STANOWISKO ZARZĄDU ERSTE BANK POLSKA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z 13 LISTOPADA 2026 R. DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI ERSTE BANK POLSKA S.A. OGŁOSZONEGO 2 LISTOPADA 2026 R. PRZEZ ERSTE GROUP BANK AG

Zarząd Erste Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Zarząd**" oraz „**Bank**"), działając na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa**"), przedstawia swoje stanowisko („**Stanowisko**") dotyczące wezwania dobrowolnego ogłoszonego w dniu 2 listopada 2026 r. przez Erste Group Bank AG z siedzibą w Wiedniu, adres: Am Belvedere 1, 1100 Wiedeń, Republika Austrii („**Wzywający**") do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku („**Wezwanie**"), na podstawie art. 72a ust. 1 Ustawy.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający zamierza nabyć wszystkie akcje Banku niebędące w posiadaniu Wzywającego i jego podmiotu zależnego, tj. 52.113.041 (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony sto trzynaście tysięcy czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela Banku o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda, zdematerializowanych i oznaczonych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLBZ00000044, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**"), reprezentujących łącznie około 51% (pięćdziesiąt jeden procent) kapitału zakładowego Banku, z których każda uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Banku („**Walne Zgromadzenie**"), a łącznie uprawniających do 52.113.041 (pięćdziesiąt dwa miliony sto trzynaście tysięcy czterdzieści jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi około 51% (pięćdziesiąt jeden procent) ogólnej liczby głosów w Banku („**Akcje**").

Podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest wyłącznie Wzywający. Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający nie jest i nie był w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania, o którym mowa w art. 77a ust. 1 Ustawy („**Zawiadomienie**") stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, w odniesieniu do Banku. Wzywający nie posiada i nie posiadał w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia żadnego podmiotu dominującego. Na dzień przekazania Zawiadomienia i w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia nie istniały żadne podmioty będące osobami trzecimi wobec Wzywającego w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a Ustawy.

Podmiotem pośredniczącym w Wezwaniu jest Erste Securities Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („**Podmiot Pośredniczący**").

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, według stanu na dzień przekazania Zawiadomienia, Wzywający posiadał bezpośrednio oraz pośrednio łącznie 50.076.273 (pięćdziesiąt milionów siedemdziesiąt sześć tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcje Banku reprezentujące około 49% (czterdzieści dziewięć procent) kapitału zakładowego Banku, odpowiadające 50.076.273 głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiące około 49% (czterdzieści dziewięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym:

1. Wzywający posiadał bezpośrednio 50.072.763 (pięćdziesiąt milionów siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt trzy) akcje Banku reprezentujące około 49% (czterdzieści dziewięć procent) kapitału zakładowego Banku, odpowiadających 50.072.763 (słownie: pięćdziesiąt milionów siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt trzy) głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiące około 49% (czterdzieści dziewięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; oraz
2. Wzywający posiadał pośrednio, za pośrednictwem portfeli zarządzanych przez Erste Alapkezelő Zrt. (podmiot zależny od Erste Asset Management GmbH, który jest podmiotem zależnym od

Wzywającego), 3.510 (trzy tysiące pięćset dziesięć) akcji Banku reprezentujących około 0,0034% (trzydzieści cztery dziesięciotysięczne procenta) kapitału zakładowego Banku, odpowiadających 3.510 (słownie: trzy tysiące pięćset dziesięć) głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących około 0,0034% (trzydzieści cztery dziesięciotysięczne procenta) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wezwanie zostało ogłoszone pod warunkiem prawnym, o którym mowa w art. 72a ust. 2 Ustawy, tj. (i) wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego („**KNF**") decyzji zgodnie z art. 25h ust. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe („**Prawo Bankowe**") stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia przez Wzywającego Akcji w liczbie zapewniającej przekroczenie przez Wzywającego 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego Banku i 50% (pięćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, lub (ii) upływu ustawowego terminu na zgłoszenie przez KNF sprzeciwu zgodnie z art. 25i ust. 1 Prawa Bankowego wobec takiego nabycia („**Warunek Zezwolenia KNF**").

