

## **ANEKS NR 4 DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO NOBLE BANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

---

sporządzony w dniu 19 listopada 2009 r.

w związku z nabyciem przez Noble Bank S.A. akcji Noble Securities S.A.

**Str. 21, pkt 5.1.5.1 oraz str. 65, pkt 5.1.5.1 „Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta”, na końcu ostatniego akapitu dodaje się zdanie:**

W dniu 17 listopada 2009, w wykonaniu opisanej powyżej warunkowej umowy nabycia akcji, NOBLE Bank nabył od GETIN Holding 2 787 289 akcji NOBLE Securities S.A. stanowiących 79,76% kapitału zakładowego oraz 82,73% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu NOBLE Securities, za cenę wskazaną w warunkowej umowie nabycia akcji. Jednocześnie w tym samym dniu NOBLE Bank nabył wszystkie prawa i wstąpił we wszystkie obowiązki GETIN Holding wynikające z umowy inwestycyjnej dotyczącej NOBLE Securities z dnia 30 czerwca 2008 roku zmienionej porozumieniem z dnia 12 sierpnia 2009 roku.

**Str. 23, pkt 5.2.1 oraz str. 74, pkt 6.1.1 „Emitent (Spółka Przejmująca)”, było:**

Grupę Kapitałową NOBLE Banku tworzą następujące spółki:

- NOBLE Bank, który świadczy usługi bankowości prywatnej oraz oferuje usługi bankowe dla małych i średnich przedsiębiorstw w ramach oddziału specjalistycznego Introbank,
- NOBLE Funds TFI, który oferuje zarządzanie aktywami oraz fundusze inwestycyjne,
- OPEN FINANCE, który specjalizuje się w niezależnym doradztwie finansowym,
- INTROFACTOR, który specjalizuje się w usługach faktoringowych dla małych i średnich przedsiębiorstw,
- NOBLE CONCIERGE, który specjalizuje się w usługach typu concierge dla zamożnych klientów,
- PANORAMA FINANSÓW (spółka kontrolowana poprzez jednostkę zależną OPEN Finance), która specjalizuje się w dystrybucji produktów finansowych.

**Str. 23, pkt 5.2.1 oraz str. 74, pkt 6.1.1 „Emitent (Spółka Przejmująca)”, jest:**

Grupę Kapitałową NOBLE Banku tworzą następujące spółki:

- NOBLE Bank, który świadczy usługi bankowości prywatnej oraz oferuje usługi bankowe dla małych i średnich przedsiębiorstw w ramach oddziału specjalistycznego Introbank,
- NOBLE Funds TFI, który oferuje zarządzanie aktywami oraz fundusze inwestycyjne,
- OPEN FINANCE, który specjalizuje się w niezależnym doradztwie finansowym,
- INTROFACTOR, który specjalizuje się w usługach faktoringowych dla małych i średnich przedsiębiorstw,
- NOBLE CONCIERGE, który specjalizuje się w usługach typu concierge dla zamożnych klientów,
- PANORAMA FINANSÓW (spółka kontrolowana poprzez jednostkę zależną OPEN Finance), która specjalizuje się w dystrybucji produktów finansowych,
- NOBLE Securities, który prowadzi działalności maklerską.

**Str. 24, pkt 5.2.1 oraz str. 75, pkt 6.1.1 „Emitent (Spółka Przejmująca)”, jako kolejny segment operacyjny dodaje się:**

### **Działalność maklerska**

NOBLE Securities, jako aktywny uczestnik rynku kapitałowego, oferuje swoim klientom kompleksową obsługę w obrocie papierami wartościowymi. Spółka koncentruje swoją działalność na transakcjach instrumentami finansowymi zarówno na

rynku pierwotnym jak i wtórnym. NOBLE Securities wspiera klientów w pozyskaniu kapitału zarówno poprzez publiczne jak i niepubliczne emisje papierów wartościowych.

