorzysta z tego uprawnienia, liczbą Akcji Nowej Emisji oferowanych w ofercie publicznej będzie maksymalna liczba Akcji Nowej Emisji określona w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały
 - (c) ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, stosownie do art. 432 § 1 pkt 4 KSH.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku na podstawie niniejszej Uchwały, emisją i ofertą Akcji Nowej Emisji oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w szczególności do:
 - (a) zaoferowania Akcji Nowej Emisji w ofercie publicznej;
 - (b) określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Nowej Emisji (w tym zasad przydziału i subskrypcji Akcji Nowej Emisji obejmowanych na podstawie umowy o subemisji, o której mowa w § 3 ust. 1 niniejszej Uchwały);
 - (c) wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie Prospektu.

3. W przypadku, gdyby umowa sprzedaży akcji oraz podziału dotycząca Banku BPH S.A. zawarta przez Bank w dniu 31 marca 2016 r. z GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC została zmieniona lub rozwiązana, Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do podjęcia decyzji o:
- (a) odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej Uchwały;
 - (b) odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji;
 - (c) zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, przy czym w tym przypadku Zarząd Banku może nie wskazywać nowego terminu podjęcia przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać wskazany i podany do publicznej wiadomości w terminie późniejszym.

§ 5

Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu giełdowego

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o dematerializacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie:
 - (a) 72.707.463 (siedemdziesięciu dwóch milionów siedmiuset siedmiu tysięcy czterystu sześćdziesięciu trzech) Praw Poboru;
 - (b) nie więcej niż 220.000.000 (słownie: dwustu dwudziestu milionów) Praw do Akcji;
 - (c) nie więcej niż 220.000.000 (słownie: dwustu dwudziestu milionów) Akcji Nowej Emisji.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
3. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o ubieganiu się przez Bank o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW:
 - (a) 72.707.463 (siedemdziesięciu dwóch milionów siedmiuset siedmiu tysięcy czterystu sześćdziesięciu trzech) Praw Poboru;
 - (b) nie więcej niż 220.000.000 (słownie: dwustu dwudziestu milionów) Praw do Akcji;
 - (c) nie więcej niż 220.000.000 (słownie: dwustu dwudziestu milionów) Akcji Nowej Emisji.
4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Banku do podjęcia wszelkich czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru,

Praw do Akcji oraz Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

§ 6 Zmiana statutu

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że § 9 ust. 1 Statutu Banku w obecnym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 727.074.630 (słownie: siedemset dwadzieścia siedem milionów siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści) złotych i jest podzielony na 72.707.463 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony siedemset siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt trzy) akcje zwykłe o wartości nominalnej 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda, w tym:

- *50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych serii A;*
- *1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych serii B;*
- *12.332.965 (słownie: dwanaście milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych serii C;*
- *6.358.296 (słownie: sześć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych serii G;*
- *410.704 (słownie: czterysta dziesięć tysięcy siedemset cztery) akcje zwykłe serii D; oraz*
- *2.355.498 (słownie: dwa miliony trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych serii H.”*

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi nie mniej niż 727.074.640 (słownie: siedemset dwadzieścia siedem milionów siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści) złotych i nie więcej 2.927.074.630 (słownie: dwa miliardy dziewięćset dwadzieścia siedem milionów siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści)złotych i jest podzielony na nie mniej niż 72.707.464 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony siedemset siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) i nie więcej niż 292.707.463 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt dwa miliony siedemset siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda, w tym:

- *50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych serii A;*
- *1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych serii B;*
- *12.332.965 (słownie: dwanaście milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych serii C;*
- *6.358.296 (słownie: sześć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych serii G;*

- 410.704 (słownie: czterysta dziesięć tysięcy siedemset cztery) akcje zwykłe serii D;
 - 2.355.498 (słownie: dwa miliony trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych serii H; oraz
 - nie mniej niż 1 (słownie: jedną) oraz nie więcej niż 220.000.000 (słownie: dwieście dwadzieścia milionów) akcji zwykłych serii I.”
2. Wysokość objętego kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Nowej Emisji oraz brzmienie § 9 ust. 1 Statutu Banku określi Zarząd Banku na podstawie art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 § 2 i 4 KSH, poprzez złożenie, po przydziale Akcji Nowej Emisji, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Banku.
 3. Zmiana Statutu Banku w zakresie wskazanym w niniejszej Uchwale wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
 4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Banku do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Banku z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej Uchwały oraz oświadczenia Zarządu Banku, o którym mowa w ust. 2.

§ 7 Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zastrzeżeniem § 6 ust. 3 niniejszej Uchwały.

UZASADNIENIE

do projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Alior Bank S.A. zwołanego na dzień 5 maja 2016 r.

W związku ze zwołaniem na dzień 5 maja 2016 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Alior Bank S.A. („Bank”), Zarząd Banku przedstawia uzasadnienie projektu uchwały.