W komunikacie opublikowanym przez Wzywającego w dniu 2 listopada 2026 r., dotyczącym spełnienia warunku prawnego określonego w dokumencie Wezwania („**Komunikat**"), Wzywający działając na podstawie art. 72a ust. 7 i 8 Ustawy poinformował, że w dniu 27 października 2026 r., tj. przed dniem ogłoszenia Wezwania, otrzymał decyzję KNF z dnia 23 października 2026 r., wydaną na podstawie art. 25h ust. 4 Prawa Bankowego, stwierdzającą brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia przez Wzywającego akcji Banku w liczbie zapewniającej przekroczenie przez Wzywającego progu 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym spełniony został Warunek Zezwolenia KNF, tj. warunek prawny określony w punkcie 24 dokumentu Wezwania. Z uwagi na to, że decyzja, o której mowa powyżej, została wydana po dniu przekazania zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania, treść dokumentu Wezwania ogłoszona w dniu 2 listopada 2026 r. zawiera Warunek Zezwolenia KNF, który w tej dacie był już spełniony. W związku z powyższym, zgodnie z treścią Komunikatu, Wzywający poinformował, że Wezwanie pozostaje uzależnione wyłącznie od spełnienia warunków określonych w punkcie 25 dokumentu Wezwania, tj.:

1. że w okresie przyjmowania zapisów w Wezwaniu akcjonariusze Banku złożą zapisy na sprzedaż co najmniej 1.018.384 (jeden milion osiemnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt cztery) Akcji („**Warunek Minimalnej Liczby Zapisów**"); oraz
2. że Bank i Wzywający zawrą odrębne umowy z akcjonariuszami Banku posiadającymi łącznie akcje reprezentujące co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Banku oraz co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, na mocy których tacy akcjonariusze zobowiążą się nie składać zapisów na sprzedaż posiadanych przez nich akcji Banku w Wezwaniu (przy czym każda taka umowa jest umową trójstronną pomiędzy Bankiem, Wzywającym i danym akcjonariuszem) („**Warunek Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu**"). Ogłoszenie Wezwania pod Warunkiem Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu jest konsekwencją zobowiązania inwestorskiego złożonego przez Wzywającego wobec KNF, na mocy którego Wzywający zobowiązał się do utrzymania w wolnym obrocie (free float) akcji Banku na GPW na poziomie nie niższym niż 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Banku oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Warunek Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu ma na celu zapewnienie, że wyżej wymienione zobowiązanie inwestorskie Wzywającego zostanie przez niego spełnione.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający oczekuje, że zarówno Warunek Minimalnej Liczby Zapisów, jak i Warunek Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu powinny ziścić się w terminie do zakończenia okresu przyjmowania zapisów, tj. o ile okres przyjmowania zapisów nie zostanie wydłużony, nie później niż w dniu 2 grudnia 2026 r.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający zastrzega prawo do podjęcia decyzji o nabyciu Akcji pomimo niespełnienia Warunku Minimalnej Liczby Zapisów niezwłocznie po upływie okresu przyjmowania zapisów (stanowiącego termin, do którego Warunek Minimalnej Liczby Zapisów powinien zostać spełniony).

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający zastrzega prawo do podjęcia decyzji o nabyciu Akcji pomimo niespełnienia Warunku Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu niezwłocznie po upływie okresu przyjmowania zapisów (stanowiącego termin, do którego Warunek Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu powinien zostać spełniony). Wzywający przewiduje podjęcie takiej decyzji w przypadku, gdy w okresie przyjmowania zapisów akcjonariusze złożą zapisy na sprzedaż takiej liczby Akcji, że łączny bezpośredni i pośredni udział Wzywającego w Banku po rozliczeniu Wezwania nie przekroczy 75% (siedemdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Banku oraz 75% (siedemdziesiąt pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja o tym, czy Warunek Minimalnej Liczby Zapisów i Warunek Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu zostały spełnione w terminie określonym w Wezwaniu, oraz o decyzji Wzywającego dotyczącej nabycia Akcji w przypadku niespełnienia Warunku Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu lub Warunku Minimalnej Liczby Zapisów zostanie niezwłocznie przekazana agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy.

1. Podstawy sporządzenia Stanowiska oraz zastrzeżenia

Na potrzeby sporządzenia Stanowiska, Zarząd dokonał analizy następujących dostępnych mu wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji i danych:

(a) dokumentu Wezwania;

(b) Komunikatu;

(c) średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na rynku podstawowym GPW z ostatnich trzech miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia;

(d) średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na rynku podstawowym GPW z ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia;

(e) dostępnych informacji dotyczących sytuacji finansowej i bilansowej Banku, w tym danych zawartych w raportach okresowych opublikowanych przez Bank do daty niniejszego Stanowiska, w szczególności w sprawozdaniach finansowych;

(f) dostępnych danych dotyczących otoczenia makroekonomicznego, czynników ekonomicznych oraz znajomości sektora finansowego, w którym działa Bank oraz ich potencjalnego wpływu na projekty realizowane przez Bank i jego grupę kapitałową;

(g) innych materiałów, jakie Zarząd uznał za niezbędne w związku z przedstawieniem niniejszego Stanowiska.

