

## **NOTA INFORMACYJNA**

dla Obligacji serii GNB14018

o łącznej wartości 100.000.000 zł

Emitent:

**GETIN NOBLE BANK S.A.**

z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa

[www.getinbank.pl](http://www.getinbank.pl)



Niniejsza Nota Informacyjna sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz BondSpot SA

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenie tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz BondSpot SA

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA ani przez BondSpot SA pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 26 stycznia 2015

### **Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej**

Niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

CZŁONEK ZARZĄDU  
Marek Dec

CZŁONEK ZARZĄDU  
Krzysztof Spyra

Getin Noble Bank SA  
CENTRALA  
w Warszawie

## **I. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENETEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **1.1. Ryzyka związane z działalnością Emitenta**

#### **1.1.1. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta**

Podmiotem pośrednio dominującym względem Spółki jest dr Leszek Czarnecki. Dr Leszek Czarnecki dysponuje liczbą głosów wystarczającą by na Walnym Zgromadzeniu podjąć istotne dla działalności Spółki uchwały i w związku z tym będzie mógł w znaczącym stopniu wpływać na działalność Emitenta. W szczególności dr Leszek Czarnecki będzie miał wpływ na następujące kwestie:

- nominowanie i wybór członków Rady Nadzorczej, która powołuje Zarząd Spółki, a poprzez Zarząd — na zarządzanie oraz realizację polityki i strategii biznesowych;
- emisje akcji i warunki tych emisji;
- decyzje o wypłacie dywidendy; oraz
- zmiany Statutu Spółki.

Jednocześnie, posiadanie pośrednio przez dr Leszka Czarneckiego znacznego pakietu akcji daje możliwość blokowania uchwał Walnego Zgromadzenia, które w jego ocenie będą niekorzystne, w tym uchwał, które mogłyby doprowadzić do rozwodnienia jego udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Mogą wystąpić sytuacje, w których interesy głównego akcjonariusza okażą się rozbieżne z interesami Emitenta lub interesami pozostałych akcjonariuszy. Dla przykładu, istnieje możliwość, że dr Leszek Czarnecki podejmie kroki w zakresie działalności Emitenta czy też jej polityki w zakresie dywidendy, które nie będą zgodne z najlepszym interesem Spółki lub doprowadzi do zawarcia przez Spółkę transakcji, których stroną będzie on lub powiązane z nim podmioty, a ich interesy okażą się sprzeczne z interesami Spółki lub pozostałych akcjonariuszy.

Wpływ dr Leszka Czarneckiego na działalność Emitenta z uwagi na jego zaangażowanie kapitałowe jest znaczący. Dr Leszek Czarnecki uprawia nurkowanie głębinowe. Jakikolwiek obrażenia odniesione przez dr Leszka Czarneckiego w wyniku takiej aktywności, mogą istotnie wpłynąć na jego zdolność do uczestnictwa w zarządzaniu Grupą Emitenta i tym samym na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Ponadto podjęcie czy realizacja przez dr Leszka Czarneckiego w przyszłości decyzji o zbyciu części lub wszystkich posiadanych akcji Emitenta lub akcji, któregośkolwiek z podmiotów

dominujących, mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta oraz na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.2. Ryzyko związane z silną zależnością od kadry zarządzającej zdolnej do efektywnego zarządzania aktywami i świadczenia wysokiej jakości usług

Sukces Emitenta w dużym stopniu będzie zależeć od umiejętności pozyskania i utrzymania kadry zarządzającej i kluczowych pracowników w przedsiębiorstwie Emitenta i spółkach z Grupy Emitenta. Utrata kluczowych pracowników jak również niewystarczająca jakość usług świadczonych przez pracowników może skutkować utratą części klientów.

Wszelkie problemy z pozyskaniem lub utrzymaniem kadry zarządzającej i kluczowych pracowników lub pozyskaniem i utrzymaniem innego wykwalifikowanego personelu mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.3. Ryzyko konkurencji

Konkurencyjność oferty Emitenta zależy od wielu czynników, w tym: charakterystyki produktów, jakości oferowanych usług, poziomu cen, zdolności dystrybucyjnych, skali działalności i potencjału finansowego oraz rozpoznawalności marek. Główni konkurenci Emitenta oraz spółek z Grupy Emitenta to przede wszystkim duże polskie i zagraniczne banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, towarzystwa zarządzające funduszami inwestycyjnymi, firmy zarządzające aktywami oraz pośrednicy finansowi. W przyszłości mogą również pojawić się znaczące podmioty, w tym niebankowe instytucje finansowe, nie podlegające restrykcyjnym regulacjom prawnym, które będą konkurować z Emitentem w procesie pozyskiwania funduszy i klientów na rynkach, na których spółki te prowadzą działalność.

Zwiększenie konkurencji może mieć istotny wpływ na generowane marże i w konsekwencji mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.4. Ryzyko braku możliwości pozyskania źródeł finansowania działalności

Wzrost Emitenta i dalsze wdrażanie strategii może w przyszłości zależeć od możliwości pozyskania finansowania działalności poszczególnych spółek, prowadzonej przez spółki akcji kredytowej oraz innych potrzeb rozwojowych. W przypadku banku przyjęta strategia rozwoju przewiduje, że finansowanie działalności kredytowej będzie pochodzić w większości z depozytów klientów i uzupełniane będzie w miarę możliwości z rynku finansowego i

kapitałowego (w tym z emisji Papierów Dłużnych), dlatego też ich rozwój zależy od możliwości pozyskania na korzystnych warunkach takiego finansowania. Pogorszenie stabilności na rynkach finansowych może utrudniać i zwiększyć koszty pozyskania finansowania na rynku międzybankowym oraz nasilić konkurencję pomiędzy instytucjami zajmującymi się pozyskiwaniem depozytów od klientów indywidualnych.

W przypadku braku możliwości pozyskiwania finansowania na atrakcyjnych warunkach możliwość wzrostu działalności Emitenta może zostać ograniczona, co może mieć istotny negatywny wpływ na jego perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.5. Ryzyko związane z rozszerzaniem oferty produktów i usług

Emitent, realizując strategię rozwoju działalności między innymi poprzez ciągłe dostosowywanie oferty do oczekiwań klientów, rozszerza i zamierza nadal wzbogacać swoją paletę produktów i usług. Ekspansja w kierunku nowych obszarów działalności i produktów naraża jednak Emitenta na ryzyka i rodzi wyzwania. Może okazać się, że nowe produkty lub usługi mogą nie spełniać wymagań klientów lub oczekiwań Emitenta co do ich dochodowości. Emitent nie ma pewności czy wprowadzenie nowych produktów i usług nie narazi go na sankcje ze strony organów nadzorujących. Poza tym poszerzanie oferty produktów i usług wymaga ciągłego rozbudowywania systemu zarządzania ryzykiem oraz funkcjonalności systemów informatycznych.

Niemожność osiągnięcia przez Emitenta zamierzonych wyników w zakresie produktów i usług może mieć istotny i negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych. Jednocześnie brak reakcji lub spóźniona reakcja na rosnące potrzeby klientów w zakresie usług i produktów finansowych mogą skutkować niemożnością utrzymania udziału w rynku oraz utratą części klientów na rzecz konkurencji, co również może mieć istotny i negatywny wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.6. Ryzyko płynności

Płynność jest definiowana jako zdolność do wywiązywania się w sposób optymalny z bieżących i przyszłych zobowiązań. Ryzyko płynności natomiast rozumiane jest jako ryzyko niewywiązania się z tych zobowiązań. Zasadniczym źródłem ryzyka płynności jest niezgodność w terminach zapadalności aktywów i wymagalności pasywów, co może spowodować potencjalne trudności Emitenta z płynnością finansową, zwłaszcza gdy powstanie ujemna różnica między

skumulowanymi wpływami, a wpływami w danym okresie. W szczególności u Emitenta występuje strukturalne niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów w związku z posiadaniem portfela długoterminowych kredytów hipotecznych finansowanego depozytami o znacząco krótszych terminach wymagalności.

Jednym z podstawowych źródeł finansowania działalności Emitenta są depozyty klientów. Wystąpienie sytuacji, w której duża część depozytariuszy Emitenta wycofałaby swoje depozyty na żądanie lub nie przedłużyłaby swoich lokat w terminach ich wymagalności mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na płynność Emitenta.

Dodatkowym źródłem finansowania Emitenta mogą być dywidendy od spółek zależnych, jednak nie można zagwarantować, że spółki te będą osiągały wyniki finansowe pozwalające na wypłatę dywidendy, bądź też czy strategia Emitenta będzie przewidywać wypłatę dywidendy czy zatrzymywanie zysków w spółkach zależnych.

Celem nadrzędnym zarządzania płynnością jest minimalizowanie ryzyka utraty płynności bieżącej, krótko-, średnio- i długoterminowej poprzez zapewnienie zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Istotne wsparcie dla zarządzania płynnością stanowią systemy informatyczne. Nie można jednak wykluczyć, że systemy informatyczne w pewnych przypadkach nie spełnią pokładanych w nich oczekiwań, szczególnie w dobie braku stabilności na rynkach finansowych lub w odniesieniu do ryzyk, które nie zostały prawidłowo zidentyfikowane, co w efekcie może narazić Emitenta na znaczące straty.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

1.1.7. Ryzyko związane z wpływem poziomu cen i płynności papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na wartość portfela papierów wartościowych Emitenta

W bilansie Grupy Emitenta na 31.12.2013 r. portfel papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży miał wartość 8,75 mld złotych, z czego zdecydowaną większość stanowiły papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa i NBP.

Negatywny wpływ na cenę papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub NBP może mieć wzrost ich podaży rynkowej wywołany np. poprzez obniżenie ocen ratingowych Polski, wzrost poziomu stóp procentowych w Polsce, czy też zwiększone potrzeby pożyczkowe Skarbu Państwa. Tym samym czynniki te mogą niekorzystnie wpłynąć na cenę, jaką Emitent mógłby w przyszłości uzyskać ze sprzedaży papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub NBP.

Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.8. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stopy procentowej definiuje się jako ryzyko obniżenia się spodziewanych dochodów z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych oraz ryzyko zmiany wartości otwartych pozycji bilansowych i pozabilansowych wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych. W ramach Grupy prowadzone są działania zmierzające do ograniczania wpływu niekorzystnych zmian na wynik finansowy. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej sprowadza się do minimalizowania ryzyka negatywnego wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych na sytuację finansową Grupy poprzez ustalanie oraz przestrzeganie limitów ograniczających dopuszczalny poziom ryzyka stopy procentowej, oraz sporządzanie okresowych analiz badających poziom ryzyka stopy procentowej i wrażliwość rachunku zysków i strat na zmiany oprocentowania. Zmiany stóp procentowych mogą jednak mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.9. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące również ryzyko prawne. Emitent podlega określonym ryzykom operacyjnym, co obejmuje m.in.: przerwy w obsłudze, błędy, oszustwa osób trzecich, przeoczenia, opóźnienia w świadczeniu usług. Nieprzewidziane zdarzenia, takie jak m.in.: ataki terrorystyczne, katastrofy, pandemie, kradzieże i wyłudzenia, awarie sieci telekomunikacyjnych lub informatycznych czy nieprawidłowe działanie systemów i procesów wewnętrznych mogą zakłócić działalność Emitenta, spowodować znaczące straty i wzrost kosztów operacyjnych. Mogą także przyczynić się do tego, że Emitent nie będzie w stanie uzyskać ochrony ubezpieczeniowej w odniesieniu do niektórych rodzajów ryzyka. Ewentualne niedociągnięcia w zarządzaniu ryzykiem i sprawowanej kontroli w odniesieniu do ryzyka operacyjnego mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.10. Ryzyko związane z koniecznością dokonania dodatkowych znaczących wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Emitent jest członkiem obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów (zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym) i jest zobowiązany do dokonywania wpłat do funduszu gwarantującego potencjalne roszczenia deponentów. W 2013 roku weszła w życie zmiana ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym dotycząca utworzenia nowego funduszu własnego – funduszu stabilizacyjnego, którego środki będą wykorzystywane na finansowanie niektórych zadań Skarbu Państwa z zakresu wsparcia udzielanego bankom, podejmowanych na podstawie ustawy o dekapitalizacji niektórych instytucji finansowych, a którego źródłem finansowania są wpływy z obowiązkowej opłaty ostrożnościowej nałożonej na banki. W 2013 roku nowa opłata ostrożnościowa Bankowego Funduszu Gwarancyjnego obciążyła wynik Grupy Emitenta o 4,3 mln zł.

Ponadto w przypadku ogłoszenia upadłości przez którykolwiek z podmiotów objętych ustawowym systemem gwarantowania, pozostali członkowie, w tym Emitent, mogą być zobowiązani do dokonania dodatkowych wpłat, które będą przeznaczone na pokrycie zobowiązań upadłego podmiotu w stosunku do deponentów. Wysokość wpłat jest uzależniona od skali działalności danego członka systemu. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju działalności Emitenta.

#### 1.1.11. Ryzyko związane z niedotrzymywaniem zobowiązań przez kontrahentów instytucjonalnych

Emitent realizuje transakcje z kontrahentami w sektorze usług finansowych, w tym również z polskimi i zagranicznymi bankami komercyjnymi, bankami inwestycyjnymi oraz innymi klientami instytucjonalnymi. Niedotrzymanie zobowiązań, a nawet pogłoski bądź wątpliwości dotyczące wypłacalności niektórych instytucji finansowych i ogólnie instytucji sektora usług finansowych mogą doprowadzać w przyszłości do ogólnorynkowych problemów z płynnością, a także mogą skutkować niedotrzymaniem zobowiązań przez inne instytucje finansowe. Wiele rutynowych transakcji realizowanych przy współudziale Emitenta jest obciążonych znacznym ryzykiem kredytowym w razie niedotrzymania zobowiązań przez któregośkolwiek z ich znaczących kontrahentów. Pomimo instrumentów kontroli ryzyka stosowanych przez Emitenta, niedotrzymanie zobowiązań przez znaczącego partnera finansowego bądź też problemy z płynnością w sektorze usług finansowych, mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganę wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.



#### 1.1.12. Ryzyko kredytowe

Emitent narażony jest na ryzyko kredytowe, na które składa się w szczególności: (i) ryzyko kontrahenta odzwierciedlające straty związane z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahentów lub pogorszeniem się ich zdolności do wykonywania zobowiązań, oraz (ii) ryzyko koncentracji inwestycji tj. ryzyko wynikające z niskiej dywersyfikacji portfela aktywów ze względu na koncentrację kontrahentów jak i koncentrację produktów.

Nieefektywność przyjętych procedur zarządzania ryzykiem kredytowym, błędy w zarządzaniu tym ryzykiem i sprawowanej kontroli w odniesieniu do tego ryzyka mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganе wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe jest związane przede wszystkim z działalnością bankową Emitenta. W przypadku banku występuje głównie w obszarze bankowości detalicznej, a także korporacyjnej oraz na rynku międzybankowym. Prowadzenie tej działalności związane jest z ryzykiem nieterminowej spłaty kredytu przez klientów, zarówno w odniesieniu do rat kapitałowych jak i odsetek oraz z ryzykiem niższej niż zakładana skuteczności ustanowionych prawnych zabezpieczeń kredytów. Czynniki mające wpływ na jakość portfela kredytowego obejmują między innymi: sytuację finansową kredytobiorców, ich zdolność kredytową i skłonność do spłaty zobowiązań, możliwość do zrealizowania wartości zabezpieczeń, a także perspektywy uzyskania wsparcia ze strony gwarantów/poręczycieli kredytów.

W obliczu ciągłego niepokoju rynku co do przyszłej koniunktury w gospodarce oraz na rynkach finansowych proces oceny zdolności kredytowej klientów i wyceny strat z tytułu ryzyka kredytowego jest obecnie bardzo złożony. Nawet najlepsze metody analityczne nie są w stanie całkowicie wyeliminować ryzyka strat związanych z ryzykiem kredytowym. Nie można więc zagwarantować, że stan jakości portfela kredytowego Emitenta nie będzie ulegał pogorszeniu w przyszłości, co może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganе wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

Oceniając zdolność kredytową klientów Emitent opiera się między innymi na informacjach pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Dane wykorzystywane w procesie badania zdolności kredytowej weryfikowane są w źródłach zewnętrznych, w tym w bazie danych prowadzonej przez Biuro Informacji Kredytowej S.A., w której zbierane i przetwarzane są informacje kredytowe dostarczane przez banki członkowskie. Jednakże, nie wszystkie polskie banki biorą udział w systemie informacyjnym prowadzonym przez Biuro Informacji Kredytowej S.A. Z

powodu ograniczeń związanych z dostępnością informacji oraz nie rozwiniętą w pełni infrastrukturą informacyjną, ocena ryzyka związanego z kredytami udzielanymi danemu klientowi może nie być oparta na kompletnych, dokładnych czy wiarygodnych informacjach, co może w szczególności doprowadzić do sytuacji tzw. przekredytowania tj. nadmiernego zadłużenia kredytobiorców w stosunku do ich zdolności kredytowej. Ryzyko pogorszenia zdolności kredytowej klientów na skutek przekredytowania może być również spowodowane zaciąganiem przez nich kolejnych kredytów w bankach stosujących bardziej liberalne zasady oceny ryzyka lub w instytucjach parabankowych, zwłaszcza takich, które nie dostosowały zasad oceny ryzyka do kierunkowych wytycznych ze strony nadzoru bankowego.

W rezultacie może mieć to istotny i negatywny wpływ na zdolność Emitenta do efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym, w konsekwencji może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.13. Ryzyko związane z dochodzeniem należności oraz spadkiem wartości zabezpieczeń

Emitent prowadzi działalność windykacyjną, która dotyczy w głównej mierze dochodzenia należności w działalności bankowej oraz leasingowej. Prowadzenie działań windykacyjnych, postępowań sądowych i egzekucji komorniczej może być czasochłonne i utrudnione. W szczególności procedury sprzedaży nieruchomości lub innych form egzekucji z nieruchomości mogą być długotrwałe i mało skuteczne. Windykacja należności może nie przynieść założonych efektów i odzyskane kwoty mogą być niższe niż zakładano.

Co więcej wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie portfela kredytowego Emitenta, w szczególności wartość nieruchomości, podlega istotnym wahaniom i zmianom na skutek zaistnienia czynników pozostających poza jego kontrolą, w tym czynników makroekonomicznych mających wpływ na polską gospodarkę. Każdy spadek wartości zabezpieczeń może spowodować zmniejszenie kwoty, którą Emitent będzie mógł uzyskać w wyniku realizacji tych zabezpieczeń.

W powyższych sytuacjach może wystąpić konieczność utworzenia dodatkowych rezerw na pokrycie większej, rzeczywistej utraty wartości portfela kredytowego lub dokonania odpisów, co może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.14. Ryzyko zwiększenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych przez Emitenta tworzone są w oparciu o metodologię zatwierdzoną przez Zarząd i opartą na ocenie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułów kredytów i pożyczek oraz na analizie historii spłat kredytów i

pożyczek, w szczególności okresu ich przeterminowania, oraz na podstawie spodziewanych odzysków z portfela kredytowego i wyceny zabezpieczeń. Zarząd Emitenta dokłada wszelkich starań, aby oszacować właściwą kwotę odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek, jednak ich wysokość może nie odpowiadać rzeczywistym stratom, jakie może ponieść Emitent.

W przyszłości Emitent może być zmuszony do zwiększenia lub zmniejszenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w następstwie wzrostu lub spadku wartości aktywów z przesłanką utraty wartości, zmiany skuteczności przyjętych zabezpieczeń lub z innych przyczyn. Zmiana szacunków kosztów ryzyka kredytów i pożyczek, a w szczególności zwiększenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganе wyniki, sytuację finansową i potrzeby kapitałowe Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.15. Ryzyko walutowe, w tym z tytułu portfela kredytów walutowych

Emitent dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując w ramach ustalonych limitów otwarte pozycje walutowe. W związku z tym zmiany kursów mogą mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Kurs złotego względem walut obcych podlegał historycznie wahaniom i zjawisko to może występować w różnym stopniu również w przyszłości. Ponadto, w związku z faktem, iż istotnym źródłem finansowania Emitenta są depozyty denominowane w złotych, Emitent jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania walutowego.

Emitent obecnie udziela kredyty głównie w złotych, jednak ze względów historycznych, w portfelu kredytów istotną pozycją wciąż pozostają kredyty walutowe, przede wszystkim indeksowane do CHF. Większość klientów korzystających z hipotecznych kredytów walutowych osiąga przychody w złotych, co powoduje, że są oni narażeni na ryzyko kursowe. W konsekwencji znacznego spadku wartości złotego wobec głównych walut światowych kwota zobowiązań kredytowych klientów w przeliczeniu na złote ulega znaczącemu zwiększeniu, co z kolei skutkuje wyższym ryzykiem niewypłacalności dłużników, a w konsekwencji może skutkować wyższą szkodowością portfela kredytowego. Z uwagi na fakt, że kredyty hipoteczne charakteryzują się na ogół długimi okresami spłaty, ryzyko to może się zmieniać w miarę upływu czasu.

Ponadto długotrwała deprecjacja złotego może mieć negatywny wpływ na jakość spłat kredytów udzielonych w walucie krajowej – dotyczy to w szczególności tych dłużników, którzy posiadają kredyty walutowe zaciągnięte w innych bankach lub instytucjach finansowych.