**Str. 69, pkt 5.2.1.2 „NOBLE Bank”, jako ostatni akapit dodaje się:**

NOBLE Bank w dniu 17 listopada 2009 roku nabył od GETIN Holding 2 787 289 akcji imiennych NOBLE Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10 328 593 głosów na walnym zgromadzeniu NOBLE Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Cena nabycia wyniosła 11 929 596,92 zł co stanowi kwotę 4,28 zł za akcję. Nabycie nastąpiło na podstawie warunkowej umowy sprzedaży akcji NOBLE Securities zawartej w dniu 13 sierpnia 2009 roku pomiędzy NOBLE Bank a GETIN Holding. Przeniesienie prawa własności akcji nastąpiło w dniu 17 listopada 2009 roku, po dopełnieniu przez strony wszystkich wynikających z Umowy sprzedaży czynności.

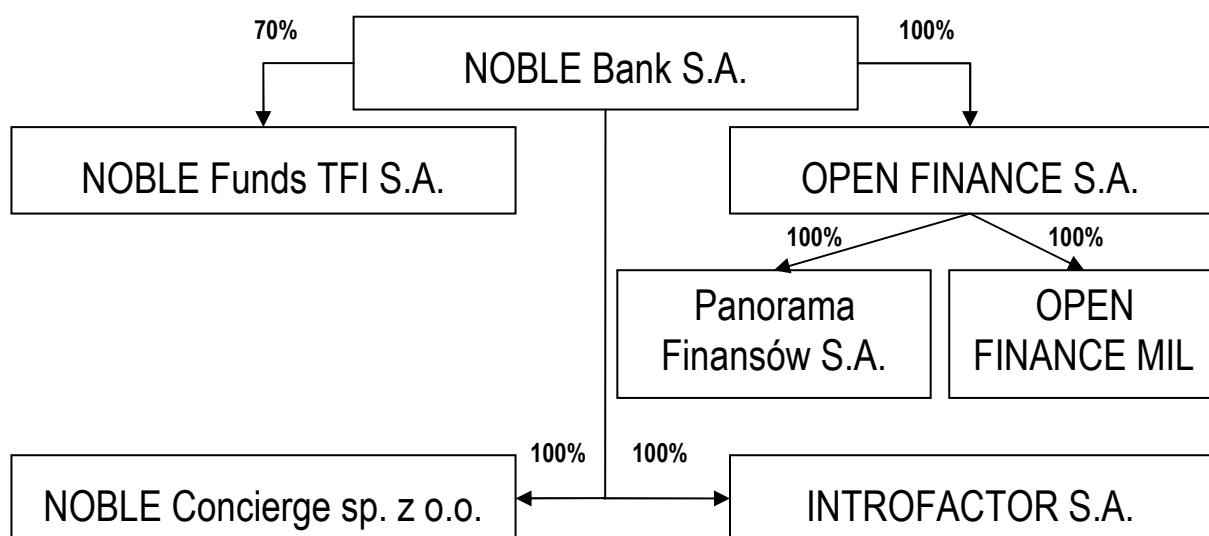
**Str. 99, pkt 7.1 „Emitent (Spółka Przejmująca)”, było:**

W skład Grupy Kapitałowej NOBLE Banku w rozumieniu przepisu art. 4 pkt 16 Ustawy o Ofercie Publicznej wchodzi NOBLE Bank jako spółka dominująca oraz spółki zależne: OPEN FINANCE, NOBLE Funds TFI, NOBLE Concierge, INTROFACTOR, OPEN FINANCE MIL oraz PANORAMA FINANSÓW.

Wymienione wyżej spółki (za wyjątkiem OPEN FINANCE MIL) są konsolidowane metodą pełną.

Schemat struktury Grupy NOBLE Banku został przedstawiony poniżej.

