



Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.  
za I półrocze 2016 r.



## Spis treści

I.	Podsumowanie działalności Alior Banku w I półroczu 2016 r. ....	3
II.	Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku .....	10
III.	Podstawowe dane strukturalne i finansowe polskiego sektora bankowego w okresie styczeń – maj 2016 r. ....	13
IV.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. ....	14
V.	Działalność Alior Banku S.A. ....	27
VI.	Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. ....	48
VII.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A. ....	51
VIII.	Program Emisji Obligacji.....	73
IX.	Publiczny Program Emisji Obligacji Podporządkowanych .....	74
X.	Raport dotyczący ryzyka Alior Banku .....	76
XI.	Zobowiązania warunkowe .....	101
XII.	System kontroli wewnętrznej .....	102
XIII.	Zasady społecznej odpowiedzialności .....	104
XIV.	System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego.....	108
XV.	Akcjonariusze Alior Banku S.A.....	109
XVI.	Organy Alior Banku S.A.....	111
XVII.	Polityka wynagrodzeń.....	124
XVIII.	Oświadczenia Zarządu .....	131

## **I. Podsumowanie działalności Alior Banku w I półroczu 2016 r.**

### **Najważniejsze wydarzenia i inicjatywy biznesowe realizowane w pierwszej połowie 2016 r.**

31 marca 2016 r. Alior Bank zawarł z grupą GE Capital umowę dotyczącą nabycia wydzielonej części Banku BPH. Transakcja nie obejmuje zakupu portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, innych walutach obcych i polskich złotych oraz BPH TFI.

Zawarcie umowy jest zgodne z wielokrotnie komunikowaną i konsekwentnie realizowaną przez Zarząd Alior Banku strategią rozwoju, opartą o dynamiczny wzrost organiczny oraz akwizycje, w połączeniu z osiąganiem najwyższych poziomów zwrotu z kapitału. W wyniku transakcji połączony bank umocni swoją pozycję na konsolidującym się rynku. Liczba obsługiwanych klientów zwiększy się do 3,3 mln. Baza depozytów wzrośnie o ponad 1/3 (12 mld zł), a portfel wysokomarżowych kredytów o 1/4 (8,5 mld zł).

Alior Bank oczekuje docelowych, rocznych synergii, bez uwzględnienia 160 mln zł synergii wynikających z wdrożenia Planu Transformacji Biznesowej, na poziomie około 300 mln zł przed opodatkowaniem. Zgodnie z przewidywaniami docelowy poziom synergii zostanie osiągnięty w 2019 roku. Jednorazowe koszty integracji prowadzące do uzyskania planowanych synergii poniesione zostaną do 2018 roku, z czego większość w roku 2017.

Nabycie Podstawowej Działalności Banku BPH zostanie sfinansowane poprzez emisję nowych akcji zwykłych serii I, z zachowaniem prawa poboru, na rzecz obecnych akcjonariuszy. Emisja akcji serii I miała miejsce w maju 2016 r. Właściwy wpis podwyższenia kapitału zakładowego Banku do rejestru przedsiębiorców miał miejsce 24 czerwca 2016 r.

Realizacja transakcji wymaga uzyskania szeregu zgód regulacyjnych.

Dnia 29 kwietnia 2016 r. Zarząd Alior Banku i Zarząd Banku BPH uzgodniły i podpisały plan podziału Banku BPH.

W dniu 23 czerwca 2016 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Alior Bank części mienia Banku BPH.

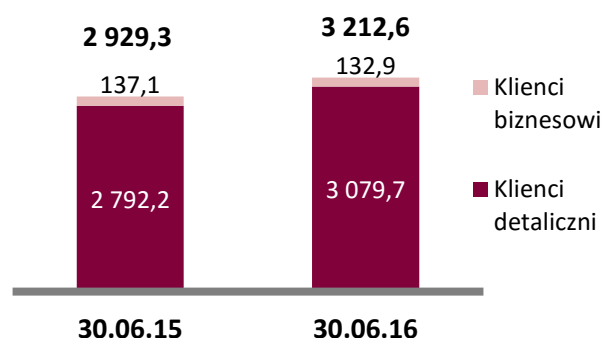
Ponadto w dniu 19 lipca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu co do zamiaru Alior Banku oraz PZU SA bezpośredniego nabycia przez Alior Bank akcji Banku BPH w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH. W tym samym dniu Alior Bank oraz Bank BPH uzyskały również decyzję KNF w przedmiocie wydania zezwolenia na podział Banku BPH przez przeniesienie na Alior Bank części majątku Banku BPH w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH. Jednocześnie 19 lipca 2016 r. Alior Bank powziął wiadomość o uzyskaniu w tym dniu przez General Electric Company i GE Investments Poland sp. z o. o. decyzji KNF stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru stania się podmiotem dominującym wobec Banku BPH od dnia nabycia

akcji Banku BPH przez Alior Bank do dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Alior Bank w związku z Podziałem, a następnie ich zamiaru przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH w wyniku Podziału.

Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż 50.600.821 akcji zwykłych na okaziciela Banku BPH uprawniających do wykonywania 66% ogólnej liczby głosów miało miejsce 11 lipca 2016 r. W przypadku braku przedłużenia okresu przyjmowania zapisów w ogłoszonym wezwaniu, zapisy potrwają od 1 sierpnia 2016 r. do 16 sierpnia 2016 r.

Zamknięcie transakcji przewiduje się do końca 2016 r.

Działalność biznesowa Alior Banku w I połowie 2016 r. stała przede wszystkim pod znakiem dynamicznego wzrostu sumy bilansowej (29,0% w ujęciu rok do roku vs. 5,5% sektor bankowy), który był głównie efektem wzrostu organicznego napędzanego sprzedażą ukierunkowaną przede wszystkim na kredyty gotówkowe mieszkaniowe oraz kredyty dla przedsiębiorstw, realizowaną w oparciu o własną sieć dystrybucji (wartość kredytów klientów netto w I półroczu 2016 r. wzrosła w porównaniu do końca 2015 r. o 3,2 mld zł, tj. o 10,4%). Ponadto do wzrostu sumy bilansowej przyczyniła się zarejestrowana w czerwcu 2016 r. emisja akcji serii I z prawem poboru o wartości 2,2 mld zł.



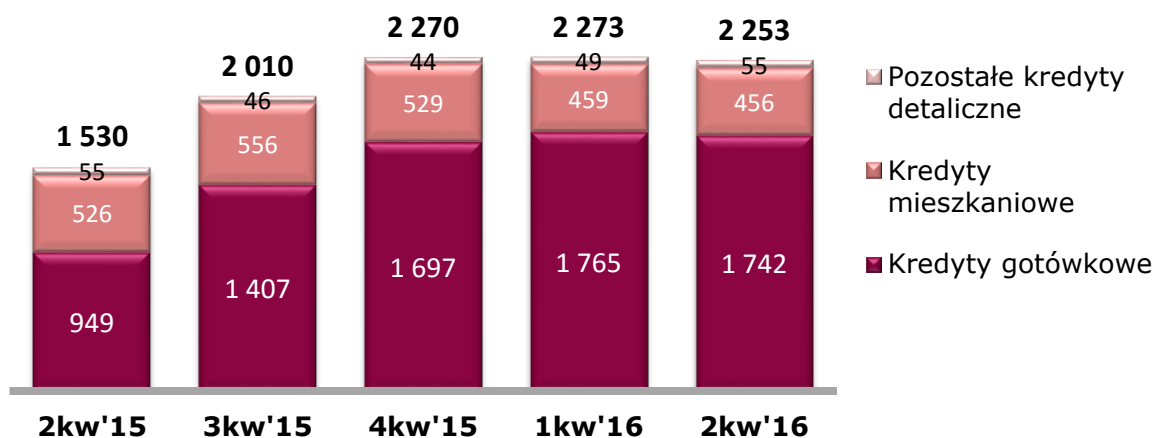
Na koniec czerwca 2016 r. liczba obsługiwanych klientów przekroczyła poziom 3,2 miliona. Około 3,08 mln to klienci indywidualni, a ponad 132,9 tys. to klienci biznesowi. W ujęciu rok do roku liczba klientów zwiększyła się o 9,7%, Na powyższy wzrost złożył się 10,3% wzrost liczby obsługiwanych klientów detalicznych oraz niewielki spadek liczby obsługiwanych przedsiębiorstw, który wyniósł 3,1%.

Najbardziej istotnymi kanałami obsługującymi klientów detalicznych były: oddziały Alior Banku (63% całkowitej liczby obsługiwanych klientów), T-Mobile Usługi Bankowe (19% całkowitej liczby obsługiwanych klientów) oraz Consumer Finance (17% całkowitej liczby obsługiwanych klientów).

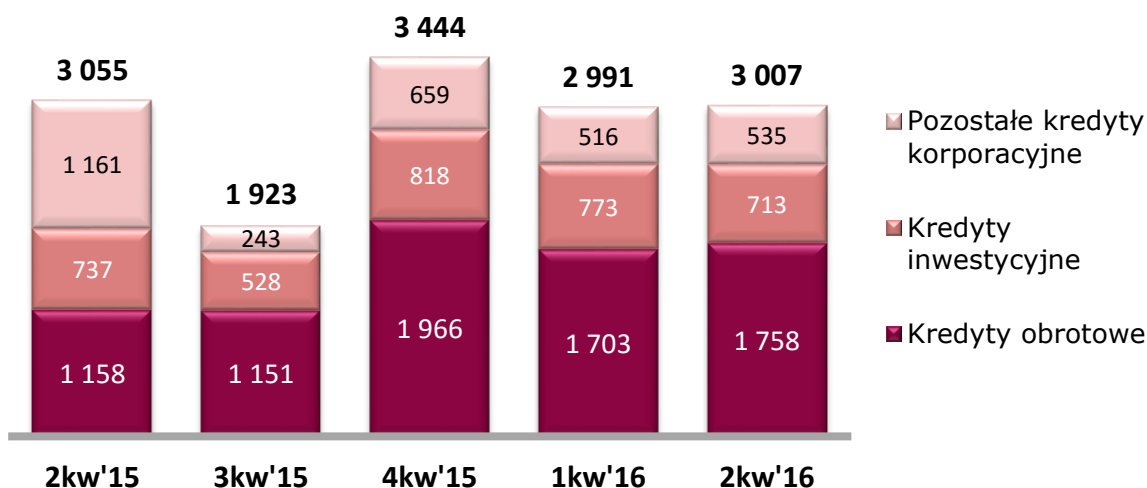
Alior Bank świadczy usługi przede wszystkim klientom z Polski. Udział klientów zagranicznych w całkowitej liczbie klientów Banku jest znikomy.

Szczegółowe wielkości kwartalnej sprzedaży poszczególnych grup produktów kredytowych dla klientów detalicznych (z wyłączeniem odnowień) oraz klientów biznesowych przedstawiają poniższe wykresy.

### Sprzedaż produktów dla klientów detalicznych (w mln zł)



### Sprzedaż produktów dla klientów biznesowych (w mln zł)



Nie bez znaczenia pozostaje również sprzedaż rachunków bieżących i kredytów gotówkowych prowadzona w oparciu o inicjatywę T-Mobile Usługi Bankowe. Oddział Alior Banku współpracujący z operatorem odnotował też dynamiczny wzrost sprzedaży kredytów na zakup urządzeń np. smartfonów, tabletów w sklepach T-Mobile. Dzięki pełnej integracji procesów sprzedaży banku i operatora, na koniec czerwca sfinansowano ponad 93 tys. transakcji. Niemal 90% umów zawartych zostało z klientami, którzy nie korzystali dotąd z usług T-Mobile Usługi Bankowe. Dzięki kredytom na zakup urządzeń, Grupa Alior Banku rozbudowuje bazę wiarygodnych kredytowo klientów, z potencjałem do znacznie szerszej współpracy.

Integracja ofert banku i operatora nastąpiła również po stronie produktów depozytowych. Także w czerwcu br. na rynek wprowadzono Konto z Usługą Telekomunikacyjną. Klienci dla których jest to podstawowy rachunek, mogą otrzymać abonament bez limitów albo z Internet mobilny w T-Mobile nawet za darmo i to przez cały okres trwania umowy z T-Mobile.

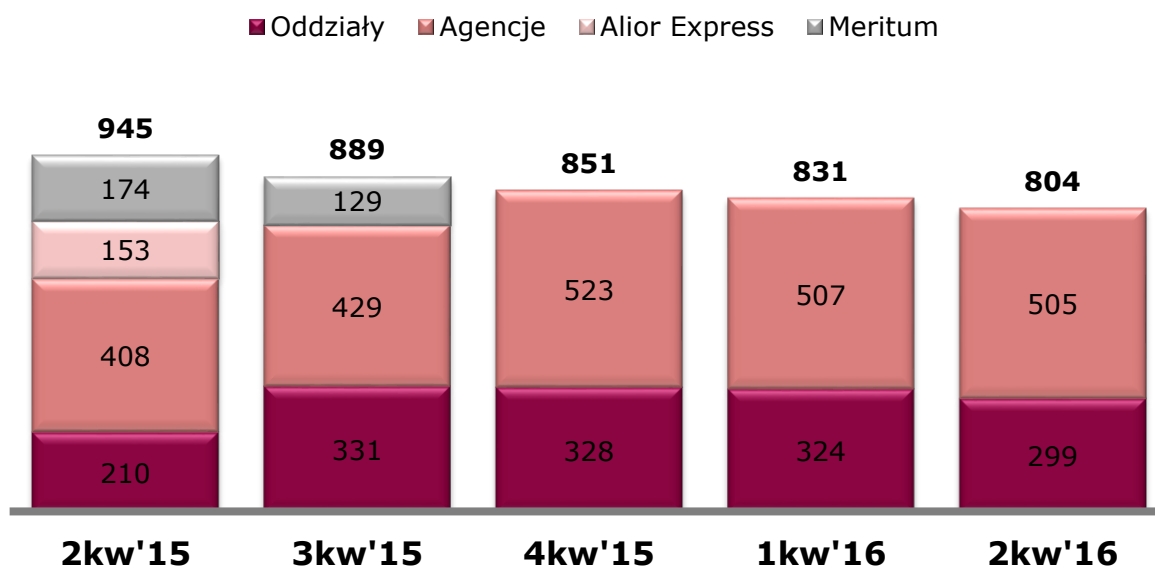
W drugiej połowie roku planowany jest dalszy rozwój współpracy z operatorem w ramach produktów kredytowych i depozytowych, w tym udostępnienie możliwości finansowania urzędzeń w zdalnych kanałach sprzedaży T-Mobile.

Alior Bank w ramach realizowanej strategii koncentruje się nie tylko na powiększaniu bazy klientów, lecz także prowadzi działania mające na celu pogłębienie relacji Banku z istniejącymi klientami.

## Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia

### Sieć dystrybucji

Według stanu na koniec I półrocza 2016 r. Bank dysponował 804 placówkami (299 oddziałów tradycyjnych – w tym 6 oddziałów Private Banking i 12 Regionalnych Centrów Biznesu oraz 505 placówek partnerskich).



Alior Bank wykorzystuje także kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, obejmującej: bankowość online, bankowość mobilną oraz centra obsługi telefonicznej.

Istotnym wsparciem dla powyższej sieci dystrybucji jest 579 punktów obsługi, w których oferowane są produkty Banku pod marką: T-Mobile Usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank. W ramach ww. punktów obsługi, wg stanu na 30 czerwca 2016 r. pełną obsługę bankową świadczyło 147 dedykowanych placówek T-Mobile Usługi Bankowe, gdzie klienci mogą skorzystać z takich produktów bankowych jak: pożyczka, karta kredytowa, limit w koncie, lokaty, konta walutowe, rachunki dla klienta indywidualnego i biznesowego itp.

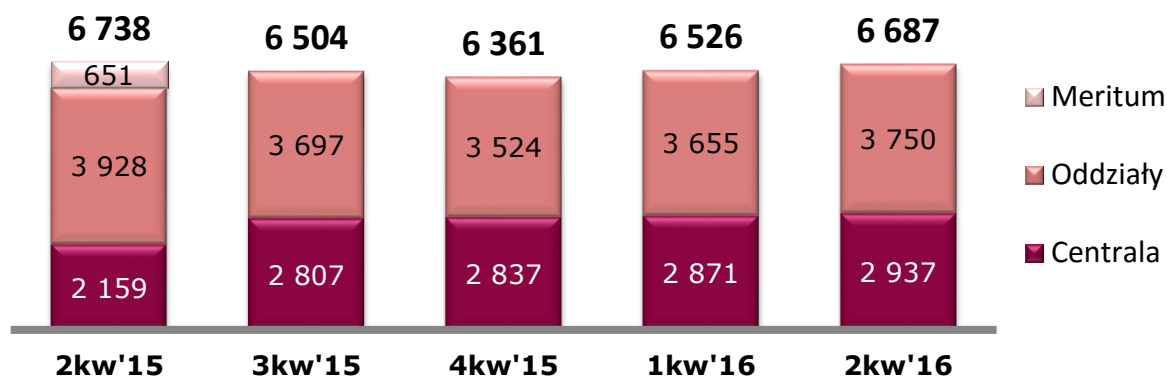
Na koniec I półrocza 2016 r. Bank dysponował ponadto 71 placówkami umiejscowionymi w marketach Tesco.

Produkty Banku oferowane były również w sieci prawie 3 tys. placówek pośredników finansowych oraz 10 tys. pośredników ratalnych.

### Poziom zatrudnienia

Na koniec I półrocza 2016 r. zatrudnienie w Alior Banku kształtowało się na poziomie 6 687 etatów. W porównaniu z końcem I półrocza 2015 r. oznacza to niewielki spadek - o 51 etatów, czyli o 0,8%.

### Kształtowanie się zatrudnienia w etatach:



### Podstawowe dane finansowe

Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku (przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej) wypracowany w I półroczu 2016 r. wyniósł 161,9 mln zł i był niższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 17,1 mln zł, tj. o 9,6%. Na poziom powyższego wyniku finansowego istotny wpływ miał podatek bankowy. Obciążenie z tytułu podatku bankowego wyniosło w I półroczu 2016 r. 52,9 mln zł.

Wybrane wielkości finansowe i wskaźniki Grupy Alior Banku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł / %	1 półrocze 2016	2015	1 półrocze 2015	2014
Suma bilansowa	47 041 752	40 003 010	36 466 760	30 167 568
Należności kredytowe klientów netto	34 136 419	30 907 057	28 344 652	23 647 990
Zobowiązania wobec klientów	37 989 929	33 663 542	29 774 617	24 427 988
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 800 370	3 512 859	3 343 661	3 013 163
Wynik z tytułu odsetek	856 667	1 501 013	717 714	1 229 570
Przychody razem	1 182 680	2 166 013	1 044 730	1 872 988
Koszty działania	-563 829	-1 107 892	-520 392	-925 271
Podatek bankowy	-52 930			
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	161 888	309 648	179 035	322 744
NIM	4,18	4,6	4,65	4,75
ROE	7,0	9,5	11,3	12,4
ROA	0,7	0,9	1,1	1,2
Koszty / Dochody	47,7	51,1	49,8	49,4
Kredyty / Depozyty	89,9	91,8	95,2	96,8
Współczynnik kapitałowy	20,9	12,5	12,8	12,8

Najważniejszymi czynnikami, które miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Alior Banku w I półroczu 2016 r. były:

- wzrost organiczny, napędzany głównie przyrostem wartości portfela kredytów wspierany poprzez oferowanie produktów we współpracy z T-Mobile Polska. Wzrost ten, wsparty o staranny monitoring kosztów, miał istotne znaczenie dla kształtowania się głównych pozycji rachunku zysków i strat w I połowie 2016 r.
- utrzymujące się ożywienie tempa wzrostu polskiej gospodarki, zwiększającego popyt na finansowanie długiem w środowisku niskich stóp procentowych. Pomimo spadku dynamiki wzrostu PKB w I kw. 2016 r., które spowodowane było mniejszymi inwestycjami, wynikającymi głównie z zakończenia programów w ramach Perspektywy finansowej UE na lata 2007-2013, w kolejnych kwartałach można oczekiwać poprawy dynamiki PKB za sprawą dalszego przyspieszenia konsumpcji gospodarstw domowych. Jednocześnie bardzo istotnymi czynnikami wzrostu gospodarczego nadal pozostają korzystne trendy na rynku pracy, historycznie niski poziom stóp procentowych oraz niskie ceny surowców energetycznych.
- w dniu 1 lutego 2016 r. Grupa Alior Banku zaczęła podlegać nowemu podatkowi nałożonemu na pewne instytucje finansowe, w tym banki. W nowym prawie podatkowym wprowadzenie tego podatku nie może stanowić podstawy do zmiany warunków świadczenia usług finansowych i ubezpieczeniowych realizowanych na podstawie umów zawartych przed datą wejścia w życie nowego prawa podatkowego, co ogranicza możliwość uwzględnienia tego nowego podatku przez Grupę Alior Banku w cenie usług świadczonych obecnym klientom. Dodatkowe obciążenie z tytułu powyższego podatku w I półroczu 2016 r. wyniosło 52,9 mln zł.

Suma bilansowa Grupy na koniec I półroczu 2016 r. w ujęciu rok do roku wzrosła o 29% do 47 042 mln zł. Należności kredytowe klientów netto wzrosły w tym samym okresie o 20,4% do 34 136 mln zł, a zobowiązania wobec klientów o 27,6% do 37 990 mln zł. Dzięki większej skali akwizycji depozytów w porównaniu do skali przyrostu kredytów, w I półroczu 2016 r. wskaźnik Kredyty/Depozyty ukształtował się na koniec I połowy 2016 r. na poziomie 89,9%, tj. 5,3 p.p. niższym w porównaniu do końca I półroczu 2015 r.

Wzrostom wartości bilansowych towarzyszył dynamiczny wzrost całkowitych przychodów, którego główną składową było zwiększenie wyniku odsetkowego. W I półroczu 2016 r. całkowite przychody wzrosły do 1 183 zł, tj. o 13,2% w ujęciu rok do roku. Główną pozycją przychodów był wynik z tytułu odsetek, który w I połowie 2015 r. wzrósł rok do roku o 19,4% i stanowił 72,4% całkowitych przychodów.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. koszty działania Grupy wyniosły 563,8 mln zł i wzrosły o 8,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego., tj. o 4,9 p.p. mniej od wzrostu przychodów.

Łączna wartość kosztów poniesionych przez Bank w związku z przejęciem wydzielonej działalności Banku BPH wyniosła w I półroczu 2016 r. około 11,5 mln zł.

W efekcie wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się w I półroczu 2016 r. na poziomie 47,7% i był o 2,1 p.p. niższy od wskaźnika osiągniętego w I półroczu 2015 r.



Wzrostowi skali działalności towarzyszyła troska o zachowanie współczynnika kapitałowego na wymaganym przez prawo poziomie. Dzięki przeprowadzonej w związku z przejściem Banku BPH emisji akcji serii I z prawem poboru o wartości 2,2 mld zł, zaliczeniu zysku wypracowanego w 2015 r. oraz w I kwartale 2016 r. do funduszy własnych Banku, poziom współczynnika kapitałowego, pomimo wzrostu aktywów ważonych ryzykiem wyniósł 20,93%. Jego poziom był o 8,13 p.p. wyższy od współczynnika kapitałowego wg stanu na koniec I półrocza 2015 r.

Bank identyfikuje następujące czynniki, mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Banku w perspektywie najbliższych miesięcy:

- 1) W dniu 1 lutego 2016 r. Grupa Alior Banku zaczęła podlegać nowemu podatkowi nałożonemu na pewne instytucje finansowe, w tym banki. W nowym prawie podatkowym wprowadzenie tego podatku nie może stanowić podstawy do zmiany warunków świadczenia usług finansowych i ubezpieczeniowych realizowanych na podstawie umów zawartych przed datą wejścia w życie nowego prawa podatkowego, co ogranicza możliwość uwzględnienia tego nowego podatku przez Grupę Alior Banku w cenie usług świadczonych obecnym klientom. Dodatkowe obciążenie z tytułu powyższego podatku w I półroczu 2016 r. wyniosło 52,9 mln zł.
- 2) Sukces Grupy Alior Banku polegający m.in. na realizacji strategii polegającej na utrzymywaniu wysokich wolumenów sprzedaży kredytów gotówkowych i hipotecznych (w przypadku klientów indywidualnych) oraz kredytów operacyjnych i inwestycyjnych (w przypadku klientów biznesowych), przy utrzymaniu pożądanych wysokich marż odsetkowych netto i akceptowalnych oraz zarządalnych kosztów ryzyka, będzie istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy Alior Banku w drugiej połowie 2016 r.
- 3) Grupa Alior Banku prowadziła w ostatnich latach działalność w otoczeniu niskich stóp procentowych, co ograniczyło możliwości Grupy w zakresie osiąganego poziomu marży odsetkowej netto. Skala negatywnych tendencji mających wpływ na poziom osiąganego marży odsetkowej netto może ulec zwiększeniu, jeśli Rada Polityki Pieniężnej podejmie decyzję o kolejnej obniżce głównych stóp procentowych w 2016 r. W takim przypadku do chwili podjęcia kroków kompensujących marża odsetkowa netto Grupy Alior Banku może ulec dalszemu obniżeniu, co miałoby niekorzystny wpływ na wyniki działalności Grupy Alior Banku.
- 4) Transakcja polegająca na przejściu wydzielonej części Banku BPH doprowadzi do zwiększenia kosztów działania Alior Banku w drugiej połowie 2016 r. i tym samym będzie miała wpływ na wyniki finansowe za 2016 r. i kolejne okresy. Skala kosztów, jakie Bank poniesie w drugiej połowie 2016 r. w związku z przejściem wydzielonej części Banku BPH nie jest na obecnym etapie realizacji ww. transakcji możliwa do precyzyjnego ustalenia, gdyż zależy od wielu czynników, które będą miały miejsce w drugim półroczu 2016 r.
- 5) Potencjalne zmiany otoczenia prawnego, związane między innymi z możliwością nałożenia na banki wyższych wpłat na rzecz funduszy BFG, jak również

potencjalna konieczność wniesienia w przyszłości dodatkowych opłat do BFG, mogą mieć niekorzystny wpływ na rentowność Banku w 2016 r.

- 6) Polska gospodarka przez kilka lat korzystała z dobrej koniunktury i wzrostu realnego PKB, bezrobocie było niskie, płace rosły, a stopy procentowe i ceny energii były niskie. Kontynuacja tych trendów miałaby pozytywny wpływ na polski sektor bankowy i mogłyby doprowadzić do wzrostu sprzedaży kredytów Grupy Alior Banku i poprawy jakości jej portfela. Jednocześnie należy podkreślić, że wystąpienie spowolnienia na rynku europejskim lub światowym mogłoby ograniczyć nowe inwestycje krajowe i zagraniczne w Polsce, co mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Alior Banku.

## Ratingi

W dniu 5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną. Rating utrzymany został na niezmiennym poziomie zgodnie z oceną nadaną w dniu 12 kwietnia 2016 r.

Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch Ratings Ltd. prezentuje się następująco:

1. Rating długoterminowy podmiotu (Long-Term Foreign Currency IDR): BB perspektywa stabilna;
2. Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-Term Foreign Currency IDR): B;
3. Długoterminowy rating krajowy (National Long-Term Rating): BBB+(pol), perspektywa stabilna;
4. Krótkoterminowy rating krajowy (National Short-Term Rating): F2(pol);
5. Viability Rating (VR): bb;
6. Rating wsparcia (Support Rating): 5;
7. Minimalny rating wsparcia (Support Rating Floor): 'No Floor'.

Definicje ratingów Fitch Ratings Ltd. dostępne są na stronie Agencji pod adresem [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com), gdzie publikowane są także ratingi, kryteria oraz metodyki.

## II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

### Wzrost gospodarczy Polski

Rok 2015 zakończył się silnym wzrostem PKB wynoszącym 4,3% r/r. Przyczyniły się do tego bardzo dobre wyniki polskiej gospodarki w pierwszym kwartale (wzrost PKB na poziomie 3,6% r/r) oraz w drugiej połowie roku, a w szczególności przyspieszenie dynamiki w ostatnim kwartale, gdy odnotowano wzrost PKB na poziomie 4,3% r/r. Wyniki te były lepsze od oczekiwań ekonomistów, co potwierdza, że gospodarka rozwija się dynamicznie, a źródłem tego rozwoju były nie tylko zwiększające się wydatki gospodarstw domowych, lecz także silny popyt zagraniczny. W pierwszym kwartale 2016 r. nastąpiło jednak obniżenie dynamiki wzrostu PKB do 3,0% r/r, które spowodowane było mniejszymi inwestycjami, wynikającymi głównie z zakończenia programów w ramach Perspektywy finansowej UE na lata 2007-2013. Jednocześnie nowe dane o podpisywanych umowach w ramach Perspektywy finansowej 2014-2020, wskazują na niższy od oczekiwań napływ inwestycji z UE w najbliższych latach.

W kolejnych kwartałach można oczekiwać poprawienia dynamiki PKB za sprawą dalszego przyspieszenia konsumpcji gospodarstw domowych, która będzie wspierana wypłatami świadczeń z programu „Rodzina 500 plus”. Bardzo istotnymi czynnikami wzrostu gospodarczego nadal pozostają korzystne trendy na rynku pracy, historycznie niski poziom stóp procentowych oraz niskie ceny surowców energetycznych.

Głównymi czynnikami ryzyka pozostają niepewność oraz pogorszenie globalnej aktywności gospodarczej, które mogą przyczynić się do ograniczenia nowej działalności inwestycyjnej ze strony przedsiębiorstw. W szczególności wyniki referendum w Wielkiej Brytanii, w którym Brytyjczycy opowiedzieli się za wyjściem z Unii Europejskiej, wywołały duże obawy o gospodarkę brytyjską oraz jej, nadal trudny do oszacowania, wpływ na gospodarkę krajów UE i globalne rynki finansowe.

### **Sytuacja na rynku pracy**

Od początku 2015 roku zatrudnienie w gospodarce, a w szczególności w sektorze przedsiębiorstw, rosło i kształtuje się obecnie na najwyższych poziomach w historii. Dane dotyczące liczby zarejestrowanych bezrobotnych na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wskazują na stopę bezrobocia na poziomie 10,0%, natomiast bezrobocie według BAEL wyniosło 7,0%. Jednocześnie rośnie liczba ofert pracy oraz prognozy zatrudnienia zgłaszane przez przedsiębiorstwa. Dobre warunki na rynku pracy nie generują jednak silnej presji płacowej, ale przyczyniły się do nieznacznego przyspieszenia dynamiki nominalnych wynagrodzeń, która w kwietniu i maju br. wyniosła średnio 4,4% r/r względem 3,7% r/r w pierwszym kwartale 2016 r.

Utrzymują się problemy pracodawców związane ze znalezieniem pracownika i wynikają ze zwiększającej się relacji liczby ofert pracy przypadających na jednego zatrudnionego, wysokiego prawdopodobieństwa znalezienia pracy i poprawy pozycji negocjacyjnej w zakresie warunków zatrudnienia. Elementy te nieznacznie wpływają na wzrost presji płacowej, a w połączeniu ze spadkiem cen konsumpcyjnych, zwiększają realne dochody do dyspozycji i wspierają konsumpcję prywatną.

### **Inflacja**

Roczna dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce od kilku kwartałów pozostaje ujemna. Inflacja CPI w czerwcu utrzymała się na poziomie -0,8% r/r, rosnąc nieznacznie od kwietnia, gdy wyniosła -1,1% r/r. Nadal głównym źródłem deflacji pozostaje oddziaływanie czynników zewnętrznych, w tym przede wszystkim spadku cen surowców na rynkach światowych, co w szczególności skutkowało obniżeniem cen energii i paliw. Od kilku miesięcy odnotować można rosnące ceny żywności (w czerwcu wzrost o 1,1% r/r), związane z mniejszą podażą i skutkami suszy w Polsce w ubiegłym roku.

Stabilny wzrost gospodarczy, dobra sytuacja na rynku pracy, wzrost presji kosztowej oraz stopniowe wygasanie wpływu wcześniejszego spadku cen surowców są czynnikami, które w najbliższych miesiącach powinny zwiększyć dynamikę cen konsumpcyjnych, a tym samym zmniejszyć skalę deflacji.

### **Sytuacja w handlu zagranicznym**

Dane GUS wskazują na wzrost obrotów handlu zagranicznego w pierwszym kwartale 2016 r., przy czym eksport zwiększył się o 4,2% r/r, a import o 3,2% r/r. Wzrost handlu zagranicznego nastąpił głównie dzięki zwiększonej wymianie z krajami rozwiniętymi (w tym z krajami UE) oraz za sprawą importu z krajów rozwijających się. Ponadto, po raz pierwszy od ponad dwóch lat odnotowano wzrost eksportu do krajów Europy Środkowo-Wschodniej dzięki większym dostawom na Ukrainę i Białoruś. W strukturze geograficznej eksportu najważniejszymi partnerami pozostają Niemcy (wzrost do 28,5%), Czechy

(6,5%) oraz Wielka Brytania (6,4%), podczas gdy import odbywa się głównie z Niemiec (22,9%), Chin (12,6%) i Rosji (5,6%).

Oslabienie kursu złotego (głównie EUR/PLN) pozytywnie wpływało na opłacalność i wartość polskiego eksportu. Jednocześnie wzrost dynamiki importu wynikający ze zwiększonych kosztów importu zaopatrzeniowego (głównie za sprawą słabszego złotego) nadal był ograniczany przez wpływ znacznie niższych niż rok temu cen importowanych surowców energetycznych.

### **Zwiększone ryzyko związane z niestabilnością na rynkach globalnych**

W pierwszej połowie 2016 r. kontynuowany był wzrost niepewności na globalnych rynkach finansowych. Dużym zaskoczeniem okazały się wyniki referendum w Wielkiej Brytanii i decyzja o opuszczeniu Unii Europejskiej. Długookresowe skutki gospodarcze dla Wielkiej Brytanii oraz gospodarek UE są obciążone dużą niepewnością i zależą od kształtu ostatecznego porozumienia dotyczącego wyjścia z UE. W 2015 r. udział Wielkiej Brytanii w imporcie UE stanowił 12,0%, natomiast w imporcie światowym było to 3,7% i plasowało ten kraj wśród pięciu największych importerów na świecie.

Perspektywy wzrostu w Stanach Zjednoczonych są nadal lepsze niż w strefie euro, jednak ostatnie dane z rynku pracy oraz rewizje w dół przeszłych danych świadczą o pogorszeniu koniunktury na amerykańskim rynku pracy. Słaby popyt globalny sprawia, że głównym czynnikiem wspierającym wzrost gospodarczy w Stanach Zjednoczonych pozostaje konsumpcja prywatna.

Chińska gospodarka nadal pozostaje pod presją spadkową i w drugim kwartale 2016 r. PKB wzrósł jedynie o 6,7% r/r, co jest najniższym wynikiem od 1990 r. W celu stabilizowania wzrostu chiński rząd zwiększył od początku roku środki przeznaczane na stymulację gospodarki poprzez inwestycje infrastrukturalne. Mimo podejmowanych działań można spodziewać się umiarkowanego spowolnienia w średnim okresie.

### **Kurs walutowy**

Od początku 2016 r. kurs złotego charakteryzuje duża zmienność. W styczniu nastąpiło silne osłabienie PLN po obniżeniu przez agencję S&P długoterminowego ratingu polskiego długu w walucie obcej z poziomu A- do BBB+. Kurs EUR/PLN przekroczył wówczas poziom 4,50, w przypadku USD/PLN był to poziom 4,15, natomiast kurs CHF/PLN przekraczał 4,10. Wpływ obniżenia ratingu na rynki walutowe był krótkotrwały i do końca marca następowało stopniowe umocnienie złotego względem głównych walut.

W kolejnych miesiącach następowało osłabienie złotego, które częściowo było związane z ponownymi obawami inwestorów o ocenę wiarygodności kredytowej Polski przez agencję Moody's. W połowie maja Moody's ostatecznie ogłosił decyzję o utrzymaniu polskiego ratingu na niezmiennym poziomie A2, jednak obniżona została jego perspektywa ze stabilnej na negatywną.

Koniec czerwca ponownie wprowadził dużą zmienność na rynkach walutowych za sprawą wyniku referendum w Wielkiej Brytanii i nieoczekiwanej decyzji o opuszczeniu Unii Europejskiej. Funt brytyjski znacznie stracił na wartości, a kurs GBP/USD znajdował się przejściowo nawet poniżej poziomu 1,30, czyli najniższej od połowy lat 80-tych. Osłabienie euro względem dolara amerykańskiego do poziomu 1,11 oraz duża niepewność na rynkach przełożyły się na przejściowe osłabienie kursu złotego. Osłabienie funta doprowadziło jednak do znaczącego spadku kursu GBP/PLN do poziomu 5,25 – najniższego od 2014 r.

### **III.Podstawowe dane strukturalne i finansowe polskiego sektora bankowego w okresie styczeń – maj 2016 r.**

#### **Podstawowe dane strukturalne**

Według stanu na koniec maja 2016 r. w Polsce funkcjonowało: 37 krajowych banków komercyjnych, 560 banków spółdzielczych oraz 26 oddziałów instytucji kredytowych.

Krajowa sieć bankowa obejmowała na koniec maja 2016 r. 7 365 oddziałów, 4 207 filii, ekspozytur i innych placówek obsługi klienta oraz 2 661 przedstawicielstw (w tym placówek partnerskich). Tym samym sieć bankowa na koniec maja 2016 r. liczyła łącznie 14 233 placówek, o 648 placówek mniej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Liczba zatrudnionych na koniec maja 2016 r. utrzymywała się na poziomie 170,6 tys. osób i była niższa od stanu zatrudnienia w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,6 tys. osób (tj. o 0,3%).

Polski sektor bankowy charakteryzuje się stabilną strukturą własnościową. Skarb Państwa na koniec maja 2016 r. kontrolował 5 banków. W przypadku 566 banków i oddziałów instytucji kredytowych miała miejsce przewaga kapitału prywatnego. Natomiast w 52 bankach i oddziałach instytucji kredytowych przeważał kapitał zagraniczny.

#### **Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat**

W okresie od stycznia do maja 2016 r., sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 5,3 mld zł wobec 6,4 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (spadek o 17,0%).

Na kształtowanie się wyniku netto sektora miały głównie wpływ wzrost wyniku z tytułu działalności bankowej (do 23,8 mld zł, tj. o 2,6% więcej w porównaniu do okresu styczeń – maj 2015 r.), który nastąpił w rezultacie istotnego wzrostu wyniku odsetkowego (o 8,0%), przy jednoczesnym zmniejszeniu poziomu wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 5,5%).

Wzrost wyniku odsetkowego nastąpił głównie w efekcie stosowania przez banki procesów adaptacyjnych w zakresie polityki depozytowo-kredytowej do środowiska niskich stóp procentowych. Nastąpił silny spadek kosztów odsetkowych (o 11,2% r/r) przy jednoczesnym umiarkowanym wzroście przychodów z tytułu odsetek (o 1,3% r/r).

Koszty działania banków (z uwzględnieniem amortyzacji i rezerw) w analizowanym okresie, w ujęciu rok do roku wzrosły o 12,1% do 14,8 mld zł. Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem się poziomu kosztów pracowniczych (o 5,5% do 6,6 mld zł) oraz wzrostem kosztów ogólnego zarządu (o 23% do 6,6 mld zł). Tak istotny wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika głównie z wprowadzenia od 1 lutego podatku od niektórych instytucji finansowych (tzw. podatku bankowego). Zgodnie z informacjami opublikowanymi przez KNF przez pierwsze cztery miesiące obowiązywania tego podatku (od lutego do maja) banki komercyjne zapłaciły 1,17 mld zł podatku z tego tytułu.

Ujemne saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w okresie od stycznia do maja 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyło się o 3,4% i wyniosło 2,6 mld zł.

#### **Kredyty i depozyty**

Wartość aktywów sektora bankowego na koniec maja 2016 r. ukształtowała się na poziomie 1.651,0 mld zł i była o 5,2% (tj. 81,0 mld zł) wyższa od poziomu z końca maja 2015 r.

Należności brutto od sektora niefinansowego na koniec maja 2016 r. w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 6,1% i wyniosły 988,4 mld zł. Głównymi obszarami wzrostu były należności od przedsiębiorstw (+9,4% r/r) oraz należności od gospodarstw domowych (+4,5% r/r).

Depozyty sektora niefinansowego wzrosły na koniec maja 2016 r. w ujęciu rok do roku o 11,6% do 958,9 mld zł. Tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw było wyższe od tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych (wzrosty odpowiednio o 13,8% oraz 10,8%). W efekcie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec maja 2016 r. wzrosła do 690,0 mld zł, a wartość depozytów zgromadzonych przez przedsiębiorstwa na koniec maja 2016 r. ukształtowała się na poziomie 247,7 mld zł.

### **Kapitały i współczynniki kapitałowe**

Wielkość funduszy własnych sektora bankowego dla współczynników kapitałowych, wyliczona zgodnie z regulacjami zawartymi w Rozporządzeniu CRR wyniosła na koniec marca 2016 r. 165,1 mld zł i w porównaniu do końca marca 2015 r. wzrosła o 16,3%. Wzrost ten miał między innymi związek z zatrzymaniem przez niektóre banki istotnej części wypracowywanych zysków na skutek rezygnacji lub wstrzymania wypłaty dywidend. Silny wpływ na wzrost funduszy wywarły zalecenia KNF dotyczące utrzymywania współczynnika kapitału Tier I oraz łącznego współczynnika kapitałowego.

Łączny współczynnik kapitałowy sektora bankowego ukształtował się na koniec marca 2016 r. na poziomie 17,08% (wzrost o 2,20 p.p. w stosunku do końca marca 2015 r.), a współczynnik kapitału podstawowego Tier I na koniec wyżej wymienionego okresu wyniósł 15,68% (wzrost w porównaniu z końcem marca 2015 r. o 2,12 p.p.).

Wzrost w zakresie poziomu łącznego współczynnika kapitałowego oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier I w analizowanym okresie wynikał z faktu, że obserwowanemu niewielkiemu wzrostowi wartości całkowitej kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem (o 1,3% w porównaniu do końca marca 2015 r.) wynikającemu głównie ze zwiększania się wymogu z tytułu ryzyka kredytowego, towarzyszyło istotne zwiększenie poziomu funduszy własnych (o 16,3%).

## **IV. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.**

### **Rachunek zysków i strat**

Szczegółowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	1.01.16 – 30.06.16	1.01.15 – 30.06.15	zmiana r/r mln zł	zmiana r/r %
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	1 356 990	1 152 461	204 529	17,7
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	-500 323	-434 747	-65 576	15,1
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	856 667	717 714	138 953	19,4
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	34	42	-8	-19,0
<b>Przychody z tytułu prowizji i opłat</b>	275 104	260 393	14 711	5,6

<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>	-111 685	-97 284	-14 401	14,8
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	163 419	163 109	310	0,2
<b>Wynik handlowy</b>	131 136	135 816	-4 680	-3,4
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	20 766	4 345	16 421	377,9
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	33 720	51 047	-17 327	-33,9
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-23 062	-27 343	4 281	-15,7
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	10 658	23 704	-13 046	-55,0
<b>Koszty działania banku</b>	-563 829	-520 392	-43 437	8,3
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	-348 857	-304 139	-44 718	14,7
<b>Podatek bankowy</b>	-52 930	0	-52 930	100
<b>Zysk brutto</b>	217 064	220 199	-3 135	-1,4
<b>Podatek dochodowy</b>	-55 328	-41 517	-13 811	33,3
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	161 736	178 682	-16 946	-9,5
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	161 888	179 035	-17 147	-9,6
<b>Strata netto przypadający udziałom niekontrolującym</b>	-152	-353	201	-56,9
<b>Zysk netto</b>	161 736	178 682	-16 946	-9,5

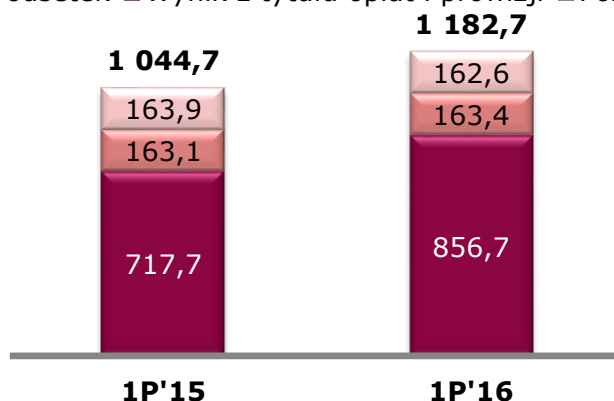
Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) w I połowie 2016 r. wyniósł 161,9 mln zł i był niższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 17,1 mln zł, tj. o 9,6%.

Na kształtowanie się wyniku netto osiągniętego w I półroczu 2016 r. poza czynnikami opisanymi poniżej istotny wpływ miało wprowadzenie tzw. podatku bankowego. Dodatkowe obciążenie z tytułu powyższego podatku w I półroczu 2016 r. wyniosło 52,9 mln zł.

Ponadto na poziom wygenerowanego zysku netto miało wpływ kształtowanie się opisanych poniżej pozycji rachunku zysków i strat:

## Całkowite przychody (w mln zł)

■ Wynik z tytułu odsetek ■ Wynik z tytułu opłat i prowizji ■ Pozostałe przychody



Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Grupy stanowiący 72,4% przychodów. Jego wzrost w ujęciu rocznym o 19,4% był konsekwencją organicznego wzrostu wolumenu kredytów dla klientów i towarzyszącemu mu zwiększaniu bazy depozytów klientów. W efekcie portfel kredytów klientów netto wzrósł w ujęciu rok do roku o 20,4%, a depozyty pozyskiwane od klientów sektora niefinansowego wzrosły o 27,6%. Pozytywny wpływ na poziom generowanych przychodów odsetkowych miało również prowadzenie adekwatnej polityki cenowej w zakresie zarówno produktów depozytowych, jak i kredytowych, w warunkach funkcjonowania Banku w środowisku niskich stóp procentowych.

Rentowność Grupy mierzona wskaźnikiem marży odsetkowej netto utrzymywała się w I połowie 2016 r. na bardzo wysokim poziomie 4,2% i w porównaniu do marży odsetkowej uzyskanej w I połowie 2015 r. była niższa o 47 p.b. Obniżenie marży było spowodowane między innymi zmianą struktury aktywów polegającą na wzroście udziału aktywów dostępnych do sprzedaży w całości aktywów banku z poziomu 7,4% w pierwszym półroczu 2015 r. do poziomu 18,1% w pierwszym półroczu 2016 r.

Jednocześnie średnia stopa oprocentowania kredytów wzrosła o 0,13 p.p. do poziomu 6,06%. W tym samym okresie średni koszt depozytów wzrósł do 3,49% tj. o 1,83 p.p.

Średnia stawka WIBOR 3M w I połowie 2016 r. wyniosła 1,68% i w porównaniu do średniej z I połowy 2015 r. była niższa o 0,9 p.p.

