



## **Aneks nr 2 z dnia 25 marca 2015 r.**

**do prospektu emisyjnego  
obligacji Getin Noble Bank S.A.  
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego  
w dniu 12 sierpnia 2014 r.**

---

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

Niniejszy aneks nr 2 do prospektu emisyjnego podstawowego spółki Getin Noble Bank S.A. („Aneks”) przygotowanego w związku z publiczną ofertą obligacji w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 23 marca 2015 r. raportu okresowego, tj. skonsolidowanego raportu rocznego za 2014 rok.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu przez odesłanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2014 rok, przekazane do publicznej wiadomości w dniu 23 marca 2015 r. („Raport roczny”).

### **Aktualizacja 1.**

**str. 43, pkt 2.1 Części III Prospektu, dodaje się:**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za rok 2014 przeprowadził Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 73.

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok sporządzonego zgodnie z MSSF przeprowadził oraz podpisał Paweł Nowosadko – Kluczowy Biegły Rewident wpisany przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 90119.

### **Aktualizacja 2.**

**str. 96, pkt 13.1 Części III Prospektu, dodaje się bullet:**

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. wraz z opinią biegłego rewidenta, udostępnione do publicznej wiadomości 23.03.2015 r.

### **Aktualizacja 3.**

**str. 97, pkt 13.4 Części III Prospektu, dodaje się:**

W związku z opublikowaniem w dniu 23 marca 2015 r. zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok, ostatnie skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Emitenta, zbadane przez biegłego rewidenta, dotyczy informacji za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

#### **Aktualizacja 4.**

##### **str. 97, pkt 13.7 Części III Prospektu, dodaje się:**

###### Czynniki istotne dla wyników Grupy

W 2014 roku Grupa wypracowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 360,5 mln zł, czyli o 10,4% niższy w stosunku do 2013 roku i odnotowała wzrost skali działalności mierzony poziomem sumy bilansowej, która na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 68,8 mld zł i była wyższa o ponad 8% w stosunku do końca grudnia 2013 roku.

Bank sukcesywnie podnosi jakość obsługi, udostępnia klientom najnowocześniejsze rozwiązania w dziedzinie bankowości oraz rozwija bankowość opartą na silnych i stabilnych relacjach z klientami. W 2014 roku Bank podejmował dalsze, intensywne działania zmierzające do budowy bankowości relacyjnej opartej o założenia projektu Getin Up. Wśród wdrożonych rozwiązań znalazł się m.in. Pakiet Korzyści „Mój Bank”, a zmiany w ofercie przełożyły się na wzrost aktywności klientów korzystających z ROR i tym samym na pozytywne efekty biznesowe. Na koniec grudnia 2014 roku Bank obsługiwał prawie 2,5 mln klientów.

W 2014 roku Bank konsekwentnie kładł nacisk na optymalizację wyniku odsetkowego i poprawę struktury bilansu poprzez wzrost sprzedaży szybciej rotujących produktów kredytowych oraz zwiększania powtarzalnych przychodów z bankowości transakcyjnej. Grupa Getin Noble Banku utrzymywała pozycję lidera rynku finansowania pojazdów – wartość udzielonych w 2014 roku kredytów samochodowych osiągnęła poziom 1,5 mld zł. W zakresie działalności spółek leasingowych Grupy – wartość wyleasingowanego mienia wzrosła o 44% w stosunku do 2013 roku osiągając poziom 2,6 mld zł, w efekcie czego Getin Leasing uzyskał pozycję lidera w zakresie finansowania pojazdów samochodowych (mierzony liczbą samochodów zarejestrowanych zgodnie z systemem CEPIK) o masie do 3,5 tony.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych oraz MSP w 2014 roku wyniosła blisko 3 mld zł, co stanowiło 28% sprzedaży kredytowej zrealizowanej przez Bank w tym okresie. Bank dużą wagę przywiązuje również do rozwoju oferty skierowanej do jednostek samorządu terytorialnego (JST). W 2014 roku dynamika salda kredytów dla JST wyniosła 36%, a udział Banku w rynku kredytów dla JST wyniósł 2,5% na koniec grudnia 2014 roku (wzrost w stosunku do końca 2013 roku o 0,6 pp.). Udział Banku w rynku depozytów dla tego sektora na koniec 2014 roku wyniósł 10,2% (wzrost w stosunku do końca 2013 roku o 1,4 pp.).