### Grupa Kapitałowa NOBLE Banku



Działalność spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NOBLE Banku koncentruje się na rynku usług finansowych, tzn. usług bankowych (NOBLE Bank), usług pośrednictwa finansowego (OPEN FINANCE oraz PANORAMA FINANSÓW), usług faktoringowych (INTROFACTOR), zarządzania funduszami inwestycyjnymi i zarządzania aktywami (NOBLE Funds TFI) oraz dodatkowych usług dla zamożnych klientów, głównie NOBLE Banku (NOBLE Concierge).

**Tabela 1. Podstawowe informacje na temat spółek z Grupy Kapitałowej NOBLE Banku**

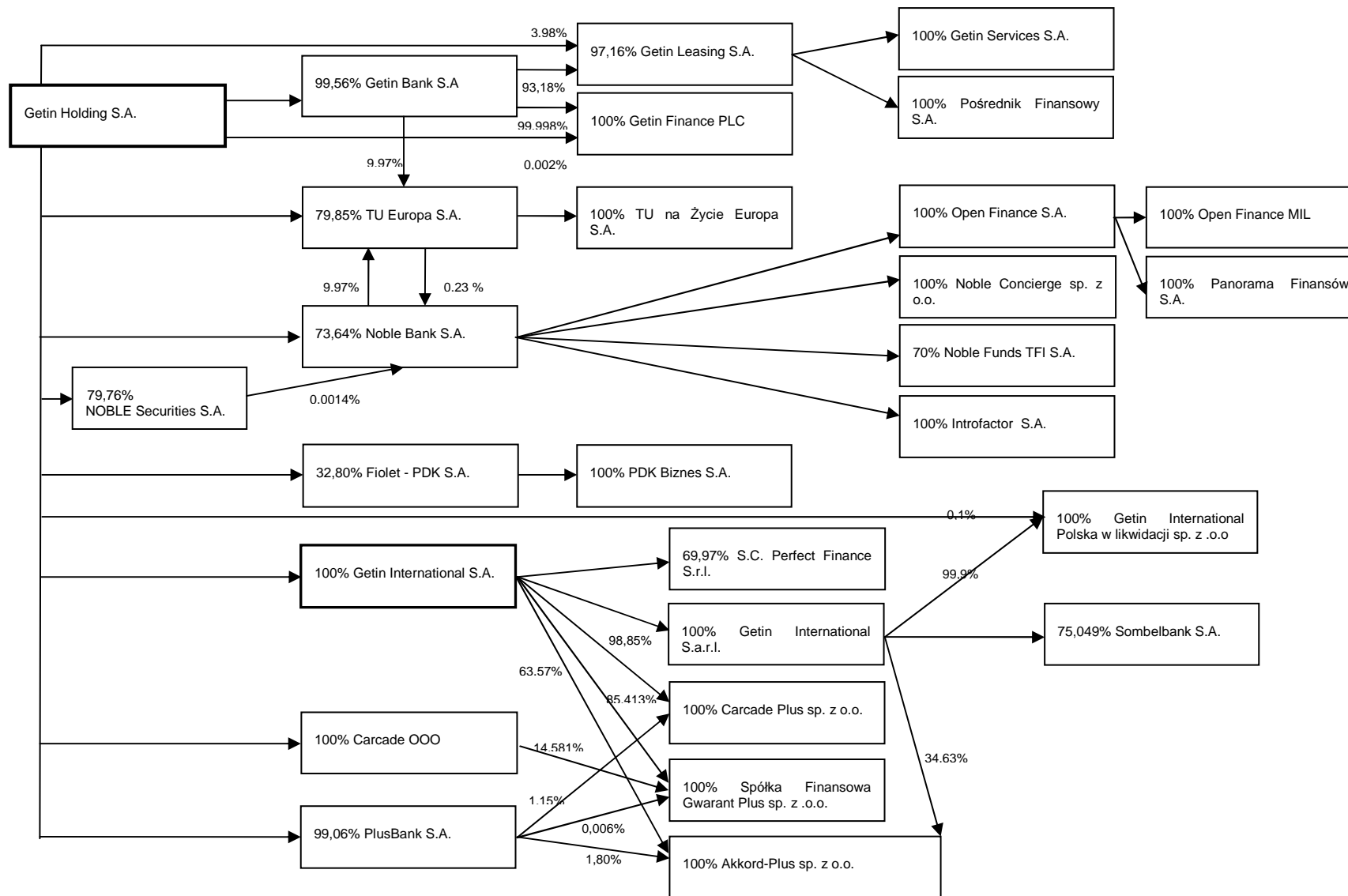
Spółka	Przedmiot działalności	Siedziba
OPEN FINANCE	doradztwo finansowe	Warszawa

