



Aneks nr 2

**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 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 Podporządkowanych został sporządzony w związku z publikacją w dniu 15 marca 2017 r. raportu okresowego, tj. skonsolidowanego raportu rocznego za 2016 rok.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu przez odesłanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2016 rok, przekazane do publicznej wiadomości w dniu 15 marca 2017 r. („Raport roczny”).

Osiągnięte w 2016 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 2016 rok, które 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 grudnia 2016 r.”

W tabeli dodaje się kolumnę z danymi na 31.12.2016 r.:

[w tys. zł]	31.12.2016 skonsolidowane badane
AKTYWA	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 152 195
Należności od banków i instytucji finansowych	1 178 205
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 966
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	171 972
Pochodne instrumenty finansowe	102 136
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 665 793
Instrumenty finansowe	12 208 924
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	323 112
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-
Wartości niematerialne	290 226
Rzeczowe aktywa trwałe	284 216
Nieruchomości inwestycyjne	721 534
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	345 191
Inne aktywa	645 111
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	415 565
AKTYWA RAZEM	66 517 146
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	2 595 427
Pochodne instrumenty finansowe	1 664 441
Zobowiązania wobec klientów	53 041 128
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 819 593
Pozostałe zobowiązania	256 075
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	870
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 942
Rezerwy	21 234
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	61 402 710
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 107 627
Kapitał podstawowy	2 411 630
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	170 918
Zysk (strata) netto	-42 338
Pozostałe kapitały	2 567 417
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	6 809
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM	5 114 436
PASYWA RAZEM	66 517 146

W źródle danych dodaje się:

„... oraz za 2016 rok”

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 2016 rok”

W tabeli dodaje się kolumny z danymi za okres 01.01-31.12.2016 r.:

[w tys. zł]	01.01-31.12.2016 skonsolidowane badane
Przychody z tytułu odsetek	2 752 123
Koszty z tytułu odsetek	-1 435 443
Wynik z tytułu odsetek	1 316 680
Przychody z tytułu prowizji i opłat	315 653
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-189 266
Wynik z tytułu prowizji i opłat	126 387
Przychody z tytułu dywidend	11 472
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	35 182
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	85 228
Wynik na inwestycjach w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	45 420
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-83 130
Koszty działania	-859 040
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-659 554
Wynik z działalności operacyjnej	18 645
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-3 084
Podatek od instytucji finansowych	-38 273
Zysk (strata) brutto	-22 712
Podatek dochodowy	-15 936
Zysk (strata) netto	-38 648

W źródle danych dodaje się:

„... oraz 2016 rok”

Aktualizacja 4.

str. 54, pkt 2.1 Części III Prospektu „Podmiot uprawniony do badania historycznych informacji finansowych”, przed pierwszym akapitem dodaje się:

„Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za rok 2016 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 2016 rok sporządzonego zgodnie z MSSF przeprowadził i podpisał Dariusz Szkaradek – Kluczowy Biegły Rewident wpisany przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 9935.”

Aktualizacja 5.

str. 113, pkt 13.1 Części III Prospektu „Historyczne informacje finansowe Emitenta”, dodaje się bullet:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 r. wraz z opinią biegłego rewidenta, udostępnione do publicznej wiadomości 15 marca 2017 r.

Aktualizacja 6.

str. 114, pkt 13.4 Części III Prospektu „Data najnowszych informacji finansowych”, dodaje się:

„W związku z opublikowaniem w dniu 15 marca 2017 r. zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, ostatnie skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Emitenta, zbadane przez biegłego rewidenta, dotyczy informacji za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.”

Aktualizacja 7.

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

„(iii) Czynniki istotne dla wyników Grupy w 2016 roku

W związku ze znaczącymi obciążeniami zewnętrznymi, które nie były bezpośrednio związane z działalnością operacyjną Banku, ale w znaczący sposób wpłynęły na wynik finansowy ostatniego kwartału 2015 roku, Getin Noble Bank S.A. wystąpił w marcu 2016 roku do Komisji Nadzoru Finansowego o akceptację Planu trwałej poprawy rentowności Getin Noble Bank S.A., będącego programem postępowania naprawczego w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego. Po uzupełnieniu złożonego dokumentu o dodatkowe informacje wymagane przez KNF, w dniu 23 września 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego poinformowała o akceptacji założeń Planu na lata 2016-2019.

Wraz z akceptacją przedłożonego przez Bank Planu, KNF wskazała kilka kluczowych parametrów, które podlegać będą szczególnemu monitoringowi w trakcie realizacji Programu Postępowania Naprawczego, tj.: wynik finansowy netto Banku, marża wyniku odsetkowego, poziom odpisów kredytowych, poziom współczynnika wypłacalności oraz realizacja założeń Strategii. Bank kwartalnie przedkłada sprawozdania z realizacji Planu do Komisji Nadzoru Finansowego.

Na koniec 2016 roku Bank spełniał zalecenia KNF dotyczące wartości brzegowych dla wszystkich wskazanych w Planie Postępowania Naprawczego wskaźników.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa Getin Noble Bank S.A. odnotowała stratę w kwocie 38,6 mln zł. Wynik był niższy w porównaniu do osiągniętego w 2015 roku o 93,0 mln zł. Na poziom wyniku finansowego uzyskanego przez Grupę w 2016 roku miały wpływ następujące zdarzenia:

Zdarzenia pozytywnie wpływające na wynik Grupy:

- zbycie posiadanego pakietu 50,72% akcji spółki Getin Leasing S.A. – Grupa zrealizowała z tego tytułu zysk netto w kwocie 39,7 mln zł,
- rozliczenie transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. – w wyniku finansowym rozpoznano z tego tytułu zysk netto w kwocie 18,1 mln zł,
- sprzedaż posiadanego pakietu 10,93% akcji Biura Informacji Kredytowej S.A. – zrealizowany z tego tytułu wynik finansowy netto wyniósł 39 mln zł,
- obniżenie kosztu finansowania depozytów klientów – w 2016 roku odnotowano spadek kosztów odsetkowych od zobowiązań wobec klientów o blisko 0,3 mld zł, tj. o 18,7%.

W wyniku transakcji zbycia mniejszościowego pakietu 29,97% akcji spółki Noble Funds TFI S.A. Grupa zrealizowała zysk brutto w kwocie 50,2 mln zł, który został ujęty bezpośrednio w kapitałach Grupy jako transakcja z akcjonariuszami niekontrolującymi.

Zdarzenia negatywnie wpływające na wynik Grupy:

- realizacja dopłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w związku z upadłością BS w Nadarzynie – obciążenie wyniku finansowego brutto z tego tytułu w kwocie 7,7 mln zł,
- utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na łączną kwotę 34,8 mln zł,

- zapłata podatku od instytucji finansowych w kwocie 38,3 mln zł (za luty i marzec 2016 roku) – poczynając od kwietnia 2016 roku Bank jest zwolniony z płacenia podatku w związku z realizacją programu postępowania naprawczego,
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży produktów inwestycyjnych.

Wynik z tytułu odsetek

W 2016 roku Grupa odnotowała wzrost wyniku odsetkowego w stosunku do 2015 roku o 10,1%. Poprawa osiągniętych dochodów odsetkowych została zrealizowana głównie w wyniku ograniczenia kosztów odsetkowych, które w 2016 roku obniżyły się o ponad 20% w stosunku do kosztów poniesionych w 2015 roku. Głównym składnikiem kosztów odsetkowych są koszty z działalności depozytowej (odsetki od zobowiązań wobec klientów stanowiły 88,9% kosztów z tytułu odsetek Grupy), które w 2016 roku spadły o 18,7%.

Przychody z tytułu odsetek zmniejszyły się w 2016 roku o 8,5%. Struktura produktowa salda kredytowego determinuje poziom osiąganych przychodów odsetkowych – Bank posiada w portfelu kredytowym istotny wolumen kredytów hipotecznych, z których odsetki stanowiły w 2016 roku 43,8% przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

Na koniec 2016 roku Grupa posiadała w bazie depozytowej 20% środków ulokowanych na rachunkach bieżących i oszczędnościowych oraz 31% środków klientów z terminem pierwotnym minimum 12 miesięcy.

Koszty związane z emisją dłużnych papierów wartościowych wzrosły o 6,5% r/r i stanowiły w 2016 roku 11,6% kosztów odsetkowych Grupy.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w 2016 roku 126,4 mln zł i był o 200,5 mln zł (tj. o 61,3%) niższy niż w 2015 roku. Głównym elementem wyniku z prowizji była nie ujmowana w rachunku efektywnej stopy procentowej część przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń (46,4% wyniku z tytułu prowizji i opłat). Istotny udział stanowiły również prowizje z tytułu działalności maklerskiej (20,3%) oraz prowizje i opłaty z od kredytów i pożyczek (11,5%).

Wynik pozostały

Osiągnięty w 2016 roku wynik na pozostałych pozycjach był niższy o 45,3 mln zł (tj. o 32,5%) od wyniku osiągniętego w 2015 roku. Największy udział w tej pozycji miał:

- Wynik na pozostałych instrumentach finansowych w kwocie 85,2 mln zł, w którym ujęto m.in. wynik z tytułu zbycia w IV kwartale 2016 roku posiadanego pakietu akcji spółki BIK S.A. (na transakcji tej zrealizowano dodatni wynik finansowy w kwocie 48,3 mln zł brutto) oraz rozliczenia transakcji, jaka miała miejsce w II kwartale 2016 roku, dotyczącej finalizacji transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. (rozpoznano z tego tytułu zysk brutto w wysokości 22,4 mln zł),
- Wynik z tytułu sprzedaży udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, na który składał się wynik brutto w kwocie 45,4 mln zł z tytułu sprzedaży akcji spółki Getin Leasing S.A.,
- Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 35,2 mln zł.
- Przychody z dywidend w kwocie 11,5 mln zł.

Koszty działania

W 2016 roku koszty działania Grupy spadły w stosunku do 2015 roku o 333,9 mln zł, tj. o 28,0%. Istotny spadek kosztów miał związek z ujęciem w 2015 roku w tej pozycji dodatkowych kosztów z tytułu upadłości SBRiR Wołomin w kwocie 116,9 mln zł i opłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 134,1 mln zł. W 2016 roku Grupa zobowiązana była do wniesienia dodatkowych kosztów w związku z upadkiem SK Nadarzyn w kwocie 7,7 mln zł.

Koszty działania bez uwzględnienia opłat na rzecz BFG, KNF i FWK wyniosły w 2016 roku 744,8 mln zł i były niższe od analogicznych kosztów poniesionych w 2015 roku o 72,5 mln zł (tj. o 8,9%).

Niższe koszty działania w stosunku do 2015 roku wpłynęły na spadek wskaźnika koszty/dochody – w 2016 roku wskaźnik osiągnął poziom 55,9% (spadek w stosunku do 2015 roku o 15,9 p.p.), a bez uwzględnienia dodatkowych kosztów na rzecz BFG i Fundusz Wsparcia Kredytobiorców wskaźnik koszty/dochody wyniósłby w 2016 roku 55,4% i był o 1,3 p.p. niższy od osiągniętego w 2015 roku.

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Obciążenie wyniku Grupy kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w 2016 roku wyniosło 659,6 mln zł i było wyższe o 53,4% w porównaniu do 2015 roku.

Aktywa

Zgodnie z założeniami programu postępowania naprawczego w 2016 roku Getin Noble Bank S.A. realizował proces optymalizacji struktury bilansu, przede wszystkim poprzez zmniejszenie skali działalności i w konsekwencji obniżenie sumy bilansowej. W 2016 roku poziom sumy bilansowej Grupy uległ zmniejszeniu do poziomu 66,5 mld zł, tj. o 6%. W aktywach Banku przeważającą część stanowią należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom (70,2% sumy bilansowej).

Łączne saldo aktywów finansowych Grupy (przeznaczone do obrotu, wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu wymagalności) na koniec roku 2016 wyniosło 12,4 mld zł (spadek o 0,5 mld zł tj. o 3,8%) i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 10,7 mld zł.

Portfel kredytowy

W 2016 roku Bank realizował program optymalizacji bilansu Banku i Grupy, którego celem było podniesienie wskaźników kapitałowych. Jednym z działań podejmowanych w zakresie optymalizacji było ograniczenie sprzedaży kredytów (głównie długoterminowych) oraz sprzedaż części portfela kredytowego.

Łączna wartość uruchomionych w 2016 roku kredytów wyniosła 7,3 mld zł, tj. o 24% mniej niż w 2015 roku. Wiodącą rolę w sprzedaży kredytowej miał wykup wierzytelności leasingowych (39% zrealizowanej sprzedaży). Dużą część sprzedaży stanowiły również kredyty detaliczne i samochodowe oraz kredyty korporacyjne. Bank praktycznie ograniczył do minimum sprzedaż kredytów hipotecznych - sprzedaż hipotek w 2016 roku stanowiła 0,2% całej sprzedaży. W strukturze udzielonych w 2016 roku nowych kredytów 99,5% stanowiły kredyty udzielone w złotych.

Zobowiązania

Podstawowym źródłem finansowania działalności kredytowej Grupy na koniec 2016 roku były depozyty klientowskie. Zobowiązania wobec klientów na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 53,0 mld zł i stanowiły 79,7% sumy bilansowej (spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 2,7 mld zł). Grupa zmniejszyła w 2016 roku o 1,2 mld zł saldo zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych (głównie w ramach transakcji repo oraz otrzymanych kredytów i pożyczek).

Baza depozytowa

W 2016 roku saldo zobowiązań wobec klientów Grupy spadło o 2,7 mld zł (tj. o 4,8%) do poziomu 53,0 mld zł. Depozyty terminowe stanowią największą część zobowiązań wobec klientów (80% bazy depozytowej Grupy). Spadek salda zobowiązań wobec klientów w 2016 roku wynikał ze zmniejszenia salda depozytów terminowych klientów o 4,1 mld zł do poziomu 42,7 mld zł oraz ze zwiększenia salda na rachunkach bieżących i oszczędnościowych o 1,4 mld zł do poziomu 10,4 mld zł. Zmiana salda depozytów klientowskich jest zgodna z założoną strategią Banku w zakresie zmiany struktury bilansu Grupy – obniżające się saldo kredytowe zmniejsza również wymagania w zakresie poziomu jego finansowania. Spadek salda depozytowego oraz zmiana struktury salda depozytowego Grupy (wzrost w 2016 roku udziału środków na rachunkach depozytów bieżących i oszczędnościowych o 3,5 p.p. do poziomu 20%), wpłynął korzystnie na poziom kosztu pozyskania depozytów klientowskich.

Łączny koszt pozyskania depozytów klientowskich Banku wyniósł w 2016 roku 2,3% tj. o 0,5 p. p. mniej niż w 2015 roku.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania Banku z tytułu udzielonych kredytów oraz udzielonych gwarancji spłat kredytów wyniosły na dzień 31 grudnia 2016 roku 2,3 mld zł.

W 2016 ani w 2015 roku Bank nie udzielał poręczenia lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku."

Aktualizacja 8.

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

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2016 rok wraz z opinią biegłego rewidenta.

Aktualizacja 9.

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

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2016 roku wraz z opinią biegłego rewidenta (raport okresowy roczny Emitenta z dnia 15 marca 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 **21 marca 2017 r.** Inwestorom, którzy złożyli zapis na obligacje serii PP6-V (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 **23 marca 2017 r.** włącznie.