W celu ustalenia, czy cena zaproponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Banku, Zarząd, działając na podstawie art. 80 ust. 3 Ustawy, zwrócił się do KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. („**KPMG**") o sporządzenie niezależnej opinii na temat ceny oferowanej za Akcje w Wezwaniu, która podlega określonym w niej zastrzeżeniom i założeniom („**Opinia o Cenie Akcji**").

W dniu 13 listopada 2026 r., KPMG przedstawiło Zarządowi niezależną Opinię o Cenie Akcji, w której w toku własnych indywidualnych analiz KPMG stwierdziło, że cena akcji Banku proponowana w Wezwaniu, wynosząca 713,60 PLN (siedemset trzynaście złotych i 60/100) za jedną Akcję („**Cena Akcji**"), znajduje się w przedziale wartości godziwej 100% akcji Banku (w przeliczeniu na jedną akcję Banku), oszacowanym przez KPMG na dzień wydania Opinii o Cenie Akcji, i tym samym odpowiada wartości godziwej akcji Banku. KPMG świadczyło usługi na podstawie umowy zawartej z Bankiem i nie reprezentuje żadnego innego podmiotu w związku z Wezwaniem oraz nie odpowiada wobec żadnego innego podmiotu poza Bankiem za świadczenie usług w związku z Wezwaniem lub treścią niniejszego Stanowiska. Opinia o Cenie Akcji stanowi załącznik do niniejszego Stanowiska.

Zarząd nie zlecił sporządzenia innych zewnętrznych opinii dotyczących tego, czy Cena Akcji odpowiada wartości godziwej Banku, poza Opinią o Cenie Akcji. Zarząd nie przyjmuje odpowiedzialności za dokładność, wiarygodność, kompletność ani adekwatność informacji, w oparciu o które przedstawiane jest niniejsze Stanowisko.

Stanowisko Zarządu przedstawione w niniejszym dokumencie nie stanowi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendacji do nabycia lub zbycia akcji Banku lub jakichkolwiek innych instrumentów finansowych, o której mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE lub w rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.

W szczególności Zarząd podkreśla możliwość istnienia odmiennych niż w Stanowisku lub Opinii o Cenie Akcji poglądów na temat wartości godziwej Banku. Zgodnie z art. 80 ust. 2 Ustawy, Stanowisko oparte jest na informacjach podanych przez Wzywającego w treści Wezwania. Decyzja dotycząca sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Wezwanie powinna być niezależną decyzją każdego z akcjonariuszy Banku. Każdy akcjonariusz Banku powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze zbyciem, dalszym posiadaniem lub nabyciem Akcji na podstawie wszystkich dostępnych informacji, w tym informacji przekazanych przez Wzywającego, a także rozważyć uzyskanie indywidualnej porady lub rekomendacji od profesjonalnych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia właściwej decyzji. W szczególności każdy akcjonariusz Banku, analizując odpowiedź na Wezwanie, powinien ocenić ryzyko inwestycyjne, w tym wszelkie implikacje prawne oraz podatkowe związane ze zbyciem lub dalszym posiadaniem Akcji.