OPEN FINANCE MIL	pozyskiwanie klientów oraz działalność marketingowa na rzecz OPEN FINANCE	Dublin (Republika Irlandii)
PANORAMA FINANSÓW	doradztwo finansowe	Warszawa
NOBLE Funds TFI	doradztwo finansowe i inwestycyjne	Warszawa
NOBLE Concierge	prestiżowe usługi typu concierge dla klientów NOBLE Banku	Warszawa
INTROFACTOR	usługi faktoringowe	Warszawa

---

Źródło: NOBLE Bank

## Graficzna struktura Grupy Kapitałowej GETIN Holding



W dniu 13 sierpnia 2009 roku NOBLE Bank zawarł z GETIN Holding warunkową umowę sprzedaży akcji NOBLE Securities. Umowa dotyczy sprzedaży przez GETIN Holding wszystkich posiadanych akcji NOBLE Securities, tj. 2 787 289 akcji imiennych, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10 328 593 głosów na walnym zgromadzeniu NOBLE Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Na podstawie tej umowy nabycie tych akcji ma nastąpić pod warunkami zawieszającymi, w szczególności nie zgłoszenia sprzeciwu ze strony KNF wobec zamierzonego nabycia akcji oraz uzyskania zgody Rady Nadzorczej NOBLE Securities na zbycie akcji z zachowaniem ich uprzywilejowania.

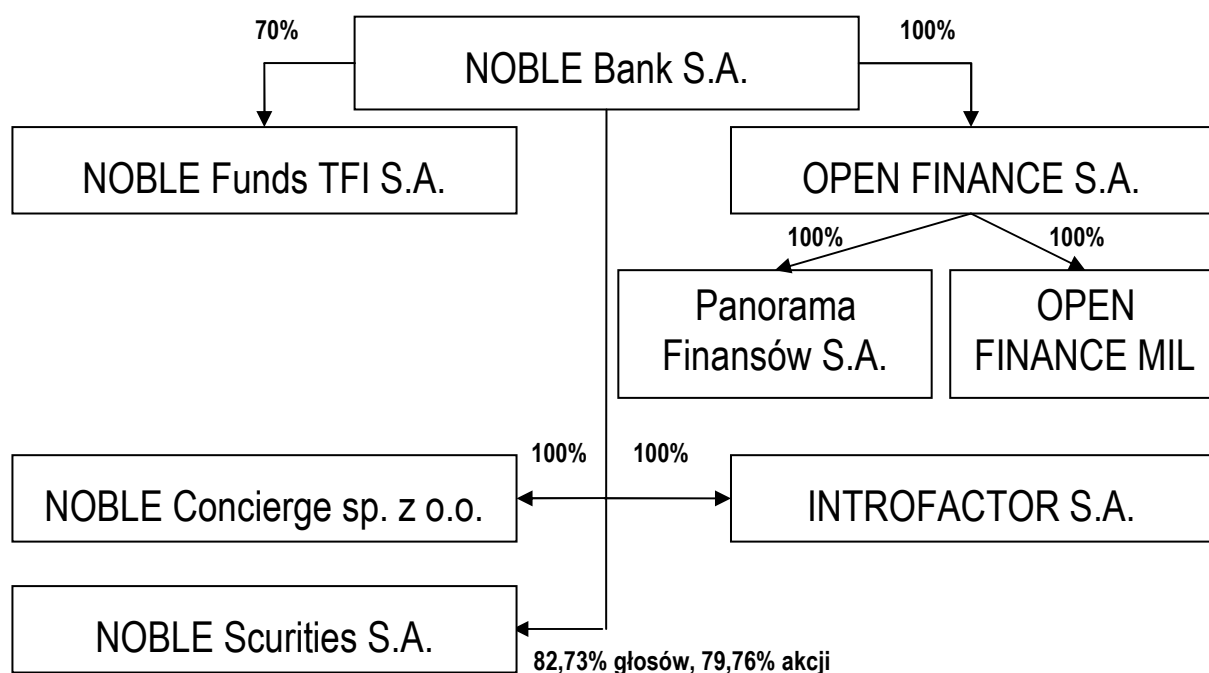
**Str. 99, pkt 7.1 „Emitent (Spółka Przejmująca)”, jest:**