	I P 2016 (%)	I P 2015 (%)
<b>KREDYTY / WIBOR 3M</b>	<b>6,06 / 1,68</b>	<b>5,93 / 1,77</b>
<b>segment detaliczny, w tym:</b>		
<b>Kredyty konsumpcyjne</b>	7,09	6,90
<b>Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe</b>	9,15	9,09
<b>segment biznesowy, w tym:</b>		
<b>Kredyty inwestycyjne</b>	4,14	4,15
<b>Kredyty operacyjne</b>	4,67	4,68
<b>Kredyty samochodowe</b>	4,41	4,67
	4,81	4,69
	4,77	6,56

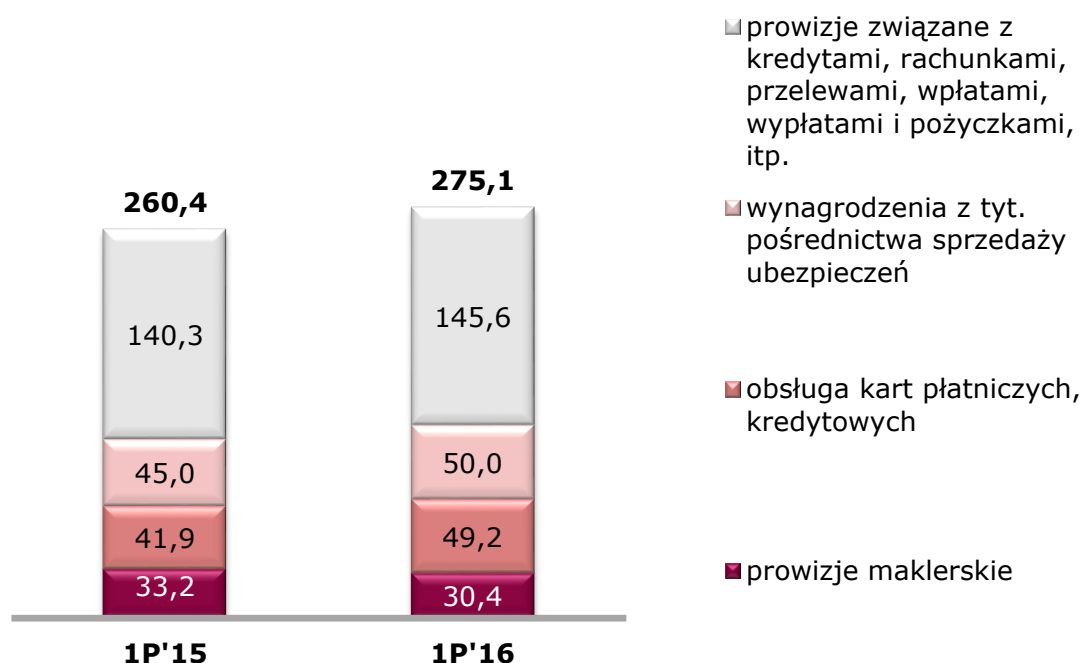


DEPOZYTY	3,49	1,66
segment detaliczny	3,36	1,58
Depozyty bieżące	0,37	0,40
Depozyty terminowe	3,06	2,56
segment biznesowy	3,71	1,80
Depozyty bieżące	0,09	0,07
Depozyty terminowe	2,15	1,83

Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 0,2%, do poziomu 163,4 mln zł. Na wynik złożyło się 275,1 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost w ujęciu rok do roku o 5,6%) oraz 111,7 mln zł kosztów prowizyjnych (wzrost r/r o 14,8%).

Głównym składnikiem przychodu z tytułu opłat i prowizji są prowizje związane z kredytami, rachunkami, przelewami, wpłatami, wypłatami i pożyczkami, itp. W I połowie 2016 r. wyniosły one 145,6 mln zł i stanowiły 52,9% przychodu z tytułu opłat i prowizji. Ich wzrost w ujęciu rok do roku wynikał głównie ze wzrostu prowizji związanych z kosztami transakcji kartowych i bankomatowych, w tym koszty wydanych kart, kosztami rekompensat i nagród dla klientów, prowizji wypłacanych agentom oraz pozostałych prowizji.

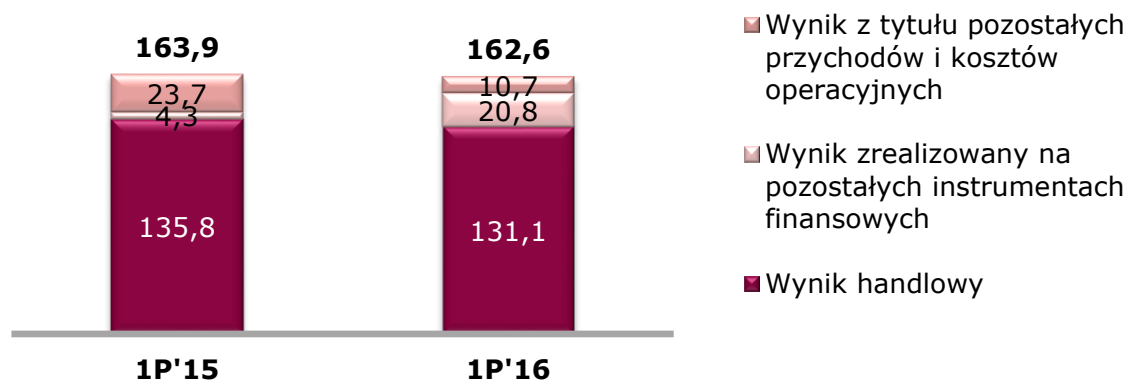
#### Przychody z tytułu opłat i prowizji (w mln zł)



Wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostały wynik operacyjny obniżyły się łącznie o 0,8% do poziomu 162,6 mln zł. W zakresie wyniku handlowego Grupa odnotowała spadek w ujęciu rok do roku o 3,4% do poziomu 131,1 mln zł, tj. o 4,7 mln zł.

Wynik z działalności handlowej został osiągnięty w przeważającej części z tytułu marż na transakcjach walutowych i instrumentach pochodnych na stopę procentową zawieranych z klientami Banku.

**Wynik handlowy, zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (w mln zł)**



W I połowie 2016 r. koszty działania wyniosły 563,8 mln zł i były wyższe od kosztów działania poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 43,4 mln zł. (o 8,3%).

Koszty osobowe w analizowanym okresie ukształtowały się na poziomie 304,1 mln zł i były o 9,2% wyższe od kosztów osobowych poniesionych w I połowie 2015 r.

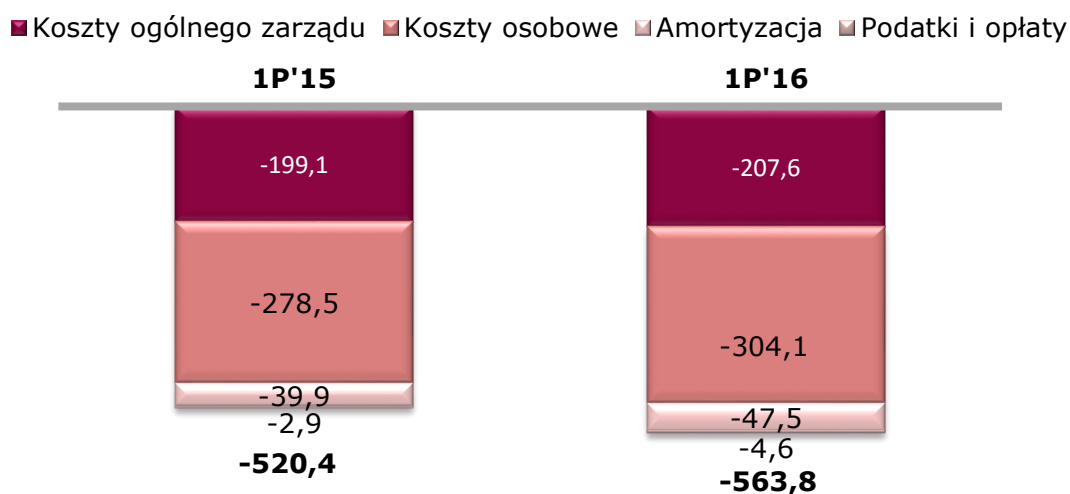
Koszty rzeczowe w I połowie 2016 r. wyniosły 207,6 mln zł i były o 4,3% wyższe od kosztów rzeczowych poniesionych w I połowie roku 2015.

Wśród głównych przyczyn wzrostu kosztów rzeczowych należy wymienić wzrost kosztów usług doradczych, opłat związanych z BFG oraz kosztów szkoleń. W analizowanych okresie w porównaniu do I półrocza 2015 r.

Łączna wartość kosztów poniesionych przez Bank w związku z przejściem wydzielonej działalności Banku BPH wyniosła w I półroczu 2016 r. około 11,5 mln zł.

W rezultacie wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się w I połowie 2016 r. na poziomie 47,7% vs. 49,8% w I połowie 2015 r.

**Koszty działania (w mln zł)**



Poziom wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw wyniósł w I półroczu 2016 r. -348,9 mln zł (-304,1 mln zł w I połowie 2015 r. – wzrost o 14,7%), wynikał głównie ze wzrostu odpisów na należności od klientów sektora niefinansowego (z -307,9 mln zł do -318,4 mln zł.)

Istotny wpływ na kształtowanie się ww. pozycji miało także zmniejszenie poziomu odpisów w linii IBNR dla klientów bez utraty wartości z +13,9 mln zł w I połowie 2015 r. do -8,7 mln zł w roku I półroczu 2016.

Wynik z rezerw liczony w relacji do średniego salda należności od klientów brutto (współczynnik kosztów ryzyka) zanotował w ujęciu rok do roku spadek z 2,2% do 2,0%.

### Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w mln zł)

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015	zmiana r/r w %
<b>Odpisy na należności od klientów</b>	-319 579	-310 961	2,8
<b>sektor finansowy</b>	-1 206	-3 013	-60,0
<b>sektor niefinansowy</b>	-318 373	-307 948	3,4
<b>klient detaliczny</b>	-208 195	-208 287	0,0
<b>klient biznesowy</b>	-110 178	-99 661	10,6
<b>Dłużne papiery wartościowe - aktywa dostępne do sprzedaży</b>	-6 975	0	
<b>IBNR dla klientów bez utraty wartości</b>	-8 676	13 993	-162,0
<b>sektor finansowy</b>	656	137	378,8
<b>sektor niefinansowy</b>	-9 332	13 856	-167,3
<b>klient detaliczny</b>	-13 639	13 445	-201,4
<b>klient biznesowy</b>	4 307	411	947,9
<b>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</b>	-1 386	961	-244,2
<b>Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	-12 241	-8 132	50,5
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	-348 857	-304 139	14,7

### Bilans

Na dzień 30 czerwca 2016 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Alior Banku osiągnęła wartość ponad 47 mld zł, tym samym była o 10,6 mld zł (29,0%) wyższa w porównaniu do końca I połowy 2015 r.

Głównymi pozycjami generującymi wzrost sumy bilansowej były po stronie aktywów, należności od klientów – wzrost w ujęciu r/r o 5,8 mld zł oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wzrost w ujęciu r/r o 5,8 mld zł, a po stronie zobowiązań, depozyty klientów – wzrost o 8,2 mld zł oraz kapitały – wzrost o 2,5 mld zł.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe pozycje aktywów, zobowiązań oraz kapitałów według stanu na koniec I półrocza 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi.

**w tys. zł**

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 30.06.2016</b>	<b>stan na 31.12.2015</b>	<b>stan na 30.06.2015</b>	<b>zmiana r/r w mln zł</b>	<b>zmiana r/r w %</b>
<b>Kasa i środki w banku centralnym</b>	725 871	1 750 135	1 814 603	-1 024 264	-58,5
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	402 487	390 569	427 473	11 918	3,1
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	8 504 932	4 253 119	2 713 708	4 251 813	100,0
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	53 661	139 578	49 445	-85 917	-61,6
<b>Należności od banków</b>	1 336 745	645 329	502 779	691 416	107,1
<b>Należności od klientów</b>	34 136 419	30 907 057	28 344 652	3 229 362	10,4
<b>Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań</b>	563 369	628 332	1 495 445	-64 963	-10,3
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	218 312	228 955	184 272	-10 643	-4,6
<b>Wartości niematerialne</b>	392 648	387 048	357 654	5 600	1,4
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych</b>	0	0	0		
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	696	888	1 879	-192	-21,6
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego</b>	344 404	275 453	228 238	68 951	25,0
<b>Bieżący</b>	322	0	0	322	
<b>Odroczone</b>	344 082	275 453	228 238	68 629	24,9
<b>Pozostałe aktywa</b>	362 208	396 547	346 612	-34 339	-8,7
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>47 041 752</b>	<b>40 003 010</b>	<b>36 466 760</b>	<b>7 038 742</b>	<b>17,6</b>

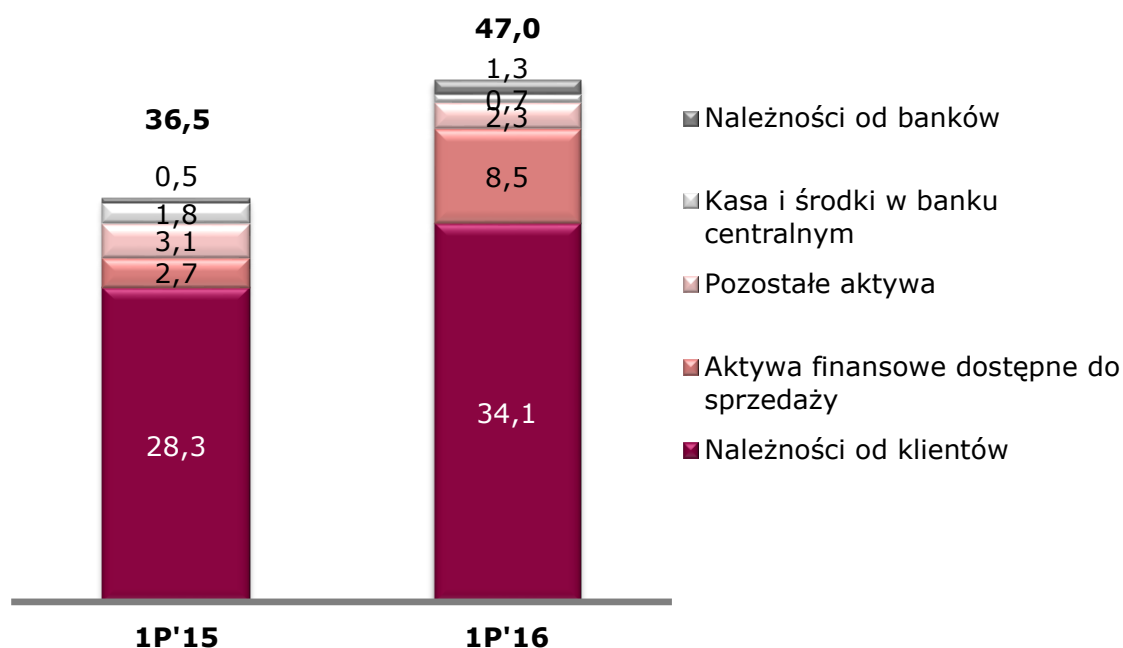
**w tys. zł**

<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>	<b>stan na 30.06.2016</b>	<b>stan na 31.12.2015</b>	<b>stan na 30.06.2015</b>	<b>zmiana r/r w mln zł</b>	<b>zmiana r/r w %</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	298 896	310 180	324 028	-11 284	-3,6
<b>Zobowiązania wobec banków</b>	1 016 777	1 051 028	1 600 556	-34 251	-3,3
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	37 989 929	33 663 542	29 774 617	4 326 387	12,9
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>					
<b>Rezerwy</b>	11 551	10 813	14 014	738	6,8
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	738 916	535 274	670 677	203 642	38,0
<b>Zobowiązania z tytułu</b>	18 876	21 776	15 666	-2 900	-13,3

<b>podatku dochodowego</b>					
<b>Bieżące</b>	18 787	21 776	15 666	-2 989	-13,7
<b>Zobowiązania</b>					
<b>podporządkowane</b>	1 165 450	896 298	711 094	269 152	30,0
<b>Zobowiązania, razem</b>	41 240 395	36 488 911	33 121 539	4 751 484	13,0
<b>Kapitał własny</b>	5 801 357	3 514 099	3 345 221	2 287 258	65,1
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	5 800 370	3 512 859	3 343 661	2 287 511	65,1
<b>Kapitał akcyjny</b>	1 292 577	727 075	726 812	565 502	77,8
<b>Kapitał zapasowy</b>	4 172 467	2 279 843	2 278 384	1 892 624	83,0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	-3 280	15 215	-22 724	-18 495	-121,6
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	183 803	184 735	185 762	-932	-0,5
<b>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</b>	-7 085	-3 657	-3 608	-3 428	93,7
<b>Zysk bieżącego roku</b>	161 888	309 648	179 035	-147 760	-47,7
<b>Udziały niekontrolujące</b>	987	1 240	1 560	-253	-20,4
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	47 041 752	40 003 010	36 466 760	7 038 742	17,6

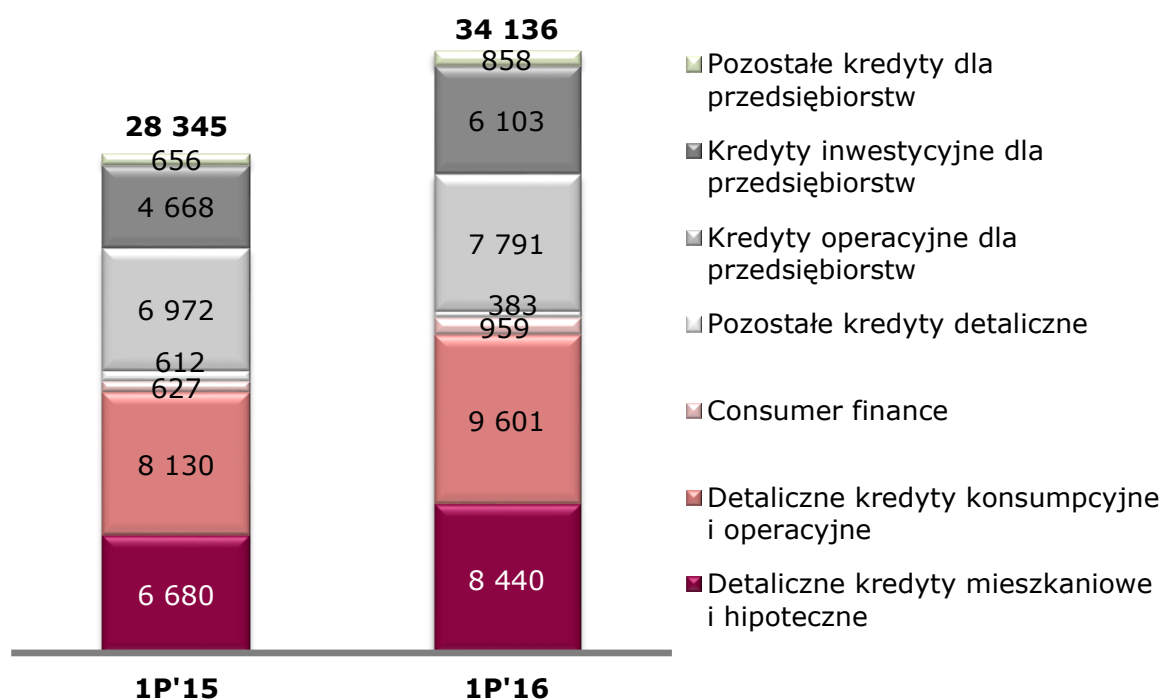
Podstawową część aktywów stanowią należności od klientów Grupy (34,1 mld zł). Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec I półrocza 2016 r. 72,6% i tym samym w porównaniu z końcem I półrocza 2015 r. obniżył się o 5,2 p.p. Drugą istotną pozycją aktywów wg stanu na koniec I półrocza 2016 r. były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość wyniosła 8,5 mld zł i stanowiła 18,1% sumy aktywów (na koniec I połowy 2015 r. – 7,4% aktywów).

## Aktywa Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. (w mld zł)



Wzrost należności od klientów o 20,4% wynikał przede wszystkim ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych w segmencie detalicznym, które zwiększyły się o 20,8% (tj. o 3,3 mld zł). Drugim istotnym czynnikiem wspierającym przyrost portfela należności był wzrost należności od klientów biznesowych. Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł natomiast o 20,0% (tj. o 2,5 mld zł) do 14,8 mld zł.

## Należności od klientów (w mln zł)

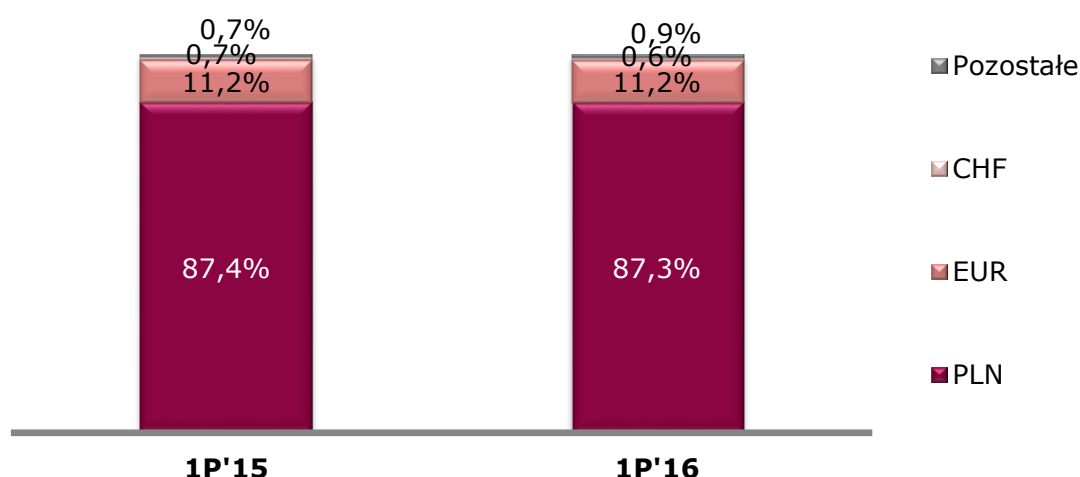


Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne i operacyjne, których wolumen przekroczył 9,6 mld zł (wzrost r/r o 18,1%). Stanowiły one 49,5% wszystkich kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym oraz jednocześnie 28,1% całego portfela należności klientów. Drugą pozycją o największym udziale w portfelu kredytowym segmentu detalicznego (43,5%) były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe oraz kredyty hipoteczne, których łączny wolumen na koniec I połowy 2016 r. wyniósł 8,4 mld zł (łączny przyrost r/r o 26,4%). Z kolei wartość udzielonych kredytów Consumer Finance na koniec I półrocza 2016 r. wyniosła 959 mln zł i była wyższa od stanu na koniec I połowy 2015 r. o 52,9%.

Kredyty operacyjne, których wartość na koniec I połowy 2016 r. wyniosła 7,8 mld zł (wzrost o 11,08% r/r) były najbardziej istotną składową portfela kredytowego segmentu biznesowego, stanowiąc prawie 52,8% jego wartości.

Drugą istotną pozycją w przypadku kredytów segmentu biznesowego były kredyty inwestycyjne, stanowiące 41,4% ww. portfela. Ich wartość na koniec I połowy 2016 r. zwiększyła się w porównaniu z końcem I półrocza 2015 r. o 30,7%, do ponad 6,1 mld zł.

### Struktura walutowa należności od klientów



Na koniec I połowy 2016 r. w porównaniu z końcem I półrocza 2015 r. o 0,17 p.p. zmniejszył się udział należności złotych. W efekcie ich udział na koniec I połowy 2016 r. ukształtował się na poziomie 87,3% ogółu należności od klientów. Należności klientów w EUR stanowiły na 30 czerwca 2016 r. 11,2% należności klientów ogółem, a ich udział w porównaniu z końcem I połowy 2015 r. nie uległ zmianie.

### Struktura terytorialna należności od klientów (na 30.06.2016 r.)

Województwo	% Należności
Mazowieckie	25%
Śląskie	11%
Dolnośląskie	11%
Wielkopolskie	10%
Małopolskie	8%
Pomorskie	7%
Łódzkie	6%

Zachodniopomorskie	3%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Podkarpackie	3%
Lubelskie	3%
Warmińsko-mazurskie	2%
Lubuskie	2%
Podlaskie	2%
Opolskie	2%
Świętokrzyskie	1%
<b>RAZEM</b>	<b>100%</b>

Ponad 1/4 kredytów udzielanych przez Bank, to kredyty udzielone klientom z Mazowsza. Ponad (22%) kredytów to należności od klientów z województw śląskiego i dolnośląskiego.

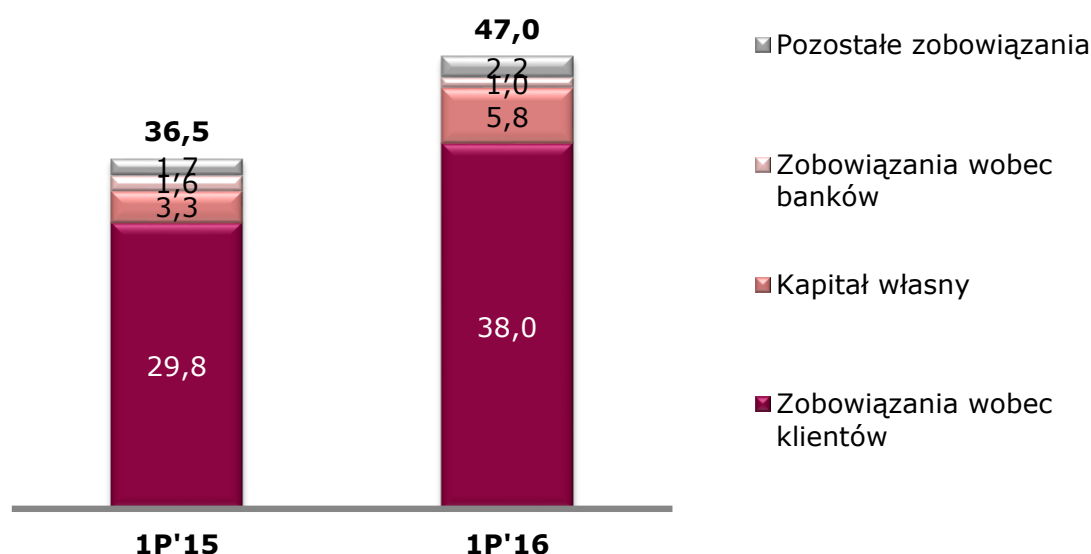
Należności mieszkańców pozostałych województw stanowią ok. 53% całości portfela kredytowego.

Źródłem finansowania działalności Grupy są ulokowane w Banku środki klientów sektora niefinansowego. Na koniec I połowy 2016 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 80,8%.

Saldo kapitałów własnych wyniosło na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosiło nieco ponad 5,8 mld zł, i było o 2,5 mld wyższe w porównaniu do końca I połowy 2015 r. Powyższy wzrost był głównie efektem emisji akcji z prawem poboru serii I wyemitowanej w związku z przejęciem wydzielonej części Banku BPH.

Zysk netto Banku wypracowany w 2015 r. został przeznaczony w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

### Kapitały i zobowiązania Grupy Kapitałowej Alior Banku (w mld zł)



W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec I połowy 2016 r. stanowiły

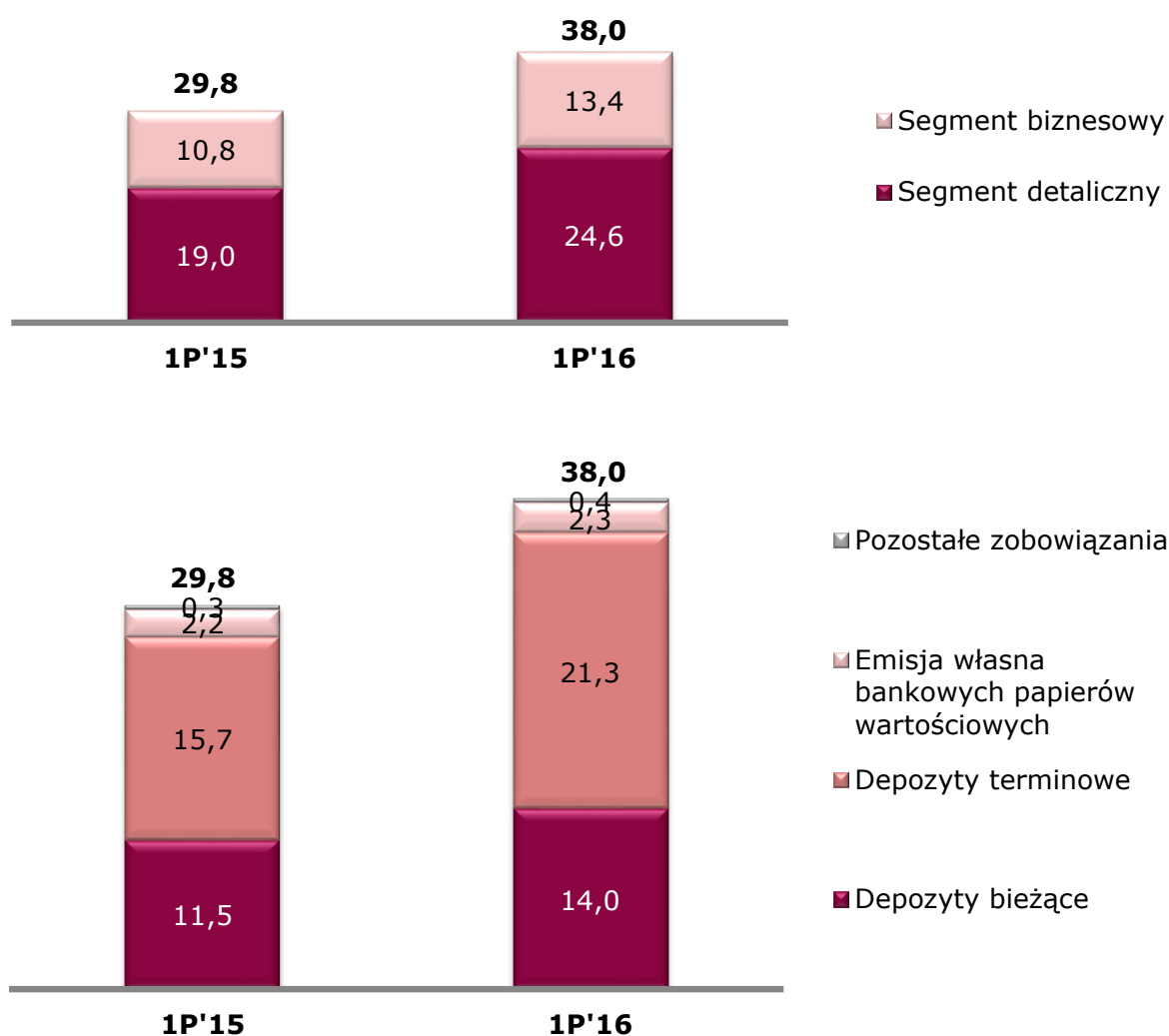


64,6% portfela depozytowego klientów. W porównaniu do końca I połowy 2015 r. udział ten obniżył się o 1 p.p.

Depozyty terminowe są główną składową portfela zobowiązań klientów. Stanowiły one 56,2% całości zobowiązań wobec klientów na koniec I połowy 2016 r. (wzrost o 3,3 p.p. w porównaniu z końcem I połowy 2015 r.). Drugą pod względem istotności pozycją zobowiązań klientów (36,7% całości zobowiązań wobec klientów na 30 czerwca 2016 r.) są depozyty bieżące. W porównaniu z końcem I półrocza 2015 r. ich udział w całości zobowiązań wobec klientów na 30 czerwca 2016 r. spadł o 2,0 p.p.

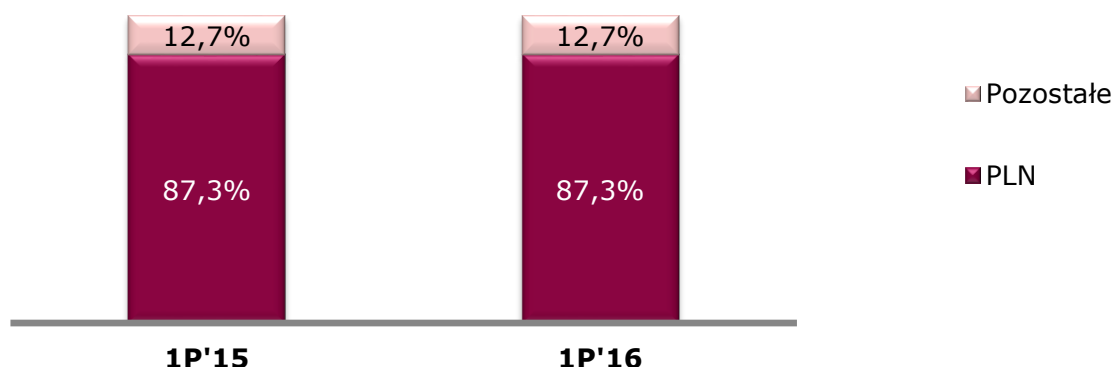
Pozostałe 7,1% stanu zobowiązań wobec klientów na 30 czerwca 2016 r. stanowiły środki pozyskane w ramach emisji własnych bankowych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania.

### Struktura rodzajowa zobowiązań wobec klientów (w mld zł)



Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 3,7% wszystkich depozytów klientów, co świadczy o silnej dywersyfikacji bazy depozytowej Banku.

## Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów



Według stanu na koniec I półrocza 2016 r. w ujęciu rok do roku udziału depozytów złotych w całości portfela zobowiązań klientów utrzymywał się na stabilnym poziomie prawie 88%. Pozostałe nieco ponad 12% zobowiązań wobec klientów stanowiły depozyty w walutach obcych. Najpopularniejszymi walutami obcymi, w których klienci lokowali swoje oszczędności były na koniec I półrocza 2016 r. euro oraz dolar amerykański.

## Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów (na 30.06.2016 r.)

Województwo	% Zobowiązań
Mazowieckie	27%
Małopolskie	14%
Śląskie	9%
Dołnośląskie	8%
Wielkopolskie	7%
Pomorskie	6%
Podkarpackie	5%
Łódzkie	4%
Lubelskie	4%
Podlaskie	3%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	2%
Świętokrzyskie	2%
Lubuskie	2%
Warmińsko-mazurskie	1%
Opolskie	1%
<b>RAZEM</b>	<b>100%</b>

Środki finansowe zdeponowane w Banku pochodzą głównie od klientów z Mazowsza (27%), Małopolski (14%) i Śląska (9%). Klienci z pozostałych województw zdeponowali w Banku środki finansowe, które stanowią (50%) całości bazy depozytowej.

## Prognozy finansowe

Grupa Kapitałowa Alior Banku nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych.

## V. Działalność Alior Banku S.A.

Alior Bank jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, obsługującym osoby fizyczne, prawne i inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Podstawowa działalność Banku obejmuje prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych. Bank prowadzi także działalność maklerską, doradztwo i pośrednictwo finansowe, aranżację emisji obligacji korporacyjnych oraz świadczy inne usługi finansowe.

Działalność Banku jest prowadzona w różnych pionach, które oferują określone produkty i usługi przeznaczone dla określonych segmentów rynku. Bank aktualnie prowadzi działalność w następujących segmentach branżowych:

- *Klient indywidualny* (segment detaliczny) - przeznaczony na rynek klientów masowych, zamożnych i bardzo zamożnych, którym Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych oraz produktów maklerskich oferowanych przez Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe i fundusze inwestycyjne, konta osobiste, produkty *bancassurance*, usługi transakcyjne i produkty walutowe;
- *Klient biznesowy* (segment biznesowy) - dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych klientów korporacyjnych, którym Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych, w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne i produkty skarbowe.
- *Działalność skarbowa* - obejmuje operacje na rynkach międzybankowych i zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania pozycją globalną (pozycją płynnościową, pozycją stóp procentowych i pozycją walutową wynikającymi z operacji bankowych).

Podstawowe produkty dla klientów indywidualnych to:

- produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, linie kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty na nieruchomości;
- produkty depozytowe: lokaty terminowe,; konta oszczędnościowe;
- produkty maklerskie oraz fundusze inwestycyjne;
- konta osobiste;
- usługi transakcyjne: wpłaty i wypłaty gotówkowe, wykonywanie przelewów;
- transakcje wymiany walut.

Podstawowe produkty dla klientów biznesowych to:

- produkty kredytowe: limity debetowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, karty kredytowe;
- produkty finansowania handlu: gwarancje, faktoring, wstępowanie w prawa wierzyciela;
- produkty depozytowe: lokaty terminowe;
- rachunki bieżące i pomocnicze;
- usługi transakcyjne: wpłaty i wypłaty gotówkowe, wykonywanie przelewów;
- produkty skarbowe: transakcje wymiany walut (również wymiany walut na termin), produkty pochodne;
- emisja obligacji korporacyjnych.

Dochody segmentu biznesowego obejmują również dochody z portfela kredytów samochodowych.

Pozycje uzgodnieniowe obejmują pozycje, które nie są alokowane do poszczególnych segmentów operacyjnych oraz wyłączenia transakcji wewnątrzgrupowych, tj.:

- wewnętrzny wynik odsetkowy naliczony od salda odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości;
- uzgodnienie zarządczej prezentacji kosztów wynagrodzeń bezpośrednio związanych ze sprzedażą instrumentów finansowych (koszty inkrementalne), polegające na odjęciu w linii przychodu prowizyjnego, zaprezentowanej w segmentach biznesowych, kwoty dotyczącej kosztów inkrementalnych;
- niealokowane do jednostek biznesowych koszty prowizyjne (m.in. koszty obsługi gotówki, koszty korzystania z bankomatów, koszty przelewów krajowych i zagranicznych);
- niezwiązane bezpośrednio z działalnością segmentów biznesowych pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne na koniec i za okres I półrocza 2016 r.

(tys. PLN)	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje uzgodnieniowe	Bank razem
Wynik z tytułu odsetek	547 739	251 033	73 686	872 458	-15 791	856 667
Wynik z tytułu opłat i prowizji	45 579	130 818	-3 723	172 674	-9 255	163 419
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	34	34
Wynik handlowy	83	24 636	111 420	136 139	-5 003	131 136
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	48 137	59 080	-86 445	20 772	-6	20 766
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	59 592	1 337	-2 176	58 753	-48 095	10 658
<b>Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>701 130</b>	<b>466 904</b>	<b>92 762</b>	<b>1 260 796</b>	<b>-78 116</b>	<b>1 182 680</b>
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-220 283	-116 090	0	-336 373	-12 484	-348 857
<b>Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>480 847</b>	<b>350 814</b>	<b>92 762</b>	<b>924 423</b>	<b>-90 600</b>	<b>833 823</b>
Koszty działania banku	-454 088	-161 075	-1 596	-616 759	0	-616 759
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>26 759</b>	<b>189 739</b>	<b>91 166</b>	<b>307 664</b>	<b>-90 600</b>	<b>217 064</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-55 328	-55 328
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>26 759</b>	<b>189 739</b>	<b>91 166</b>	<b>307 664</b>	<b>-145 928</b>	<b>161 736</b>
Aktywa	28 631 719	18 033 084	32 545	46 697 348	344 404	<b>47 041 752</b>
Zobowiązania	26 936 930	14 276 216	8 373	41 221 519	18 876	<b>41 240 395</b>

## Segment detaliczny

### Informacje ogólne

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Alior Bank obsługiwał 3,08 mln klientów indywidualnych. Wzrost liczby klientów w pierwszej połowie 2016 r. wynikał zarówno ze wzrostu organicznego Alior Banku oraz przejęcia SKOK Powszechna i Wszyński.

Bank dzieli swoich klientów detalicznych na następujące kategorie:

- klientów masowych (osoby, których nie zakwalifikowano do grupy klientów zamożnych lub bardzo zamożnych);
- klientów zamożnych (osoby z miesięcznymi wpływami na rachunki osobiste w kwocie ponad 5 tys. PLN lub posiadające aktywa o wartości ponad 100 tys. PLN);
- klientów bardzo zamożnych (osoby z aktywami o wartości ponad 400 tys. PLN lub zamierzające skorzystać z finansowania w kwocie przynajmniej 1 mln PLN).

Podstawowymi produktami i usługami Banku dla klientów detalicznych są:

- produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe; kredyty ratalne; karty kredytowe; linie kredytowe w rachunku bieżącym; kredyty hipoteczne;
- produkty depozytowe: lokaty terminowe; konta oszczędnościowe;
- bankowe papiery wartościowe, produkty maklerskie oraz fundusze inwestycyjne;
- konta osobiste;
- usługi transakcyjne: wpłaty i wypłaty gotówkowe; wykonywanie przelewów;
- usługi transakcje wymiany walut.

Z uwagi na specyfikę działalności prowadzonej w ramach segmentu detalicznego, Bank wyróżniał trzy dodatkowe obszary segmentu detalicznego posiadające dedykowaną ofertę dla wyodrębnionej grupy klientów Banku: consumer finance, Private Banking oraz działalność maklerską.

### **Kanały dystrybucji**

Według stanu na 30 czerwca 2016 r. Alior Bank dysponował 804 placówkami (299 oddziałów tradycyjnych – w tym 6 oddziałów Private Banking (w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu) i 12 Regionalnych Centrów Biznesu – należących do Banku oraz 505 placówek partnerskich (franczyzowych)). Produkty Banku oferowane były również w sieci 10 Centrów Hipotecznych, 10 centrów gotówkowych, prawie 3 tys. placówek pośredników finansowych oraz 10 tys. pośredników ratalnych. Alior Bank wykorzystywał także kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, obejmującej: bankowość online, bankowość mobilną oraz centra obsługi telefonicznej. Przez Internet, w tym przez bankowość internetową, Bank umożliwia zawarcie umowy o: rachunki oszczędnościowo – rozliczeniowe, rachunki walutowe, konta oszczędnościowe, lokaty, karty debetowe i rachunki maklerskie. W kanałach tych przyjmowane są także wnioski o produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, limity odnawialne w rachunku i kredyty hipoteczne. Przez Internet Bank oferuje także kredyty ratalne w procesie on-line oraz umożliwia korzystanie z usługi kantoru walutowego.

Oddziały tradycyjne Alior Bank znajdują się w największych miastach w całej Polsce oferując pełen zakres produktów i usług Banku i stanowiąc główny kanał dystrybucji dla produktów i usług Banku przeznaczonych dla klientów detalicznych. Natomiast placówki partnerskie zlokalizowane były w mniejszych miastach oraz w szczególnych lokalizacjach w głównych miastach w Polsce oferując szeroki zakres produktów i usług Banku, w szczególności lokaty terminowe i rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe dla klientów detalicznych i biznesowych, rachunki oszczędnościowe, karty debetowe, karty kredytowe,

pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne, kredyty mieszkaniowe, kredyty dla przedsiębiorców i kredyty w rachunku bieżącym.

Współpraca pomiędzy Bankiem i jego placówkami partnerskimi odbywa się na podstawie outsourcingowej umowy agencyjnej. Na mocy takich umów agencyjnych agenci wykonują wyłączne usługi agencyjne w imieniu Banku w zakresie dystrybucji produktów Banku. Usługi te są świadczone w lokalach będących własnością lub wynajmowanych przez agentów zatwierdzonych przez Bank.

Jak wskazano wyżej produkty Banku oferowane były również w sieci placówek pośredników finansowych takich jak Expander, Open Finance, Sales Group, Dom Kredytowy Notus, Fines, DFQS, GTF i inni. Oferta produktów Banku dostępnych u pośredników finansowych różni się w zależności od pośrednika, lecz zasadniczo pośrednicy finansowi oferują pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne i kredyty hipoteczne oraz kredyty ratalne.

Dodatkowo klienci indywidualni mogli uzyskać dostęp do swoich rachunków oraz dokonywać transakcji bankowych poprzez wszystkie sieci bankomatowe w Polsce, a także poprzez bankomaty poza granicami Polski. Korzystanie ze wszystkich bankomatów, tak w Polsce, jak i za granicą, było bezpłatne dla klientów spełniających wymóg aktywności (np. przelewających wynagrodzenie, rentę lub emeryturę). Bankomaty znajdujące się w oddziałach tradycyjnych Alior Banku były własnością Bankomat 24/Euronet sp. z o.o. oraz były przez nią zarządzane.

Istotnym wsparciem dla powyższej sieci dystrybucji jest 579 punktów obsługi, w których oferowane są produkty Banku pod marką: T-Mobile Usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank. W ramach wyżej wymienionych punktów obsługi, według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. pełną obsługę bankową świadczyło 147 dedykowanych placówek T-Mobile Usługi Bankowe, gdzie klienci mogli skorzystać z takich produktów bankowych jak: pożyczka, karta kredytowa, limit w koncie, lokaty, konta walutowe, rachunki dla klienta indywidualnego i biznesowego.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Bank dysponował ponadto 71 placówkami umiejscowionymi w marketach Tesco, w których oferowane były produkty kredytowe pod marką Tesco Finance.

Wsparcie sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji zapewniają systemy operacyjne i analityczne Zarządzania Relacjami z Klientem (ang. Customer Relationship Management, CRM). W związku z poszerzającą się bazą klientów Bank zamierza powiększyć funkcje analityczne CRM w celu zwiększenia wskaźnika sprzedaży krzyżowej na rzecz swoich klientów.

## **Produkty i usługi**

Podstawowe produkty i usługi Banku przeznaczone dla klientów detalicznych to: produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe; kredyty ratalne; karty kredytowe; linie kredytowe w rachunku bieżącym; kredyty hipoteczne; (ii) produkty depozytowe: lokaty terminowe; konta oszczędnościowe; (iii) bankowe papiery wartościowe, produkty maklerskie oraz fundusze inwestycyjne; (iv) konta osobiste; (v) usługi transakcyjne: wpłaty i wypłaty gotówkowe; wykonywanie przelewów; oraz (vi) transakcje wymiany walut. Z uwagi na specyfikę działalności prowadzonej w ramach segmentu detalicznego, Bank wyróżnił trzy dodatkowe obszary segmentu detalicznego posiadające dedykowaną ofertę dla wyodrębnionej grupy klientów Banku: consumer finance, Private Banking oraz działalność maklerską.

## **Produkty kredytowe**

Produkty kredytowe są oferowane we wszystkich kanałach dystrybucji Banku.

### Pożyczki gotówkowe

W ofercie niezabezpieczonych produktów kredytowych dla klientów indywidualnych, kluczowym produktem Alior Banku jest pożyczka gotówkowa, która może być przeznaczona zarówno na dowolny cel, jak i na konsolidację zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny).

Pożyczki gotówkowe i kredyty konsolidacyjne charakteryzują się wysoką marżą oraz minimalnymi wymogami w zakresie udokumentowania dochodów i warunków zabezpieczenia. W ocenie Zarządu, maksymalny okres spłaty tych produktów wynosi dziesięć lat i należy do jednych z najatrakcyjniejszych na rynku. Klienci indywidualni mogą zaciągnąć pożyczkę lub kredyt do kwoty 200 tys. PLN bez poręczycieli lub innych zabezpieczeń. Produkty te są oferowane w złotych i są adresowane do aktualnych i nowych klientów Alior Banku. Bank oferuje pożyczki gotówkowe w kwocie przewyższającej 200 tys. PLN na warunkach indywidualnych.

W 2015 r. oraz w pierwszym półroczu 2016 r. Alior Bank skupiał swoje działania w obszarze pożyczki gotówkowej w dwóch obszarach. W pierwszym Bank intensyfikował działania promocyjne mające na celu pozyskanie nowych klientów poprzez kampanie marketingowe przeznaczone dla klientów, którzy chcą przenieść swoje zobowiązania do Alior Banku z innych instytucji finansowych. Począwszy od połowy marca 2016r. i przez cały drugi kwartał 2016r. Bank promował w mediach pożyczkę w ramach kampanii „Obniżamy oprocentowanie o -30%”. Drugim obszarem były inicjatywy CRM mające na celu zacieśnienie relacji z klientem poprzez aktywizację klientów, dosprzedaż kolejnych produktów oraz zwiększenie zaangażowania kredytowego. Działania CRM były skoncentrowane także na poprawie efektywności działań sprzedaży krzyżowej (ang. cross-sell) do klientów ratałnych oraz zwiększeniu zaangażowania klientów z najbardziej rentownych segmentów.

Pożyczki gotówkowe są dostępne we wszystkich kanałach dystrybucji Banku.

### Kredyty ratałne

Poprzez zewnętrznych detalistów (sieciowych, indywidualnych, eCommerce), Bank oferuje szeroki wachlarz produktów ratałnych dostosowanych zarówno do oczekiwań kontrahentów, jak i klientów. Standardowa oferta kredytowania zakupu towarów i usług to kredyt niezabezpieczony na okres od 3 do 60 miesięcy o kwocie do 30 tys. PLN. Wnioskowanie o kredyt odbywa się w miejscu nabycia towaru lub usługi i wymaga minimum formalności i zaangażowania klienta. Odpowiadając na potrzeby rynku Bank posiada w swojej ofercie kredyty na oświadczenie pozwalający na szybkie zawarcie umowy kredytowej. W kanale internetowym oferta kredytów ratałnych jest dostępna całodobowo. Bank aktywnie wchodzi w nowe obszary takie jak branża eko (zestawy fotowoltaiczne, solarne, pompy ciepła), branża medyczna (medycyna estetyczna, stomatologia, ortopedia). Zamiarem Banku jest kontynuowanie współpracy z kluczowymi detalistami na polskim rynku w celu zapewnienia dalszego stabilnego i bezpiecznego rozwoju.

