



Aneks nr 5

**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 5 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 8 września 2017 r. raportu okresowego, tj. skonsolidowanego raportu półrocznego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 r.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu przez odesłanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r., przekazane do publicznej wiadomości w dniu 8 września 2017 r. („Raport półroczny”).

Osiągnięte w I półroczu 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r., które zostało poddane przeglądowi 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 30 czerwca 2017 r.”

W tabeli dodaje się kolumnę z danymi na 30.06.2017 r.:

[w tys. zł]	30.06.2017
	skonsolidowane niezbadane
AKTYWA	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 991 548
Należności od banków i instytucji finansowych	871 916
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13 669
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	160 242
Pochodne instrumenty finansowe	257 033
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	44 659 756
Instrumenty finansowe	11 518 295
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	449 573
Wartości niematerialne	290 425
Rzeczowe aktywa trwałe	271 602
Nieruchomości inwestycyjne	661 475
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	348 078
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	361 412
Inne aktywa	608 078
AKTYWA RAZEM	64 463 102
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	2 627 195
Pochodne instrumenty finansowe	856 342
Zobowiązania wobec klientów	51 483 743
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 070 918
Pozostałe zobowiązania	372 380
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	307
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 194
Rezerwy	20 835
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	59 433 914
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 029 188
Kapitał podstawowy	2 411 630
Kapitał opłacony niezarejestrowany	50 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	19 560
Zysk (strata) netto	-164 261
Pozostałe kapitały	2 712 259
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM	5 029 188
PASYWA RAZEM	64 463 102

W źródle danych dodaje się:

.... oraz za I półrocze 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 półrocze 2017 r.”

W tabeli dodaje się kolumny z danymi za okres 01.01-30.06.2017 r.:

[w tys. zł]	01.01-30.06.2017	
	skonsolidowane niezbadane	
Przychody z tytułu odsetek	1 261 996	
Koszty z tytułu odsetek	-605 722	
Wynik z tytułu odsetek	656 274	
Przychody z tytułu prowizji i opłat	165 425	
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-85 651	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	79 774	
Przychody z tytułu dywidend	3 065	
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	26 445	
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-902	
Wynik na inwestycjach w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	152 964	
Pozostałe przychody operacyjne	34 590	
Pozostałe koszty operacyjne	-129 067	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-94 477	
Koszty działania	-465 634	
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-542 699	
Wynik z działalności operacyjnej	-185 190	
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	1 772	
Zysk (strata) brutto	-183 418	
Podatek dochodowy	20 776	
Zysk (strata) netto	-162 642	

W źródle danych dodaje się:

„... oraz za I półrocze 2017 r.”

Aktualizacja 4.

str. 91, pkt 8.2 Części III Prospektu „Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów,
żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na
perspektywy Emitenta, przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego”, przed ostatnim akapitem dodaje się:

„Mając na uwadze obserwowaną od dłuższego czasu tendencję w zakresie wartości odpisów na aktywach kredytowych
Bank wskazuje, że zachodzi prawdopodobieństwo, że w drugiej połowie 2017 r. przywołane odpisy mogą kształtować się na
poziomie zbliżonym do tego odnotowanego po I-szym półroczu 2017 r., które wynosiły 450 mln zł, co będzie miało wpływ na
wynik finansowy Banku.”

Aktualizacja 5.

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r. do Prospektu włącza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 r., które zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta. Raport zawierający sprawozdanie finansowe Emitenta został podany do publicznej wiadomości 8 września 2017 r. Raport dostępny jest na [Stronie Internetowej Emitenta](#).”

Aktualizacja 6.

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

„(v) Czynniki istotne dla wyników Grupy w I półroczu 2017 roku

W I półroczu 2017 roku Grupa Getin Noble Bank S.A. odnotowała ujemny wynik finansowy netto w kwocie 162,6 mln zł. Głównymi negatywnymi czynnikami determinującymi odnotowaną stratę netto były wysokie koszty odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów oraz wyższy poziom kosztów z tytułu BFG.

