



Aneks nr 7

do prospektu emisyjnego

obligacji Getin Noble Bank S.A.

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego

w dniu 9 września 2015 r.

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

Niniejszy aneks nr 7 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 16 maja 2016 r. raportu okresowego, tj. skonsolidowanego raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 r.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu przez odesłanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 r. („Raport kwartalny”).

Aktualizacja 1.

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

str. 50, pkt 3.1 Części III Prospektu „Wybrane dane finansowe Emitenta”

na końcu pierwszego akapitu dodaje się:

„... oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r., które nie zostało zbadane ani poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta.”

Aktualizacja 2.

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

str. 50, pkt 3.1 Części III Prospektu „Wybrane dane finansowe Emitenta”

w tytule tabeli dodaje się:

„... oraz na dzień 31 marca 2016 r.”

W tabeli dodaje się kolumnę z danymi na 31.03.2016 r.:

[w tys. zł]	31.03.2016 skonsolidowane niebadane
AKTYWA	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3 301 483
Należności od banków i instytucji finansowych	1 175 017
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 677
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	166 036
Pochodne instrumenty finansowe	191 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 052 986
Instrumenty finansowe	15 521 615
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	347 785
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-
Wartości niematerialne	267 786
Rzeczowe aktywa trwałe	298 208
Nieruchomości inwestycyjne	707 257
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	309 629
Inne aktywa	1 177 130
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	442 708
AKTYWA RAZEM	71 972 242
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	4 359 679
Pochodne instrumenty finansowe	1 169 809
Zobowiązania wobec klientów	56 743 327
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 969 703
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-
Pozostałe zobowiązania	454 252
Rezerwy	27 246
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	66 724 016
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 248 205
Kapitał podstawowy	2 650 143
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	123 044
Zysk netto	-18 266
Pozostałe kapitały	2 493 284
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	21
KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM	5 248 226
PASYWA RAZEM	71 972 242

W źródle danych dodaje się:

„... oraz I kwartał 2016 r.”

Aktualizacja 3.

str. 10, pkt B.12 Części I Prospektu „Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta”,
str. 51, pkt 3.1 Części III Prospektu „Wybrane dane finansowe Emitenta”

w tytule tabeli dodaje się:

„... oraz I kwartał 2016 r. i I kwartał 2015 r.”

W tabeli dodaje się kolumny z danymi za okres 01.01-31.03.2016 r. i 01.01-31.03.2015 r.:

[w tys. zł]	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
	skonsolidowane niebadane	skonsolidowane niebadane
Przychody z tytułu odsetek	708 244	793 510
Koszty z tytułu odsetek	-385 211	-522 284
Wynik z tytułu odsetek	323 033	271 226
Przychody z tytułu prowizji i opłat	82 192	144 999
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-45 854	-50 054
Wynik z tytułu prowizji i opłat	36 338	94 945
Przychody z tytułu dywidend	23	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	17 820	5 260
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	3	11 365
Wynik na inwestycjach w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	45 420	133 194
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-17 678	-10 582
Koszty działania Grupy	-224 370	-250 606
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-157 147	-128 416
Wynik z działalności operacyjnej	23 442	126 386
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	1 896	1 214
Podatek od instytucji finansowych	-38 110	-
Zysk (strata) brutto	-12 772	127 600
Podatek dochodowy	-5 478	11 165
Zysk (strata) netto	-18 250	138 765

W źródle danych dodaje się:

„... oraz I kwartał 2016 r.”

Aktualizacja 4.

str. 110, pkt 13.5 Części III Prospektu „Śródroczne i inne informacje finansowe”, dodaje się:

„W związku z opublikowaniem skonsolidowanych informacji finansowych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. po dacie ostatniego rocznego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta, do Prospektu włącza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za I kwartał 2016 r., które nie zostało zbadane ani nie zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta. Raport zawierający sprawozdanie finansowe Emitenta został podany do publicznej wiadomości 16 maja 2016 r.

Raport dostępny jest na stronie internetowej Emitenta (www.gnb.pl).”