W skład Grupy Kapitałowej NOBLE Banku w rozumieniu przepisu art. 4 pkt 16 Ustawy o Ofercie Publicznej wchodzi NOBLE Bank jako spółka dominująca oraz spółki zależne: OPEN FINANCE, NOBLE Funds TFI, NOBLE Concierge, INTROFACTOR, OPEN FINANCE MIL, PANORAMA FINANSÓW oraz NOBLE Securities.

Wymienione wyżej spółki (za wyjątkiem OPEN FINANCE MIL) są konsolidowane metodą pełną. NOBLE Securities nie był konsolidowany w dotychczas publikowanych sprawozdaniach finansowych, gdyż został nabyty 17 listopada 2009 roku.

Schemat struktury Grupy NOBLE Banku został przedstawiony poniżej.

### Grupa Kapitałowa NOBLE Banku



Działalność spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NOBLE Banku koncentruje się na rynku usług finansowych, tzn. usług bankowych (NOBLE Bank), usług pośrednictwa finansowego (OPEN FINANCE oraz PANORAMA FINANSÓW), usług faktoringowych (INTROFACTOR), zarządzania funduszami inwestycyjnymi i zarządzania aktywami (NOBLE Funds TFI), działalności maklerskiej (NOBLE Securities) oraz dodatkowych usług dla zamożnych klientów, głównie NOBLE Banku (NOBLE Concierge).