W zakresie aktualizacji wartości aktywów, Grupa w I półroczu 2017 roku dokonała:

- utworzenia odpisów na aktywa kredytowe obciążające wynik finansowy w łącznej wysokości 450 mln zł dotyczących głównie dwóch linii produktowych: kredyty i pożyczki hipoteczne (222 mln zł) oraz kredyty detaliczne (193 mln zł);
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Open Finance S.A. w wysokości 47,6 mln zł;
- utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości portfela wierzytelności hipotecznych przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 46,6 mln zł;
- przeszacowania wartości posiadanych nieruchomości inwestycyjnych (przede wszystkim gruntów niezabudowanych) o kwotę 71,7 mln zł.

W I półroczu 2017 roku Grupa ujęła w księgach koszty związane z opłatami na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w łącznej kwocie 83 mln zł (wobec 54 mln zł w I półroczu 2016 roku). Wzrost ten wynikał przede wszystkim z konieczności jednorazowego rozpoznania kosztu rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w kwocie 46,8 mln zł. Koszty związane z wpłatami na fundusz gwarantowania depozytów za I półrocze 2017 roku wyniosły 36,3 mln zł.

Pozytywny wpływ na wyniki finansowe I półrocza 2017 roku miało natomiast ujęcie wyniku z tytułu rozliczenia utraty kontroli nad spółką Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., będącej efektem zarejestrowania w dniu 1 czerwca 2017 roku połączenia tej spółki z Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zysk z tej transakcji podwyższył wynik finansowy Grupy o kwotę 153 mln zł (a w ujęciu jednostkowym o kwotę 121 mln zł).

Pozostałe elementy wyniku finansowego Grupy w I półroczu 2017 roku:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 656,3 mln zł i był wyższy w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku o 7,2 mln zł (tj. o 1,1%), pomimo spadku w tym samym okresie poziomu aktywów o 8%. Wzrost wyniku odsetkowego to efekt obniżenia się kosztów z tytułu odsetek o 19,5% (tj. o 146,7 mln zł), przy jednoczesnym wolniejszym spadku przychodów odsetkowych o 139,5 mln zł (tj. o 10,0%);
- wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 79,8 mln zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2016 roku o 19,0 mln zł (tj. o 31,3%) – głównie za sprawą zmniejszenia kosztów ze sprzedaży produktów bankowych oraz wyższego wyniku z tytułu ubezpieczeń;
- wynik na instrumentach finansowych, przychody z tytułu dywidend oraz wynik z pozycji wymiany wyniósł 28,6 mln zł i był niższy od osiągniętego w tym samym okresie 2016 roku o 23,4 mln zł (tj. o 45,0%) – przede wszystkim jest to efekt ujęcia w I półroczu 2016 roku przychodu z tytułu rozliczenia transakcji VISA Europe Ltd. oraz niższego poziomu otrzymanych w I półroczu 2017 roku przychodów z dywidend;
- koszty działania Grupy (bez uwzględnienia opłat na rzecz BFG) wyniosły 382,6 mln zł i obniżyły się w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku o 1,9 mln zł, tj. o 0,5%. 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 półroczu 2016 roku obciążenie wyniku Grupy z tego tytułu wyniosło 38,3 mln zł.

Suma bilansowa Grupy na koniec czerwca 2017 roku wyniosła 64,5 mld zł i była niższa o 2,1 mld zł (tj. o 3,1%) w stosunku do końca grudnia 2016 roku. W I półroczu 2017 roku Grupa zmniejszyła poziom zobowiązań wobec klientów o 1,6 mld zł (tj. o 2,9%) oraz saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 2,0 mld zł (tj. o 4,3%). Zmniejszenie sumy bilansowej jest zgodne ze strategią Grupy w zakresie optymalizacji struktury bilansu poprzez zmniejszenie skali działalności kredytowej w zakresie salda kredytów hipotecznych (efekt zarówno spłat klientów, jak i braku sprzedaży nowych kredytów hipotecznych). Jednocześnie spadek w I półroczu 2017 roku kursów walut obcych wpłynął na obniżenie się salda kredytów walutowych w przeliczeniu na PLN (spadek kursów walutowych w stosunku do końca 2016 roku wpłynął na obniżenie się salda kredytowego o około 0,8 mld zł).