Dodatkowo sytuacja, w której nominalne stopy procentowe odnoszące się do należności indeksowanych do franka szwajcarskiego mogą być niższe od nominalnych stóp procentowych

dla waluty, do której indeksowane są źródła finansowania pozyskiwane przez Emitenta, naraża Emitenta na ryzyko generowania względnie niższych przychodów odsetkowych i ponoszenia względnie wyższych kosztów odsetkowych, co łącznie może przełożyć się na obniżony wynik odsetkowy netto.

Co do zasady w celu ograniczenia ryzyka walutowego generowanego przez portfel kredytowy zawierane są swapy walutowe oraz swapy walutowo-procentowe, jednak produkty te mogą być trudno dostępne lub bardzo kosztowne. Dodatkowo, podmioty, z którymi Emitent zawiera transakcje zabezpieczające, mogą doświadczyć trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań umownych w okresach rozliczeniowych transakcji.

Zaistnienie powyższych sytuacji naraziłoby Emitenta na straty finansowe i w konsekwencji może mieć istotny negatywny wpływ na jego perspektywy rozwoju, osiągame wyniki i sytuację finansową, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.16. Ryzyko stosowania przez Emitenta niedozwolonych postanowień umownych

Znaczną część klientów spółek z Grupy Emitenta stanowią konsumenci, których prawo obejmuje szczególną ochroną w zakresie zawierania umów z przedsiębiorcami na podstawie stosowanych przez przedsiębiorcę wzorców umownych, w szczególności dotyczy to usług bankowych. Wszelkie postanowienia takich umów nie uzgodnione indywidualnie z konsumentem nie wiążą go, jeżeli kształtują jego prawa i obowiązki w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami, rażąco naruszając jego interesy (niedozwolone postanowienia umowne). Ponadto Prezes UOKiK prowadzi rejestr niedozwolonych postanowień umownych uznanych za takie na podstawie prawomocnych orzeczeń Sądu Ochrony Konsumentów i Konkurencji. Postanowienia umieszczone w powyższym rejestrze nie obowiązują konsumentów z mocy prawa. Jednocześnie, wymaga podkreślenia, że dotychczasowa linia orzecznictwa sądów w sprawach niedozwolonych postanowień umownych jest niekorzystna dla przedsiębiorców.

Nie można wykluczyć, że stosowane przez spółki z Grupy Emitenta wzory umów zawierają klauzule, które są lub potencjalnie mogą być uznane za niedozwolone postanowienia umowne. Wykluczenie tych postanowień z umowy mogłoby osłabić pozycję spółek w stosunku do konsumentów i narazić na roszczenia odszkodowawcze w przypadku, gdyby zastosowanie niedozwolonych postanowień umownych spowodowało powstanie po stronie konsumentów szkody.

Okoliczności te mogą wpłynąć niekorzystnie na działalność, sytuację finansową oraz wyniki i perspektywy rozwoju Grupy Emitenta.

#### 1.1.17. Ryzyko reputacyjne

Ryzyko związane z reputacją, czyli ryzyko wynikające z negatywnego nastawienia opinii publicznej, jest nierozzerwalnie związane z działalnością Emitenta. Negatywne nastawienie opinii publicznej może wynikać z rzeczywistego sposobu prowadzenia działalności przez Emitenta, czy też praktyk całego sektora bankowego lub finansowego, albo też ze sposobu, w jaki są one postrzegane. Negatywne nastawienie opinii publicznej może mieć ujemny wpływ na zdolność Emitenta do przyciągnięcia lub utrzymania klientów. Emitent nie może zagwarantować, że uda mu się skutecznie uniknąć negatywnych konsekwencji dla działalności wynikających z ryzyka związanego z reputacją, co może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.18. Ryzyko niewystarczającej efektywności procedur zarządzania ryzykami i kontroli wewnętrznej

Emitent posiada wdrożone procedury i systemy zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrzne, nie można jednak zagwarantować, że zapewnią one ochronę przed każdego rodzaju ryzykiem właściwym dla jego działalności.

W szczególności istotnym kanałem pozyskania klientów i sprzedaży produktów Emitenta są pośrednicy finansowi. Podmioty te pozyskują od potencjalnych klientów dane do wniosków kredytowych, w tym dotyczące zatrudnienia, dochodów czy oceny zabezpieczeń, na podstawie których oceniana jest zdolność i wiarygodność kredytowa klienta. Emitent weryfikuje te informacje, korzystając z niezależnych źródeł oraz procedur / metod rozpoznawania potencjalnych błędów i prób oszustw. Nie można jednak zagwarantować, że procedury te zabezpieczą banki przed ewentualnymi próbami wprowadzenia w błąd, w tym także w wyniku oszustw.

Istnieje też ryzyko, że pracownicy nie będą we właściwy sposób wykonywać wspomnianych procedur i stosować dostępnych systemów. Ponadto, możliwości zarządzania ryzykiem przez Emitenta mogą być ograniczone dostępem do odpowiednich informacji, narzędzi czy rozwiązań technologicznych. Nieosiągnięcie zakładanej skuteczności w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej lub niemożność dokonania zamierzonych usprawnień w planowanym terminie, może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.19. Ryzyko związane z funkcjonowaniem systemów informatycznych

Działalność Emitenta jest w dużej mierze uzależniona od zdolności systemów informatycznych do poprawnego i szybkiego przetwarzania wielu transakcji. Poprawne funkcjonowanie takich obszarów jak, z jednej strony – kontrola finansowa, zarządzanie ryzykiem, księgowość, obsługa klienta, inne systemy przetwarzania danych wraz z sieciami komunikacyjnymi między różnymi oddziałami Spółki i pośrednikami kredytowymi, a głównymi centrami przetwarzania danych z drugiej strony, będą w działalności Emitenta kluczowe do realizacji ich strategii i skutecznego konkurowania na rynku finansowym.

Emitent posiada wdrożone procedury archiwizacji i przechowywania danych, w ramach których regularnie wykonywane są kopie zapasowe, które mogą zostać wykorzystane w przypadku awarii podstawowych systemów lub istotnego uszkodzenia danych. Należy jednak zaznaczyć, że nie wszystkie kopie zapasowe funkcjonują w czasie rzeczywistym i w związku z tym nie można zapewnić, że jakakolwiek, całkowita lub częściowa awaria głównych systemów informatycznych lub infrastruktury komunikacyjnej nie będzie miała istotnego niekorzystnego wpływu na działalność operacyjną Emitenta. Takie awarie mogą być wynikiem, między innymi, błędów w oprogramowaniu, wirusów komputerowych lub błędów w konwersji w ramach modernizacji systemów. W Spółce opracowane zostały procedury zapewnienia ciągłości działania, w tym plany awaryjne uwzględniające krytyczne sytuacje (np. zanik prądu, zniszczenie budynku, awarie sprzętowe). Przywrócenie działalności operacyjnej może nastąpić w takich przypadkach w lokalizacjach zastępczych, po odtworzeniu danych z kopii zapasowych. W celu zabezpieczenia systemów przed nieautoryzowanym dostępem stosuje się sprzętowe zabezpieczenia, a w celu zminimalizowania zagrożeń związanych z wirusami, wdrożona została polityka ochrony antywirusowej oraz stosowane są odpowiednie programy chroniące. Należy jednak zaznaczyć, że jakiekolwiek złamanie zabezpieczeń prowadzące do nieautoryzowanego dostępu do danych lub systemów lub celowe usunięcie lub uszkodzenie danych, oprogramowania, sprzętu komputerowego lub innego sprzętu może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganе wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

Możliwości obecnych systemów informatycznych w zakresie pozyskiwania i przetwarzania danych mogą z czasem okazać się niewystarczające do skutecznego zarządzania ryzykami oraz podejmowania właściwych i szybkich działań będących odpowiedzią na zmiany rynkowe bądź inne wydarzenia w otoczeniu biznesowym. Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiąganе wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

1.1.20. Ryzyko związane z wyłudzeniami, oszustwami i innymi niepożądanymi zachowaniami pracowników i osób trzecich, którym Emitent może nie być w stanie zapobiec

Oszustwa, błędy, czy inne niepożądane zachowania pracowników spółek z Grupy Emitenta lub osób trzecich działających w ich imieniu, mogą okazać się trudne do wykrycia i zapobieżenia oraz mogą narazić Emitenta na straty finansowe, sankcje nałożone przez organy nadzoru, jak również mogą poważnie nadszarpnąć ich reputację. Bank nie może zapewnić, że osoby zajmujące się dystrybucją ich produktów (zarówno pracownicy, jak i pośrednicy finansowi) nie dopuszczą się oszustw, czy innych niepożądanych zachowań. Mimo, iż stale są podejmowane działania zmierzające do zwiększenia prawdopodobieństwa wykrycia oraz uniknięcia powyższych zachowań, nie zawsze takie wykrycie lub zapobieżenie może mieć miejsce. Emitent nie jest w stanie zagwarantować, że oszustwa lub inne niepożądane zachowania nie zostały już popełnione i nie są jeszcze wykryte, jak również nie zostaną popełnione w przyszłości.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Grupy Emitenta.

1.1.21. Ryzyko związane z zależnością od podmiotów, których produkty oferują spółki z Grupy Emitenta

Spółki z Grupy Emitenta oferują, oprócz produktów własnych, produkty i usługi podmiotów powiązanych oraz innych niezależnych od nich podmiotów (np. towarzystw funduszy inwestycyjnych, towarzystw ubezpieczeniowych). Kłopoty z możliwością oferowania tych produktów i usług, problemy z ich jakością lub dostępnością mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe spółek z Grupy Emitenta, jak również na ich wizerunek. Chcąc minimalizować te ryzyka spółki z Grupy Emitenta mogą także napotkać trudności w zastąpieniu tych produktów i usług lub ich zastąpienie może wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych nieprzewidzianych kosztów lub ich niższą rentownością.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

1.1.22. Ryzyko związane z nieskutecznością polityki w zakresie transakcji zabezpieczających (hedging)

Emitent zawiera i zawierać będzie transakcje zabezpieczające w celu ograniczenia ekspozycji na różnego rodzaju ryzyka finansowe związane z podstawową działalnością. Strategia zabezpieczania ryzyka oparta jest i będzie w przyszłości w znacznym stopniu na założeniach przyjętych w oparciu o dane historyczne, dlatego też jakiegokolwiek obecne lub przyszłe zmiany na rynku mogą mieć ujemny wpływ na skuteczność podjętych działań zabezpieczających. Jeśli któraś z transakcji zabezpieczających lub stosowana strategia zawierania transakcji

zabezpieczających okazać się choć w części nieskuteczne, bądź też zabezpieczające instrumenty finansowe przewidziane w strategii okazać się niedostępne lub zbyt kosztowne dla Emitenta, może to mieć istotny negatywny wpływ na jego perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.23. Ryzyko związane z transakcjami między podmiotami powiązanymi

W latach 2012-2013 spółki z Grupy Emitenta zawarły między sobą szereg transakcji, a także transakcji z innymi podmiotami powiązanymi, wchodzącymi w skład Grupy Głównego Akcjonariusza. W ocenie Zarządu Emitenta transakcje takie były zawierane na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż zawarte już transakcje, jak i transakcje, które zostaną zawarte w przyszłości, mogą zostać uznane za zawarte na warunkach odbiegających od warunków rynkowych, co w efekcie może prowadzić do braku pełnego odzwierciedlenia efektywności działań gospodarczych spółek z Grupy Emitenta oraz narażać te spółki na ryzyko podatkowe związane ze stosowaniem przepisów prawa podatkowego dotyczących cen transferowych.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy Emitenta.

#### 1.1.24. Ryzyko wcześniejszej wymagalności zadłużenia

Celem finansowania działalności Emitent zaciąga i w przyszłości będzie zaciągać zobowiązania finansowe wobec innych podmiotów operujących na rynku finansowym i kapitałowym, w tym w formie kredytów, pożyczek, emisji obligacji itp. Niektóre podpisane dotychczas umowy dotyczące finansowania zawierają (a przyszłe umowy finansowania też mogą zawierać) postanowienia regulujące okoliczności, które mogą stanowić przypadki naruszenia tych umów. Takie postanowienia mogą ograniczać zdolność Emitenta do reagowania na zmieniające się warunki rynkowe oraz sytuację finansową, a niedotrzymanie któregośkolwiek z przewidzianych w takich umowach zobowiązań może spowodować przyspieszenie wymagalności zadłużenia. Jeżeli Emitent nie będzie w stanie dotrzymać tych zobowiązań z jakichkolwiek powodów, a nie zostanie zwolniony z obowiązku ich dotrzymania, jego wierzyciele będą mogli zażądać natychmiastowej spłaty zadłużenia, ustanowienia dodatkowych lub realizacji istniejących zabezpieczeń. Dodatkowo niektóre umowy finansowania spółek z Grupy Emitenta zawierają (a przyszłe umowy finansowania Emitenta mogą zawierać) tzw. klauzulę cross default, uprawniającą wierzycieli do traktowania jako przypadek naruszenia, na gruncie konkretnej umowy, innej umowy finansowania, co w przypadku naruszenia jednej umowy może doprowadzić do wcześniejszego rozwiązania nie tylko tej konkretnej umowy, lecz również pozostałych umów finansowania zawierających tę klauzulę.



Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.25. Ryzyko związane z outsourcingiem

Model działalności Emitenta zakłada szeroki zakres współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Dotyczy to zarówno doradców finansowych, jak też podmiotów świadczących usługi ubezpieczeniowe, finansowe czy informatyczne. Nie można wykluczyć, że na skutek zawinionego bądź niezawinionego nienależytego wykonywania obowiązków przez te podmioty zewnętrzne klienci Emitenta poniosą straty. Skutki takich zaniedbań mogą ostatecznie narazić Emitenta na straty finansowe, jak również mogą mieć negatywny wpływ na reputację Emitenta. W szczególności podmioty te często mają dostęp do danych osobowych objętych tajemnicą bankową oraz ubezpieczeniową, które Emitenta ma prawny obowiązek chronić, jak i do informacji, które stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa Emitenta i jego partnerów.

W przypadku, gdyby dane osobowe zostały udostępnione przez te podmioty innym osobom nieuprawnionym, mogłoby to narazić Emitenta na sankcje administracyjne ze strony organów nadzoru, natomiast ujawnienie informacji stanowiących tajemnicę handlową mogłoby narazić Emitenta na zmniejszenie konkurencyjności jego produktów bądź na roszczenia partnerów biznesowych. Powyższe mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.26. Ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego

Rating kredytowy ma istotny wpływ na wysokość kosztów i inne warunki pozyskiwania funduszy przez banki. Agencje ratingowe na bieżąco oceniają Emitenta, a ocena zadłużenia uwzględnia cały szereg czynników, w tym m.in. sytuację finansową oraz jakość i stopień koncentracji portfela kredytowego, poziom i zmienność zysków, adekwatność kapitałową, jakość zarządzania oraz inne czynniki mające ogólnie wpływ na sektor usług finansowych.

Agencja ratingowa Moody's Investors Service 01.02.2013 r. potwierdziła następujące ratingi nadane Emitentowi w 2010 roku: siły finansowej banku („BFSR”) na poziomie „D-”, (BCA Ba3) oraz rating Ba2/non prime dla długo- i krótkoterminowego bezpieczeństwa depozytów w walucie krajowej i zagranicznej. Wszystkie oceny ratingowe utrzymały perspektywę stabilną.

29 maja 2014 roku agencja ratingowa Moody's obniżyła perspektywę dla długoterminowego ratingu depozytowego Emitenta ze stabilnej na negatywną oraz perspektywę dla Emitenta ze stabilnej na negatywną. Weryfikacja perspektywy Emitenta, jak i innych banków europejskich została dokonana w kontekście niedawnego głosowania Parlamentu Europejskiego nad przyjęciem Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie restrukturyzacji i

uporządkowanej likwidacji dla banków ze strefy euro oraz wpływu implementacji powyższych regulacji na ograniczenie możliwości uzyskania wsparcia dla tych instytucji ze strony krajowych władz państwowych.

23 października 2014 roku agencja ratingowa Moody's potwierdziła krótkoterminowy i długoterminowy rating depozytowy Emitenta odpowiednio na poziomie Not-Prime oraz Ba2, utrzymując ich perspektywę negatywną. Jednocześnie Agencja potwierdziła rating siły finansowej Emitenta (BSFR) na poziomie D-, który jest ekwiwalentem Ba3 w nowej siatce ratingowej (BCA – baseline credit assesment), zmieniając jego perspektywę ze stabilnej na negatywną.

Agencja ratingowa Fitch Ratings w dniu 19.05.2014 r. opublikowała potwierdzenie ratingu dla Emitenta, nadanego Getin Noble Bank w dniu 7.01.2010 r. tj.:

- Rating podmiotu (Long-term foreign currency IDR): BB perspektywa stabilna,
- Rating krótkoterminowy (Short-term foreign currency IDR): B,
- Długoterminowy rating krajowy (National Long Term Rating): BBB(pol), perspektywa stabilna,
- Viability Rating: bb,
- Rating wsparcia (Support Rating): 3,
- Minimalny poziom ratingu wsparcia (Support Rating Floor): BB.

Potwierdzenie IDR Banku i Viability Rating odzwierciedla silny wynik Banku przed kosztami ryzyka, poprawienie poziomu płynności i stabilną bazę depozytów indywidualnych. Te czynniki równoważą obniżoną jakość aktywów, spadające, niemniej nadal znaczne ryzyko związane z dużą ekspozycją na kredyty hipoteczne denominowane w walucie obcej i zależność od rynku międzybankowego w celu zabezpieczenia strukturalnego niedopasowania walutowego.

Nie ma pewności, że agencje ratingowe nie obniżą oceny Emitenta. Nieutrzymanie przez Emitenta wskaźników ratingowych może utrudnić pozyskiwanie finansowania, doprowadzić do wzrostu kosztów pozyskiwanego finansowania bądź prowadzić do konieczności przedterminowej spłaty już pozyskanego finansowania, bądź przedterminowego rozliczenia transakcji zabezpieczających. W związku z tym obniżenie ratingu może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.1.27. Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

Działalność spółek z Grupy Emitenta wiąże się z korzystaniem z praw własności intelektualnej, których właścicielem lub licencjobiorcą są spółki z Grupy Emitenta, w tym praw do znaków towarowych i oprogramowania. Spółki z Grupy Emitenta podejmują działania mające na celu zapewnienie przestrzegania stosownych przepisów dotyczących praw własności intelektualnej w celu pozyskania, ustanowienia i ochrony przedmiotowych praw. Niemniej jednak spółki z Grupy Emitenta nie mogą zapewnić, że ich wszystkie prawa własności intelektualnej, z których korzystają, zostały skutecznie nabyte lub że nie będą zakwestionowane, unieważnione lub naruszane, ani też że spółki z Grupy Emitenta będą w stanie skutecznie chronić te prawa lub też że dokonają pomyślnego przedłużenia obowiązywania okresu, w którym będą uprawnione do korzystania z tych praw.

Dodatkowo, nie można mieć pewności, że nawet najlepsze zabezpieczenia i podjęte środki ochrony tych praw zapobiegą naruszaniu praw posiadanych przez spółki z Grupy Emitenta.

Pomimo że spółki z Grupy Emitenta podejmują działania mające na celu: (i) zapewnienie zgód osób trzecich wymaganych do nabycia praw własności intelektualnej związanych z działalnością spółek z Grupy Emitenta oraz (ii) należyte wykonywanie przysługujących im praw własności intelektualnej, spółki z Grupy Emitenta mogą być narażone na roszczenia osób trzecich, które – jeśli miałyby być zasądzone na niekorzyść spółek z Grupy Emitenta – mogłyby mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju spółek z Grupy Emitenta.

#### 1.1.28. Ryzyko niewypełniania wymogów regulacyjnych w zakresie wymaganych kapitałów

Niektóre instytucje finansowe objęte są obowiązkiem utrzymywania kapitałów na poziomie wymaganych prawem oraz innych wskaźników regulacyjnych. Powyższe dotyczy przede wszystkim Emitenta, jak również domu maklerskiego i towarzystwa funduszy inwestycyjnych, wchodzących w skład Grupy Emitenta.

Na dzień 31.12.2013 współczynnik wypłacalności Emitenta wyniósł 12,4%, wobec wymaganego Prawem Bankowym współczynnika wypłacalności na poziomie co najmniej 8%. Na zdolność banku do dalszego działania zgodnie z obecnymi regulacjami w zakresie wymaganych kapitałów oraz innych wskaźników regulacyjnych może negatywnie wpłynąć szereg czynników, zarówno o charakterze makroekonomicznym, jak i związanych bezpośrednio z działalnością tych podmiotów. W przyszłości Emitent może być zobligowany do zwiększenia kapitałów własnych w celu utrzymania powyższych wskaźników wypłacalności powyżej minimalnego poziomu wymaganego prawem.