**Tabela 2. Podstawowe informacje na temat spółek z Grupy Kapitałowej NOBLE Banku**

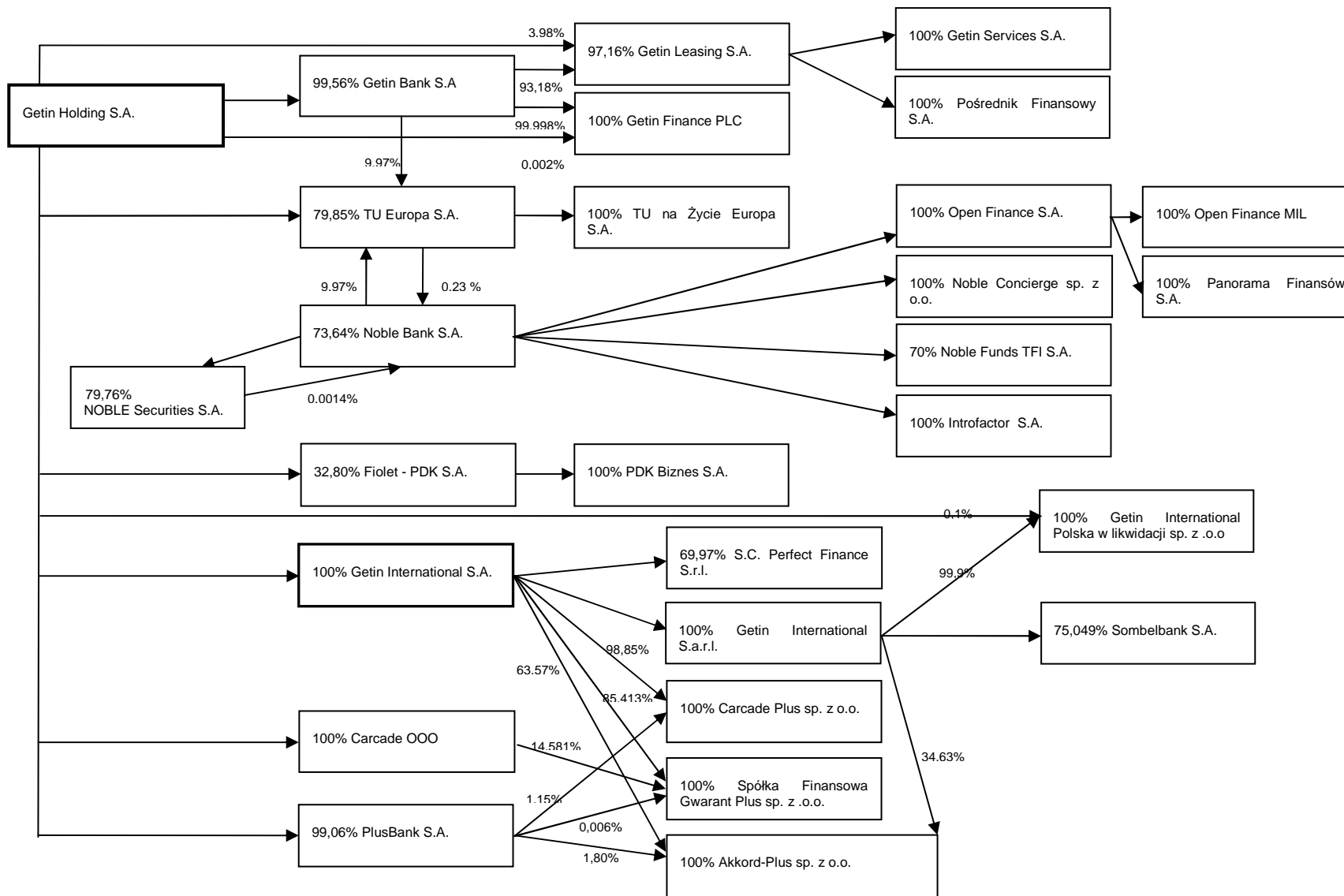
Spółka	Przedmiot działalności	Siedziba
OPEN FINANCE	doradztwo finansowe	Warszawa
OPEN FINANCE MIL	pozyskiwanie klientów oraz działalność marketingowa na rzecz OPEN FINANCE	Dublin (Republika Irlandii)

PANORAMA FINANSÓW	doradztwo finansowe	Warszawa
NOBLE Funds TFI	doradztwo finansowe i inwestycyjne	Warszawa
NOBLE Concierge	prestiżowe usługi typu concierge dla klientów NOBLE Banku	Warszawa
INTROFACTOR	usługi faktoringowe	Warszawa
NOBLE Securities	działalność maklerska	Kraków

---

*Źródło: NOBLE Bank*

## Graficzna struktura Grupy Kapitałowej GETIN Holding



**Str. 239, pkt. 21.1.6 „Informacje o kapitale członka Grupy NOBLE Banku, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, się stanie się on przedmiotem opcji”, w związku z wstąpieniem z dniem 17 listopada 2009 roku w prawa i obowiązki GETIN Holding wynikające z umowy inwestycyjnej dotyczącej NOBLE Securities z dnia 30 czerwca 2008 roku zmienionej porozumieniem z dnia 12 sierpnia 2009 roku dodaje się następujący fragment:**

