



**Zmiany na kapitałach
Prezentacja dla Akcjonariuszy**

Warszawa, 24 listopada 2021 roku

SYTUACJA BIEŻĄCA

- ➔ Getin Holding od dłuższego czasu realizuje projekty sprzedaży aktywów zagranicznych.
- ➔ Pieniądze pozyskane dotychczas posłużyły do spłaty praktycznie całego zadłużenia GH i przyczyniły się do akumulacji środków finansowych w Spółce.
- ➔ Obecnie Spółka nie posiada zobowiązań kredytowych, a zakumulowane środki ze sprzedaży biznesu w Rosji, Rumunii i na Białorusi wynoszą na dzień 31.10.2021 roku ok. 215 mln PLN.
- ➔ Skomplikowana sytuacja reputacyjna jest przeszkodą dla prowadzenia działalności w biznesie regulowanym.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

- ➔ Kapitał zakładowy Getin Holding wynosi 759 069 368,00 PLN
- ➔ Wysoki poziom kapitału zakładowego praktycznie uniemożliwia dystrybucję do akcjonariuszy zakumulowanych środków pieniężnych pochodzących z dezinwestycji.
- ➔ W opinii Zarządu, w obecnej sytuacji spółka nie posiada istotnych kapitałochłonnych inwestycji czy wymogów regulacyjnych, które wymuszałyby utrzymywanie tak wysokiego kapitału zakładowego.

Propozycja Zarządu GH

- ➔ Zarząd Getin Holding wystąpił do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie zgody na obniżenie kapitału zakładowego i o zaopiniowanie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na obniżenie kapitału zakładowego i pozytywnie zaopiniowała przedstawione projekty uchwał.
- ➔ Proponowana zmiana zakłada:
 - ➔ **Obniżenie kapitału zakładowego Getin Holding o 740 092 633,80 PLN, z czego:**
 - **Kwota 550 325 291,80 PLN** zostanie przeniesiona **do kapitału zapasowego.**
 - **Kwota 189 767 342,00 PLN** pochodząca ze sfinalizowanych wcześniej dezinwestycji, **zostanie rozdysponowana pomiędzy akcjonariuszy.**
- ➔ Przeniesienie kwoty 550 325 291,80 zł z obniżenia kapitału zakładowego do kapitału zapasowego stanowi formę przygotowania warunków do urzeczywistnienia potencjalnego transferu do akcjonariuszy nadwyżek finansowych Spółki w przyszłości. Konieczna jest do tego modyfikacja struktury kapitałów własnych Spółki, co leży w kompetencji walnego zgromadzenia Spółki.

Skutki dla akcjonariuszy

Przyjęcie proponowanych zmian skutkować będzie:

- ➔ wypłatą dla akcjonariuszy kwoty **189 767 342,00 PLN** z kapitału zakładowego, tj. **1,00 PLN** na każdą akcję.
- ➔ przeznaczeniem kwoty **550 325 291,80 PLN** na **kapitał zapasowy**, z którego będą mogły zostać pokryte ewentualne przyszłe straty Spółki.

Choć kapitał zapasowy utworzony w części z obniżenia kapitału zakładowego sam w sobie nie będzie mógł zostać przeznaczony do podziału między akcjonariuszy, to w większym stopniu umożliwi wykorzystanie kapitału zapasowego w części utworzonej z zysków w poprzednich latach. Tym samym powiększenie kapitału zapasowego, kosztem kapitału zakładowego pośrednio wpłynie na potencjalną zdolność dywidendową Spółki.

- ➔ **obniżeniem kapitału zakładowego Getin Holding do 18 976 734,20 PLN** vs 759 069 368,00 PLN obecnie
- ➔ zmianą wartości nominalnej 1 akcji z 4,00 PLN do 0,10 PLN

Dystrybucja zakumulowanych środków do Akcjonariuszy

Przyjęcie proponowanych zmian na kapitałach stanowić będzie przygotowanie warunków do urzeczywistnienia potencjalnego transferu do akcjonariuszy nadwyżek finansowych Spółki w przyszłości.

- ➔ Warunki wypłaty dywidendy określa art. 348 par. 1 KSH, który stanowi, że kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowego, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.
- ➔ **Według szacunków Spółki**, możliwa do dystrybucji kwota z tytułu zakończonych i toczących się projektów M&A może wynieść **około 200 mln PLN, co przekładałoby się na ok. 1,05 PLN na akcję.**
- ➔ **Powyższe kwoty stanowić będą mogły osobny proces względem obecnie proponowanej przez Spółkę wypłaty do akcjonariuszy z tytułu obniżenia kapitału zakładowego w kwocie 189 767 342,00 PLN (tj. 1,00 PLN na akcję).**
- ➔ **Niemniej Zarząd w obecnej chwili nie może zaprezentować rekomendacji, co do wysokości ani formy wypłaty do akcjonariuszy.** Propozycję w tym zakresie będzie można przedstawić w przyszłości, tj. nie wcześniej niż po publikacji wyników finansowych Spółki w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 oraz po uwzględnieniu zobowiązań i sytuacji płynnościowej Spółki.
- ➔ **Ewentualna decyzja o dystrybucji do akcjonariuszy przyszłych środków pochodzących z dezinwestycji, a także jej forma, należy wyłącznie do kompetencji walnego zgromadzenia Getin Holding i może zostać podjęta dopiero po osiągnięciu zdolności dywidendowej przez Spółkę, co ze względu na kwestie formalno-prawne mogłoby nastąpić nie wcześniej niż w 2023 roku.**

