



Aneks nr 4

**do prospektu emisyjnego
obligacji Getin Noble Bank S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 11 października 2016 r.**

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy aneks nr 4 do prospektu emisyjnego podstawowego spółki Getin Noble Bank S.A. („Aneks”) przygotowanego w związku z publiczną ofertą obligacji w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych został sporządzony w związku z publikacją w dniu 15 maja 2017 r. raportu okresowego, tj. skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 r.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu przez odesłanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r., przekazane do publicznej wiadomości w dniu 15 maja 2017 r. („Raport kwartalny”).

Osiągnięte w I kwartale 2017 roku wyniki finansowe Grupy mogą mieć wpływ na ocenę papierów wartościowych emitowanych przez Getin Noble Bank S.A.

Aktualizacja 1.

**str. 8, pkt B.12 Części I Prospektu „Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta”,
str. 54, pkt 3.1 Części III Prospektu „Wybrane dane finansowe Emitenta”**

na końcu pierwszego akapitu dodaje się:

„... oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r., które nie zostało poddane przeglądowi ani nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.”

Aktualizacja 2.

**str. 8, pkt B.12 Części I Prospektu „Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta”,
str. 54-55, pkt 3.1 Części III Prospektu „Wybrane dane finansowe Emitenta”**

w tytule tabeli dodaje się:

„... oraz na dzień 31 marca 2017 r.”

W tabeli dodaje się kolumnę z danymi na 31.03.2017 r.:

[w tys. zł]	31.03.2017
	skonsolidowane niezbadane
AKTYWA	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 733 313
Należności od banków i instytucji finansowych	867 239
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 517
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	157 324
Pochodne instrumenty finansowe	150 869
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	45 396 794
Instrumenty finansowe	14 133 682
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	323 112
Wartości niematerialne	291 637
Rzeczowe aktywa trwałe	279 858
Nieruchomości inwestycyjne	726 064
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	397 816
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	346 058
Inne aktywa	653 302
AKTYWA RAZEM	67 463 585
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	2 621 066
Pochodne instrumenty finansowe	1 033 021
Zobowiązania wobec klientów	54 353 166
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 950 709
Pozostałe zobowiązania	341 376
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879
Rezerwy	20 753
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	62 321 970
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 041 446
Kapitał podstawowy	2 411 630
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	128 580
Zysk (strata) netto	-96 548
Pozostałe kapitały	2 597 784
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	100 169
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM	5 141 615
PASYWA RAZEM	67 463 585

W źródle danych dodaje się:

„... oraz za I kwartał 2017 r.”

Aktualizacja 3.

str. 9, pkt B.12 Części I Prospektu „Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta”,
str. 56, pkt 3.1 Części III Prospektu „Wybrane dane finansowe Emitenta”

w tytule tabeli dodaje się:

„... oraz za I kwartał 2017 r.”

W tabeli dodaje się kolumny z danymi za okres 01.01-31.03.2017 r.:

[w tys. zł]	01.01-31.03.2017
	skonsolidowane niezbadane
Przychody z tytułu odsetek	636 002
Koszty z tytułu odsetek	-307 189
Wynik z tytułu odsetek	328 813
Przychody z tytułu prowizji i opłat	83 970
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-44 951
Wynik z tytułu prowizji i opłat	39 019
Przychody z tytułu dywidend	3 062
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	11 205
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-823
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-25 465
Koszty działania	-253 775
w tym opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	-65 199
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-203 622
Wynik z działalności operacyjnej	-101 586
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 800
Zysk (strata) brutto	-99 786
Podatek dochodowy	4 264
Zysk (strata) netto	-95 522

W źródle danych dodaje się:

„... oraz za I kwartał 2017 r.”

Aktualizacja 4.

str. 114, pkt 13.5 Części III Prospektu „Śródroczne i inne informacje finansowe”, dodaje się:

„W związku z opublikowaniem śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2017 r. do Prospektu włącza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r., które nie zostało poddane przeglądowi ani nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Raport zawierający sprawozdanie finansowe Emitenta został podany do publicznej wiadomości 15 maja 2017 r. Raport dostępny jest na [Stronie Internetowej Emitenta](#).”

Aktualizacja 5.

str. 115, pkt 13.7 Części III Prospektu „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta”, dodaje się:

„(iv) Czynniki istotne dla wyników Grupy w I kwartale 2017 roku

W I kwartale 2017 roku działalność Getin Noble Banku S.A. była ukierunkowana na realizację założeń przyjętej w 2016 roku Strategii na lata 2016-2018 oraz zaakceptowanego przez UKNF w dniu 23 września 2016 roku Planu trwałej poprawy rentowności, będącego programem postępowania naprawczego w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego.

