



OSTATECZNE WARUNKI OFERTY
OBLIGACJI PODPORZĄDKOWANYCH SERII

PP5-II

emitowanych w ramach

Publicznego Programu Emisji Obligacji
Podporządkowanych

przez

GETIN NOBLE BANK S.A.

Oferujący:

NOBLE
SECURITIES
DOM MAKLERSKI

Tekst jednolity Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii PP5-II z dnia 2 marca 2016 r. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 229/2016 Zarządu Emitenta z dnia 10 marca 2016 r. a ogłoszone 14 marca 2016 r.

OŚWIADCZENIE

Emitent zwraca uwagę, że pełne informacje na temat Emitenta i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia Prospektu, Podstawowych Warunków Emisji oraz niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii PP5-II, ewentualnych aneksów do Prospektu i komunikatów aktualizujących. Prospekt wraz z Podstawowymi Warunkami Emisji został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 14 września 2015 roku. Z Prospektem zapoznać się można na stronie internetowej Emitenta www.gnb.pl oraz Oferującego www.noblesecurities.pl.

Emitent informuje ponadto, że do niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Podporządkowanych Serii PP5-II, zgodnie z art. 24 ust. 3 Rozporządzenia o Prospekcie zamieszczono podsumowanie poszczególnych serii dla Obligacji Serii PP5-II, emitowanych w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych.

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Prospekcie.

1 PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE PUBLICZNEJ OFERTY OBLIGACJI SERII PP5-II

Ostateczne Warunki Oferty Serii PP5-II przygotowane zostały w związku z emisją Obligacji Serii PP5-II dokonaną na podstawie uchwały Nr 188/2016 Zarządu Getin Noble Bank S.A. z dnia 26 lutego 2016 r. oraz Uchwały Nr 229/2016 Zarządu Getin Noble Bank S.A z dnia 10 marca 2016 r.

Łączna wartość nominalna emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii PP5-II wynosi nie więcej niż 35.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych).

Wielkość minimalnej liczby Obligacji Serii PP5-II objętej zapisem wynosi 25 sztuk,

Wartość nominalna 1 Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Cena Emisyjna Obligacji jest równa jej Wartości Nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

2 TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Obligacje Serii PP5-II: 2 marca 2016.

Termin zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje Serii PP5-II: 25 marca 2016.

Termin dokonywania wpłat na Obligacje Serii PP5-II: 25 marca 2016. W przypadku zapisu złożonego przez Internet lub telefon zapis taki musi być opłacony najpóźniej w chwili składania tego zapisu.

Termin przydziału Obligacji Serii PP5-II stanowiący jednocześnie Dzień Emisji: 31 marca 2016.

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje Serii PP5-II zostanie udostępniony aneks dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji Serii PP5-II, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu podania do publicznej wiadomości tego aneksu. Powyższe powodować będzie konieczność dokonania przez Zarząd Emitenta w drodze uchwały zmiany niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Serii PP5-II.

Ogłoszenie o zmianie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Serii PP5-II zostanie opublikowane w formie raportu bieżącego jeżeli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa oraz w sposób w jaki został opublikowany Prospekt i będzie dostępne na stronie internetowej Emitenta – www.gnb.pl.

3 SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE o OSTATECZNYCH WARUNKACH EMISJI OBLIGACJI SERII PP5-II

- | | |
|------------------|---------------|
| 1. Seria: | PP5-II |
| 2. Dzień Emisji: | 31 marca 2016 |