### Karty kredytowe

Bank oferuje karty kredytowe swoim klientom detalicznym. Bank ściśle współpracuje ze swoim kluczowym partnerem w ramach biznesu kart kredytowych, systemem płatniczym MasterCard. Alior Bank posiada w swej ofercie cztery typy kart, skierowane do różnych grup docelowych. Karta Gold kierowana jest do segmentu klienta indywidualnego masowego, Karta World dedykowana jest klientom segmentu mass affluent, natomiast karta World Elite dedykowana jest klientom segmentu Private Banking. W ramach współpracy z Tesco, Alior Bank wydaje kartę kredytową MasterCard ClubCard. Karta ta

dedykowana jest klientom obsługiwanym w punktach Tesco Finanse w ramach Projektu Tesco. W związku z tym, że karty kierowane są do różnych segmentów klientów mają różne charakterystyki. Karta kredytowa World powiązana jest z dodatkowymi benefitami – bezpłatnym ubezpieczeniem oraz programem lojalnościowym Rewards. Karta World Elite jako karta prestiżowa charakteryzuje się wysokim limitem kredytowym ustalonym indywidualnie. Z kartą związany jest pakiet usług – concierge czyli pomoc wyspecjalizowanej infolinii, ubezpieczenia oraz Priority Pass – możliwość skorzystania z saloników lotniskowych. Karta kredytowa ClubCard umożliwia rozłożenie transakcji na raty oraz korzystanie z programu lojalnościowego ClubCard, funkcjonującego w sieci sklepów Tesco. Limity kredytowe karty wynoszą od 500 PLN do 200 tys. PLN w zależności od typu karty. Bank nie wymaga poręczenia lub dodatkowego zabezpieczenia podczas przyznawania wymienionych kart kredytowych. Wszystkie karty kredytowe zabezpieczone są chipem oraz umożliwiają dokonywanie transakcji zbliżeniowych. Alior Bank udziela limitu kredytowego w karcie na dwa sposoby: w łącznym procesie kredytowym, w ramach którego klientowi przyznawane są dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów - pożyczka gotówkowa i karta kredytowa albo karta kredytowa jako pojedynczy produkt.

#### Linie kredytowe w rachunku bieżącym

Limit kredytowy w rachunku to możliwość zadłużania się w ciężar salda debetowego rachunku. W ramach przyznanego limitu w rachunku można zadłużać się wielokrotnie, każda wpłata na rachunek zmniejsza lub likwiduje zadłużenie. Bank oferuje limity odnawialne w rachunku na kwotę od 500 PLN do 200 tys. PLN i nie wymaga dodatkowego zabezpieczenia lub poręczenia. Alior Bank udziela limitu odnawialnego w rachunku na dwa sposoby: w łącznym procesie kredytowym, w ramach którego klientowi przyznawane są dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów - pożyczka gotówkowa i linia kredytowa w rachunku bieżącym (limit odnawialny w rachunku) albo limit odnawialny w rachunku jako pojedynczy produkt.

#### Kredyty hipoteczne

W pierwszym półroczu Bank oferował kredyty hipoteczne w PLN, EUR, GBP, USD i CHF. z okresem spłaty do 30 lat, przeznaczone na zaspokojenie potrzeb mieszkaniowych lub finansowych. Szeroka oferta kredytów walutowych wynika z realizacji wymogów regulacji KNF w zakresie obowiązku zgodności waluty kredytu z walutą dochodu.

W pierwszym półroczu 2016 r. Alior Bank aktywnie i skutecznie uczestniczył w sprzedaży kredytów w ramach programu rządowego „Mieszkanie dla Młodych” (MDM). Sprzedaż kredytów w ramach programu stanowiła w pierwszym półroczu 2016 r. 29% sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem (w ujęciu wartościowym). Znaczący udział portfela kredytów z w programie MDM, jest konsekwencją sprawnej organizacji obsługi możliwej dzięki zaawansowanemu technologicznie procesowi dla kredytów MdM, oraz skierowanej do tej grupy Klientów, oferty MdM Plus., Oferta pozwala na sfinansowanie celów mieszkaniowych, które nie znalazły się w katalogu celów określonych w ustawie regulującej funkcjonowanie programu MDM.

Alior Bank koncentruje się na sprzedaży kredytów hipotecznych poprzez wyspecjalizowane jednostki – Centra Hipoteczne – dedykowane do obsługi pośredników w zakresie kredytów hipotecznych. Centra Hipoteczne działają w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Poznaniu, Łodzi, Gdańsku, Szczecinie, Katowicach, Lublinie oraz Olsztynie. Sprzedaż kredytów hipotecznych poprzez Centra Hipoteczne stanowiła w pierwszym półroczu 2016 r. 65% sprzedaży Alior Banku (w ujęciu wartościowym). Pozostała część sprzedaży realizowana była w oddziałach Alior Banku.. Wszystkie jednostki organizacyjne



oferujące kredyty hipoteczne pracują na nowym, wdrożonym w 2015 r., zautomatyzowanym procesie wspartym narzędziami IT.

## ***Produkty depozytowe***

### Lokaty terminowe

Bank oferuje swoim klientom detalicznym dwa rodzaje lokat: lokatę standardową ze stałym oprocentowaniem (1, 3, 6, 10 i 12-miesięczną, 2-letnią oraz oferowane czasowo inne terminy) lub z oprocentowaniem zmiennym (24 i 36-miesięczną) prowadzone w PLN oraz wybrane terminy dla określonych walut. Lokaty mogą być odnawialne (klienci mogą dokonać wyboru, czy odnowieniu podlega kapitał i naliczone oprocentowanie, czy wyłącznie kapitał, a oprocentowanie jest przelewane na wyznaczony rachunek prowadzony w Alior Banku) lub nieodnawialne – wówczas w dniu zapadalności kapitał wraz z odsetkami przelewany jest na wskazany rachunek prowadzony w Alior Banku. Klienci zainteresowani zdeponowaniem większych kwot mogą skorzystać z oferty lokat negocjowanych, wówczas zarówno termin, jak i oprocentowanie lokaty ustalane są indywidualnie.

W pierwszej połowie 2016 r. Alior Bank kontynuował pozyskiwanie depozytów na lokaty promocyjne 120-dniowe oraz 210-dniowe zachęcające klientów do lokowania nowych środków w Alior Banku. Dodatkowo wprowadzona została lokata promocyjna w czasie mistrzostw EURO2016, której oprocentowanie uzależnione było od liczby strzelonych bramek przez reprezentację Polski. Bank utrzymywał również promocję lokaty wspierającej sprzedaż kont osobistych. Lokata dedykowana jest dla klientów, którzy otworzą Konto Internetowe, Konto Rozsądne lub Konto Wyższej Jakości i jednocześnie założą 2 miesięczną lokatę w ciągu 30 dni od daty otwarcia konta osobistego. W pierwszym półroczu 2016 r. lokaty promocyjne stanowiły średnio 55% wszystkich pozyskiwanych przez Bank środków (w ujęciu wartościowym).

### Konta oszczędnościowe

Bank oferuje swoim klientom detalicznym konta oszczędnościowe denominowane w PLN. Środki zdeponowane na kontach oszczędnościowych są oprocentowane według stawki WIBID1M pomniejszonej o 0,5 p.p. W ofercie promocyjnej dla nowych klientów oprocentowanie konta oszczędnościowego jest stałe przez 3 miesiące od daty otwarcia. Konto oszczędnościowe otworzyć można w placówce Banku lub za pośrednictwem bankowości internetowej. Klienci indywidualni Banku posiadający konta oszczędnościowe mają dostęp do karty płatniczej (karty MasterCard Debit).

Ponadto Bank posiada w ofercie konto oszczędnościowe przeznaczone dla klientów, którzy złożyli skutecznie wniosek o świadczenie wychowawcze (Wniosek Rodzina 500+) z preferencyjnym stałym oprocentowaniem przez okres 12 miesięcy.

Produkty depozytowe dla klientów detalicznych dostępne są we wszystkich kanałach dystrybucji Banku.

### Bankowe papiery wartościowe

Bankowe papiery wartościowe dedykowane są głównie do klientów detalicznych. Minimalna kwota inwestycji wynosi trzy tysiące złotych. Wysokość odsetek uzależniona jest od zachowania indeksów, akcji, funduszy inwestycyjnych, surowców i walut, na których bazują. Najbardziej popularnym produktem są emisje oparte o koszyk spółek, gdzie zysk ustalany jest jako suma faktycznych stóp zwrotu z zastrzeżeniem, że zysk połowy ze spółek z koszyka jest ograniczony do maksymalnych stóp zwrotu 7-15%. Koszyki spółek dla poszczególnych emisji bazują przede wszystkim na spółkach z branży: farmaceutycznej, finansowej, nowych technologii lub są dobierane w zależności od

regionu: spółki niemieckie, europejskie, amerykańskie. Co do zasady, produkty inwestycyjne dla klientów indywidualnych posiadają 100% gwarancję kapitału z zastrzeżeniem emisji ograniczających ryzyko klienta do minimum 98% albo 95% oferowanych głównie dla zamożnych klientów.

W pierwszej połowie 2016 r. Bank w ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Alior Bank wyemitował papiery o łącznej wartości nominalnej ponad 386 mln zł. Wśród nich oprócz produktów z gwarancją kapitału opartych o indeks rynkowy znalazły się certyfikaty depozytowe dwuwalutowe, dzięki którym klient mógł otrzymać wysokie odsetki oraz dokonać zamiany waluty po z góry ustalonym kursie. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym, klientom Private Banking oraz klientom indywidualnym.

### Konta osobiste

Posiadanie rachunku bieżącego w Alior Banku umożliwia aktywnym klientom detalicznym dokonywanie bezpłatnych wypłat z bankomatów w Polsce i na całym świecie oraz zapewnia dostęp do wielu innych produktów i usług, takich jak kredyt w rachunku bieżącym, przelewy (w tym „przelewy natychmiastowe” umożliwiające klientom przekazywanie środków do innego banku krajowego w zaledwie kilka minut), polecenia zapłaty, zlecenia stałe oraz karty płatnicze debetowe (Debit MasterCard, World Debit MasterCard).

Bank oferuje następujące rodzaje kont osobistych: Konto Wyższej Jakości, oraz Konto Rozsądne, będące produktami dedykowanymi głównie dla aktywnych klientów Alior Bank, traktujących Alior Bank jako swój główny bank. Konto Wyższej Jakości charakteryzuje się gwarancją niezmienności opłat w okresie 5 lat oraz dedykowane jest dla klientów z segmentu zamożnego. Warunkiem bezpłatnego prowadzenia konta jest dokonywanie wpłat bezgotówkowych w kwocie 2.500 zł. miesięcznie lub wykonywanie transakcji płatniczych kartą na łączną kwotę minimum 700 zł. Konto Rozsądne dedykowane jest dla rodzin dokonujących zakupów spożywczych przy użyciu kart płatniczych. Bank zwraca posiadaczom konta 3% tego typu wydatków. Konto prowadzone jest bezpłatnie dla aktywnego klienta pod warunkiem przelewu wynagrodzenia.

W ofercie dla klientów indywidualnych znajduje się także Konto Internetowe, które prowadzone jest bezpłatnie, bez wymogu wpływu wynagrodzenia, emerytury, czy renty. Dodatkową zaletą Konta Internetowego są bezpłatne: wypłaty z bankomatów (Euronet, Planet Cash oraz za granicą), przelewy internetowe, przelewy europejskie oraz wydanie karty do rachunku.

W ofercie Alior Banku dostępna jest Karta Kibica z dedykowanym kontem. Prosty proces wnioskowania oraz szereg korzyści zbudowanych wokół polskiej reprezentacji piłki nożnej znajduje uznanie coraz szerszej grupy kibiców.

Oferta kont osobistych Banku jest także uzupełniana przez Konta Walutowe prowadzone w czterech podstawowych walutach: USD, EUR, CHF, GBP. Posiadacze kont walutowych w USD, EUR i GBP mają dostęp do wypłat z bankomatów w Polsce oraz na całym świecie (w tym bezpłatne wypłaty z bankomatów zlokalizowanych w Alior Banku oraz bankomatach Euronetu i Planet Cash w Polsce) i karty debetowe (Debit MasterCard).

### **Usługi transakcyjne**

Bank oferuje pełen zakres usług transakcyjnych, w tym wpłaty i wypłaty gotówkowe, wpłaty gotówkowe na rachunki prowadzone w Banku oraz w innych bankach, lokaty terminowe oraz przelewy (włącznie z przelewami do ZUS i do urzędów skarbowych).

### **Transakcje wymiany walut**

Transakcji wymiany waluty można dokonać w placówce Banku, za pośrednictwem bankowości internetowej pomiędzy walutami PLN, EUR, USD, GBP, CHF. Bank oferuje również możliwość wymiany walut za pośrednictwem specjalnie dedykowanych platform transakcyjnych. Bank oferuje swoim klientom możliwość zawierania transakcji wymiany dla następujących walut: PLN, EUR, USD, CHF, GBP, CAD, NOK, RUB, DKK, CZK, SEK, AUD, RON, HUF, TRY, BGN, ZAR, MXN oraz JPY. Możliwość zawierania transakcji dostępna jest w wielu kanałach i zastosowaniem zróżnicowanej oferty cenowej. Do najważniejszych należą: automatyczne przewalutowania związane z przelewami zagranicznymi oraz transakcjami kartą zagranicą, transakcje zawierane w elektronicznych kanałach dostępu (Autodealing, Kantor Walutowy, platforma eFX Trader) oraz transakcje negocjowane zawierane bezpośrednio z Departamentem Skarbu.

### **Nowe produkty i usługi**

W drugim kwartale do istotnych nowych produktów i usług w ofercie handlowej Grupy Alior dla segmentu klientów indywidualnych należały:

- pożyczka gotówkowa/kredyt konsolidacyjny „Obniżamy oprocentowanie o 30%”;
- Kredyt TOP MBA przygotowany we współpracy z PZU, przeznaczony dla studentów ubiegających się o dyplom Master of Business Administration (MBA) umożliwiający sfinansowanie nauki na najbardziej prestiżowych uczelniach na świecie (wprowadzony w 2015 r.);
- lokaty promocyjne 120-dniowe oraz 210-dniowe zachęcające klientów do lokowania nowych środków w Alior Bank oraz lokata promocyjna 92 dni – TOP5. Dodatkowym produktem wspierającym sprzedaż kont jest Lokata 2-miesięczna z podwyższonym oprocentowaniem.

W drugim kwartale 2016 r. Alior Bank przystąpił do rządowego programu Rodzina 500+, zakładającego systemowe wsparcie polskich rodzin, umożliwiając klientom Banku wypełnienie oraz wysłanie za pośrednictwem systemu bankowości internetowej Alior Banku, wniosku Rodzina 500+. Dodatkowo Bank przygotował ofertę dedykowaną dla składających wnioski – Bank wprowadził do oferty konto oszczędnościowe z atrakcyjnym oprocentowaniem do kwoty 6 tys. PLN w okresie 12 miesięcy od daty otwarcia. Nowi klienci, którzy założą Konto Rozsądne dla Rodziny mogą skorzystać z limitu odnawialnego na atrakcyjnych warunkach. W ramach promocji „Pomocnego Limitu”, klienci nie ponoszą kosztów oprocentowania przez maksymalnie 10 dni do zadłużenia w wysokości 1 tys. PLN.

### **Obszary segmentu detalicznego**

Ponadto w ramach segmentu detalicznego Bank oferuje produkty w ramach następujących obszarów:

#### **Consumer Finance**

Oferta Alior Banku w zakresie kredytów ratalnych (Consumer Finance) obecna jest w każdym z 3 kanałów sprzedaży, tj.: stacjonarnym (10 tys. jednostek stacjonarnych kontrahentów Banku), bezpośrednim (door-to-door, tj. bezpośrednio w domu klienta) i on-line (3 tys. sklepów internetowych). W latach 2015-2016 najszybciej rosła sprzedaż w kanale stacjonarnym oraz w Internecie, w kanale bezpośrednim poziom sprzedaży pozostawał na stabilnym wysokim poziomie.

Bank prowadzi i zamierza dalej rozwijać działalność w zakresie kredytów ratalnych we współpracy z kluczowymi partnerami takimi jak: RTV Euro AGD, PayU, Allegro, Agata Meble, BRW, Komfort, Philipiak, Vorwerk, Empik „Szkoly językowe”, Zepter, Komputronik, Bodzio, Media markt i Saturn. Jednocześnie utrzymywana jest bardzo silna pozycja na rynku agencyjnym, która umożliwi dotarcie do mniejszych, lokalnych detalistów.

Dzięki powyższym działaniom Alior Bank w latach 2015-2016 sukcesywnie rozbudowywał bazę klientów, co daje perspektywę dalszego rozwoju współpracy i sprzedaży innych produktów.

Działania CRM adresowane do klientów pozyskanych przez kanał ratalny, skutkują wzrostem poziomu sprzedaży innych produktów.

Istotnym czynnikiem jest rozwój w zakresie innowacyjnych rozwiązań, a także wchodzenia w nowe branże.

### **Private Banking**

Program Private Banking jest przeznaczony dla najzamożniejszych klientów indywidualnych, skłonnych powierzyć Bankowi aktywa przekraczające 400 tys. zł lub zamierzających skorzystać z finansowania o wartości co najmniej 1 mln zł. Obsługuje ich sześć specjalistycznych oddziałów Private Banking: w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. w oddziałach Private Banking pracowało 64 osoby, które w oparciu o szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych i kredytowych opracowywały rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb poszczególnych klientów. Obsługa pozafinansowych aktywów klientów Private Banking pod nazwą PB Wealth Care jest realizowana operacyjnie przez spółkę Alior Services Sp. z o.o., której zadaniem jest nawiązywanie kontaktów z partnerami handlowymi świadczącymi usługi takie jak doradztwo prawne i podatkowe czy inwestycje alternatywne.

### **Działalność maklerska**

Bank prowadzi działalność maklerską poprzez Biuro Maklerskie Alior Banku jako wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę w ramach Alior Banku i oferuje swoje usługi za pośrednictwem 299 placówek Alior Banku oraz z wykorzystaniem zdalnych kanałów dystrybucji, zarówno kanału telefonicznego Contact Centre Biura Maklerskiego, jak również internetowego systemu maklerskiego zintegrowanego z Systemem Bankowości Internetowej Alior Banku oraz platformy transakcyjnej Alior Trader.

Biuro Maklerskie Alior Banku prowadzi działalność maklerską w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w szczególności w następującym zakresie: (i) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; (ii) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie; (iii) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych; (iv) doradztwo inwestycyjne; (v) oferowanie instrumentów finansowych; (vi) przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych; (vii) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; oraz (viii) pełnienie roli organizatora rynku (market maker).

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Biuro Maklerskie Alior Bank prowadziło 81,6 tys. rachunków maklerskich, a wartość aktywów klientów zgromadzonych na rachunkach maklerskich wyniosła 6,6 mld PLN.

Wg stanu na 30 czerwca 2016 Alior Bank współpracował z piętnastoma towarzystwami funduszy inwestycyjnych (TFI) w zakresie funduszy otwartych (FIO) i osiemnastoma TFI w zakresie funduszy zamkniętych (FIZ). Na dzień 30 czerwca 2016 r. oferta funduszy inwestycyjnych otwartych obejmowała 482 strategii. Aktywa zgromadzone w produktach FIO za pośrednictwem Alior Bank były warte na koniec czerwca 2016 r. blisko 596 mln PLN. Z kolei aktywa zgromadzone w produktach FIZ za pośrednictwem Alior Bank były warte na dzień 30 czerwca 2016 r. około 1.498 mln PLN. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Alior Bank wyniosły na koniec czerwca 2016 r. około 2.094 mln PLN. Ponadto Biuro Maklerskie Alior Bank we współpracy z Money Makers oferuje usługi zarządzania aktywami.

W październiku 2014 r. Biuro Maklerskie Alior Bank wprowadziło do oferty usługę doradztwa inwestycyjnego portfelowego, w ramach której rekomenduje klientom portfele funduszy inwestycyjnych, instrumentów giełdowych i mieszane w oparciu o ocenę indywidualnej sytuacji klienta. Na dzień 30 czerwca 2016 r. Biuro Maklerskie Alior Bank zawarło z Klientami 6,9 tys. umów o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. świadczyło usługi animatora dla 51 emitentów oraz realizuje czynności animatora dla 77 instrumentów finansowych.

### ***Współpraca z podmiotami trzecimi w zakresie pozyskiwania klientów detalicznych***

#### **T-Mobile Usługi Bankowe**

Współpraca z T-Mobile przyczynia się wsparcia wzrostu wolumenu produktów kredytowych. Nie bez znaczenia pozostaje również sprzedaż rachunków bieżących i kredytów gotówkowych prowadzona w oparciu o inicjatywę T-Mobile Usługi Bankowe. Oddział Alior Banku współpracujący z operatorem odnotował też dynamiczny wzrost sprzedaży kredytów na zakup urządzeń np. smartfonów, tabletów w sklepach T-Mobile. Dzięki pełnej integracji procesów sprzedaży banku i operatora, na koniec czerwca sfinansowano ponad 93 tys. transakcji. Niemal 90% umów zawartych zostało z klientami, którzy nie korzystali dotąd z usług T-Mobile Usługi Bankowe. Dzięki kredytom na zakup urządzeń, Grupa Alior Banku rozbudowuje bazę wiarygodnych kredytowo klientów, z potencjałem do znacznie szerszej współpracy.

W czerwcu br. do oferty wprowadzono również nową kartę kredytową typu affinity, pozwalającą klientom wspierać jedną z najbardziej udanych akcji CSR T-Mobile - Pomoc Mierzona Kilometrami. Za każde zakupy dokonane tą kartą, klient otrzymuje punkty w Programie MasterCard Rewards, które może wymienić na cegiełki wspierające Fundację TVN „Nie jesteś sam” lub na gadżety akcji Pomoc Mierzona Kilometrami.

Integracja ofert banku i operatora nastąpiła również po stronie produktów depozytowych. Także w czerwcu br. na rynek wprowadzono Konto z Usługą Telekomunikacyjną. Klienci dla których jest to podstawowy rachunek, mogą otrzymać abonament bez limitów albo z Internet mobilny w T-Mobile nawet za darmo i to przez cały okres umowy z T-Mobile.

W drugiej połowie roku planowany jest dalszy rozwój współpracy z operatorem w ramach produktów kredytowych i depozytowych, w tym udostępnienie możliwości finansowania urządzeń w zdalnych kanałach sprzedaży T-Mobile.

## **Projekt Tesco**

W dniu 14 października 2015 r. Alior Bank zawarł umowę z brytyjską siecią hipermarketów Tesco dotyczącą kontynuacji współpracy na polskim rynku. W ramach współpracy, w sklepach należących do Tesco oferowane są produkty kredytowe pod marką Tesco Finance, tj. pożyczka gotówkowa, karta kredytowa zintegrowana z programem lojalnościowym ClubCard oraz kredyt ratalny. Na dzień 30 czerwca 2016 r. usługi finansowe pod marką Tesco Finance były dostępne w 71 placówkach umiejscowionych w marketach Tesco. Bank planuje wzmocnić współpracę z Tesco rozbudowując sieć sprzedaży o kolejne lokalizacje w sklepach należących do partnera oraz stopniowo rozszerzając portfolio produktów i usług dostępnych dla klientów Tesco.

## **Segment biznesowy**

### **Informacje ogólne**

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Alior Bank obsługiwał prawie 132,9 tys. klientów biznesowych we wszystkich ich segmentach.

Bank dzieli swoich klientów biznesowych („klienci biznesowi”) na trzy podstawowe grupy, przede wszystkim według skali prowadzonej działalności gospodarczej:

- mikroprzedsiębiorstwa – podmioty osiągające do 5 mln PLN przychodów ze sprzedaży i rozliczających się z urzędem skarbowym zarówno w formie uproszczonej księgowości, jak i ksiąg rachunkowych;
- małe i średnie przedsiębiorstwa – podmioty prowadzące działalność gospodarczą w skali 5-60 mln PLN przychodów ze sprzedaży;
- duże przedsiębiorstwa – prowadzące działalność na polskim rynku, których przychody przekraczają kwotę 60 mln PLN, w tym polskie podmioty zależne spółek międzynarodowych, które są obsługiwane przez Centrum Dużych Firm („korporacje”).

Alior Bank posiada kompleksową ofertę dla klientów biznesowych skierowaną zarówno dla najmniejszych klientów, w tym rozpoczynających swoją działalność biznesową (Alior Bank jest partnerem Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego, w zakresie oferty finansowania dla tzw. start-upów), jak również dla dużych podmiotów gospodarczych korzystających z zawansowanych technologicznie rozwiązań depozytowo-transakcyjnych, a także funduszy unijnych. Podstawowymi produktami dla klientów biznesowych są:

- rachunki, rozliczenia i depozyty: rachunki biznesowe; usługi cash management; oraz produkty dodatkowe takie jak terminale płatnicze POS i mPOS;
- kredyty dla klientów biznesowych: kredyty obrotowe; kredyty inwestycyjne; instrumenty wsparcia finansowania ze środków UE i programów publicznych takich jak gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego; gwarancja Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego; oraz
- produkty i usługi dla korporacji: usługi zarządzania finansami; produkty z zakresu finansowania handlu; kredyty strukturyzowane; niepubliczne i publiczne emisje oraz programy emisji obligacji.

Relacje pomiędzy Bankiem i jego klientami biznesowymi są regulowane umową ramową świadczenia usług bankowych. Umowa ramowa zastępuje umowy związane z korzystaniem z bankowości internetowej, otwierania i korzystania z rachunków, korzystania z karty debetowej, zakładania lokat terminowych, korzystania z autodealingu (bankowej platformy internetowej umożliwiającej klientom realizację różnego rodzaju transakcji walutowych oraz negocjowania warunków lokat). Zastosowanie umowy ramowej ogranicza formalności związane z korzystaniem z produktów bankowych znajdujących się w ofercie Banku do niezbędnego minimum.

Tabela poniżej przedstawia, na daty w niej określone, wolumen należności od klientów z segmentu biznesowego i zobowiązań finansowych wobec klientów z segmentu biznesowego.

	30 czerwiec 2016	2015	2014	2013
Należności od klientów	14.752,6	13.311,7	10.347,1	9.072,5
Zobowiązania wobec klientów	13.432,2	12.254,5	9.578,6	6.608,9

### **Kanały dystrybucji**

Mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwane poprzez 299 oddziałów Banku oraz 505 placówek partnerskich, małe i średnie firmy są obsługiwane przez około 300 wyspecjalizowanych pracowników oddziałów, natomiast korporacje są obsługiwane przez Centrum Dużych Firm znajdujące się w centrali Banku w Warszawie. Każdy klient biznesowy ma możliwość skorzystania z dowolnego oddziału Banku bez względu na to, gdzie jest prowadzony jego rachunek. Ponadto, klienci biznesowi Banku są także obsługiwani poprzez bankowość telefoniczną oraz kanały dystrybucji wykorzystujące nowe technologie, w szczególności system bankowości internetowej oraz system bankowości mobilnej.

Usługi są świadczone przez pracowników oddziałów. Ponadto klienci biznesowi korzystają ze wsparcia dwóch doświadczonych zespołów ekspertów składających się z pracowników Działu Finansowania Handlu oraz Departamentu Skarbu. Eksperti rozlokowani są na terenie całej Polski i wspierają klientów przy ustaleniu struktury transakcji zarówno przy transakcjach bieżących: faktoring, gwarancje, mieszkaniowe rachunki powiernicze, wymiana walut, jak również zabezpieczających ryzyko walutowe, towarowe, stóp procentowych oraz przy wdrażaniu specjalistycznych produktów i usług, dostosowanych do ich potrzeb.

Alior Bank oferuje wszystkim swoim klientom rozbudowany system bankowości online, pozwalający na monitorowanie i zarządzanie rachunkami podstawowymi i rachunkami pomocniczymi, kartami płatniczymi, kredytami oraz na dokonywanie wszelkiego rodzaju poleceń przelewu. Klienci biznesowi Banku mogą korzystać ze specjalnych rozwiązań, między innymi w celu zintegrowania swojego systemu z systemem bankowości internetowej Alior Banku czy autoryzacji transakcji przy pomocy podpisu elektronicznego. Bank oferuje także system bankowości mobilnej: uproszczoną wersję standardowego systemu bankowości internetowej.

### **Produkty i usługi**

Podstawowe produkty dla klientów biznesowych to:

1. rachunki, rozliczenia i depozyty: rachunki biznesowe; usługi cash management; oraz produkty dodatkowe takie jak terminale płatnicze POS i mPOS, bezpłatna aplikacja do samodzielnego prowadzenia księgowości;
2. kredyty dla klientów biznesowych: kredyty obrotowe; kredyty inwestycyjne; leasing; instrumenty wsparcia finansowania ze środków UE i programów publicznych takich jak: gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego; gwarancja Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego; oraz
3. produkty i usługi dla korporacji: usługi zarządzania finansami; produkty z zakresu finansowania handlu; kredyty strukturyzowane; niepubliczne i publiczne emisje oraz programy emisji obligacji.

#### *Rachunki, rozliczenia i depozyty*

Oferta rachunków biznesowych dopasowana jest do biznesowych oczekiwań poszczególnych segmentów klienta i wykorzystuje nowoczesne kanały akwizycji i obsługi produktów. Dla mikroprzedsiębiorstw Alior Bank proponuje między innymi iKonto Biznes, rachunek dla przedsiębiorców indywidualnych otwierany całkowicie samodzielnie za pośrednictwem Internetu, wykorzystując innowacyjny i szybki proces potwierdzania tożsamości klienta przelewem z innego banku krajowego. Podstawowym rachunkiem oferowanym przez sieć placówek jest Rachunek Partner, który jako pierwszy na rynku usług bankowych dla firm zachęcał klientów do pełnego i aktywnego korzystania z jego możliwości, zwalniając z opłaty tych posiadaczy, którzy opłacają swoje zobowiązania wobec ZUS lub US. Ofertę obsługi bieżącej poszerzają także Rachunek Wspólnota, przeznaczony dla lokalnych wspólnot mieszkaniowych, a także pakiety rachunku z terminalem płatniczym POS lub z usługą projektowania stron internetowych. Dla klientów prowadzących pełną księgowość Alior Bank oferuje produkty rachunkowe. Możliwość pełnej optymalizacji zakresu usług i ich warunków umożliwia Rachunek Biznes Optymalny. Standardowe produkty to Rachunek Biznes Komfort i Biznes Profil, w którym klient samodzielnie dobiera pakiet produktów i usług zgodnie z profilem działalności – premiując transakcje krajowe, zagraniczne lub obrót gotówkowy.

Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów i usług cash management ułatwiających realizację codziennych transakcji w firmie. Cykliczne kampanie marketingowe, przygotowywane w oparciu o indywidualne preferencje branżowe, pozwalają na skuteczne informowanie klientów o produktach dopasowanych do charakteru działalności, nowych usługach oraz promocjach. Przede wszystkim promowane są usługi wpływające bezpośrednio na jakość obsługi transakcyjnej w firmie m.in.: Masowe Przetwarzanie Transakcji pozwalające na szybkie ewidencjonowanie należności od kontrahentów oraz Rachunek Płacowy, usprawniający realizację wynagrodzeń dla pracowników przy jednoczesnym zachowaniu poufności danych.

Alior Bank oferuje swoim klientom jedyne na rynku mobilne terminale płatnicze mPOS obsługujące płatności zbliżeniowe. Jest to rozwiązanie skierowane do małych i średnich przedsiębiorstw, które dotychczas – ze względu na wysokie koszty przetwarzania transakcji oraz nieatrakcyjne opłaty okresowe – nie akceptowały płatności kartami płatniczymi. mPOS to nowoczesne urządzenie niewielkich rozmiarów, które dzięki połączeniu ze smartfonem lub tabletem z zainstalowaną aplikacją płatniczą mPEP staje się pełnoprawnym terminalem kartowym umożliwiającym dokonywanie transakcji z użyciem paska magnetycznego, mikroprocesora (chipa) jak i płatności zbliżeniowych w technologiach PayPass oraz PayWave.



### *Kredyty dla klientów biznesowych*

Bank oferuje szeroką gamę nowoczesnych produktów kredytowych odpowiadających na kompleksowe potrzeby klientów biznesowych.

Oferta kredytowa Alior Bank, przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne, adresowana jest zarówno do mikroprzedsiębiorstw, w tym podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą, jak i małych, średnich oraz dużych przedsiębiorstw.

Działalność Banku w segmencie mikroprzedsiębiorstw opiera się na kompleksowej i w pełni wystandaryzowanej ofercie kredytowej skierowanej do przedsiębiorstw zarówno rozpoczynających działalność (Kredyt Biznes Start z Gwarancją Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego) a także przedsiębiorców z historią działalności na rynku – kompleksowa oferta finansowania potrzeb bieżących i inwestycyjnych. Wiodącymi produktami w tym segmencie są kredyty obrotowe i inwestycyjne, charakteryzujące się uproszczonym procesem sprzedaży do 1 mln PLN oraz dedykowanymi warunkami cenowymi dla klientów z branż uprzywilejowanych wykonujących zawody zaufania publicznego. W kwietniu 2016 r. Bank wdrożył nową ofertę finansowania mikroprzedsiębiorstw, wieloproduktowego pakietu kredytowego, obsługiwanego w pełni automatycznym procesie kredytowym, umożliwiającym uzyskanie decyzji kredytowej w przeciągu 30 minut i zakończenie transakcji w trakcie jednego kontaktu klienta z Bankiem.

W ramach centralnie zarządzanego zespołu Wirtualnych Bankierów umożliwiamy klientom z segmentu Mikro przedsiębiorstw kompleksową obsługę i zakup nowych kredytów firmowych przez telefon. Proces oparty jest na ocenie zdolności kredytowej w oparciu o dokumenty finansowe dostarczone mailowo i ostatecznie potwierdzone przy podpisaniu umowy kredytowej.

Małe, średnie i duże przedsiębiorstwa mają do dyspozycji bardziej wyspecjalizowaną ofertę produktową, umożliwiającą większą elastyczność w ustrukturyzowaniu optymalnego finansowania. Jednocześnie struktury sprzedaży, pozyskując nowego klienta, mogą skorzystać z dedykowanego produktu na przeniesienie finansowania z innego banku na preferencyjnych warunkach.

Alior Bank aktywnie rozwija ofertę finansowania podmiotów z branży rolno–spożywczej adekwatnie do zróżnicowanych form prawnych i rodzajów prowadzonej działalności. Dla rolników indywidualnych, również tych nieobjętych przepisami ustawy o rachunkowości, oferowane jest finansowanie działalności bieżącej w postaci kredytu obrotowego w rachunku kredytowym oraz finansowanie inwestycyjne. Podmioty gospodarcze rozliczające się na zasadach pełnej lub uproszczonej księgowości oraz grupy producentów rolnych mają do dyspozycji finansowanie zarówno obrotowe, w tym kredyt skupowy, jak i finansowanie inwestycyjne. Portfel kredytów w sektorze rolno spożywczym wg stanu na 30 czerwca br. przekroczył już 1,2 mld PLN.

Istotnym produktem, który wpływa na wysokość akcji kredytowej w segmencie klientów biznesowych jest program Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) wspierający przedsiębiorczość w segmencie MSP. Gwarancja de minimis zwiększa dostępność finansowania dla firm i umożliwia m.in. udzielenie kredytowania klientom nieposiadającym zabezpieczenia rzeczowego. Alior Bank aktywnie oferował sprzedaż gwarancji de minimis BGK, co uplasowało go na pozycji lidera w sprzedaży kredytów zabezpieczonych gwarancją de minimis (trzecie miejsce wśród banków biorących udział w programie w drugim kwartale 2016 r.). W grudniu 2015 r. do oferty kredytowej zostały wprowadzone gwarancje COSME, stanowiące alternatywę dla przedsiębiorców, którzy wyczerpali limit pomocy de minimis i nie mogą lub nie zamierzają skorzystać z gwarancji de minimis. Program obsługi gwarancji de minimis w Alior Banku został również indywidualnie

skontrolowany przez Najwyższą Izbę Kontroli w 2014 r. i uzyskał pozytywną ocenę NIK w tym zakresie.

Alior Bank jest również partnerem Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego i otrzymał linię gwarancyjną w wysokości 250 mln PLN na finansowanie podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą. Młode firmy mogą skorzystać z finansowania przeznaczonego na cele bieżące i inwestycyjne do 100 tys. PLN z gwarancją Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego.

Mając na uwadze rozwój swoich klientów biznesowych, Alior Bank kontynuował szeroką kampanię wspierającą przedsiębiorców w wykorzystaniu środków unijnych z programów UE na lata 2014-2020. Prowadzone są działania informujące Klientów i sieć sprzedaży o aktualnie trwających naborach w ramach programów specjalistycznych. We współpracy z zewnętrznym partnerem udostępniliśmy naszym klientom biznesowym możliwość zrealizowania bezpłatnego audytu, dzięki któremu przedsiębiorca otrzymuje informacje o indywidualnie dostępnych dla niego programach operacyjnych.

#### *Produkty i usługi dla korporacji*

Oferta Alior Bank dla korporacji obejmuje zarówno produkty wystandaryzowane, jak i specjalistyczne usługi zarządzania finansami. Alior Bank traktuje każdego takiego klienta indywidualnie i przygotowuje oferty dedykowane dla konkretnych podmiotów. Regionalne Centra Biznesowe oraz Departament Dużych Firm współpracują ściśle z ekspertami z Działu Emisji Długu, Działu Kredytów Strukturyzowanych oraz Działu Finansowania Handlu w celu zapewnienia najlepszego dopasowania oferty do rzeczywistych potrzeb klientów.

Alior Bank oferuje korporacjom produkty z zakresu finansowania handlu takie jak: gwarancje, akredytywy, faktoring niepełny oraz wstępowanie w prawa wierzycieli na podstawie umowy współpracy. Poza wskazanymi produktami Alior Bank oferuje również kredyt strukturyzowany, którego warunki są indywidualnie dopasowywane do konkretnej transakcji i zabezpieczenia. Kredyty strukturyzowane są wykorzystywane między innymi na finansowanie importu i eksportu towarów i surowców, jak również na zakup lub sprzedaż towarów i surowców na rynku krajowym. Podstawowe zabezpieczenia, które Alior Bank wykorzystuje przy kredytach strukturyzowanych dedykowanych sfinansowaniu importu i eksportu, to na przykład cesja wierzytelności z kontraktów, cesja z akredytywy eksportowej, cesja z bankowej gwarancji płatności, cesja praw z polisy ubezpieczenia oraz przewłaszczenie towaru.

Ponadto, Alior Bank oferuje kredyty strukturyzowane przeznaczone na finansowanie projektów nieruchomościowych, transakcji typu project finance (w tym inwestycji w energetyce odnawialnej, projektów infrastrukturalnych, budowy zakładów produkcyjnych, itp.) oraz przejęć. Podstawowe zabezpieczenia które Alior Bank wykorzystuje przy kredytach tego typu to hipoteki, cesje z umów generujących przychody, zastawy na majątku ruchomym i udziałach w spółkach. Alior Bank udziela również kredytów, działając wraz z innymi bankami w ramach konsorcjów banków, zarówno jako uczestnik konsorcjum, jak i jego organizator.

Alior Bank organizuje niepubliczne lub publiczne (organizowane we współpracy z Biurem Maklerskim Alior Banku) emisje oraz programy emisji obligacji na rzecz korporacji. Produkt ten pozwala klientom Alior Bank na dywersyfikację źródeł finansowania długiem, uzyskanie finansowania atrakcyjnego pod względem kosztów, zabezpieczeń lub harmonogramu spłaty, a emitenci mają możliwość wprowadzenia swoich obligacji do obrotu na rynku obligacji Catalyst prowadzonym przez GPW lub BondSpot S.A. W ramach usług aranżacji emisji obligacji Alior Bank działa, między innymi, jako agent emisji,

dealer/offerujący (Biuro Maklerskie Alior Banku), agent ds. płatności/agent kalkulacyjny i depozytariusz.

#### *Nowe produkty i usługi*

Do istotnych nowych produktów i usług w ofercie Alior Banku dla przedsiębiorstw należał rachunek bieżący iKonto Biznes, wprowadzony do oferty handlowej Banku w kwietniu 2016 r., któremu towarzyszył nowoczesny kanał otwarcia – pozwalający na założenie rachunku za pośrednictwem internetu całkowicie samodzielnie z dowolnego miejsca w kraju lub za granicą oraz potwierdzenie wniosku z wykorzystaniem bezpiecznej weryfikacji tożsamości – przelewu z rachunku osobistego. Ponadto, w kwietniu 2016 r. Bank wprowadził do oferty handlowej nowy pakiet kredytowy dla segmentu mikroprzedsiębiorstw, z w pełni zautomatyzowanym wystandaryzowanym procesem, umożliwiającym uzyskanie decyzji kredytowej w 30 minut a uruchomienie środków w ciągu jednego dnia roboczego. Oferta dostępna jest w oddziałach własnych, placówkach franczyzowych, jak i w sieci wybranych pośredników kredytowych. Oferta oprócz szybkiej informacji zwrotnej dla przedsiębiorcy w zakresie możliwości finansowania, umożliwia uzyskanie limitu kredytowego do 500 000 PLN, który można zaalokować na trzy produkty: kredyt w rachunku, karta kredytowa oraz kredyt z harmonogramem spłaty nawet do 10 lat. Oferta dostępna jest także w procesie obsługi telefonicznej, a zminimalizowany zakres wymaganych dokumentów można dostarczyć w formie mailowej

W kwietniu 2016 roku Alior Bank rozszerzył również zakres współpracy z BGK w ramach programu de minimis wprowadzając gwarancję POIG BGK na finansowanie projektów innowacyjnych, z uwzględnieniem ich specyfiki w zakresie potrzeb finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej. Dzięki czemu przedsiębiorcy planujący inwestycje w nowe przedsięwzięcia technologiczne mogą liczyć na uzyskanie kredytu w rachunku bieżącym na finansowanie bieżące, jak i kredytu inwestycyjnego, a zabezpieczeniem ich spłaty jest gwarancja POIG BGK.

Dodatkowo w czerwcu Alior Bank udostępnił nowy serwis internetowy dla przedsiębiorców [zafirmowani.pl](http://zafirmowani.pl), oferując swoim klientom dodatkowe usługi takie jak bezpłatną aplikację do samodzielnego prowadzenia uproszczonej księgowości (Księga Przychodów i Rozchodów), system do fakturowania. Ponadto serwis dzięki współpracującym partnerom prezentuje oferty specjalne dla klientów, publikuje artykuły i poradniki związane z aspektami prowadzenia działalności gospodarczej. Dzięki funkcjonalnościom społecznościowym umożliwia nawiązywanie kontaktów pomiędzy zarejestrowanymi przedsiębiorcami i udzielanie wzajemnych rekomendacji w ramach prowadzonych wspólnie operacji gospodarczych. Nowe narzędzie ma wesprzeć przedsiębiorców w dostępie do nowych narzędzi internetowych, wzmocnić informacje związane ze zmianami regulacji w otoczeniu biznesowym, jak i umożliwić nową formę nawiązywania relacji biznesowych.

Począwszy od grudnia 2014 r. Bank rozwija usługi spoza podstawowego zakresu usług Banku, tworząc oferty w oparciu o produkty i usługi podmiotów trzecich. Są to pakiety usług obejmujące między innymi kasy fiskalne i terminale płatnicze, stacjonarne, jak i mobilne (mPOS).

Ponadto, od grudnia 2014 r. Bank posiada w sprzedaży gwarancję COSME oferowaną w ramach portfelowych programów gwarancyjnych. Bank rozwija również ofertę

wspierającą przedsiębiorców w wykorzystaniu środków unijnych w ramach z perspektywy 2014-2020.

W kwietniu 2015 r. został zarejestrowany Alior Leasing, który rozpoczął działalność operacyjną w październiku 2015 r., aktywnie proponując klientom biznesowym kompleksową ofertę leasingu operacyjnego i finansowego.

## **Działalność skarbowa**

Alior Bank prowadzi swoją działalność skarbową między innymi w następujących obszarach:

- transakcji walutowych, począwszy od natychmiastowej wymiany walutowej po złożone struktury opcyjne adekwatne do potrzeb i wiedzy klienta o tych instrumentach;
- transakcji zabezpieczenia stopy procentowej zapewniające klientom stabilizację kosztów finansowania;
- transakcji zabezpieczania zmian cen surowców;
- zarządzanie płynnością – poprzez oferowanie klientom szerokiej gamy produktów umożliwiających lokowanie nadwyżek środków finansowych na atrakcyjnych warunkach;
- prowadzenie działań edukacyjnych mających na celu podnoszenie świadomości klientów o oferowanych produktach oraz związanych z nimi ryzyk;
- zabezpieczanie ryzyka płynności Alior Bank w ramach ustanowionych limitów – poprzez zawieranie transakcji na rynku międzybankowym, w tym swapów walutowych, transakcji kupna/sprzedaży papierów skarbowych oraz transakcje REPO;
- zarządzanie ryzykiem walutowym oraz stóp procentowych Alior Bank poprzez transakcje na rynku międzybankowym, w tym m.in. transakcje walutowe spot/forward, transakcje zamiany i opcje stopy procentowej oraz instrumenty pochodne na towary; oraz
- rachunkowość zabezpieczeń tj. zabezpieczanie ryzyka stóp procentowych wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmiennego oprocentowania aktywów poprzez zawieranie transakcji złotych IRS. Nadwyżki płynnych środków Banku (w sytuacji, gdy wartość depozytów przewyższa wartość kredytów) są inwestowane w obligacje skarbowe i bony skarbowe denominowane w złotych oraz w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez NBP z relatywnie krótkim terminem wykupu. Bank lokuje środki w ramach zarządzania płynnością.

Bank zarządza ryzykiem kursów wymiany i stopy procentowej poprzez zawieranie transakcji na instrumentach pochodnych, takich jak umowy terminowe typu FRA, swapy stopy procentowej oraz swapy bazowe (CIRS). Wszystkie pozycje stopy procentowej i walutowe są zarządzane online w ramach właściwych poziomów limitów. Bank ma przyznane limity skarbowe w ponad 13 krajowych i 17 dużych międzynarodowych bankach na potrzeby rozliczania transakcji walutowych, odsetkowych i na rynku pieniężnym, a także opcji. Dostępność produktów, obowiązujące maksymalne terminy transakcji oraz dostępne kwoty różnią się w zależności od banku, lecz wszystkie razem, według szacunków Zarządu, są wystarczające na czterokrotne lub pięciokrotne pokrycie aktualnych potrzeb wynikających z transakcji realizowanych przez klientów lub z pozycji księgi bankowej.

Zasada nieangażowania się w transakcje instrumentami finansowymi z użyciem środków własnych będzie nadal strategicznym sposobem ochrony przed ryzykiem systemowym, z którym boryka się wiele banków, gdy rynek traci płynność. Zarząd zamierza zarządzać pozycją walutową w taki sposób, aby zapewnić poziom kapitału Alior Banku na obecnym, bezpiecznym poziomie. Limity dla ryzyka stóp procentowych powinny rosnać nieznacznie wolniej niż wolumen aktywów ogółem. Zarząd będzie kontynuował współpracę z większością wiodących pod względem transakcji walutowych banków na świecie w celu zapewniania skuteczności oraz wystarczającego dostępu do produktów walutowych i odsetkowych dla klientów Banku, nawet jeżeli wolumen transakcji klientów wzrośnie znacznie powyżej przewidywanego w planie strategicznym Banku. W ocenie Zarządu, obecny udział Banku w polskim rynku walutowym wynosi około 6-7%, przy czym udział w rynku walutowym jest szacowany poprzez porównanie danych o obrotach w kasowych transakcjach walutowych Banku z podmiotami niefinansowymi z danymi o obrotach dla tego typu transakcji publikowanymi przez NBP.

### *Platformy transakcyjne*

W ramach działalności skarbowej Alior Bank oferuje produkty w postaci platform transakcyjnych, z których przychód z działalności księgowany jest odpowiednio w przychodach z działalności biznesowej lub detalicznej. Alior korzysta z platform transakcyjnych na podstawie niewyłącznych umów licencyjnych, zawartych na czas oznaczony, z których najwcześniejsza wygasa w 2018 r.

Zarząd uważa, że Alior Bank jest pierwszym bankiem w Europie Środkowej, który wdrożył własny system algo tradingowy Quasar, na którym oparte zostały trzy platformy walutowe – Autodealing, eFX Trader i Kantor Walutowy. Lokalizacja serwerów systemu Quasar w Londynie, gdzie realizowana jest zdecydowana większość obrotu polską walutą, umożliwia klientom Alior Bank dostęp do płynności generowanej przez największe światowe banki oraz bardzo krótkiego czasu realizacji transakcji.