Jeśli w przyszłości zaistnieje konieczność dokapitalizowania Emitenta lub innych instytucji finansowych z Grupy Emitenta, nie można zapewnić, że podmioty te będą w stanie pozyskać

kapitał na korzystnych warunkach. Zdolność powyższych podmiotów do pozyskania dodatkowego kapitału może być ograniczona wieloma czynnikami, między innymi: (i) przyszłą sytuacją finansową, osiąganymi wynikami i poziomem generowanych przepływów pieniężnych; (ii) wymaganymi zgodami regulacyjnymi; (iii) ratingiem kredytowym; (iv) ogólnymi warunkami rynkowymi determinującymi stopień powodzenia w pozyskaniu środków na rynkach kapitałowych przez banki komercyjne i inne instytucje finansowe; (v) koniunkturą gospodarczą, sytuacją polityczną i innymi czynnikami. Niepozyskanie wymaganego poziomu kapitałów przez spółki może mieć istotny negatywny wpływ na zdolność tych podmiotów do regulowania zobowiązań, a także na postrzeganie tych podmiotów na rynku jako kontrahentów. Ponadto, ustawodawca lub organ nadzoru może zwiększyć minimalne wymogi dotyczące wymaganych kapitałów, w szczególności należy wskazać na tendencje zmierzające do ustalenia nowych wymogów kapitałowych oraz norm płynności skierowanych do sektora bankowego Unii Europejskiej, w ramach tzw. BASEL III oraz implementacji Dyrektywy CRD IV. W rezultacie, mimo iż obecnie banki spełniają wymagania dotyczące wskaźnika wypłacalności, nie ma gwarancji, że w przyszłości taki stan będzie utrzymany. W sytuacji nie spełnienia tych wymogów organy nadzoru mogą korzystać z uprawnień przewidzianych w stosownych przepisach prawa.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

## 1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

### 1.2.1. Ryzyko zaostrzenia poziomu regulacji sektora bankowego i usług finansowych w Polsce oraz na świecie

W listopadzie 2010 roku, na szczycie państw grupy G-20 w Seulu, Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego zatwierdził Porozumienie Bazylea III („Bazylea III”), stanowiące o zaostrzeniu wymogów kapitałowych i płynnościowych mających zastosowanie do banków w celu zwiększenia odporności podmiotów sektora bankowego. Wdrożenie postanowień Bazylei III rozpoczęło się 1 stycznia 2013 r., jednak wymogi wprowadzane są etapami i w pełni wejdą w życie do 2019 roku.

W dniu 20 lipca 2010 r. Komisja Europejska wszczęła europejską procedurę legislacyjną w związku z uchwaleniem dwóch aktów prawnych Unii Europejskiej, które, jeżeli zostaną uchwalone, będą wywierały wpływ na sektor bankowy. Te akty prawne to: (i) nowa dyrektywa w sprawie warunków podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca Dyrektywę 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie dodatkowego nadzoru nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń oraz przedsiębiorstwami inwestycyjnymi konglomeratu finansowego oraz (ii) nowe rozporządzenie w sprawie wymogów

ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (łącznie „CRD IV”). Celem tych działań było wdrożenie zmian dyrektyw z zakresu wymogów kapitałowych, które miałyby na celu stabilności sektora bankowego i systemu finansowego jako całości. 16 kwietnia 2013 r. Parlament Europejski przyjął pakiet CRD IV

Istotne znaczenie dla banków mają również uchwały, zarządzenia oraz rekomendacje wydawane przez KNF. W lutym 2010 roku, KNF wydała Rekomendację T, która ma na celu poprawę jakości zarządzania ryzykiem w bankach, w tym zapobieganie nadmiernemu zadłużaniu się kredytobiorców detalicznych. W styczniu 2011 roku KNF zmieniła Rekomendację S, która nakładała na polskie banki ograniczenia dotyczące przyznawania kredytów w walutach obcych. Ponadto, w czerwcu 2011 roku KNF przyjęła Rekomendację R, zgodnie z którą KNF wprowadziła zasady dotyczące identyfikacji bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, wyznaczania: odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe. W lipcu 2014 roku weszły zmiany w Rekomendacji S. Celem zmian było wprowadzenie rozwiązań prawnych, które umożliwiają zwiększanie aktywności kredytowej sektora bankowego w porównaniu z działalnością podmiotów kredytujących spoza sektora regulowanego, przy jednoczesnym zapewnieniu zmian niezbędnych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. W dniu 27 grudnia 2013 roku KNF przedstawiła Projekt Rekomendacji U w zakresie dobrych praktyk bancassurance, który zgodnie z planem ma zacząć obowiązywać od czerwca 2014 r. Rekomendacja ma na celu poprawę jakości standardów współpracy pomiędzy bankami i zakładami ubezpieczeń, w zakresie oferowania klientom produktów ubezpieczeniowych przez banki oraz określenia warunków dla stabilnego rozwoju rynku bancassurance. Wszystkie rekomendacje znajdujące się w Rekomendacji U, odnoszą się do prowadzenia działalności polegającej na oferowaniu ubezpieczeń przez banki i dotyczą: (i) zarządu i rady nadzorczej, (ii) zabezpieczenia ryzyka banku, (iii) roli banku/ polityki rachunkowości, (iv) relacji z klientami, (v) systemu kontroli wewnętrznej w zakresie bancassurance, (vi) roli funkcji compliance. Rekomendacja U jest skierowana do wszystkich banków działających na podstawie przepisów prawa polskiego, zaangażowanych we współpracę z zakładami ubezpieczeń, poprzez oferowanie ubezpieczeń, rozumianego jako pośrednictwo w zawieraniu umów ubezpieczenia, oferowanie przystąpienia do umowy ubezpieczenia na cudzy rachunek lub gdy klient finansuje koszt ochrony ubezpieczeniowej dotyczącej ryzyka ponoszonego przez bank. W drugiej połowie roku 2014 r. do społecznych konsultacji ma zostać przekazana Rekomendacja W dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem modeli w bankach. KNF pracuje również nad projektami założeń nowelizacji kierowanych do banków hipotecznych - Rekomendacją K dotyczącą zasad prowadzenia przez banki hipoteczne rachunku zabezpieczenia listów zastawnych i jego projekcji i Rekomendacją F dotyczącą podstawowych kryteriów stosowanych przez Komisję Nadzoru Bankowego przy zatwierdzaniu

regulaminów ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości wydawanych przez banki hipoteczne.

W kwietniu 2011 roku uchwalono w Polsce ustawę zmieniającą Prawo Bankowe, która weszła w życie 12 lipca 2011 r. i zwiększyła wymogi adekwatności kapitałowej dla domów maklerskich a także uprawnienia regulacyjne przyznane KNF. Natomiast w dniu 26 sierpnia 2011 r. wprowadzono zmiany do Ustawy o Kredycie Konsumenckim, obejmujące przyznanie kredytobiorcy prawa, w wypadku kredytów denominowanych w walucie innej niż złoty lub powiązanych z taką walutą, do spłaty kwoty głównej i oprocentowania bezpośrednio w tej samej walucie, przy czym wykonywanie takiego prawa nie może wiązać się z żadnymi dodatkowymi kosztami dla kredytobiorcy ani uzależnieniem przez kredytodawcę wykonywania tego prawa przez kredytobiorcę od jakichkolwiek dodatkowych ograniczeń.

W dniu 19 sierpnia 2011 r. uchwalono ustawę o usługach płatniczych, która wywiera wpływ na sektor bankowy i reguluje, między innymi, warunki świadczenia usług płatniczych, w szczególności dotyczące przejrzystości postanowień umownych i wymogów w zakresie informowania o usługach płatniczych, prawa i obowiązki stron wynikające z umów o świadczenie usług płatniczych, a także zakres odpowiedzialności dostawców z tytułu wykonywania usług płatniczych oraz obowiązki regulacyjne, organizacyjne, kapitałowe i informacyjne nałożone na podmioty świadczące usługi płatnicze. W październiku 2013 roku weszła w życie nowelizacja ustawy o usługach płatniczych. Nowelizacja miała na celu wdrożenie dyrektywy 2009/110/WE z 16 września 2009 roku, której celem jest usunięcie barier związanych z wejściem na rynek pieniądza elektronicznego oraz ułatwienie podejmowania i prowadzenia działalności w branży pieniądza elektronicznego. Nowe przepisy dotyczą przede wszystkim wydawania, wykupu i dystrybucji pieniądza elektronicznego oraz tworzenie, organizację i działalność instytucji pieniądza elektronicznego, a także nadzór nad takimi podmiotami. W styczniu 2014 roku weszła w życie kolejna nowelizacja ustawy o usługach płatniczych dotycząca niższej opłaty interchange tj. opłaty pobieranej przy transakcjach kartami płatniczymi przez wydawców kart czyli banki od akceptantów czyli punktów usługowo-handlowych, za pośrednictwem agentów rozliczeniowych. Opłata interchange nie może przekroczyć 0,5 proc. wartości transakcji. Ustawa nakłada na organizacje kartowe obowiązek m.in. udostępniania na swoich stronach internetowych informacji o stawkach opłat stanowiących ich przychody. Ponadto, nowelizacja przewidywała, że organizacje kartowe, banki wydające karty oraz agenci rozliczeniowi na zmianę umów mieli 6 miesięcy od wejścia w życie nowych przepisów

Dodatkowo, KNF w swoim piśmie z dnia 29 grudnia 2011 r., a następnie w piśmie z dnia 21 marca 2014 r. zaadresowanym do polskich banków wyraziła oczekiwanie, że banki w Polsce utrzymają minimalny wskaźnik adekwatności kapitałowej na poziomie przynajmniej 12%, a wskaźnik Tier 1 ratio przynajmniej na poziomie 9%.

W lutym 2012 roku KNF opublikowała pismo, w którym odnosi się do sytuacji, gdy bank oferujący swoje produkty ubezpieczeniowe działa zarówno jako ubezpieczający, jak i jako agent ubezpieczeniowy. W stosunku do takich produktów KNF rekomenduje dokonanie jasnego podziału ról przypisanych konkretnym podmiotom uczestniczącym w bancassurance w każdym banku oferującym produkty bancassurance.

27.02.2013 r. KNF wydała skierowaną do banków Rekomendację T dotyczącą dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Celem nowelizowanej rekomendacji jest zmiana podejścia banków do kredytowania detalicznego, w tym m.in. wprowadzenie nowych regulacji w zakresie uproszczonego badania zdolności kredytowej klientów.

Kolejnym zagadnieniem, które zaczyna być coraz istotniejsze z punktu widzenia działalności prowadzonej przez banki, są regulacje Ustawy o ujawnianiu informacji o rachunkach zagranicznych na cele podatkowe czyli FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act). W dniu 13.09.2013 r. odbyło się spotkanie przedstawicieli podmiotów reprezentujących instytucje finansowe z przedstawicielami Ministerstwa Finansów oraz Generalnym Inspektorem Ochrony Danych osobowych dotyczące stosowania amerykańskiej regulacji w Polsce. Na podstawie FATCA amerykańskie służby podatkowe mogą wymagać od instytucji finansowych m.in. banków, raportowania informacji o statusie podatkowym klientów z punktu widzenia ich rezydencji podatkowej w USA. Sankcją za nieprzestrzeganie postanowień FATCA przez instytucje finansowe będzie podatek w wysokości 30%, nałożony na wszelkie płatności i dochody otrzymywane ze źródeł amerykańskich. Przekazywanie informacji przez instytucje finansowe do amerykańskich służb skarbowych ma się odbywać w przypadku Polski za pośrednictwem krajowej administracji skarbowej. Wdrożenie FATCA w Polsce ma nastąpić poprzez podpisanie międzyrządowego porozumienia z władzami amerykańskimi oraz dostosowanie polskich przepisów prawa. Zakłada się, że datą pierwszego raportowania instytucji finansowych z Polski na podstawie FATCA byłby dzień 30 września 2015 r. Skutki niezastosowania regulacji FATCA mogą wystąpić nie tylko względem instytucji finansowych, ale również klientów, gdyż jeśli osoba fizyczna lub prawna będzie otrzymywać z USA transfer środków pieniężnych na rachunek np. banku, który nie realizuje postanowień FATCA, to taki klient musi się liczyć z poniesieniem 30% podatku pobieranego u źródła, w konsekwencji czego dla instytucji finansowej może pojawić się chociażby ryzyko odszkodowawcze od klienta.

W Parlamencie Europejskim została uzgodniona kolejna dyrektywa dotycząca systemu bankowego tj. dyrektywa o restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD). Dyrektywa ustanawia system bail – in (strat wierzycieli), który zapewni, że podatnicy w ostatniej kolejności będą ponosili koszty związane z problemami banków. Nie wyklucza on interwencji państwa, aby utrzymać płynność upadającego banku, ale interwencja ma być możliwa jedynie w wyjątkowych przypadkach i wtedy, gdy wierzyciele banków poniosą straty w wysokości co

najmniej 8% aktywów banku. Ze strat w każdym przypadku mają być wyłączeni właściciele mniejszych, chronionych w UE depozytów (poniżej 100 tys. euro).

Publiczne dokapitalizowanie banków będzie możliwe w wyjątkowych przypadkach, kiedy będzie istniała szansa na jego uratowanie mimo braku możliwości dokapitalizowania ze środków prywatnych. Dyrektywa przewiduje również, że kraje ustanowią fundusze upadłościowe na które będą składać się banki.

Nie można wykluczyć, że wprowadzenie bardziej rygorystycznych regulacji oraz pojawienie się zupełnie nowych regulacji takich jak chociażby FATCA, czy dyrektywa o restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, będzie oznaczało dla Emitenta konieczność poniesienia dodatkowych kosztów oraz znaczne ograniczenie potencjału wzrostu. Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy Emitenta.

#### 1.2.2. Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną, polityczną oraz społeczną, a także polityką rządu

Emitent prowadzi działalność operacyjną na terenie Polski, w związku z tym wyniki działalności, jak również sytuacja finansowa oraz perspektywy rozwoju Emitenta w znaczącym stopniu narażone są na zmiany sytuacji ekonomicznej, politycznej oraz prawnej w Polsce.

Ewentualna dekonunktura gospodarcza na rynkach europejskich może mieć znaczący negatywny wpływ na kondycję gospodarstw domowych na rynku polskim. Dla działalności operacyjnej, a także związanej z nią działalności windykacyjnej, w szczególności istotna jest zdolność kredytowa ludności oraz ich skłonność do zakupu dóbr o charakterze konsumpcyjnym i inwestycyjnym.

Każdy rząd, w tym również polski, prowadzi politykę oddziaływania na wzrost gospodarczy stosując środki takie jak: alokowanie zasobów, ustalanie polityki fiskalnej, a także stosując warunki preferencyjne dla wybranych sektorów gospodarki lub firm. Rządy, przy współpracy z innymi organami administracji państwowej, są także uprawnione do wprowadzania nowych regulacji, które mają wpływ na gospodarkę, m.in. regulacje związane z podażą pieniądza, stopami procentowymi, kursami walut, podatkami, inflacją, deficytem budżetowym, zadłużeniem zagranicznym, poziomem bezrobocia oraz strukturą dochodów osób fizycznych. Natomiast decyzje, w szczególności w zakresie polityki monetarnej, podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływają na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego oraz stopę bezrobocia, które mogą być istotnymi czynnikami wpływającymi na koniunkturę w segmentach, w których działa Emitent.



Negatywne tendencje w powyżej przedstawionych czynnikach mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.2.3. Ryzyko związane z atakami terrorystycznymi, pandemią, katastrofami naturalnymi i innymi nadzwyczajnymi zdarzeniami

Ataki terrorystyczne, pandemie, katastrofy naturalne oraz inne nadzwyczajne zdarzenia mogą spowodować istotne zakłócenia w gospodarce światowej, podwyższyć stopień niepewności na rynkach finansowych, obniżyć dodatkowo poziom wzajemnego zaufania, a także obniżyć zdolność uczestników rynku do regulowania zobowiązań lub możliwość pozyskiwania finansowania. Każdy z powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.2.4. Ryzyko związane ze zmiennością panującą na rynku finansowym

Istotną częścią oferty produktowej podmiotów wchodzących w skład Grupy Emitenta jest oferowanie własnych i obcych produktów inwestycyjnych. Produkty te są podatne na ryzyka związane z inwestowaniem na rynku finansowym, zwłaszcza na gwałtowne i nieprzewidywalne zmiany ich wartości, a szczególnie na spadek ich wartości poniżej początkowo zainwestowanej kwoty. Takie negatywne zmiany mogą dotyczyć pojedynczego instrumentu finansowego, grupy takich instrumentów lub rynku jako całości. Znaczna zmienność lub spadki na rynku finansowym mogą zniechęcać potencjalnych klientów do zakupu produktów inwestycyjnych, a obecni ich posiadacze mogą się wycofywać z rynków lub zmniejszać swoje zaangażowanie w te produkty. Dodatkowo w sytuacji, gdy część przychodów z tytułu opłat za usługi zarządzania aktywami oraz w mniejszym stopniu, pozostałych usług zależą od wartości aktywów, zła sytuacja na rynkach kapitałowych powoduje zmniejszenie wysokości przychodów z tytułu opłat ze względu na zmniejszenie wartości zarządzanych aktywów.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta, a tym samym na jego zdolność do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych.

#### 1.2.5. Ryzyko zmiany przepisów prawa i ich interpretacji

Działalność prowadzona przez spółki z Grupy Emitenta podlega obecnie i będzie w przyszłości podlegać wielu regulacjom prawnym zarówno, już obowiązującym jak i wprowadzanym w przyszłości, ze szczególnym uwzględnieniem norm prawa Unii Europejskiej oraz przepisów prawa wewnętrznego. Regulacje prawne i interpretacje prawa odnoszące się w szczególności do sektora finansowego, ulegają częstym zmianom. Zakres takich zmian, ich kierunek, a także

wpływ na działalność podmiotów sektora finansowego jest trudny do przewidzenia. Zmiany przepisów dotyczących działalności instytucji finansowych oraz podmiotów współpracujących z takimi instytucjami, jak również produktów oferowanych przez takie instytucje, mogą dotyczyć spółek z Grupy Emitenta. Wprowadzane zmiany przepisów prawa i regulacji oraz zmiany interpretacji mogą skutkować dla spółek z Grupy Emitenta koniecznością spełnienia dodatkowych wymagań w zakresie prowadzonej działalności, co z kolei może spowodować wzrost kosztów operacyjnych, zmniejszenie jej zyskowności lub będzie miało na nią inny niekorzystny wpływ.

Ponadto istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów dotyczących holdingów i grup kapitałowych, poprzez wprowadzenie do KSH całego działu dotyczącego grup kapitałowych, regulującego relacje prywatno-prawne pomiędzy spółką dominującą, a spółkami zależnymi, w sposób uwzględniający interes wierzycieli, członków organów oraz drobnych wspólników czy akcjonariuszy zwłaszcza spółki zależnej. Nie można wykluczyć ryzyka, że po zakończeniu ścieżki legislacyjnej ostatecznie przyjęte regulacje okażą się mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Grupy Emitenta.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Grupy Emitenta.

#### 1.2.6. Ryzyko związane z przepisami prawa podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Niektóre z tych przepisów są niejednoznaczne i często brakuje spójnej i jednolitej interpretacji, bądź praktyki organów podatkowych. Ze względu na różną interpretację prawa podatkowego, ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w niektórych innych systemach prawnych. Emitent nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla spółek z Grupy Emitenta interpretacji przepisów podatkowych. Co więcej zgodnie z Ordynacją Podatkową Minister Finansów może, z urzędu, zmienić wydaną wcześniej interpretację ogólną lub indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego. Ponadto, rozliczenia podatkowe w Polsce mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez właściwe organy.

O atrakcyjności wielu produktów oferowanych przez spółki z Grupy Emitenta z punktu widzenia klientów decydują czasami przywileje podatkowe. Obecne regulacje prawne w zakresie podatku dochodowego zasadniczo zezwalają na odroczone opodatkowanie zakumulowanych zysków z niektórych produktów oferowanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, bądź też ich całkowite zwolnienie z takiego opodatkowania. Zmiany legislacyjne skutkujące zniesieniem bądź ograniczeniem powyższych przywilejów w opodatkowaniu mogą się przyczynić do zmniejszenia

lub wyeliminowania relatywnych korzyści związanych z produktami oferowanymi przez spółki z Grupy Emitenta.

Ponadto Komisja Europejska pracuje nad regulacjami, które miałyby objąć podatkiem obrotowym transakcje finansowe.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy Emitenta.

### 1.3. Ryzyka związane z oferowanymi Papierami Dłużnymi

#### 1.3.1. Ryzyko nieposiadania przez Emitenta wystarczających środków finansowych na dokonanie płatności z tytułu Papierów Dłużnych

Zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań z Papierów Dłużnych zależy od jej sytuacji finansowej. Świadczenia z Papierów Dłużnych polegają na wykupie Papierów Dłużnych poprzez zapłatę wartości nominalnej Papierów Dłużnych oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane w całości lub części albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeśli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności.

#### 1.3.2. Ryzyko utraty części lub całości środków zainwestowanych w Papiery Długne w przypadku upadłości Emitenta

Emitentowi jako przedsiębiorcy przysługuje zdolność upadłościowa. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta istnieje ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Papiery Długne. Dodatkowo, Papiery Długne nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

#### 1.3.3. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Papiery Długne mogą być oprocentowane według zmiennej stopy procentowej składającej się z odpowiedniej stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o marżę wskazaną w Warunkach Emisji. Zmienność rynków finansowych może spowodować wzrost stawki referencyjnej, a w konsekwencji stopy procentowej dla takich Papierów Dłużnych, powodując tym samym wzrost wartości kuponów odsetkowych, co wpływa na wartość zobowiązań Emitenta. Istotny wzrost stopy procentowej, według której oprocentowane są takie Papiery Długne może prowadzić do trudności z terminową obsługą zobowiązań z takich Papierów Dłużnych lub nawet do niewypłacalności Emitenta.

Z drugiej strony, spadek wartości stawki referencyjnej WIBOR stanowi dla Posiadaczy/Obligatariuszy Papierów Dłużnych ryzyko reinwestycji środków pieniężnych otrzymanych w związku z wypłatą kuponów odsetkowych przy niższych stopach procentowych.