3.	Dni Płatności Odsetek:	30 września 2016; 31 marca 2017; 29 września 2017; 30 marca 2018; 28 września 2018; 29 marca 2019; 30 września 2019; 31 marca 2020; 30 września 2020; 31 marca 2021; 30 września 2021; 31 marca 2022; 30 września 2022; 31 marca 2023
4.	Dzień Wykupu:	31 marca 2023
5.	Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii:	do 35.000 sztuk
6.	Łączna wartość nominalna serii:	nie więcej niż 35.000.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych)
7.	Minimalna liczba Obligacji Serii PP5-II objętych zapisem:	25 sztuk
8.	Oprocentowanie:	zmienne
9.	Marża:	5,00 punktów procentowych
10.	Ogłoszona Stawka Referencyjna:	WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów
11.	Banki Referencyjne:	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.; Bank Gospodarstwa Krajowego; Bank Polska Kasa Opieki S.A.; Bank Zachodni WBK S.A.; mBank S.A.; Deutsche Bank Polska S.A.; ING Bank Śląski S.A.; Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
12.	Stopa procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu:	nie dotyczy
13.	Wcześniejszy Wykup za Zgodą KNF zgodnie z paragrafem 6.2 Podstawowych Warunków Emisji:	dotyczy
14.	Wcześniejszy Wykup za Zgodą KNF zgodnie z paragrafem 6.3 Podstawowych Warunków Emisji:	nie dotyczy
15.	Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Obligacji Serii PP5-II:	2 marca 2016
16.	Termin zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje Serii PP5-II:	25 marca 2016
17.	Termin dokonywania wpłat na Obligacje Serii PP5-II:	25 marca 2016 W przypadku zapisu złożonego przez Internet lub telefon zapis taki musi być opłacony najpóźniej w chwili składania tego zapisu
18.	Termin przydziału Obligacji Serii PP5-II stanowiący jednocześnie Dzień Emisji:	31 marca 2016

4 PODSUMOWANIE DLA POSZCZEGÓLNYCH EMISJI

Poniżej zamieszczono podsumowanie poszczególnych emisji w rozumieniu art. 24 ust. 3 Rozporządzenia o Prospekcie dotyczące Obligacji Serii PP5-II, emitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych, objętego prospektem emisyjnym podstawowym z dnia 9 września 2015 r.

DZIAŁ C – PAPIERY WARTOŚCIOWE

C.1	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.
	<p>Na podstawie niniejszego Prospektu w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych zgodnie z art. 33 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach oferowanych jest do 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) obligacji zwykłych na okaziciela. Emitowane Obligacje, stanowią obligacje podporządkowane w rozumieniu art. 22 Ustawy o Obligacjach.</p> <p>Po zapisaniu Obligacji danej Serii w Ewidencji, Emitent podejmie niezwłocznie niezbędne działania w celu rejestracji danej Serii Obligacji w KDPW. Na Datę Prospektu Obligacje nie są oznaczone przez KDPW kodem ISIN. Na Datę Emisji danej Serii Obligacji, Obligacje nie będą oznaczone przez KDPW kodem ISIN.</p>
C.2	Waluta emitowanych papierów wartościowych.
	Walutą Obligacji jest złoty polski.
C.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.
	<p>Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach. .</p> <p>W przypadku wydania przez KNF zgody na zaliczenie środków pieniężnych pozyskanych z emisji Obligacji danej Serii do funduszy własnych Emitenta, wcześniejszy zwrot środków pieniężnych pozyskanych przez Emitenta z tytułu emisji Obligacji danej Serii wymaga zgody KNF.</p>
C.8	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw.
	<p>Obligacje emitowane w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych są obligacjami oprocentowanymi, z określonym Dniem Wykupu. Obligacje wszystkich Serii będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych tj. Kwoty Odsetek, zwrotu Wartości Nominalnej.</p> <p>Świadczenia pieniężne z Obligacji będą spełnione na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw.</p> <p>Zgodnie z art. 22 Ustawy o Obligacjach, wierzytelności wynikające z Obligacji, w przypadku upadłości lub likwidacji Banku, będą zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Banku.</p> <p>Na podstawie art. 74 ust. 7 Ustawy o Obligacjach, Obligacje są emitowane w celu ich zakwalifikowania jako składniki funduszy własnych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.). W przypadku wydania przez KNF zgody na zaliczenie środków z Obligacji do takich funduszy, przepisu art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach nie stosuje się i środki pieniężne pozyskane przez Emitenta z tytułu emisji Obligacji danej Serii nie mogą zostać wycofane od Emitenta przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem pkt. 6.2 i 6.3 Podstawowych Warunków Emisji.</p> <p>Prawo do wykupu Obligacji</p> <p>Emitent wykupi Obligacje danej Serii w Dniu Wykupu, wskazanym dla każdej Serii Obligacji w Ostatecznych Warunkach Emisji Danej Serii. Ponadto Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji danej Serii zgodnie z Warunkami Emisji danej Serii Obligacji.</p> <p>Wykup Obligacji nastąpi w Kwocie Wykupu, tj. za kwotę należności głównej równej Wartości Nominalnej, na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw. Powyższa Kwota Wykupu zostanie powiększona o Kwotę Odsetek naliczonych do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) lub odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).</p>