Autodealing to usługa dostępna zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych bezpośrednio w bankowości internetowej. Platforma pozwala na zawieranie natychmiastowych oraz terminowych transakcji wymiany walut na korzystnych warunkach, a także umożliwia zakładanie wysokooprocentowanych lokat na dowolną liczbę dni, maksymalnie do 1 roku. Waluty dostępne w ramach usługi Autodealing to: PLN, EUR, USD, GBP, CHF.

eFX Trader to dostępna z poziomu bankowości internetowej platforma przeznaczona dla najbardziej wymagających klientów biznesowych. Umożliwia zawieranie transakcji natychmiastowych, terminowych oraz zleceń z limitem ceny 24 godziny na dobę, 5 dni w tygodniu dla blisko 70 par walutowych. Na platformie dostępne są również trzy rodzaje zleceń z limitem ceny, umożliwiające automatyczne zawarcie transakcji po wybranym przez klienta kursie. Platformę wyróżnia wysoka płynność oraz możliwość śledzenia przez klientów aktualnej sytuacji na rynku walutowym.

Kantor Walutowy to pierwszy bankowy kantor internetowy na polskim rynku. Platforma jest przeznaczona zarówno dla klientów indywidualnych, jak i dla firm, i jest dostępna 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu po zalogowaniu na stronie [www.kantor.aliorbank.pl](http://www.kantor.aliorbank.pl). Kantor Walutowy Alior Bank umożliwia bezpieczną wymianę walut po atrakcyjnych kursach, a także bezpłatne przelewy krajowe i zagraniczne zakupionych na platformie środków. Kantor oferuje cztery rodzaje automatycznych zleceń walutowych

umożliwiających zawarcie transakcji po najkorzystniejszym kursie czy cyklicznie w określonym dniu każdego miesiąca. Dodatkowo, klienci indywidualni mogą zamówić darmowe karty debetowe do rachunków w EUR, USD i GBP, a także bezpłatnie wpłacać i wypłacać środki w oddziałach Alior Bank (PLN, EUR, USD, GBP). Klienci mają możliwość otwarcia darmowych rachunków w 14 walutach; nowe rachunki otwierane są w pełni zdalnie na podstawie dyspozycji potwierdzanej kodem SMS. Całość operacji trwa kilka sekund i od razu po otwarciu klient otrzymuje dostęp do preferencyjnych warunków wymiany dla nowej waluty.

## **Nowe, istotne produkty i działania**

W dniu 7 sierpnia 2015 r. Alior Bank podpisał umowę z rumuńskim operatorem Telekom Romania Mobile Communications z Grupy Deutsche Telekom. Tym samym Bank rozszerzył strategiczny alians z globalnym operatorem telekomunikacyjnym o kolejny rynek z Europy Środkowej.

Celem inicjatywy realizowanej wspólnie przez Alior Bank i Telekom Romania Mobile Communications jest utworzenie na terytorium Rumunii oddziału Banku, który będzie działał w modelu zbliżonym do współpracy Alior Banku i T-Mobile Polska S.A. Rozpoczęty projekt ma strategiczne znaczenie dla Alior Banku, stanowi bowiem pierwszy krok w kierunku ekspansji Banku na rynki zagraniczne.

Telekom Romania Mobile Communications wchodzi w skład Grupy Telekom Romania, największego zintegrowanego operatora telekomunikacyjnego działającego na rynku rumuńskim. Grupa oferuje kompleksowe, nowoczesne usługi telefonii stacjonarnej i mobilnej, Internetu i telewizji, a także rozwiązania dla biznesu. Telekom Romania Mobile Communications działa pod marką T-Mobile i obsługuje aktualnie 6 milionów klientów.

Współpraca Alior Banku z Telekom Romania Mobile Communications to pierwszy na lokalnym rynku alians łączący świat finansów i usług telekomunikacyjnych w tak szerokim zakresie. Już w pierwszym kwartale przyszłego roku klienci indywidualni zyskają możliwość skorzystania z usług bankowych, a w dalszej kolejności zostanie udostępniona również oferta dla firm. W ramach zawartego porozumienia klienci rumuńskiego operatora uzyskają dostęp do szerokiej gamy nowoczesnych produktów depozytowych i kredytowych, analogicznych do tych oferowanych w Polsce. W celu realizacji projektu, w Bukareszcie powstaną struktury Alior Banku odpowiedzialne za rozwój i utrzymanie oferty na rynku rumuńskim.

Rumunia jest największym rynkiem Europy Południowo-Wschodniej i drugą co do wielkości gospodarką wśród państw, które uzyskały członkostwo w Unii Europejskiej w 2004 r. lub później (pod względem wartości PKB liczonej według parytetu siły nabywczej). To także rynek o dużym potencjale dla rozwoju usług bankowych, bo ponad połowa mieszkańców Rumunii nie posiada jeszcze konta bankowego, a jednocześnie dynamicznie wzrasta liczba użytkowników smartfonów (obecnie 28%, przewidywane jest podwojenie do 2017 r.).

Z dniem 14.01.2016, Narodowy Bank Rumunii (rumuński regulator bankowy) zarejestrował Alior Bank S.A. Varsovia – Sucursala Bucuresti, jako oddział zagranicznej instytucji kredytowej w rozumieniu Dyrektywy 2013/36/UE, pod numerem RB-PJS-40-071/14.01.2016. Tym samym, został spełniony jeden z warunków przewidzianych umową agencyjną z Telekom Romania Mobile Communications.

Ponadto Alior Bank, za pośrednictwem swojej spółki zależnej Alior Leasing Sp. z o.o., poszerzył w IV kwartale 2015 r. ofertę produktową o leasing operacyjny, leasing finansowy oraz pożyczkę leasingową. W ramach oferty klienci mogą sfinansować szeroką gamę środków trwałych, w tym sprzęt rolniczy, środki transportu, a także zarówno standardowe, jak i skomplikowane maszyny i urządzenia.

## Inwestycje kapitałowe

Inwestycje kapitałowe Alior Banku przedstawia poniższa tabela. Wszystkie papiery wartościowe nabyte zostały ze środków własnych Banku:

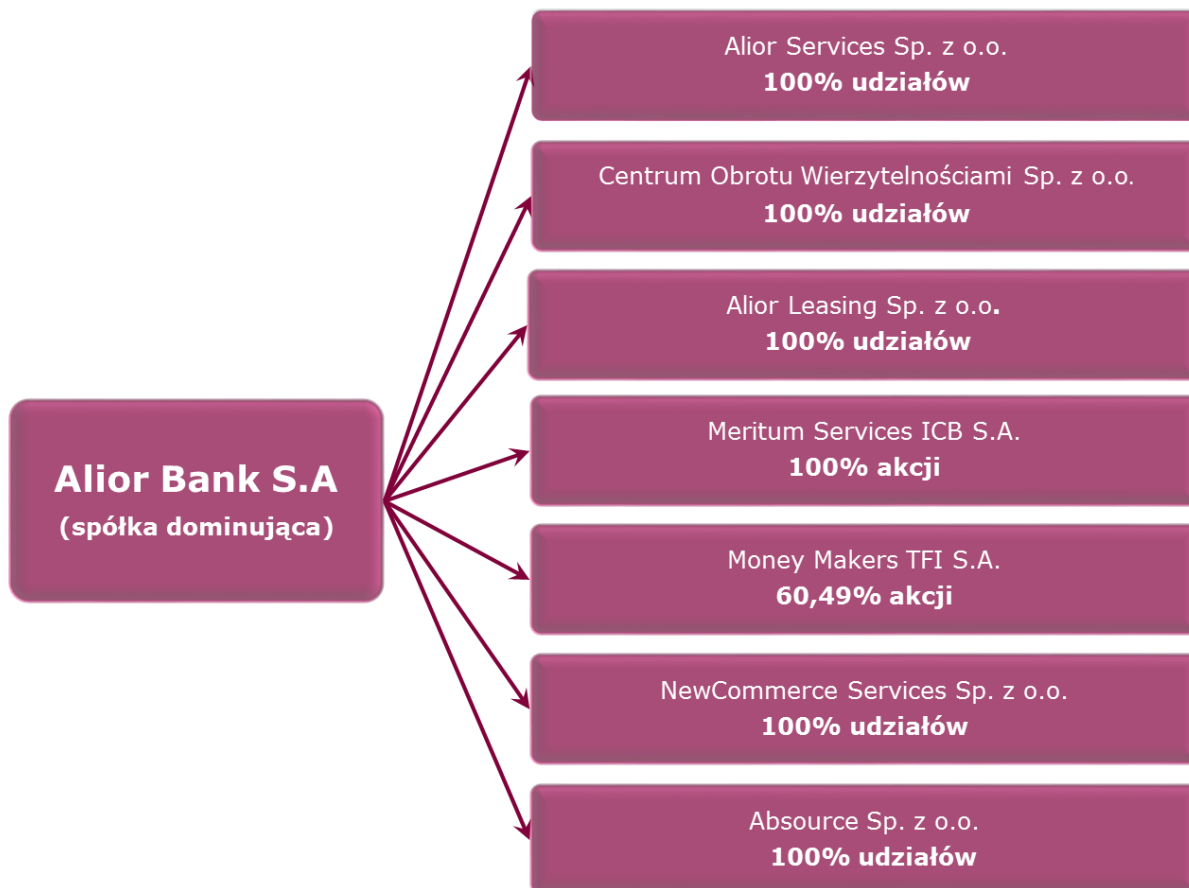
1. Akcje:
  - Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie;
  - Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, niedopuszczone do obrotu.
2. Obligacje: obligacje korporacyjne wyemitowane przez emitentów krajowych i zagranicznych, nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.
3. Instrumenty pochodne: kontrakty terminowe na akcje spółek z WIG20 i na indeks WIG20, notowane na GPW, nabywane/zbywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.
4. Certyfikaty inwestycyjne: certyfikaty funduszu inwestycyjnego zamkniętego typu „private equity” oraz jednostki funduszu inwestycyjnego otwartego.

## Inwestycje kapitałowe

	stan na dzień 30.06.2016		stan na dzień 31.12.2015	
	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł
<b>Akcje</b>	<b>809 464</b>	<b>4 586 155</b>	<b>853 619</b>	<b>1 334 538</b>
Notowane	707 274	4 582 646	852 619	1 334 538
nienotowane	102 190	3 509	1 000	0
<b>Obligacje</b>	<b>2 922</b>	<b>813 609</b>	<b>2 868</b>	<b>286 328</b>
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>1 198</b>	<b>4 199 444</b>	<b>182</b>	<b>513 649</b>
<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>16 675</b>	<b>1 688 798</b>	<b>15 908</b>	<b>1 610 313</b>

## VI. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Grupa Kapitałowa Alior Bank S.A. na dzień 30 czerwca 2016 r.



Grupę Kapitałową Alior Banku S.A. na dzień 30 czerwca 2016 r. tworzą: Alior Bank S.A., jako spółka dominująca oraz spółki zależne, w których Bank posiada udziały większościowe. W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana struktury Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

W dniu 27 stycznia 2016 r., zawarta została umowa sprzedaży udziałów na podstawie której Bank nabył 40 udziałów spółki Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o. od Alior Services Sp. z o.o. Tym samym na dzień 31 marca 2016 r. Alior Bank S.A. posiada 100% udziałów wspólnie Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o.

Ponadto 31 marca 2016 r. podpisana została umowa spółki Absource Sp. z o.o. w organizacji, w której Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

4 maja 2016 r. spółka została zarejestrowana przez sąd rejestrowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Banku i sprawozdania finansowe poniższych spółek. Bank dokonał oceny sprawowania kontroli



w świetle regulacji MSSF 10 i określił swój status jako jednostki dominującej wobec poniższych jednostek. Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

- **Alior Services Sp. z o.o.:**

Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Alior Services Sp. z o.o.

Alior Services Sp. z o.o. (wcześniej Alior Raty Sp. z o.o.) to spółka, której celami są: (i) wykorzystanie okazji sprzedażowych produktów i usług pozafinansowych; (ii) rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty dla klientów Private Banking w celu wzmocnienia pozycji konkurencyjnej. Działalność Alior Services Sp. z o.o. koncentruje się na: (i) wyszukiwaniu i pozyskiwaniu parterów zewnętrznych do współpracy w oferowaniu usług pozabankowych; (ii) kojarzeniu biznesowym klientów i partnerów zewnętrznych. W I półroczu 2016 spółka uruchomiła nowe projekty w obszarach windykacji oraz działalności agenta ubezpieczeniowego.

- **Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o.:**

Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o. jest obrót wierzytelnościami nabytymi od Alior Banku. Spółka powstała w celu optymalizacji procesu sprzedaży wierzytelności przez Alior Bank.

- **Alior Leasing Sp. z o.o.:**

Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Alior Leasing Sp. z o.o.

Alior Leasing Sp. z o.o. powstała w kwietniu 2015 r., natomiast działalność operacyjną prowadzi od października 2015 r.

Misją firmy jest dostarczanie najlepszych rozwiązań leasingowych, które stanowią odpowiedź na oczekiwania nowoczesnych firm poszukujących kompleksowej oferty leasingowej, dopasowanej do ich indywidualnych potrzeb. W ramach oferty Alior Leasing, firmy mogą skorzystać z najbardziej popularnych form finansowania środków trwałych niezbędnych do funkcjonowania i rozwoju. Dzięki produktom, takim jak: leasing operacyjny, finansowy i pożyczka leasingowa, przedsiębiorcy uzyskują łatwy i szybki dostęp do środków transportu, maszyn oraz urządzeń rolniczych, budowlanych. Alior Leasing posiada liczną Sieć Sprzedaży, obsługującą zarówno Klientów Alior Banku, jak również firmy, które nie dołączyły jeszcze do ww. grona.

- **Meritum Services ICB S.A.:**

Alior Bank posiada 100% akcji i 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum Services ICB S.A.

Meritum Services ICB S.A. jest spółką, której przedmiotem działalności jest świadczenie usług w zakresie technologii informatycznych i komputerowych oraz pozostała działalność związana z informatyką. W 2015 r. rozszerzono działalność spółki o działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, działalność związaną z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat, pozostałą działalność wspomagającą ubezpieczenia i fundusze emerytalne.

- **Money Makers TFI S.A.:**

Alior Bank posiada 60,49% akcji i 60,49% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu TFI Money Makers S.A.

Money Makers TFI S.A. powstało w 2010 r., pierwotnie spółka jako dom maklerski koncentrowała się na usługach związanych z asset management, od lipca 2015 po przekształceniu spółka prowadzi działalność jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Współpraca Alior Banku ze spółką zależną Money Makers TFI S.A. dotyczy trzech obszarów: asset management (zarządzanie portfelami klientów indywidualnych/private banking), ofert ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, a także zarządzania subfunduszami Alior SFIO.

- **NewCommerce Services Sp. z o.o.:**

Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników NewCommerce Services Sp. z o.o.

NewCommerce Services Sp. z o.o. jest spółką, która będzie realizowała zadania związane ze sprzedażą produktów niebankowych, w tym w zakresie udostępnienia, w kooperacji z partnerami handlowymi, platformy zakupowej nowej generacji. Rozpoczęcie wykonywania przez nią działalności planowane i ściśle związane jest w związku z uruchomieniem nowej odsłony kanału dystrybucji planowanych usług niebankowych, będących przedmiotem działalności spółki.

Główną przyczyną opóźnienia realizacji działalności biznesowej Spółki jest otrzymana w dniu 10 lipca 2015 roku w piśmie nr DLB/DLB\_WL1/703/1/1/2015 wysłanym przez Komisję Nadzoru Finansowego do Zarządów banków krajowych (w tym Alior Banku) interpretacja dotycząca świadczenia przez banki usług polegających na wydawaniu tzw. „kart przedpłaconych” rekomendująca zaprzestanie świadczenia powyższych usług przez co zmianie uległy istotne uwarunkowania biznesowe będące integralną częścią założeń projektu MyWallet związane z udostępnieniem karty przedpłaconej. W związku z powyższym prace nad projektem MyWallet zostały wstrzymane.

Jednocześnie Alior Bank posiadający 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników NewCommerce Services Sp. z o.o., w związku z faktem, że spółka NewCommerce Services sp. z o.o. wykazuje stratę bilansową za rok kończący się 31.12.2015 oraz w swoich planach budżetowych na rok 2016 nie przewiduje osiągnięcia pozytywnego wyniku finansowego, wydał w dniu 15 czerwca 2016 roku oświadczenie, że zamierza wpierać finansowo spółkę NewCommerce Services sp. z o.o. w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

- **Absource Sp. z o.o.**

W dniu 31 marca 2016 r. została założona nowa spółka: Absource Sp. z o.o. Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Absource Sp. z o.o.

Absource Sp. z o.o. to spółka, której celami są: (i) działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych; (ii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki; (iii) działalność związana z oprogramowaniem. Działalność Absource Sp. z o.o. koncentruje się na świadczeniu usług udostępniania oprogramowania informatycznego.

W dniu 1 kwietnia 2016r. Absource Sp. z. o o. zawarła z Alior Banki S.A. umowę na świadczenie usług informatycznych w zakresie udostępnienie systemów w modelu sublicencyjnym oraz wykonywania innych czynności informatycznych. Umowa zawarta została na czas nieoznaczony. Każda ze Stron uprawniona jest do wypowiedzenia Umowy z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec roku.

## **VII. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A.**

### **Informacja o planowanym nabyciu wydzielonej działalności Banku BPH S.A. oraz publicznej emisji akcji**

- W dniu 31 marca 2016 r. Bank podpisał ze Zbywcami Banku BPH Umowę Sprzedaży Akcji i Podziału, dotyczącą przeprowadzenia transakcji obejmującej: (i) nabycie przez Emitenta od Zbywców Banku BPH akcji stanowiących znaczny udział w Banku BPH w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Banku BPH; (ii) podział Banku BPH zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH przeprowadzony przez przeniesienie Podstawowej Działalności Banku BPH na Emitenta (podział przez wydzielenie) na zasadach opisanych w planie Podziału („Podział”); oraz (iii) emisję nowych akcji Emitenta na rzecz akcjonariuszy Banku BPH wskazanych w planie Podziału (tj. za wyjątkiem Emitenta, Zbywców Banku BPH oraz ich podmiotów powiązanych) (łącznie „Transakcja”).

Umowa Sprzedaży i Podziału przewiduje nabycie przez Bank, w dniu rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z Podziałem („Dzień Podziału”), Podstawowej Działalności Banku BPH. Podstawowa Działalność Banku BPH będzie stanowiła zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą wszelkie aktywa i pasywa Banku BPH, za wyjątkiem Działalności Hipotecznej Banku BPH, składającej się głównie z portfela kredytów hipotecznych Banku BPH (w szczególności wszelkich kredytów hipotecznych w PLN i innych walutach udzielonych na rzecz osób fizycznych na cele mieszkaniowe).

Realizacja Transakcji przewidywana jest do końca 2016 r.

## **Etapy realizacji Transakcji**

Transakcja obejmuje następujące główne elementy:

1. przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji nowych akcji Banku w ofercie publicznej na rzecz obecnych akcjonariuszy Banku z zachowaniem prawa poboru („Oferta na Prawach Poboru”) m.in. w celu sfinansowania Transakcji (zob. punkt „Oferta na Prawach Poboru” poniżej);
2. nabycie znacznego pakietu akcji Banku BPH w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Banku BPH (zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie) albo akcji reprezentujących 66% kapitału zakładowego Banku BPH (zgodnie z art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie) („Wezwanie”) (zob. punkt „Wezwanie” poniżej);
3. opcjonalnie przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji Banku BPH, pod warunkiem podjęcia takiej decyzji przez Bank oraz posiadania przez Bank oraz Zbywców Banku BPH po zakończeniu Wezwania akcji Banku BPH stanowiących łącznie co najmniej 90% kapitału zakładowego Banku BPH („Przymusowy Wykup”) (zob. punkt „Przymusowy Wykup” poniżej);
4. przeprowadzenie Podziału zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH przez przeniesienie Podstawowej Działalności Banku BPH na Bank (podział przez wydzielenie) na zasadach opisanych w planie Podziału w zamian za nowe akcje Banku emitowane na rzecz akcjonariuszy Banku BPH wskazanych w planie Podziału (tj. za wyjątkiem Banku oraz Zbywców Banku BPH oraz ich podmiotów powiązanych) (zob. punkt „Podział” poniżej).

## **Cena**

Cena za 87,23% udział Zbywców Banku BPH w Podstawowej Działalności Banku BPH wynosi 1.225 mln PLN, z zastrzeżeniem możliwych korekt przeprowadzanych przed zakończeniem Wezwania zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału („Cena Za Udział Zbywców Banku BPH”). Dodatkowo Cena Za Udział Zbywców Banku BPH może podlegać dalszym korektom przeprowadzanym po zakończeniu Wezwania, w zależności od skorygowanej wartości księgowej aktywów rzeczowych netto Podstawowej Działalności Banku BPH na Dzień Podziału. Wycena całości Podstawowej Działalności Banku BPH wynosi 1.532 mln PLN, podczas gdy nieskorygowana wartość księgowa aktywów rzeczowych netto całej Podstawowej Działalności Banku BPH, według stanu na dzień 30 września 2015 r. – 1.646 mln PLN.

Ponadto Bank zaoferuje mniejszościowym akcjonariuszom Banku BPH możliwość zbycia należących do nich akcji Banku BPH po cenie określonej w Wezwaniu. Jeśli akcjonariusze ci nadal będą posiadać akcje Banku BPH w Dniu Podziału, akcje te zostaną wymienione na akcje Banku w wyniku Podziału.

## **Warunki**

Realizacja Transakcji uzależniona jest od ziszczenia się warunków zawieszających określonych w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału, które obejmują w szczególności: (i) uzyskanie zgody właściwego organu antymonopolowego; (ii) uzyskanie przez Bank BPH, Emitenta i GEIP stosownych zgód lub decyzji KNF; (iii) zatwierdzenie i podpisanie planu Podziału przez Zarząd Banku BPH oraz Zarząd; (iv) podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia emisji nowych akcji Banku w Ofercie na Prawach Poboru, której projekt został opublikowany przez Bank w dniu 6 kwietnia 2016 r. („Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego”); (v) zarejestrowanie przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Banku przeprowadzanego na podstawie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego; (vi) podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia Podziału

(„Uchwała o Podziale”); (vii) uzyskanie określonych interpretacji podatkowych związanych z podziałem Banku BPH.

Zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału wspomniane warunki muszą się ziścić przed upływem terminów końcowych, które zostały ustalone na: dzień 1 czerwca 2016 r. – w odniesieniu do warunku przewidzianego w punkcie (iv) powyżej, na dzień 1 maja 2016 r. – w odniesieniu do warunku określonego w punkcie (iii) powyżej, z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia tego terminu oraz na dzień 1 listopada 2016 r. – w stosunku do pozostałych warunków.

### **Rozwiązanie Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału**

Jeżeli wskazane wyżej warunki nie ziszczą się przed upływem właściwych terminów końcowych, Umowa Sprzedaży Akcji i Podziału może zostać rozwiązana przez każdą ze stron, o ile strony nie uzgodnią przedłużenia tych terminów.

Ponadto Umowa Sprzedaży Akcji i Podziału może zostać rozwiązana w określonych wskazanych w niej przypadkach, takich jak np. utrata licencji bankowej przez Bank BPH lub Bank.

Zbywcy Banku BPH zobowiązali się wobec Banku, że w Dniu Podziału Podstawowa Działalność Banku BPH będzie posiadała łączny współczynnik kapitałowy, uwzględniający wyłącznie kapitał własny (ang. shareholders' equity) („CET1 Podstawowej Działalności Banku BPH”) na poziomie 13,25%. Jeżeli przed Dniem Podziału wystąpi zmiana w przepisach prawa lub standardach rachunkowości w odniesieniu do kredytów hipotecznych w walutach obcych albo nastąpi inne zdarzenie w sektorze bankowym, co do którego można rozsądnie oczekiwać, że istotnie niekorzystnie wpłynie na Bank BPH i w konsekwencji spowoduje spadek CET1 Podstawowej Działalności Banku BPH poniżej poziomu 13,25% w oczekiwanym Dniu Podziału, Zbywcy Banku BPH zobowiązali się do przywrócenia CET1 Podstawowej Działalności Banku BPH m.in. poprzez przeprowadzenie rekapitalizacji Banku BPH do kwoty uzgodnionej w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału. Jeżeli wymagana będzie wyższa kwota, Zbywcy Banku BPH mogą albo przywrócić CET1 Podstawowej Działalności Banku BPH albo zrezygnować z tego i rozwiązać Umowę Sprzedaży Akcji i Podziału. W razie braku działań ze strony Zbywców Banku BPH, Bank ma prawo rozwiązać Umowę Sprzedaży Akcji i Podziału.

### **Odszkodowanie za rozwiązanie Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału**

Bank zobowiązał się dołożyć wszelkich starań by zapewnić ziszczenie się tych warunków określonych w Umowie Sprzedaży i Podziału, które dotyczą: podjęcia przez Walne Zgromadzenie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego i Uchwały o Podziale oraz zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Banku przeprowadzanego na podstawie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego. Jeżeli Umowa Sprzedaży Akcji i Podziału zostanie rozwiązana z powodu nieziszczenia się tych warunków w uzgodnionych datach, Bank będzie zobowiązany do zapłacenia GEIP wynagrodzenia w wysokości 16.000.000 EUR powiększonego o VAT, o ile będzie on należny. Jeżeli Bank nie dołoży należytych starań, by zapewnić ziszczenie się tych warunków, wynagrodzenie to nie będzie stanowić wyłącznego odszkodowania dostępnego dla Zbywców Banku BPH i zostanie ono zaliczone na poczet wyrównania szkody, za którą odpowiedzialny będzie Bank.

### **Oferta na Prawach Poboru**

Intencją Banku jest uzyskanie wpływów z Oferty na Prawach Poboru w wysokości 2 200 000 000 PLN. Oczekiwana wielkość wpływów z Oferty na Prawach Poboru pozwoli na sfinansowanie zarówno planowanej Transakcji, jak również na zapewnienie

odpowiedniego poziomu kapitalizacji, co będzie stanowiło wsparcie dla przyszłego rozwoju połączonego podmiotu (tj. Banku oraz Podstawowej Działalności Banku BPH). Wzmocniona pozycja kapitałowa ma pozwolić Bankowi na utrzymanie współczynników CET1 oraz CAR na poziomie przekraczającym odpowiednio 10,75% oraz 13,75%. Zakończenie Oferty na Prawach Poboru planowane jest w czerwcu 2016 r., w zależności od warunków rynkowych.

W dniu 6 kwietnia 2016 r. Bank zwołał Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad przewidziana została sprawa podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego. Projekt Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego został opublikowany przez Bank i jest dostępny w załączniku do raportu bieżącego Banku nr 16/2016 z dnia 6 kwietnia 2016 r., włączonego przez odniesienie do niniejszego Prospektu. Zgodnie z powyższym projektem, proponowane jest podwyższenie kapitału zakładowego Banku o kwotę nie niższą niż 10,00 PLN oraz nie wyższą niż 2 200 000 000 PLN, tj. do kwoty nie niższej niż 727 074 640 PLN oraz nie wyższej niż 2 927 074 630 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1 nowej akcji Banku oraz nie więcej niż 220 000 000 nowych akcji Banku o wartości nominalnej 10,00 PLN każda („Akcje Oferowane”). Określona w projekcie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego maksymalna liczba Akcji Oferowanych została ustalona tymczasowo poprzez podzielenie zakładanej wielkości wpływów z Oferty na Prawach Poboru przez nominalną wartość akcji Banku wynoszącą 10,00 PLN. Projekt Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego przewiduje upoważnienie Zarządu do określenia ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oraz ich ostatecznej ceny emisyjnej. Taka ostateczna liczba Akcji Oferowanych oraz cena emisyjna zostaną określone przez Zarząd, przy uwzględnieniu zakładanej wielkości wpływów z Oferty na Prawach Poboru oraz warunków rynkowych, w tym m.in. kursu giełdowego istniejących akcji Banku.

Przeprowadzenie Oferty na Prawach Poboru wymaga sporządzenia i zatwierdzenia przez KNF prospektu emisyjnego Akcji Oferowanych w związku z ofertą publiczną i ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Zwraca się uwagę inwestorom, że ze względu na odmienne wymogi Rozporządzenia o Prospekcie w stosunku do prospektów emisyjnych akcji, a także z uwagi na inną planowaną datę zatwierdzenia prospektu emisyjnego dotyczącego Oferty na Prawach Poboru, treść tego prospektu, a w szczególności zakres ujawnień dotyczący Podstawowej Działalności Banku BPH, może istotnie się różnić od treści niniejszego Prospektu obejmującego Obligacje Banku.

Dojście do skutku Oferty na Prawach Poboru ma być gwarantowane za sprawą planowanego zawarcia przez Bank, przed opublikowaniem prospektu emisyjnego Banku dotyczącego Oferty na Prawach Poboru, umowy subemisyjnej z jedną lub więcej instytucją finansową (subemitentami) („Ostateczna Umowa Subemisyjna”). Ponadto Bank uzyskał w dniu 31 marca 2016 r. od swojego głównego akcjonariusza, PZU, deklarację wsparcia („Deklaracja Wsparcia”), opisaną w punkcie „Deklaracja Wsparcia” poniżej, w której PZU zobowiązał się m.in. do złożenia zapisu i opłacenia akcji nowej emisji Banku oferowanych w ramach Oferty na Prawach Poboru, proporcjonalnie do obecnego udziału PZU w kapitale zakładowym Banku.

W związku z możliwym zawarciem Ostatecznej Umowy Subemisyjnej w dniu 6 kwietnia 2016 r. Bank podpisał przedwstępną umowę subemisyjną („Przedwstępna Umowa Subemisyjna”), na podstawie której Bank może zawrzeć ze stronami Przedwstępnej Umowy Subemisyjnej Ostateczną Umowę Subemisyjną, dotyczącą gwarantowania podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze Oferty na Prawach Poboru do kwoty około 1.645 mln PLN. Przedwstępna Umowa Subemisyjna została opisana w raporcie bieżącym Banku nr 17/2016 z dnia 6 kwietnia 2016 r.,

włączonym przez odniesienie do niniejszego Prospektu. Pozostała część Oferty na Prawach Poboru jest objęta Deklaracją Wsparcia.

### **Wezwanie**

Nabycie akcji Banku BPH zostanie zrealizowane w drodze ogłoszenia przez Bank publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Banku BPH (zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie) albo akcji reprezentujących 66% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH (zgodnie z art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie). Bank jest zobowiązany ogłosić Wezwanie po ziszczeniu się warunków określonych w Umowie Sprzedaży i Podziału Akcji (zob. punkt „Warunki” powyżej). Bank ma jednak prawo ogłosić Wezwanie przed ziszczeniem się powyższych warunków.

Cena Za Udział Zbywców Banku BPH zostanie zapłacona na rzecz Zbywców Banku BPH poprzez nabycie od Zbywców Banku BPH odpowiedniej liczby akcji Banku BPH w Wezwaniu („Liczba Nabywanych Akcji od Zbywców Banku BPH”). Liczba Nabywanych Akcji od Zbywców Banku BPH, która zostanie nabyta przez Bank od Zbywców Banku BPH w Wezwaniu, zostanie ustalona poprzez podzielenie Ceny Za Udział Zbywców Banku BPH przez cenę akcji proponowaną w Wezwaniu.

W okresie pomiędzy zakończeniem Wezwania a wcześniejszą z następujących dat: (i) Dzień Podziału oraz (ii) dzień przypadający na sześć miesięcy po zakończeniu Wezwania („Okres Przejściowy”), Bank zobowiązał się nie wykonywać, bez uprzedniej pisemnej zgody Zbywców Banku BPH, jakichkolwiek praw wynikających z akcji Banku BPH, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału. W Okresie Przejściowym Zbywcy Banku BPH pozostaną referencyjnymi akcjonariuszami Banku BPH.

### **Przymusowy Wykup**

Jeżeli po zakończeniu Wezwania Bank oraz Zbywcy Banku BPH będą posiadali akcje stanowiące łącznie co najmniej 90% kapitału zakładowego Banku BPH, Bank, zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału, może, według własnego uznania, przeprowadzić przymusowy wykup (ang. squeeze-out) akcjonariuszy mniejszościowych Banku BPH oraz zażądać od Zbywców Banku BPH, by działali w porozumieniu z Bankiem w związku z przymusowym wykupem.

### **Podział**

Bank i Zbywcy Banku BPH określili w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału ogólne zasady, na jakich zostanie przeprowadzony Podział, zgodnie z którymi: (i) żadne nowe akcje w kapitale zakładowym Banku nie zostaną wyemitowane na rzecz Banku; (ii) wszystkie akcje Banku BPH w posiadaniu Banku przestaną istnieć i Zbywcy Banku BPH staną się jedynymi akcjonariuszami Banku BPH; oraz (iii) akcjonariusze Banku BPH (inni niż Bank oraz Zbywcy Banku BPH oraz podmioty powiązane ze Zbywcami Banku BPH) będący w posiadaniu akcji Banku BPH we właściwym dniu wskazanym w planie Podziału, o ile tacy akcjonariusze pozostaną w Banku BPH, otrzymają akcje w kapitale zakładowym Banku zgodnie z parytetem wymiany akcji Banku BPH na akcje Banku, ustalonym na potrzeby Podziału. Parytet wymiany akcji Banku BPH na akcje Banku emitowane w ramach Podziału („Akcje Podziałowe”) („Parytet”) będzie mieścił się w przedziale 0,46–0,35 Akcji Podziałowej za każdą akcję Banku BPH. Parytet zostanie ustalony z uwzględnieniem cen rynkowych i wartości fundamentalnych obu banków. Ostateczny Parytet będzie przedmiotem uzgodnienia pomiędzy Bankiem i Bankiem BPH w planie Podziału.

Ponadto, w dniu 1 kwietnia 2016 r., Bank zawarł z Bankiem BPH, przy wsparciu Zbywców Banku BPH, umowę o współpracy przed podziałem („Umowa o Współpracy Przed Podziałem”). Umowa o Współpracy Przed Podziałem określa wstępne warunki i zasady Podziału, w tym ogólne warunki współpracy pomiędzy stronami w sporządzaniu planu Podziału i realizacji Podziału. Umowa o Współpracy Przed Podziałem określa również zasady, na podstawie których uzgodniony zostanie Parytet oraz zasady alokacji aktywów i pasywów Banku BPH do Podstawowej Działalności Banku BPH oraz Działalności Hipotecznej Banku BPH. Zawiera ona również pewne zobowiązania Banku BPH związane z prowadzeniem jego działalności w okresie pomiędzy podpisaniem Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału a Dniem Podziału.

Zgodnie z Umową o Współpracy Przed Podziałem Plan Podziału powinien zostać uzgodniony pomiędzy Bankiem a Bankiem BPH do dnia 30 kwietnia 2016 r., z zastrzeżeniem możliwego wydłużenia tego terminu. Plan Podziału uzgodniony i podpisany został 29 kwietnia 2016 r.

W związku z tym, że w wyniku Podziału wszystkie akcje Banku BPH nabyte przez Bank przestaną istnieć na skutek obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH, po Dniu Podziału Bank nie będzie akcjonariuszem Banku BPH, zaś Zbywcy Banku BPH staną się jedynymi akcjonariuszami Banku BPH (a tym samym ekonomicznymi właścicielami Działalności Hipotecznej Banku BPH).

### **Deklaracja Wsparcia**

W dniu 31 marca 2016 r. Bank został poinformowany przez swego znacznego akcjonariusza, PZU, że w dniu 31 marca 2016 r., w związku z podpisaniem i realizacją Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału, na wniosek Banku, PZU wystosował Deklarację Wsparcia na rzecz Zbywców Banku BPH, na mocy której PZU zobowiązał się, z zastrzeżeniem wszelkich wymogów regulacyjnych lub żądań KNF m.in. do: (i) głosowania ze wszystkich akcji Banku posiadanych bezpośrednio w dniu wydania Deklaracji Wsparcia (tj. 25,19% kapitału zakładowego Banku) lub w dniu Walnego Zgromadzenia zwołanego w związku z Transakcją (w zależności od tego która, z tych wartości jest wyższa) za podjęciem przez wspomniane Walne Zgromadzenie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego oraz Uchwały o Podziale, (ii) złożenia zapisu i opłacenia akcji nowej emisji Banku oferowanych w ramach Oferty na Prawach Poboru, proporcjonalnie do obecnego udziału PZU w kapitale zakładowym Banku, przy czym PZU nie będzie w żadnym razie zobowiązany do złożenia zapisu i objęcia akcji, które łącznie z obecnym udziałem PZU w Banku (wraz z podmiotami powiązаныmi, których akcje w Banku są przypisywane PZU zgodnie z właściwymi regulacjami dotyczącymi znacznych pakietów akcji w spółkach publicznych) stanowiłyby więcej niż 33% ogólnej liczby akcji lub głosów w Banku; oraz (iii) dołożenia wszelkich starań w celu uzyskania, w terminie zgodnym z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału, wszelkich zgód regulacyjnych (o ile będą konieczne) wymaganych od PZU na potrzeby zamknięcia Transakcji przez Bank.

Dodatkowo PZU zobowiązał się, w okresie od wydania Deklaracji Wsparcia do stosownego terminu końcowego, do niedokonywania bez zgody Zbywców Banku BPH sprzedaży, zbycia lub innych rozporządzeń akcjami Banku posiadanyymi bezpośrednio przez PZU w dniu wydania Deklaracji Wsparcia.

### **Gwarancja GE Capital Global Holdings, LLC**

Wykonanie zobowiązań Zbywców Banku BPH wynikających z Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału jest gwarantowane przez GE Capital Global Holdings, LLC.



### **Dodatkowe umowy związane z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału**

W dniu podpisania Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału Bank zawarł z GE Capital US Holdings, Inc. umowę dotyczącą kontynuacji przez okres przejściowy przewidziany w tejże umowie świadczenia na rzecz Podstawowej Działalności Banku BPH przez podmioty z grupy General Electric określonych usług związanych z aplikacjami, prawami dostępu, zagadnieniami IT oraz operacyjnym wsparciem.

Ponadto, zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału, następujące umowy zostaną zawarte przez Bank z właściwymi stronami w dniu podpisania planu Połączenia: (i) umowa outsourcingowa dotycząca obsługi Działalności Hipotecznej Banku BPH przez Bank; (ii) umowa outsourcingowa dotycząca świadczenia usług IT przez Bank na rzecz Banku BPH oraz (iii) umowy najmu dotyczące korzystania z powierzchni biurowej Banku przez Bank BPH. Dodatkowo, zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału, następujące umowy zostaną zawarte przez Bank z właściwymi stronami w Dniu Podziału: (i) umowa o tymczasowych licencjach na znaki towarowe grupy GE Capital, które mają być wykorzystywane przez Podstawową Działalność Banku BPH aż do czasu zakończenia rebrandingu oraz (ii) umowa licencyjna dotycząca wykorzystywania przez Podstawową Działalność Banku BPH określonej własności intelektualnej grupy GE Capital.

### **Uzasadnienie strategiczne Transakcji**

Zawarcie Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału jest zgodne z wielokrotnie komunikowaną i konsekwentnie realizowaną przez Zarząd strategią rozwoju, opartą o dynamiczny wzrost organiczny oraz akwizycje, w połączeniu z osiąganiem najwyższych poziomów zwrotu z kapitału. W wyniku Transakcji połączony bank umocni swoją pozycję na konsolidującym się rynku.

Bank oczekuje docelowych, rocznych synergii, na poziomie około 300 mln PLN przed opodatkowaniem, bez uwzględnienia około 160 mln PLN synergii wynikających z wdrożenia planu transformacji biznesowej Banku BPH. Zgodnie z przewidywaniami docelowy poziom synergii zostanie osiągnięty w 2019 r. Ponadto, biorąc pod uwagę informacje dotyczące Banku BPH, uzyskane przez Emitenta w toku badania due diligence, przy najbardziej konserwatywnych założeniach całkowite koszty integracji Podstawowej Działalności Banku BPH z Emitentem mogą sięgnąć około 950 mln PLN. Mając jednak na uwadze doświadczenie Emitenta nabyte przy realizacji procesów integracyjnych Emitenta z przejętymi podmiotami (w szczególności z Meritum Bank ICB S.A.), Emitent nie wyklucza, że całkowite koszty integracji mogą ulec obniżeniu do około 650 mln PLN. Ostateczna wartość całkowitych kosztów integracji będzie zależała od szczegółowego przebiegu procedury integracji, przede wszystkim w obszarach IT, operacji i HR, a także od szeregu innych czynników, które mogą wpłynąć na wysokość powyższych kosztów. Koszty te zostaną poniesione do 2018 r., z czego większość w 2017 r.

- W dniu 6 kwietnia 2016 r. Bank zawarł przedwstępną umowę subemisyjną z Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna, Goldman Sachs International i J.P. Morgan Securities plc. (dalej łącznie zwanymi „Gwarantami”). W Przedwstępnej Umowie Subemisyjnej Gwarantanci zobowiązali się, pod warunkami wskazanymi w Przedwstępnej Umowie Subemisyjnej, gwarantować podwyższenie kapitału zakładowego Banku do kwoty około 1.645 mln PLN, poprzez obejmowanie nowych akcji Banku emitowanych w publicznej ofercie z zachowaniem prawa poboru przeprowadzanej zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 5 maja 2016 r. Natomiast w dniu 10 maja 2016 r. zawarta została Zmieniona i Ujednolicona Przedwstępna Umowa Subemisyjna pomiędzy Bankiem, BZWBK, GS, JP Morgan oraz

Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie („DM PKO BP” oraz łącznie z BZWBK, GS oraz JP Morgan, „Gwaranci” ). Na mocy Zmienionej i Ujednoliconej Przedwstępnej Umowy Subemisyjnej DM PKO BP przystąpił do Przedwstępnej Umowy Subemisyjnej. Strony ustaliły również nowy podział zobowiązania BZWBK, GS, JP Morgan oraz DM PKO BP do gwarantowania, do kwoty około 1.645 mln PLN, pod warunkami wskazanymi w Zmienionej i Ujednoliconej Przedwstępnej Umowie Subemisyjnej, podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez obejmowanie nowych akcji Banku emitowanych w publicznej ofercie z zachowaniem prawa poboru przeprowadzanej na podstawie Uchwały nr 3/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 5 maja 2016 r. („Zobowiązanie do Gwarantowania”). Zgodnie ze Zmienioną i Ujednoliconą Przedwstępną Umową Subemisyjną, Zobowiązanie do Gwarantowania zostało podzielone pomiędzy Gwarantów zgodnie z ich następującymi odpowiednimi udziałami w Zobowiązaniu do Gwarantowania: BZWBK – 30%, GS – 30%, JP Morgan – 30%, DM PKO BP – 10%. Pozostałe postanowienia Przedwstępnej Umowy Gwarantowania nie uległy zmianie.

- W dniu 29 kwietnia 2016 r., Zarząd Alior Banku i Zarząd BPH uzgodniły i podpisały plan podziału BPH („Plan Podziału”), który został przygotowany zgodnie z art. 534 §1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”). Uzgodnienie i podpisanie Planu Podziału stanowi ziszczenie się jednego z warunków Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału.

Podział zostanie dokonany zgodnie z procedurą określoną w art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie) („Podział”), przy czym:

- (i) w ramach Podziału zorganizowana część przedsiębiorstwa BPH związana z prowadzeniem działalności BPH innej niż Działalność Hipoteczna (zgodnie z poniższą definicją) („Działalność Wydzielana”) zostanie przeniesiona na Alior Bank, a pozostała zorganizowana część przedsiębiorstwa BPH („Działalność Hipoteczna”) pozostanie w BPH;
- (ii) Działalność Wydzielana zostanie przeniesiona na Alior Bank w dniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w drodze emisji Akcji Podziałowych (zgodnie z definicją poniżej) w wyniku Podziału („Dzień Podziału”);
- (iii) przeprowadzenie Podziału wymaga uzyskania szeregu zgód regulacyjnych wymienionych w dalszej części raportu;
- (iv) przeprowadzenie Podziału wymaga podjęcia określonych uchwał (wymienionych w dalszej części raportu) przez walne zgromadzenia Alior Banku oraz BPH;
- (v) Podział jest elementem transakcji nabycia Działalności Wydzielanej realizowanej na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału;
- (vi) po Podziale jedynymi akcjonariuszami BPH zostaną Akcjonariusze GE (zgodnie z definicją poniżej); pozostali akcjonariusze BPH (inni niż Alior Banku lub sam BPH) staną się akcjonariuszami Alior Banku.

W wyniku Podziału, zgodnie z art. 531 § 1 k.s.h., Alior Bank przejmie w Dniu Podziału wszystkie prawa i obowiązki BPH związane z Działalnością Wydzielaną. W związku z powyższym, bezpośrednio po Dniu Podziału, BPH będzie prowadzić działalność ograniczoną do Działalności Hipotecznej, a Działalność Wydzielana stanie się częścią działalności Alior Banku.

W związku z Podziałem, kapitał zakładowy Alior Banku zostanie podwyższony o co najmniej 10 PLN (dziesięć złotych) w drodze emisji co najmniej jednej (1) akcji zwykłej na okaziciela serii J Alior Banku o wartości nominalnej wynoszącej 10 PLN (dziesięć złotych) każda („Akcje Podziałowe”). Maksymalna kwota podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w związku z Podziałem i maksymalna liczba Akcji Podziałowych nie zostały ustalone na tym etapie, ze względu na to, że Parytet Wymiany Akcji (zgodnie z definicją poniżej) podlega korekcie związanej z rozwodnieniem kapitału zakładowego Alior Banku wynikającym z oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru planowanej przez Alior Bank przed Dniem Podziału. Akcje Podziałowe zostaną przyznane akcjonariuszom BPH, z wyjątkiem: (i) GE Investments Poland sp. z o.o. lub (ii) DRB Holdings B.V. lub (iii) Selective American Financial Enterprises, Inc. lub (iv) podmiotów powiązanych podmiotów wymienionych w punktach (i) – (iii) powyżej („Akcjonariusze GE”), na zasadach przedstawionych w Planie Podziału. Przy czym, zgodnie z art. 550 § 1 k.s.h., żadne Akcje Podziałowe nie zostaną wyemitowane w zamian za akcje posiadane przez Alior Bank w kapitale zakładowym BPH, a także żadne Akcje Podziałowe nie zostaną wyemitowane w zamian za ewentualne akcje własne posiadane przez BPH.

W związku z Podziałem, zostanie dokonane obniżenie kapitału zakładowego BPH, wskutek którego Akcjonariusze GE staną się jedynymi akcjonariuszami BPH, a wszystkie akcje posiadane przez akcjonariuszy innych niż Akcjonariusze GE przestaną istnieć.

W Planie Podziału ustalony został następujący parytet wymiany akcji BPH na akcje Alior Banku: za 1 (jedną) akcję w BPH, akcjonariuszowi BPH (z wyjątkiem Akcjonariuszy GE) przyznane i przydzielone zostanie 0,44 (czterdzieści cztery setne) Akcji Podziałowej („Parytet Wymiany”), z zastrzeżeniem korekty związanej z rozwodnieniem kapitału zakładowego Alior Banku wynikającym z oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru planowanej przez Alior Bank przed Dniem Podziału.

Zgodnie z art. 541 k.s.h., przeprowadzenie Podziału będzie wymagało podjęcia uchwał przez walne zgromadzenia BPH i Alior Banku, w tym uchwał w sprawie:

- (i) wyrażenia zgody na Plan Podziału;
- (ii) wyrażenia zgody na zmiany statutu Alior Banku, które mają zostać dokonane w związku z Podziałem, przewidziane w Załączniku 4 do Planu Podziału; oraz
- (iii) wyrażenia zgody na zmiany statutu BPH, które mają zostać dokonane w związku z Podziałem.