2. Plany strategiczne Wzywającego wobec Banku

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, zamiarem Wzywającego jest zwiększenie jego łącznego bezpośredniego i pośredniego udziału w Banku do maksymalnie 75% (siedemdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Rzeczywista liczba Akcji nabytych w ramach Wezwania będzie jednak zależeć od odpowiedzi akcjonariuszy Banku na Wezwanie. Chociaż Wzywający nie jest podmiotem dominującym wobec Banku w rozumieniu art. 4 pkt 14 Ustawy, Wzywający jest podmiotem dominującym wobec Banku w rozumieniu Prawa Bankowego, jak również jest głównym akcjonariuszem Banku. Wzywający uznaje, że dalsze zwiększenie jego udziału w Banku jest spójne z jego długoterminowymi celami strategicznymi, mającymi na celu umocnienie jego pozycji jako głównego akcjonariusza Banku oraz zwiększenie wartości jego inwestycji.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający informuje, że w grupie kapitałowej Wzywającego standardową praktyką jest posiadanie przez Wzywającego większościowego udziału w jego podmiotach zależnych, a w regionie Europy Środkowej i Wschodniej Wzywający zazwyczaj posiada 100% (sto procent) lub blisko 100% (sto procent) udziałów w swoich bezpośrednio kontrolowanych spółkach zależnych będących bankami, a w każdym razie udział przekraczający około 70% (siedemdziesiąt procent). Obecny 49% (czterdzieści dziewięć procent) udział w Banku stanowi jedyny wyjątek od tej utrwalonej struktury własnościowej. Planowane zwiększenie udziału Wzywającego w Banku do maksymalnie 75% (siedemdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu jest zgodne z utrwaloną praktyką Wzywającego w zakresie struktury własnościowej jego spółek zależnych będących bankami w regionie oraz z poziomem udziałów utrzymywanym przez inne międzynarodowe grupy bankowe w notowanych na giełdzie polskich bankach o zagranicznym akcjonariacie.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający informuje, że planowane zwiększenie udziału Wzywającego powinno przynieść korzyści Bankowi i jego akcjonariuszom mniejszościowym. W szczególności wyższy poziom udziału Wzywającego może mieć pozytywny wpływ na profil kredytowy Banku, zważywszy, że metodologie oceny ratingowej zazwyczaj uwzględniają siłę wsparcia ze strony akcjonariusza banku. Ponadto silniejsze powiązanie właścicielskie umożliwiłoby Bankowi korzystanie z najlepszych praktyk grupy Wzywającego, w tym w obszarach zarządzania ryzykiem, standardów ładu korporacyjnego i kompetencji w zakresie rynków kapitałowych, a także zwiększyłoby strategiczną i operacyjną elastyczność Banku w realizacji możliwości wzrostu organicznego i nieorganicznego. Jednocześnie interesy akcjonariuszy mniejszościowych będą nadal chronione poprzez utrzymanie akcji w wolnym obrocie (*free float*) na znaczącym poziomie: przy 25% (dwadzieścia pięć procent) akcji w wolnym obrocie Bank zachowałby najwyższą kapitalizację akcji w wolnym obrocie wśród banków notowanych na GPW, których głównym akcjonariuszem jest podmiot zagraniczny, wspierając utrzymanie płynności, atrakcyjności inwestycyjnej i stabilnego obrotu swoimi akcjami.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania, Wzywający informuje, że w związku z Transakcją (jak zdefiniowano poniżej) Wzywający złożył KNF zobowiązanie inwestorskie do utrzymania wolnego obrotu (*free float*) akcji Banku na GPW na poziomie nie niższym niż 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W celu zapewnienia spełnienia przez Wzywającego powyższego zobowiązania inwestorskiego Wezwanie zostało ogłoszone pod Warunkiem Umów o Nieuczestniczeniu w Wezwaniu.

3. Stanowisko Zarządu dotyczące wpływu Wezwania na interes Banku, w tym na zatrudnienie w Banku, planów strategicznych Wzywającego wobec Banku oraz ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w Banku oraz na lokalizację prowadzenia jego działalności

Biorąc pod uwagę treść dokumentu Wezwania, w szczególności:

(a) oczekiwania i deklaracje Wzywającego zakładające zwiększenie jego łącznego bezpośredniego i pośredniego udziału w Banku do maksymalnie 75% (siedemdziesiąt pięć procent) kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co, zdaniem Wzywającego, może mieć pozytywny wpływ na profil kredytowy Banku, i, dzięki silniejszemu powiązaniu właścicielskiemu może umożliwić Bankowi korzystanie z najlepszych praktyk grupy Wzywającego, w tym w obszarach zarządzania ryzykiem, standardów ładu korporacyjnego i kompetencji w zakresie rynków kapitałowych, a także zwiększyć strategiczną i operacyjną elastyczność Banku w realizacji możliwości wzrostu organicznego i nieorganicznego;

(b) deklarację Wzywającego, że interesy akcjonariuszy mniejszościowych Banku będą nadal chronione poprzez utrzymanie akcji w wolnym obrocie (*free float*) na znaczącym poziomie 25% (dwadzieścia pięć procent); oraz

(c) fakt, że Wzywający jest obecnie kluczowym akcjonariuszem Banku,

Zarząd pozytywnie ocenia plany strategiczne Wzywającego.

W dokumencie Wezwania Wzywający nie zawarł żadnych informacji na temat wpływu Wezwania na zatrudnienie w Banku ani na miejsce prowadzenia działalności Banku w przyszłości. Jednakże, biorąc pod uwagę treść dokumentu Wezwania, deklarowane przez Wzywającego zamiary strategiczne, jak i fakt, że Wzywający jest obecnie kluczowym akcjonariuszem Banku, w ocenie Zarządu, na dzień sporządzenia Stanowiska nie istnieją podstawy do stwierdzenia, że ogłoszone Wezwanie i jego ewentualne powodzenie, w tym strategiczne plany Wzywającego wobec Banku, będą miały negatywny wpływ na zatrudnienie w Banku lub na zmianę lokalizacji prowadzonej działalności. Do dnia sporządzenia Stanowiska, ogłoszenie Wezwania nie miało wpływu na zatrudnienie w Banku.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd pozytywnie ocenia wpływ Wezwania na interes Banku.