#### 1.3.4. Ryzyko zmiany cen Papierów Dłużnych oprocentowanych wg stałej stopy procentowej

Cena Papierów Dłużnych oprocentowanych według stałej stopy procentowej może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych. O ile Emitent postanowi tak w Warunkach Emisji Papierów Dłużnych, Papiery Dłużne danej serii mogą być oprocentowane według stałej stopy oraz ich cena na rynku wtórnym może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych. Podwyższenie rynkowych stóp procentowych może wpływać na obniżenie ceny Papierów Dłużnych w obrocie wtórnym poniżej wartości nominalnej.

#### 1.3.5. Ryzyko wcześniejszego wykupu Papierów Dłużnych na żądanie Posiadacza/Obligatariusza Papierów Dłużnych

W przypadkach wskazanych w Warunkach Emisji, Posiadacze/Obligatariusze Papierów Dłużnych są uprawnieni w terminach i na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji, do żądania wcześniejszego wykupu Papierów Dłużnych. W takim przypadku Posiadacze/Obligatariusze Papierów Dłużnych zgodnie z Warunkami Emisji, oprócz Kwoty Wykupu, otrzymują Kwoty Odsetek obliczone za okres do dnia wcześniejszego wykupu i nie są uprawnieni do otrzymania innego świadczenia pokrywającego odsetki, które należałyby się im w przypadku, gdyby Papiery Dłużne podlegały wykupowi w Dniu Wykupu.

Dodatkowo, w sytuacji wystąpienia zdarzeń, o których mowa w Punkcie 10.1.1 – 10.1.6 Warunków Emisji Obligacji, możliwość żądania wcześniejszego wykupu jest uzależniona od podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z prawa do żądania wcześniejszego wykupu.

Zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy może być zwołane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy, posiadających na dzień zgłoszenia Emitentowi żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy wyemitowane i niewykupione Obligacje o łącznej wartości nominalnej co najmniej 5 milionów złotych, zawierający wskazanie jednego lub wielu ze zdarzeń, o których mowa w Punkcie 10.1.1-10.1.6 Warunków Emisji Obligacji. Istnieje ryzyko, że Obligatariusze, którzy żądają wcześniejszego wykupu Obligacji w takiej sytuacji, nie będą posiadali odpowiedniej liczby Obligacji uprawniających ich do żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały zezwalającej na skorzystanie przez Obligatariuszy z prawa do żądania wcześniejszego wykupu we wskazanych przypadkach.

#### 1.3.6. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale również na wprowadzeniu nowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów prawa podatkowego przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na jego działalność i sytuację finansową.

Jednocześnie Posiadacze/Obligatariusze Papierów Dłużnych mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w zakresie stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot kapitału zainwestowanego w Papiery Dłużne.

#### 1.3.7. Ryzyko związane z brakiem klauzuli ubruttowienia dotyczącej płatności zryczałtowanego podatku dochodowego w Warunkach Emisji Papierów Dłużnych

Zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Posiadacza/Obligatariusza Papierów

Dłużnych lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak, zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi.

Mając na uwadze, że Warunki Emisji Papierów Dłużnych danej serii nie zawierają klauzuli „ubruttowienia” dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz Posiadaczy/Obligatariuszy Papierów Dłużnych będą podlegały opodatkowaniu.

#### 1.3.8. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Papierów Dłużnych

Papiery Dłużne są papierami niezabezpieczonymi w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczeń w przyszłości. W szczególności oznacza to, że ani

Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz uprawnionych z Papierów Dłużnych ani też nie dokonał wyodrębnienia środków pieniężnych z przeznaczeniem na ten cel.

W związku z tym Inwestor powinien mieć świadomość, że w przypadku nieuregulowania świadczeń z Papierów Dłużnych przez Emitenta dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego.

Istnieje ryzyko, że w sytuacji trwałej utraty przez Emitenta płynności finansowej aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Inwestorów.

#### 1.3.9. Ryzyko związane z wyceną Obligacji i płynnością obrotu

Obrót Obligacjami notowanymi na Rynku ASO BondSpot oraz Rynku ASO GPW wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. Kurs kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników, w tym trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, Obligatariusze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku. Wahania kursu mogą być związane z polepszeniem lub pogorszeniem wyników działalności Emitenta, płynności na rynku obligacji, ogólnej koniunktury na rynkach kapitałowych, w tym na giełdach światowych oraz ze zmianami czynników ekonomicznych i politycznych. Ponadto, może okazać się, że płynność Obligacji będzie bardzo niska, co utrudni sprzedaż Obligacji po oczekiwanej przez Obligatariusza cenie. Nie można więc zapewnić, iż osoba która nabędzie Obligacje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

#### 1.3.10. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta

W przypadku, gdy nastąpi likwidacja Emitenta wówczas, zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

### 1.4. Ryzyka związane z obrotem Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu Catalyst w przypadku, gdy Warunki Emisji Obligacji przewidują wprowadzenie Obligacji do ASO

#### 1.4.1. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami i wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku ASO BondSpot/GPW

##### ASO BONDSPOT

Zarząd BondSpot S.A. może na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A., zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta na okres

do trzech miesięcy: (i) na wniosek Emitenta, (ii) jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, lub (iii) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące na Rynku ASO BondSpot.

Ponadto, w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku, przez co najmniej 5 Członków ASO, Zarząd BondSpot S.A może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

#### ASO GPW

Zarząd GPW S.A. może na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A., zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta na okres do trzech miesięcy: (i) na wniosek Emitenta, (ii) jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, lub (iii) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące na Rynku ASO BondSpot.

Ponadto, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu (czyli odpowiednio BondSpot S.A. lub GPW S.A.) zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. I tak, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### 1.4.2. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na Rynku ASO BondSpot/GPW

##### ASO BONDSBOT

Zarząd BondSpot S.A. może na podstawie postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, (iii) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania, lub (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Zarząd BondSpot S.A. obligatoryjnie wyklucza instrumenty dłużne z obrotu: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa, (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, oraz (iv) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

#### ASO GPW

Zarząd GPW S.A. może na podstawie postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A. wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu: (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, (iii) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania, (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta lub (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zarząd GPW S.A. obligatoryjnie wyklucza instrumenty dłużne z obrotu: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa, (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, oraz (iv) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

#### 1.4.3. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar wynikających z Regulaminu ASO.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu, w szczególności obowiązki określone w §§18 -20a Regulaminu, BondSpot może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchylecia (§ 20b ust. 1 Regulaminu) (i) upomnieć Emitenta, (ii) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

BondSpot, podejmując decyzje o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na Rynku (§ 20b ust. 2 Regulaminu).



W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu, BondSpot może (§20b ust.3 Regulaminu) (i) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust.1 pkt. 2 Regulaminu nie może przekraczać 50.000 zł, (ii) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku, (iii) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku

W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 20b ust. 3 pkt. 1 i 2, postanowienia § 20b ust. 2 stosuje się odpowiednio (§ 20b ust. 4 Regulaminu). Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 20b ust. 3 pkt. 2, nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu (§20b ust. 5 Regulaminu). Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO.

## **II. CEL EMISJI**

Cel emisji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

## **III. RODZAJ EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Obligacje serii GNB14018 są niezabezpieczonymi, trzyletnimi obligacjami kuponowymi, na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu, nieposiadającymi formy dokumentu. Kupon jest płatny w okresach półrocznych.

Obligacje serii GNB14018 zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji o wartości maksymalnej 2.000.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliardy złotych).

## **IV. WIELKOŚĆ EMISJI**

Łączna wartość nominalna Obligacji serii GNB14018 wynosi 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych).

## **V. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI**

Wartość nominalna i cena emisji jednej Obligacji są sobie równe i wynoszą 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych.

**VI. INFORMACJA O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY  
INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU  
O WPROWADZENIE, ZGODNIE Z ZAKRESEM OKREŚLONYM W § 10  
ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU**

**DATA ROZPOCZĘCIA I ZAKOŃCZENIA SUBSKRYPCJI**

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do 6 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 17 grudnia 2014 roku, zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 18 grudnia 2014 roku.

**DATA PRYZDZIAŁU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

Przydział Obligacji został dokonany w dniu 19 grudnia 2014 roku

**LICZBA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH OBJĘTYCH SUBSKRYPCJĄ LUB SPRZEDAŻĄ**

Subskrypcja obejmowała 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii GNB14018 o wartości nominalnej 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych każda.

**STOPY REDUKCJI W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH, W PRZYPADKU GDY CHOĆ W  
JEDNEJ TRANSZY LICZBA PRYZDZIELONYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH BYŁA  
MNIEJSZA OD LICZBY PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH, NA KTÓRE ZŁOŻONO ZAPISY**

W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonywano redukcji przydzielonych Obligacji.

**LICZBA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, KTÓRE ZOSTAŁY PRYZDZIELONE**

W ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych 10.000 (dziesięć tysięcy) Obligacji na okaziciela serii GNB14018.

**CENY PO JAKIEJ INSTRUMENTY DŁUŻNE BYŁY NABYWANE (OBEJMOWANE)**

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

#### **LICZBA OSÓB, KTÓRE ZŁOŻYŁY ZAPISY NA INSTRUMENTY DŁUŻNE**

Na rynku pierwotnym zapisy na obligacje serii GNB14018 złożyło 6 (sześć) podmiotów.

#### **LICZBA OSÓB, KTÓRYM PRZYDZIELONO INSTRUMENTY DŁUŻNE**

Na rynku pierwotnym Obligacje serii GNB14018 zostały przydzielone 6 (sześciu) podmiotom.

**NAZWY (FIRMY) SUBEMITENTÓW, KTÓRZY OBJĘLI INSTRUMENTY DŁUŻNE W RAMACH WYKONYWANIA UMÓW O SUBEMISJĘ, Z OKREŚLENIEM LICZBY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE OBJĘLI, WRAZ Z FAKTYCZNĄ CENĄ JEDNOSTKI INSTRUMENTU DŁUŻNEGO (CENA EMISYJNA LUB SPRZEDAŻY, PO ODLICZENIU WYNAGRODZENIA ZA OBJĘCIE JEDNOSTKI INSTRUMENTU DŁUŻNEGO, W WYKONANIU UMOWY SUBEMISJI, NABYTEJ PRZEZ SUBEMITENTA).**

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii GNB14018 nie były obejmowane przez subemitentów.

**ŁĄCZNE OKREŚLENIE WYSOKOŚCI KOSZTÓW, KTÓRE ZOSTAŁY ZALICZONE DO KOSZTÓW EMISJI, ZE WSKAZANIEM WYSOKOŚCI KOSZTÓW WEDŁUG ICH TYTUŁÓW WRAZ Z METODAMI ROZLICZENIA TYCH KOSZTÓW W KSIĘGACH RACHUNKOWYCH I SPOSOBEM ICH UJECIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM EMITENTA**

Wysokość kosztów zostanie przekazana po zakończeniu programu emisji papierów dłużnych.

### **VII. WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI ORAZ WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA**

#### **WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI**

Dniem Wykupu Obligacji jest 19 grudnia 2017 roku.

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w datach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji zawartych w niniejszej Nocie Informacyjnej: Punktu 10

(*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), Punktu 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), Punktu 12 (*Brak Płatności*) oraz Punktu 13 (*Likwidacja*). Z tytułu wykupu każdej Obligacji w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania płatności Kwoty Wykupu na rzecz Obligatariuszy Kwoty Wykupu. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariuszy w Dniu Ustalenia Praw .

## **OPROCENTOWANIE OBLIGACJI**

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, według Stawki Referencyjnej wskazanej w Punkcie 10 Załącznika nr 2 do Warunków Emisji (*Suplement Emisyjny*) powiększonej o Marżę.

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

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

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

gdzie:

„KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

„SB” oznacza sumę Marży oraz Stawki Referencyjnej z dnia Ustalenia Stawki Referencyjnej ( określonej w punktach procentowych do dwóch miejsc po przecinku)

„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 obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego w Dniu Ustalenia Odsetek.

Stawka referencyjna zostanie ustalona w następujący sposób:

- około godziny 11:00 w Dniu Ustalenia Odsetek Agent Kalkulacyjny ustali Ogłoszoną Stawkę Referencyjną;
- w przypadku, gdy Ogłoszona Stawka Referencyjna nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych 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 dostępnej Ogłoszonej Stawki Referencyjnej

W Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej przypadającym przed danym Dniem Płatności Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta oraz Depozytariusza o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego. Depozytariusz zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek z tytułu Obligacji za dany Okres Odsetkowy. Po rejestracji Obligacji w KDPW każdy z Obligatariuszy będzie mógł uzyskać informację o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek w siedzibie Agenta Kalkulacyjnego, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynek ASO również zgodnie z odpowiednimi regulacjami podmiotu prowadzącego Rynek ASO.

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

| Numer Okresu Odsetkowego | Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) | Ostatni dzień Okresu Odsetkowego | Data Ustalenia Praw* | Dzień Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| 1.                       | 2014-12-19                                                  | 2015-06-19                       | 2015-06-11           | 2015-06-19                                    |

---

\* Daty Ustalenia Praw dla kolejnych Okresów Odsetkowych ustalone zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w dniu sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

|    |            |            |            |            |
|----|------------|------------|------------|------------|
| 2. | 2015-06-19 | 2015-12-21 | 2015-12-11 | 2015-12-21 |
| 3. | 2015-12-21 | 2016-06-20 | 2016-06-10 | 2016-06-20 |
| 4. | 2016-06-20 | 2016-12-19 | 2016-12-09 | 2016-12-19 |
| 5. | 2016-12-19 | 2017-06-19 | 2017-06-08 | 2017-06-19 |
| 6. | 2017-06-19 | 2017-12-19 | 2017-12-11 | 2017-12-19 |

### **VIII. WYSOKOŚĆ I FORMY ZABEZPIECZENIA**

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

### **IX. DANE DOTYCZĄCE WARTOŚCI ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI**

Na dzień 30.09.2014 wartość zobowiązań zaciągniętych przez GNB wynosiła, 60 571 338 tys. zł (zobowiązania wobec klientów, banków i instytucji finansowych oraz z tytułu dłużnych emisji papierów wartościowych). Na dzień udostępniania niniejszej informacji Emitent prognozuje, iż przy uwzględnieniu znanych mu obecnie perspektyw rozwoju rynkowego oraz założeń makroekonomicznych dla gospodarki krajowej i sektora w którym działa, do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia (tj. do 19.12.2017 r.) wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta może ulec zwiększeniu o około 3%. Prognozowany wzrost ma bezpośredni związek z przewidywanym zwiększeniem aktywów Banku, których głównymi źródłami finansowania będą środki własne (fundusze własne) oraz zaciągnięte zobowiązania.

### **X. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM OBLIGACJI ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI OBLIGACJI, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE.**

Nie dotyczy.

### **XI. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE**

Nie dotyczy.

**XII. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI, JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO.**

Nie dotyczy.

**XIII. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO: LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI**

Nie dotyczy.

**XIV. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO: LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.**

Nie dotyczy.

**XV. ZAŁĄCZNIKI:**

- 1) Aktualny KRS Emitenta,
- 2) Aktualny tekst Statutu Emitenta,
- 3) Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji obligacji objętych niniejszym dokumentem,
- 4) Warunki Emisji,
- 5) definicje i objaśnienie skrótów (wszelkie terminy niezdefiniowane w nocie informacyjnej mają znaczenie nadane im w pkt 2 Warunków Emisji)

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.01.2015 godz. 11:51:31

Numer KRS: 0000304735

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW  
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze  
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

|                                               |                 |                                                                                                   |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 25.04.2008      |                                                                                                   |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 44                                                                                                | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura aktu  | WA.XII NS-REJ.KRS/62035/14/165                                                                    |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

## Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 141334039, NIP: 1080004850 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA   |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji                                                                            | -----                             |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE                               |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?                                                 | NIE                               |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu |                                                                                              |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Siedziba                            | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA |
| 2.Adres                               | ul. PRZYOKOPOWA, nr 33, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-208, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | -----                                                                                        |
| 4.Adres strony internetowej           | -----                                                                                        |

| Rubryka 3 - Oddziały |                  |                                                                                           |
|----------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                    | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W GDAŃSKU                                        |
|                      | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK            |
|                      | 3.Adres          | ul. GRUNWALDZKA, nr 472, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-241, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA |



|    |                  |                                                                                                                         |
|----|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, I ODDZIAŁ W WARSZAWIE                                                                  |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA                            |
|    | 3.Adres          | ul. DOMANIEWSKA, nr 39 B, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-675, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA                          |
| 3  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W GLIWICACH                                                                    |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. GLIWICE, gmina M. GLIWICE, miejsc. GLIWICE                                         |
|    | 3.Adres          | ul. PIŁSUDSKIEGO, nr 9, lok. ---, miejsc. GLIWICE, kod 44-100, poczta GLIWICE, kraj POLSKA                              |
| 4  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W BIELSKU-BIAŁEJ                                                               |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. BIELSKO-BIAŁA, gmina M. BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO-BIAŁA                       |
|    | 3.Adres          | ul. 3 MAJA, nr 25, lok. ---, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA                       |
| 5  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W JASTRZĘBIU-ZDRÓJU                                                            |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, gmina M. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, miejsc. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ              |
|    | 3.Adres          | ul. HARCERSKA, nr 14, lok. ---, miejsc. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, kod 44-335, poczta JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, kraj POLSKA              |
| 6  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, I ODDZIAŁ W KRAKOWIE                                                                   |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW                                        |
|    | 3.Adres          | ul. STAROWIŚLNA, nr 62, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-035, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA                                |
| 7  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W LUBLINIE                                                                     |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN                                          |
|    | 3.Adres          | ul. OKOPOWA, nr 1, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-022, poczta LUBLIN, kraj POLSKA                                     |
| 8  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W SOSNOWCU                                                                     |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. SOSNOWIEC, gmina M. SOSNOWIEC, miejsc. SOSNOWIEC                                   |
|    | 3.Adres          | ul. IGNACEGO MOŚCICKIEGO, nr 21, lok. ---, miejsc. SOSNOWIEC, kod 41-200, poczta SOSNOWIEC, kraj POLSKA                 |
| 9  | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W BĘDZINIE                                                                     |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat BĘDZIŃSKI, gmina BĘDZIN, miejsc. BĘDZIN                                               |
|    | 3.Adres          | ul. SĄCZEWSKIEGO, nr 17, lok. ---, miejsc. BĘDZIN, kod 42-500, poczta BĘDZIN, kraj POLSKA                               |
| 10 | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, I ODDZIAŁ W KATOWICACH                                                                 |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE                                      |
|    | 3.Adres          | ul. WARSZAWSKA, nr 4, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-006, poczta KATOWICE, kraj POLSKA                              |
| 11 | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, CENTRUM AKCEPTACJI I ADMINISTRACJI KREDYTÓW SAMOCHODOWYCH, ODDZIAŁ W JASTRZĘBIU-ZDRÓJU |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, gmina M. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, miejsc. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ              |
|    | 3.Adres          | ul. HARCERSKA, nr 14, lok. ---, miejsc. JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, kod 44-335, poczta JASTRZĘBIE-ZDRÓJ, kraj POLSKA              |
| 12 | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W RACIBORZU                                                                     |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat RACIBORSKI, gmina RACIBÓRZ, miejsc. RACIBÓRZ                                          |
|    | 3.Adres          | ul. BATOREGO, nr 10, lok. ---, miejsc. RACIBÓRZ, kod 47-400, poczta RACIBÓRZ, kraj POLSKA                               |
| 13 | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA II ODDZIAŁ W WARSZAWIE                                                                  |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc.                                     |