Podział zostanie dokonany pod warunkiem uzyskania następujących zgód regulacyjnych:

- (i) decyzji Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) w sprawie zezwolenia na Podział zgodnie z art. 124c ust. 2 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 – Prawo Bankowe („Prawo Bankowe”);
- (ii) decyzji KNF w sprawie zezwolenia na zmiany statutu Alior Banku, które mają zostać dokonane w związku z Podziałem zgodnie z projektem przedstawionym w Załączniku 4 do Planu Podziału zgodnie z art. 34 ust. 2 i w związku z art. 31 ust. 3 Prawa Bankowego;
- (iii) decyzji KNF w sprawie zezwolenia na zmiany statutu BPH, które mają zostać dokonane w związku z Podziałem zgodnie z art. 34 ust. 2 i w związku z art. 31 ust. 3 Prawa Bankowego;

- (iv) decyzji KNF stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec przekroczenia przez Alior Bank progu 33%, 50% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu BPH lub, alternatywnie, upływ ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw w tym zakresie, zgodnie z art. 25 Prawa Bankowego;
  - (v) jeżeli będzie to wymagane – decyzji KNF stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec przekroczenia przez GE Investments Poland sp. z o.o. progu 50% głosów na walnym zgromadzeniu BPH lub, alternatywnie, upływ ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw w tym zakresie – zgodnie z art. 25 Prawa Bankowego; oraz
  - (vi) (bezwarunkowej lub warunkowej) decyzji właściwego organu antymonopolowego („Organ Antymonopolowy”) wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w drodze przejęcia kontroli nad Działalnością Wydzieloną zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa ochrony konkurencji; lub (ii) wydanie przez właściwy sąd (w wyniku zaskarżenia przez Alior Bank decyzji Organu Antymonopolowego) prawomocnego wyroku uznającego żądania Alior Banku i zmieniającego decyzję w sprawie zgody na koncentrację; lub (iii) wydanie przez Organ Antymonopolowy decyzji w sprawie umorzenia postępowania lub zwrot przez Organ Antymonopolowy wniosku o wydanie zgody na koncentrację z uwagi na brak wymogu złożenia takiego wniosku w odniesieniu do transakcji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ochrony konkurencji; lub (iv) upływ terminu określonego w obowiązujących przepisach prawa ochrony konkurencji na wydanie przez Organ Antymonopolowy decyzji w sprawie koncentracji, pod warunkiem, że zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa ochrony konkurencji w sytuacji braku wydania przez Organ Antymonopolowy decyzji w określonym terminie możliwe jest dokonanie koncentracji bez uzyskania zgody Organu Antymonopolowego.
- W dniu 29 kwietnia 2016 roku Bank zawarł z Bankiem BPH S.A: (i) umowę outsourcingową dotyczącą obsługi portfela wierzytelności hipotecznych Banku BPH S.A. („Ops SLA”) oraz (ii) umowę outsourcingową dotyczącą świadczenia usług informatycznych na rzecz Banku BPH S.A. („IT SLA”) (łącznie „Umowy”).

Umowy zostały zawarte w związku z umową sprzedaży akcji i podziału dotyczącą nabycia podstawowej działalności Banku BPH S.A.

IT SLA dotyczy świadczenia usług informatycznych na rzecz Banku BPH S.A. niezbędnych Bankowi BPH S.A. do prowadzenia jego działalności w dotychczasowy sposób po przeniesieniu platformy informatycznej Banku BPH S.A. na rzecz Banku jako części Podstawowej Działalności Banku BPH. Usługi informatyczne będą obejmowały: (i) usługi wspierające procesy biznesowe Banku BPH S.A., (ii) usługi wspierające procesy informatyczne Banku BPH S.A., (iii) usługi wsparcia użytkowników oraz (iv) usługi doraźne i projektowe. Bank będzie zobowiązany do utrzymywania dedykowanej platformy IT dla celów świadczenia usług na podstawie IT SLA.

Ops SLA dotyczy świadczenia szeroko rozumianych usług administracyjnych i operacyjnych dotyczących obsługi portfela hipotecznego zatrzymanego przez Bank BPH S.A. po podziale i przeniesieniu Podstawowej Działalności Banku BPH na rzecz Banku.

Zgodnie z Umowami Bank otrzyma zwrot kosztów faktycznie poniesionych w związku ze świadczeniem usług, obliczonych według uzgodnionej metodyki („Koszty”). Ponadto, corocznie Bank otrzyma wynagrodzenie płatne w 12 ratach. W przypadku

umowy IT SLA roczne wynagrodzenie ustalono jako zryczałtowaną kwotę w wysokości 1 960 000 zł. W przypadku Ops SLA roczne wynagrodzenie będzie równe 10% Kosztów poniesionych w danym roku (wynagrodzenie marżowe). Na podstawie prognoz Kosztów zawartych w załączniku do Ops SLA, Bank szacuje, że wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług w pierwszym roku wykonywania Ops SLA wyniesie 1 530 000 zł. Wartość wynagrodzenia w całym okresie obowiązywania Ops SLA nie jest możliwa do precyzyjnego określania ze względu na zmienną wysokość ponoszonych Kosztów i przewidywania Banku, że wartość rocznego wynagrodzenia w kolejnych latach będzie ulegała zmniejszeniu w porównaniu do wynagrodzenia za pierwszy rok obowiązywania Ops SLA w konsekwencji optymalizacji Kosztów.

Wynagrodzenie Banku może ulegać zmianom stosowanie do rzeczywistego poziomu świadczenia usług objętych Umowami. W razie przekroczenia przez Bank uzgodnionego poziomu świadczenia usług, wynagrodzenie roczne może ulec zwiększeniu nawet dwukrotnie. W przypadku niedotrzymania uzgodnionego poziomu świadczonych usług zastosowanie znajdą kary umowne obniżające wynagrodzenia Banku, jednak o nie więcej niż wysokość rocznego wynagrodzenia.

Usługi objęte Umowami będą świadczone od dnia rejestracji podziału i przeniesienia Podstawowej Działalności Banku BPH do Banku ("Dzień Wejścia w Życie"). W umowie Ops SLA ustanowiono ponadto warunek zawieszający, którym jest uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Finansowego na outsourcing przez Bank BPH S.A. do Banku usług objętych umową Ops SLA lub potwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego, że taka zgoda nie jest wymagana.

Obydwie Umowy zostały zawarte na czas określony i wygasną: (i) po pełnym rozliczeniu wierzytelności hipotecznych Banku BPH S.A.; lub (ii) po upływie 30 (trzydziestu) lat po Dniu Wejścia w Życie, zależnie od tego które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Każda z Umów może zostać rozwiązana wcześniej, w tym: (a) w przypadku Banku BPH S.A. w razie: (i) zmiany kontroli na Bankiem BPH S.A., przez którą rozumie się również zbycie 50% portfela wierzytelności hipotecznych; (ii) niedającego się naprawić naruszenia Umowy przez Bank; (iii) otrzymania złożonej przez podmiot zewnętrzny w dobrej wierze oferty przejęcia usług świadczonych na podstawie danej umowy, przy czym do takiego rozwiązania umowy nie może dojść przed 31 grudnia 2018 roku; (iv) wzrostu Kosztów o 15% (z wyjątkiem przypadków, gdy wynika on ze stosowania się to wymagań nadzoru lub zmian w przepisach prawa) w porównaniu to poziomu Kosztów za pierwszy rok świadczenia usług na podstawie danej umowy; (b) w przypadku Banku w razie: (i) naruszenia Umowy przez Bank BPH S.A, które nie zostanie naprawione przez okres 30 dni; (ii) złożenia wypowiedzenia drugiej z Umów.

- 5 maja 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia 23 maja 2016 r. jako dnia prawa poboru akcji serii I, przekazania Radzie Nadzorczej kompetencji do wyrażenia zgody na zawarcie umowy o subemisję, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu.
- 18 maja 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 220.000.000 akcji zwykłych

na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 zł każda („Akcje Oferowane”) oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Oferowanych, nie więcej niż 220.000.000 praw do Akcji Oferowanych oraz 72.707.463 jednostkowych praw poboru Akcji Oferowanych („Prospekt”).

Ponadto 18 maja 2016 r. Zarząd Banku ustalił cenę emisyjną w wysokości 38,90 PLN za 1 Akcję Oferowaną oraz ilość Akcji Oferowanych w liczbie 56.550.249. Zarząd określił również ostateczną sumę, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, na kwotę 565.502.490 PLN, tj. do kwoty 1.292.577.120 PLN.

- 18 maja 2016 r., w związku z ofertą publiczną Akcje Oferowanych prowadzoną na podstawie Prospekt, w wykonaniu i na warunkach przewidzianych w Przedwstępnej Umowie Subemisyjnej, Bank Zachodni WBK S.A. („BZWBK”), Goldman Sachs International („GS”), J.P. Morgan Securities plc („JP Morgan”) oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie („DM PKO BP”) (łącznie „Menedżerowie Oferty”) zawarli z Bankiem umowę o gwarantowanie Oferty („Umowa o Gwarantowanie Oferty”), zgodnie z którą każdy z Menedżerów Oferty samodzielnie (a nie łącznie lub solidarnie) zobowiązał się, z zastrzeżeniem określonych warunków, dołożyć racjonalnych starań, aby pozyskać podmioty, które obejmą, po cenie emisyjnej (z zastrzeżeniem postanowień Umowy o Gwarantowanie Oferty) i w odpowiednich proporcjonalnych udziałach, Akcje Oferowane, które nie zostaną objęte w wykonaniu praw poboru lub zapisów dodatkowych, do łącznej kwoty około 1.645 mln PLN („Zobowiązanie Współgwarantów Oferty”).

W zakresie, w jakim Menedżerowie Oferty nie pozyskają podmiotów do objęcia wszystkich gwarantowanych Akcji Oferowanych do wysokości Zobowiązania Współgwarantów Oferty, każdy Menedżer Oferty, z zastrzeżeniem określonych warunków, samodzielnie obejmie po cenie emisyjnej i zapłaci za takie Akcje Oferowane zgodnie ze swymi odpowiednimi udziałami (30% - BZWBK, 30% - GS, 30% JP Morgan, 10% - DM PKO BP), a Spółka przydzieli takie Akcje Oferowane podmiotom pozyskanym przez Menedżerów Oferty lub samym Menedżerom Oferty (lub w inny sposób wskazany przez Menedżerów Oferty), w zależności od okoliczności.

Umowa o Gwarantowanie Oferty zawiera, między innymi, następujące dalsze postanowienia:

- (a) GS, JP Morgan oraz BZWBK działają w charakterze Globalnych Współkoordynatorów, Współprowadzących Księgę Popytu i Współgwarantów Oferty; BZWBK działa również w charakterze Oferującego, a DM PKO BP działa w charakterze Lokalnego Współprowadzącego Księgę Popytu i Współgwaranta Oferty;
- (b) Spółka zapłaci Menedżerom Oferty opłaty i prowizje do wysokości 1,79 procent kwoty brutto Zobowiązania Współgwarantów Oferty i, z zastrzeżeniem określonych ograniczeń, zwróci inne koszty, opłaty oraz wydatki Menedżerów Oferty, wraz z odpowiednim podatkiem VAT;
- (c) Spółka zapłaci (wraz z odpowiednim podatkiem VAT) wszystkie pozostałe koszty, opłaty i wydatki odnoszące się do Umowy o Gwarantowanie Oferty i Oferty;
- (d) zobowiązania Menedżerów Oferty na podstawie Umowy o Gwarantowanie Oferty podlegają określonym warunkom, w tym, między innymi, że: (i) Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA („PZU”) w sposób nieodwołalny zobowiąże się do objęcia Akcji Oferowanych proporcjonalnie do swojego istniejącego udziału w Spółce (co nastąpiło w deklaracji wsparcia wystosowanej przez PZU w dniu 31 marca 2016 r.) i takie zobowiązanie nie zostanie cofnięte lub uchylone; (ii) oświadczenia oraz zobowiązania

Spółki wobec Menedżerów Oferty będą prawdziwe, kompletne i nie wprowadzające w błąd; (iii) dostarczone zostaną standardowe zestawy dokumentów zapewniających (ang. comfort packages); (iv) nie zaistnieje żadna kwestia, która wymagałaby publikacji dodatkowego aneksu do Prospektu (z wyjątkiem aneksów wymaganych w związku z właściwym wykonaniem przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z umowy sprzedaży akcji i podziału Banku BPH S.A. lub zawarciem Umowy o Gwarantowanie Oferty), oraz innym zwyczajowym warunkom;

- (e) Spółka składa w Umowie o Gwarantowanie Oferty określone standardowe oświadczenia, zapewnienia i zobowiązania wobec Menedżerów Oferty;
- (f) Spółka w Umowie o Gwarantowanie Oferty udziela Menedżerom Oferty, ich pomiotom powiązanim i ich odpowiednim dyrektorom, członkom kierownictwa i pracownikom określonych zwolnień z odpowiedzialności w formie, która jest standardowa dla umowy tego rodzaju, które zwalniają Menedżerów Oferty z odpowiedzialności między innymi z tytułu roszczeń podniesionych przeciwko nim lub strat poniesionych przez nich w związku Ofertą;
- (g) Menedżerowie Oferty będą uprawnieni do rozwiązania Umowy o Gwarantowanie Oferty w określonych okolicznościach, w tym w przypadku, gdy: (i) Spółka naruszy swoje zobowiązania wobec Menedżerów Oferty; (ii) dowolne oświadczenie lub zapewnienie Spółki stanie się nieprawdziwe, nierzetelne lub wprowadzające w błąd; (iii) którykolwiek z warunków określonych w Umowie Gwarantowania Oferty nie zostanie spełniony (lub Menedżerowie Oferty go nie uchylą); (iv) zostanie podjęta próba uchylenia lub unieważnienia uchwały emisyjnej dotyczącej Akcji Oferowanych; (v) wystąpią określone istotne niekorzystne zmiany w sytuacji finansowej lub w perspektywach, dochodach, wypłacalności, płynności, pozycji w zakresie finansowania, działalności lub operacjach całej grupy kapitałowej Banku lub działalności podstawowej Banku BPH S.A. powodujące w ocenie Menedżerów Oferty (po konsultacjach ze Spółką), że kontynuowanie Oferty stanie się niepraktyczne lub niewskazane lub wystąpią pewne zmiany w ratingach kredytowych lub dotyczących oceny siły finansowej grupy kapitałowej Banku; (vi) wystąpią pewne zakłócenia na rynku, katastrofy, kryzysy lub zmiany warunków finansowych, politycznych lub ekonomicznych; (vii) opublikowany zostanie dodatkowy aneks do Prospektu (z wyjątkiem aneksów wymaganych w związku z właściwym wykonaniem przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z umowy sprzedaży akcji i podziału Banku BPH S.A. lub zawarciem Umowy o Gwarantowanie Oferty); (viii) Menedżerowie Oferty uzyskają wiedzę, że stwierdzenia zawarte w Prospekcie są nieprawdziwe, nierzetelne lub wprowadzające w błąd w istotnym aspekcie lub powstanie kwestia, która stanowiłaby istotne pominięcie informacji w Prospekcie, które Menedżerowie Oferty uznają w dobrej wierze za niekorzystne i istotne w kontekście Oferty.

Zgodnie z Umową o Gwarantowanie Oferty, w okresie 180 dni od otrzymania wpływów z Oferty, ani Spółka, ani wszystkie jej spółki zależne lub inne podmioty powiązane, nad którymi sprawuje zarząd lub kontroluje prawa głosu, ani dowolna osoba działająca w ich imieniu, między innymi, nie wyemituje, nie zaoferuje, nie sprzeda, nie zawrze umowy o sprzedaż, nie zastawi ani w inny sposób nie dokona zbycia jakichkolwiek akcji Spółki lub papierów wartościowych zamiennych, wymiennych lub podlegających wykonaniu w formie akcji Spółki lub warrantów bądź innych praw do nabycia akcji Spółki lub innych papierów wartościowych, których wartość jest określana przez odniesienie do ceny bazowych papierów wartościowych, w tym swapów kapitałowych, transakcji sprzedaży terminowej i opcji, bez uprzedniej pisemnej zgody Menedżerów Oferty, z wyjątkiem emisji nowych akcji na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych Banku BPH S.A. w związku z podziałem Banku BPH S.A. (jeżeli ma to zastosowanie)

oraz z wyjątkiem pewnych innych sytuacji określonych w Umowie o Gwarantowanie Oferty.

- 20 maja 2016 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW 72.707.463 jednostkowe prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku, dla których dniem prawa poboru był 23 maja 2016 r. Przedmiotowe prawa poboru notowane były Głównym Rynku GPW od dnia 25 maja 2016 r. do dnia 27 maja 2016 r.
- 25 maja 2016 r. Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z dnia 24 maja 2016 r., w której KNF zezwolił na zmianę statutu Banku w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii I Banku z zachowaniem prawa poboru, uchwaloną na mocy Uchwały Nr 3/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 5 maja 2016 r. w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia 23 maja 2016 r. jako dnia prawa poboru akcji serii I, przekazania Radzie Nadzorczej kompetencji do wyrażenia zgody na zawarcie umowy o subemisję, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu.
- 9 czerwca 2016 r. Zarząd Banku otrzymał opinię z badania Planu Podziału w zakresie jego poprawności i rzetelności, sporządzoną zgodnie z art. 538 § 1 k.s.h. przez biegłego wyznaczonego przez właściwy sąd rejestrowy.
- 10 czerwca 2016 r. Zarząd Banku poinformował o dojściu do skutku oferty publicznej i emisji 56.550.249 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 PLN każda. Należycie subskrybowanych i opłaconych zostało 56.550.249 Akcji Oferowanych. W trakcie subskrypcji zostało złożonych 3.973 zapisów w wykonaniu prawa poboru na 56.037.229 Akcje Oferowane oraz 665 zapisów dodatkowych na 33.183.550 Akcje Oferowane. Stopa redukcji zapisów dodatkowych wyniosła 98,5%. W związku z powyższym w dniu 10 czerwca 2016 r. dokonano przydziału 56.550.249 Akcji Oferowanych, co oznacza, że przydziałem zostały objęte wszystkie akcje oferowane w ramach emisji.
- 15 czerwca 2016 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanowił zarejestrować w dniu 17 czerwca 2016 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW 56.550.249 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku. Prawa do akcji zostały wprowadzone do obrotu giełdowego z dniem 21 czerwca 2016 r. na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17 czerwca 2016 r.
- 23 czerwca 2016 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez Bank części mienia Banku BPH S.A.  
Uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów stanowi spełnienie się jednego z warunków umowy sprzedaży akcji i podziału dotyczącej nabycia działalności wydzielanej Banku BPH S.A. z dnia 31 marca 2016 r. zawartej



między Bankiem oraz GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. i Selective American Financial Enterprises, LLC.

- 24 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Banku podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 727.074.630,00 PLN do kwoty 1.292.577.120,00 PLN w drodze emisji 56.550.249 akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku o wartości nominalnej 10,00 PLN każda.  
W związku z powyższym ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Banku wynosi 129.257.712 głosów, natomiast kapitał zakładowy jest reprezentowany przez 129.257.712 akcji zwykłych Banku o wartości nominalnej 10,00 PLN każda.
- 27 czerwca 2016 r. Zarząd KDPW postanowił zarejestrować 56.550.249 akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku o wartości nominalnej 10,00 każda, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz nadać im kod PLALIOR00045, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, tj. Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), o wprowadzeniu akcji nowej emisji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Banku oznaczone kodem PLALIOR00045.
- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął w dniu 28 czerwca 2016 r. następujące uchwały:
  - uchwałę nr 665/2016 w sprawie wyznaczenia ostatniego dnia notowania na Głównym Rynku GPW praw do akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki, o wartości nominalnej 10 PLN każda („Prawa do Akcji”), w której Zarząd GPW wyznaczył na 30 czerwca 2016 r. dzień ostatniego notowania 56.550.249 Praw do Akcji oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) kodem PLALIOR00193,
  - uchwałę nr 666/2016 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki („Akcje Nowej Emisji”), w której Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 1 lipca 2016 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 56.550.249 Akcji Nowej Emisji, pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 1 lipca 2016 r. rejestracji Akcji Nowej Emisji i oznaczenia ich kodem PLALIOR00045.
- W dniu 30 czerwca 2016 r. Zarząd Alior Banku S.A. działając na podstawie art. 539 §1 i 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), w zw. z art. 4021 k.s.h. po raz drugi zawiadomił o planowanym podziale Banku BPH S.A. („BPH”) poprzez wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH związanej z prowadzeniem działalności Banku BPH innej niż działalność hipoteczna i jej przeniesienie do Alior Bank, w trybie określonym w art. 529 §1 pkt 4 k.s.h. („Podział”). W Planie Podziału ustalony został następujący parytet wymiany akcji Banku na akcje Alior Banku: za 1 (jedną) akcję w BPH, akcjonariuszowi BPH (z wyjątkiem akcjonariuszy GE, tj. (i) GE Investments Poland sp. z o.o.; (ii) DRB Holdings B.V.; (iii) Selective American Financial Enterprises, Inc. oraz (iv) podmiotów powiązanych podmiotów wymienionych w punktach (i) – (iii) powyżej) przyznane i przydzielone zostanie 0,44 (czterdzieści cztery setne) akcji Alior Banku („Parytet Wymiany Akcji”), z zastrzeżeniem korekty związanej z rozwodnieniem kapitału zakładowego Alior Banku wynikającym z oferty publicznej Alior Banku z zachowaniem prawa poboru przed dniem Podziału. Parytet

Wymiany Akcji po uwzględnieniu powyższej korekty związanej z rozwodnieniem kapitału zakładowego Alior Banku został ustalony w zaokrągleniu na 0,51. Plan Podziału został ogłoszony i udostępniony do wiadomości publicznej zgodnie z art. 535 §3 k.s.h. poprzez jego zamieszczenie na stronie internetowej Alior Banku: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl) w zakładce „Integracja Banków” (<https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/relacjeinwestorskie/integracja-bankow.html>) w dniu 30 kwietnia 2016 r. Zgodnie z art. 540 §3 (1) k.s.h., Alior Bank niniejszym zawiadamia, że do zakończenia walnych zgromadzeń akcjonariuszy Alior Banku i BPH, których porządek obrad obejmuje podjęcie uchwały w sprawie Podziału, akcjonariusze mogą zapoznawać się z dokumentami, o których mowa w art. 540 §1 k.s.h. zamieszczonymi na stronie internetowej Banku: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl) w zakładce „Integracja Banków” (<https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/relacje-inwestorskie/integracjabankow.html>).

- W dniu 11 lipca 2016 r. Bank ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 50.600.821 akcji zwykłych na okaziciela spółki Bank BPH S.A., uprawniających do wykonywania 66% ogólnej liczby głosów w Banku BPH. Wezwanie zostało ogłoszone na podstawie art. 73 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w wykonaniu zawartej w dniu 31 marca 2016 r. przez Bank z GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC umowy sprzedaży akcji oraz podziału dotyczącej nabycia podstawowej działalności Banku BPH. O zawarciu Umowy Sprzedaży i Podziału Bank informował w raporcie bieżącym nr 14/2016 z dnia 1 kwietnia 2016 r. Cena akcji Banku BPH w Wezwaniu została określona na 31,18 zł za jedną akcję Banku BPH. Wezwanie zostało ogłoszone pod warunkiem:
  - otrzymania przez Bank decyzji Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) w sprawie stwierdzenia braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji Banku BPH w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Banku BPH lub upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw KNF wobec takiego nabycia;
  - objęcia zapisami w Wezwaniu co najmniej 39.288.005 akcji Banku BPH, uprawniających do co najmniej 51,24% ogólnej liczby głosów w Banku BPH.

W przypadku braku przedłużenia okresu przyjmowania zapisów w Wezwaniu, zapisy potrują od 1 sierpnia 2016 r. do 16 sierpnia 2016 r.

- W dniu 18 lipca 2016 r. wprowadzono zmiany w treści Wezwania polegających głównie na:
  - zmianie ceny akcji w Wezwaniu na 31,19 zł (trzydzieści jeden złotych dziewiętnaście groszy) za jedną akcję Banku BPH;
  - zmianie warunku w postaci objęcia zapisami w Wezwaniu określonej liczby akcji Banku BPH, poprzez wskazanie, iż liczba ta wynosi 39.275.408 (trzydzieści dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta osiem) akcji Banku BPH uprawniających do co najmniej około 51,23% ogólnej liczby głosów w Banku BPH.

Zmiana ceny akcji w wezwaniu wynika z korekty informacji o średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót

akcjami Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., od której nie może być niższa cena akcji w Wezwaniu. Bez stosowania zaokrągleń średnia ta wynosi 31,1815 zł.

- W dniu 19 lipca 2016 r. Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu co do zamiaru Alior Banku oraz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA bezpośredniego nabycia przez Alior Bank akcji Banku BPH w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH. Uzyskanie przez Alior Bank powyższej decyzji stanowi spełnienie warunku określonego w pkt 24 treści wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH ogłoszonego przez Alior Bank w dniu 11 lipca 2016 r. i zmienionego w dniu 18 lipca 2016 r. W dniu 19 lipca 2016 r. Alior Bank oraz Bank BPH uzyskały również decyzję KNF w przedmiocie wydania zezwolenia na podział Banku BPH w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych („Podział”) przez przeniesienie na Alior Bank części majątku Banku BPH w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej wszelkie aktywa i pasywa Banku BPH, za wyjątkiem tzw. „działalności hipotecznej Banku BPH”, obejmującej portfel kredytów hipotecznych Banku BPH (wszelkie kredyty hipoteczne w PLN i innych walutach, udzielone na rzecz osób fizycznych na cele mieszkaniowe), zobowiązania finansowe wobec podmiotów z grupy GE oraz inne aktywa i pasywa związane z tym portfelem kredytów, a ponadto większościowy udział w BPH PBK Zarządanie Funduszami sp. z o. o. (jedynym akcjonariuszu BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.) oraz odpowiedzialność Banku BPH związaną z tymi podmiotami. Ponadto Zarząd Alior Bank informuje, że w dniu 19 lipca 2016 r. powziął wiadomość o uzyskaniu w dniu 19 lipca 2016 r. przez General Electric Company i GE Investments Poland sp. z o. o. decyzji KNF stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru stania się podmiotem dominującym wobec Banku BPH od dnia nabycia akcji Banku BPH przez Alior Bank do dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Alior Bank w związku z Podziałem, a następnie ich zamiaru przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku BPH w wyniku Podziału. Uzyskanie opisanych powyżej decyzji KNF stanowi spełnienie się trzech spośród warunków przeprowadzenia Podziału określonych w pkt. 3.2 planu Podziału.
- W dniu 25 lipca 2016 r. Alior Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) w sprawie zezwolenia na zmiany statutu Alior Banku w związku z planowanym podziałem Banku BPH w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych („Podział”). Otrzymanie opisanej powyżej decyzji KNF stanowi spełnienie się jednego z warunków przeprowadzenia Podziału, określonego w pkt. 3.2 planu Podziału.
- Alior Bank powziął informację, że w dniu 25 lipca 2016 r. Bank BPH uzyskał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z dnia 22 lipca 2016 r. w sprawie zezwolenia na zmiany statutu Banku BPH w związku z planowanym podziałem Banku BPH w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych („Podział”) (za wyjątkiem zmiany dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH w związku z Podziałem). Z chwilą uzyskania przez Bank BPH decyzji KNF w sprawie zatwierdzenia zmian statutu Banku BPH dotyczących obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH, uzyskanie przedmiotowej decyzji KNF przez Bank BPH stanowić będzie spełnienie się jednego z warunków Podziału, określonych w punkcie 3.2 planu Podziału.

- W dniu 26 lipca 2016 r. Bank opublikował przyjęte przez Zarząd Alior Banku w dniu 26 lipca 2016 r. pisemne stanowisko Zarządu Alior Banku w sprawie podziału Banku BPH S.A. („Bank BPH”) przeprowadzanego poprzez wydzielenie podstawowej działalności Banku BPH do Alior Banku, zgodnie procedurą określoną w art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.
- W dniu 28 lipca 2016 r. Bank otrzymał ostatnią brakującą interpretację przepisów prawa podatkowego (interpretację indywidualną) związaną z podziałem Banku BPH. W rezultacie spełnieniu uległ warunek Umowy Sprzedaży i Podziału dotyczący uzyskania wszystkich określonych w Umowie Sprzedaży i Podziału interpretacji indywidualnych związanych z podziałem Banku BPH.
- W dniu 29 lipca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w uchwałach nr 3/2016 oraz 4/2016 dokonało zmiany Statutu Banku oraz przyjęło jego tekst jednolity stanowiący załącznik do raportu bieżącego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę nr 3/2016 w sprawie podziału Banku BPH Spółka Akcyjna. Stanowi to spełnienie jednego z warunków przewidzianych w umowie sprzedaży i podziału dotyczącej nabycia przez Bank działalności wydzielanej Banku BPH Spółka Akcyjna zawartej w dniu 31 marca 2016 r. pomiędzy Bankiem a GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC.
- W raporcie z dnia 2 sierpnia 2016 r. Bank poinformował o ustaleniu skorygowanej ceny nabycia podstawowej działalności Banku BPH, w wysokości 1.159.645.000 PLN („Skorygowana Cena”). Skorygowana Cena została ustalona zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału, w oparciu o wartość księgową aktywów rzeczowych podstawowej działalności Banku BPH według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. Skorygowana Cena może podlegać dalszym korektom w zależności od skorygowanej wartości księgowej aktywów rzeczowych podstawowej działalności Banku BPH na dzień wpisania przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w związku z podziałem Banku BPH, a więc po zakończeniu ogłoszonego przez Alior Bank wezwania do zapisywania się na sprzedaż 50.600.821 akcji Banku BPH.
- W dniu 4 sierpnia 2016 r. Bank poinformował o wprowadzeniu dalszych zmian w treści Wezwania polegających na zmianie warunku w postaci objęcia zapisami w Wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż określonej liczby akcji Banku BPH, poprzez wskazanie, iż liczba ta wynosi 37.180.026 akcji Banku BPH uprawniających do co najmniej około 48,49% ogólnej liczby głosów w Banku BPH. Zmiana treści Wezwania wynika z ustalenia skorygowanej ceny za pakiet akcji Banku BPH zbywany przez GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC, w wysokości 1.159.645.000 PLN („Skorygowana Cena”), o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 70/2016 z dnia 2 sierpnia 2016 r. Zmieniona Minimalna Liczba Akcji została obliczona poprzez podzielenie wskazanej wyżej Skorygowanej Ceny przez cenę akcji Banku BPH w Wezwaniu (tj. przez 31,19 PLN). Zmieniona Minimalna Liczba Akcji odpowiada liczbie akcji, do sprzedaży których zobowiązały się GE Investments Poland sp. z o.o., DRB Holdings B.V. oraz Selective American Financial Enterprises, LLC na podstawie umowy sprzedaży akcji i podziału z dnia 31 marca 2016 r.
- W dniu 5 sierpnia Bank powziął wiadomości o otrzymaniu w dniu 5 sierpnia 2016 r. przez Bank BPH decyzji Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) z dnia 4 sierpnia 2016 r., wydanej na podstawie art. 34 ust. 2 Prawa bankowego, w sprawie zatwierdzenia zmian statutu Banku BPH w związku z planowanym podziałem Banku BPH w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych („Podział”) w zakresie zmiany dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH w związku z Podziałem. Otrzymanie

przedmiotowej decyzji KNF, łącznie z decyzją KNF, o której mowa w raporcie bieżącym nr 65/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., stanowi spełnienie ostatniego z warunków Podziału, określonych w punkcie 3.2 planu Podziału.

- W dniu 8 sierpnia 2016 r. spełnił się warunek Wezwania dotyczący objęcia zapisami złożonymi w odpowiedzi na Wezwanie, conajmniej, 37.180.026 akcji Banku BPH uprawniających do, co najmniej, około 48,49% ogólnej liczby głosów w Banku BPH („Warunek Dotyczący Minimalnej Liczby Akcji”). Spełnienie Warunku Dotyczącego Minimalnej Liczby Akcji oznacza, iż wszystkie warunki Wezwania zostały spełnione. Warunek Dotyczący Minimalnej Liczby Akcji został spełniony w wyniku złożenia zapisów na sprzedaż akcji Banku BPH przez GE Investments Poland sp. z o.o. oraz DRB Holdings B.V. w wykonaniu Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału. Zapisy te zostały złożone po spełnieniu się ostatniego z warunków Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału związanego z uzyskaniem wszystkich określonych w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału zgód Komisji Nadzoru Finansowego, uwzględniając zmiany w tym zakresie na podstawie aneksu do Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału z dnia 8 sierpnia 2016 r.
- Alior Bank uzyskał w dniu 9 sierpnia 2016 r.: (i) zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) dla Alior Banku na prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków zbiorczych (działalność powiernicza) oraz (ii) decyzję KNF o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru pośredniego nabycia przez Alior Bank akcji BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („BPH TFI”) w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu BPH TFI („Zgoda Dotycząca BPH TFI”). Zarząd Alior Banku wyjaśnia, że Umowa Sprzedaży Akcji i Podziału nie przewiduje przejęcia BPH TFI przez Alior Bank. Uzyskanie Zgody Dotyczącej BPH TFI było jednak konieczne ze względów formalnych, z uwagi na to, że od dnia nabycia przez Alior Bank akcji Banku BPH w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji Banku BPH ogłoszonym przez Alior Bank do dnia podziału Banku BPH Alior Bank będzie znaczącym akcjonariuszem całego Banku BPH, którego spółką pośrednio zależną jest BPH TFI. W wyniku podziału Banku BPH BPH TFI nie zostanie przejęte przez Alior Bank.

## Pozostałe istotne zdarzenia

- W dniu 4 lutego 2016 r. Bank wyemitował 10 000 sztuk obligacji podporządkowanych, niezabezpieczonych, niemających formy dokumentu, kuponowych na okaziciela serii EUR001 o wartości nominalnej 1 000 EUR każda, o łącznej wartości nominalnej 10 000 000 EUR. Cena emisyjna każdej obligacji równa jest jej wartości nominalnej. Emisja obligacji została przeprowadzona w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało w oparciu o wysokość wskaźnika LIBOR 6M dla depozytów 6-miesięcznych w euro powiększoną o stałą marżę, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 4 lutego 2022 r.  
W dniu 19 kwietnia 2016 r. Bank uzyskał zgodę KNF, wydaną na podstawie art. 127 Prawa Bankowego, na zaliczenie obligacji do instrumentów kapitału Tier II, o którym mowa w art. 63 CRR. Ewidencję Obligacji prowadzi Bank zgodnie art. 8 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Ewidencja będzie prowadzona przez Bank do czasu wykupu lub umorzenia wszystkich obligacji. Obligacje nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do jakiegokolwiek obrotu zorganizowanego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

- Zarząd Banku poinformował, o zawarciu w dniu 15 lutego 2016 r. z jednym z klientów Banku umowy kredytowej o kredyt budowlany w wysokości 78 273 900 zł oraz o kredyt odnawialny w wysokości 5 000 000 zł. W wyniku podpisania Umowy, nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Klienta oraz podmiotów będących częścią jego grupy kapitałowej do kwoty 352 162 900 zł.

Umowa, o największej wartości zawarta z jednym z podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Klienta zawarta została 20 listopada 2013 r. i była wielokrotnie aneksowana.

Przedmiotem umowy jest kredyt budowlany w wysokości 185 mln zł z terminem zapadalności 10 października 2016 r. przy czym umowa przewiduje możliwość konwersji kredytu budowlanego na kredyt inwestycyjny w wysokości 21mln EUR z terminem zapadalności nie później niż 31.12.2021 r. Kredyt ma charakter nieodnawialny z przeznaczeniem na finansowanie obiektów hotelowych i komercyjnych. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez ustanowienie m.in. hipoteki, cesji praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz zastawu na udziałach. Oprocentowanie produktu oferowanego w ramach umowy nie odbiega od ogólnych warunków rynkowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniach 11 i 14 marca 2016 r. Zarząd otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez PZU SA oraz Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami w wyniku transakcji z dnia 9 marca 2016 r. (rozliczonej 11 marca 2016 r.) PZU SA wraz z podmiotem zależnym PZU Życie SA posiada 18 345 820 akcji Banku stanowiących 25,232% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zbycia Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. nie posiada akcji Banku.
- Zarząd Banku poinformował o zawarciu 25 marca 2016 r. ze swoją spółką zależną Alior Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Alior Leasing”) umowy o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności o wartości 255 000 000 zł. W wyniku podpisanej umowy, która jest umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Alior Leasing do kwoty 509 048,82 tys. zł.

Kredyt ma charakter nieodnawialny z przeznaczeniem na finansowanie działalności finansowej. Ostateczna spłata kredytu przypada na dzień 24 marca 2027 r. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez m.in. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych (przedmiot umowy leasingu), notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków. Oprocentowanie produktu oferowanego w ramach umowy nie odbiega od ogólnych warunków rynkowych.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Alior Leasing, jako spółka zależna konsolidowana jest przez Bank metodą pełną.
- W dniu 29 marca 2016 r. Alior Bank otrzymał zawiadomienie od PZU dotyczące zawarcia w dniu 29 marca 2016 r. pisemnego porozumienia dotyczącego wyłącznie zgodnego głosowania nad projektami uchwał w każdym punkcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 30 marca 2016 r. oraz przy rozpatrywaniu wniosków zgłoszonych w trakcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 30 marca 2016 r. zawartego między PZU, PZU Życie, PZU Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym Universum oraz

PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2. Po zawarciu porozumienia strony porozumienia posiadały łącznie 21 247 464 akcji (z czego PZU posiadało 18 318 473 akcje, PZU Życie posiadało 27 347 akcji, PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Universum posiadał 1 644 akcji oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiadał 2 900 000 akcji) reprezentujące 29,22% kapitału zakładowego Banku i uprawniające do 21 247 464 głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 marca 2016 r., stanowiące 29,22% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, w wyniku zawarcia w dniu 27 kwietnia 2016 r. pomiędzy Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA, Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Na Życie SA, PZU Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym UNIVERSUM oraz PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 pisemnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Banku oraz zmianie dotychczas posiadanego łącznego udziału w ogólnej liczbie głosów, powyższe podmioty posiadają łącznie 21 247 464 akcji Banku stanowiących 29,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- 30 marca 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które poza uchwałami o charakterze porządkowym, podjęło uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2015 i dotyczących zatwierdzenia: sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Rady Nadzorczej, podziału zysku, udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz powołania Rady Nadzorczej Banku na trzecią kadencję.
- W dniu 31 marca 2016 r. Alior Bank zawarł z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA („Gwarant”) umowy, w ramach których Gwarant udzielił Alior Bank S.A. Gwarancji Ubezpieczeniowej ochrony kredytowej nieruchomości w odniesieniu do wyselekcjonowanego portfela wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”). Jednocześnie, na zlecenie Gwaranta, podmiot trzeci („Kontrgwarant”) udzielił Bankowi Kontrgwarancji zabezpieczającej wykonanie zobowiązań Gwaranta („Kontrgwarancja”), na podstawie której Bank może wystąpić do Kontrgwaranta o dokonanie płatności, na wypadek gdyby płatności wynikającej z Gwarancji nie dokonał Gwarant. Wartość portfela wierzytelności Banku pokrytych Gwarancją wynosi (po zaokrągleniu) 3 104 239 753 zł. Po zastosowaniu 10% udziału własnego Banku oraz ograniczeniu do 50 000 000 zł. maksymalnej kwoty odpowiedzialności Gwaranta z tytułu pojedynczej wierzytelności kredytowej, kwota udzielonej Gwarancji wynosi (po zaokrągleniu) 2 548 855 794 zł. Maksymalny okres obowiązywania Gwarancji wynosi 24 miesiące, przy czym wezwanie do zapłaty może zostać doręczone do Gwaranta do dnia 18 sierpnia 2018 r. Jednocześnie Bank uprawniony jest do wypowiedzenia Gwarancji przed upływem okresu jej obowiązywania. Na wysokość wynagrodzenia za udzielenie Gwarancji ma wpływ między innymi amortyzacja portfela oraz premia za Kontrgwarancję. Szacunkowa wartość średniomiesięcznego wynagrodzenia w okresie obowiązywania Gwarancji wynosi (po zaokrągleniu) 2 428 371 zł. Gwarancja przewiduje kary umowne, jakie mogą być należne Gwarantowi od Banku w razie naruszenia określonych zobowiązań Banku wynikających z Umowy zlecenia udzielenia Gwarancji. Łączna maksymalna wysokość tych kar umownych nie może przekroczyć kwoty 2 000 000 zł. Kontrgwarancja przewiduje dodatkowe wynagrodzenie, do którego zapłaty zobowiązany jest Bank w kwocie 1 500 000 zł w przypadku wcześniejszego

wygaśnięcia Kontrgwarancji lub wcześniejszego rozwiązania umowy Kontrgwarancji oraz karę umowną w kwocie 0,10 % różnicy między kwotą 2 039 084 635,50 zł oraz zdefiniowaną w Kontrgwarancji kwotą przeznaczoną na finansowanie przez Bank podmiotów należących do sektora SME albo w kwocie 0,10 % kwoty 2 039 084 635,50 zł w przypadku braku dostarczania do dnia 30.06.2018 r. raportu i informacji, przewidzianych w Kontrgwarancji, dotyczących wykonania zobowiązań Banku w zakresie finansowania podmiotów z sektora SME. Gwarancja i Kontrgwarancja mają na celu zmniejszenie wymogu kapitałowego Banku z tytułu ryzyka kredytowego.

- 26 kwietnia 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła w decyzję o przejęciu Powszechnej SKOK w Knurowie przez Alior Bank. Z dniem 27 kwietnia 2016 r. zarząd majątkiem Powszechnej SKOK w Knurowie objął zarząd Alior Banku S.A. Z dniem 1 czerwca 2016 r. Powszechnej SKOK w Knurowie zostanie przejęta przez Alior Bank, jako bank przejmujący. Do dnia przejęcia przez Alior Bank Powszechna SKOK w Knurowie będzie prowadziła działalność i oferowała usługi swoim członkom w pełnym dotychczasowym zakresie.
- 21 czerwca 2016 r. zawarte zostało porozumienie z Telekom Romania Mobile Communications S.A. dotyczące przedłużenia terminu realizacji warunku przewidzianego umową o świadczenie usług pośrednictwa finansowego zawartą pomiędzy stronami 7 sierpnia 2015 r., która opisana została w Sprawozdaniu Zarządu Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za 2015 r. Zgodnie z podpisanym porozumieniem strony uzgodniły przedłużenie terminu podpisania umów dotyczących znaków towarowych do dnia 31 lipca 2016 r. Pozostałe warunki, zgodnie z zapisami umowy zostały spełnione.
- 30 czerwca 2016 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alior Banku S.A. na dzień 29 lipca 2016 r.

### **Pozostałe istotne zdarzenia po dacie bilansowej**

- W dniu 1 lipca 2016 r. Alior Bank S.A. przekazał do wiadomości publicznej kwoty wydatków związanych z przeprowadzeniem subskrypcji obligacji serii P1A i P1B. Łączne wydatki poniesione w związku z subskrypcją obligacji serii P1A i P1B wyniosły 666,5 tysiąca PLN. Wydatki związane z pracami nad przygotowaniem programu emisji obligacji oraz prospektu emisyjnego, Bank ujmuje w kosztach w okresie trwania programu emisji, tzn. w ciągu 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Pozostałe dotychczas poniesione wydatki dotyczące oferty obligacji zostały ujęte jednorazowo w rachunku zysków i strat. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją, obliczony jako iloraz: (i) łącznych kosztów emisji obligacji serii P1A i P1B oraz (ii) łącznej liczby obligacji serii P1A i P1B, wyniósł ok. 3,03 PLN.
- W dniu 1 lipca 2016 r. nastąpiło wypowiedzenie Gwarancji Ubezpieczeniowej ochrony kredytowej nieruchomości w odniesieniu do wyselekcjonowanego portfela wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”) udzielonej przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń („Gwarant”) oraz udzielonej Bankowi Kontrgwarancji zabezpieczającej wykonanie zobowiązań Gwaranta („Kontrgwarancja”).



Gwarancja została rozwiązana ze skutkiem natychmiastowym, a Kontrgwarancja z upływem 30-dniowego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie Kontrgwarancji wiąże się z obowiązkiem zapłaty dodatkowego wynagrodzenia w kwocie 1 500 tys. zł. Bank nie będzie zobowiązany do zapłaty wynagrodzenia za okres przypadający po rozwiązaniu Gwarancji i Kontrgwarancji (z zastrzeżeniem obowiązku zapłaty wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym). W związku z emisją z prawem poboru jaka miała miejsce w czerwcu 2016 roku Bank zapewnił odpowiedni poziom kapitałów pozwalający na kontynuowanie działalności z pominięciem ww. umów.

- W dniu 27 lipca 2016 r. Bank zawarł z Telekom Romania Mobile Communications S.A. umowy dotyczące znaków towarowych, tym samym wypełniając ostatni warunek przewidziany w umowie o współpracy w zakresie świadczenia przez Telekom Romania Mobile Communications S.A. usług pośrednictwa finansowego, zawartej przez strony w dniu 7 sierpnia 2015 r.

## VIII. Program Emisji Obligacji

- Alior Bank S.A. posiada program emisji obligacji własnych o wartości maksymalnej 2 mld złotych ustanowiony na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 10 sierpnia 2015 r., o czym Bank informował w raporcie bieżącym 68/2015 z 10 sierpnia 2015 r. Program emisji został ustanowiony w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach i zastąpił poprzedni program emisji obligacji zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej nr 28/2013 z dnia 18 marca 2013 roku, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 r. Rodzaj obligacji, tryb oferty i szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii obligacji emitowanych w ramach programu emisji, ustalane są przez Zarząd Banku w drodze uchwał.
- Do dnia 30 czerwca 2016 r. w ramach ww. programu emisji Bank przeprowadził emisje następujących serii obligacji podporządkowanych:

Nazwa serii	Nazwa skrócona	ISIN	Wartość serii (PLN)	Data emisji	Data wykupu	Rynek notowań
I	ALR1221	PLALIOR00136	150 000 000	2015-12-04	2021-12-06	BS ASO, GPW ASO
II	ALR1221	PLALIOR00136	33 350 000	2015-12-04	2021-12-06	BS ASO, GPW ASO

Na wniosek Zarządu Banku, Zarząd KDPW S.A. podjął uchwałę o asymilacji obligacji serii II z obligacjami serii I i rejestracji ich pod wspólnym kodem ISIN PLALIOR00136.

- W dniu 28 grudnia 2015 r. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie do kalkulacji kapitału Tier II kwoty 183 350 000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu przeprowadzonych emisji obligacji podporządkowanych serii I oraz II.

## **IX. Publiczny Program Emisji Obligacji Podporządkowanych**

- W dniu 28 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Banku wyraziła zgodę na otwarcie przez Zarząd Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Alior Bank S.A. („Program Emisji”) oraz upoważniła Zarząd Banku do zaciągania zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Bank w seriach do 800 000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda w ramach Programu Emisji.
  - Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji nie przekroczy kwoty 800 000 000 zł;
  - Obligacje będą emitowane i oferowane w seriach w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego podstawowego przygotowanego w związku z Programem Emisji;
  - Okres zapadalności obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji wynosić będzie od 5 do 10 lat od dnia emisji danej serii obligacji;
  - Świadczenia wynikające z obligacji będą miały wyłącznie charakter pieniężny;
  - Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach;
  - Obligacje nie będą miały postaci dokumentu i będą rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy o obrocie na podstawie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub spółką, o której mowa w art. 5 ust. 10 Ustawy o obrocie, w przypadku przekazania jej przez KDPW wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie;
  - Warunki emisji każdej serii obligacji zawierać będą postanowienia dotyczące zakwalifikowania ich jako składnika funduszy własnych zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE L 176 z 27.6.2013, s. 1);
  - Zarząd Banku będzie się ubiegał o dopuszczenie i wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „GPW”) w ramach systemu Catalyst lub wprowadzenie obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW lub BondSpot S.A. w ramach systemu Catalyst.
- Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Banku do określania ostatecznych warunków emisji poszczególnych serii obligacji, dokonywania przydziału obligacji na rzecz inwestorów oraz podjęcia wszelkich innych czynności mających na celu realizację Programu Emisji.
- Otwarcie Programu Emisji umożliwi emisję obligacji w celu zapewnienia bezpiecznego poziomu łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w związku z podwyższeniem od 1 stycznia 2016 r. minimalnych wymogów kapitałowych dla banków, zgodnie z pismem KNF z dnia 22 października 2015 r. Od 1 stycznia 2016 r. zgodnie z zaleceniem banki mają utrzymywać współczynniki kapitałowe na poziomie co najmniej 13,25% w przypadku TCR oraz 10,25% dla Tier 1.
- W dniu 12 kwietnia 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Banku sporządzony w związku z: (i) ofertami publicznymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej do 800 000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda emitowanych w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Alior Bank S.A. oraz (ii) zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do 800 000 Obligacji do

obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach systemu Catalystr.