Wartość sprzedaży kredytowej w I półroczu 2017 roku wyniosła 3,7 mld zł i była zbliżona do wolumenu sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego. Największy udział w sprzedaży miały kredyty samochodowe oraz wykup wierzytelności leasingowych (łącznie 46,1% udziału w całkowitej sprzedaży kredytowej). Sprzedaż kredytów gotówkowych stanowiła 19% łącznej sprzedaży kredytowej Banku.

W I półroczu 2017 roku działalność Getin Noble Bank S.A. była ukierunkowana na realizację założeń przyjętej w 2016 roku Strategii na lata 2016-2018 oraz „Planu trwałej poprawy rentowności”, będącej programem postępowania naprawczego w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego.

W szczególności, Grupa koncentrowała się na działaniach, których celem jest poprawa efektywności biznesowej i rentowności Banku w horyzoncie długoterminowym – w tym kontynuacji procesu przebudowy obszaru bankowości detalicznej, optymalizacji struktury bilansu, zmniejszenia kosztu finansowania.

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

- obniżanie kosztu depozytów względem rynku – Bank sukcesywnie obniża marżę płaconą za pozyskiwanie nowych środków depozytowych (koszt pozyskania nowych środków terminowych złotych klientów detalicznych obniżył się pomiędzy grudniem 2016 roku a czerwcem 2017 roku o 24 punkty bazowe, a łączny koszt pozyskania depozytów klientów w I półroczu 2017 roku był niższy od poniesionego w całym 2016 roku o 30 punktów bazowych);
- transformację sieci obsługi klientów – 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 (w tym wdrożenie nowych funkcjonalności), transformacją sieci oddziałów Banku (w tym m.in. zmiana lokalizacji części placówek, uruchomienie placówek prototypowych, wymiana sprzętu w dotychczasowych placówkach, zmiana godzin pracy), nowa struktura Obszaru Contact Center, prowadzeniem badań konsumenckich wspierających określenie parametrów nowych produktów;
- kontynuację współpracy z Grupą Getin Leasing w zakresie sprzedaży kredytów samochodowych i wykupu wierzytelności leasingowych;
- kontynuację 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 jest utrzymanie bezpiecznej pozycji kapitałowej. Na koniec I półrocza 2017 roku skonsolidowane fundusze własne Grupy wyniosły 6,2 mld zł, w tym 4,8 mld zł stanowił kapitał Tier 1 (77,6% udziału w funduszach własnych). Poziom funduszy własnych kształtował się na koniec czerwca 2017 roku w wysokości zapewniającej bezpieczny poziom wskaźników kapitałowych Banku i Grupy.

Współczynniki wypłacalności Banku i Grupy na dzień 30 czerwca 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 półrocza 2017 roku wyniosły odpowiednio:

Współczynniki kapitałowe Bank	30 czerwca 2017 r.		Bufor powyżej poziomów zalecanych
	Zalecenie KNF	Wykonanie	
Współczynnik kapitału Tier 1	11,92%	12,28%	0,36 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	15,39%	15,85%	0,46 p.p.

Współczynniki kapitałowe Grupa	30 czerwca 2017 r.		Bufor powyżej poziomów zalecanych
	Zalecenie KNF	Wykonanie	
Współczynnik kapitału Tier 1	11,90%	12,29%	0,39 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	15,37%	15,84%	0,47 p.p.

Aktualizacja 7.

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

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.

Aktualizacja 8.

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

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r. (raport okresowy półroczny Emitenta z dnia 8 września 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 **18 września 2017 r.**