	<p>Szczegółowe zasady dotyczące wykupu Obligacji oraz wcześniejszego wykupu Obligacji wskazane są w Podstawowych Warunkach Emisji oraz w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji Danej Serii.</p> <p>Świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji</p> <p>Do dnia, w którym Obligacje danej serii zostaną zarejestrowane w KDPW wszelkie płatności z tytułu Obligacji takiej serii dokonywane będą przez Agenta ds. Płatności w drodze przelewu na rachunek bankowy, który powinien zostać wskazany przez Obligatariusza najpóźniej w Dniu Ustalania Praw. Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który na koniec Dnia Ustalania Praw będzie wpisany do Ewidencji jako Obligatariusz. Po dniu rejestracji Obligacji danej serii w KDPW wszystkie płatności z tytułu Obligacji takiej serii będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, Rachunki Zbiorcze lub Konto Sponsora Emisji zgodnie z Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz posiadaczy, na rzecz których prawa z Obligacji są zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, Rachunkach Zbiorczych lub na Koncie Sponsora Emisji w Dniu Ustalania Praw.</p> <p>Szczegółowe zasady dotyczące płatności z tytułu Obligacji wskazane są w Podstawowych Warunkach Emisji oraz Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji Danej Serii.</p> <p>Świadczenia niepieniężne</p> <p>Zgodnie z Podstawowymi Warunkami Emisji z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.</p>
C.9	<p>Nominalna stopa procentowa; data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek; w przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę; data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat; wskazanie poziomu rentowności; imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</p>
	<p>Nominalna stopa procentowa</p> <p>Obligacje są oprocentowane.</p> <p>Obligacje mogą być oprocentowane według stałej lub zmiennej stopy procentowej.</p> <p>Rodzaj oprocentowania danej Serii Obligacji jest wskazany w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji Danej Serii.</p> <p>Opis instrumentu bazowego dla obliczania zmiennej stopy procentowej</p> <p>W przypadku Oprocentowanie zmienne ustalane będzie w oparciu o bazową zmienną stopę procentową WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów.</p> <p>Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek</p> <p>Dzień Emisji: 31 marca 2016.</p> <p>Kwoty Odsetek są naliczane od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu lub odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji (z wyłączeniem tego dnia). Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.</p> <p>Dni Płatności Odsetek:</p> <p>30 września 2016; 31 marca 2017; 29 września 2017; 30 marca 2018; 28 września 2018; 29 marca 2019; 30 września 2019; 31 marca 2020; 30 września 2020;</p>

31 marca 2021;
30 września 2021;
31 marca 2022;
30 września 2022;
31 marca 2023.

Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat

Dzień Wykupu: **31 marca 2023**.

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu wskazanym w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji Danej Serii lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji danej Serii. Warunki Emisji nie przewidują wcześniejszego wykupu Obligacji na wniosek Obligatariusza.

Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu danej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times SP \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- „KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- „N” oznacza Wartość Nominalną;
- „SP” oznacza (i) w przypadku Obligacji o oprocentowaniu stałym stałą stopę procentową w wysokości wskazanej w Ostatecznych Warunkach Emisji Danej Serii, albo (ii) w przypadku Obligacji o oprocentowaniu zmiennym zmienną stopę procentową, na którą składa się stawka referencyjna, o której mowa poniżej powiększona o Marżę;
- „LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Kwota Odsetek od Obligacji obliczona będzie przez Emitenta.

W przypadku określenia sposobu oprocentowania jako oprocentowania zmiennego dla danej serii Obligacji, oprocentowanie zmienne ustalane będzie w oparciu o bazową zmienną stopę procentową WIBOR. Stopy procentowe WIBOR publikowane są codziennie około godziny 11.00 czasu warszawskiego, m.in. na stronie serwisu Reuters (<http://reuters.pl/tr/quotes/wibor.action>).

Stawka referencyjna do obliczenia oprocentowania Obligacji o oprocentowaniu zmiennym zostanie ustalona w następujący sposób:

- około godziny 11:00 w Dniu Ustalenia Odsetek Emitent ustali Ogłoszoną Stawkę Referencyjną;
- w przypadku, gdy Ogłoszona Stawka Referencyjna nie będzie dostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotówkowych o długości wskazanej w pkt. 9 Ostatecznych Warunków Emisji Danej Serii oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali, po odrzuceniu dwóch skrajnych notowań, stawkę referencyjną jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 4 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę);

- w przypadku, gdy stawka referencyjna nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, stawka referencyjna zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stawki referencyjnej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym dzień ustalenia stawki referencyjnej.

Po obliczeniu Kwoty Odsetek Emitent zawiadomi Agenta ds. Płatności, a po rejestracji Obligacji danej serii w KDPW, KDPW o wysokości Kwoty Odsetek za dany Okres Odsetkowy z tytułu Obligacji danej serii zgodnie z Regulacjami KDPW.

W przypadku zmiennego oprocentowania Obligacji, w okresie od Dnia Emisji danej serii Obligacji do daty ich wykupu, zmiany rynkowych stóp procentowych mogą wpłynąć na zmiany Ogłoszonej Stawki Referencyjnej dla poszczególnych Okresów Odsetkowych. Obniżenie Ogłoszonej Stopy Referencyjnej wpłynie na obniżenie bieżącej rentowności Obligacji, tj. posiadacze Obligacji mogą osiągać w przyszłości niższe niż zakładane wpływy z tytułu odsetek od Obligacji. Z kolei podwyżka Ogłoszonej Stopy Referencyjnej spowoduje wzrost rentowności bieżącej Obligacji.

Poziom rentowności

Rentowność nominalna:

$$R_n = \frac{m * KO}{N} * 100\%$$

gdzie:

„m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w okresie 1 roku;

„R_n” oznacza rentowność nominalną;

„N” oznacza Wartość Nominalną;

„KO” oznacza Kwotę Odsetek.

Rentowność bieżąca:

$$R_b = \frac{m * KO}{P} * 100\%$$

gdzie:

„m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w okresie 1 roku;

„R_b” oznacza rentowność bieżącą;

„P” oznacza cenę rynkową Obligacji;

„KO” Kwotę Odsetek.

Rentowność w okresie do Dnia Wykupu:

$$R_{DW} = \frac{\frac{1}{n} [\sum KO + (N - P)]}{0,5 * (N + P)}$$

	<p>gdzie:</p> <p>„R_{DW}” oznacza rentowność w okresie do Dnia Wykupu;</p> <p>„n” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych do Dnia Wykupu;</p> <p>„P” cenę rynkową Obligacji;</p> <p>„ΣKO” oznacza sumę kwot odsetek od Obligacji za wszystkie Okresy Odsetkowe od momentu liczenia R_{DW} do Dnia Wykupu;</p> <p>„N” oznacza Wartość Nominalną.</p> <p>Należy jednak zauważyć, że dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe, z uwagi na niestały składnik oprocentowania Obligacji, którym jest Ogłoszona Stawka Referencyjna.</p>
C.1 0	W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu bazowego, zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne
	Nie dotyczy.
C.1 1	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.
	<p>Emitent po zapisaniu Obligacji danej Serii w Ewidencji planuje podejmować niezbędne działania w celu rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. poszczególnych Serii Obligacji.</p> <p>Po rejestracji Obligacji danej Serii w KDPW i oznaczeniu ich kodem ISIN Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW i BondSpot o wprowadzenie Obligacji do ASO. Zwraca się uwagę Inwestorom, iż ASO nie jest rynkiem regulowanym lub innym rynkiem równoważnym w rozumieniu Ustawy o Obrocie.</p>

DZIAŁ D – RYZYKO

D.2	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla Emitenta.
	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta • Ryzyko związane z silną zależnością od kadry zarządzającej zdolnej do efektywnego zarządzania aktywami i świadczenia wysokiej jakości usług • Ryzyko konkurencji • Ryzyko braku możliwości pozyskania źródeł finansowania działalności • Ryzyko związane z rozszerzaniem oferty produktów i usług • Ryzyko płynności • Ryzyko związane z wpływem poziomu cen i płynności papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na wartość portfela papierów wartościowych Emitenta • Ryzyko stóp procentowych • Ryzyko operacyjne • Ryzyko związane z koniecznością dokonania dodatkowych znaczących wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego • Pogorszenie sytuacji finansowej polskich spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych może mieć istotny niekorzystny wpływ na polskie banki • Ryzyko związane z niedotrzymywaniem zobowiązań przez kontrahentów instytucjonalnych

	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko kredytowe • Ryzyko związane z dochodzeniem należności oraz spadkiem wartości zabezpieczeń • Ryzyko zwiększenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek • Ryzyko walutowe, w tym z tytułu portfela kredytów walutowych • Ryzyko związane z pracami nad projektem ustawy o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej • Ryzyko stosowania przez Emitenta niedozwolonych postanowień umownych • Ryzyko reputacyjne • Ryzyko niewystarczającej efektywności procedur zarządzania ryzykami i kontroli wewnętrznej • Ryzyko związane z funkcjonowaniem systemów informatycznych • Ryzyko związane z wyludzeniami, oszustwami i innymi niepożądanymi zachowaniami pracowników i osób trzecich, którym Emitent może nie być w stanie zapobiec • Ryzyko związane z zależnością od podmiotów, których produkty oferują spółki z Grupy Emitenta • Ryzyko związane z nieskutecznością polityki w zakresie transakcji zabezpieczających (hedging) • Ryzyko związane z transakcjami między podmiotami powiązаныmi • Ryzyko wcześniejszej wymagalności zadłużenia • Ryzyko związane z outsourcingiem • Ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego • Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej • Ryzyko niewypelniania wymogów regulacyjnych w zakresie wymaganych kapitałów • Ryzyko zaostrzenia poziomu regulacji sektora bankowego i usług finansowych w Polsce oraz na świecie • Grupa może podlegać szerszym wymogom informacyjnym na mocy amerykańskiej ustawy US Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") • Wdrożenie Dyrektywy w sprawie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do polskiego systemu prawnego może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy • Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną, polityczną oraz społeczną, a także polityką rządu • Ryzyko związane z atakami terrorystycznymi, pandemią, katastrofami naturalnymi i innymi nadzwyczajnymi zdarzeniami • Ryzyko związane ze zmiennością panującą na rynku finansowym • Ryzyko zmiany przepisów prawa i ich interpretacji • Grupa może być przedmiotem postępowania sądowego, arbitrażowego, administracyjnego lub innego rodzaju postępowania • Ryzyko związane z przepisami prawa podatkowego
D.3	<p>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko niedojścia emisji Obligacji do skutku lub odwołania oferty • Ryzyko nieprzydzielenia Obligacji • Ryzyko publikacji aneksu do Prospektu • Ryzyko związane z wpłatami na Obligacje • Ryzyko związane z nieważnością zapisu na Obligacje • Ryzyko zakazu rozpoczęcia Oferty lub wstrzymania Oferty • Ryzyka związane z uznaniem Oferty m. in. za naruszającą w sposób znaczny interesy Inwestorów • Ryzyko związane z niewykonywaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie lub Rozporządzenia o Prospekcie • Ryzyko odmowy rejestracji obligacji w KDPW lub niewprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez GPW i BondSpot lub opóźnieniem tego procesu • Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu oraz wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu • Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Obligacjami • Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO • Ryzyko wahań kursu oraz możliwość okresowego braku płynności Obligacji na rynku wtórnym • Ryzyko kredytowe • Ryzyko stopy procentowej • Ryzyko wynikające z charakteru Obligacji jako obligacji podporządkowanych • Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta • Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji • Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami
--	---