- Do dnia 30 czerwca 2016 r. w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Bank przeprowadził emisje następujących serii obligacji podporządkowanych:

Nazwa serii	Nazwa skrócona	ISIN	Wartość serii (PLN)	Data emisji	Data wykupu	Rynek notowań
P1A	ALR0522	PLALIOR00151	150 000 000	2016-04-27	2022-05-16	RR GPW
P1B	ALR0524	PLALIOR00169	70 000 000	2016-04-29	2024-05-16	RR GPW

### **Emisja obligacji serii P1A**

W dniu 27 kwietnia 2016 r. Bank wyemitował obligacje podporządkowane serii P1A w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii P1A wynosi 150 000 000 zł. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy bazowej WIBOR 6M i marży wynoszącej 3,25% w skali roku, począwszy od drugiego okresu odsetkowego. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa jest stała i wynosi 5,00% w skali roku. Obligacje są sześćioletnie, z dniem wykupu przypadającym 16 maja 2022 r.

Zapisy na obligacje przyjmowane były w okresie od 14 kwietnia 2016 r. do 15 kwietnia 2016 r., a przydział obligacji został dokonany 18 kwietnia 2016 r.

Średnia stopa redukcji obligacji serii P1A wyniosła 66,25%.

W ramach subskrypcji złożono zapisy na 444.444 obligacji serii P1A. Zapisy złożyło 1 439 inwestorów natomiast przydzielono je 1 402 inwestorom.

Obligacje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w ramach Catalystr z dniem 11 maja 2016 r.

### **Emisja obligacji serii P1B**

W dniu 29 kwietnia 2016 r. Bank wyemitował obligacje serii P1B w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii P1B wynosi 70 000 000 zł. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy bazowej WIBOR 6M i marży wynoszącej 3% w skali roku, począwszy od drugiego okresu odsetkowego. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa jest stała i wynosi 5,00% w skali roku. Obligacje są ośmioletnie, z dniem wykupu przypadającym 16 maja 2024 r.

Zapisy na Obligacje przyjmowane były w okresie od 21 kwietnia 2016 r. do 22 kwietnia 2016 r., a przydział obligacji został dokonany 25 kwietnia 2016 r.

Średnia stopa redukcji obligacji serii P1B wyniosła 73,61%.

W ramach subskrypcji złożono zapisy na 265 302 obligacji serii P1B. Zapisy złożyło 1 177 inwestorów natomiast przydzielono je 1 145 inwestorom.

Obligacje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w ramach Catalystr z dniem 11 maja 2016 r.

- W dniu 19 maja 2016 r. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie do kalkulacji kapitału Tier II kwoty 150 000 000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji obligacji podporządkowanych serii P1A oraz kwoty 70 000 000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji obligacji podporządkowanych serii P1B.

## **X. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku**

Zarządzanie ryzykiem należy do najważniejszych procesów wewnętrznych w Alior Banku S.A. Nadrzędnym celem polityki zarządzania ryzykiem jest zapewnienie wczesnego rozpoznawania i odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. Bank w ramach prowadzonej działalności identyfikuje jako istotne następujące rodzaje ryzyka: kredytowe (w tym ryzyko koncentracji kredytowej), stopy procentowej w księdze bankowej, rynkowe w księdze handlowej, płynności, operacyjne, braku zgodności, modeli, biznesowe, utraty reputacji oraz kapitałowe. Następujące ryzyko Bank uznaje jako główne w ramach prowadzonej działalności:

- ryzyko rynkowe, obejmujące także ryzyko stopy procentowej księgi bankowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów;
- ryzyko kredytowe;
- ryzyko operacyjne.

### **Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe definiuje się jako prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank potencjalnej straty, gdy zaistnieją niekorzystne zmiany cen rynkowych (ceny akcji, kursy walutowe, krzywe rentowności) czynników rynkowych (zmiennosc wycen instrumentów finansowych, korelacja zmian cen pomiędzy poszczególnymi instrumentami), a także zachowań klientów (zrywalność bazy depozytowej, wcześniejsze spłaty kredytów).

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności zakłada m.in. realizację następujących celów:

- znaczące ograniczenie zmienności wyniku oraz zmian wartości ekonomicznej kapitałów własnych Banku;
- kształtowanie optymalnej, pod względem rentowności i potencjalnego wpływu na wartość ekonomiczną kapitału, struktury aktywów i pasywów (księga bankowa);
- dostarczanie klientom podstawowych produktów skarbowych wspomagających zarządzanie ryzykiem związanym z prowadzeniem ich działalności (cel zabezpieczający);
- zapewnienie wypłacalności i pełnej dostępności płynnych środków w każdym momencie działania, nawet przy założeniu wystąpienia negatywnych scenariuszy rynkowych;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem rynkowym oraz wysokością utrzymywanych w tym celu kapitałów własnych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności odbywa się w ramach przyjętych przez Bank polityk zarządzania ryzykiem i obejmuje jego identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie. Dotyczy również kontroli transakcji skarbowych przez ustalanie i weryfikację zasad ich zawierania, organizacji i wyceny.

W obrębie poszczególnych funkcji istnieje jasny rozdział kompetencji i odpowiedzialności oraz zasad określonych wewnętrznymi regulacjami. Kluczową rolę odgrywa Dział Zarządzania Ryzykami Finansowymi, który w sposób niezależny przygotowuje cyklicznie raporty, wykorzystujące przyjęte przez Bank modele oraz miary ryzyka, i dostarcza je odpowiednim jednostkom, w tym okresowo członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Do zadań tego działu należą m.in.:

- definiowanie zasad zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności;
- analiza i raportowanie profilu ryzyka Banku;
- wyznaczanie wielkości kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego i płynności;
- rekomendowanie bieżących działań związanych z zarządzaniem ryzykiem księgi bankowej;
- tworzenie wszelkich regulacji definiujących proces zawierania transakcji skarbowych na rynku międzybankowym oraz z klientami Banku, w tym tworzenie wzorów dokumentacji;
- koordynowanie procesu wprowadzania nowych produktów skarbowych oraz ocena ryzyka z nim związanego;
- wspieranie oraz obsługa działalności ALCO.

Zawieranie transakcji skarbowych z klientami Banku leży w gestii Departamentu Skarbu, a wyłączne prawo do zawierania transakcji na rynku międzybankowym – Działu Transakcji Międzybankowych, który ma jednocześnie wyłączne kompetencje do utrzymywania otwartych pozycji ryzyka rynkowego w ramach księgi handlowej i zawierania transakcji skarbowych na rachunek własny Banku. Celem zawierania transakcji jest zarządzanie ryzykiem pozycji portfela handlowego w ramach ustanowionych limitów oraz realizacja polityki w zakresie zarządzania ryzykiem księgi bankowej prowadzonej w ramach ustanowionych limitów.

Za niezależność bieżącej kontroli wewnętrznej działalności skarbowej, w tym rozliczania transakcji, odpowiedzialny jest Pion Operacji. Funkcjonuje on jako jednostka w pełni niezależna od Departamentu Skarbu. Szczelność i dokładność nadzoru sprawowanego przez Pion Operacji jest podstawą ograniczenia ryzyka operacyjnego związanego z działalnością skarbową Banku.

Nadzór nad wymienionymi jednostkami Banku został rozdzielony na szczeblu Członka Zarządu, co stanowi dodatkowy czynnik gwarantujący niezależność ich działania. W procesie zarządzania ryzykiem rynkowym aktywną rolę odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

Komitet ALCO sprawuje bieżącą kontrolę nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem płynności. Podejmuje wszelkie decyzje z tym związane, jeśli nie zostały one uprzednio zakwalifikowane do wyłącznych kompetencji Zarządu bądź Rady Nadzorczej.

Do obowiązków ALCO należą m.in.:

- sprawowanie bieżącej kontroli nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym związanym z księgą handlową i księgą bankową, w tym wydawanie decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem dotyczącym obu ksiąg;
- akceptacja limitów operacji Banku na rynkach pieniężnych i kapitałowych;
- sprawowanie bieżącej kontroli nad zarządzaniem płynnością w Banku związanej z księgą handlową i księgą bankową;
- zlecanie działań związanych z pozyskiwaniem źródeł finansowania działalności Banku oraz nadzór nad realizacją planu finansowania;
- wydawanie decyzji w zakresie zarządzania portfelami modelowymi.

Podstawowe założenia strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności w Banku, przewidzianym w danym okresie budżetowym, przybierają formę Polityki Zarządzania Aktywami i Pasywami, opracowywanej w cyklu rocznym przez Dział Zarządzania Ryzykami Finansowymi i przedstawianej przez Zarząd do akceptacji Radzie Nadzorczej w ramach akceptacji budżetu rocznego.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem, m.in.:

- corocznie określając strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym poprzez akceptację polityki zarządzania aktywami i pasywami;
- akceptując strategię zarządzania ryzykiem rynkowym Banku, w tym głównych limitów ryzyka;
- kontrolując zgodność polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym poprzez dokonywanie regularnego przeglądu profilu ryzyka rynkowego Banku na podstawie otrzymywanych raportów;
- rekomendując działania skierowane na zmianę profilu ryzyka Banku.

Informacje o charakterze i poziomie ryzyka przekazywane są Radzie Nadzorczej przez Zarząd, z wyjątkiem wyników kontroli wewnętrznej systemu zarządzania ryzykiem rynkowym, które przekazywane są przez dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny m.in. za:

- nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności, monitorowanie i sprawozdawanie na temat ryzyka;
- określanie odpowiedniej organizacji oraz podziału zadań w zakresie zawierania transakcji skarbowych;
- akceptację polityk i instrukcji regulujących zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynności w Banku oraz sprawne funkcjonowanie systemów identyfikacji;
- wyznaczanie limitów szczegółowych dla ograniczenia ryzyka Banku oraz zapewnienie odpowiedniego mechanizmu ich monitorowania i powiadamiania o przekroczeniach.

W Banku ekspozycja na ryzyko rynkowe i płynności jest formalnie ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub Zarządu, obejmujących wszystkie miary ryzyka, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku. Zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego.

Poprzez funkcjonujące w Banku wymagania jakościowe związane z procesem zarządzania ryzykiem (system kontroli wewnętrznej, wdrażanie nowych produktów, analiza ryzyka prawnego, analiza ryzyka operacyjnego) ograniczane są również ryzyka niekwantyfikowalne, związane z prowadzeniem działalności skarbowej.

Bank szacuje na potrzeby ryzyka rynkowego Value-at-Risk wykorzystując parametryczny model zgodnie z metodologią JP Morgana (RiskMetrics). Szacowany 99% 1-dniowy VaR może być przeskalowany na inne terminy poprzez mnożenie zmienności przez pierwiastek wielokrotności terminu 1-dniowego (np. VaR 10-dniowy wyznacza się przemnażając VaR 1-dniowy przez  $\sqrt{10}$ ).

### **Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe definiowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Bank dodatkowo wyróżnia wpływ kursu walutowego na swoje wyniki w perspektywie długookresowej, na skutek przewalutowania przyszłych przychodów i kosztów walutowych po potencjalnie bardziej niekorzystnym kursie. R Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów działalności Banku, które mogą być na nie narażone, i podejmowanie przedsięwzięć maksymalnie ograniczających ewentualne straty z tego tytułu. Zarząd Banku określa profil ryzyka walutowego, który musi cechować się zgodnością z obowiązującym planem finansowym Banku.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem walutowym Bank zobowiązany jest do monitorowania i raportowania wielkości wszystkich zajmowanych pozycji walutowych oraz wartości zagrożonej, szacowanej zgodnie z przyjętym modelem, w ramach uchwalonych limitów. Bank zamyka każdą znaczącą pozycję walutową zawierając transakcję przeciwstawną na rynku, eliminując w ten sposób ryzyko walutowe. Otwarte pozycje walutowe są utrzymywane w granicach limitów uchwalonych przez Radę Nadzorczą. Bank przeprowadza okresowe analizy potencjalnych scenariuszy w celu pozyskania informacji o narażeniu Banku na ryzyko walutowe w sytuacji szokowych zmian kursów walutowych.

Bank może także przeprowadzać transakcje zabezpieczania przyszłych przepływów walutowych o odpowiednio wysokiej pewności realizacji (np. koszt czynszu, dochód odsetkowy netto denominowany w walutach obcych). Ich celem jest ograniczanie zmienności wyniku w bieżącym roku kalendarzowym o nie więcej niż 60%.

Główne narzędzia zarządzania ryzykiem walutowym w Alior Banku to:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem walutowym;
- wewnętrzne modele i miary ryzyka walutowego;
- limity i wartości progowe na ryzyko walutowe;
- ograniczenia dopuszczalnych transakcji walutowych;
- testy warunków skrajnych.

Podstawowym narzędziem pomiaru ryzyka walutowego w Banku jest model wartości zagrożonej (VaR – Value at Risk), który oznacza potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, przy zachowaniu założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczenia VaR Bank stosuje metodę wariancji–kowariancji przy zachowaniu poziomu ufności równego 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem, indywidualnie oraz łącznie.

Na koniec czerwca 2016 r. maksymalna strata na posiadanym przez Bank portfelu walutowym (zarządzanym w ramach księgi handlowej), wyznaczona w oparciu o VaR w horyzoncie czasowym 10 dni, mogła wynieść 410 220,06 zł, przy zakładanym poziomie ufności 99%.

<b>Stan na 30.06.2016</b>	
Horyzont [dni]	10
VaR [zł]	410 220,06

### **Statystyka VaR na portfelu walutowym Banku w I półroczu 2016 r.**

<b>VaR</b>	<b>Stan na 30.06.2016</b>
Min	21 484,08
Średni	115 181,41
Max	924 081,18

## Pozycja walutowa Banku i wykorzystanie limitów walutowych w dniu 30 czerwca 2016 r.

Obciążenie limitu (w mln waluty)		
Waluty	Limit	Obciążenie
<b>PLN (brutto)</b>	18,5	13,1
<b>PLN (netto)</b>	9,5	-9,6
<b>Grupa A</b>		
<b>EUR</b>	1,3	-2,3
<b>USD</b>	2,0	0,3
<b>CHF</b>	0,9	-0,1
<b>GBP</b>	0,9	-0,1
<b>Grupa B</b>		
<b>PLN (netto)</b>	2,6	0,5
<b>AUD</b>	0,4	0,0
<b>CAD</b>	0,4	0,0
<b>CZK</b>	2,6	0,0
<b>DKK</b>	2,0	0,4
<b>NOK</b>	2,0	0,2
<b>RUB</b>	4,0	1,8
<b>SEK</b>	2,0	0,0
<b>Pozostałe</b>	2,0	0,1
<b>Towary (PLN brutto)</b>	2,0	0,0

Założenie normalności rozkładu zmian wartości czynników ryzyka w modelu VaR może w praktyce prowadzić do niedoszacowania strat w skrajnych scenariuszach (zjawisko „grubych ogonów”). W związku z tym Bank przeprowadza testy warunków skrajnych.

Wykorzystanie limitu stress-test dla pozycji walutowej, wyznaczone jako maksymalna strata Banku w przypadku wystąpienia najbardziej niekorzystnej z dziennych zmian kursów walutowych, które wystąpiły w ciągu co najmniej czterech ostatnich lat, w dniu 30 czerwca 2016 r. wyniosło 206 893,12 zł. Poniżej statystyka stress-testu pozycji walutowej za I półrocze 2016 r.

### Statystyka stress-testu pozycji walutowej za I półrocze 2016 r. (w tys. zł)

Minimalny	Średni	Maksymalny
7,23	75,94	206,89

### Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane jest jako ryzyko negatywnego wpływu poziomu rynkowych stóp procentowych na bieżący wynik lub wartość bieżącą netto kapitałów Banku. Ze względu na politykę ograniczania ryzyka w księdze handlowej, Bank przywiązuje szczególną wagę do specyficznych aspektów ryzyka stopy procentowej związanych z księgą bankową, jak:



- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania;
- ryzyko bazowe, czyli wpływ nierównoległej zmiany różnych indeksów referencyjnych o zbliżonym terminie przeszacowania na wynik Banku;
- modelowanie rachunków o nieokreślonym terminie zapadalności/wymagalności oraz wysokości oprocentowania ustalanego przez Bank (np. dla depozytów bieżących);
- wpływ na ryzyko z tytułu pozycji pozaodsetkowych (np. kapitał, majątek trwały).

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV, która określa szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzy się codziennie w każdym punkcie krzywej, w odniesieniu do każdej waluty. Oszacowanie BPV w dniu 30 czerwca 2016 r. przedstawiają tabele:

BPV na koniec I półrocza 2016 r. rozbitcie na tenory (wartości w tys. zł.):

Waluta Stan 30.06.2016	Do miesiący	6 miesiący - 1 rok	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	5 - 10 lat	Łącznie
<b>PLN</b>	23,0	67,9	722,1	-219,0	-10,5	583,5
<b>EUR</b>	-20,9	7,7	-30,5	-34,6	-7,6	-86,0
<b>USD</b>	5,0	14,9	-11,4	-0,4	-0,5	7,5
<b>CHF</b>	-0,6	-0,4	-2,1	-1,0	0,0	-4,1
<b>GBP</b>	0,6	1,4	0,1	0,0	0,0	2,1
<b>Inne</b>	-1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5
<b>Razem</b>	<b>5,5</b>	<b>91,5</b>	<b>678,3</b>	<b>-255,1</b>	<b>-18,6</b>	<b>501,6</b>

Statystyka BPV za okres styczeń – czerwiec 2016 r. (wartości w tys. zł.):

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-812,90	-585,45	-375,22
Księga handlowa	-33,67	-4,08	32,77
ALCO	499,05	751,62	991,20
<b>Łącznie</b>	<b>-174,73</b>	<b>162,08</b>	<b>582,90</b>

Jednocześnie w celu szacowania poziomu ryzyka stopy procentowej Bank stosuje opisany wyżej model wartości zagrożonej (VaR). Mierzony tą metodą kapitał ekonomiczny na pokrycie ww. rodzaju ryzyka na koniec I półrocza 2016 r. prezentuje poniższa tabela (99% VaR o horyzoncie 10 dni wartości w tys. zł).

VaR	Stan 30.06.2016
Księga bankowa	12 477,19
Księga handlowa*	1 706,04
<b>Łącznie</b>	<b>12 827,79</b>

\*VaR księgi handlowej zawiera prezentowany powyżej VaR z tytułu ryzyka walutowego.  
Statystyka VaR za okres styczeń – czerwiec 2016 r. (wartości w tys. zł.)

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	3 493,40	8 488,54	15 477,70
Księga handlowa	636,85	1 787,93	3 249,56
<b>Łącznie</b>	<b>3 733,77</b>	<b>9 165,05</b>	<b>16 621,52</b>

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz działalność bankową, obejmującą pozostałe papiery wartościowe, emisje własne, pożyczki, depozyty, kredyty oraz transakcje pochodne służące zabezpieczeniu ryzyka księgi bankowej. Ponadto Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ określonych zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy oraz wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których użycie mierzona jest codziennie. Wykorzystanie limitu zmiany wartości ekonomicznej kapitału przy przesunięciu równoległym krzywych procentowych o +/- 200 p.b. oraz przesunięciach nierównoległych przy scenariuszach +/- 100/400 p.b. (w tenorach 1M/10Y, pomiędzy nimi interpolacja liniowa przesunięcia) na koniec czerwca 2016 r. (w tys. zł) przedstawiono niżej.

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału
+400 / +100	-131 235
+100 / +400	-85 721
+200 / +200	-87 880
- 200 / - 200	72 678
- 100 / - 400	60 485
- 400 / - 100	72 827

Poniższa tabela prezentuje statystykę za I półrocze 2016 r. wskaźnika zmiany wyniku odsetkowego dla scenariuszy wzrostu/spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych w horyzoncie rocznym (w tys. zł).

Zmiana wyniku odsetkowego (tys. zł)		
Scenariusz	+100 pb	-100 pb
Minimalna	-57 401	-111 832
Średnia	-30 071	-80 167
Maksymalna	6 695	-40 774

## Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych dla Banku warunkach i po rozsądnej cenie, zobowiązań płatniczych wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. Polityka zarządzania ryzykiem płynności w Banku polega zatem na utrzymaniu własnych pozycji płynnościowych tak, aby w każdym momencie można było wypełnić zobowiązania płatnicze za pomocą

dostępnych środków w kasie, wpływów z transakcji o danej dacie zapadalności lub za pomocą sprzedaży zbywalnych aktywów, przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów utrzymania płynności.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank realizuje następujące cele:

- zapewnienie zdolności do terminowego regulowania wszelkich zobowiązań w każdej chwili;
- utrzymanie na odpowiednim poziomie podstawowej rezerwy płynności na wypadek nagłego pogorszenia się sytuacji płynnościowej;
- ustalenie skali podejmowanego przez Bank ryzyka płynności, poprzez ustanowienie wewnętrznych limitów płynności;
- minimalizowanie ryzyka przekroczenia zdefiniowanych w Banku limitów płynności;
- monitorowanie sytuacji płynnościowej Banku w celu utrzymania płynności i uruchomienia planu awaryjnego w sytuacji awaryjnej;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności.

Wymienione wyżej cele realizowane są w sposób niezależny przez odpowiednie jednostki organizacyjne, których kompetencje i odpowiedzialność są jasno określone w wewnętrznych regulacjach. W ramach procesu zarządzania płynnością Banku:

- opracowuje procedury i polityki płynności, w tym plan finansowania na kolejne lata działalności Banku;
- zarządza planami awaryjnymi w zakresie płynności;
- monitoruje limity płynności;
- okresowo przeprowadza (w postaci raportów) analizy kategorii i czynników mających wpływ na aktualny i przyszły poziom płynności.

Wśród wykorzystywanych miar zarządzania płynnością Banku wyróżnia współczynniki i powiązane z nimi limity następujących rodzajów płynności:

- płynność płatnicza – zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W ramach zarządzania płynnością płatniczą Bank skupia się na analizie płynności śróddziennej oraz bieżącej (do 7 dni);
- płynność krótkoterminowa – zdolność wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie 30 kolejnych dni;
- płynność średnioterminowa – zdolność wykonania wszystkich zobowiązań w terminie zapadalności przypadającym w okresie powyżej 1 i do 12 miesięcy;
- płynność długoterminowa – monitorowanie możliwości wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank dokonuje również analizy profilu zapadalności/wymagalności w dłuższym terminie, zależnej w dużym stopniu od przyjętych założeń w zakresie kształtowania się przyszłych przepływów gotówkowych związanych z pozycjami aktywów i pasywów. Założenia uwzględniają:

- stabilność pasywów o nieokreślonych terminach wymagalności (np. rachunki bieżące, zerwania i odnowienia depozytów, poziom ich koncentracji);
- możliwość skrócenia terminu zapadalności określonych pozycji aktywów (np. kredyty hipoteczne z możliwością wcześniejszej spłaty);

- możliwość zbycia pozycji aktywów (portfel płynnościowy) i podlegają akceptacji Komitetu ALCO oraz Zarządu Banku.

Wyznaczając urealnioną lukę płynności, Bank posługuje się modelowymi wagami osadu depozytów/spłacalności kredytów, wyznaczonymi na podstawie wdrożonego modelu statystycznego oraz historycznych obserwacji sald dla poszczególnych produktów.

Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie ustalonych planem finansowym limitów. Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 30 czerwca 2016 r. kształtował się powyżej 24%.

Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych płynności, w tym sporządza plan pozyskania środków w sytuacjach awaryjnych oraz określa i weryfikuje zasady sprzedaży aktywów płynnych, uwzględniając koszty utrzymania płynności.

Zgodnie z uchwałą nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. Bank wyznacza:

- lukę płynności krótkoterminowej (minimalną nadwyżkę płynności bieżącej) definiowaną jako różnica między sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym, a wartością środków obcych niestabilnych. Wartość nadwyżki na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosiła 4 685 mln zł;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi, obliczany jako iloraz funduszy własnych Banku pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i aktywów niepłynnych;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi, obliczany jako iloraz sumy funduszy własnych pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych oraz sumy aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności;
- współczynnik płynności krótkoterminowej, definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym i wartości środków obcych niestabilnych.

Wartości powyższych współczynników na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosiły odpowiednio: 8,54; 1,19; 1,92.

Ponadto zgodnie z wymogami powyższej Uchwały, Bank dokonuje pogłębionej analizy stabilności oraz struktury źródeł finansowania, w tym poziom osadu i koncentracji dla depozytów terminowych i bieżących. Dodatkowo, Bank monitoruje zmienność pozycji bilansowych i pozabilansowych, w szczególności wartość prognozowanych wypływów z tytułu udzielonych klientom gwarancji.

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji Bank dywersyfikuje strukturę bazy depozytowej w podziale na klientów detalicznych, biznesowych, finansowych, instytucje rządowe i samorządowe, monitorując i raportując miesięcznie udział poszczególnych grup w całości bazy depozytowej.

W I półroczu 2016 r. sytuacja płynnościowa Banku pozostawała na bezpiecznym poziomie. Sytuacja była ściśle monitorowana i utrzymywana na adekwatnym do potrzeb poziomie poprzez dostosowywanie poziomu bazy depozytowej oraz uruchamianie dodatkowych źródeł finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych.

## **Ryzyko kredytowe**

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymywanie go na bezpiecznym, zdefiniowanym w apetycie na ryzyko, poziomie ma fundamentalne znaczenie dla stabilnego działania i rozwoju Banku. Kontroli ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Banku regulacje, w szczególności metodyki kredytowania i modele wyceny ryzyka dostosowane do segmentu klienta, rodzaju produktu i transakcji, zasady ustanawiania i monitorowania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz procesy monitoringu i windykacji należności. Bank dąży do pełnej centralizacji i automatyzacji procesów w ramach infrastruktury systemowej, przy jednoczesnym wykorzystaniu dostępnych informacji zewnętrznych i wewnętrznych o klientach.

Poziom ryzyka kredytowego jest limitowany zgodnie z ograniczeniami wynikającymi z przepisów zewnętrznych i wewnętrznych zasad ustalanych przez Bank, szczególnie dotyczących ograniczeń zaangażowania kredytowego wobec jednego klienta, grupy podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie oraz branż gospodarki.

System zarządzania ryzykiem kredytowym ma charakter kompleksowy i jest zintegrowany z procesami operacyjnymi Banku. Podstawowe etapy procesu zarządzania ryzykiem kredytowym obejmują:

- identyfikację,
- pomiar,
- monitoring,
- raportowanie i kontrolę.

Tak zdefiniowany proces pozwala na efektywny nadzór nad aktualnymi i potencjalnymi ryzykami oraz skuteczne stosowanie metod i instrumentów zarządzania ryzykiem.

W systemie zarządzania ryzykiem kredytowym Bank identyfikuje wewnętrzne i zewnętrzne czynniki ryzyka kredytowego, którymi zarządzanie zostało przypisane do odpowiednich obszarów funkcjonowania Banku:

- Klient – badaniem objęty jest pojedynczy klient oraz grupy klientów powiązanych, weryfikowane są również – pod względem jakości tworzonego portfela – wyodrębnione homogeniczne grupy klientów;
- Produkt – uwzględnia zdefiniowane wszystkie rodzaje ryzyka, które mogą mieć związek z oferowanym produktem: pojedyncze przypadki i całe portfele kredytów;
- Zabezpieczenia – weryfikowana jest prawidłowość przyjęcia zabezpieczenia; jego wartość i terminowość; poprawność sporządzania dokumentacji ustanowienia zabezpieczenia oraz aktualizacji jego wartości. Dla ograniczenia ryzyka kredytowego efektywnie wdrażane są nowelizowane przepisy dotyczące prawnego zabezpieczania wiarygodności oraz stosowane aktualne standardy postępowania przy zabezpieczaniu wiarygodności;
- Proces i regulacje – weryfikowana jest jakość i efektywność procesu kredytowego, administracji kredytowej, monitoringu, windykacji i restrukturyzacji oraz współpracy

z zewnętrznymi podmiotami windykacji, a także zgodność z przepisami zewnętrznymi regulacji bankowych wspierających te procesy;

- Systemy – odpowiednim monitoringiem objęte są zwłaszcza systemy wspierające procesy: kredytowania; monitoringu i windykacji, a także efektywność ich zastosowania;
- Kanały dystrybucji – sprawdzana jest efektywność i szkodowość funkcjonowania działających w Banku kanałów dystrybucji;
- Pracownicy – badana jest prawidłowość wykorzystywania indywidualnie przyznaných kompetencji kredytowych, przeprowadzana jest detekcja ewentualnych nieprawidłowości, które mogły zaistnieć podczas procesu kredytowego;
- Warunki zewnętrzne – monitorowany jest zwłaszcza: poziom stóp procentowych; kursy walutowe; podaż pieniądza; stopa bezrobocia, zmiany na rynku pracy; koniunktura gospodarcza;
- Poprawność systemu zarządzania ryzykiem kredytowym – okresowo weryfikowana jest poprawność przyjętych założeń odnośnie polityki zarządzania ryzykiem kredytowym Banku.

Bank dokonuje analizy ryzyka zarówno w ujęciu indywidualnym, jak i portfelowym, w związku z czym podejmuje działania, które prowadzą do:

- minimalizacji poziomu ryzyka kredytowego pojedynczego kredytu przy założonym poziomie rentowności;
- redukcji łącznego ryzyka kredytowego wynikającego z posiadania przez Bank określonego portfela kredytowego.

W ramach minimalizacji poziomu ryzyka pojedynczego zaangażowania Bank każdorazowo przy udzielaniu produktu kredytowego:

- ocenia wiarygodność oraz zdolność kredytową z uwzględnieniem m.in. szczegółowej analizy źródła spłaty ekspozycji;
- ocenia zabezpieczenia, w tym weryfikuje ich stan formalno-prawny oraz ekonomiczny, z uwzględnieniem m.in. adekwatności LTV.

Ponadto w ramach wzmocnienia kontroli ryzyka indywidualnych ekspozycji Bank cyklicznie monitoruje klientów podejmując stosowne działania ograniczające przypadku zidentyfikowania czynników podwyższonego ryzyka.

W zakresie utrzymania ryzyka kredytowego na poziomie zdefiniowanym w apetycie na ryzyko Bank:

- wyznacza i kontroluje limity koncentracji;
- monitoruje sygnały wczesnego ostrzegania w ramach systemu EWS;
- regularnie monitoruje portfel kredytowy kontrolując wszystkie istotne parametry ryzyka kredytowego (m.in. PD, LTV, DTI, CoR, LGD, NPL, Coverage);
- przeprowadza regularnie testy warunków skrajnych.

## **Ocena ryzyka w procesie kredytowym**

Udzielanie produktów kredytowych przez Bank realizowane jest zgodnie z metodykami kredytowania właściwymi dla segmentu klienta i rodzaju produktu. Ocena zdolności kredytowej klienta poprzedzająca wydanie decyzji o udzieleniu produktu kredytowego przeprowadzana jest z wykorzystaniem systemu wspierającego proces kredytowy, narzędzi: scoringowych lub ratingowych; zewnętrznych informacji (np. bazy CBD DZ, CBD BR, BIK, BIG) i wewnętrznych baz Banku. Udzielanie produktów kredytowych przebiega zgodnie z obowiązującymi w Banku procedurami operacyjnymi wskazującymi

właściwe czynności wykonywane w procesie kredytowym, odpowiedzialne za nie jednostki Banku oraz wykorzystywane narzędzia.

Decyzje kredytowe zapadają zgodnie z obowiązującym w Banku systemem podejmowania decyzji kredytowych (szczególnie kompetencyjne dopasowane są do poziomu ryzyka związanego z klientem oraz transakcją).

W celu regularnej oceny podejmowanego ryzyka kredytowego oraz ograniczenia ewentualnych strat na ekspozycjach kredytowych, w okresie kredytowania Bank monitoruje sytuację Klienta poprzez identyfikację sygnałów wczesnego ostrzegania oraz okresowe, indywidualne przeglądy ekspozycji kredytowych.

Proces monitoringu kończy się wydaniem rekomendacji dotyczącej strategii dalszej współpracy z Klientem.

### **Podział kompetencji**

Bank realizuje politykę rozdzielania funkcji związanych z pozyskaniem Klienta i sprzedaży produktów kredytowych od funkcji związanych z oceną ryzyka kredytowego, podejmowaniem decyzji kredytowych oraz monitorowaniem ekspozycji kredytowej.

### **Zarządzanie ryzykiem koncentracji**

W trosce o stabilność i bezpieczeństwo Banku oraz właściwą jakość aktywów, ich dywersyfikację, rentowność oraz odpowiedni poziom kapitałów, dokonuje się bieżącej identyfikacji koncentracji w różnych obszarach działalności. Bank uznaje nadmierną koncentrację każdej pozycji, której towarzyszy ryzyko kredytowe lub ryzyko zachwiania/utruty płynności, za zjawisko mogące negatywnie wpływać na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji z tytułu działalności kredytowej w Banku dotyczy ryzyka wynikającego między innymi z:

- zaangażowań wobec pojedynczych podmiotów lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie;
- zaangażowań wobec podmiotów z tej samej branży, sektora gospodarczego, prowadzących taką samą działalność lub prowadzących obrót podobnymi towarami;
- zaangażowań wobec podmiotów z tego samego województwa oraz poszczególnych krajów bądź ich grup;
- zaangażowań zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia lub zabezpieczonych przez tego samego dostawcę zabezpieczenia (w tym ryzyka wynikającego z zabezpieczenia się Banku na papierach wartościowych o podobnej charakterystyce);
- zaangażowań w tej samej walucie;
- zaangażowań wobec podmiotów, o których mowa w art. 71 ustawy Prawo bankowe;
- metryki produktu;
- segmentu klienta;
- kanału dystrybucji;
- ofert specjalnych i promocji;
- koncentracji wewnętrznej.

Znajomość skali potencjalnych niebezpieczeństw związanych z koncentracją zaangażowań w Banku umożliwia prawidłowe zarządzanie aktywami i zobowiązaniami oraz tworzenie bezpiecznej struktury portfela kredytowego. W celu zapobiegania niekorzystnym zdarzeniom wynikającym z nadmiernej koncentracji Bank ogranicza

ryzyko koncentracji, ustanawiając limity i stosując normy koncentracji wynikające z przepisów zewnętrznych oraz norm koncentracji przyjętych wewnętrznie.

Bank wprowadził:

- zasady identyfikacji obszarów wystąpienia ryzyka koncentracji z tytułu działalności kredytowej;
- proces ustalania i aktualizowania wysokości limitów;
- proces zarządzania limitami wraz z ustaleniem sposobu postępowania w przypadku przekroczenia dozwolonego poziomu limitu;
- proces monitorowania ryzyka koncentracji, w tym sprawozdawczość;
- kontrolę procesu zarządzania ryzykiem koncentracji.

W procesie ustalenia i aktualizacji limitów koncentracji Bank bierze pod uwagę:

- wiarygodne informacje ekonomiczne i rynkowe dotyczące każdego z obszarów koncentracji zaangażowań, w szczególności wskaźniki makroekonomiczne, branżowe, informacje dotyczące trendów gospodarczych, z uwzględnieniem projekcji wysokości stóp procentowych, kursów wymiany, analizy ryzyka politycznego, ratingi rządów oraz instytucji finansowych;
- wiarygodne informacje na temat sytuacji ekonomicznej podmiotów, branż, gałęzi, sektorów gospodarki, informacji ogólnogospodarczych, w tym o sytuacji gospodarczej i politycznej krajów, oraz inne informacje potrzebne do oceny występującego w Banku ryzyka koncentracji;
- informacje ekonomiczne i jakościowe dotyczące procesu zarządzania w podmiotach, wobec których Bank posiada zaangażowania powodujące ryzyko koncentracji;
- ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne i ryzyko polityczne związane ze zidentyfikowanymi zaangażowaniami i mogące wpłynąć na podwyższenie ryzyka koncentracji.

### **Odpisy aktualizujące i rezerwy**

Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych ekspozycji kredytowych (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) w celu identyfikacji obiektywnych przesłanek utraty wartości, według najbardziej aktualnych danych w dniu dokonywania aktualizacji wartości. Bank dokonuje oceny ekspozycji pozabilansowych pod kątem konieczności utworzenia rezerwy. Identyfikacja utraty wartości dokonywana jest automatycznie w systemie centralnym Banku na podstawie informacji systemowych (opóźnienie w spłacie) lub danych wprowadzanych przez użytkowników.

### **Katalogi przesłanek utraty wartości**

Przesłanki utraty wartości dotyczące klienta:

- znaczące opóźnienie w spłacie/nieautoryzowany debet – przesłanka dotyczy klientów biznesowych oraz klientów indywidualnych; jest rozpoznawana przez system w przypadku wystąpienia opóźnienia w spłacie lub nieautoryzowanego debetu przez okres dłuższy niż 90 dni, przy jednoczesnym spełnieniu kryterium istotności kwoty wymagalnej (500 zł) na wszystkich rachunkach klienta łącznie, wobec których klient pozostaje w relacji właściciel/współwłaściciel bądź kredytobiorca/współkredytobiorca;
- postępowanie naprawcze – przesłanka dotyczy klientów biznesowych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o złożeniu przez przedsiębiorcę w sądzie oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego;



- upadłość/likwidacja – przesłanka dotyczy klientów biznesowych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości;
- upadłość konsumencka – przesłanka dotyczy klientów indywidualnych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o złożeniu przez dłużnika wniosku o ogłoszenie upadłości (tzw. upadłości konsumenckiej);
- nieujawniony majątek klienta – przesłanka dotyczy klientów biznesowych oraz klientów indywidualnych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o złożeniu przez klienta nieprawdziwej deklaracji o majątku;
- znaczące pogorszenie wewnętrznej oceny scoringowej/ratingowej - przesłanka dotyczy klientów biznesowych; jest rozpoznawana przez system w przypadku spadku oceny o co najmniej jedną klasę (w stosunku do pierwotnie przyznanej), a jednocześnie poniżej poziomu akceptowalnego przez Bank;
- znaczące pogorszenie zewnętrznej oceny ratingowej – przesłanka dotyczy klientów biznesowych i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o obniżeniu zewnętrznej oceny ratingowej klienta z klasy inwestycyjnej do spekulacyjnej;
- znaczące pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej – przesłanka dotyczy klientów biznesowych; jest rozpoznawana przez system w przypadku spadku oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta (zgodnie z klasyfikacją według RMF) o co najmniej jedną kategorię, do poziomu „poniżej standardu”, „wątpliwy” lub „stracony”;
- zgon – przesłanka dotyczy klientów indywidualnych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie potwierdzonej informacji o zgonie klienta.
- brak informacji o miejscu pobytu klienta – przesłanka dotyczy klientów indywidualnych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie potwierdzonej informacji o braku adresu zameldowania;
- utrata pracy – przesłanka dotyczy klientów indywidualnych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o braku możliwości spłaty zadłużenia przez klienta na skutek utraty pracy;
- problemy finansowe klienta – przesłanka dotyczy klientów indywidualnych; jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o problemach finansowych klienta (zgodnie z danymi z BIK).

#### **Przesłanki utraty wartości dotyczące rachunku:**

- wystawienie bankowego tytułu egzekucyjnego – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o wystawieniu bankowego tytułu Egzekucyjnego;
- wszczęcie postępowania egzekucyjnego – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o wszczęciu przez Bank postępowania egzekucyjnego;
- skuteczne wypowiedzenie umowy – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o dacie skutecznego wypowiedzenia przy jednoczesnym spełnieniu kryterium istotności kwoty zadłużenia (500 zł);
- restrukturyzacja – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o wprowadzonych – na skutek problemów klienta z terminową obsługą zadłużenia – zmianach zasad obsługi kredytu w formie aneksu do umowy kredytowej lub porozumienia z Bankiem;
- ekspozycja kwestionowana przez dłużnika na drodze postępowania sądowego – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o kwestionowaniu ekspozycji przez Klienta, na drodze powództwa sądowego;

- zidentyfikowane wyłudzenie – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o potwierdzonym wyłudzeniu na podstawie wyroku sądowego.

#### **Przesłanki utraty wartości dotyczące ekspozycji wobec banków:**

- opóźnienie w spłacie przekraczające 30 dni – przesłanka rozpoznawana na podstawie informacji o opóźnieniach w spłacie przekraczających 30 dni;
- znaczące pogorszenie zewnętrznej oceny ratingowej banku-kontrahenta – przesłanka rozpoznawana na podstawie informacji o obniżeniu zewnętrznej oceny ratingowej banku-kontrahenta z klasy inwestycyjnej do spekulacyjnej;
- znaczące pogorszenie zewnętrznej oceny ratingowej kraju-siedziby banku-kontrahenta – przesłanka rozpoznawana na podstawie informacji o obniżeniu zewnętrznej oceny ratingowej kraju banku-kontrahenta z klasy inwestycyjnej do spekulacyjnej;
- znaczące pogorszenie sytuacji finansowej banku/niewypłacalność banku – przesłanka rozpoznawana na podstawie informacji o ryzyku klienta ocenionym w procesie okresowego monitoringu limitów na poziomie nieakceptowanym.

#### **Przesłanki utraty wartości dotyczące ekspozycji z tytułu obligacji:**

- brak płatności z tytułu obligacji - przesłanka rozpoznawana na podstawie informacji o braku płatności z tytułu obligacji w terminach określonych w warunkach emisji Obligacji;
- niedotrzymanie przez emitenta innych warunków określonych w warunkach emisji Obligacji, pozwalających na wcześniejsze postawienie obligacji w stan wymagalności.

W przypadku wystąpienia zdarzenia mogącego stanowić przesłankę utraty wartości, nieobjętego ww. katalogiem istnieje możliwość indywidualnej zmiany statusu rachunku na default. Jest on oznaczany w przypadku informacji o wystąpieniu innych, nieobjętych powyższym katalogiem, istotnych zdarzeń mogących stanowić przesłankę utraty wartości.

Przesłanki utraty wartości bilansowej ekspozycji kredytowej (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) rejestrowane są w systemie na poziomie klienta lub rachunku. Zarejestrowanie przesłanki utraty wartości na poziomie rachunku skutkuje oznaczeniem wszystkich rachunków danego klienta jako pozostających w utracie wartości. W przypadku zarejestrowania przesłanki utraty wartości na poziomie klienta następuje propagacja utraty wartości na wszystkie rachunki w jego portfelu. Propagacja zawsze dotyczy wszystkich rachunków, do których klient pozostaje w relacji właściciel/współwłaściciel bądź kredytobiorca/współkredytobiorca. W przypadku bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, Bank tworzy odpis aktualizujący w celu obniżenia ich wartości księgowej do wartości bieżącej oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Ekspozycje, dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości, dzielone są na wyceniane indywidualnie i wyceniane grupowo. Ocena indywidualna obowiązuje dla ekspozycji zagrożonych utratą wartości (liczonych na poziomie klienta), przekraczających progi ustalone w zależności od segmentu klienta (patrz tabela).

Segment klienta	zł
	<b>2016</b>
Klient indywidualny	Brak progów
Klient biznesowy	500 000

Ocenę indywidualną stosuje się także dla ekspozycji zagrożonych utratą wartości, dla których Bank nie jest w stanie wyodrębnić grupy aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego lub nie dysponuje wystarczającą próbą do oszacowania parametrów grupowych.

Wycena indywidualna opiera się na analizie możliwych scenariuszy (klienci biznesowi). Każdy scenariusz i gałąź drzewa mają przypisane prawdopodobieństwo realizacji oraz oczekiwane odzyski. Założenia przyjęte do wycen indywidualnych są szczegółowo opisywane przez osoby dokonujące analizy. Wartości odzysków oczekiwanych w ramach wycen indywidualnych są porównywane ze zrealizowanymi odzyskami w cyklach kwartalnych.

Wycena grupowa oparta jest na czasie pozostawiania danej ekspozycji w stanie default; uwzględnia specyfikę danej grupy pod kątem oczekiwanych odzysków. Zabezpieczenia uwzględniane są na poziomie ekspozycji.

Ekspozycje, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, grupuje się z zachowaniem zasady homogeniczności względem profilu ryzyka i tworzy się rezerwę na grupę ekspozycji służącą pokryciu poniesionych a niezareportowanych strat (IBNR). Wartość IBNR wyznacza się na podstawie parametrów PD, LGD oraz zabezpieczeń (z uwzględnieniem oczekiwanych stóp odzysku).

Parametry PD wyznaczone są na podstawie macierzy migracji oraz stosowanych poziomów LIP (Loss Identification Period). Okres danych historycznych będący podstawą oszacowania parametru PD został wybrany tak, by spełniać dwa cele: maksymalizacja predykcyjności parametrów oraz stabilności oszacowania. Z tego względu Bank dla większości portfeli stosuje 12 miesięczny okres obserwacji migracji pomiędzy koszykami opóźnień i statusem default w celu wyznaczenia PD. Wyjątkiem od tej zasady są portfele średnich i dużych przedsiębiorstw, dla których ze względu na niższą liczebność zdarzeń default Bank stosuje okres 24 miesięczny. Parametr PD jest zróżnicowany dla poszczególnych portfeli i koszyków opóźnienia. PD dla poszczególnych koszyków przeterminowania wyznaczone jest na okresy LIP zgodne z poniższą tabelą:

Koszyk\Portfel	Rachunki/LOR KI	Kredyty hipoteczne KI	Karty kredytowe KI	Pożyczki KI	Pozostałe KI	MICRO KB	Pozostałe KB
<b>0 DPD</b>	5	6	5	5	5	5	4
<b>1-30 DPD</b>	4	3	3	3	4	4	3
<b>31-60 DPD</b>	3	2	2	2	2	2	2
<b>61-90 DPD</b>	2	1	1	1	1	1	1

Okresy LIP zostały ustalone na podstawie analizy ilościowej uwzględniającej zdarzenie będące pierwotną przyczyną utraty zdolności do obsługi zadłużenia.

## **Zabezpieczenia**

Zabezpieczenia ustanawia się w sposób odpowiedni w stosunku do ponoszonego przez Bank ryzyka kredytowego i elastyczny wobec możliwości klienta. Jego ustanowienie nie zwalnia Banku z obowiązku badania zdolności kredytowej klienta.

Zabezpieczenie kredytu ma na celu zapewnienie Bankowi zwrotu udzielonego kredytu wraz z należnymi odsetkami i kosztami, jeśli kredytobiorca nie ureguluje należności w terminach ustalonych umową kredytu, a działania restrukturyzacyjne nie przyniosą oczekiwanych efektów.

Bank akceptuje w szczególności następujące formy prawne zabezpieczeń:

- gwarancje, regwarancje i poręczenia;
- blokady;
- zastawy rejestrowe;
- przewłaszczenia;
- cesje wierzytelności;
- ubezpieczenia kredytu;
- weksle;
- hipoteki;
- pełnomocnictwa do rachunku bankowego;
- kaucje (jako szczególną formę zabezpieczenia).

Przedmioty zabezpieczeń są weryfikowane w procesie kredytowym pod kątem prawnych możliwości skutecznego zabezpieczenia Banku oraz oceniana jest ich wartość rynkowa jak również wartość możliwa do odzyskania w ewentualnym procesie egzekucji.

Zabezpieczenia wierzytelności umożliwiają:

- pomniejszenie wysokości odpisów aktualizacyjnych oraz rezerw zgodnie z MSR 39;
- stosowanie korzystniejszych wag ryzyka na potrzeby obliczania wymogu kapitałowego zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego.

## **Zarządzanie majątkiem przejętym za wierzytelności**

W uzasadnionych przypadkach Bank przejmuje obciążone tytułem zabezpieczenia składniki majątku w celu zaspokojenia wymagalnych wierzytelności. Operacje takie przeprowadzane są na podstawie zaakceptowanego planu zagospodarowania przejmowanego aktywa.

W I półroczu 2016 r. Alior Bank SA przejmował w procesach windykacji i restrukturyzacji jedynie ruchomości kwalifikowane do szeroko rozumianej grupy pojazdów. Majątek przejęty w ten sposób przeznaczony był wyłącznie do sprzedaży i nie był wykorzystywany na potrzeby wewnętrzne.