4. Stanowisko Zarządu dotyczące Ceny Akcji zaproponowanej w Wezwaniu

Zarząd zwraca uwagę, że zgodnie z art. 79 Ustawy, cena Akcji Banku w Wezwaniu nie może być niższa od:

(a) średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku podstawowym GPW;

(b) średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku podstawowym GPW;

(c) najwyższej ceny, wartości rzeczy lub praw, które Wzywający lub podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, a także podmioty będące osobami trzecimi, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a Ustawy, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zapłaciły, wydały lub zobowiązały się zapłacić lub wydać w zamian za Akcje, w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia.

Za średnią cenę rynkową uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen akcji Banku ważonych wolumenem obrotu na GPW w odpowiednim okresie.

Zgodnie z treścią dokumentu Wezwania:

- Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, wynosi, po zaokrągleniu w górę, 713,43 zł (siedemset trzynaście złotych 43/100) za jedną Akcję.
- Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, wynosi, po zaokrągleniu w górę, 669,21 zł (sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 21/100) za jedną Akcję.
- W okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, Wzywający w dniu 9 stycznia 2026 r., w wykonaniu przedwstępnej umowy sprzedaży akcji z dnia 5 maja 2025 r. zawarł umowę przyrzeczoną sprzedaży akcji z Banco Santander, S.A. z siedzibą w Santander („**Banco Santander**"), dotyczącą nabycia przez Wzywającego od Banco Santander 50.072.763 (pięćdziesiąt milionów siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela Banku, uprawniających do 50.072.763 (pięćdziesiąt milionów siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt trzy) głosów na Walnym Zgromadzeniu, w drodze transakcji pozagiełdowej

(transakcji OTC) („**Transakcja**"). Transakcja została zrealizowana w dniu 9 stycznia 2026 r. i rozliczona w tym samym dniu. Łączna cena zapłacona przez Wzywającego na rzecz Banco Santander za akcje nabyte w ramach Transakcji wyniosła 137,09 euro (sto trzydzieści siedem euro 09/100) za jedną akcję, co odpowiada kwocie 577,53 zł (pięćset siedemdziesiąt siedem złotych 53/100) za jedną akcję, rozliczonej w dwóch transzach w następujący sposób: (i) w dniu 9 stycznia 2026 r. zapłacono kwotę 136,69 euro (sto trzydzieści sześć euro 69/100) za jedną akcję, odpowiadającą kwocie 575,83 zł (pięćset siedemdziesiąt pięć złotych 83/100) za jedną akcję, według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego („**NBP**") na dzień płatności wynoszącego 4,2127 zł za 1,00 euro; oraz (ii) w dniu 9 kwietnia 2026 r. zapłacono korektę ceny w wysokości 0,40 euro (czterdzieści eurocentów) za jedną akcję, odpowiadającą kwocie 1,70 zł (jeden złoty 70/100) za jedną akcję, według średniego kursu NBP na dzień płatności wynoszącego 4,2610 zł za 1,00 euro. Poza Transakcją ani Wzywający, ani żaden z jego podmiotów zależnych nie nabył ani nie zobowiązał się nabyć, bezpośrednio lub pośrednio, akcji Banku za wynagrodzeniem pieniężnym lub niepieniężnym w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia.

Zważywszy, że: (i) w okresie 3 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia obrót akcjami Banku odbywał się na więcej niż jednej trzeciej sesji giełdowych; oraz (ii) wolumen obrotu akcjami Banku w okresie 6 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia stanowił więcej niż 1% (jeden procent) wszystkich akcji Banku dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, nie zachodzi określony w art. 79 ust. 3a Ustawy obowiązek wyznaczenia wartości godziwej Akcji przez firmę audytorską wybraną przez Wzywającego.

Cena akcji w Wezwaniu wynosi 713,60 zł (siedemset trzynaście złotych i 60/100) za jedną Akcję, a zatem spełnia wymogi ceny minimalnej określone w art. 79 Ustawy.

Mając na uwadze powyższe, w tym Opinię o Cenie Akcji sporządzoną przez KPMG, a także uwzględniając sytuację finansową i operacyjną Banku, Zarząd, zgodnie z wymogami art. 80 ust. 2 Ustawy, stwierdza, że jego zdaniem Cena Akcji odpowiada wartości godziwej Banku.

Załącznik: Opinia o Cenie Akcji sporządzona przez KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.