

Warszawa, dnia 14 maja 2014 r.



Rabobank

Rabobank Polska S.A.
ul. Bielańska 12
00-085 Warszawa

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.
ul. Kasprzaka 10/16
01-211 Warszawa

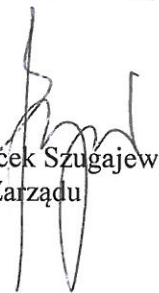
OŚWIADCZENIE

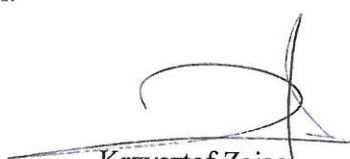
Zarząd spółki Rabobank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Bielańska 12, 00-085 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000042172, posiadającej NIP 526-00-26-950 oraz kapitał zakładowy w wysokości 122.000.000 zł w całości wpłacony („**Rabobank Polska**”), działając na podstawie art. 501 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym informuje, że pomiędzy dniem sporządzenia Planu Połączenia dla Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Rabobank Polska S.A. („**Plan Połączenia**”), tj., 31 października 2013 r., a dniem dzisiejszym doszło do zmiany aktywów i pasywów Rabobank Polska opisanej w załączniku do niniejszego oświadczenia - **Zmiana Aktywów i Pasywów Rabobank Polska S.A.**


Jednocześnie informujemy, że projekcje finansowe dotyczące działalności Rabobank Polska, które zostały przyjęte dla potrzeb wyceny Rabobank Polska sporządzanej w celu ustalenia Parytetu Wymiany Akcji uległy, po dniu ich opracowania, istotnej negatywnej zmianie polegającej przede wszystkim na zmniejszeniu wyniku netto Rabobank Polska za rok obrotowy 2013 o 29%. Ponadto, prognozowany skumulowany wynik netto Rabobank Polska za lata 2013-2015 może ulec dalszej istotnej zmianie.

W ocenie Zarządu Rabobank Polska, powyżej wskazane zmiany mogą negatywnie wpływać na Parytet Wymiany Akcji określony w pkt 4.1 Planu Połączenia, a w tym samym Parytet Wymiany Akcji może znaleźć się poza przedziałem potwierdzonym w fairness opinion z dnia 31 października 2013 r.

W imieniu Rabobank Polska S.A.


Jerzy Jacek Szugajew
Prezes Zarządu


Krzysztof Zając
Członek Zarządu


Paweł Stamburski
Członek Zarządu

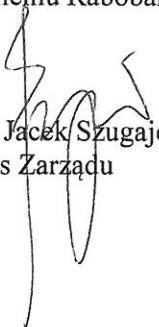
*Rabobank Polska S.A., ul. Bielańska 12, budynek Senator, 00-085 Warszawa,
skr. poczt. 75, 00-958 Warszawa 66, Tel. +48 22 278 82 00, Fax +48 22 278 82 05, NIP 526-00-26-950,
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS: 0000042172,
Kapitał zakładowy: 122.000.000,00 PLN w całości pokryty.
Rabobank Polska S.A. jest Członkiem Grupy Rabobank*

Załącznik do oświadczenia z dnia 14 maja 2014 r.


Zmiana Aktywów i Pasywów Rabobank Polska S.A.

Lp.	Stan na 31 października 2013 r.	Stan na 30 kwietnia 2014 r.
1. Suma aktywów	4.937.211 tys. PLN	3.674.956 tys. PLN
2. Kredyty klientowskie	2.511.067 tys. PLN	2.084.368 tys. PLN
3. Depozyty klientowskie	944.925 tys. PLN	674.123 tys. PLN

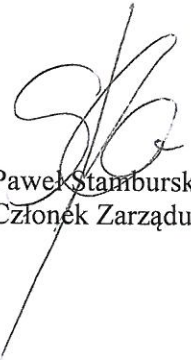
W imieniu Rabobank Polska S.A.



Jerzy Jacek Szugajew
Prezes Zarządu



Krzysztof Zając
Członek Zarządu



Paweł Stamburski
Członek Zarządu