|    |                  |                                                                                              |
|----|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                  | WARSZAWA                                                                                     |
|    | 3.Adres          | ul. WOŁOSKA, nr 18, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-675, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA     |
| 14 | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, ODDZIAŁ W BYTOMIU                                           |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. BYTOM, gmina M. BYTOM, miejsc. BYTOM                    |
|    | 3.Adres          | ul. KATOWICKA, nr 16, lok. ---, miejsc. BYTOM, kod 41-902, poczta BYTOM, kraj POLSKA         |
| 15 | 1.Firma oddziału | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA, II ODDZIAŁ W KATOWICACH                                     |
|    | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE           |
|    | 3.Adres          | ul. POWSTAŃCÓW, nr 25A, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-039, poczta KATOWICE, kraj POLSKA |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie               |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 5 MARCA 2008 R., NOTARIUSZ ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, 00-031 WARSZAWA, UL. SZPITALNA 8, REP. A NR 4365/2008.<br>AKT NOTARIALNY Z DNIA 17 KWIEŃNIA 2008 R., NOTARIUSZ ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, 00-031 WARSZAWA, UL. SZPITALNA 8, REP. A NR 6575/2008 - ZMIANA § 29 UST. 1 ORAZ DODANIE W § 1 UST. 2; I PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                         |
|                                                 | 2 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2008 R., REP.A NR 12898/2008, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, PRZY UL.SZPITALNEJ 8, 00-031 WARSZAWA<br>NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP.A NR 1298/2008 ZMIENIONO § 29 UST.1 STATUTU ALLIANZ BANK POLSKA S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                                 | 3 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 LIPCA 2008 R., REP. A NR 14350/2008, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA<br>DOKONANO ZMIAN, POLEGAJĄCYCH NA:<br>1) NADANIU NOWEGO BRZMIENIA § 4 UST. 3 PKT 6)<br>2) DODANIU W § 4 UST. 3 PKT 16) ORAZ<br>PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                               |
|                                                 | 4 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 MARCA 2009 R., REP. A NR 4900/2009, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA ZMIANA § 29 UST. 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                 | 5 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 CZERWCA 2009 R., REP. A NR 8922/2009, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA<br>ZMIENIONO: § 6 UST. 2, § 6 UST. 7 PKT 5), § 6 UST. 7 PKT 6), § 6 UST. 7 PKT 8), § 9 UST. 2, § 10 UST. 3 PKT 6), § 10 UST. 3 PKT 7), § 10 UST. 3 PKT 8), § 14 UST. 5, § 16 UST. 4, § 17 UST. 4, § 18 UST. 1 PKT 4), § 18 UST. 3, § 36<br>USUNIĘTO: W § 6 UST. 7 PKT 7) ORAZ ZMIENIONO ODPOWIEDNIO NUMERACJĘ NASTĘPNYCH PUNKTÓW, W § 6 UST. 7 PKT 10), W § 17 UST. 5, W § 27 UST. 2 |
|                                                 | 6 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 SIERPNIA 2009 R., REP. A NR 13386/2009, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA, ZMIENIONO § 29 UST. 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                 | 7 | 23.12.2009 R. - ZBIGNIEW WARCHOŁ - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP.A - 35223/2009 - ZMIENIONO § 29 UST. 1, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                 | 8 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 26 SIERPNIA 2010 R., REP. A NR 38721/2010, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA<br>NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP. A NR 38721/2010 DOKONANO ZMIAN STATUTU, POLEGAJĄCYCH NA: NADANIU NOWEGO BRZMIENIA § 29 UST. 1                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                 | 9 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 1 GRUDNIA 2010 R., REP. A NR 51343/2010, NOTARIUSZ ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA & WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>WARSZAWA</p> <p>NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP. A NR 51343/2010 DOKONANO ZMIAN STATUTU, POLEGAJĄCYCH NA: NADANIU NOWEGO BRZMIENIA § 29 UST. 1</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 10 | <p>10.06.2011 R., NOTARIUSZ ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 29766/2011,</p> <p>ZMIANA § 1 UST. 1 I § 2 STATUTU</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 11 | <p>AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 CZERWCA 2011 R., REP. A NR 29766/2011, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA &amp; WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP. A NR 29766/2011:</p> <p>1) ZMIENIONO W § 6 UST. 5,</p> <p>2) USUNIĘTO W § 6 UST. 7 PKT 5) - 7), ORAZ ZMIENIONO ODPOWIEDNIO NUMERACJĘ PUNKTÓW,</p> <p>3) ZMIENIONO W § 6 UST. 8,</p> <p>4) W § 10 UST. 3</p> <p>- DODANO PKT 1)</p> <p>- SKREŚLONO PKT 9)</p> <p>- DODANO PKT 10), ORAZ ZMIENIONO ODPOWIEDNIO NUMERACJĘ NASTĘPNYCH PUNKTÓW,</p> <p>5) USUNIĘTO W § 11 UST. 5,</p> <p>6) ZMIENIONO W § 14 UST. 4,</p> <p>7) ZMIENIONO W § 15 UST. 2,</p> <p>8) USUNIĘTO W § 16 UST. 4,</p> <p>9) ZMIENIONO W § 18 UST. 1 PKT 1),</p> <p>10) ZMIENIONO W § 21 UST. 1,</p> <p>11) DODANO W § 22 UST. 2, ORAZ ZMIENIONO ODPOWIEDNIO NUMERACJĘ NASTĘPNYCH PUNKTÓW,</p> <p>12) ZMIENIONO W § 23 UST. 4 ORAZ UST. 5,</p> <p>13) ZMIENIONO § 24,</p> <p>14) ZMIENIONO W § 25 UST. 4 PKT 2),</p> <p>15) USUNIĘTO W § 26 UST. 1 ORAZ OZNACZENIE UST. 2,</p> <p>16) ZMIENIONO W DOTYCHCZASOWYM § 26 UST. 2,</p> <p>17) ZMIENIONO W § 29 UST. 1,</p> <p>18) ZMIENIONO W § 38 UST. 1,</p> <p>19) ZMIENIONO W § 39 UST. 1.</p> <p>AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2011 R., REP. A NR 33788/2011, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA &amp; WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA</p> <p>NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP. A NR 33788/2011:</p> <p>1) USUNIĘTO W § 1 UST. 2 ORAZ OZNACZENIE UST. 1,</p> <p>2) ZMIENIONO W § 6 UST. 5,</p> <p>3) DODANO W § 7 UST. 3,</p> <p>4) DODANO W § 29 UST. 6.</p> <p>AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 LIPCA 2011 R., REP. A NR 39120/2011, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA &amp; WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA</p> <p>NA PODSTAWIE KTÓREGO ZMIENIONO § 18 UST. 2.</p> <p>AKT NOTARIALNY Z DNIA 12 SIERPNIA 2011 R., REP. A NR 41403/2011, NOTARIUSZ - ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA PŁASKA &amp; WARCHOŁ, UL. SZPITALNA 8/6, 00-031 WARSZAWA NA PODSTAWIE KTÓREGO PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.</p> |
| 12 | <p>13.10.2011R., REPERTORIUM A NR 50173/2011, ZBIGNIEW WARCHOŁ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. SZPITALNEJ NR 8 LOK. 6</p> <p>ZMIENIONO: § 6 UST. 5 ORAZ UST. 7, § 8 UST. 2, § 10 UST. 2 ORAZ UST. 3, § 13, § 14 UST. 1 ORAZ UST. 5, § 15 UST. 1, § 17 UST. 1, § 21 UST. 1, § 25 UST. 4, § 27, § 29 UST. 1</p> <p>DODANO: § 6 UST. 9 ORAZ UST. 10, § 25 UST. 5, 8 ORAZ 9</p> <p>USUNIĘTO: § 8 UST. 3 ORAZ UST. 4, § 11 UST. 3</p> <p>OZNACZONO DOTYCHCZASOWY: § 11 UST. 4 JAKO § 11 UST. 3, § 25 UST. 5 ORAZ UST. 6 JAKO § 25 UST. 6 ORAZ UST. 7</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 13 | <p>03.04.2012 R. - ZBIGNIEW WARCHOŁ - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 12151/2012 -</p> <p>ZMIENIONO: TYTUŁ STATUTU, § 1, § 2, § 4 UST. 3 PKT 6), § 13 UST. 1, § 14 UST. 5, § 18 UST. 2, § 27, § 28 UST. 3, § 29 UST. 1, § 30 UST. 1</p> <p>DODANO: § 4 UST. 2 PUNKTY 15), 16) I 17), § 4 UST. 3 PUNKTY 17), 18), 19) ORAZ 20, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 14 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 LIPCA 2012 R., REP. A NR 7206/2012 NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA - KANCELARIA NOTARIALNA TADEUSZ SOJKA - NOTARIUSZ ROMAN TOKARCZYK - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO REP. A NR 7206/2012 DOKONANO ZMIAN STATUTU, POLEGAJĄCYCH NA:<br>NADANIU NOWEGO BRZMIENIA § 29 UST. 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 15 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.10.2014 R., REP. A NR 15709/2014 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARTĘ KORDAS ZASTĘPCĘ NOTARIALNEGO ANNY LUBIEŃSKIEJ - KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, PRZY UL. PRZYOKOPOWEJ NR 33, NA PODSTAWIE KTÓREGO DOKONANO ZMIAN W STATucie POLEGAJĄCYCH NA:<br>- ZMIANIE W §4 UST. 3 POPRZEC SKREŚLENIE PKT 8), DOKONUJĄC ODPOWIEDNIO ZMIANY NUMERACJI PUNKTÓW NASTĘPNYCH;<br>- ZMIANIE W §4 UST. 3 POPRZEC DODANIE PKT 20) I 21);<br>- ZMIANIE W §7 POPRZEC DODANIE UST. 4-7 W NOWYM BRZMIENIU;<br>- UCHYLENIU W §19 UST. 1 I NADANIE MU NOWEGO BRZMIENIA;<br>- SKREŚLENIU W §23 UST. 3 A NUMERACJĘ USTĘPÓW NASTĘPNYCH ZMIENIA SIĘ ODPOWIEDNIO;<br>- ZMIANIE W §23 POPRZEC DODANIE UST. 2;<br>- ZMIANIE W §23 POPRZEC DODANIE UST. 4 I 5;<br>- UCHYLENIU W §25 UST. 5-9 I NADANIE NOWEGO BRZMIENIA §25 W ZAKRESIE NOWO POWOŁANYCH UST. 5-6;<br>- NADANIU NOWEGO BRZMIENIA W §26;<br>- UCHYLENIU W §39 UST. 2 I NADANIE MU NOWEGO BRZMIENIA § 39; |

| Rubryka 5                                                                                                                                              |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka                                                                                                               | NIEOZNACZONY           |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki                                                          | DZIENNIK GAZETA PRAWNA |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE                    |
| 5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?                                                                                                    | NIE                    |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów                         |

| Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza |
|------------------------------------------|
| Brak wpisów                              |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki       |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego  | 2 650 143 319,00 ZŁ |
| 2.Wysokość kapitału docelowego   | -----               |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji | 2650143319          |
| 4.Wartość nominalna akcji        | 1,00 ZŁ             |

|                                                                   |                     |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 2 650 143 319,00 Zł |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | -----               |
| <b>Podrubryka 1</b><br><b>Informacja o wniesieniu aportu</b>      |                     |
| Brak wpisów                                                       |                     |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                            |                               |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA A                       |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 40000000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 2                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | "B"                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 23000000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 3                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | "C"                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 6000000                       |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 4                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | "D"                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 9510000                       |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 5                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | "E"                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 11000000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 6                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | F                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 4000000                       |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 7                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | G                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 9550000                       |

|    |                                                                                                            |                              |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 8  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | H                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 2142465631                   |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 9  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | I                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 144617688                    |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 10 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | J                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 200000000                    |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 11 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | K                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 60000000                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |

|                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|

|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|                   |
|-------------------|
| <b>Rubryka 11</b> |
|-------------------|

|                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? |
|------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |
|-----|
| NIE |
|-----|

## Dział 2

|                                                               |
|---------------------------------------------------------------|
| <b>Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu</b> |
|---------------------------------------------------------------|

|                                                         |
|---------------------------------------------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu |
|---------------------------------------------------------|

|        |
|--------|
| ZARZĄD |
|--------|

|                                 |
|---------------------------------|
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu |
|---------------------------------|

|                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                     |
|---------------------|
| <b>Podrubryka 1</b> |
|---------------------|



| Dane osób wchodzących w skład organu |                                                                          |                    |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1                                    | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | STEFURAK           |
|                                      | 2.Imiona                                                                 | RADOSŁAW SEBASTIAN |
|                                      | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 74090703293        |
|                                      | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|                                      | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU    |
|                                      | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|                                      | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 2                                    | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | KAROLKIEWICZ       |
|                                      | 2.Imiona                                                                 | KAROL TOMASZ       |
|                                      | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 80120100172        |
|                                      | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|                                      | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU    |
|                                      | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|                                      | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 3                                    | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | SPYRA              |
|                                      | 2.Imiona                                                                 | KRZYSZTOF KRYSTIAN |
|                                      | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 73012100291        |
|                                      | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|                                      | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU    |
|                                      | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|                                      | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 4                                    | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | SZCZECHURA         |
|                                      | 2.Imiona                                                                 | MACIEJ JACEK       |
|                                      | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 75120400575        |
|                                      | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|                                      | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU    |
|                                      | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|                                      | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 5                                    | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | ROSIŃSKI           |
|                                      | 2.Imiona                                                                 | KRZYSZTOF SŁAWOMIR |
|                                      | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 71121400071        |
|                                      | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|                                      | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | PREZES ZARZĄDU     |
|                                      | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|                                      | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 6                                    | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | TRACZ              |

|   |                                                                          |                 |
|---|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|   | 2.Imiona                                                                 | GRZEGORZ        |
|   | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 67050502678     |
|   | 4.Numer KRS                                                              | ****            |
|   | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU |
|   | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE             |
|   | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----           |
| 7 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | DEC             |
|   | 2.Imiona                                                                 | MARCIN HENRYK   |
|   | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 73091205278     |
|   | 4.Numer KRS                                                              | ****            |
|   | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU |
|   | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE             |
|   | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----           |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru |                                      |               |                  |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------|------------------|
| 1                         | 1.Nazwa organu                       |               | RADA NADZORCZA   |
|                           | Podrubryka 1                         |               |                  |
|                           | Dane osób wchodzących w skład organu |               |                  |
|                           | 1                                    | 1.Nazwisko    | BALIŃSKI         |
|                           |                                      | 2.Imiona      | REMIGIUSZ        |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 64071100494      |
|                           | 2                                    | 1.Nazwisko    | CZARNECKI        |
|                           |                                      | 2.Imiona      | LESZEK JANUSZ    |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 62050900976      |
|                           | 3                                    | 1.Nazwisko    | JUSZCZAK         |
|                           |                                      | 2.Imiona      | RAFAŁ MARCIN     |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 69090703596      |
|                           | 4                                    | 1.Nazwisko    | KOWALCZEWSKI     |
|                           |                                      | 2.Imiona      | MICHAŁ KRZYSZTOF |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 71072202490      |
|                           | 5                                    | 1.Nazwisko    | LISIK            |
|                           |                                      | 2.Imiona      | JACEK WOJCIECH   |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 61040702938      |

| Rubryka 3 - Prokurenci |               |             |  |
|------------------------|---------------|-------------|--|
| 1                      | 1.Nazwisko    | BASIAGA     |  |
|                        | 2.Imiona      | KRZYSZTOF   |  |
|                        | 3.Numer PESEL | 65102509059 |  |



|   |                  |                                                                                                  |
|---|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM                                                               |
| 2 | 1.Nazwisko       | MALSKI                                                                                           |
|   | 2.Imiona         | JAKUB                                                                                            |
|   | 3.Numer PESEL    | 58111103257                                                                                      |
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM                                                               |
| 3 | 1.Nazwisko       | KACZAŁKO                                                                                         |
|   | 2.Imiona         | MAREK RYSZARD                                                                                    |
|   | 3.Numer PESEL    | 73040306852                                                                                      |
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM                                                               |
| 4 | 1.Nazwisko       | KRUCZYŃSKA NUREK                                                                                 |
|   | 2.Imiona         | BARBARA STEFANIA                                                                                 |
|   | 3.Numer PESEL    | 60100910508                                                                                      |
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM                                                               |
| 5 | 1.Nazwisko       | KIERNOZEK                                                                                        |
|   | 2.Imiona         | MARTA                                                                                            |
|   | 3.Numer PESEL    | 82120914520                                                                                      |
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA                                                                                   |
| 6 | 1.Nazwisko       | DUER                                                                                             |
|   | 2.Imiona         | ANDRZEJ                                                                                          |
|   | 3.Numer PESEL    | 73100504839                                                                                      |
|   | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA - DZIAŁAJĄC ŁĄCZNIE Z INNYM PROKURENTEM LUB DZIAŁAJĄC ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU |

## Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | ---                                                                                                                                      |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE                                                                                              |
|                                                       | 2 | 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |
|                                                       | 3 | 66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH                                          |
|                                                       | 4 | 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH                       |
|                                                       | 5 | 66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH                                                                              |
|                                                       | 6 | 66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE                                                        |
|                                                       | 7 | 66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI                                                                                |
|                                                       | 8 | 68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK                                                                             |
|                                                       | 9 | 69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA                                                                                               |

## Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

| Rodzaj dokumentu                                                                         | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego                                  | 1                 | 23.06.2009    | 05.03.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 2                 | 26.05.2010    | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 3                 | 14.06.2011    | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 4                 | 06.04.2012    | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 5                 | 18.06.2013    | 2012                        |
|                                                                                          | 6                 | 30.04.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta                                          | 1                 | *****         | 05.03.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 2                 | *****         | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 3                 | *****         | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 4                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 5                 | *****         | 2012                        |
|                                                                                          | 6                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 05.03.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 2                 | *****         | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 3                 | *****         | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 4                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 5                 | *****         | 2012                        |
|                                                                                          | 6                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                               | 1                 | *****         | 05.03.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 2                 | *****         | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 3                 | *****         | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 4                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 5                 | *****         | 2012                        |
|                                                                                          | 6                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej                                                     |                   |               |                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                               | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe                                                 | 1                 | 18.06.2013    | 2012                        |
|                                                                                                | 2                 | 30.04.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 2.Opinia biegłego rewidenta                                                                    | 1                 | *****         | 2012                        |
|                                                                                                | 2                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 2012                        |
|                                                                                                | 2                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej                                            | 1                 | *****         | 2012                        |
|                                                                                                | 2                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |

| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |  |  |  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| Brak wpisów                                                                   |  |  |  |

## Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Wierzytelności |
|----------------------------|
| Brak wpisów                |

| Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                                                                                    |

| Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                            |

## Dział 5

| Rubryka 1 - Kurator |
|---------------------|
| Brak wpisów         |

## Dział 6

| Rubryka 1 - Likwidacja |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki |
|---------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                   |

| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
|---------------------------------|
| Brak wpisów                     |

| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
|-------------------------------------------------------------------|
|-------------------------------------------------------------------|

|                                   |                                                                                                                                               |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                                 | 1.Określenie okoliczności                                                                                                                     |                                                        | PRZEJĘCIE CZĘŚCI MAJĄTKU INNEJ SPÓŁKI W WYNIKU PODZIAŁU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                   | 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia                                                                                       |                                                        | <p>PODZIAŁ NASTĘPUJE STOSOWNIE DO POSTANOWIEŃ ART. 529 § 1 PKT 4 KSH PRZECZ PRZENIESIENIE CZĘŚCI MAJĄTKU GETIN HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, ZAREJESTROWANEJ POD NUMEREM KRS 0000004335, ("SPÓŁKA DZIELONA" LUB "GETIN HOLDING S.A."), STANOWIĄCEGO ZORGANIZOWANĄ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA FUNKCJONUJĄCĄ JAKO ODDZIAŁ W WARSZAWIE I ZAJMUJĄCĄ SIĘ KRAJOWĄ DZIAŁALNOŚCIĄ BANKOWĄ I POWIĄZANĄ, NA ISTNIEJĄCĄ SPÓŁKĘ, TJ. NA GET BANK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ZAREJESTROWANĄ POD NUMEREM KRS 0000304735 (DALEJ "SPÓŁKA PRZEJMOWANA" LUB "GET BANK S.A."), CO STANOWI PODZIAŁ PRZECZ WYDZIELENIE.</p> <p>WYDZIELENIE NASTĘPUJE ZGODNIE Z ART. 530 § 2 KSH W DNIU WPISU DO REJESTRU PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ("DZIEŃ WYDZIELENIA").</p> <p>NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE GET BANK S.A. PODJĘŁO UCHWAŁĘ NR 1 W DNIU 13.10.2011 (AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 50173/2011 SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA ZBIGNIEWA WARCHOŁA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, UL. SZPITALNA 8 LOK. 6).</p> <p>NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE GETIN HOLDING S.A. PODJĘŁO UCHWAŁĘ NR 3 W DNIU 13.10.2011 (AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 80621/2011 SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA WOJCIECHA KAMIŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4).</p> |
|                                   | Podrubryka 1                                                                                                                                  |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | Brak wpisów                                                                                                                                   |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | Podrubryka 2                                                                                                                                  |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału                                        |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | 1                                                                                                                                             | 1.Nazwa lub firma                                      | GETIN HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                                   |                                                                                                                                               | 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                   |                                                                                                                                               | 3.Numer w rejestrze                                    | 0000004335                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr |                                                                                                                                               | *****                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 5.Numer REGON                     |                                                                                                                                               | 932117232                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2                                 | 1.Określenie okoliczności                                                                                                                     |                                                        | PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                   | 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia                                                                                       |                                                        | <p>POŁĄCZENIE NASTĘPUJE, STOSOWNIE DO TREŚCI ART. 492 § 1 PKT 1 K.S.H., POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, UL.DOMANIEWSKA 39 B, 02-675 WARSZAWA, ZAREJESTROWANEJ POD NUMEREM KRS 0000018507 (DALEJ: "SPÓŁKA PRZEJMOWANA") NA SPÓŁKĘ GET BANK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, UL.DOMANIEWSKA 39, 02-672 WARSZAWA, ZAREJESTROWANĄ POD NUMEREM KRS 0000304735 ("SPÓŁKA PRZEJMOWANA") Z RÓWNOCZESNYM PODWYŻSZENIEM KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ POPRZECZ NOWĄ EMISJĄ AKCJI, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMOWANA PRZYJAZNA WSZYSTKIM DOTYCHCZASOWYM AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ INNYM NIŻ SPÓŁKA PRZEJMOWANA, CO STANOWI POŁĄCZENIE PRZECZ PRZEJĘCIE.</p> <p>ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE GET BANK SPÓŁKA AKCYJNA PODJĘŁO UCHWAŁĘ W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 3 KWIEŃNIA 2012 R. (REP. A NR 12151/2012). ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA PODJĘŁO UCHWAŁĘ W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ GET BANK SPÓŁKA AKCYJNA DNIA 3 KWIEŃNIA 2012 R. (REP. A NR 10922/2012).</p>                                                                                                                                                                                  |
|                                   | Podrubryka 1                                                                                                                                  |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   | Brak wpisów                                                                                                                                   |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                               |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                               |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                               |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                               |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                   |                                                                                                                                               |                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

| Podrubryka 2                                                                                           |                                                        |                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału |                                                        |                                 |
| 1                                                                                                      | 1.Nazwa lub firma                                      | GETIN NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA |
|                                                                                                        | 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY          |
|                                                                                                        | 3.Numer w rejestrze                                    | 0000018507                      |
|                                                                                                        | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr                      | *****                           |
|                                                                                                        | 5.Numer REGON                                          | 004184103                       |

| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
|-----------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                         |

| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
|-------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                     |

| Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym |
|--------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                      |

| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
|----------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                    |

|                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 21.01.2015                                                                                              |
| adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a> |

# **STATUT Getin Noble Bank S.A.**

## **ROZDZIAŁ 1**

### **POSTANOWIENIA OGÓLNE**

#### **§ 1**

Getin Noble Bank Spółka Akcyjna, zwany dalej „Bankiem” lub „Spółką”, jest bankiem działającym w formie spółki akcyjnej na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności ustawy Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu.