Aktualizacja 5.

str. 112, pkt 13.7 Części III Prospektu „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta”, dodaje się:

„(viii) Czynniki istotne dla wyników Grupy w I kwartale 2016 r.

W I kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa Getin Noble Bank S.A. wykazała stratę netto w kwocie 18,25 mln zł. W związku z Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych, wynik za I kwartał 2016 r. uwzględnia obciążenie podatkiem bankowym za miesiące luty i marzec br. w wysokości 38 mln zł. Getin Noble Bank od marca 2016 r. realizuje plan trwałej poprawy rentowności (w rozumieniu art. 142 Prawa bankowego), w związku z czym wynik kolejnych miesięcy nie będzie obciążony tym podatkiem. Suma bilansowa Grupy na koniec marca 2016 r. wyniosła 72 mld zł i była wyższa o 1,7% w stosunku do końca grudnia 2015 r.

W I kwartale 2016 r. Bank wdrożył nową strategię na lata 2016-2018, która została przedstawiona wraz z ogłoszeniem wyników za 2015 rok. Nowa Strategia zakłada kontynuację przyjętej w 2012 roku strategii Getin Up, poprzez budowę rentownego i efektywnego banku uniwersalnego ze zrównoważonymi i powtarzalnymi źródłami dochodów. Wśród głównych filarów nowej Strategii należy wymienić:

- obniżenie w perspektywie trzech lat premii kosztu depozytów względem rynku do poziomu około 60 punktów bazowych,
- transformację sieci obsługi w oparciu o nową segmentację klientów, podzieloną na trzy główne segmenty: detaliczny Getin, Noble Bankowość Osobista dla klientów premium oraz Noble Private Banking najzamożniejszych klientów,
- wdrożenie nowej strategii digital ze szczególnym naciskiem na rozwój bankowości mobilnej, której dalszy rozwój ma zapewnić możliwość realizacji wszystkich operacji bankowych przez smartfon, a także dostarczyć jak najwyższą satysfakcję z prostoty użytkowania i możliwości kontaktu z Bankiem poprzez aplikację,
- utrzymanie pozycji lidera w segmencie automotive oraz kontynuację współpracy z Grupą Getin Leasing, która obejmie zarówno wykup wierzytelności, jak również pośrednictwo w sprzedaży kredytów samochodowych,
- dalszy wzrost organiczny w sektorze jednostek samorządu terytorialnego i utrzymanie pozycji w gronie liderów finansowania deweloperów.

Przygotowując nową Strategię, Zarząd uwzględniając bieżące wyniki Banku jak również ryzyko wystąpienia okresowej straty bilansowej spowodowanej dodatkowymi zewnętrznymi obciążeniami, podjął decyzję, zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą Banku o złożeniu do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie „Planu trwałej poprawy rentowności”, który spełnia wymogi art. 142 Prawa bankowego. W opinii Zarządu zdefiniowana w ten sposób transformacja Getin Noble Banku, zakładająca przebudowę bankowości detalicznej, utrzymanie wiodącej pozycji w segmencie automotive, a także digitalizację usług, przyczyni się do trwałego wzrostu efektywności biznesowej Banku i tym samym poprawi jego rentowność.

Równocześnie Bank kontynuował w I kwartale 2016 r. program wzmocnienia pozycji kapitałowej Banku zgodnie z wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego, co wiąże się z czasowym samoograniczeniem w zakresie działalności sprzedażowej i spowodowało między innymi spadek wyniku prowizyjnego.