W szczególności, Grupa koncentrowała się na działaniach, które w horyzoncie długoterminowym mają na celu trwałą poprawę efektywności biznesowej Banku i tym samym poprawę jego rentowności – procesie przebudowy obszaru bankowości detalicznej, utrzymaniu wiodącej pozycji w segmencie automotive oraz optymalizacji struktury bilansu.

Wśród głównych działań realizowanych w I kwartale 2017 roku należy wymienić:

- obniżenie kosztu depozytów względem rynku – Bank sukcesywnie obniża marżę płaconą za pozyskanie nowych środków depozytowych (koszt pozyskania nowych środków terminowych złotych klientów detalicznych obniżył się pomiędzy grudniem 2016 roku a marcem 2017 roku o 8 punktów bazowych, a łączny koszt pozyskania depozytów klientów w I kwartale 2017 roku był niższy od poniesionego w całym 2016 roku o 25 punktów bazowych,
- transformację sieci obsługi klientów – w ramach transformacji realizowane są działania związane m.in. z optymalizacją procesu kredytowego, dalszą poprawą jakości obsługi, optymalizacją komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej, kontynuacją rozwoju bankowości mobilnej i bankowości internetowej, projektowaniem docelowej struktury sieci oddziałów Banku, prowadzeniem badań konsumenckich wspierających określenie parametrów nowych produktów,
- kontynuację współpracy z Grupą Getin Leasing, która polega na realizacji jednolitej strategii sprzedażowej i produktowej,
- kontynuacja polityki ograniczania wolumenów sprzedaży kredytów hipotecznych przy jednoczesnym rozwoju działalności kredytowej w obszarze leasingu, kredytów detalicznych, a także kredytów dla firm i jednostek samorządu terytorialnego.

Jednym z głównych celów strategii Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. jest wzmocnienie pozycji kapitałowej. Na koniec I kwartału 2017 roku skonsolidowane fundusze własne Grupy wyniosły 6,2 mld zł, w tym 4,9 mld zł stanowił kapitał Tier 1 (78,4% udziału w funduszach własnych). Poziom funduszy własnych kształtował się na koniec marca 2017 roku w wysokości zapewniającej bezpieczny poziom wskaźników kapitałowych Banku i Grupy.

Współczynniki wypłacalności Banku i Grupy na dzień 31 marca 2017 roku spełniają wszystkie dodatkowe narzuty kapitałowe wyznaczone przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz są wyższe od wskaźników osiągniętych na koniec 2016 roku. Wartość współczynników TCR i CET1 na koniec I kwartału 2017 roku wyniosły odpowiednio:

Współczynniki kapitałowe Bank	31 marca 2017 r.		Bufor powyżej poziomów zalecanych
	Zalecenie KNF	Wykonanie	
Współczynnik kapitału Tier 1	11,92%	12,39%	0,47 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	15,39%	15,81%	0,42 p.p.

Współczynniki kapitałowe Grupa	31 marca 2017 r.		Bufor powyżej poziomów zalecanych
	Zalecenie KNF	Wykonanie	
Współczynnik kapitału Tier 1	11,90%	12,33%	0,43 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	15,37%	15,72%	0,35 p.p.

W I kwartale 2017 roku Grupa Getin Noble Banku odnotowała ujemny wynik finansowy netto w kwocie 95,5 mln zł. Głównym czynnikiem determinującym odnotowaną stratę netto był poziom odpisów z tytułu rezerw i aktualizacji wartości aktywów (przede wszystkim na kredyty hipoteczne oraz detaliczne) oraz podwyższony poziom kosztów z tytułu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (w kosztach I kwartału 2017 roku ujęta została cała roczna składka na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z tytułu przymusowej restrukturyzacji w wysokości 46,8 mln zł). Ponadto wprowadzona zmiana w przepisach prawa podatkowego o wyłączeniu z kosztów uzyskania przychodu wszystkich kosztów ponoszonych na rzecz BFG spowodowała wzrost poziomu podatku dochodowego obciążającego wynik finansowy Banku.

Suma bilansowa Grupy na koniec marca 2017 roku wyniosła 67,5 mld zł i była wyższa o 0,9 mld zł (tj. o 1,4%) w stosunku do końca grudnia 2016 roku. W związku z okresowymi wzrostami kursów walutowych oraz niepewną sytuacją polityczną na świecie i na rynkach finansowych, Grupa w I kwartale 2017 roku zwiększyła bufor płynności poprzez wzrost zobowiązań wobec klientów o 1,3 mld zł (tj. o 2,5%), który został w znacznym stopniu ulokowany w płynne aktywa finansowe. Największy wzrost poziomu aktywów wystąpił w ramach instrumentów finansowych (wzrost w stosunku do końca 2016 roku o 1,9 mld zł, tj. o 15,8%) oraz w ramach środków gotówkowych i na rachunkach w NBP (wzrost w stosunku do końca 2016 roku o 0,6 mld zł, tj. o 18,4%), natomiast spadek odnotowano głównie w ramach kredytów i pożyczek udzielonych klientom (spadek w stosunku do końca 2016 roku o 1,3 mld zł, tj. o 2,7%). Zgodnie z założeniami przyjętej strategii Bank realizuje proces optymalizacji struktury bilansu przede wszystkim poprzez zmniejszenie skali działalności kredytowej w zakresie salda kredytów hipotecznych (efekt zarówno spłat klientów, jak i braku sprzedaży nowych kredytów hipotecznych).