W dniu 17 listopada 2009 roku NOBLE Bank wstąpił w wszystkie prawa obowiązki GETIN Holding wynikające z umowy inwestycyjnej dotyczącej NOBLE Securities z dnia 30 czerwca 2008 roku zmienionej porozumieniem z dnia 12 sierpnia 2009 roku. Na mocy tej umowy Panu Jarosławowi Augustyniakowi, Panu Maurycemu Kuhnowi oraz Panu Krzysztofowi Spyrze przysługuje warunkowo prawo nabycia od NOBLE Banku akcji NOBLE Securities („Opcja Kupna”), reprezentujących łącznie nie więcej niż 20% kapitału zakładowego NOBLE Securities, za średnią cenę zakupu za jedną akcję jaką GETIN Holding zapłacił za akcje NOBLE Securities pomnożoną przez współczynnik 1,2. O ile zostaną spełnione szczegółowe warunki biznesowe opisane w umowie inwestycyjnej, Panowie Jarosław Augustyniak, Maurycy Kuhn oraz Krzysztof Spyra będą uprawnieni do zakupu akcji w ten sposób, że: (i) Pan Jarosław Augustyniak będzie miał prawo nabycia nie więcej niż 5% akcji NOBLE Securities, (ii) Pan Maurycy Kuhn będzie miał prawo nabycia nie więcej niż 5% akcji NOBLE Securities, oraz (iii) Pan Krzysztof Spyra będzie miał prawo nabycia nie więcej niż 10% akcji NOBLE Securities. Z zastrzeżeniem szczegółowych warunków określonych w umowie inwestycyjnej Opcja Kupna będzie mogła być wykonana w okresie trzech miesięcy od przekazania NOBLE Securities przez audytora opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2009 roku, a w braku możliwości realizacji Opcji Kupna z uwagi na niespełnienie w 2009 roku warunków określonych w umowie inwestycyjnej, w okresie trzech miesięcy od przekazania NOBLE Securities przez audytora opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2010 roku (w takim przypadku cena każdej akcji objętej Opcją Kupna wzrośnie o oprocentowanie wynoszące WIBOR 6M plus marża). Jeżeli warunki uprawniające do realizacji Opcji Kupna zostaną spełnione a uprawnieni nie wykonają Opcji Kupna w okresie trzech miesięcy od przekazania NOBLE Securities przez audytora opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2010 roku, Opcja Kupna wygaśnie.

Na podstawie powyższej umowy w okresie od 31 maja 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, jeżeli zostaną spełnione szczegółowe warunki określone w umowie inwestycyjnej, Pan Jarosław Augustyniak oraz Pan Maurycy Kuhn, poprzez swoje podmioty zależne, mają prawo wystąpić wspólnie wobec NOBLE Banku z żądaniem odkupienia wszystkich akcji NOBLE Securities posiadanych przez Panów Jarosława Augustyniaka i Maurycego Kuhna według stanu na 12 sierpnia 2009 roku („Opcja Odkupu”). Na żądanie Pana Jarosława Augustyniaka i Pana Maurycego Kuhna NOBLE Bank będzie zobowiązany do odkupienia wyżej wspomnianych akcji NOBLE Securities za cenę obliczoną przy założeniu P/E (cena do zysku) = 13 za roku 2011 na jedną akcję, ustaloną na podstawie zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego NOBLE Securities za rok 2011.

**Str. 259, pkt. 3.3.1 „Oferujący – NOBLE Securities S.A.”, było:**

(...)

Akcjonariuszem większościowym zarówno NOBLE Securities, NOBLE Banku jak i GETIN Banku jest GETIN Holding.

(...)

Ponadto NOBLE Securities będzie pośredniczył w transakcji sprzedaży przez GETIN Holding na rzecz NOBLE Banku wszystkich posiadanych przez GETIN Holding akcji imiennych NOBLE Securities, tj. 2 787 289 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10 328 593 głosów na walnym zgromadzeniu NOBLE Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Transakcja zostanie przeprowadzona po spełnieniu się wszystkich warunków zawieszających, w szczególności warunku związanego z uzyskaniem zgody Rady Nadzorczej NOBLE Securities na zbycie akcji z zachowaniem uprzywilejowania oraz brakiem zgłoszenia, w ciągu 3 miesięcy od dnia dokonania zawiadomienia, sprzeciwu przez KNF wobec planowanego nabycia w/w akcji NOBLE Securities przez NOBLE Bank. GETIN Holding i NOBLE Bank w dniu 13 sierpnia 2009 r. złożyły odpowiednie wnioski i zawiadomienia do KNF.