Realizowane działania związane m.in. z obniżaniem kosztu finansowania oraz ze zmianą portfela produktowego przyczyniły się do wzrostu wyniku odsetkowego w 2014 roku o 10,2% r/r do poziomu 1,4 mld zł. Głównym czynnikiem zewnętrznym determinującym zmianę przychodów i kosztów odsetkowych w 2014 roku były zmiany rynkowych stóp procentowych, wpływające bezpośrednio na poziom oprocentowania depozytów oraz aktywów finansowych. Na koniec grudnia 2014 roku saldo kredytów i leasingu Grupy wyniosło 48,5 mld zł, a saldo zobowiązań wobec klientów 53,8 mld zł.

Osiągnięty w 2014 roku wynik na pozostałych pozycjach (przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik na pozostałych instrumentach finansowych, wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz udział w zyskach jednostek stowarzyszonych) był niższy o 54,5 mln zł, tj. o 35% od wyniku osiągniętego w 2013 r. Spadek r/r wynika przede wszystkim z ujęcia w 2013 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ponad 70 mln zł zysku z tytułu okazjonalnego nabycia Dexia Kommunkredit Bank Polska oraz zorganizowanych części przedsiębiorstwa DnB Nord i DZ Bank.

Koszty działania Grupy w 2014 roku utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 923,0 mln zł. Skuteczne zarządzanie kosztami w Grupie przyniosło efekty poprzez uzyskanie wskaźnika koszty/dochody na poziomie 47,2%, co jest jednym z najniższych wskaźników w sektorze bankowym.

Grupa w 2014 roku konsekwentnie realizowała politykę zmierzającą do pozbywania się aktywów niepracujących poprzez transakcje sprzedaży portfeli kredytów o utracie wartości. Wartość nominalna portfela wierzytelności nieregularnych sprzedanego w 2014 roku osiągnęła rekordowy poziom 1,8 mld zł. Transakcje sprzedaży objęły zarówno portfele kredytów detalicznych, samochodowych, jak i hipotecznych.

### Wpływ aprecjacji franka szwajcarskiego na portfel kredytów w CHF

W dniu 15 stycznia 2015 roku Narodowy Bank Szwajcarii wycofał się z utrzymywania sztywnego kursu EUR/CHF. Po tej decyzji nastąpiło znaczące umocnienie się franka szwajcarskiego wobec euro, a także polskiego złotego. Równocześnie Narodowy Bank Szwajcarii obniżył stopę procentową do -0,75%, powodując spadek stopy LIBOR CHF. Z uwagi na gwałtowną aprecjację CHF oraz fakt, że około 500 tysięcy gospodarstw domowych w Polsce posiada kredyty mieszkaniowe denominowane we frankach szwajcarskich, w dniu 20 stycznia 2015 roku odbyło się posiedzenie Komitetu Stabilności Finansowej z udziałem banków posiadających największe zaangażowanie kredytowe w CHF, na którym Komitet potwierdził, iż polski sektor bankowy jest stabilny i odporny na szoki walutowe.

Z myślą o klientach posiadających kredyty hipoteczne indeksowane lub denominowane do CHF, Emitent wprowadził program „Pomoc CHF”. Pakiet ułatwień dostępny dla kredytobiorców jest bezpośrednią odpowiedzią na zawirowania na rynku walutowym będące następstwem decyzji Szwajcarskiego Banku Centralnego.