Najważniejsze elementy wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. w okresie pierwszych 3 miesięcy 2017 roku:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 328,8 mln zł i był wyższy w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku o 5,8 mln zł (tj. o 1,8%), pomimo spadku w tym samym okresie poziomu aktywów o 6,3%. Wzrost wyniku odsetkowego to efekt obniżenia się kosztów z tytułu odsetek o 20,3% (tj. o 78,0 mln zł), przy jednoczesnym wolniejszym spadku przychodów odsetkowych o 72,2 mln zł (tj. o 10,2%);
- wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 39,0 mln zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2016 roku o 2,7 mln zł (tj. o 7,4%);
- wynik na instrumentach finansowych, przychody z tytułu dywidend oraz wynik z pozycji wymiany wyniósł 13,4 mln zł i był niższy od osiągniętego w tym samym okresie 2016 roku o 4,4 mln zł (tj. o 24,7%);
- koszty działania Grupy (bez uwzględnienia opłat na rzecz BFG) wyniosły 188,6 mln zł i obniżyły się w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku o 8,0 mln zł, tj. o 4,1% - spadek kosztów jest bezpośrednio związany z wdrożonymi w ramach Programu trwałej poprawy rentowności działaniami optymalizacji kosztów;
- opłaty na rzecz BFG wyniosły 65,2 mln zł i były wyższe od poniesionych w analogicznym okresie 2016 roku o 37,4 mln zł; wynika to z obciążenia wyniku finansowego za okres pierwszych trzech miesięcy 2017 roku następującymi kwotami:
 - 18,4 mln zł z tytułu kwartalnej składki na system gwarantowania,
 - 46,8 mln zł z tytułu rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji;
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w kwocie 203,6 mln zł były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 46,5 mln zł, tj. o 29,6%; wzrost odpisów w całości dotyczy portfela kredytów hipotecznych, w których około 80% zostało utworzonych z tytułu kredytów udzielonych do 2010 roku;
- Grupa z uwagi na realizację zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego Planu trwałej poprawy rentowności aktualnie jest zwolniona z płacenia podatku od niektórych instytucji finansowych, natomiast w I kwartale 2016 roku obciążenie wyniku Grupy z tego tytułu wyniosło 38,3 mln zł;
- wartość sprzedaży kredytowej w okresie pierwszych 3 miesięcy 2017 roku wyniosła 2,0 mld zł i była zbliżona do wolumenu sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego. Grupa realizuje program ograniczania sprzedaży kredytowej w związku z optymalizacją wysokości aktywów ważonych ryzykiem, w celu osiągnięcia oczekiwanych przez nadzór poziomów adekwatności kapitałowej Grupy;
- saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom spadło w okresie pierwszych 3 miesięcy 2017 roku o 1,3 mld zł do poziomu 45,4 mld zł, co w większości jest efektem optymalizacji sprzedaży kredytowej i w zasadzie braku sprzedaży kredytów hipotecznych.

Aktualizacja 6.

Str. 125, pkt 17. Części III Prospektu „Dokumenty udostępnione do wglądu”, dodaje się bullet:

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r.

Aktualizacja 7.

str. 166, Załącznik nr 5 „Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie”, dodaje się:

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r. (raport okresowy kwartalny Emitenta z dnia 15 maja 2017 r. dostępny na [Stronie Internetowej Emitenta](#)).

Termin publikacji Aneksu

Niniejszy aneks do Prospektu został opublikowany na stronie internetowej Emitenta www.gnb.pl w zakładce "Publiczny Program Emisji Obligacji" oraz na stronie internetowej Oferującego www.noblesecurities.pl w dniu **24 maja 2017 roku**. Inwestorom, którzy złożyli zapis na obligacje serii PP6-VII (dalej „Obligacje”) przed udostępnieniem niniejszego aneksu do Prospektu do publicznej wiadomości przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie pisemnego oświadczenia w dowolnej placówce przyjmującej zapisy na Obligacje w terminie do dnia **26 maja 2017 roku** włącznie.