**Str. 259, pkt. 3.3.1 „Oferujący – NOBLE Securities S.A.”, jest:**

(...)

Akcjonariuszem większościowym NOBLE Securities jest NOBLE Bank. Akcjonariuszem większościowym zarówno NOBLE Banku jak i GETIN Banku jest GETIN Holding.

(...)

Ponadto NOBLE Securities pośredniczył w transakcji sprzedaży przez GETIN Holding na rzecz NOBLE Banku wszystkich posiadanych przez GETIN Holding akcji imiennych NOBLE Securities, tj. 2 787 289 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10 328 593 głosów na walnym zgromadzeniu NOBLE Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów.

**Str. 259, pkt. 3.3.1 „Oferujący – NOBLE Securities S.A.”, po ostatnim akapicie dodaje się:**

W dniu 13 sierpnia 2009 r. pomiędzy GETIN Holding a NOBLE Bankiem zostało zawarte porozumienie w sprawie wstąpienia NOBLE Banku w prawa i obowiązki GETIN Holding wynikające z umowy inwestycyjnej dotyczącej NOBLE Securities zawartej w dniu 30 czerwca 2008 r. zmienionej następnie porozumieniem w sprawie przystąpienia i zmiany z dnia 12 sierpnia 2009 r.

Wstąpienie NOBLE Banku w prawa i obowiązki GETIN Holding uzależnione było od zawarcia umowy sprzedaży przez GETIN Holding NOBLE Bankowi akcji NOBLE Securities. Umowa taka została zawarta w dniu 17 listopada 2009 r.

Na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 30 czerwca 2008 r. zmienionej porozumieniem w sprawie przystąpienia i zmiany z dnia 12 sierpnia 2009 r. Panom Jarosławowi Augustyniakowi, Maurycemu Kühn i Krzysztofowi Spyrze została przyznana opcja kupna od GETIN Holding akcji uprzywilejowanych NOBLE Securities w liczbie nie większej niż 698.949 akcji (sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć akcji) reprezentujących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego NOBLE Securities.

Powyższa opcja kupna będzie mogła być wykonana przez Panów Jarosława Augustyniaka, Maurycego Kühn i Krzysztofa Spyrę w okresie 3 miesięcy od dnia przekazania NOBLE Securities zaaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 pod warunkiem, że zysk netto NOBLE Securities za rok 2009 wyniesie co najmniej 6 mln zł.

Jednakże gdyby powyższe warunki nie zostały spełnione Panowie Jarosław Augustyniak, Maurycy Kühn i Krzysztof Spyrę będą uprawnieni do wykonania opcji kupna akcji NOBLE Securities, w okresie trzech miesięcy od dnia przekazania NOBLE Securities zaaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 pod warunkiem, że zysk netto NOBLE Securities za rok 2009 i 2010 łącznie wyniesie co najmniej 10 mln zł.

Ponadto na mocy porozumienia w sprawie przystąpienia i zmiany z dnia 12 sierpnia 2009 r. panowie Jarosław Augustyniak i Maurycy Kühn uzyskali prawo żądania, za pośrednictwem podmiotów od nich zależnych, odkupu przez Getin Holding akcji NOBLE Securities posiadanych przez te podmioty, zgodnie ze stanem na dzień zawarcia porozumienia.

**Emitent – NOBLE BANK S.A.**

.....  
Jarosław Augustyniak  
***Prezes Zarządu***

.....  
Maurycy Kühn  
***Członek Zarządu***

**Oferujący – NOBLE Securities S.A.**

.....  
Dominik Ucieklak  
***I Wiceprezes Zarządu***

.....  
Norbert Koziol  
***Wiceprezes Zarządu***

**Doradca Prawny – Domański Zakrzewski Palinka Spółka Komandytowa**

.....

Andrzej Foltyn

***Komplementariusz***