Ad pkt 5 porządku obrad

Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenie 23 maja 2016 r. jako dnia prawa poboru akcji serii I, przekazanie Radzie Nadzorczej kompetencji do wyrażenia zgody na zawarcie umowy o subemisję, dematerializacja oraz ubieganie się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiana statutu, a także upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu

W projekcie uchwały („Uchwała Emisyjna”) zaproponowano uregulowanie najistotniejszych kwestii związanych z rozważanym podwyższeniem kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii I („Akcje Nowej Emisji”) oraz ich zaoferowaniem dotychczasowym akcjonariuszom Banku w oparciu o przysługujące im prawo poboru.

PROPONOWANE WARUNKI PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Przedstawiając projekt Uchwały Emisyjnej, Zarząd Banku proponuje przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję Akcji Nowej Emisji w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”) na zasadach opisanych poniżej.

- a) Podwyższenie kapitału zakładowego Banku nastąpi w drodze emisji przez Bank nie mniej niż 1 i nie więcej niż 220.000.000 Akcji Nowej Emisji. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz liczba i cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostaną określone przez Zarząd Banku.

Przyjęcie proponowanego rozwiązania ma na celu stworzenie elastycznego mechanizmu umożliwiającego emisję takiej liczby Akcji Nowej Emisji, która, w powiązaniu z ich ceną emisyjną, pozwoli Bankowi na uzyskanie oczekiwanych wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji. Jednocześnie umożliwi to Zarządowi Banku wyznaczenie parametrów emisji w sposób najlepiej odpowiadający warunkom rynkowym, z uwzględnieniem m.in. kursu giełdowego istniejących akcji Banku oraz szacunkowego popytu na Akcje Nowej Emisji.

- b) Z uwagi na zamiar zaoferowania Akcji Nowej Emisji w Ofercie Publicznej oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Praw Poboru (zdefiniowanych poniżej), praw do Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Nowej Emisji, Bank sporządzi prospekt emisyjny („Prospekt”) oraz wystąpi z wnioskiem o jego zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”).
- c) Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Banku, którzy będą posiadać istniejące akcje Banku w dniu 23 maja 2016 r. („Dzień Prawa Poboru”). Każdemu akcjonariuszowi będzie przysługiwało 1 jednostkowe prawo poboru („Prawo Poboru”) za każdą 1 istniejącą akcją Banku posiadaną na koniec Dnia Prawa Poboru. Dzień Prawa Poboru został zaproponowany przez Zarząd Banku z uwzględnieniem zakładanego harmonogramu Oferty Publicznej, w szczególności zaś wzięto pod uwagę przewidywany okres niezbędny do zatwierdzenia przez KNF Prospektu oraz dążenie do zakończenia Oferty Publicznej do końca czerwca 2016 r.

- d) Emisja Akcji Nowej Emisji z zachowaniem prawa poboru ma na celu utrzymanie dotychczasowej struktury akcjonariatu Banku oraz zapewnienie dotychczasowym akcjonariuszom Banku możliwości co najmniej utrzymania ich dotychczasowego udziału w kapitale zakładowym Banku oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku (przy założeniu, że dotychczasowi akcjonariusze Banku wykonają przysługujące im Prawo Poboru w stosunku do wszystkich posiadanych przez nich akcji Banku).
- e) Projekt Uchwały Emisyjnej przewiduje, że w przypadku określonym w art. 433 § 3 pkt 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) Akcje Nowej Emisji w liczbie równej różnicy (i) ostatecznej liczby oferowanych Akcji Nowej Emisji określonej na podstawie § 4 ust. 1 lit. (b) Uchwały Emisyjnej oraz (ii) liczby Akcji Nowej Emisji przydzielonych na podstawie § 2 ust. 3–6 Uchwały Emisyjnej zostaną objęte, przez jedną lub więcej instytucji finansowych (subemitentów), z którymi Zarząd Banku, przed opublikowaniem Prospektu, zawrze umowę o subemisję (ang. *underwriting agreement*), na zasadach określonych w tej umowie.

Subemisja opisana powyżej ma na celu zagwarantowanie możliwości pozyskania przez Bank kapitału w rozmiarze wystarczającym do sfinansowania transakcji opisanej poniżej w punkcie 2 niniejszego uzasadnienia oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitalizacji Banku. Zarząd Banku proponuje, by Walne Zgromadzenie Banku przekazało Radzie Nadzorczej Banku kompetencję do wyrażenia zgody na zawarcie powyższej umowy o subemisję zgodnie z art. 433 § 5 KSH.

- f) Zamiarem Zarządu Banku jest ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Praw Poboru, praw do Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) GPW, na którym są już notowane istniejące akcje Banku.

W odniesieniu do Praw Poboru, powyższe rozwiązanie ma na celu zapewnienie możliwości zbycia Praw Poboru akcjonariuszom Banku niezainteresowanym złożeniem zapisów na Akcje Nowej Emisji.