Najważniejsze elementy wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. w I kwartale 2016 r.:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 323,0 mln zł i był wyższy w stosunku do porównywalnego okresu 2015 r. o 51,8 mln zł (tj. o 19,1%). Wzrost wyniku odsetkowego wynika w głównej mierze z obniżenia się kosztów z tytułu odsetek o 26,2% (tj. o 137,1 mln zł), przy jednoczesnym spadku przychodów odsetkowych o 85,3 mln zł (tj. o 10,2%) – efekty przede wszystkim zmian w 2015 roku rynkowych stóp procentowych, wpływających bezpośrednio na poziom oprocentowania depozytów oraz kredytów klientów bazujących na stawkach rynkowych skorygowanych o marżę. Z uwagi na strukturę aktywów i pasywów Grupy efekt spadku stóp procentowych w pierwszym okresie odczuwalny był mocniej w zakresie przychodów odsetkowych, spadek oprocentowania depozytów klientów rozłożony jest w dłuższym czasie (z uwagi na przeważający udział w portfelu depozytów klientów depozytów terminowych o stałym oprocentowaniu),
- wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 36,3 mln zł i był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2015 roku o 58,6 mln zł (tj. o 61,7%). Spadek wynika przede wszystkim z uzyskania niższych przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży ubezpieczeń i produktów inwestycyjnych,
- wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany wyniósł 17,8 mln zł i był wyższy od osiągniętego w tym samym okresie 2015 roku o 12,6 mln zł. Wzrost wynikał z wyższego wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej,

- w I kwartale 2016 r. Getin Noble Bank S.A. przeprowadził transakcję sprzedaży 50,72% posiadanych udziałów w spółce Getin Leasing S.A. – na dzień 31 marca 2016 r. Grupa nie posiada inwestycji w spółce Getin Leasing S.A. Ostateczny wynik netto na transakcji zrealizowanej w 2016 r. wyniósł 39,7 mln zł,
- koszty działania Grupy wyniosły 224,4 mln zł i obniżyły się w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku o 26,2 mln zł, (tj. o 10,5%). Obniżenie kosztów działania jest efektem wdrożonego programu optymalizacji,
- odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w kwocie 157,1 mln zł były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 28,7 mln zł; czynnikiem mającym wpływ na korzystniejszy poziom wyniku na odpisach w I kwartale 2015 r. były zrealizowane w tamtym okresie transakcje sprzedaży portfeli kredytowych, które korzystnie wpłynęły na poziom odpisów tamtego okresu,
- podatek od niektórych instytucji finansowych – od lutego 2016 r. banki są obciążone podatkiem obliczanym od sumy aktywów pomniejszonej o 4 mld zł oraz wartość funduszy własnych i zakupionych obligacji skarbowych; podatek ten nie jest uznawany za koszt uzyskania przychodu w podatku dochodowym od osób prawnych; w I kwartale 2016 r. wynik Grupy z tego tytułu został obciążony kwotą 38,1 mln zł,
- podatek dochodowy – w I kwartale 2016 r. Grupa ujęła w wyniku podatek dochodowy w kwocie 5,5 mln zł (wyższe obciążenie wyniku w stosunku do I kwartału 2015 r. o 16,6 mln zł) – w 2015 roku Grupa osiągnęła korzyści podatkowe z tytułu różnic przejściowych powstałych w związku z kalkulacją podatku odroczonego w spółkach leasingowych działających w formie spółek komandytowo-akcyjnych.

Wartość sprzedaży kredytowej w okresie pierwszych 3 miesięcy 2016 roku wyniosła 2,0 mld zł i była niższa o 19,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany był przede wszystkim optymalizacją wysokości aktywów ważonych ryzykiem, w celu osiągnięcia oczekiwanych przez nadzór poziomów adekwatności kapitałowej Grupy.

Saldo należności z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego spadło w I kwartale 2016 r. o 1,2 mld zł do poziomu 48,1 mld zł, co w większości jest efektem optymalizacji sprzedaży kredytowej oraz sprzedażą posiadanych w portfelu czynnych kredytów i skupionych wierzytelności. Wartość bilansowa kredytów i wierzytelności sprzedanych przez Getin Noble Bank w pierwszych trzech miesiącach wyniosła 251 mln zł.”

Aktualizacja 6.

str. 156, Załącznik nr 5 „Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie”, dodaje się:

- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta z okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 r., które nie było badane ani poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta (raport okresowy Emitenta z dnia 16.05.2016 r. dostępny na stronie internetowej Emitenta www.gnb.pl).

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 25 maja 2016 r. Inwestorom, którzy złożyli zapis na obligacje serii PP5-IV (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 30 maja 2016 r. włącznie.