Wspomniany wyżej majątek przejmowany jest zarówno przez jednostki wewnętrzne Banku, jak i za pośrednictwem współpracujących wyspecjalizowanych i zaakceptowanych przez Bank agentów zewnętrznych. Każda przejmowana ruchomość jest wyceniana w celu ustalenia ceny sprzedaży i rozliczenia operacji przejęcia z zabezpieczonym kredytem przez niezależnych zewnętrznych rzeczoznawców działających w ramach zawartych z Bankiem umów.

## **Scoring/rating**

Scoring kredytowy jest narzędziem wspierającym decyzje kredytowe dla Klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw, a rating kredytowy stanowi instrument wspierania procesu podejmowania decyzji w segmencie małych, średnich i dużych przedsiębiorstw.

System scoringowy i ratingowy umożliwia:

- kontrolę ryzyka kredytowego dzięki uzyskaniu oceny wiarygodności kredytowej klientów;
- ujednoczenie kryteriów podejmowania decyzji kredytowych z zachowaniem bezstronności i obiektywizmu;
- skrócenie czasu podejmowania decyzji kredytowych i zagwarantowanie większej skuteczności oceny wniosków kredytowych (zwiększenie wydajności pracy i zmniejszenie kosztów obsługi);
- uproszczenie oceny wniosków kredytowych dzięki automatyzacji procesu;
- segmentację klientów ze względu na ryzyko;
- monitorowanie i prognozowanie jakości portfela kredytowego;
- ułatwienie oceny dotychczasowej polityki kredytowej i szybsze wprowadzanie zmian w procesach decyzyjnych służących do oceny ryzyka kredytowego klientów biznesowych oraz indywidualnych.

W Banku regularnie przeprowadzany jest proces monitorowania poprawności funkcjonowania modeli scoringowych i ratingowych. Jego celem jest stwierdzenie, czy stosowane modele właściwie różnicują ryzyko, a oszacowania parametrów ryzyka właściwie odzwierciedlają odpowiednie aspekty ryzyka. Ponadto, podczas kontroli funkcjonalnych weryfikuje się poprawność zastosowania modeli w procesie kredytowym.

Rodzaj modelu, przy pomocy którego oceniani są klienci indywidualni, zależy od typu i specyfiki wnioskowanego produktu kredytowego, historii kredytowej oraz historii współpracy z Bankiem. Wybór modelu do oceny Klientów Biznesowych zależy od przynależności danego Klienta do jednego z segmentów ze względu na osiągnięte przychody ze sprzedaży. Ocena scoringowa/ratingowa wpływa na wysokość standardowych kosztów ryzyka pobieranych od danej transakcji.

Stosowane obecnie modele scoringowe zostały zbudowane wewnątrz w Banku. W celu wzmocnienia procesu zarządzania ryzykiem modeli wykorzystywanych w Banku funkcjonuje zespół pełniący funkcję niezależnej jednostki walidacyjnej.

## **Monitorowanie ryzyka kredytowego klientów indywidualnych i biznesowych**

Stają kontrolę jakości portfela kredytowego zapewniają:

- bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów;
- okresowe przeglądy, w szczególności sytuacji finansowo-ekonomicznej klientów i wartości przyjętych zabezpieczeń.

Monitoring klienta indywidualnego zawiera następujące obszary:

- klienta;
- produkty kredytowe przyznane dłużnikowi;
- umowę, z tytułu której powstała ekspozycja kredytowa;
- przyjęte zabezpieczenia;
- wysokości utworzonych odpisów aktualizacyjnych i rezerw.

Monitoring klienta biznesowego dotyczy przede wszystkim:

- klienta i podmiotów z nim powiązanych;
- branży prowadzonej działalności;
- produktów kredytowych przyznanych dłużnikowi;
- weryfikacji spełnienia przez Klienta klauzul umownych zawartych w umowie, z tytułu której powstała ekspozycja kredytowa;
- przyjętych zabezpieczeń (weryfikacja ustanowienia i wartości zabezpieczeń);
- warunków rynkowych wpływających na zdolność kredytową klienta;
- wysokości utworzonych odpisów aktualizacyjnych i rezerw.

Wszystkie ekspozycje kredytowe w segmencie klienta biznesowego objęte są dodatkowo monitoringiem portfelowym, tj.:

- oceną na podstawie dedykowanego modelu oceny behawioralnej oraz
- procesem identyfikacji sygnałów wczesnego ostrzegania.

Wszystkie ekspozycje kredytowe klientów indywidualnych i biznesowych podlegają monitoringowi oraz bieżącej klasyfikacji do właściwych ścieżek procesowych. W celu usprawnienia monitoringu i kontroli ryzyka operacyjnego zostały wdrożone adekwatne rozwiązania w systemach kredytowych Banku. Narzędzia systemowe zostały skonsolidowane w celu efektywnego wykonywania procedur monitoringu, którymi objęte są wszystkie rachunki.

Regularnie wykonywany jest monitoring zaangażowań klasyfikowanych jako standardowe i niebezpieczne, które mogłyby powodować intensyfikację działań na etapie postępowania przedegzekucyjnego lub windykacyjnego. Rachunki poddawane są ocenie pod względem możliwości zaoferowania klientowi restrukturyzacji, w celu minimalizacji strat Banku z tytułu niespłacanych terminowo zobowiązań kredytowych.

### **Stosowanie praktyk typu *forbearance***

W procesie restrukturyzacji Klienta Indywidualnego Bank wykorzystuje następujące narzędzia:

- wydłużenie okresu kredytowania. Wydłużenie okresu kredytowania skutkuje zmniejszeniem wysokości miesięcznych rat kapitałowo-odsetkowych i jest możliwe do maksymalnie 120 miesięcy (dla produktów niezabezpieczonych), niezależnie od pierwotnego okresu kredytowania. Jeżeli w ramach restrukturyzacji okres kredytowania zostanie wydłużony jednorazowo na maksymalny okres, nie ma możliwości zastosowania tego narzędzia w przyszłości. Przy wydłużeniu okresu kredytowania brane pod uwagę są ograniczenia wynikające z metryki produktu np. wiek kredytobiorcy.
- udzielenie karencji w spłacie (pełnej raty lub części raty). W okresie karencji w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych kredytobiorca nie jest zobowiązany do jakichkolwiek płatności z tytułu zawartej umowy. Okres spłaty kredytu może ulec wydłużeniu, o tyle miesięcy na ile została przyznana karencja (nie jest to tożsame z zastosowaniem narzędzia wydłużenie okresu kredytowania). Karencja pełnej raty stosowana jest do 3 miesięcy, karencja części kapitałowej raty maksymalnie do 6 miesięcy. Maksymalny łączny okres karencji może wynieść 6 miesięcy w ciągu 2 kolejnych lat (24 miesięcy), licząc od daty podpisania aneksu restrukturyzacyjnego,
- konsolidacja kilku zobowiązań w Alior Banku, w tym zamiana limitu w rachunku LOR/nieuprawnionego debetu w ROR/KK, na kredyt spłacany w ratach. Konsolidacja skutkuje przekształceniem kilku wierzytelności wynikających z różnych umów w jedną wierzytelność. Uruchomiony w wyniku konsolidacji produkt jest spłacany w miesięcznych ratach na podstawie ustalonego harmonogramu. parametry produktu

uruchamianego w wyniku zastosowania danego narzędzia zgodnie z Metryką produktu: pożyczka gotówkowa/kredyt konsolidacyjny.

W szczególnie uzasadnionych sytuacjach istnieje możliwość zastosowania innych narzędzi.

W procesie restrukturyzacji Klienta Biznesowego nie wprowadzono ograniczeń dotyczących form stosowanych praktyk typu *forbearance*. Z uwagi na specyfikę klientów, najczęściej stosowanymi narzędziami są:

- porozumienie poprzez zmianę harmonogramu zapadłych ekspozycji (po dacie zapadalności lub wypowiedzeniu). Polega to na przeniesieniu zadłużenia z jednej lub więcej ekspozycji na rachunek nieodnawialny z możliwymi wariantami harmonogramu: rozliczającym całe zadłużenie w czasie lub rozliczającym część zadłużenia w czasie, a część w formie płatności na końcu okresu.
- aneks zmniejszający limit w kredytach odnawialnych. Polega na systematycznym zmniejszaniu limitu kredytowego (najczęściej z częstotliwością miesięczną) o określoną w aneksie kwotę.
- aneks zmieniający warunki w zakresie terminu spłaty/wysokości raty lub karencji na kapitał/odsetki.

### **Monitoring ryzyka związanego z praktykami typu *forbearance***

Raportowanie jakości portfela kredytów zrestrukturyzowanych obejmuje raportowanie na poziomie poszczególnych przedziałów przeterminowania, przy których podjęta była decyzja o restrukturyzacji oraz na poziomie zagregowanym. Podstawowym okresem raportowania jest miesiąc kalendarzowy. W ramach tego podziału można wyodrębnić następujące podprocesy, których dotyczą przedstawiane wielkości:

- proces aplikacyjny (ilość wniosków, ilość wydanych decyzji, rodzaje decyzji),
- Jakość portfela kredytowego (podział na poszczególne poziomy zaległości, formy restrukturyzacji, zastosowanie odstępstw),
- pomiar przeterminowania przekraczającego 90 dni na rachunkach zrestrukturyzowanych w kolejnych kwartałach, wg stanów na koniec kolejnych kwartałów po restrukturyzacji.

W prezentacji miesięcznej przekazywanej na Zarząd są przedstawiane wyniki w/powyższych monitoringów portfela restrukturyzowanego.

W zakresie stosowania narzędzi typu *forbearance* bank identyfikuje następujące ryzyka:

- ryzyko braku/ustania spłaty,
- ryzyko utraty zabezpieczeń (w szczególności ruchomości) lub znacznego obniżenia wartości,
- ryzyko upadłości.

Bank mityguje powyższe ryzyka przede wszystkim poprzez analizę Klienta, zarówno pod kątem możliwości finansowych, jak i historii współpracy z Klientem, informacji z wizyt terenowych i innych źródeł. Możliwa jest realizacja zabezpieczeń i istotna w jej wyniku redukcja zaangażowania przed zastosowaniem narzędzi *forbearance*. Przy zastosowaniu narzędzi *forbearance* Bank dokłada starań, by maksymalnie dobezpieczyć ekspozycje (hipoteki, poręczenia, zastawy). Każdy Klient, w przypadku którego zastosowano narzędzia *forbearance* ma przypisanego opiekuna w Zespole Windykacji i jest na przez niego na bieżąco monitorowany w zakresie opóźnień, tak by na reagować dynamicznie na pojawiające się negatywne przesłanki. Klienci zobowiązani są do cyklicznych aktualizacji stanów magazynowych w przypadku zastawów na zapasach, czy aktualizacji polis. W

uzasadnionych Bank korzysta z Windykacji Terenowej, której jedną z funkcji jest weryfikacja zabezpieczeń.

### **Ocena utraty wartości dla ekspozycji podlegających praktykom *forbearance***

Bank dla ekspozycji podlegających praktykom *forbearance* przyjmuje zaostrzone kryteria identyfikacji przesłanek utraty wartości. Poza standardowym katalogiem przesłanek, w odniesieniu do tych ekspozycji stosowane są dodatkowe kryteria, zdefiniowane jako wystąpienie na moment decyzji o udzieleniu klientowi udogodnienia jednej z poniższych sytuacji:

- opóźnienie powyżej 30 dni,
- inna przesłanka utraty wartości,
- ocena analityka o zagrożeniu terminowości obsługi (w przypadku Klientów Indywidualnych),
- ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej jako Poniżej Standardu lub gorszej (w przypadku Klientów Biznesowych).

Utrata wartości dla tych ekspozycji wyznaczana jest poprzez indywidualną analizę scenariuszową opartą na historycznych zachowaniach podobnych Klientów oraz cechach specyficznych danego Klienta. Bank dyskontuje oczekiwanych przepływów stopę efektywną sprzed przeprowadzenia praktyk *forbearance*.

Bank wdrożył w 2014 roku mechanizm oznaczania wejścia w status *forbearance* i wyjścia zgodnie z zapisami „EBA FINAL draft Implementing Technical Standards on Supervisory reporting on *forbearance* and non-performing exposures under article 99(4) of Regulation (EU) No 575/2013”. Wprowadzone zmiany nie wpłynęły na sposób identyfikacji utraty wartości oraz warunków odwrócenia straty. Bank po identyfikacji przesłanki utraty wartości na ekspozycji podlegających praktykom *forbearance* stosuje zasadę, iż 3 kolejne terminowe płatności zgodne z nowym harmonogramem są podstawą uznania braku przesłanki utraty wartości.

Bank nie różnicuje podejścia do rozpoznania utraty wartości w zależności od typu udogodnienia udzielonego klientowi. Wszystkie typy udogodnień podlegają dodatkowym zaostrzonym kryteriom identyfikacji utraty wartości.

### **Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne, które oznacza możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów bądź z zagrożeń zewnętrznych jest identyfikowane jako ryzyko istotne. Bank biorąc pod uwagę docelowy profil ryzyka operacyjnego, strategię Banku oraz politykę zarządzania ryzykiem, ustala całościowe podejście do zarządzania ryzykiem operacyjnym. Na kompleksowy program w tym obszarze składają się cele zarządzania ryzykiem operacyjnym, sposoby ich realizacji oraz rozwiązania przyjęte w ramach rekomendacji Komitetu Ryzyka Operacyjnego. Bank dąży do utrzymania poziomu ryzyka operacyjnego w ramach przyjętych limitów oraz apetytu.

Bank posiada sformalizowany system zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach którego przeciwdziałania wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ogranicza straty w przypadku materializacji ryzyka. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku opierają się na przepisach ustawy Prawo bankowe, postanowieniach uchwał oraz rekomendacji wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także zatwierdzonych przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Banku Strategii i Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

Bank określił system zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz główne zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmujące:



- identyfikację,
- ocenę i pomiar,
- przeciwdziałanie,
- kontrolę,
- monitorowanie oraz
- raportowanie ryzyka operacyjnego.

Na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę standardową.

W ramach struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku funkcjonują: Rada Nadzorcza, Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Za prawidłowy przebieg procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Zarząd Banku, który aktywnie uczestniczy w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym w Alior Banku, podejmując w szczególności działania wspomagające ten proces:

- akceptując Politykę Banku w tym zakresie,
- określając kompetencje i podział zadań w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- powołując i zatwierdzając skład Komitetu Ryzyka Operacyjnego;
- zatwierdzając poziom wewnętrznych limitów oraz apetytu na ryzyko operacyjne;
- przeprowadzając okresową ocenę procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz poziomu wykorzystania wewnętrznych limitów i apetytu na ryzyko operacyjne;
- tworząc i rozwijając kulturę organizacyjną w zakresie efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Nadzór nad realizacją przyjętej strategii w zakresie ryzyka operacyjnego sprawuje Rada Nadzorcza, która min.:

- potwierdza kompetencje Zarządu Banku niezbędne do realizacji strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- zatwierdza Politykę określającą ogólną strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- akceptuje i ocenia realizację strategii i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji;
- dokonuje okresowej oceny poziomu ryzyka na podstawie informacji przekazywanych przez Zarząd Banku i Komitet Ryzyka Operacyjnego;
- rekomenduje podjęcie działań w celu ograniczenia lub zmiany profilu ryzyka operacyjnego Banku.

Komitet Ryzyka Operacyjnego wspiera Zarząd Banku w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. Komitet na bieżąco monitoruje poziom ekspozycji na ryzyko operacyjne i ocenia aktualną sytuację w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku. Komitet uczestniczy w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym m.in. poprzez:

- dokonywanie oceny ryzyka operacyjnego w prowadzonych w Banku projektach,
- akceptowanie lub rekomendacje zmian w planach utrzymania ciągłości działania,
- określanie zakresu przeprowadzania w Banku samooceny ryzyka operacyjnego,
- akceptację założeń do przeprowadzania testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka operacyjnego oraz ich wyników.

Komitet wydaje również rekomendacje i decyzje mające na celu przeciwdziałania wystąpieniu zdarzeń operacyjnych, a w razie ich zidentyfikowania ogranicza skutki zdarzeń.

Proces ograniczania ryzyka operacyjnego jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania ryzykiem operacyjnym, ponieważ decyzje o ograniczaniu ryzyka bezpośrednio kształtują jego profil. Zarząd Banku, na podstawie rekomendacji Komitetu Ryzyka Operacyjnego dotyczących obszarów działalności Banku szczególnie narażonych na zagrożenia operacyjne, podejmuje decyzje w zakresie dalszych działań Banku w kierunku ograniczenia, akceptacji ryzyka operacyjnego lub zaprzestania działalności, której towarzyszy podwyższona ekspozycja na ryzyko operacyjne. Zarząd Banku może także podjąć decyzję o konieczności ubezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka operacyjnego.

Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego w Banku zajmuje się Zespół Ryzyka Operacyjnego. Jest to jednostka odpowiedzialna m.in. za:

- rozwój i wprowadzanie odpowiednich metodyk oraz instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego;
- opiniowanie i konsultowanie oceny ryzyka operacyjnego w prowadzonych projektach, produktach oraz procedurach (nowych i modyfikowanych);
- monitorowanie poziomu wykorzystania wewnętrznych limitów na ryzyko operacyjne;
- gromadzenie wysokiej jakości danych o zdarzeniach i skutkach operacyjnych;
- monitorowanie zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych;
- monitorowanie poziomu ryzyka Banku z wykorzystaniem stosowanych przez Bank narzędzi, m.in. poziomu kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) oraz samooceny;
- przygotowywanie cyklicznych raportów dotyczących poziomu ryzyka operacyjnego w Banku.

Obowiązek monitorowania i ograniczania ryzyka operacyjnego w codziennej pracy dotyczy wszystkich pracowników i jednostek organizacyjnych Banku. Pracownicy Banku na bieżąco kontrolują poziom ryzyka operacyjnego w obsługiwanych procesach i aktywnie minimalizują ryzyko, podejmując możliwe działania mające na celu uniknięcie/ograniczenie strat operacyjnych. Odpowiadają za bieżącą rejestrację zdarzeń i finansowych skutków operacyjnych dotyczących ich obszarów działalności, definiują oraz raportują wartości Kluczowych Wskaźników Ryzyka (KRI) oraz poziomy tolerancji dla procesów szczególnie narażonych na ryzyko operacyjne, a także biorą udział w procesie samooceny zleconym przez KRO.

### **Ewidencja zdarzeń/incydentów i skutków operacyjnych**

Bank prowadzi ewidencję zdarzeń, incydentów i skutków operacyjnych, która umożliwia efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego, zgodnie z wewnętrzną instrukcją określającą zasady rejestracji. Proces ewidencji prowadzony jest z wykorzystaniem systemu OpRisk wspomagającego zarządzanie ryzykiem operacyjnym, który umożliwia rejestrację, analizę, pomiar i monitoring danych.

Wartość strat operacyjnych odnotowanych w pierwszym półroczu 2016 r. mieściła się w limitach i w ramach przyjętego apetytu na ryzyko operacyjne.

### **Ryzyko modeli**

Celem zarządzania ryzykiem modeli jest umożliwienie realizacji wytyczonych celów biznesowych przy akceptowalnym poziomie niepewności wynikającej ze stosowania modeli w działalności Banku. Bank dąży do jak najszerszego wykorzystania modeli w swoich procesach, osiągając automatyzację procesu podejmowania decyzji i minimalizując rolę czynnika ludzkiego. Bank kształtuje proces zarządzania ryzykiem modeli w sposób zapewniający osiągnięcie tego celu.

System zarządzania ryzykiem modeli w Banku oparty jest na trzech filarach:

- corporate governance – ładzie korporacyjnym obejmującym regulacje wewnętrzne, system kontroli wewnętrznej oraz zdefiniowane role i odpowiedzialności jednostek organizacyjnych, w tym Komitetu Zarządzania Ryzykiem i ICAAP, Zarządu Banku, Rady Nadzorczej,
- procesie zarządzania ryzykiem modeli – obejmującym wszystkie jego etapy wraz z wykorzystaniem adekwatnych narzędzi,
- działaniach operacyjnych – podejmowanych przez Bank czynnościach nakierowanych na identyfikowanie ryzyka modeli, wdrażanie procedur kontroli, eskalacji i zarządzania ryzykiem modeli, decyzjach zaradczych i naprawczych podejmowanych w zakresie ograniczania ryzyka, w tym decyzjach podejmowanych na posiedzeniach Komitetu Zarządzania Ryzykiem i ICAAP.

W procesie zarządzania ryzykiem modeli oceniana jest zgodność poziomu ryzyka modeli z przyjętą tolerancją na ryzyko i podejmowane działania ograniczające ten poziom. Etapami procesu są: identyfikacja, pomiar, kontrola oraz raportowanie ryzyka modeli. Proces zarządzania ryzykiem modeli jest prowadzony na poziomie indywidualnych modeli oraz na poziomie portfela modeli.

Narzędzia Procesu

W procesie zarządzania ryzykiem modeli Bank wykorzystuje następujące narzędzia i techniki:

- karty, dzienniki i rejestry modeli przedstawiające aktualne informacje o modelach identyfikowanych w Banku,
- monitoringi i walidacje modeli umożliwiające ocenę jakości pojedynczych modeli,
- badanie jakości danych do budowy modeli polegające na badaniu jakości oraz ocenie przydatności danych w systemach IT w kontekście budowy modelu,
- zagregowane oceny ryzyka modeli pozwalające na ocenę poziomu ryzyka modeli z przyjętą tolerancją na ryzyko modeli,
- testy warunków skrajnych (TWS) umożliwiające ocenę poziomu wrażliwości i odporności Banku na hipotetyczne oraz historyczne zdarzenia o charakterze skrajnym,
- standardy budowy modeli i dokumentacji umożliwiające ograniczenie poziomu ryzyka modeli na etapie ich tworzenia,
- inne, adekwatnie do bieżących potrzeb.

Bank od 30 czerwca 2016 jest zgodny z wymogami Rekomendacji W KNF określającą zarządzania ryzykiem modeli w bankach.

### **Zarządzanie kapitałem (ICAAP)**

Alior Bank zarządza kapitałem w sposób zapewniający bezpieczne a zarazem efektywne funkcjonowanie.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania Bank określa w ramach apetytu na ryzyko odpowiednie poziomy pokrycia przez fundusze własne (jak i kapitał Tier 1) potencjalnej straty nieoczekiwanej z tytułu ryzyk istotnych wyznaczanych w ramach procesu ICAAP, a także ryzyk identyfikowanych w ramach procesu wyliczania kapitału regulacyjnego.

W ramach procesu ICAAP Bank dokonuje identyfikacji oraz oceny istotności wszystkich rodzajów ryzyk, na które jest narażony w związku z prowadzoną działalnością.

#### Ryzyka istotne na 30.06.2016 r.

1. Ryzyko kredytowe (w tym: niewypłacalności, koncentracji branżowej, koncentracji wobec Klienta, koncentracji w walucie)
2. Ryzyko operacyjne
3. Ryzyko płynności
4. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej
5. Ryzyko rynkowe
6. Ryzyko modeli
7. Ryzyko utraty reputacji
8. Ryzyko biznesowe
9. Ryzyko kapitałowe
10. Ryzyko braku zgodności

Na poszczególne ryzyka zidentyfikowane jako istotne Bank dokonuje oszacowania kapitału wewnętrznego przy zastosowaniu wewnętrznych modeli szacowania ryzyka. Kapitał wewnętrzny szacowany jest:

- na ryzyko kredytowe w oparciu o metodologię VaR rocznego rozkładu strat na portfelu kredytowym,
- na ryzyko operacyjne w oparciu o model VaR rocznego rozkładu strat operacyjnych,
- na ryzyko płynności w oparciu o model luki płynności przy założeniu scenariusza skrajnego
- na ryzyko rynkowe oraz stopy procentowej w księdze bankowej w oparciu o metodologię VaR,
- na ryzyko utraty reputacji w oparciu o model VaR rozkładu częstotliwości i wielkości strat.

Wyznaczony całkowity kapitał wewnętrzny jak i wyliczony kapitał regulacyjny jest zabezpieczany wartością funduszy własnych (jak i również Tier 1) przy uwzględnieniu odpowiednich buforów bezpieczeństwa.

#### Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku na 30.06.2016 r.

Współczynnik wypłacalności	Współczynnik na kapitale Tier1	Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny
<b>20,93%</b>	<b>17,31%</b>	<b>3,13</b>

Mając na uwadze potrzebę zabezpieczenia zrównoważonego wzrostu skali działalności Bank rozbudowuje dostępną bazę kapitałową korzystając z różnych kanałów, tj. reinwestowania zysków, emisji długu podporządkowanego a także dokonując emisji nowych akcji na giełdzie.

Rozbudowa bazy dostępnego kapitału w Banku przeprowadzana jest przy zapewnieniu efektywności funkcjonowania, czyli realizacji założonej rentowności kapitału powierzonego przez akcjonariuszy.

## XI. Zobowiązania warunkowe

Grupa udziela klientom indywidualnym zobowiązań warunkowych z tytułu limitów odnawialnych w rachunkach ROR oraz kart kredytowych. Są one udzielane na czas nieokreślony, ale jednocześnie prowadzony jest monitoring adekwatności wpływów środków na rachunki.

Grupa udziela zobowiązań warunkowych klientom biznesowym z tytułu:

- limitów w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy;
- gwarancji, głównie na okres do 6 lat;
- kart kredytowych na czas nieokreślony (przy jednoczesnym monitoringu adekwatności wpływów środków oraz monitoringu portfelowym bądź indywidualnym);
- limitów gwarancyjnych;
- kredytów uruchamianych w transzach na okres do 2 lat.

Wartości gwarancji pokazane w powyższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka zostałaby ujawniona w dniu bilansowym, gdyby wszyscy klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Na datę 30.06.2016 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2 356, na łączną kwotę 1 426 453 tysięcy złotych.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w ilości 1 605) wynoszą 683 425 tysięcy złotych.

### Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w tys. zł)

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	9 185 131	8 941 675
Dotyczące finansowania	7 758 678	7 371 753
Gwarancyjne	1 426 453	1 569 922

### Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie podmiotowe (w tys. zł)

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 30.06.2016
podmiot 1	146 054
podmiot 2	75 200
podmiot 3	33 345

podmiot 4	30 596
podmiot 5	28 727
podmiot 6	28 044
podmiot 7	24 562
podmiot 8	21 273
podmiot 9	20 920
podmiot 10	20 538
Pozostałe	997 194

### Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie przedmiotowe (w tys. zł)

ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 30.06.2016
linie kredytowe	7 334 082
akredytywy importowe	4 166
promesy kredytowe	420 430
gwarancje	1 426 453
<b>Razem</b>	<b>9 185 131</b>

Bank nie był poręczycielem żadnych obligacji w I półroczu 2016 r. (nie było żadnych zobowiązań pozabilansowych w zakresie obligacji).

## XII. System kontroli wewnętrznej

W Alior Bank S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który stanowi ogół procesów kontroli wspomagających zarządzanie. Jego celem jest zapewnienie skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz zgodności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

Na system kontroli wewnętrznej Alior Banku składają się funkcja kontroli, komórka ds. zgodności oraz niezależna komórka audytu wewnętrznego.

Komórka audytu wewnętrznego jest odpowiedzialna za dostarczanie obiektywnych informacji i ocen dotyczących procesu zarządzania, funkcji kontroli, przestrzegania powszechnie obowiązujących przepisów prawa, dobrych praktyk i standardów oraz regulacji wewnętrznych Banku, wspieranie procesu zarządzania Bankiem przez rozpoznawanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzykiem i przyczynianie się do usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli.

Funkcja kontroli pozwala na uzyskanie wymaganej jakości i poprawności wykonywania czynności, eliminuje potencjalne nieprawidłowości, minimalizuje ryzyko zapewniając tym samym bezpieczne działanie Banku. Funkcja kontroli obejmuje przyjęte przez Bank rozwiązania w zakresie struktury organizacyjnej, procedury wewnętrzne, dokumentację systemów IT, dokumentowanie operacji finansowych i gospodarczych oraz kontrolę funkcjonalną.

Struktura organizacyjna stwarza ramy organizacyjne funkcji kontroli poprzez podział obowiązków i odpowiedzialności, zapewnienie niezależności organizacyjnej komórek odpowiedzialnych za działalność operacyjną od komórek wykonujących funkcje kontrolne wobec tej działalności, przypisanie odpowiedzialności za podejmowanie decyzji odpowiednim szczeblom kompetencji i ciałom kolegialnym. Procedury wewnętrzne oraz dokumentacja systemów IT dokumentują przebieg procesów umożliwiając ich analizę i projektowanie adekwatnej funkcji kontroli. Kontrola funkcjonalna to ogół czynności obejmujący każdy poziom zarządzania, każdego pracownika, każdą jednostkę organizacyjną i wszystkie obszary działalności Banku. Polega na regularnej analizie przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych pracowników i zespołów. Kontrola funkcjonalna jest wykonywana w formie samokontroli, kontroli funkcjonalnej pionowej i poziomej oraz automatyzacji procesów realizowanych przez systemy informatyczne.

### **Zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance)**

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności ma na celu zminimalizowanie ryzyka poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych bądź utraty reputacji wskutek niezastosowania się Banku, podmiotów działających w jego imieniu (w tym spółek zależnych) lub jego pracowników, do przepisów prawa, wymogów organów nadzoru, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez bank standardów postępowania, w tym norm etycznych. Departament Zgodności Regulacji zapewnia właściwe zarządzanie ryzykiem braku zgodności, a w szczególności:

- identyfikuje oraz prowadzi bieżącą analizę kluczowych dla działalności Banku obszarów ryzyka braku zgodności.
- monitoruje zmiany legislacyjne oraz działalności regulatorów, a także orzecznictwo sądów i organów administracji oraz komunikuje właściwym jednostkom organizacyjnym Banku ryzyko braku zgodności bądź ryzyko utraty reputacji.
- wspiera jednostki organizacyjne Banku w procesie tworzenia wewnętrznych regulacji i ich dostosowywania do obowiązujących przepisów prawa i wytycznych regulatorów, a także zapewnia spójność regulacji wewnętrznych, ich zgodność z przepisami prawa, wymogami organów nadzoru i dobrymi praktykami rynkowymi.
- prowadzi bieżącą analizę działalności Banku pod kątem ryzyka braku zgodności, w tym zwłaszcza w zakresie rozwijania nowych modeli biznesowych, tworzenia i oferowania nowych produktów oraz usług, jak również w zakresie relacji z klientami, z którymi współpraca może być obciążona ryzykiem utraty reputacji.
- przygotowuje lub konsultuje odpowiedzi na zapytania i skargi regulatorów.
- opiniuje materiały promocyjne i reklamowe Banku.
- wyznacza standardy w zakresie zasad etycznego postępowania pracowników Banku oraz nadzoruje ich przestrzeganie. Koordynuje postępowania w zakresie zgłaszanych przypadków naruszenia przepisów prawa i zasad etycznego postępowania.
- zarządza polityką Banku w zakresie konfliktu interesów oraz przyjmowania i wręczania prezentów.
- opracowuje programy szkoleniowe oraz prowadzi szkolenia dla pracowników Banku z zakresu ryzyka braku zgodności.
- zapewnia, we współpracy z Departamentem Bezpieczeństwa i Departamentem Bezpieczeństwa Elektronicznego, przestrzegania przez Bank przepisów o ochronie danych osobowych.
- monitoruje realizację polityki nadzoru właścicielskiego Banku nad spółkami zależnymi.

## **XIII. Zasady społecznej odpowiedzialności**

### **Relacje z klientami**

Alior Bank odgrywa wiodącą rolę na polskim rynku bankowym w zakresie utrzymywania i promowania wysokich standardów jakości obsługi, co potwierdzają liczne wyróżnienia oraz nagrody. Od początku swojego istnienia Alior Bank jest organizacją zorientowaną na klientów poprzez doradztwo oparte na korzyściach i dopasowaniu produktów do ich oczekiwań. Analizując na bieżąco potrzeby wszystkich swoich interesariuszy, Bank elastycznie dopasowuje strategię do uwarunkowań rynkowych, zarówno pod względem oferty produktowej, sieci dystrybucji, zatrudnionych specjalistów, jak i procesu obsługi.

### **Relacje z pracownikami**

Alior Bank dbając o dobre relacje z pracownikami kontynuuje realizację nowej strategii HR, uwzględniającej specyfikę dużej i dynamicznej organizacji. Przyjęta formuła zakłada aktywne wsparcie w realizacji wspólnych celów biznesowych poprzez działania nastawione na poprawę doświadczeń pracowników w całym cyklu zatrudnienia, a także kształtowanie kultury organizacji wspierającej proces transformacji. Inicjatywy podjęte w pierwszym półroczu 2016 r. skupiały się wokół celów weryfikacji dotychczasowych działań i kontynuowania skutecznych praktyk, budowania najlepszej oferty pracy w branży bankowej oraz przygotowania organizacji do restrukturyzacji związanej z planowanym dalszym rozwojem Banku.

W pierwszym półroczu 2016 r. kontynuowaliśmy działania ukierunkowane na przekazywanie kandydatom wszechstronnej i pełnej informacji o Banku, kulturze organizacyjnej i specyfice pracy na wybranym przez nich stanowisku. Jedną z inicjatyw zrealizowanych w celu edukacji lokalnego rynku pracy był Hackathon – 24-godzinny maraton programistyczny dla osób zainteresowanych zagadnieniami bankowości mobilnej i Internetu Rzeczy. Akcja promocyjna i samo wydarzenie odbyły się szerokim echem w lokalnym środowisku start-upów, a dzięki jego organizacji przyczyniliśmy się do rozwinięcia 9 innowacyjnych pomysłów technologicznych oraz do budowania świadomości potencjalnych kandydatów w zakresie oferty Banku jako pracodawcy w branży IT i nowych technologii. Realizowane działania umożliwiają kandydatom podjęcie świadomej decyzji o współpracy i pozytywnie przekładają się na zaangażowanie zarówno na poszczególnych etapach rekrutacji jak i wśród nowozatrudnionych osób

Nowi pracownicy zostają włączeni do specjalnie przygotowanego programu, który ma im zapewnić skuteczne wdrożenie w pracę. W ramach szkoleń wdrożeniowych dla sieci sprzedaży zrealizowaliśmy 48 grup dla 657 nowych bankierów, w ramach projektu T-Mobile Usługi Bankowe przeszkoliliśmy 180 osób, a w ramach projektu Tesco Finanse – 241.

Pracownicy Alior Banku mają możliwość specjalizowania się jako eksperci w wybranej dziedzinie lub zarządzania zespołem, rozwijając tym samym umiejętności menedżerskie. System zarządzania oraz wdrożony nowy model rozwoju pozwala na skuteczne ukierunkowanie specjalistów oraz dynamiczny rozwój ich kariery. Pracownikom udostępniamy wachlarz programów szkoleniowych prowadzonych zarówno przez trenerów wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Oferta obejmuje szkolenia produktowe, sprzedażowe i związane z jakością obsługi, z umiejętności interpersonalnych oraz menedżerskich. W ramach ścieżek rozwoju w sieci sprzedaży oferujemy szkolenia,



których realizacja stanowi jedno z kryteriów awansu. Do końca czerwca 2016 r. objęliśmy nimi 888 pracowników, a samo szkolenie uzyskało najwyższą ocenę od uczestników.

W czerwcu 2016 r. zakończyliśmy intensywny półtoraroczny kurs typu Advanced Management Program zorganizowany wspólnie z hiszpańską IESE Business School – jedną z najlepszych szkół biznesu na świecie – w którym wzięło udział ponad 40 kluczowych menedżerów Alior Banku. Równocześnie ponad 70 menedżerów ukończyło 10-miesięczny Program Rozwoju Liderów, wspierający kompetencje menedżerskie i rozwijający umiejętności skutecznego budowania zespołów.

W marcu 2016 roku uruchomiliśmy kolejny program skierowany do kadry liniowych menedżerów sprzedaży („Sales Pistols”), którego celem jest rozwój kompetencji menedżerskich najlepszych dyrektorów oddziałów oraz przygotowanie ich do sukcesu na kluczowe stanowiska. Indywidualne plany rozwojowe dla poszczególnych uczestników będą realizowane do końca 2016 roku, a menedżerowie z tej grupy regularnie włączani są w strategiczne dla Banku działania i projekty biznesowe.

Alior Bank oferuje wszystkim pracownikom realne możliwości rozwoju kompetencji wewnątrz organizacji. W pierwszym półroczu 2016 r. zrealizowaliśmy 23 szkolenia „szyte na miarę” dla pracowników Centrali oraz umożliwiliśmy 240 osobom skorzystanie ze szkoleń i konferencji zewnętrznych finansowanych w ramach przyznanej departamentom puli dyrektorskiej. Dodatkowo blisko 800 pracowników skorzystało ze szkoleń wewnętrznych prowadzonych przez trenerów Alior Instytut Biznesu oraz w ramach programu „Podziel się wiedzą”, w którym wszyscy pracownicy Banku mogą zaproponować i samodzielnie opracować szkolenie z umiejętności technicznych związanych z ich dziedziną specjalizacji. Wewnętrzny zespół szkoleń elektronicznych (e-learning) wspólnie z departamentami branżowymi opracował 27 nowych tematów szkoleń wspierających bieżące potrzeby biznesu, w tym szkolenia obowiązkowe dla nowo powstającej struktury Alior Banku w Rumunii.

Elementem dialogu służącego budowaniu relacji z pracownikami było badanie wewnętrzne „Alior Bank pod lupą”. Jego celem była diagnoza obecnej kultury organizacyjnej Alior Banku, preferencji w zakresie oferty pracowniczej oraz ocena jakości narzędzi i procesów. Badanie było skierowane do wszystkich pracowników Alior Banku, frekwencja wyniosła 65%. Uzyskane wnioski pozwolą na weryfikację dotychczas podjętych działań oraz kształtowanie polityki personalnej na szczeblu lokalnym, jak ogólnobankowym. Efektem ubiegłorocznego badania było natomiast wdrożenie Platforma Sodexo (służąca do zarządzania świadczeniami pozapłacowymi przez pracowników) została wdrożona 1.06.16. Służy do zgłaszanie się do opieki zdrowotnej LuxMed, ubezpieczenia grupowego PZU oraz do programu Multisport. Za pomocą platformy można również zgłaszać rezygnację z posiadanych świadczeń.

Punktem wyjścia do planowania wszystkich inicjatyw z zakresu relacji z pracownikami jest obserwacja, że podjęcie zatrudnienia w Alior Banku jest jednym z szeregu elementów składających się na ich codzienne życie. Potrzeby osobiste naszych pracowników nie tracą dla nich na znaczeniu w godzinach pracy, dlatego chcemy na nie odpowiedzieć i zaproponować rozwiązania ułatwiające zorganizowanie swojego codziennego funkcjonowania. Przykładem takiego podejścia jest wdrożenie w pierwszym półroczu 2016 r. platformy benefitowej, służącej do wygodnego samodzielnego zarządzania świadczeniami pozapłacowymi przez pracowników. Za jej pośrednictwem umożliwiamy zgłaszanie się lub rezygnację pracowników m.in. do pakietu opieki

medycznej, ubezpieczenia grupowego oraz programu Multisport. Takie podejście prowadzi do zwiększenia komfortu pracy zatrudnionych osób i przekłada się na efektywność w realizacji zadań.

Świadczenia pracownicze oferowane przez Alior Bank w 2016 roku skoncentrowane są wokół trzech filarów: wspierania rodzin pracowników, promocji uprawiania sportu oraz inspirowania rozwoju zawodowego kobiet.

W czasie ferii zimowych zaprosiliśmy dzieci pracowników Centrali w Warszawie, Krakowie i Gdańsku na półkolonie. Dzięki zorganizowaniu zajęć dla dzieci rodzice mieli większy komfort pracy w ciągu dnia, co sprzyjało efektywnemu wykorzystaniu czasu pracy. W maju i czerwcu 2016 roku w Gdańsku, Krakowie i Warszawie odbyły się pikniki, na które zaproszeni zostali pracownicy Alior Banku wraz z rodzinami. Były one doskonałą okazją do lepszego poznania się i integracji zespołów przy poczęstunku i zabawach sportowych, także w odniesieniu do pracowników rozproszonej sieci sprzedaży Alior Banku w tych regionach.

W ramach wspierania sportowych inicjatyw pracowników, w Banku działa 11 sekcji sportowych: piłki nożnej, siatkówki, koszykówki, biegowa, jogi, turystyczna, gokartowa, crossfit, żeglarska, squash i bowlingowa. Każda z nich zrzesza grupę pracowników wokół idei czynnego uprawiania danej dyscypliny oraz promocji i propagowania jej w szerszym gronie, poprzez aktywne uczestniczenie w zajęciach sportowych, konkursach, zawodach i ligach biznesowych. Dodatkowo w pierwszy weekend marca zorganizowaliśmy Olimpiadę zimową Alior Banku w ośrodku narciarskim Czarna Góra. W zawodach narciarskich, snowboardowych i saneczkarskich wzięło udział ponad 300 osób, a wydarzenie było doskonałą okazją do bliższego poznania się pracowników w przyjaznej atmosferze sportowej rywalizacji.

W pierwszym półroczu 2016 r. kontynuowaliśmy realizację programu rozwoju kariery skierowanego do kobiet. Jego nadrzędnym celem jest budowanie kultury organizacji, w której kobiety mogą w pełni wykorzystać swój potencjał poprzez wymianę doświadczeń i transfer wiedzy. Aby to osiągnąć, w pierwszym półroczu 2016 r. zrealizowaliśmy łącznie 25 warsztatów w całej Polsce, a grupę ponad 20 ambasaderek programu zaprosiliśmy do prestiżowego programu coachingu osobistego.

## **Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna**

Alior Bank jako instytucja kładąca nacisk na społeczną odpowiedzialność biznesu od lat wspiera lokalne społeczności, angażując się w szereg inicjatyw. Działalność ta ma na celu nie tylko pomoc w realizacji poszczególnych projektów, ale również upowszechnianie wiedzy na temat społecznej odpowiedzialności i zrównoważonego rozwoju wśród pracowników, klientów, partnerów biznesowych oraz akcjonariuszy Banku. Co ważne pracownicy coraz częściej sami zgłaszają projekty, które w ich oczach są ważne i odzwierciedlają wartości reprezentowane przez Bank. W efekcie z roku na rok, więcej inicjatyw wewnętrznych łączy się z zewnętrznymi akcjami.

W kwietniu 2016 r. Alior Bank po raz kolejny wsparł akcję „Czytam w podróży”, której ideą jest promocja czytelnictwa oraz upowszechnianie twórczości Zbigniewa Herberta. W tegoroczną edycję wydarzenia zaangażowały się setki wolontariuszy, którzy w środkach komunikacji miejskiej, na przystankach oraz dworcach rozdawali zakładki do książek z tekstem wiersza jednego z najwybitniejszych polskich poetów XX wieku. W ramach

współpracy z Fundacją im. Zbigniewa Herberta w akcji aktywnie uczestniczyli pracownicy Alior Banku. W ponad 320 oddziałach wręczali klientom zakładki, promując twórczość autora „Pana Cogito” i zachęcając do czytania w drodze, zarówno do szkoły, pracy, jak i miejsca wymarzonego urlopu.

Alior Bank angażuje się w programy edukacyjne skierowane do różnych grup wiekowych, m.in. do dzieci. W styczniu 2016 r. w ramach współpracy z Fundacją Ekomini w jednej ze szkół podstawowych województwa dolnośląskiego rozpoczęły się pilotażowe zajęcia edukacyjne prowadzone przez ekspertów z Alior Banku, mające na celu popularyzację zagadnień związanych z przedsiębiorczością i finansami.

## **Działalność sponsoringowa**

Alior Bank jako oficjalny sponsor Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej kontynuuje współpracę z Polskim Związkiem Piłki Nożnej. Już ponad 21 tysięcy fanów posiada wydawaną przez Bank Kartę Kibica, która pełni funkcję identyfikatora, zastępuje tradycyjny, papierowy bilet, a także służy jako karta płatnicza pre-paid. To kluczowy element powiązany z multimedialną platformą „Łączy nas piłka”, której oficjalnym partnerem jest również Alior Bank.

## **Nagrody i wyróżnienia**

Alior Bank S.A. zdobył w pierwszej połowie 2016 r. szereg nagród i wyróżnień. Do najważniejszych zaliczają się:

- **nagroda dla Alior Banku w plebiscycie „Złoty Bankier 2015”**. Alior Bank czwarty rok z rzędu triumfował w kategorii „Najlepszy kredyt gotówkowy”;
- **główna nagroda w międzynarodowym konkursie „Retail Banker International”** w kategorii „Najlepsza technologia wykorzystywana w bezpośredniej obsłudze klienta” za Wirtualnego Doradcę – system sztucznej inteligencji wspierający zdalny kontakt z klientami;
- nagroda za zajęcie **trzeciego miejsca w plebiscycie „Najlepszy Bank 2016”** organizowanym przez „Gazetę Bankową”. Alior Bank po raz pierwszy oceniano w kategorii **„Duży Bank Komercyjny”**;
- **trzy nagrody dla Alior Banku w rankingu „Gwiazdy Bankowości 2015”** opracowywanym przez „Dziennik Gazetę Prawną” przy współpracy z PwC. Za całokształt działalności Alior Bank został wyróżniony trzecim miejscem, natomiast na drugim stopniu podium znalazł się w kategoriach „Innowacyjność” oraz „Tempo rozwoju”;
- nagroda za zajęcie **drugiego miejsca w konkursie „Lamparty 2016”** na najbardziej podziwianą kreację wizerunku marki bankowej, organizowanym przez firmę TNS Polska;
- nagroda za zajęcie **trzeciego miejsca w rankingu „50 największych banków w Polsce 2016”** opracowanym przez „Miesięcznik Finansowy BANK”, w kategorii „Sprawność działania banków”.

## **XIV. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych**

Sprawozdania finansowe są sporządzane w Pionie Finansowym zgodnie z przyjętą przez Zarząd Banku polityką rachunkowości oraz organizacją rachunkowości, która określa zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Banku odzwierciedlające w sposób rzetelny i jasny jego sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty wynik finansowy.

W wyniku ewidencji księgowej zdarzeń zgodnie z ich treścią ekonomiczną powstają księgi rachunkowe Banku, które są podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko błędnych danych wejściowych;
- ryzyko niewłaściwej prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych;
- ryzyko zastosowania błędnych szacunków;
- ryzyko braku integracji systemów operacyjnych eksploatowanych w Banku, aplikacji operacyjnych i sprawozdawczych.

W celu ograniczenia wyżej wymienionych rodzajów ryzyka określono strukturę procesu sporządzania sprawozdań finansowych w dwóch warstwach: aplikacyjnej i merytorycznej. Część aplikacyjna procesu składa się z przepływu danych z systemów operacyjnych Banku poprzez zdefiniowane interfejsy do bazy danych systemu sprawozdawczości obowiązkowej.

Warstwa aplikacyjna podlega kontroli zgodnie z przyjętą w Banku polityką bezpieczeństwa systemów operacyjnych eksploatowanych w Banku.

Kontrola w szczególności obejmuje:

- zarządzanie uprawnieniami użytkowników;
- zarządzanie środowiskami produkcyjnym i rozwojowym;
- integralność systemów transmisji danych, w tym prawidłowość działania interfejsów pod kątem kompletności transferu danych z systemów operacyjnych do środowiska sprawozdawczego.

Dla potrzeb zarządzania procesem sporządzania sprawozdań finansowych, został sporządzony opis procesu wg przyjętych w Banku zasad, który zawiera wszelkie czynności występujące w procesie oraz określenie ich wykonawców. Ponadto, opis zawiera wskazanie kluczowych punktów kontrolnych. Do kluczowego zakresu kontroli wbudowanej w proces sporządzania sprawozdań finansowych zaliczono m.in.:

- kontrolę jakości danych wejściowych dla sprawozdań finansowych, wspieraną przez aplikacje kontroli danych; w aplikacjach zdefiniowano szereg reguł poprawności danych, ścieżkę korekty błędów oraz ścisły monitoring poziomu jakości danych;
- kontrolę mapowania danych z źródłowych systemów operacyjnych do sprawozdań finansowych, która zapewnia prawidłową prezentację danych;
- przegląd analityczny bazujący na wiedzy specjalistów, którego głównym celem jest zderzenie posiadanej wiedzy o biznesie z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych sygnałów nieprawidłowej prezentacji danych, względnie błędnych danych wsadowych.