#### **§ 2**

Firma Banku brzmi: „Getin Noble Bank Spółka Akcyjna”. Spółka może posługiwać się skrótem firmy: „Getin Noble Bank S.A.”.

#### **§ 3**

1. Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Bank prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Bank może tworzyć oddziały na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
4. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

## **ROZDZIAŁ 2**

### **DZIAŁALNOŚĆ BANKU**

#### **§ 4**

1. Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych oraz świadczenie innych usług finansowych w obrocie krajowym i zagranicznym.
2. Działalność Banku obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych:
  - 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
  - 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
  - 3) udzielanie kredytów,
  - 4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
  - 5) emitowanie bankowych papierów wartościowych,
  - 6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
  - 7) udzielanie pożyczek pieniężnych,
  - 8) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,

- 9) terminowe operacje finansowe,
- 10) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- 11) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- 12) udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- 13) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- 14) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- 15) operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- 16) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnienie skrytek sejfowych,
- 17) wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

3. Poza czynnościami wymienionymi w ust. 2, Bank może:

- 1) obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- 2) zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych,
- 3) dokonywać obrotu papierami wartościowymi,
- 4) dokonywać, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- 5) nabywać i zbywać nieruchomości,
- 6) świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych,
- 7) świadczyć usługi pośrednictwa:
  - a. ubezpieczeniowego,
  - b. na rzecz banków, domów maklerskich, podmiotów świadczących usługi leasingowe, towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- 8) wykonywać funkcję depozytariusza funduszy emerytalnych i inwestycyjnych,
- 9) prowadzić na zlecenie rejestry uczestników funduszu inwestycyjnego oraz rejestry członków funduszu emerytalnego,
- 10) administrować funduszami na zlecenie,
- 11) nabywać certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych,
- 12) pośredniczyć w obrocie wierzytelnościami,
- 13) usługowo prowadzić księgi rachunkowe na rzecz jednostek powiązanych z Bankiem w rozumieniu ustawy o rachunkowości,
- 14) zarządzać powierzonymi środkami finansowymi,

- 15) pośredniczyć w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych
  - 16) wykonywać czynności polegające na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub innych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych,
  - 17) wykonywać zlecenia nabycia lub zbycia papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub innych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
  - 18) nabywać lub zbywać na własny rachunek papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe,
  - 19) wykonywać stale lub okresowo w imieniu i na rachunek firmy inwestycyjnej czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez tę firmę inwestycyjną
  - 20) świadczyć usługi leasingu finansowego,
  - 21) prowadzić działalność w zakresie faktoringu i forfaitingu.
4. Bank może zlecać bankom i innym podmiotom wykonywanie czynności należących do zakresu jego działalności, a także wykonywać na ich rzecz usługi finansowe, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, w szczególności ustawy Prawo bankowe, regulujących powierzanie czynności bankowych i czynności związanych z działalnością bankową podmiotom trzecim.

### **ROZDZIAŁ 3**

#### **ORGANY BANKU**

##### **§ 5**

Organami Banku są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza i,
- 3) Zarząd.

#### **Oddział 1**

##### **Walne Zgromadzenie**

##### **§ 6**

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku.



2. Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie zwyczajnym bądź nadzwyczajnym i odbywa się w siedzibie Banku lub w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 3, oraz nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać powinno uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie to należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
6. Przedmiotem obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:
  - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
  - 3) udzielenie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
7. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy również:
  - 1) zmiana Statutu oraz ustalanie jego jednolitego tekstu,
  - 2) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
  - 3) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
  - 4) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
  - 5) emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych,
  - 6) określanie dnia dywidendy oraz terminu jej wypłaty,
  - 7) tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
  - 8) umarzanie akcji i określanie szczegółowych warunków umorzenia,
  - 9) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,

- 10) połączenie, podział lub likwidacja Banku,
  - 11) wybór likwidatorów,
  - 12) uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
  - 13) podejmowanie uchwał w innych sprawach wniesionych pod obrady Walnego Zgromadzenia przez uprawnione podmioty oraz zastrzeżonych do jego kompetencji przepisami prawa i Statutu.
8. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
  9. Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.
  10. Sprawy wnoszone przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być uprzednio przedstawione przez Zarząd do zaopiniowania Radzie Nadzorczej.

## § 7

1. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
2. Każdy akcjonariusz jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu osobiście albo przez swego przedstawiciela posiadającego pisemne pełnomocnictwo upoważniające go do udziału w Zgromadzeniu oraz, o ile objęte jest to zakresem umocowania, do wykonywania prawa głosu.
3. Od dnia uzyskania przez Bank statusu spółki publicznej pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu może być udzielona na piśmie lub w postaci elektronicznej.
4. Dopuszczalne jest uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli Zarząd podejmie taką decyzję. Zarząd podejmuje decyzję, o której mowa w zdaniu poprzedzającym w przypadku spełnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmujących w szczególności:
  - a. transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
  - b. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
  - c. wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.
5. W każdym przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd określa czy możliwe jest uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji

elektronicznej oraz jakie wymagania i ograniczenia tego uczestnictwa są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.

6. Zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz tryb postępowania podczas Walnego Zgromadzenia, a także sposób komunikacji akcjonariuszy z Bankiem przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia może upoważnić Zarząd do określenia dodatkowych, innych niż określone w tym Regulaminie, sposobów komunikacji akcjonariuszy z Bankiem przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dodatkowe sposoby komunikacji Zarząd zamieści w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
7. Niezależnie od powyższego Bank może przeprowadzić samą transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w sieci Internet oraz dokonać rejestracji obrad i umieszczenia zapisu z obrad na stronie internetowej Banku po ich zakończeniu.

#### § 8

1. Walne Zgromadzenie jest ważne, jeśli reprezentowana jest na nim przynajmniej jedna czwarta kapitału zakładowego.
2. Jeżeli obowiązujące przepisy nie przewidują dalej idących wymogów, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.

#### § 9

1. Głosowanie uchwał Walnego Zgromadzenia jest jawne.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Rady Nadzorczej Banku, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
3. Postanowień ust. 1 i 2 nie stosuje się, gdy w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz.

### **Oddział 2**

#### **Rada Nadzorcza**

#### § 10

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.
2. Rada Nadzorcza działa zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutu i uchwalonym przez siebie regulaminem Rady.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz innych spraw wymienionych w obowiązujących przepisach i w Statucie należy w szczególności:

- 1) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Banku,
- 2) nadzorowanie działalności Banku we wszystkich jej dziedzinach,
- 3) zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku, jak też rocznych planów finansowych;
- 4) wyrażanie zgody na przystępowanie Banku do spółek handlowych kapitałowych, w tym nabywanie i obejmowanie udziałów lub akcji w spółkach, z wyłączeniem:
  - a. decyzji o nabywaniu akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym,
  - b. nabywania udziałów i akcji w postępowaniu windykacyjnym,
  - c. nabywania udziałów i akcji do kwoty 1.000.000 złotych łącznego zaangażowania w jedną spółkę, według ceny nabycia,
- 5) wyrażanie zgody na zbywanie udziałów i akcji, z wyłączeniem:
  - a. decyzji o zbywaniu akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym,
  - b. zbywania udziałów lub akcji nabytych w postępowaniu windykacyjnym,
  - c. zbywania udziałów lub akcji o wartości nie przekraczającej 1.000.000 złotych w odniesieniu do jednej spółki, według wartości księgowej netto udziałów lub akcji w księgach banku,
- 6) rozpatrywanie i opiniowanie wniosków i spraw wymagających uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 7) uchwalanie regulaminów udzielania kredytów, pożyczek, gwarancji lub poręczenia dla osób i podmiotów wymienionych w art. 79 ust. 1 prawa bankowego, a także decydowanie o udzieleniu kredytu, pożyczki, gwarancji lub poręczenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w określonej wysokości,
- 8) wyznaczanie biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Banku,
- 9) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości za wyjątkiem nabycia i zbycia dokonywanego w postępowaniu windykacyjnym,
- 10) zatwierdzanie regulaminu Zarządu oraz innych regulaminów przewidzianych w statucie i prawie bankowym.

## § 11

1. Rada Nadzorcza ma w każdej chwili dostęp do obiektów Banku, jego ksiąg i dokumentów oraz wszelkich składników majątku, a także może żądać informacji i wyjaśnień, jeżeli uzna to za konieczne dla należytego wykonywania swoich zadań statutowych.
2. Rada Nadzorcza w szczególności sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania Bankiem oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.

3. Rada Nadzorcza, o ile uzna to za stosowne, przy wykonywaniu swych zadań może wspierać się usługami zewnętrznych doradców i ekspertów.

#### § 12

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do ośmiu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata.
2. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania.
4. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdym czasie.
5. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed końcem kadencji, najbliższe Walne Zgromadzenie powinno dokonać wyboru nowego członka na okres do końca kadencji.

#### § 13

1. Rada Nadzorcza wybiera spośród swych członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Rady lub Zarządu. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być także zwołane przez Wiceprzewodniczącego Rady upoważnionego do tego przez Przewodniczącego Rady.
3. Przewodniczący obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej, jeżeli z takim wnioskiem wystąpi Zarząd lub członek Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w terminie dwóch tygodni od otrzymania wniosku.

#### § 14

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów, przeważa głos Przewodniczącego.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, jak również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały.

5. Trybu określonego w ust. 3 i 4 nie stosuje się w przypadku wyboru, odwołania lub zawieszenia w czynnościach Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a także wyboru, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu, w tym Prezesa.

#### § 15

1. Rada Nadzorcza może ustanawiać ze swego grona stałe lub doraźne komitety dla wykonywania określonych czynności, w szczególności Komitet Audytu.
2. Zadania i regulamin działania komitetu, ustala Rada Nadzorcza w formie uchwały.

### Oddział 3

#### Zarząd

#### § 16

1. Zarząd kieruje działalnością Banku i reprezentuje go na zewnątrz.
2. Zarząd działa zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutu oraz uchwalonym przez siebie i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą regulaminem.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

#### § 17

1. Zarząd składa się z trzech do ośmiu członków powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata.
2. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania.
4. Członek Zarządu, w tym Prezes, może być odwołany w każdym czasie.

#### § 18

1. Prezes Zarządu Banku w szczególności:
  - 1) kieruje pracami Zarządu,
  - 2) zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom,
  - 3) prezentuje stanowisko Zarządu wobec Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej, organów Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych osób zainteresowanych,
  - 4) może wnioskować do Rady Nadzorczej o powołanie lub odwołanie wiceprezesów oraz innych członków Zarządu,
  - 5) wydaje wewnętrzne przepisy regulujące działalność Banku,

- 6) odpowiada za bieżące funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.
2. Członek Zarządu powołany za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego nadzoruje w szczególności pion controllingu, rachunkowości Banku oraz obszar ryzyka kredytowego.
  3. Kompetencje poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa, określa uchwała Zarządu w sprawie podziału czynności między członków Zarządu.

#### § 19

1. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwały, chyba że ze Statutu lub Regulaminu Zarządu uchwalonego w trybie określonym w § 16 ust. 2, wynika co innego. Uchwały podejmowane są na posiedzeniach.
2. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów, przeważa głos Prezesa Zarządu.

### ROZDZIAŁ 4

#### ZASADY PODEJMOWANIA DECYZJI I SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH

#### § 20

Decyzje w sprawach, w których nie jest wymagana uchwała Zarządu, oraz które nie są zastrzeżone do kompetencji innych organów, podejmowane są przez osoby pełniące funkcje zarządcze w Banku lub utworzone przez Zarząd komitety bądź inne ciała kolegialne, w zakresie przyznanych im kompetencji i w ramach zadań zarządzanej przez nich jednostki organizacyjnej.

#### § 21

1. Z zastrzeżeniem § 10 ust. 3 pkt 4), 5), 7) oraz 9), decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza pięć procent funduszy własnych Banku, podejmuje w drodze uchwały Zarząd.
2. Uprawnienia do podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu nie przekracza pięć procent funduszy własnych Banku, Zarząd może delegować w drodze uchwały, na poszczególnych członków Zarządu, komitety bądź inne ciała kolegialne funkcjonujące w Banku. Komitety i inne ciała kolegialne powoływane są uchwałą Zarządu, nadającą równocześnie tym ciałom regulamin określający zasady ich funkcjonowania, w szczególności zakres upoważnienia oraz zasady i tryb podejmowania decyzji.

#### § 22

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Banku oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Banku upoważnieni są:
  - 1) dwaj członkowie Zarządu łącznie,
  - 2) członek Zarządu z prokurentem.

2. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.
3. Prokurenci mogą być ustanowieni wyłącznie na zasadach prokury łącznej, tj. upoważniającej do działania łącznie z inną umocowaną osobą.
4. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanawiani pełnomocnicy, działający w granicach umocowania.
5. Jeżeli nie jest wymagana forma szczególna, pełnomocnictwa udzielane są w formie pisemnej ze wskazaniem granic umocowania i sposobu reprezentacji.
6. Szczegółowe zasady udzielania pełnomocnictw ustala Zarząd.

## **ROZDZIAŁ 5**

### **PODSTAWOWA STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU**

#### **§ 23**

1. Podstawową strukturę organizacyjną Banku tworzą jednostki organizacyjne w postaci departamentów i biur nadzorowanych przez poszczególnych członków Zarządu, zgodnie z przyjętym podziałem ich kompetencji.
2. W strukturze organizacyjnej Banku wyodrębnione są jednostki operacyjne realizujące zadania statutowe Banku w zakresie obsługi klientów, usług i produktów bankowych.
3. W celu zwiększenia efektywności zarządzania, departamenty i biura wykonujące powiązane ze względu na przedmiot lub cel zadania, mogą być grupowane w piony, zarządzane bezpośrednio przez właściwego członka Zarządu lub przez dyrektora zarządzającego podległego właściwemu członkowi Zarządu.
4. Decyzja o utworzeniu lub zniesieniu jednostki organizacyjnej podejmowana jest przez Zarząd.
5. Strukturę organizacyjną Banku oraz cele i podstawowe zadania jednostek organizacyjnych określają regulaminy organizacyjne wydawane przez Zarząd.

#### **§ 24**

Wewnętrzną strukturę oraz szczegółowy zakres zadań jednostek organizacyjnych Banku określają wewnętrzne regulaminy organizacyjne tych jednostek, zatwierdzone przez nadzorującego je członka Zarządu.



## ROZDZIAŁ 6

### ZASADY FUNKCJONOWANIA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

#### § 25

1. W ramach funkcjonującego w Banku systemu zarządzania działa system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wspomaganie zarządzania Bankiem.
2. Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia sprawne działanie systemu kontroli wewnętrznej.
3. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:
  - a.skuteczności i efektywności działania Banku,
  - b.wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
  - c.zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
4. System kontroli wewnętrznej obejmuje całą działalność Banku określoną niniejszym Statutem.
5. System kontroli wewnętrznej obejmuje:
  - 1) mechanizmy kontroli ryzyka,
  - 2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
  - 3) audyt wewnętrzny,którego zadaniem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
6. Szczegółowe zasady działania systemu kontroli wewnętrznej określone są przez Zarząd Banku i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

#### § 26

1. Departament Audytu Wewnętrznego posiada status gwarantujący autonomię i bezstronność działania oraz uprawnienia niezbędne do realizacji jego zadań.
2. Departament Audytu Wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku.
3. Kierujący Departamentem Audytu Wewnętrznego ma obowiązek zapewnić funkcjonowanie audytu wewnętrznego Banku z uwzględnieniem najlepszych praktyk.

## **ROZDZIAŁ 7**

### **TRYB WYDAWANIA REGULACJI WEWNĘTRZNYCH**

#### **§ 27**

1. Działalność Banku reguluje Statut oraz przepisy wewnętrzne, wydawane w oparciu o delegacje zawarte w statucie lub w ogólnie obowiązujących przepisach prawa.
2. W Banku wydaje się w szczególności następujące regulacje wewnętrzne:
  - 1) uchwały – Rada Nadzorcza i Zarząd,
  - 2) zarządzenia – Prezes Zarządu,
  - 3) pisma okólne, decyzje i komunikaty – podmioty uprawnione do tego w odrębnych regulacjach wewnętrznych.
3. Określenie produktu bankowego oraz innych usług bankowych i finansowych wymaga uchwały Zarządu.
4. Tryb wydawania regulacji wewnętrznych określają odrębne przepisy.

## **ROZDZIAŁ 8**

### **FUNDUSZE WŁASNE**

#### **§ 28**

1. Fundusze własne Banku obejmują:
  - a. fundusze podstawowe,
  - b. fundusze uzupełniające w kwocie nie przewyższającej funduszy podstawowych.
2. Fundusze podstawowe Banku obejmują:
  - 1) fundusze zasadnicze,
  - 2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych,
  - 3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe.
3. Fundusze uzupełniające tworzone są na warunkach i w trybie określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa i obejmują w szczególności:
  - 1) kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych - tworzony na podstawie odrębnych przepisów,
  - 2) za zgodą właściwych władz nadzorczych, wydaną przy zachowaniu warunków określonych w ustawie – Prawo bankowe:
    - a. zobowiązania podporządkowane,

- b. fundusze tworzone ze środków własnych lub obcych,
  - c. zobowiązania z tytułu papierów wartościowych o nieokreślonym terminie wymagalności oraz inne instrumenty o podobnym charakterze.
- 3) inne pozycje określone przez właściwe władze nadzorcze w celu bezpiecznego prowadzenia działalności bankowej i prawidłowego zarządzania ryzykiem w Banku,
- 4) pomniejszenia funduszy uzupełniających, określone przez właściwe władze nadzorcze.

## § 29

1. Kapitał zakładowy Banku wynosi 2.650.143.319zł (dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt milionów sto czterdzieści trzy tysiące trzysta dziewiętnaście złotych) i dzieli się na 2.650.143.319 (dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt milionów sto czterdzieści trzy tysiące trzysta dziewiętnaście) akcji o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złoty każda, w tym:
- a. 40.000.000 (słownie: czterdzieści milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii A,-
  - b. 23.000.000 (słownie: dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii B,
  - c. 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii C,
  - d. 9.510.000 (słownie: dziewięć milionów pięćset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D,
  - e. 11.000.000 (słownie: jedenaście milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii E,
  - f. 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii F,
  - g. 9.550.000 (słownie: dziewięć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii G,
  - h. 2.142.465.631 (słownie: dwa miliardy sto czterdzieści dwa miliony czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset trzydzieści jeden) akcji zwykłych, na okaziciela serii H,
  - i. 144.617.688 (słownie: sto czterdzieści cztery miliony sześćset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych, na okaziciela serii I,
  - j. 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii J,
  - k. 60.000.000,00 (słownie: sześćdziesiąt milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii K.
2. Kapitał zakładowy Banku może być podwyższony poprzez emisję nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji dotychczasowych. Walne Zgromadzenie

może podwyższyć kapitał zakładowy, przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel zgodnie z Kodeksem spółek handlowych.

3. Bank może emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.
4. Akcje Banku mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Bank (umorzenie dobrowolne).
5. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
6. Akcje imienne ulegają zamianie na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

#### § 30

1. Kapitał zapasowy tworzy się z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałych po pokryciu kosztów emisji oraz z corocznych odpisów z zysku w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, do momentu uzyskania przezeń wysokości co najmniej 1/3 kapitału zakładowego.
2. Z zastrzeżeniem, że nie jest przeznaczony na pokrycie strat bilansowych Banku, kapitał zapasowy może być przeznaczony na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, przy czym część kapitału zapasowego w wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być użyta jedynie do pokrycia straty bilansowej Banku.
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

#### § 31

1. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku netto, z zastrzeżeniem § 36 ust. 2 Statutu, w wysokości uchwalanej przez Walne Zgromadzenie lub z innych źródeł.
2. Z zastrzeżeniem, że nie jest przeznaczony na pokrycie strat bilansowych Banku, kapitał rezerwowy może być przeznaczony na inne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.
3. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

#### § 32

1. Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest z zysku z przeznaczeniem na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.
2. Zasilenie funduszu ogólnego ryzyka dokonuje się z zysku, na podstawie i w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie.

**ROZDZIAŁ 9**  
**GOSPODARKA FINANSOWA, PODZIAŁ ZYSKU, POKRYWANIE STRAT,**  
**RACHUNKOWOŚĆ**

§ 33

Gospodarka finansowa Banku prowadzona jest na podstawie rocznych planów finansowych.

§ 34

1. Zysk roczny netto może być przeznaczony, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie na:
  - 1) kapitał zapasowy,
  - 2) fundusz ogólnego ryzyka,
  - 3) kapitały rezerwowe,
  - 4) dywidendę,
  - 5) fundusze specjalne,
  - 6) inne prawnie dopuszczalne cele.
2. Roszczenie o wypłatę dywidendy przedawnia się z upływem trzech lat. Od nieodebranej dywidendy nie należą się odsetki.
3. Przeznaczenie do podziału między akcjonariuszy kwoty przekraczającej zysk za ostatni rok obrotowy, pomniejszony o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, wymaga zgody uprawnionego organu nadzorczego.