Istotne kroki milowe w projekcie

Opublikowanie informacji o zwołaniu NWZA wraz z projektami uchwał	24.11.2021
Zapisy akcjonariuszy do udziału w NWZA	od 24.11 do 06.12.2021
Dzień NWZA	21.12.2021
Ogłoszenie o uchwaleniu obniżenia kapitału zakładowego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym	niezwłocznie po NWZA
Zgłaszanie się i zabezpieczenie lub zaspokojenie wierzycieli.	minimum 3 miesiące od dnia ogłoszenia w MSiG
Wniosek o rejestrację zmiany w statucie do KRS	po zabezpieczeniu lub zaspokojeniu roszczeń wierzycieli, ale nie później niż 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały przez NWZA
Wpis do KRS i ogłoszenie w MSiG o wpisie do KRS	Według uznania Sądu rejestrowego
Ustalenie dnia Akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty („Dzień D”)	7. dzień roboczy przypadający po dniu, w którym upłynie sześć miesięcy od dnia uprawomocnienia wpisu w KRS
Wypłata z kapitału zakładowego do Akcjonariuszy	14 dzień roboczy po Dniu D (ale zawsze nie wcześniej niż po 6 miesiącach od ogłoszenia o wpisie obniżenia do KRS)

Ryzyka procesu

Proces obarczony jest ryzykami, których zrealizowanie się może rzutować na opóźnienie lub niezrealizowanie poszczególnych celów projektu.

- ➔ **Ryzyko niezamknięcia projektów M&A** może się zrealizować ze względu na złożoność projektów sprzedaży aktywów, niespełnienie któregoś z warunków niezbędnych do sfinalizowania transakcji oraz ewentualne nieotrzymanie zgód regulacyjnych, na których spełnienie się Spółka może nie mieć wpływu.
- ➔ **Zaskarżenie uchwał Walnego Zgromadzenia przez jednego lub więcej Akcjonariuszy**, a w konsekwencji postępowanie przed sądem i konieczność zbadania skuteczności i zasadności powództwa Akcjonariusza.
- ➔ **Zgłoszenie roszczeń wierzycieli w postępowaniu konwokacyjnym**, a następnie przeprowadzenie procesu rozpoznania zasadności podnoszonych roszczeń i ustalenie ich wysokości oraz ewentualne ich zaspokojenie lub zabezpieczenie, co może w konsekwencji rzutować na możliwość przeprowadzenia obniżenia kapitału zakładowego.
- ➔ **Inne niezidentyfikowane przez Spółkę**, których realizacja może przyczynić się do opóźnienia realizacji projektu, a także uniemożliwić przeprowadzenie go w części lub całości.

Dodatkowe informacje

- ➔ Zapraszamy Państwa do śledzenia naszych raportów bieżących, które pozostają podstawową formą kontaktu Spółki z Rynkiem.
- ➔ Raporty bieżące oraz komunikaty prasowe publikowane są na stronie www.getin.pl
- ➔ Przygotowaliśmy specjalną stronę na portalu korporacyjnym Getin Holding pod nazwą „Obniżenie kapitału zakładowego”, która stanowi część zakładki Relacje Inwestorskie
- ➔ W sekcji „Obniżenie kapitału zakładowego” znajdziecie Państwo najnowsze informacje dotyczące projektu, zestaw podstawowych Q&A oraz wszelkie informacje dotyczące warunków zapisów udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, wraz z aktualnym harmonogramem.

Niniejsza prezentacja (dalej „Prezentacja”) została przygotowana przez Getin Holding S.A. (dalej „Spółka”) wyłącznie w celach informacyjnych i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. W szczególności nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Spółki lub jej spółek zależnych, na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki lub w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak Spółka nie może zagwarantować ich kompletności i pełności. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w Prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej Prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nie przewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki. W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji jako prognozy, ani za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub osoby działające w imieniu Spółki. Ponadto ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji. Publikowanie przez Spółkę danych zawartych w niniejszej Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Spółkę w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie będąc jednocześnie podstawą do spełnienia nałożonego na Spółkę, jako spółkę publiczną, obowiązku informacyjnego. Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Spółki, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.

Dane finansowe zawarte w niniejszej prezentacji zostały zaokrąglone do mln PLN i zaprezentowane z dokładnością do jednego miejsca po przecinku.