W odniesieniu do praw do Akcji Nowej Emisji oraz Akcji Nowej Emisji, ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie tych papierów wartościowych do obrotu na GPW jest uzasadnione dążeniem do zapewnienia subskrybentom Akcji Nowej Emisji możliwości obrotu tymi papierami wartościowymi oraz wynika z ciężącego na Banku obowiązku ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym będących przedmiotem oferty publicznej akcji nowej emisji tego samego rodzaju, co akcje Banku już notowane na tym rynku.

UZASADNIENIE STRATEGICZNE DLA PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Celem emisji Akcji Nowej Emisji w drodze Oferty Publicznej jest sfinansowanie transakcji opisanej poniżej oraz zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitalizacji Banku.

W dniu 31 marca 2016 r. Bank zawarł z GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC (te trzy podmioty łącznie „**Zbywcy Banku BPH**”) umowę sprzedaży akcji oraz podziału, która przewiduje: (i) nabycie przez Bank od Zbywców Banku BPH akcji stanowiących znaczny udział w Banku BPH S.A. („**Bank BPH**”); (ii) podział Banku BPH zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH („**Podział**”) przeprowadzany poprzez przeniesienie na Bank zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH obejmującej wszelkie aktywa i pasywa Banku BPH, za wyjątkiem portfela kredytów hipotecznych Banku BPH, zobowiązań finansowych wobec podmiotów z grupy GE, innych aktywów i pasywów związanych z powyższym portfelem kredytów hipotecznych, większościowego udziału w BPH PBK Zarządzanie Funduszami sp. z o.o. („**BPH PBK**”) (jedynym akcjonariuszu BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („**BPH TFI**”)) oraz zobowiązań Banku BPH związanych z BPH PBK lub BPH TFI („**Podstawowa Działalność Banku BPH**”); oraz (iii) emisję nowych akcji Banku na rzecz akcjonariuszy Banku BPH wskazanych

w planie Podziału (tj. za wyjątkiem Banku, Zbywców Banku BPH oraz ich podmiotów powiązanych) (łącznie „**Transakcja**”).

Cena za 87,23% udział w Podstawowej Działalności Banku BPH należący do Zbywców Banku BPH wynosi 1.225 mln PLN, z zastrzeżeniem korekt. Wycena całości Podstawowej Działalności Banku BPH wynosi 1.532 mln PLN. Bank zaoferuje ponadto akcjonariuszom mniejszościowym Banku BPH możliwość zbycia należących do nich akcji Banku BPH po cenie określonej w publicznym wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH.

Planowana Transakcja jest zgodna z wielokrotnie komunikowaną i konsekwentnie realizowaną przez Zarząd Banku strategią rozwoju, opartą o dynamiczny wzrost organiczny oraz akwizycje, w połączeniu z osiąganiem najwyższych poziomów zwrotu z kapitału. W wyniku Transakcji połączony bank umocni swoją pozycję na konsolidującym się rynku. Liczba obsługiwanych klientów zwiększy się do 3,3 mln. Baza depozytów wzrośnie o ponad 1/3 (12 mld zł), a portfel wysokomarżowych kredytów o 1/4 (8,5 mld zł). Po połączeniu aktywa Banku osiągną poziom ok. 60 mld złotych, co uplasuje Bank na 9. miejscu w sektorze bankowym. Doświadczenie pracowników obu banków będzie stanowiło solidną podstawę do rozwoju innowacyjnej oferty produktów i usług oraz dalszego wzrostu efektywności.

Wartość Oferty Publicznej pozwoli na sfinansowanie zarówno planowanej Transakcji, jak również na zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitalizacji, co będzie stanowić wsparcie dla przyszłego rozwoju połączonego podmiotu. Poziom współczynnika kapitałowego CET1 połączonego podmiotu przekroczy 10,75%.

W dniu 31 marca 2016 r. Bank został poinformowany przez swego znaczącego akcjonariusza, Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. („**PZU**”), że w dniu 31 marca 2016 r., w związku z Transakcją, na wniosek Banku, PZU wystosował deklarację wsparcia na rzecz Zbywców Banku BPH, w której PZU zobowiązał się, z zastrzeżeniem wszelkich wymogów regulacyjnych lub żądań KNF, m.in. do głosowania za Uchwałą Emisyjną oraz do objęcia Akcji Nowej Emisji proporcjonalnie do swego udziału w Banku, na zasadach opisanych w tej deklaracji.

Zdaniem Zarządu Banku powyższa deklaracja wsparcia PZU, wraz z subemisją przewidzianą w projekcie Uchwały Emisyjnej, zabezpieczy powodzenie Oferty Publicznej, co w konsekwencji zagwarantuje możliwość przeprowadzenia Transakcji oraz zapewni odpowiedni poziom kapitalizacji Banku.