§ 35

Bank tworzy w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu niezidentyfikowanych ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej.

§ 36

1. Straty bilansowe pokrywane są w sposób określony uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Zysk osiągany przez Bank jest przeznaczany w pierwszej kolejności na pokrycie strat, a następnie na zwiększenie funduszy własnych.

§ 37

1. Bank prowadzi rachunkowość według planu kont i zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Organizację i sposób prowadzenia rachunkowości ustala Zarząd Banku.

**ROZDZIAŁ 10**  
**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

§ 38

1. W przypadku likwidacji Banku, Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów oraz określa sposób prowadzenia likwidacji.
2. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu Banku.

§ 39

Obowiązkowe ogłoszenia Banku dokonywane będą w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Jeżeli prawo wymaga ponadto ogłoszenia w czasopiśmie ogólnopolskim, zamieszczane ono będzie w dzienniku „Rzeczpospolita”.

§ 40

We wszystkich sprawach nie przewidzianych w Statucie zastosowanie znajdują obowiązujące przepisy prawa.

**UCHWAŁA Nr 1214 /2014**  
**Zarządu Getin Noble Banku S.A.**  
**z dnia 09 czerwca 2014 roku**

**w sprawie wyrażenia zgody na zmianę programu emisji papierów dłużnych, ustanowionego na podstawie Umowy Emisyjnej oraz Umowy Dealerskiej zawartych w dniu 20 października 2005 r. oraz na wielokrotne emisje papierów dłużnych, tj. obligacji (kuponowych oraz zerokuponowych) oraz certyfikatów depozytowych (kuponowych oraz zerokuponowych) w ramach zmienionego Programu Emisji**

Na podstawie § 16 i § 19 Statutu Getin Noble Banku S.A. („Bank”) oraz § 26 Regulaminu Zarządu Banku postanawia się, co następuje:

§ 1.

1. Wyraża zgodę na zmianę programu emisji papierów dłużnych, ustanowionego na podstawie Umowy Emisyjnej oraz Umowy Dealerskiej zawartych w dniu 20 października 2005 r. przez Getin Noble Bank S.A. oraz BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) (ze zmianami) („**Program Emisji**”), poprzez zawarcie aneksu nr 3 do tych umów i przyjęcie jednolitej umowy emisyjnej („**Umowa Emisyjna**”), w tym:
  - a. zmianę struktury oferowania obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji („**Obligacje**”) na rynku pierwotnym poprzez uzgodnienie, że mBank S.A. będzie wyszukiwał inwestorów na rynku pierwotnym w imieniu Emitenta i proponował im objęcie Obligacji (przy czym mBank S.A. sam może być takim inwestorem);
  - b. zwiększenie kwoty Programu Emisji ze 1,5 mld złotych do 2 mld złotych, z zastrzeżeniem, że do obliczania kwoty Programu Emisji nie uwzględnia się kwot wykupu z tytułu papierów dłużnych wykupywanych w danym dniu emisji;
  - c. wprowadzenie dla obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji („**Obligacje**”), jako opcji, postanowień, zgodnie z którymi: (a) w dniu emisji Obligacje będą rejestrowane w ewidencji obligacji prowadzonej przez mBank S.A., (b) w dniu emisji Obligacje będą rejestrowane w ewidencji obligacji prowadzonej przez mBank S.A., a następnie zostaną przerejestrowane do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW; (c) w dniu emisji Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie KDPW; przy czym opcje (b) oraz (c) będą przywidywały możliwość wprowadzenia Obligacji do obrotu i notowań na ASO BondSpot lub ASO GPW;
  - d. wprowadzenie dla Obligacji opcji oferowania ich w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 9 pkt. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, ze zmianami), kierowanej do klientów profesjonalnych (w rozumieniu art. 7. ust. 4 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 ze zmianami) („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”)) lub kierowanej wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa Obligacje o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000 euro (w rozumieniu art. 7. ust. 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej), z której przeprowadzeniem nie wiąże się obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej;
  - e. wprowadzenie możliwości zwoływania zgromadzenia obligatariuszy w przypadkach określonych w warunkach emisji Obligacji oraz w regulaminie zgromadzenia obligatariuszy stanowiącym załącznik do warunków emisji Obligacji;
  - f. zmianę terminów zapadalności papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu Emisji:
    - (i) od 7 dni do 12 miesięcy (o ile strony nie uzgodnią inaczej) dla certyfikatów depozytowych zerokuponowych oraz obligacji zerokuponowych,
    - (ii) co najmniej 12 miesięcy dla certyfikatów depozytowych kuponowych oraz obligacji kuponowych;
  - g. zmianę wartości nominalnej jednej Obligacji na 1000 złotych lub wielokrotność tej kwoty;
  - h. wprowadzenie dodatkowych lub zmianę istniejących załączników do Umowy Emisyjnej (zwłaszcza dokumentów ofertowych i procedury emisyjnej) wynikających z dostosowania dokumentacji do rejestracji Obligacji w KDPW i wprowadzenia Obligacji

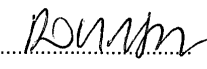
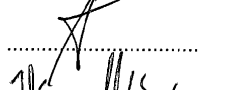
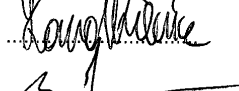
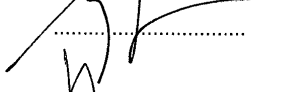
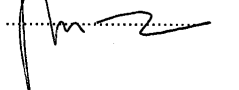
do obrotu i notowań na rynku ASO BondSpot lub ASO GPW, a także wynikających z oferowania Obligacji w trybie oferty publicznej.

2. Wyraża zgodę na emisję przez Getin Noble Bank S.A., w jednej lub wielu seriach, na warunkach określonych w Umowie Emisyjnej oraz w warunkach emisji papierów dłużnych danej serii papierów dłużnych, których łączna wartość nominalna (wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych) nie przekroczy 2.000.000.000 złotych. Obligacje mogą w szczególności (i) nie posiadać formy dokumentu zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (z późn. zm.), (ii) podlegać dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.), (iii) podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, oraz (iv) być oferowane w trybie oferty publicznej.
3. Wyraża zgodę na złożenie w imieniu Getin Noble Bank S.A. przez osoby uprawnione do reprezentacji Getin Noble Bank S.A. w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Emisyjną lub warunkami emisji danej serii papierów dłużnych lub wymaganych do wykonywania zobowiązań wynikających z Umowy Emisyjnej lub papierów dłużnych, jakie są lub okażą się niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia emisji papierów dłużnych oraz ich późniejszej obsługi aż do czasu wykupu wszystkich papierów dłużnych zgodnie z Umową Emisyjną oraz obowiązującym prawem.

§ 2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała została podjęta w trybie obiegowym**

|                    | za                                                                                  | przeciw | wstrzymują się od głosu |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| Krzysztof Rosiński |   | .....   | .....                   |
| Krzysztof Spyra    |  | .....   | .....                   |
| Radosław Stefurak  |  | .....   | .....                   |
| Grzegorz Tracz     |  | .....   | .....                   |
| Karol Karolkiewicz |  | .....   | .....                   |
| Maciej Szczechura  |  | .....   | .....                   |
| Marcin Dec         |  | .....   | .....                   |



**UCHWAŁA Nr 2716 /2014  
Zarządu Getin Noble Bank SA  
z dnia 17 grudnia 2014 roku**

**w sprawie emisji Obligacji Serii GNB14018 emitowanych w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych**

Zarząd Getin Noble Bank S.A., na podstawie uchwały zarządu Getin Noble Bank S.A. nr 394/2005 z dnia 6 września 2005 r., uchwały nr 1214/2014 zarządu Getin Noble Bank S.A. z dnia 9 czerwca 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę programu emisji papierów dłużnych, ustanowionego na podstawie Umowy Emisyjnej oraz Umowy Dealerskiej zawartych w dniu 20 października 2005 r. oraz na wielokrotne emisje papierów dłużnych, tj. obligacji (kuponowych oraz zerokuponowych) oraz certyfikatów depozytowych (kuponowych oraz zerokuponowych) w ramach zmienionego Programu Emisji oraz (ii) uchwały nr 61/2014 rady nadzorczej Getin Noble Bank S.A. z dnia 12 czerwca 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę programu emisji papierów dłużnych, ustanowionego na podstawie Umowy Emisyjnej oraz Umowy Dealerskiej zawartych w dniu 20 października 2005 r. oraz na wielokrotne emisje papierów dłużnych, tj. obligacji (kuponowych oraz zerokuponowych) oraz certyfikatów depozytowych (kuponowych oraz zerokuponowych) w ramach zmienionego Programu Emisji oraz § 16 oraz § 19 Statutu Getin Noble Bank S.A. i § 26 Regulaminu Zarządu Getin Noble Bank S.A., niniejszym postanawia:

**§ 1.**

Dokonać emisji do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji Serii GNB14018, o wartości nominalnej 10.000 złotych (słownie: dziesięć tysięcy) każda, w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r., poz. 730, ze zmianami) o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 złotych, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu tej kwoty nie uwzględnia się kwot wykupu z tytułu Obligacji wykupywanych w danym Dniu Emisji.

**§ 2.**

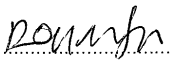
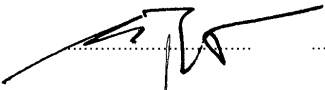
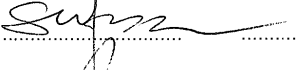
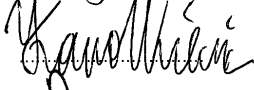
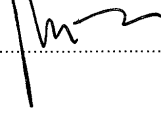
W Dniu Emisji Obligacje Serii GNB14018 zostaną zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez mBank S.A., a następnie przerejestrowane do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

**§ 3.**

Obligacje Serii GNB14018 będą wprowadzone do obrotu i notowań na ASO prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz GPW S.A.

**§ 4.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

|                    | za                                                                                  | przeciw | wstrzymuję się od głosu |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| Krzysztof Rosiński |  | .....   | .....                   |
| Krzysztof Spyra    |  | .....   | .....                   |
| Radosław Stefurak  |  | .....   | .....                   |
| Grzegorz Tracz     |  | .....   | .....                   |
| Karol Karolkiewicz |  | .....   | .....                   |
| Marcin Dec         |  | .....   | .....                   |

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KUPONOWYCH

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego (zdefiniowanego poniżej) („**Warunki Emisji**”), których emitentem jest Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304735, NIP: 1080004850, kapitał zakładowy wpłacony w całości w wysokości 2.650.143.319 PLN („**Emitent**”). Obligacje emitowane są w ramach programu emisji papierów dłużnych do maksymalnej kwoty 2.000.000.000 PLN („**Program Emisji**”). Niniejsze Warunki Emisji powinny być analizowane łącznie z Suplementem Emisyjnym.

### 1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach oraz uchwały zarządu Emitenta nr 394/2005 z dnia 6 września 2005 r., uchwały zarządu Emitenta nr 1214/2014 w sprawie wyrażenia zgody na zmianę programu emisji papierów dłużnych, ustanowionego na podstawie Umowy Emisyjnej oraz Umowy Dealerskiej zawartych w dniu 20 października 2005 r. oraz na wielokrotne emisje papierów dłużnych, tj. obligacji (kuponowych oraz zerokuponowych) oraz certyfikatów depozytowych (kuponowych oraz zerokuponowych) w ramach zmienionego Programu Emisji z dnia 9 czerwca 2014 r. oraz uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 61/2014 w sprawie wyrażenia zgody na zmianę programu emisji papierów dłużnych, ustanowionego na podstawie Umowy Emisyjnej oraz Umowy Dealerskiej zawartych w dniu 20 października 2005 r. oraz na wielokrotne emisje papierów dłużnych, tj. obligacji (kuponowych oraz zerokuponowych) oraz certyfikatów depozytowych (kuponowych oraz zerokuponowych) w ramach zmienionego Programu Emisji z dnia 12 czerwca 2014 r.

### 2. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

„**Agent ds. Płatności**” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„**Agent Emisji**” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„**Banki Referencyjne**” oznaczają banki wskazane w Punkcie 11 Suplementu Emisyjnego.

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOP lub art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP.

„**Dealer**” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

„**Depozytariusz**” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, pełniący funkcję podmiotu prowadzącego Ewidencję, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„**Dokumenty Informacyjne**” oznaczają w dowolnym czasie Memorandum Informacyjne, sprawozdania finansowe Emitenta oraz jakiegokolwiek inny dokument, który Emitent będzie kierował do Obligatariuszy w związku z Obligacjami.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

*Własność*

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 13 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Roboczy**” oznacza dla Obligacji zapisanych w Ewidencji dowolny dzień, z wyjątkiem soboty, niedzieli oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce, w którym Depozytariusz prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza dla Obligacji zapisanych w Ewidencji dzień ustalenia liczby oraz własności Obligacji w celu zidentyfikowania Obligatariuszy Obligacji zapisanych w Ewidencji, przy czym czas ustalenia będzie przypadać o godzinie 16:30 w drugim Dniu Roboczym przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, z wyjątkiem przypadku otwarcia likwidacji Emitenta lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz 12 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw zgodnie z Regulacjami KDPW inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem przypadku otwarcia likwidacji Emitenta lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*) oraz 12 (*Brak Płatności*) niniejszych Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

„**Dzień Ustalenia Stawki Referencyjnej**” oznacza trzeci Dzień Roboczy przypadający przed początkiem danego Okresu Odsetkowego.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego, w którym Kwota Wykupu jest wymagalna i płatna.

„**Ewidencja**” oznacza ewidencję w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

„**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 z późn. zm.).

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu, tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„**Marża**” oznacza Marżę wskazaną w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

„**Memorandum Informacyjne**” oznacza dokument dotyczący wszystkich Papierów Dłużnych emitowanych w ramach Programu Emisji w trybie innym niż oferta publiczna przygotowany przez Emitenta we współpracy z Agentem Emisji i zatwierdzony przez Emitenta, zawierający

*Własnej*

informacje na temat: (i) statusu prawnego i formy organizacyjno-prawnej Emitenta; (ii) działalności Emitenta; (iii) sytuacji finansowej Emitenta, wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami i uaktualnieniami. Memorandum Informacyjne zawierać będzie m.in. ogólnodostępne informacje oraz link do zbadanych sprawozdań finansowych (w tym bilansu, rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych) za ostatnie dwa (2) lata finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta za ostatni rok. Memorandum Informacyjne nie stanowi memorandum informacyjnego ani prospektu emisyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

„**Obligatariusze**” oznacza osoby wpisane do Ewidencji jako osoby uprawnione do otrzymywania świadczeń z tytułu Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

„**Ogłoszona Stawka Referencyjna**” oznacza stawkę WIBOR (tj. *Warsaw Interbank Offer Rate*) wskazaną w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego dla depozytów złotówkowych o długości wskazanej w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, ogłaszaną w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej na stronie WIBO wyświetlanej przez *Monitor Rates Services Reuters* lub innej stronie, która ją zastąpi.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 12 (*Brak Płatności*) lub 13 (*Likwidacja*) niniejszych Warunków Emisji.

„**Oznaczone Biuro**” oznacza siedzibę mBanku S.A. w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa.

„**Papiery Dłużne**” oznacza wszelkie papiery dłużne tj. certyfikaty depozytowe oraz obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu Emisji.

„**Podatek Dochodowy**” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF.

„**Prawo Bankowe**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe (Dz. U. z 2012 r., poz. 1376, z późn. zm.).

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

„**Regulacje KDPW**” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza regulamin zwołania oraz przeprowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy, który stanowi Załącznik 1 do niniejszych Warunków Emisji.

„**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub ich następców prawnych.

„**Stawka Referencyjna**” oznacza stawkę referencyjną wskazaną w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek.

„**Suplement Emisyjny**” oznacza dokument określony w Załączniku 2 do niniejszych Warunków Emisji, zawierający szczegółowe warunki emisji Obligacji i stanowiący integralną część Warunków Emisji niniejszej serii Obligacji.

„**Świadectwo Depozytowe**” oznacza pisemny, imienny dokument wystawiony na rzecz Obligatariusza, potwierdzający na dany dzień prawa Obligatariusza wynikające z Obligacji, których jest posiadaczem.

„**Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy ważnie podjętą zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (Dz. U. z 2014 r., poz. 730, z późn. zm.).

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94, z późn. zm.).

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 z późn. zm.).

„**Ustawa o PDOF**” oznacza ustawę o podatku dochodowym od osób fizycznych z dnia 26 lipca 1991 r. (Dz.U. z 2012 r., Nr 64, poz. 307, z późn. zm.).

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz.U. z 2011 r., nr 74, poz. 397, z późn. zm.).

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zobowiązanie do zapłaty wynikające z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, kredytu, depozytu, transakcji typu buy/sell back, transakcji repo, wystawienia weksli, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, zobowiązanie do dokonania lokaty, przejęcia zobowiązań lub inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej.

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji, zwoływane i przeprowadzane dla Obligatariuszy niniejszej serii Obligacji zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

### 3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela. Obligacje są emitowane w formie zdematerializowanej, a prawa z nich wynikające, zgodnie art. 5a ust 2 Ustawy o Obligacjach, powstają w chwili dokonania po raz pierwszy zapisu w Ewidencji. Po Dniu Emisji Emitent

*Wartoj*

podejmie niezbędne starania w celu rejestracji Obligacji w KDPW zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz wprowadzenia ich do obrotu na Rynku ASO w terminie wskazanym w Punkcie 14 Suplementu Emisyjnego.

- 3.2. W ramach serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego Emitent emituje Obligacje o liczbie wskazanej w Punkcie 4 Suplementu Emisyjnego. Wartość nominalna jednej Obligacji jest wskazana w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego. Łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wyemitowanych w ramach serii jest wskazana w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego. Numery Obligacji wskazane są w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 3.3. Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- 3.4. Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji i przysługują osobie lub podmiotowi w niej wskazanemu. Po rejestracji Obligacji w KDPW prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 3.5. Obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 3.6. Emitowane Obligacje stanowią nieodwołalne i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.

#### **4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI**

- 4.1. Przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do prowadzonej przez niego Ewidencji. Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia odpowiednio Depozytariuszowi wiarygodnego dowodu dokonania takiej czynności i spełnieniu przez nabywcę wewnętrznych regulacji Depozytariusza, w Ewidencji którego mają zostać zapisane Obligacje.
- 4.2. W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy po doręczeniu Depozytariuszowi wiarygodnego dowodu zajścia takiego zdarzenia.
- 4.3. Przeniesienie praw z Obligacji zarejestrowanych w depozycie prowadzonym przez KDPW następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

#### **5. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI**

- 5.1. Emitent zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności świadczeń z tytułu Obligacji w odpowiednio Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktów 8 (*Wykup Obligacji*), 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 12 (*Brak Płatności*) i 13 (*Likwidacja*) niniejszych Warunków Emisji. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 5.2. Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji zapisywanych w Ewidencji dokonywane będą za pośrednictwem Agenta ds. Płatności w drodze przelewu na rachunek bankowy Obligatariusza, który powinien zostać wskazany przez Obligatariusza najpóźniej w Dniu

*Warsaw*

Ustalania Praw. Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw będzie wpisany do Ewidencji jako Obligatariusz. Po rejestracji Obligacji w KDPW wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

- 5.3. Najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw każdy Obligatariusz jest zobowiązany przedstawić Agentowi ds. Płatności wszelkie inne informacje niezbędne do dokonania przez Emitenta za pośrednictwem Agenta ds. Płatności wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji.
- 5.4. Miejszem spełnienia świadczenia z Obligacji jest Oznaczone Biuro. Po rejestracji Obligacji w KDPW miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 5.5. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonywania płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 5.6. Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy.

## 6. BRAK PŁATNOŚCI

- 6.1. W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Agent ds. Płatności wyda Obligatariuszom wpisanym do Ewidencji, na ich pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności. Obligatariusze będą uprawnieni dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu przysługujących im środków prawnych.
- 6.2. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych.

## 7. OPROCENTOWANIE

- 7.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu według Stawki Referencyjnej wskazanej w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego powiększonej o Marżę.
- 7.2. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- 7.3. Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times (SB) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

„KO” oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

„N” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„SB” oznacza sumę Marży oraz Stawki Referencyjnej z Dnia Ustalenia Stawki

*Własność*

Referencyjnej (określonej w punktach procentowych do dwóch miejsc po przecinku).

„LD” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

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

7.4. Kwota Odsetek będzie obliczana przez Agenta Kalkulacyjnego.

7.5. Stawka Referencyjna zostanie ustalona w następujący sposób:

7.5.1. około godziny 11:00 w Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej Agent Kalkulacyjny ustali Ogłoszoną Stawkę Referencyjną;

7.5.2. w przypadku, gdy Ogłoszona Stawka Referencyjna nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się, bez zbędnej zwłoki do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych, o długości wskazanej w Punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, 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);

7.5.3. w przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, Stawka Referencyjna zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej Ogłoszonej Stawki Referencyjnej.

