

**STANOWISKO ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A.  
W SPRAWIE POŁĄCZENIA Z NORDEA BANK POLSKA S.A.**

W wykonaniu obowiązku wynikającego z § 19 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („**Rozporządzenie**”) Zarząd Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („**Bank**”) w związku z planowanym połączeniem Banku z Nordea Bank Polska S.A. („**Nordea**”) („**Połączenie**”) oraz zwołanym na dzień 26 czerwca 2014 roku zwyczajnym walnym zgromadzeniem Banku, w porządku obrad którego przewidziane zostało m.in. podjęcie uchwały w sprawie Połączenia, wyraża swoją pozytywną opinię o Połączeniu oraz informuje, że wszelkie przesłanki ekonomiczne i prawne stojące za decyzją o Połączeniu na warunkach określonych w planie połączenia Banku z Nordea z dnia 14 maja 2014 roku („**Plan Połączenia**”) zamieszczonym w raporcie bieżącym nr 38/2014 z dnia 14 maja 2014 roku, pozostają w pełni aktualne.

Połączenie jest elementem realizacji strategii Banku, która zakłada rozwój Grupy Kapitałowej Banku przez fuzje i alianse. W ocenie Zarządu Banku realizacja Połączenia powinna pozwolić Bankowi na umocnienie pozycji lidera na rynku bankowym w Polsce pod względem aktywów, portfela kredytowego i depozytów, z bazą ponad 8 mln klientów. Zarząd Banku pozytywnie ocenia wpływ planowanego Połączenia na działalność Banku i podtrzymuje swoje stanowisko, że Połączenie, na warunkach określonych w Planie Połączenia, leży w interesie Banku oraz jego akcjonariuszy.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Banku podtrzymuje swój wniosek o przyjęcie przez walne zgromadzenie Banku uchwały w sprawie Połączenia zgodnej z projektem stanowiącym załącznik nr 1 do Planu Połączenia. Porządek obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia Banku zwołanego na dzień 26 czerwca 2014 roku został przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 42/2014 z dnia 23 maja 2014 roku.

**Zarząd Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej**