

Aneks nr 4 z dnia 3 marca 2014 r.

**do prospektu emisyjnego
obligacji Getin Noble Bank S.A.**

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego

w dniu 7 maja 2013 r.

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

Niniejszy aneks do prospektu emisyjnego spółki Getin Noble Bank S.A. został sporządzony w związku z publikacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu przez odesłanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. („Raport roczny”).

Aktualizacja 1.

**str. 42, pkt 2.1 Części III „Podmiot uprawniony do badania historycznych informacji finansowych”,
przed pierwszym akapitem dodaje się:**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za 2013 rok przeprowadził Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych wpisanych 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 2013 roku 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. 8, pkt B.12 Części I „Wybrane dane finansowe Emitenta”,
str. 42, pkt 3.1 Części III „Wybrane dane finansowe Emitenta”,
na końcu pierwszego akapitu dodaje się:**

(...)

„oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostało zbadane przez biegłego rewidenta.”

Aktualizacja 3.

**str. 75, pkt 8.1 Części III „Oświadczenie o niewystąpieniu istotnych niekorzystnych zmian w perspektywach Emitenta od czasu opublikowania ostatniego sprawozdania finansowego”,
po pierwszym akapicie dodaje się:**

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Getin Noble Bank S.A. wypracowała skonsolidowany zysk netto na poziomie 402 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w 2012 roku o prawie 16%. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 400 mln zł, tj. o 66 mln zł (20%) więcej niż w 2012 roku.

Największą kontrybucję do wyników Grupy spośród spółek zależnych miały spółki z Grupy Getin Leasing S.A., które łącznie wypracowały w 2013 roku prawie 85 mln zł zysku netto oraz Noble Funds TFI S.A. z wynikiem 23 mln zysku netto. Z tytułu posiadanej inwestycji w jednostce stowarzyszonej w wyniku skonsolidowanym ujęto prawie 25 mln zł udziału w zysku Grupy Kapitałowej Open Finance S.A.

Głównymi składnikami wyniku odsetkowego były przychody z działalności kredytowej i leasingowej oraz koszty z działalności depozytowej. Przychody odsetkowe od kredytów i leasingu finansowego stanowiły 77,7% przychodów odsetkowych Grupy, natomiast koszty odsetkowe od zobowiązań wobec klientów 85,5% kosztów odsetkowych Grupy. Ponad połowę przychodów

odsetkowych od kredytów i umów leasingu stanowią odsetki od kredytów hipotecznych. W kosztach odsetkowych 6,6% stanowiły koszty związane z emisją dłużnych papierów wartościowych.

Głównym czynnikiem zewnętrznym determinującym zmianę przychodów i kosztów odsetkowych w 2013 roku były zmiany rynkowych stóp procentowych, wpływające bezpośrednio na poziom oprocentowania depozytów oraz kredytów klientów i wiarytelności z tytułu leasingu bazujących na stawkach rynkowych skorygowanych o marżę.

Istotną poprawą wyniku odsetkowego jest jednym z filarów wzrostu wyniku Grupy przyjętych w strategii Getin Up. W 2013 roku Grupa podejmowała intensywne działania mające na celu obniżenie kosztu finansowania, których skuteczność potwierdza fakt, iż w 2013 roku koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań wobec klientów zmniejszyły się o 20%; spadek kosztów został osiągnięty pomimo wzrostu wolumenu zobowiązań wobec klientów o 2,6% (saldo zobowiązań wobec klientów na 31 grudnia 2013 roku wyniosło 51,5 mld zł).

Skuteczne zarządzanie bazą depozytową połączone z aktywnym zarządzaniem polityką cenową umożliwiło przede wszystkim zmianę struktury portfela depozytowego poprzez zwiększenie bazy stabilnych środków zgromadzonych na rachunkach bieżących oraz oszczędnościowych odznaczających się niższym niż dotychczasowy kosztem odsetkowym – udział tego salda w zobowiązaniach wobec klientów wzrósł z poziomu 9,3% na koniec 2012 roku do 16,8% na koniec 2013 roku, tzn. zgodnie z założoną w strategii Getin Up ścieżką wzrostu do poziomu ok. 20% w roku 2015.

W 2013 roku wynik Grupy z tytułu prowizji i opłat był niższy o 32,5% w stosunku do wyniku uzyskanego w 2012 roku. Obniżenie się wyniku z tytułu prowizji i opłat w stosunku do poprzedniego roku było przede wszystkim efektem niższego wyniku z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych (spadek w 2013 roku o 213 mln zł, tj. o 77%), oraz zmiany zasad rachunkowości w zakresie zasad ujmowania przychodów z działalności bancassurance, ze szczególnym uwzględnieniem definicji produktów powiązanych. Jednocześnie w 2013 roku Bank zwiększył o 38% przychody z prowizji i opłat związanych z rachunkami bankowymi.

Osiągnięty w 2013 roku wynik na pozostałych pozycjach (przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych, wynik z pozycji wymiany, pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz udział w zyskach jednostek stowarzyszonych) był niższy o 73,2 mln zł (tj. o 29,4%) od wyniku osiągniętego w 2012 roku, co ma związek z:

- ograniczeniem do minimum sprzedaży kredytów walutowych oraz zmniejszeniem portfela udzielonych kredytów w walutach obcych, w konsekwencji czego uzyskano niższy wynik z pozycji wymiany (spadek w stosunku do 2012 roku o 25,2 mln zł),
- niższym wynikiem uzyskanym na pozostałych instrumentach finansowych, związanym głównie ze sprzedażą papierów wartościowych.

W 2013 roku Grupa osiągnęła korzystniejszy wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. W 2012 roku, w wyniku istotnych wahań czynników rynkowych wpływających na wycenę, Grupa poniosła stratę na wycenie tych instrumentów. Rok 2013 charakteryzował się stosunkowo stabilnym poziomem czynników rynkowych, a co się z tym wiąże wyceną instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy.

W 2013 roku koszty działania Grupy wzrosły w stosunku do poprzedniego roku o 46 mln zł, tj. o 5,5%. Wzrost ten jest głównie efektem trzech następujących czynników:

- zwiększenia obciążeń na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i Komisji Nadzoru Finansowego (w tym efekt wprowadzenia nowej opłaty ostrożnościowej),
- zwiększenia skali prowadzonej działalności, w tym wynikającej z rozszerzenia liczby placówek bankowych oraz zatrudnienia w związku z przejęciem zorganizowanej części banku DnB Nord Polska S.A. Spowodowało to wzrost kosztów świadczeń pracowniczych oraz kosztów wynajmu i dzierżawy,
- wyższych kosztów amortyzacji wynikających zarówno z nowo realizowanych inwestycji dotyczących strategii Getin Up, jak i amortyzowania wartości niematerialnych oraz majątku powstałego w wyniku nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstw DnB Nord oraz DZ Banku.

Jednocześnie w 2013 roku Grupa zmniejszyła lub utrzymała na niezmiennym poziomie wydatki na marketing i reklamę oraz usługi obce, takie jak usługi IT, ochrony i cash processingu oraz prawne i doradcze.

Rok 2013 był kolejnym okresem, w którym poprawa jakości portfela kredytowego znalazła swe odzwierciedlenie w poprawiającym się wyniku na odpisach aktualizujących wartość aktywów:

Obciążenie wyniku Grupy kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w 2013 roku w kwocie 624,4 mln zł było mniejsze o 36% w porównaniu do 2012 roku. Odpisy dotyczące portfela kredytowego wyniosły 610,9 mln zł, tj. były mniejsze o 37,4% niż w 2012 roku. Korzystna zmiana nastąpiła w obszarze kredytów hipotecznych, co głównie przyczyniło się do obniżenia kosztu ryzyka ogółem. Spadek odpisów jest konsekwencją poprawy jakości portfela kredytowego Grupy.

Aktualizacja 4.

str. 96, pkt 13.1 Części III „Historyczne informacje finansowe Emitenta”, dodaje się bullet:

- „skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, udostępnione do publicznej wiadomości 3.03.2014 r.”

Aktualizacja 5.

str. 96, pkt 13.2 Części III „Sprawozdania finansowe”

po pierwszym zdaniu dodaje się:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za 2013 roku zostało udostępnione do publicznej wiadomości na stronie internetowej wskazanej w pkt. 13.1 Prospektu.

Aktualizacja 6.

str. 97, pkt 13.4 Części III „Data najnowszych informacji finansowych”

Było:

Ostatnie roczne informacje finansowe Emitenta, zbadane przez biegłego rewidenta, dotyczą informacji za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 r.

Jest:

Ostatnie roczne informacje finansowe Emitenta, zbadane przez biegłego rewidenta, dotyczą informacji za rok obrotowy kończący się 31.12.2013 r.

Aktualizacja 7.

str. 104, pkt 17. Części III „Dokumenty udostępnione do wglądu”, dodaje się bullet:

- „skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta.”

Aktualizacja 8.

str. 135, Załącznik nr 5 „Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie”, dodaje się bullet:

- „skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta (raport okresowy Emitenta z dnia 3.03.2014 r. dostępny na stronie internetowej Emitenta www.gnb.pl).”

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 5 marca 2014 r. Inwestorom, którzy złożyli zapis na Obligacje przed udostępnieniem niniejszego aneksu do Prospektu do publicznej wiadomości przysługuje prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie pisemnego oświadczenia w dowolnej placówce przyjmującej zapisy na Obligacje w terminie do 7 marca 2014 r.

Emitent – Getin Noble Bank S.A.

Marcin Dec

Karol Karolkiewicz

Członek Zarządu

Członek Zarządu