7.6. W Dniu Ustalenia Stawki Referencyjnej przypadającym przed danym Dniem Płatności Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta oraz Depozytariusza o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego. Depozytariusz zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek z tytułu Obligacji za dany Okres Odsetkowy. Po rejestracji Obligacji w KDPW każdy z Obligatariuszy będzie mógł uzyskać informację o wysokości Stawki Referencyjnej i o wysokości Kwoty Odsetek w siedzibie Agenta Kalkulacyjnego znajdującej się pod adresem wskazanym w Punkcie 17.2, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynek ASO również zgodnie z odpowiednimi regulacjami podmiotu prowadzącego Rynek ASO.

## 8. WYKUP OBLIGACJI

8.1. Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w datach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 10 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Dodatkowej Podstawy Wcześniejszego Wykupu*), 12 (*Brak Płatności*) oraz 13 (*Likwidacja*). Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności na rzecz Obligatariuszy Kwoty Wykupu.

8.2. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

## 9. OPODATKOWANIE

9.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.

*Własność*



- 9.2. Emitent ani Agent ds. Płatności nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 9.3. Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Emitentowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi Certyfikaty Rezydencji.
- 9.4. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

#### **10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU**

- 10.1. Z zastrzeżeniem Punktu 10.3 w przypadku wystąpienia i trwania któregoś z następujących zdarzeń:
- 10.1.1. Brak płatności z tytułu innego Zadłużenia Finansowego: Emitent nie dokona w terminie jakichkolwiek płatności swoich zobowiązań na łączną kwotę przekraczającą 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie obliczanej wg kursu średniego NBP (z dnia takiego zdarzenia) z tytułu Zadłużenia Finansowego, chyba że Emitenta na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub treści stosunku prawnego, z którego wynika obowiązek dokonania płatności, będzie uprawniony do wstrzymania się ze spełnieniem swojego świadczenia;
- 10.1.2. Nieprawdziwe oświadczenia: Któreś z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Dokumentach Informacyjnych okaże się nieprawdziwe w istotnym zakresie na dzień, w którym zostało złożone;
- 10.1.3. Działania wierzycieli: Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta na łączną kwotę przekraczającą 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie obliczanej wg kursu średniego NBP (z dnia takiego zdarzenia);
- 10.1.4. Naruszenie Zadłużenia Finansowego Emitenta: Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie obliczanej wg kursu średniego NBP (z dnia takiego zdarzenia) stanie się, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia, dowolnie opisanego w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego, wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności. Dla uniknięcia wątpliwości za przypadek naruszenia Zadłużenia Finansowego nie będzie uznawane: (i) wystąpienie przypadku naruszenia danego Zadłużenia Finansowego dotyczącego drugiej strony takiego Zadłużenia Finansowego lub (ii) wystąpienie przypadku (innego niż przypadek naruszenia) uzasadniającego wcześniejszą spłatę Zadłużenia Finansowego;
- 10.1.5. Emisja papierów dłużnych zabezpieczonych: Emitent dokona emisji jakichkolwiek papierów dłużnych zabezpieczonych z wyjątkiem emisji dokonywanej w ramach transakcji sekurytyzacyjnej aktywów Emitenta; lub
- 10.1.6. Rozporządzenie majątkiem: Emitent dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji sprzedaży, przeniesienia,

*Własność*

najmu/dzierżawy lub innego zbycia lub rozporządzenia całości lub istotnej części swojego majątku („**Rozporządzenie**”), chyba że takie Rozporządzenie nastąpi na warunkach rynkowych, a zbywany majątek zostanie zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub zbliżonej wartości, a transakcja jest związana z normalnym tokiem działalności Emitenta. Dla uniknięcia wątpliwości, ograniczenie w rozporządzaniu zawarte w poprzednim zdaniu nie dotyczy ustanawiania zabezpieczeń;

- oraz po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu na skutek wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1 - 10.1.6 niniejszych Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

- 10.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 10.1 Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopia do Depozytariusza prowadzącego Ewidencję takich Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW z kopia do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia powyższego żądania, o ile: (i) wskazuje ono podstawę żądania wcześniejszego wykupu uprawniającą go do żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) do takiego żądania wcześniejszego wykupu zostało załączone Świadcstwo Depozytowe dotyczące posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których składane jest żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności - a w przypadku, gdy Obligacje, których dotyczy żądanie wcześniejszego wykupu są zapisane w Ewidencji dodatkowo wskazujące na dokonanie ich blokady - do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwot Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności. Płatności dokonywane przez Emitenta zostaną w pierwszej kolejności zaliczone na spłatę Kwoty Odsetek, a w dalszej kolejności na spłatę Kwoty Wykupu.
- 10.3. W przypadku usunięcia skutków zdarzenia lub zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1 – 10.1.6 powyżej do dnia podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie lub seria zdarzeń, nie będzie stanowiło podstawy do podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy. Usunięcie skutków zdarzenia lub zdarzeń, o których mowa w Punktach 10.1.1 – 10.1.6 powyżej po dniu podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy nie wpływa na uprawnienia Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu posiadanych przez nich Obligacji.

## **11. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA DODATKOWEJ PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU**

- 11.1. W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z następujących zdarzeń:

11.1.1. Naruszenie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych wyemitowanych w ramach Programu Emisji: Emitent nie dokona jakiejkolwiek płatności: (i) Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek (w zależności od tego, która z tych kwot będzie wymagalna i płatna) z tytułu jakichkolwiek obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji w dacie, w której płatność ta jest wymagalna i płatna lub (ii) Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek z tytułu certyfikatów depozytowych emitowanych w ramach Programu Emisji najpóźniej w pierwszym Dniu Roboczym po dniu, w którym płatność ta była wymagalna i płatna. Dla celów niniejszego paragrafu terminy pisane dużą literą mają znaczenie przypisane im w warunkach emisji Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji.

- 11.1.2. Niewypłacalność: Emitent ogłosi swoją niewypłacalność lub zaprzestanie płacenia długów;
- 11.1.3. Utrata zezwoleń: Zezwolenie, zgoda lub licencja niezbędna do prowadzenia przez Emitenta działalności kredytowej lub depozytowej zostanie cofnięta lub wygaśnie;
- 11.1.4. Postępowanie upadłościowe i naprawcze: Komisja Nadzoru Finansowego złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub w stosunku do Emitenta zostanie wszczęte postępowanie naprawcze zgodnie z przepisami Prawa Bankowego;
- 11.1.5. Przejęcie: Komisja Nadzoru Finansowego podejmie decyzję o przejęciu Emitenta przez inny bank, za zgodą bank przejmującego, zgodnie z art. 147 Prawa Bankowego;
- 11.1.6. Zarząd Komisaryczny: W stosunku do Emitenta została wydana decyzja o ustanowieniu zarządu komisarycznego zgodnie z przepisami Prawa Bankowego;
- każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.
- 11.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 11.1, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Ewidencję takich Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia powyższego żądania, o ile: (i) wskazuje ono podstawę żądania wcześniejszego wykupu uprawniającą go do żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) do takiego żądania wcześniejszego wykupu zostało załączone Świadcstwo Depozytowe dotyczące posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których składane jest żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności - a w przypadku, gdy Obligacje, których dotyczy żądanie wcześniejszego wykupu są zapisane w Ewidencji dodatkowo wskazujące na dokonanie ich blokady - do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwot Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności. Płatności dokonywane przez Emitenta zostaną w pierwszej kolejności zaliczone na spłatę Kwoty Odsetek, a w dalszej kolejności na spłatę Kwoty Wykupu.

## **12. BRAK PŁATNOŚCI**

- 12.1. W przypadku niewykonania przez Emitenta zobowiązania do dokonania płatności z tytułu Obligacji w terminie, każdy Obligatariusz w stosunku, do którego Emitent nie dokonał takiej płatności będzie uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.
- 12.2. W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 12.1, Obligatariusz złoży Emitentowi (z kopią do Depozytariusza prowadzącego Ewidencję takich Obligacji, a po rejestracji Obligacji w KDPW z kopią do Depozytariusza prowadzącego Rachunek Obligacji, na którym takie Obligacje są zapisane) pisemne żądanie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się: (i) w przypadku, gdy są zapisane w Ewidencji - natychmiast wymagalne i płatne, o ile Obligatariusz nie wskazał innego terminu płatności, lub (ii) w przypadku, gdy są zarejestrowane w KDPW - wymagalne i płatne w terminie 5 Dni Roboczych lub w innym najkrótszym terminie pozwalającym na dokonanie takich płatności zgodnie z Regulacjami KDPW od dnia doręczenia powyższego żądania, o ile do takiego żądania wcześniejszego wykupu zostało załączone Świadcstwo Depozytowe dotyczące posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji, w stosunku do których składane jest żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności - a w przypadku, gdy Obligacje, których dotyczy

żądanie wcześniejszego wykupu są zapisane w Ewidencji dodatkowo wskazujące na dokonanie ich blokady - do dnia wcześniejszego wykupu włącznie). W związku ze złożeniem żądania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania na rzecz Obligatariusza, który złożył takie żądanie płatności Kwot Wykupu takich Obligacji powiększonej o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych do dnia wcześniejszego wykupu bez dodatkowych działań lub formalności. Płatności dokonywane przez Emitenta zostaną w pierwszej kolejności zaliczone na spłatę Kwoty Odsetek, a w dalszej kolejności na spłatę Kwoty Wykupu.

### **13. LIKWIDACJA**

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwoty Wykupu takich Obligacji wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

### **14. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

Zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji Obligatariusze mogą podejmować Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

### **15. FUNKCJA AGENTA EMISJI, AGENTA DS. PŁATNOŚCI, DEPOZYTARIUSZA, AGENTA KALKULACYJNEGO ORAZ DEALERA**

15.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności, Depozytariusz, Agent Kalkulacyjny oraz Dealer (zwany łącznie na potrzeby niniejszego Punktu „Agentem”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

15.2. Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

15.3. Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami, jak również nabycie i posiadanie Obligacji przez Agenta nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie. W związku z powyższym Agent może występować jako wierzyciel Emitenta z różnych tytułów prawnych i może wykonywać przysługujące mu w stosunku do takich wierzycieli uprawnienia w sposób zgodny z prawem, w tym bez konieczności dokonywania konsultacji w tym zakresie z Obligatariuszami.

### **16. ZAWIADOMIENIA**

16.1. Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane przez Emitenta za pośrednictwem strony internetowej Emitenta pod adresem [www.gnb.pl](http://www.gnb.pl), a po wprowadzeniu do obrotu na Rynek ASO, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO.

- 16.2. Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uznane za skuteczne, o ile zostaną wysłane listem poleconym lub przesyłką kurierską i doręczone na adresy wskazane w Punkcie 17 (*Adresy Do Doręczeń*) niniejszych Warunków Emisji albo inne adresy przekazane Obligatariuszom w formie pisemnej.
- 16.3. Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone (lub opublikowane przez Emitenta) po godzinie 17:00 w Dniu Roboczym lub w dniu nie będącym Dniem Roboczym, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone (lub opublikowane).

## **17. ADRESY DO DORĘCZEŃ**

- 17.1. W przypadku Emitenta:

Getin Noble Bank S.A.  
Departament Prawny  
Ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa

- 17.2. W przypadku Agenta Emisji, Agenta Kalkulacyjnego, Agenta ds. Płatności, Depozytariusza:

mBank SA  
Departament Usług Powierniczych  
ul. Cybernetyki 7A  
02-677 Warszawa.

## **18. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI**

- 18.1. Emitent będzie publikował odpowiednie Dokumenty Informacyjne (za wyjątkiem Memorandum Informacyjnego), w szczególności sprawozdania finansowe, zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi przekazywania informacji przez spółki publiczne w terminach określonych w tych przepisach.
- 18.2. Dokumenty Informacyjne będą publikowane na stronie internetowej pod adresem [www.gnb.pl](http://www.gnb.pl), a po wprowadzeniu do obrotu na Rynek ASO, również zgodnie z regulaminem danego Rynku ASO.
- 18.3. Emitent zobowiązuje się spełniać wszystkie wymogi wynikające z regulaminu danego Rynku ASO, w tym dotyczące przekazywania informacji zgodnie z regulaminem danego Rynku ASO.

## **19. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA**

- 19.1. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 19.2. Wszelkie spory związane z Obligacjami rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.

W imieniu **Getin Noble Bank S.A.**



**ZAŁĄCZNIK 1**  
**DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI**  
**REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

- 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE**
  - 1.1. Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do obligacji danej serii wskazanej w Suplemencie Emisyjnym („**Obligacje**”) wyemitowanych przez Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa w ramach Programu Emisji.
  - 1.2. Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie przypisane im w warunkach emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”).
- 2. ZWOŁANIE ZGROMADZENIA**
  - 2.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy (zawierający wskazanie jednego lub wielu ze zdarzeń, o których mowa w Punkcie 10.1.1-10.1.6 Warunków Emisji w związku, z którym składamy jest wniosek) posiadających na dzień zgłoszenia Emitentowi żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy wyemitowane i niewykupione Obligacji o łącznej wartości nominalnej co najmniej 5 milionów złotych („**Uprawnieni Obligatariusze**”) w drodze zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy („**Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia**”).
  - 2.2. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Uprawnionych Obligatariuszy, Emitent zobowiązany jest opublikować w terminie 5 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego wniosku Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia na stronie internetowej Emitenta pod adresem [www.gnb.pl](http://www.gnb.pl) oraz zgodnie z regulaminem Rynku ASO (o ile Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na Rynku ASO). W przypadku niezwołania Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie ze zdaniem poprzedzającym we wskazanym terminie, Uprawnieni Obligatariusze będą uprawnieni do publikacji Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, w dzienniku „Rzeczpospolita” lub, w przypadku, gdy ten dziennik nie będzie publikowany, w innym dzienniku ogólnopolskim, informując o tym fakcie Emitenta, a Emitent będzie zobowiązany do zwrotu kosztów publikacji takiego zawiadomienia. Data publikacji przez Emitenta lub odpowiednio Obligatariuszy Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia, stanowi „**Dzień Zwołania Zgromadzenia**”.
  - 2.3. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie, w terminie nie wcześniejszym niż 15 Dni Roboczych i nie późniejszym niż 30 Dni Roboczych od Dnia Zwołania Zgromadzenia, chyba że Emitent oraz wszyscy Obligatariusze wyrażą zgodę na wcześniejsze odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy. Dokładny czas i miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy zamieszczone zostanie w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia.
- 3. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU**
  - 3.1. Osoby reprezentujące Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinny wykazać swoje uprawnienie do działania przedstawiając odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, do którego wpisany jest Obligatariusz lub inny dokument, z którego jednoznacznie wynika uprawnienie tych osób do działania w imieniu Obligatariusza oraz imienne Świadcstwo Depozytowe, potwierdzające posiadanie danych Obligacji, ważne - a w przypadku, gdy Obligacje, których dotyczy są zapisane w Ewidencji – dodatkowo wskazujące na dokonania ich blokady nie krócej niż do dnia, na które zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy (włącznie).

#### **4. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA I PODEJMOWANIE UCHWAŁ**

- 4.1. Na Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą być podejmowane uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu, z zastrzeżeniem spraw porządkowych, mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są Obligatariusze reprezentujący 100% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji oraz żaden z Obligatariuszy nie zgłosił sprzeciwu co do podjęcia uchwały.
- 4.2. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera oraz prowadzi przewodniczący wskazany przez Emitenta – w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane z inicjatywy Emitenta. W przypadku braku takiej osoby, większość obecnych Obligatariuszy wybiera przewodniczącego ze swojego grona. Jeżeli Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane na wniosek Obligatariusza, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera oraz prowadzi przewodniczący będący przedstawicielem kancelarii prawnej wybranej przez Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 4.3. Emitent zapewnia obsługę techniczną Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym umożliwiającą głosowanie oraz protokolanta. W przypadku, gdy Emitent nie zapewni obsługi technicznej, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, obsługa taka zostanie zapewniona przez Obligatariuszy, a Emitent pokryje jej koszty.
- 4.4. Przewodniczący może, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, zarządzić przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 14 (czternaście) Dni Roboczych. W przypadku przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy Obligatariusze stawający po przerwie obowiązani są do przedstawienia nowych Świadczeń Depozytowych potwierdzających posiadanie przez nich Obligacji, jeśli Świadczenia Depozytowe przedstawione przed zarządzeniem przerwy utraciły ważność.
- 4.5. Obligatariusze mogą być reprezentowani przez pełnomocników. Obligatariusz może być pełnomocnikiem innego Obligatariusza. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej.
- 4.6. Głosowanie jest tajne.
- 4.7. W Zgromadzeniu Obligatariuszy, oprócz Obligatariuszy mogą uczestniczyć ich doradcy oraz Emitent i jego doradcy, a także Agent Emisji i jego doradcy. Osobom tym, za zgodą przewodniczącego, przysługuje prawo wypowiedzania się na temat spraw będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 4.8. Uchwały zapadają większością 50% plus jeden głos wszystkich Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym do ważności uchwały podjętej przez Zgromadzenie Obligatariuszy niezbędna jest obecność Obligatariuszy posiadających ponad 50% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Jeden głos przypada na każde pełne niewykupione 1 PLN wartości nominalnej Obligacji.
- 4.9. Uchwała podjęta przez należycie zwołane i przeprowadzone Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca dla każdego Obligatariusza, także tego, który nie uczestniczył w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosował przeciwko takiej uchwale lub wstrzymał się od głosowania lub oddał nieważny głos.
- 4.10. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 3 Dni Roboczych sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący, a następnie przekazuje go Emitentowi. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami, liczbę głosów wstrzymujących się oraz liczbę głosów nieważnych. Do protokołu załącza się dokumenty potwierdzające umocowanie do działania w imieniu danego Obligatariusza. Protokół ze Zgromadzenia Obligatariuszy jest publikowany w terminie 5 Dni Roboczych od dnia jego doręczenia Emitentowi na stronie internetowej Emitenta pod adresem [www.gnb.pl](http://www.gnb.pl)

oraz zgodnie z regulaminem Rynku ASO (o ile Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na Rynku ASO).

- 4.11. W przypadku, gdy Emitent nie dokonał publikacji protokołu w terminie określonym w Punkcie 4.10 powyżej, przewodniczący przekazuje odpis protokołu ze Zgromadzenia Obligatariuszy do Agenta Emisji, który umożliwia każdemu Obligatariuszowi na jego żądanie i po przedstawieniu tych samych dokumentów, o których mowa w Punkcie 3.1 Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, zapoznanie się z nim w siedzibie Agenta Emisji. Dodatkowo, w tym ostatnim przypadku, treść uchwał wciągniętych do protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy jest publikowana przez Agenta Emisji, na koszt Emitenta, w dzienniku „Rzeczpospolita” lub, w przypadku, gdy ten dziennik nie będzie publikowany, w innym dzienniku ogólnopolskim. W przypadku, gdy Emitent nie pokryje kosztów, o których mowa w niniejszym Punkcie, zostaną one pokryte przez Obligatariuszy.

## **5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 5.1. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący prowadzący takie Zgromadzenie Obligatariuszy. Kwestie takie mogą zostać ustalone uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z niniejszym Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 5.2. Emitent pokrywa wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym koszty publikacji prasowych, o których mowa w Punkcie 2.2 oraz 4.11, zapewnienia pomieszczenia do odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent pokryje również koszty przedstawiciela kancelarii prawnej pełniącej funkcję przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy. W przypadku poniesienia takich kosztów przez podmiot inny niż Emitent, Emitent w terminie 5 dni od daty otrzymania w tym zakresie stosowanego wezwania zwróci równowartość kosztów podmiotowi, który je poniósł.



**ZAŁĄCZNIK 2  
DO WARUNKÓW EMISJI**

**SUPLEMENT EMISYJNY**

Niniejszy dokument stanowi suplement emisyjny do Warunków Emisji Obligacji Kuponowych emitowanych przez Getin Noble Bank S.A. („**Warunki Emisji**”) w ramach programu emisji papierów dłużnych do maksymalnej kwoty 2.000.000.000,00 PLN (dwa miliardy złotych).

Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Suplemencie Emisyjnym mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

**SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI**

|     |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Numer serii:                                                                  | GNB14018                                                                                                                                                                                                                         |
| 2.  | Dzień Emisji:                                                                 | 19.12.2014 r.                                                                                                                                                                                                                    |
| 3.  | Dzień Wykupu:                                                                 | 19.12.2017 r.                                                                                                                                                                                                                    |
| 4.  | Liczba emitowanych Obligacji:                                                 | 10.000                                                                                                                                                                                                                           |
| 5.  | Numery Obligacji                                                              | od 1 do 10.000                                                                                                                                                                                                                   |
| 6.  | Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji:                               | 100.000.000,00 PLN                                                                                                                                                                                                               |
| 7.  | Wartość nominalna jednej Obligacji                                            | 10.000 PLN                                                                                                                                                                                                                       |
| 8.  | Marża (w punktach bazowych w stosunku rocznym):                               | 170                                                                                                                                                                                                                              |
| 9.  | Okres Odsetkowy:                                                              | 6 miesięcy                                                                                                                                                                                                                       |
| 10. | Stawka Referencyjna:                                                          | WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów złotówkowych                                                                                                                                                                                  |
| 11. | Banki Referencyjne:                                                           | Bank Gospodarki Żywnościowej 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. | Cel emisji:                                                                   | Nieokreślony                                                                                                                                                                                                                     |
| 13. | Dni Płatności Odsetek:                                                        | 19.06.2015 r., 21.12.2015 r., 20.06.2016 r., 19.12.2016 r., 19.06.2017 r., 19.12.2017 r                                                                                                                                          |
| 14. | Termin, w ciągu którego Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na Rynku ASO: | 60 dni od Dnia Emisji                                                                                                                                                                                                            |

W imieniu **Getin Noble Bank S.A.**