W ramach programu „Pomoc CHF” Bank podjął następujące działania:

- uwzględnił w oprocentowaniu kredytów ujemną stawkę LIBOR w obliczaniu rat kredytowych klientów posiadających zobowiązania w CHF, przy czym zgodnie z obowiązującymi regulacjami i opiniami prawnymi, oprocentowanie kredytu nie będzie mogło być mniejsze niż zero,
- wprowadził uproszczoną procedurę zawieszania spłaty raty kapitałowej na 3 miesiące, bez pobierania opłat za przygotowanie aneksu, skorzystanie z propozycji nie wiąże się z wydłużeniem okresu kredytowania ani z koniecznością weryfikacji wartości zabezpieczenia kredytu,
- czasowo obniżył o ponad połowę poziom spreadu na CHF,
- wprowadził procedurę ułatwiającą kredytobiorcom posiadającym zobowiązanie w CHF zamianę zabezpieczenia w postaci nieruchomości na inne akceptowane przez Bank, zachowując nie wyższy niż obecnie poziom LTV oraz możliwości czasowego zabezpieczenia kredytu na środkach pieniężnych,
- umożliwił kredytobiorcom bezprowizyjne przewalutowanie kredytu w CHF na PLN po średnim kursie NBP, rezygnując jednocześnie z wymogu ponownej weryfikacji wartości zabezpieczenia kredytu, wszystkie koszty związane z formalnym przygotowaniem procedury przewalutowania (opłaty za aneks, prowizje, koszty aktualizacji wpisów w księdze wieczystej) pokrywa Bank.

W efekcie wprowadzenia powyższych zmian, po przeszacowaniu stawek bazowych LIBOR, wysokość rat kredytów nie powinna być wyższa niż wysokość raty z końca grudnia 2014 roku.

Poniżej przedstawiono strukturę oraz jakość kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych we frankach szwajcarskich na dzień 31 grudnia 2014 r.

**Tabela: Struktura i jakość kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych we frankach szwajcarskich na dzień 31 grudnia 2014 r.**

Wyszczególnienie	Wartość brutto bez utraty wartości (tys. zł)	Wartość brutto z utratą wartości (tys. zł)	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości (tys. zł)	Odpisy na kredyty i pożyczki z utratą wartości (tys. zł)	Razem wartość netto (tys. zł)
Kredyty hipoteczne	11 762 462	1 113 045	(69 186)	(208 206)	12 598 115

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta za 2014 r.

Kredyty denominowane lub indeksowane do CHF stanowią 26% całego portfela Banku. Ponad 99,9% kredytów hipotecznych w CHF została udzielona przed 2009 rokiem. Emitent obecnie nie udziela kredytów we frankach szwajcarskich. Portfel kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF systematycznie się zmniejsza.

W strukturze kredytów w CHF około 82% stanowiły kredyty indeksowane.

Zmiana kursu CHF wpłynęła na skokowy wzrost wartości salda kredytowego wyrażonego w złotych – przy kursie CHF/PLN z dnia 28 lutego 2015 roku (3,8919) saldo kredytowe brutto wyrażone w złotych przyrosło o około 1,3 mld zł. Wzrost ten zmniejszyłby szacunkowo poziom łącznego współczynnika kapitałowego o około 0,3 pp., nie powodując naruszenia wymaganych minimalnych poziomów współczynnika adekwatności kapitałowej.

Pozycja walutowa na kredytach hipotecznych denominowanych w CHF jest zabezpieczana przede wszystkim poprzez transakcje pochodne (CIRS) w ramach globalnego zarządzania pozycją walutową w Grupie.

W dniu 9 marca 2015 roku Warszawski Sąd Okręgowy oddalił pozew zbiorowy, jaki przeciw Emitentowi złożyła grupa kilkudziesięciu posiadaczy kredytów we frankach szwajcarskich. W wydanym werdykcie sąd zgodził się ze stanowiskiem reprezentantów Emitenta, dlatego na gruncie prawnym nie jest możliwe dochodzenie roszczeń przeciw Emitentowi w ramach postępowania grupowego. Ponadto sąd stwierdził, iż w zakresie umów Emitenta nie można mówić o dowolności Emitenta w ustalaniu kursów walut obcych. Na postanowienie sądu przysługuje apelacja do sądu wyższej instancji.

#### **Aktualizacja 5.**

**str. 105, pkt 17. Części III Prospektu, dodaje się bullet:**

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2014 r. wraz z opinią biegłego rewidenta.

#### **Aktualizacja 6.**

**str. 140, Załącznik nr 5 – Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie, dodaje się:**

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2014 rok wraz z opinią biegłego rewidenta (raport okresowy roczny Emitenta z dnia 23.03.2015 r. dostępny na stronie internetowej Emitenta [www.gnb.pl](http://www.gnb.pl)).