DZIAŁ E – OFERTA

E.2b	Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.
	<p>Celem emisji Obligacji jest podniesienie poziomu funduszy własnych (uzupełniających) Getin Noble Banku pozwalające na rozwój działalności.</p> <p>Przy założeniu, że Emitent w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych wyemituje obligacje do maksymalnej kwoty 750 (siedmiuset pięćdziesięciu) milionów złotych i że wszystkie te obligacje zostaną objęte, szacunkowe koszty emisji wyniosą 13,3 mln zł, zaś szacunkowa kwota wpływów netto wyniesie około 736,7 mln zł.</p> <p>Emitent nie przewiduje zmiany celów emisji.</p>
E.3	Opis warunków oferty.
	<p>Warunki oferty</p> <p>Szczegółowe warunki oferty Obligacji danej Serii określone zostaną w Ostatecznych Warunkach Oferty Danej Serii.</p> <p>Ostateczne Warunki Oferty Danej Serii będą każdorazowo dla Obligacji danej Serii podawane do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa oraz w sposób w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta www.gnb.pl w zakładce "Relacja Inwestorskie/Publiczny Program Emisji Obligacji Podporządkowanych" oraz na stronie internetowej Oferującego www.noblesecurities.pl, w terminie umożliwiającym Inwestorom zapoznanie się z ich treścią, nie później jednak niż przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej Serii.</p> <p>Wielkość ogółem emisji lub oferty</p> <p>Na podstawie niniejszego Prospektu w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych oferowanych jest do 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych obligacji zwykłych na okaziciela. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).</p> <p>Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa Wartości Nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).</p> <p>Obligacje są emitowane w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych do maksymalnej kwoty 750.000.000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt milionów złotych).</p> <p>Terminy, wraz z wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów</p> <p>Emitent będzie oferował Obligacje przez okres do 12 miesięcy od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości.</p> <p>Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).</p> <p>Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa Wartości Nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).</p> <p>Liczba Obligacji emitowana w serii: 35.000 sztuk.</p> <p>Łączna wartość nominalna serii: 35.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych).</p> <p>Wielkość minimalnej liczby Obligacji objętych zapisem: 25 sztuk</p> <p>Ostateczne Warunki Oferty Danej Serii zawierające terminy obowiązywania Oferty dla Obligacji danej Serii zostaną przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa oraz w sposób w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie</p>

	<p>internetowej Emitenta www.gnb.pl w zakładce "Publiczny Program Emisji Obligacji Podporządkowanych" oraz na stronie internetowej Oferującego www.noblesecurities.pl.</p> <p>Sposób i terminy wnoszenia wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych</p> <p>Zapis powinien być opłacony w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Obligacje danej Serii, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i Ceny Emisyjnej z zastrzeżeniem, że zapis składany za pośrednictwem Internetu lub telefonu musi być opłacony najpóźniej w chwili składania zapisu, tj. w chwili składania zapisu Inwestor musi posiadać na rachunku papierów wartościowych w podmiocie, w którym składa zapis, środki pieniężne w złotych polskich w kwocie stanowiącej iloczyn liczby subskrybowanych Obligacji oraz Ceny Emisyjnej. Środki te powinny zostać zablokowane w chwili składania zapisu na okres do dnia przydziału Obligacji danej Serii. Z tytułu subskrybowania Obligacji nie jest pobierana dodatkowa prowizja.</p> <p>Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Obligacji danej Serii, podstawą do przydziału będzie liczba Obligacji, za które została dokonana pełna wpłata. Brak wpłat na Obligacje danej Serii w wyżej określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata na Obligacje musi być dokonana w PLN na rachunek bankowy Noble Securities. Numer rachunku bankowego Noble Securities zostanie wskazany w formularzu zapisu na Obligacje danej Serii. Tytuł wpłaty powinien zawierać numer PESEL/REGON, imię i nazwisko (nazwa) Inwestora.</p> <p>Wpłaty na Obligacje dokonane na rachunek bankowy Noble Securities nie podlegają oprocentowaniu. Wpłata na Obligacje dokonywana na rachunek bankowy Noble Securities musi być zaksięgowana na tym rachunku najpóźniej na koniec ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Obligacje danej Serii wskazanym w Ostatecznych Warunkach Oferty Danej Serii.</p> <p>Przydzielone Inwestorowi Obligacje zostaną zapisane w Dniu Emisji w Ewidencji. Po rejestracji Obligacji w KDPW zostaną one zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na wskazanym przez Inwestora Rachunku Papierów Wartościowych, Rachunku Zbiorczym lub, w przypadku gdy Inwestor nie wskaże w formularzu zapisu na Obligacje numeru Rachunku Papierów Wartościowych, Rachunku Zbiorczego lub wskaże nieprawidłowy numer Rachunku Papierów Wartościowych, Rachunku Zbiorczego na Koncie Sponsora Emisji.</p>
E.4	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.
	<p>Noble Securities</p> <p>Oferującym, Agentem ds. Płatności (do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW), Depozytariuszem (do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW) oraz Doradcą Finansowym Spółki jest Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa.</p> <p>Wysokość wynagrodzenia Oferującego jest uzależniona od powodzenia Publicznego Programu Emisji Obligacji.</p> <p>Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Noble Securities.</p> <p>Pan Radosław Stefurak, Członek Zarządu Emitenta, jest równocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Noble Securities.</p> <p>Pan dr Krzysztof Rosiński, Prezes Zarządu Emitenta jest równocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Noble Securities.</p> <p>Pan Marcin Dec, Członek Zarządu Emitenta jest równocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Noble Securities.</p> <p>Pan Remigiusz Baliński, Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest równocześnie Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Noble Securities.</p> <p>Poza ww. nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p> <p>Domański Zakrzewski Palinka Sp.k.</p> <p>Domański Zakrzewski Palinka Sp.k. jako doradca prawny Emitenta otrzyma wynagrodzenie związane ze świadczeniem usług prawnych dotyczących sporządzenia Prospektu niezależne od powodzenia Oferty.</p>

	<p>Wynagrodzenie doradcy prawnego nie jest również uzależnione od wielkości środków jakie Emitent uzyska z Oferty.</p> <p>Pomiędzy działaniami ww. osób i Emitenta nie występuje konflikt interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p> <p>Dentons Europe Oleszczuk sp.k.</p> <p>Dentons Europe Oleszczuk sp.k. jako doradca prawny Emitenta otrzyma wynagrodzenie związane ze świadczeniem usług prawnych dotyczących sporządzenia Prospektu niezależne od powodzenia Oferty. Wynagrodzenie doradcy prawnego nie jest również uzależnione od wielkości środków jakie Emitent uzyska z Oferty.</p> <p>Pomiędzy działaniami ww. osób i Emitenta nie występuje konflikt interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p>
E.7	Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez Emitenta lub Oferującego.
	<p>Nie dotyczy.</p> <p>Inwestorzy nabywający Obligacje nie ponoszą dodatkowych kosztów z tego tytułu.</p>