Opis przyjętych przez Bank szacunków został ujęty w polityce rachunkowości, dokonany na podstawie profesjonalnego osądu oraz określenia założeń zgodnych z MSR/MSSF, które mają wpływ na przedstawiane wartości przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań na dzień sprawozdawczy. Niepewność związana z profesjonalnym osądem i szacunkami może jednak spowodować, że ostateczne efekty transakcji przyczynią się w przyszłości do zmiany wartości aktywów i zobowiązań.

Dla uniknięcia ryzyka błędnych szacunków zostały przyjęte m.in. następujące rozwiązania:

- dla oszacowania utraty wartości kredytów – Bank stosuje modele i procesy zatwierdzone przez Zarząd Banku, wszystkie modele i procesy podlegają kontroli oraz okresowemu monitoringowi i walidacji, w ramach których weryfikowane są założenia funkcjonalne modeli, adekwatność parametrów i poprawność implementacji;
- dla wyceny instrumentów finansowych notowanych na aktywnych rynkach lub dla których wycena bazuje na tych notowaniach – zaimplementowano wymaganą funkcjonalność systemów podstawowych, a ponadto wprowadzono kontrolę sprawowaną przez jednostkę zarządzającą ryzykiem rynkowym;
- dla wyceny instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach – zaimplementowano modele wyceny, które podlegały wcześniejszemu, niezależnemu sprawdzeniu przed ich zastosowaniem, które podlegały wcześniejszej kalibracji w oparciu o dostępne kwotowania transakcyjne dla tego typu transakcji;
- dla oszacowania rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe – zlecono wykonanie szacunku niezależnemu aktuariuszowi;
- dla oszacowania rezerwy na premie dla pracowników i kadry kierowniczej – stosowane są wyliczenia zgodnie z przyjętym w Banku regulaminem premiowania przy zastosowaniu prognozy wyników Banku.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości został ujęty w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, w części „Polityka rachunkowości”.

Wprowadzona struktura organizacyjna Banku pozwala na zachowanie podziału obowiązków pomiędzy Front-office, Back-office, Ryzykiem i Finansami. Dodatkowo, wprowadzenie odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej wymusza wdrożenie kontroli transakcji i danych finansowych w jednostkach backoffice’owych i jednostkach wsparcia. Obszar ten podlega niezależnej i obiektywnej ocenie Departamentu Audytu Wewnętrznego zarówno pod kątem adekwatności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem jak i pod kątem ładu korporacyjnego.

## **XV. Akcjonariusze Alior Banku S.A.**

Kapitał zakładowy Banku wynosi 1 292 577 120 zł i jest podzielony na 129 257 712 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda, w tym:

- 50 000 000 akcji zwykłych serii A
- 1 250 000 akcji zwykłych serii B
- 12 332 965 akcji zwykłych serii C
- 6 358 296 akcji zwykłych serii G
- 410 704 akcji zwykłych serii D
- 2 355 498 akcji zwykłych serii H
- 56 550 249 akcji zwykłych serii I.

Z uwagi na status Alior Banku jako spółki publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej oraz fakt notowania akcji Banku na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji dotyczących wszystkich swoich akcjonariuszy. Alior Bank posiada informacje na temat części swoich akcjonariuszy, których posiadane akcje stanowią co najmniej 5% ogólnej

liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz kapitału zakładowego Alior Banku, zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Alior Bank.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat znacznych akcjonariuszy, którzy posiadają na dzień 11 sierpnia 2016 r., w sposób bezpośredni, akcje reprezentujące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz kapitału zakładowego Alior Banku, zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Alior Bank.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji [PLN]</b>	<b>Udział akcji w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział głosów w ogólnej liczbie głosów</b>
<b>PZU SA<sup>1</sup></b>	37 773 265	377 732 650	29,22%	37 773 265	29,22%
<b>Aviva OFE Aviva BZ WBK<sup>2</sup></b>	9 262 138	92 621 380	7,17%	9 262 138	7,17%
<b>Genesis Asset Managers LLP<sup>3</sup></b>	7 800 773	78 007 730	6,04%	5 922 058	4,58%
<b>Pozostali akcjonariusze</b>	74 421 536	744 215 360	57,58%	76 300 251	59,03%
<b>Razem</b>	129 257 712	1 292 577 120	100%	129 257 712	100%

<sup>(1)</sup> Wraz ze stronami porozumienia z dnia 27 kwietnia 2016 r., tj. PZU Życie, PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Univerzum, oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2, na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 29 lipca 2016 r.

<sup>(2)</sup> Na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 29 lipca 2016 r.

<sup>(3)</sup> Na podstawie informacji otrzymanych od akcjonariusza, Genesis Asset Managers LLP posiada 7.800.773 akcji, przy czym jest umocowany do wykonywania praw głosu jedynie z 5.922.058 akcji. W związku z tym przyjęto, że liczba akcji, z których nie może wykonywać prawa głosu Genesis Asset Managers LLP, zwiększa liczbę głosów posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy Alior Banku.

W dniach 11 i 14 marca 2016 r. Zarząd otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez PZU SA oraz Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami w wyniku transakcji z dnia 9 marca 2016 r. (rozliczonej 11 marca 2016 r.) PZU SA wraz z podmiotem zależnym PZU Życie SA posiadało 18 345 820 akcji Banku stanowiących 25,232% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku zbycia Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. nie posiada akcji Banku.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, w wyniku zawarcia w dniu 27 kwietnia 2016 r. pomiędzy Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA, Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Na Życie SA, PZU Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym UNIVERSUM oraz PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 pisemnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Banku oraz zmianie dotychczas posiadanego łącznego udziału w ogólnej liczbie głosów, powyższe podmioty posiadają łącznie 21 247 464 akcji Banku stanowiących 29,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Mając na uwadze powyższe, na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 29 lipca 2016 r. Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA, Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2, PZU Specjalistyczny Fundusz

Inwestycyjny Otwarty UNIVERSUM posiadają łącznie 37 773 265 akcji Banku stanowiących 29,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 24 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Banku podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 727.074.630,00 PLN do kwoty 1.292.577.120,00 PLN w drodze emisji 56.550.249 akcji zwykłych na okaziciela serii I Banku o wartości nominalnej 10,00 PLN każda.

W związku z powyższym ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Banku wynosi 129.257.712 głosów, natomiast kapitał zakładowy jest reprezentowany przez 129.257.712 akcji zwykłych Banku o wartości nominalnej 10,00 PLN każda.

Według najlepszej wiedzy Zarządu Banku w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów poza opisanymi powyżej.

#### **Akcjonariusze będący Członkami Zarządu Banku na dzień 11 sierpnia 2016 r.**

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji/Liczba głosów</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział akcji w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział głosów w ogólnej liczbie głosów</b>
<b>Wojciech Sobieraj</b>	435 296	4 352 960	0,34%	0,34%
<b>Witold Skrok</b>	178 421	1 784 210	0,14%	0,14%
<b>Katarzyna Sułkowska</b>	47 612	476 120	0,04%	0,04%
<b>Krzysztof Czuba</b>	298	2 980	0,00%	0,00%

Zgodnie z zawiadomieniami z dnia 2 czerwca 2016 r. dotyczącymi złożenia zapisów na akcje nowej emisji w wykonaniu praw poboru nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji Banku przez pana Witolda Skroka – Wiceprezesa Zarządu Banku oraz pana Krzysztofa Czuba – Wiceprezesa Zarządu Banku. Ponadto, w związku z rejestracją w dniu 24 czerwca 2016 r. podwyższenia kapitału zakładowego Banku zmianie uległ procentowy udział w kapitale zakładowym Banku akcji posiadanych przez pozostałych Członków Zarządu, wskazanych w powyższej tabeli. 17 czerwca 2016 r. Zarząd Banku otrzymał zawiadomienie w trybie art. 160 ust.1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi od Pani Prof. Małgorzaty Iwanicz – Drozdowskiej – Członka Rady Nadzorczej Banku zawierające informację o zbyciu w dniu 16 czerwca 2016 r. 1 465 akcji Banku. Tym samym zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, Członkowie Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. nie posiadają akcji Banku.

## **XVI. Organy Alior Banku S.A.**

### **Zarząd**

	<b>Skład Zarządu Banku na dzień 30.06.2016</b>	<b>Skład Zarządu Banku na dzień 31.12.2015</b>
<b>Wojciech Sobieraj</b>	Prezes Zarządu	Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu
<b>Małgorzata Bartler</b>	Wiceprezes Zarządu	Małgorzata Bartler Wiceprezes Zarządu
<b>Krzysztof Czuba</b>	Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu

<b>Joanna Krzyżanowska</b>	Wiceprezes Zarządu	Joanna Krzyżanowska	Wiceprezes Zarządu
<b>Witold Skrok</b>	Wiceprezes Zarządu	Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu
<b>Barbara Smalska</b>	Wiceprezes Zarządu	Barbara Smalska	Wiceprezes Zarządu
<b>Katarzyna Sułkowska</b>	Wiceprezes Zarządu	Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana składu Zarządu Banku.



### **Wojciech Sobieraj – Prezes Zarządu**

Od kwietnia 2008 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Alior Bank S.A. W latach 2002-2006 zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPH S.A., gdzie był odpowiedzialny za Pion Bankowości Detalicznej. W okresie zatrudnienia w Banku BPH S.A. pełnił również funkcje Przewodniczącego Rad Nadzorczych Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. oraz BPH Banku Hipotecznego S.A. Od 1994 do 2002 roku był pracownikiem, menedżerem i partnerem The Boston Consulting Group (BCG) w Bostonie i Londynie oraz jednym z twórców biura BCG w Warszawie, gdzie pełnił funkcję partnera i Wiceprezesa. W BCG zajmował również stanowisko Dyrektora Usług Finansowych w Europie Środkowej i Wschodniej. Był także ekspertem w dziedzinie przejęć i połączeń oraz rynku płatności bankowych. W latach 1991-1994 Wojciech Sobieraj był właścicielem firmy Central European Financial Group w Nowym Jorku zajmującej się analizą rynków kapitałowych Europy Wschodniej. W tym samym okresie zdobył licencję maklera na Wall Street oraz pracował jako asystent w Departamencie Finansów i Operacji na Uniwersytecie Nowojorskim. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie. W 1993 podjął naukę w Uniwersytecie Nowojorskim, Stern School of Business i w 1995 r. uzyskał dyplom Master of Business Administration.



### **Małgorzata Bartler - Wiceprezes Zarządu**

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od października 2015 r. Posiada ponad 20-letnie doświadczenie w rozwoju strategii i systemów zarządzania zasobami ludzkimi, zdobyte w polskich i międzynarodowych firmach w sektorach: bankowym, telekomunikacyjnym, piwowarskim, rozrywkowym i paliwowym. Jej kwalifikacje, oprócz planowania strategicznego, obejmują szeroki zakres umiejętności związanych z zarządzaniem zasobami ludzkimi, w tym zarządzanie talentami i rozwój przywództwa, planowanie sukcesji, zarządzanie przez cele i systemy ocen pracowniczych, szkolenia, pozyskiwanie talentów i rekrutację, budowanie zaangażowania, zarządzanie relacjami pracowniczymi, a także zarządzanie zmianą i komunikację wewnętrzną. Od 2014 r. Małgorzata Bartler jest związana z Alior Bankiem, gdzie jako Dyrektor Departamentu Pracowników rozwijała strategię zarządzania zasobami ludzkimi opartą na trzech głównych filarach: wzmacnianiu zaangażowania pracowników, budowaniu pozycji pracodawcy pierwszego wyboru dla osób szukających pracy w bankowości oraz wdrażaniu kultury zorientowanej na klienta. W latach 2008-2014 była Dyrektorem HR w spółce P4, operatorze sieci Play. Jej praca została doceniona licznymi nagrodami i wyróżnieniami m.in. trzema certyfikatami „Top Employers” oraz szczególnie ważnym tytułem „Najlepszego Pracodawcy Roku” przyznawanym na podstawie ocen pracowników. Wcześniej pełniła funkcję HR Managera w Grupie Żywiec oraz Multikino S.A. W obu spółkach wdrożyła strategie rekrutacji, szkoleń i zarządzania talentami, wynagrodzeń i benefitów pracowniczych, jak i komunikacji wewnętrznej. Swoją karierę zawodową rozpoczęła w firmie Shell, w której pracowała w latach 1994 - 1998. Jest



Absolwentką Wydziału Zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim, oraz studiów Podyplomowych Zarządzania Zasobami Ludzkimi na SGH.



#### **Krzysztof Czuba - Wiceprezes Zarządu**

Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. pełni od czerwca 2009 r. Od momentu uzyskania licencji bankowej przez Bank jest odpowiedzialny m.in. za doradztwo strategiczne i prowadzenie projektów związanych z wprowadzaniem oferty detalicznej. Zajmował się m.in. organizacją działalności regionów detalicznych, oddziałów, a także przygotował założenia projektu uruchomienia agencji Banku. Ponadto sprawował kontrolę nad realizacją planów akwizycyjnych i finansowych oddziałów Banku. W latach 1994-2007 pracował w Banku BPH S.A., gdzie między innymi pełnił funkcje: Dyrektora Oddziału, Dyrektora Makroregionu Bankowości Detalicznej, a następnie Dyrektora Zarządzającego Banku odpowiedzialnego za Obszar Sprzedaży i Dystrybucji Pionu Bankowości Detalicznej. Ponadto, w latach 2003-2004 był członkiem Rady Nadzorczej spółki Śrubex S.A., a w latach 2007-2008 Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej spółki ZEG S.A. W 1995 r. ukończył studia wyższe w dziedzinie organizacji i zarządzania na Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Uczestniczył w szeregu szkoleń, między innymi: General Management Program dla Kadry Zarządzającej Grupy HVB/ BACA organizowanym wspólnie z Executive Academy of Wirtschaftsuniversitat (2006) oraz Professional Banking Cyber School organizowanej przez Finance & Trainer w Szwajcarii (2006).



#### **Joanna Krzyżanowska – Wiceprezes Zarządu**

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. od czerwca 2015r. Ma kilkunastoletnie doświadczenie w zakresie zarządzania rozwojem kanałów dystrybucji oraz produktów i usług bankowych. Od połowy lat '90 zasiada w zarządach banków krajowych i z kapitałem zagranicznym. Do 2007 r. zajmowała stanowisko wiceprezesa Zarządu GE Money Bank S.A. - odpowiadała m.in. za Pion Sprzedaży i Marketingu i kierowała pracą ponad 1500 osób. Była odpowiedzialna za kształtowanie strategii Banku w zakresie rozwoju pozycji na rynku kredytów gotówkowych i samochodowych, kredytów na zakup towarów i usług, kart kredytowych, kredytów zabezpieczonych hipotecznie oraz rozwoju kanałów dystrybucji własnej i w relacjach z partnerami zewnętrznymi Banku. Od 2008 r. do 2015 r. pełniła funkcję pierwszego wiceprezesa Zarządu Meritum Banku. Do jej zadań należało m.in. zbudowanie od podstaw bankowego biznesu consumer finance oraz bieżące zarządzanie obszarem sprzedaży, budowanie stabilnych relacji z partnerami oraz opracowywanie i wdrażanie nowych produktów i rozwiązań. Posiada doświadczenie w projektach akwizycyjnych, jak i fuzjach banków. Jest absolwentką Uniwersytetu Gdańskiego. Posiada stopień Master of Business Administration (Executive MBA). Ukończyła Management Development Course (MDC) w GE Crotonville (USA) oraz szereg szkoleń w zakresie zarządzania, bankowości i finansów.



#### **Witold Skrok – Wiceprezes Zarządu**

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od maja 2008 r. był zatrudniony w Banku jako dyrektor obszaru finansów. W latach 2006-2008 zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego z funkcją CFO w Banku BPH S.A. W tym czasie pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. Współpracował także z Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych (CASE). W okresie 2004-2006 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości i Informacji Zarządczej Banku BPH

S.A. W tym czasie był odpowiedzialny m.in. za utworzenie wspólnej platformy sprawozdawczej na potrzeby raportowania obligatoryjnego i informacji zarządczej. W 2001 r. objął stanowisko Dyrektora Departamentu Kontrolingu w Banku BPH S.A. W 2000 r. podjął pracę w Powszechnym Banku Kredytowym na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Kontrolingu. W latach 1991-2000 pracował w Departamencie Polityki Finansowej i Analiz Ministerstwa Finansów, gdzie w 1999 r. został powołany na stanowisko dyrektora tego departamentu. W latach 1998-2000 pełnił także funkcję Członka Rady Nadzorczej w Banku Powszechna Kasa Oszczędności S.A. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie oraz wiele kursów, takich jak Visiting Program Partners oraz Financial Programming and Policy w Instytucie IMF w Waszyngtonie, a także inne szkolenia z zakresu bankowości, finansów i podatków.



#### **Barbara Smalska - Wiceprezes Zarządu**

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od października 2015 r. Posiada 13-letnie doświadczenie w rozwoju i wdrażaniu strategii biznesowych oraz zarządzaniu segmentem klientów indywidualnych w sektorze ubezpieczeniowym oraz w realizacji licznych projektów konsultingowych w bankowości i telekomunikacji. W latach 2013-2014, jako Członek Zarządu PZU SA i PZU Życie SA, była odpowiedzialna całościowo za segment klienta masowego Grupy PZU. W latach 2008-2013 pełniła w PZU funkcję Dyrektora Biura Zarządzania Produktami, w tym Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu i Produktów Indywidualnych w latach 2012-2013, odpowiadając za różne aspekty zarządzania segmentem klientów indywidualnych i MSP Grupy, w szczególności obszary produktu, marketingu, sprzedaży i CRM. W latach 2010-2012 zajmowała też stanowisko Dyrektora Zarządzającego ds. Klienta Masowego. W latach 2002-2008 związana była z warszawskim biurem The Boston Consulting Group biorąc udział w wielu projektach w sektorach usług finansowych i telekomunikacyjnych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej, w zakresie m.in.: strategii biznesowej, modelu operacyjnego, organizacji i aktywizacji sieci sprzedaży, reorganizacji i optymalizacji kosztów. W latach 2006-2008 jako Project Leader, a następnie Principal zarządzała projektami strategicznymi dla największych polskich banków, ubezpieczycieli i firm telekomunikacyjnych, głównie w zakresie strategii biznesowej i strategii dystrybucji w segmencie klienta detalicznego. Od września 2014 r. jest członkiem rady nadzorczej Link4 TU S.A. Pani Smalska jest absolwentką Wydziału Fizyki Uniwersytetu Warszawskiego, posiada tytuł doktora fizyki cząstek elementarnych.



#### **Katarzyna Sułkowska – Wiceprezes Zarządu**

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od stycznia 2008 r. do listopada 2011 r. kierowała Obszarem Ryzyka Kredytowego w Alior Banku. W ramach pełnienia tej funkcji odpowiadała za stworzenie polityki kredytowej, założeń produktowych oraz metodologicznych, zaprojektowanie oraz wdrożenie procesów analizy kredytowej, monitoringu i windykacji. W latach 2002-2007 była dyrektorem zarządzającym Departamentu Windykacji Detalicznej Banku BPH S.A. W tym czasie była odpowiedzialna m.in. za przeprowadzenie procesu połączenia dwóch struktur windykacyjnych Banków BPH i PBK, wdrożenie nowego podejścia procesowego oraz systemu informatycznego wspierającego ten proces. Odpowiadała również za przeprowadzenie jednej z pierwszych pakietowych sprzedaży wierzycelności. W latach 1998-2001 pracowała w Citibank Polska, gdzie pełniła funkcję naczelnika w Departamencie Windykacji. Swoją karierę zawodową rozpoczęła w Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Krakowie, jako pracownik w Wydziale

Informacji, Analiz i Szkoleń. Ukończyła Akademię Ekonomiczną w Krakowie z dyplomem w dziedzinie finanse i bankowość (1997), a następnie różne szkolenia w Polsce i za granicą, uczestniczyła także w konferencjach dotyczących m.in. obsługi zadłużenia i zarządzania kredytami.

### **Skład Zarządu**

Zgodnie ze Statutem, w skład Zarządu wchodzi co najmniej trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu w tajnym głosowaniu. Na wniosek Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołuje Wiceprezesów Zarządu. Powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, wymaga zgody KNF. Rada Nadzorcza występuje do KNF z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie tych dwóch Członków Zarządu. Ponadto, Rada Nadzorcza informuje KNF o składzie Zarządu oraz o zmianie składu Zarządu niezwłocznie po jego powołaniu lub po dokonaniu zmiany w jego składzie. Rada Nadzorcza informuje KNF także o Członkach Zarządu, którym podlega, w szczególności, zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz komórką audytu wewnętrznego. Obecnie zgodę KNF na pełnienie funkcji w Zarządzie posiadają Prezes Zarządu, Wojciech Sobieraj i Wiceprezes Zarządu Katarzyna Sułkowska. Rada Nadzorcza ma prawo do zawieszania w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz do oddelegowania Członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. Członek Zarządu może zostać również odwołany lub zawieszony w czynnościach uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### **Kompetencje Zarządu**

Zarząd prowadzi sprawy Banku oraz reprezentuje Bank. Do jego uprawnień należą wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Banku. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy wykraczające poza zakres zwykłych czynności Banku. Zarząd, w formie uchwały, w szczególności:

- określa długoterminowe plany działania i cele strategiczne Banku;
- ustala krótkoterminowe i długoterminowe plany finansowe Banku oraz monitoruje ich wykonanie;
- monitoruje system zarządzania Bankiem, w tym system sprawozdawczości zarządczej służący bieżącej kontroli działalności Banku,
- akceptuje zasady, polityki i regulaminy w zakresie działalności Banku, a w szczególności w zakresie ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, zarządzania ryzykiem, działalności kredytowej, działalności inwestycyjnej, systemu zarządzania Bankiem, zarządzania aktywami i pasywami, rachunkowości, funduszy Banku, zarządzania kadrami oraz zasady wykonywania kontroli wewnętrznej;
- ustala wysokość puli premii przeznaczonych dla pracowników Banku i ich ogólny podział;
- udziela prokury;
- podejmuje decyzje co do emisji przez Bank obligacji z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; akceptuje obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Bank akcji lub udziałów w spółkach;
- podejmuje decyzje co do zaciągania zobowiązań, rozporządzania aktywami, obciążania lub wydzierżawiania (także najem i leasing) aktywów, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;

- zatwierdza plan inwestycyjny oraz akceptuje każdą inwestycję własną Banku (nabycie lub zbycie środków trwałych lub praw majątkowych) o wartości przekraczającej 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;
- akceptuje sprawy dotyczące struktury organizacyjnej centrali Banku w tym tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych Banku oraz komórek organizacyjnych centrali Banku;
- podejmuje decyzje co do tworzenia i likwidacji oddziałów Banku;
- podejmuje decyzje co do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej;
- akceptuje wszelkie dokumenty przedstawiane Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu;
- rozpatruje inne sprawy wniesione do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą, Walne Zgromadzenie, członków Zarządu, jednostki organizacyjne Banku albo powołane zgodnie z wewnętrznymi przepisami Banku komitety lub zespoły;
- podejmuje decyzje we wszystkich innych sprawach z zakresu działalności Banku, o ile wymagają tego odrębne przepisy lub o ile decyzje takie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub wizerunek Banku. Kodeks spółek handlowych zakazuje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Banku. Ponadto, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność wobec Banku za szkody wyrządzone działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami Statutu.

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Banku, decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku.

Natomiast Zarządowi Banku, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia nr 28/2012 z dn. 19.10.2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych (regulującej zasady emisji akcji serii D, E i F z prawem do ich objęcia dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, którymi są uczestnicy Programu Motywacyjnego, czyli Członkowie Zarządu Banku, członkowie wyższej kadry kierowniczej Banku, Członkowie Zarządów spółek zależnych oraz partnerzy Kancelarii Prawnej P. Tokarz, B. Kapuściński, M. Zaręba i Wspólnicy s. k.) przyznane zostały kompetencje do:

- oferowania oraz wydania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom Programu Motywacyjnego innym niż członkowie Zarządu Banku (w przypadku Członków Zarządu kompetencje należą do Rady Nadzorczej);
- podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW akcji nowej emisji niezwłocznie po ich emisji;
- zawarcia umowy z KDPW o rejestrację akcji nowej emisji oraz, niezwłocznie po emisji, podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.

Szczegółowy opis czynności wykonywanych przez Zarząd na potrzeby emisji akcji w ramach Programu Motywacyjnego zawiera Regulamin Programu Motywacyjnego zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

### **Kompetencje Prezesa Zarządu**

Do kompetencji Prezesa Zarządu należy, w szczególności:

- kierowanie pracami Zarządu;
- zwoływanie posiedzeń Zarządu i przewodniczenie jego obradom;
- prezentowanie stanowiska Zarządu wobec organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych;

- wydawanie regulaminów wewnętrznych dotyczących działalności Banku i upoważnianie innych Członków Zarządu lub pracowników Banku do wydawania takich regulaminów;
- wykonywanie innych praw i obowiązków zgodnie z regulaminem Zarządu.

### Zasady funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniu zarządu oraz w trybie obiegowym. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów Członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu lub głosujących w trybie obiegowym, z wyjątkiem uchwały w sprawie powołania prokurenta, która wymaga jednomyślności wszystkich Członków Zarządu. Co do zasady, uchwały są podejmowane w głosowaniu jawnym. Jednak osoba przewodnicząca posiedzeniu Zarządu może zarządzić głosowanie tajne; głosowanie tajne może zostać zarządzone także na wniosek co najmniej jednego Członka Zarządu. W wypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Zgodnie z regulaminem Zarządu, dla ważności uchwał podejmowanych przez Zarząd, konieczna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Zarządu i prawidłowe powiadomienie wszystkich Członków. Oświadczenia w imieniu Banku składają:

- dwóch Członków Zarządu łącznie;
- jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem;
- dwaj prokurenci łącznie;
- pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2016		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2015	
<b>Michał Krupiński</b>	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Helene Zaleski	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
<b>Małgorzata Iwanicz-Drozdowska</b>	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	Przemysław Dąbrowski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
<b>Dariusz Gątarek</b>	- Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Stanisław Ryszard Kaczoruk</b>	- Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Dudzik	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Marek Michalski</b>	- Członek Rady Nadzorczej	Niels Lundorff	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Sławomir Niemierka</b>	- Członek Rady Nadzorczej	Marek Michalski	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Maciej Rapkiewicz</b>	- Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Niemierka	- Członek Rady Nadzorczej
<b>Paweł Szymański</b>	- Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku spowodowane upływem drugiej, czteroletniej kadencji na którą Członkowie Rady Nadzorczej Banku zostali powołani. W związku z powyższym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 30 marca 2016 r. powołało Radę Nadzorczą Banku na nową, trzecią kadencję w składzie:

- Pan Dariusz Gątarek,
- Pani Małgorzata Iwanicz – Drozdowska,
- Pan Stanisław Ryszard Kaczoruk,
- Pan Michał Krupiński,

- Pan Marek Michalski,
- Pan Sławomir Niemierka,
- Pan Maciej Rapkiewicz,
- Pan Paweł Szymański.

Powołani Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie wykonują działalności konkurencyjnej wobec Banku jak i nie uczestniczą w spółkach konkurencyjnych jako wspólnicy spółek cywilnych, osobowych ani też członkowie organów spółek kapitałowych lub innych, konkurencyjnych osób prawnych.

**Michał Krupiński** (Przewodniczący Rady Nadzorczej) w latach 2011 - 2016 Prezes Zarządu Merrill Lynch Polska i szef bankowości inwestycyjnej dla Europy Środkowej i Wschodniej w Bank of America Merrill Lynch. Odpowiadał tam za nadzorowanie i prowadzenie projektów fuzji i przejęć, finansowania na rynkach prywatnych oraz publicznych. Doradzał w zakresie zarządzania aktywami, polityki inwestycyjnej oraz struktury kapitałowej, między innymi w sektorze bankowym i ubezpieczeniowym. Wcześniej w latach 2008 – 2011 Alternate Executive Director – Członek rady dyrektorów Banku Światowego w Waszyngtonie. Współdecydował o propozycjach pożyczek i gwarancji IBRD, kredytów i gwarancji IDA, IFC, gwarancji inwestycji oraz strategii i politykach Banku Światowego. W latach 2006 – 2008 był podsekretarzem stanu w Ministerstwie Skarbu Państwa, gdzie odpowiadał m.in. za nadzór właścicielski. Nadzorował program konsolidacji sektora energetyki. Posiada dyplom Szkoły Głównej Handlowej. Zdobył z wyróżnieniem dyplom studiów eksperckich w zakresie ekonomii na Uniwersytecie Katolickim w Louvain. Ukończył program MBA na Columbia University Graduate School of Business, studiował także na Harvard University. W 2012 roku uhonorowany został tytułem Young Global Leader przez Davos World Economic Forum. Biegłe posługuje się językami obcymi: angielskim, francuskim, niemieckim i hiszpańskim. Obecnie Prezes Zarządu PZU SA.

**Prof. dr hab. Małgorzata Iwanicz-Drozdowska** (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, niezależna) jest związana od 1995 r. ze Szkołą Główną Handlową w Warszawie, gdzie zdobywała kolejne stopnie naukowe. Profesor zwyczajny w Instytucie Finansów SGH, w którym kieruje Zakładem Systemu Finansowego. Jest uznaną specjalistką z zakresu analizy działalności banków, ryzyka bankowego, sieci bezpieczeństwa finansowego oraz kryzysów finansowych i restrukturyzacji banków. Od ponad 20 lat związana z praktyką gospodarczą, w tym od połowy 2007 roku jako członek rad nadzorczych. Jest autorką i współautorką ponad 130 publikacji naukowych z zakresu bankowości i rynku usług finansowych oraz uczestniczką krajowych i zagranicznych projektów badawczych.

**Dariusz Gątarek** (niezależny) ukończył matematykę stosowaną na Politechnice Warszawskiej w roku 1981, jest doktorem habilitowanym nauk technicznych w specjalności automatyka. Dariusz Gątarek spędził 18 lat w wielu instytucjach finansowych i doradczych w Polsce, Anglii i Niemczech takich jak BRE Bank, Societe Generale, Glencore, UniCredit, Deloitte i NumeriX zajmując się wyceną instrumentów finansowych i zarządzaniem ryzykiem. W latach 2008-2010 pracował też jako doradca prezesa NBP. Jest profesorem nadzwyczajnym w Instytucie Badań Systemowych PAN. Jest autorem licznych publikacji z dziedziny finansów i częstym prelegentem na konferencjach w wielu krajach świata.

**Stanisław Ryszard Kaczoruk** (niezależny) związany jest z rynkiem kapitałowym: od 2010 r. jako członek RN spółek notowanych na GPW: MCI Capital Towarzystwo Funduszy

Inwestycyjnych SA, Eficom-Sinersio SA. Brał udział w projektach związanych z tworzeniem strategii dla wybranych klientów, współpracował z czołowymi firmami doradczymi w obszarze przejęć kapitałowych i restrukturyzacji firm (między innymi PKP Energetyka, Elester PKP) oraz współpracował przy organizacji TFI KGHM. W latach 1998 – 2015 zajmował stanowiska dyrektorskie oraz zasiadał we władzach spółek kapitałowych działających na rynku IT, usług prawnych, doradczych. Od 2000 r. jest prezesem Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego Sp. z o.o. (od 2013 r. pełni również funkcję prezesa Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego SA). Jest absolwentem Wydziału Matematyki na Uniwersytecie Wrocławskim. W 1986 r. uzyskał tytuł doktora w zakresie nauk technicznych obejmujący zastosowanie modeli matematycznych i teorii systemów. Brał udział w wielu pracach naukowo badawczych, wydał kilkanaście publikacji z zakresu zastosowań matematyki (w tym statystyki matematycznej i teorii systemów) oraz informatyki w ekonomii i ochronie środowiska, które zamieszczone zostały w licznych czasopiśmie naukowych polskich i zagranicznych.

**Prof. Marek Michalski** (niezależny) jest Dziekanem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie, kierownikiem Katedry Prawa Gospodarczego Prywatnego WPiA UKSW, prezesem Sądu Polubownego przy Krajowym Depozycje Papierów Wartościowych S.A. oraz sędzią Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego; do 2008 r. był także członkiem Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Poprzednio prof. Marek Michalski był m. in. dyrektorem Biura Prawnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., a także doradcą Ministra Skarbu Państwa. Uczestniczył m.in. w pracach legislacyjnych, dotyczących obrotu papierami wartościowymi, funduszy inwestycyjnych, świadectw rekompensacyjnych, giełd towarowych i reprivatyzacji. Jest autorem oraz współautorem ponad 100 publikacji naukowych, dotyczących problematyki papierów wartościowych i instrumentów finansowych, publicznego obrotu papierami wartościowymi, prawa bankowego, prawa rynku kapitałowego, prawa handlowego i spółek akcyjnych.

**Sławomir Niemierka** to Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego, Studiów Podyplomowych Prawa i Ekonomii Unii Europejskiej oraz Harvard Business School. Posiada uprawnienia radcy prawnego. Autor i współautor licznych publikacji dotyczących prawa finansowego i nadzoru bankowego. W latach 1994-2007 wykładowca studiów podyplomowych w Polskiej Akademii Nauk, na Uniwersytecie Warszawskim oraz w Wyższej Szkole Ubezpieczeń i Finansów. Wieloletni pracownik Narodowego Banku Polskiego – Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego, gdzie przez osiem lat kierował Biurem Inspekcji, odpowiedzialnym za czynności kontrolne w bankach, oddziałach banków zagranicznych i instytucji kredytowych w Polsce, w tym w szczególności systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Członek Komitetu Sterującego GINB ds. wdrożenia Nowej Umowy Kapitałowej Bazylea II odpowiedzialny za kontrolę modeli ryzyka, ryzyka operacyjnego i standardów rachunkowości. Członek Zespołu ds. budowy systemu zarządzania ryzykiem w NBP. W latach 2010-2011 członek Zarządu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, gdzie nadzorował system zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz kontrole i monitoring banków korzystających z pomocy finansowej Funduszu. Z Grupą PZU związany od 2008 roku jako Dyrektor Zarządzający ds. Audytu. Na tym stanowisku odpowiadał za opracowanie i wdrożenie nowego systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego a także nadzorował działalność audytu wewnętrznego i kontroli wewnętrznej w PZU SA i PZU Życie SA. Z dniem 19 marca 2012 roku powołany do Zarządu PZU Życie SA, gdzie odpowiada za obszar zarządzania ryzykiem, compliance i bezpieczeństwa.

**Maciej Rapkiewicz** ukończył prawo na Wydziale Prawa i Administracji na Uniwersytecie Łódzkim, studia podyplomowe z ubezpieczeń gospodarczych na Akademii Ekonomicznej w Krakowie, MBA Finance & Insurance na Politechnice Łódzkiej / Illinois State University a także studia doktoranckie na Wydziale Ekonomii w Instytucie Finansów, Bankowości i Ubezpieczeń na Uniwersytecie Łódzkim. W latach 1998-2006 zatrudniony w PZU SA, od stycznia 2004 roku do kwietnia 2006 roku na stanowisku Naczelnika Wydziału Regresów i Składki Zaległej w Biurze Windykacji. Od kwietnia 2006 roku do listopad 2006 roku Prezes Zarządu ŁSSE S.A. Następnie od listopada 2006 roku do sierpnia 2009 roku Wiceprezes Zarządu (do lutego 2008 roku – Członek Zarządu) TFI PZU SA. Od stycznia 2010 roku do marca 2010 roku Dyrektor Biura Finansów TVP S.A. Od listopada 2011 roku do czerwca 2015 roku Członek Zarządu Instytutu Sobieskiego. Od października 2009 roku prowadzi własną działalność gospodarczą Maciej Rapkiewicz Consulting, specjalizując się przede wszystkim w doradztwie biznesowym: zarządzanie finansami, w tym: płynnością, ryzykiem, kosztami, optymalizacją finansową (w tym doradztwo przy uzyskaniu zezwolenia na działalność w specjalnej strefie ekonomicznej), przygotowywaniem analiz z zakresu finansów, oceny skutków regulacji (OSR) oraz przygotowaniem projektu sekurytyzacji należności podmiotów sektora finansowego (głównie banki oraz zakłady ubezpieczeń non-life). Od września 2015 roku do marca 2016 roku Członek Rady Nadzorczej Morizon S.A. - spółki notowanej na New Connect. Od lutego 2016 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Dom Invest sp. z o.o. Do lutego 2016 roku był członkiem Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Sochaczewie (od lutego 2015 roku jako Wiceprzewodniczący). Od lipca 2015 roku do marca 2016 roku pracownik Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BGK S.A., w marcu 2016 roku powołany na stanowisko Członka Zarządu PZU SA.

**Paweł Szymański** (niezależny) jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej. Posiada bogate doświadczenie w obszarze zarządzania strategicznego i operacyjnego z silnym ukierunkowaniem na obszar finansów oraz restrukturyzację i zarządzanie kosztami przedsiębiorstw. Sprawował funkcje prezesa zarządu oraz CFO w największych krajowych i regionalnych koncernach. Posiada również wiedzę i doświadczenie w zakresie funduszy private equity oraz doradztwa transakcyjnego. Kompetencje menedżerskie łączy z szeroką wiedzą na temat globalnych rynków finansowych, zdobytą w największych bankach inwestycyjnych zarówno w Warszawie jak i Londynie. W latach 1994-1996 pracował jako analityk w Wood and Company. Od 1997 do 2000 był analitykiem a następnie pełnił funkcję Assistant Director w Dziale Analiz Schroder Securities. W latach 2000 – 2003 był Dyrektorem Działu Analiz Schroder Salomon Smith Barney. Od 2003 do 2004 był prezesem Domu Maklerskiego Banku Handlowego. Pomiędzy 2004 a 2007 był Członkiem Zarządu oraz CFO PKN Orlen SA. Od 2007 do 2008 pełnił funkcję CFO CTL Logistics Sp. z o.o. W latach 2010 – 2013 pełnił funkcję CFO a następnie Prezesa Zarządu Ruch SA. Od 2014 do 2015 był CFO, a następnie Prezesem Zarządu Netia SA. W latach 2008-2016 był również Executive Partner i Członkiem Zarządu ICENTIS Capital. Był członkiem szeregu rad nadzorczych, w tym ACE European Group Limited Sp. z o.o., Polkomtel SA, Anwil SA (Przewodniczący). Od 2013 r. jest również członkiem rady nadzorczej Ruch SA.

### **Kompetencje Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do jej obowiązków należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego Banku za ubiegły rok obrotowy, zarówno w zakresie ich zgodności z księgami, innymi dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia



straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza reprezentuje Bank przy zawieraniu umów z Członkami Zarządu i w sporach z Członkami Zarządu, chyba że kompetencje w tym zakresie zostaną przyznane powołanemu uchwałą Walnego Zgromadzenia pełnomocnikowi.

Zgodnie ze Statutem, do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych uprawnień i obowiązków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, należy:

- ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej;
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku;
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu;
- występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- zawieranie i zmiany umów z Członkami Zarządu;
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy;
- reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy Członkami Zarządu a Bankiem;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu Banku;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację, albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długotrwały i strategiczny;
- opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych;
- uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkowania wieczystego, jeżeli ich wartość przekracza 5 000 000 złotych;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku;
- sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem i monitorowaniem systemu zarządzania w Banku, w tym w szczególności sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, oraz dokonywanie co najmniej raz w roku oceny adekwatności i skuteczności tego systemu;
- zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;
- zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem;
- zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka;
- akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku;

- zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności;
- zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku;
- wybór biegłego rewidenta.
- Rada Nadzorcza w formie uchwały akceptuje podział pionów wśród członków Zarządu a następnie informacje o tym podziale przekazuje do KNF.

### **Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane w miarę potrzeby, nie rzadziej niż trzy razy w każdym roku obrotowym. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane bezwzględną większością głosów, o ile przepisy prawa lub Statut nie przewiduje inaczej, w głosowaniu jawnym, na posiedzeniach oraz w trybie obiegowym. W sprawach personalnych lub na wniosek co najmniej jednego Członka, Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządza głosowanie tajne. W wypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał konieczna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej i zaproszenie wszystkich członków. Rada Nadzorcza może tworzyć stałe i doraźne komitety.

### **Komitety Rady Nadzorczej**

Zgodnie ze Statutem i Regulaminem Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może w drodze uchwały tworzyć stałe i doraźne komitety. W takim wypadku Rada Nadzorcza ustala regulamin takiego komitetu, jego skład i cele.

Komitet do spraw wynagrodzeń został powołany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w dniu 7 grudnia 2011 r. w celu stosowania zasad dotyczących ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku przyjętych uchwałą KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011r., która weszła w życie w dniu 31 grudnia 2011 r.

Komitet do spraw wynagrodzeń:

- opiniuje politykę dotyczącą zmiennych składników wynagrodzenia, zgodnie z zasadami stabilnego i ostrożnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością, a także ze szczególnym uwzględnieniem długoterminowych interesów Banku oraz interesów jego akcjonariuszy;
- opiniuje dopuszczalność wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w części dotyczącej odroczonej płatności zmiennych składników wynagrodzenia;
- opiniuje i monitoruje zmienne wynagrodzenia płatne na rzecz osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku wiążące się z zarządzaniem ryzykiem i przestrzeganiem przez Bank obowiązujących przepisów prawa i regulaminów wewnętrznych;
- opiniuje klasyfikację stanowisk, która podlega polityce zmiennych składników wynagrodzenia.

W skład Komitetu do spraw wynagrodzeń wchodzi następujące osoby:

- Maciej Rapkiewicz,
- Marek Michalski,
- Paweł Szymański.

Komitet Audytu:

Podstawę prawną do powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Alior Bank S.A., stanowi art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku, o biegłych rewidentach i ich

samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz.649) („Ustawa o Biegłych Rewidentach”).

Do kompetencji i obowiązków Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Skład Komitetu Audytu do dnia 04-04-2016 r.:

- Helene Zaleski, Przewodnicząca Komitetu
- Małgorzata Iwanicz-Drozdowska, Członek Komitetu
- Sławomir Niemierka, Członek Komitetu

Skład Komitetu Audytu od dnia 04-04-2016 r.:

- Małgorzata Iwanicz-Drozdowska, Przewodnicząca Komitetu
- Sławomir Niemierka, Członek Komitetu
- Stanisław Ryszard Kaczoruk, Członek Komitetu

Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej:

Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej został powołany 22 grudnia 2015 r. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 81/2015 w celu wspierania Rady Nadzorczej w zakresie nadzorowania procesu zarządzania ryzykiem w Banku.

W skład Komitetu ds. Ryzyka wchodzi:

- Dariusz Gątarek
- Małgorzata Iwanicz-Drozdowska,
- Sławomir Niemierka.

Komitet do spraw Ryzyka Rady Nadzorczej:

- Wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie nadzorowania procesu zarządzania ryzykiem w banku.
- Opiniowanie całościowej, bieżącej i przyszłej gotowości banku do podejmowania ryzyka.
- Opiniowanie strategii zarządzania ryzykiem w banku oraz analiza przedkładanych przez Zarząd informacji dotyczących realizacji tej strategii.
- Wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem w banku przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla.
- Weryfikacja zgodności ceny pasywów i aktywów oferowanych klientom z modelem biznesowym banku i jego strategii w zakresie ryzyka. W przypadku niezgodności przedstawianie zarządowi banku propozycji mających na celu zapewnienie adekwatności cen pasywów i aktywów do tych rodzajów ryzyka.
- Opiniowanie regulacji określających strategię oraz podejście banku do podejmowania ryzyka, w szczególności:
  - Polityka zarządzania ryzykiem w Alior Bank S.A.,

- Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym, płynności i kredytowym w zakresie apetytu na ryzyko.
- Analiza cyklicznych raportów dotyczących realizacji powyższych strategii oraz polityk

### **Walne Zgromadzenie**

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają: Regulamin przyjęty uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 19 czerwca 2013 r., Statut Banku oraz stosowne przepisy prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku, chyba że właściwe przepisy prawa, Statut Banku lub Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Banku, bądź w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie Banku zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami. Ogłoszenie powinno być dokonane na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Banku mają wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Banku na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji).

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Banku nie stanowią inaczej. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz Statutem Alior Banku S.A., zmiana Statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

## **XVII. Polityka wynagrodzeń**

Polityka wynagrodzeń Alior Banku ma za zadanie zapewniać pracownikom wynagrodzenie adekwatne do ich stanowiska, kompetencji i umiejętności oraz zachęcać do realizacji długoterminowych celów i utrzymaniu ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Poziom wynagrodzeń zasadniczych poszczególnych pracowników jest analizowany i weryfikowany cyklicznie. Alior Bank korzysta z rynkowych danych płacowych, aby zapewnić właściwy poziom wynagrodzeń w porównaniu do poziomów rynkowych w branży. Także zasady premiowe podlegają cyklicznej weryfikacji.

Ważnym elementem polityki wynagrodzeń Alior Banku jest polityka wynagrodzeń zmiennych osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku.

### **Polityka zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze**

Polityka zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, normuje zasady stosowane przez Alior Bank S.A. dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Alior Banku S.A. Zasady Polityki ustalono w oparciu o postanowienia Uchwały Nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r. w sprawie szczegółowych zasad

funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonania przeglądu procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku. Polityka promuje prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem oraz zniechęca do podejmowania nadmiernego ryzyka (przekraczającego akceptowalny poziom ryzyka zatwierdzony przez Radę Nadzorczą lub Zarząd) w celu utrzymania solidnej bazy kapitałowej oraz mając na uwadze długoterminowy interes Banku, jego akcjonariuszy i klientów, wspiera realizację strategii Banku dotyczącej zrównoważonego rozwoju oraz ostrożnej polityki zarządzania ryzykiem, ogranicza konflikt interesów, pozwala utrzymać przejrzystą zależność pomiędzy indywidualnymi wynikami oraz indywidualnym wynagrodzeniem, poprzez koncentrację na celach powiązanych z odpowiedzialnością i realnym wpływem.

Polityka Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Alior Bank S.A. została przyjęta Uchwałą nr 97/2011, zmienioną następnie Uchwałami nr 33/2013, 55/2015 i 29/2016 Rady Nadzorczej Banku.

Za proces przygotowania i realizacji Polityki odpowiedzialne są następujące podmioty:

Rada Nadzorcza:

- zatwierdza Politykę zmiennych składników wynagrodzeń;
- powołuje spośród swoich członków Komitet ds. Wynagrodzeń;
- zapoznaje się z raportami Departamentu Audytu;
- może zlecać Departamentowi Audytu dodatkowe przeglądy aktualności i funkcjonowania Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- nakazuje dokonanie aktualizacji Polityki, nadzoruje przestrzeganie Polityki
- podejmuje decyzję, w której wyraża zgodę, lub odmawia zgody na wypłatę w całości lub części zmiennych składników wynagrodzeń członkom Zarządu;
- zatwierdza, po zasięgnięciu opinii Komitetu ds. Wynagrodzeń, stanowiska kierownicze w Banku inne niż stanowiska członków Zarządu podlegające zasadom Polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Zarząd:

- odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- może zlecić Departamentowi Audytu dokonanie dodatkowego przeglądu aktualności Polityki zmiennych składników wynagrodzeń i sporządzenie raportu;
- podejmuje decyzję, w której wyraża zgodę, lub odmawia zgody na wypłatę w całości lub części zmiennych składników wynagrodzeń innym osobom niż członkowie Zarządu.

Komitet ds. Wynagrodzeń:

- wydaje opinie na temat Polityki, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, a także interes akcjonariuszy Banku,
- opiniuje dopuszczalność wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń;
- opiniuje i monitoruje wynagrodzenie zmienne osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, związane z zarządzaniem ryzykiem oraz z zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- opiniuje roczne cele osób wymienionych w paragrafie 31 uchwały 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego;

- opiniuje klasyfikację stanowisk podlegających zasadom Polityki.

Departament Audytu:

- dokonuje nie rzadziej niż raz w roku przeglądu wdrożenia Polityki zmiennych składników wynagrodzeń,
- za pośrednictwem Dyrektora Departamentu Audytu, przedstawia Radzie Nadzorczej raport z przeglądu wdrożenia Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;

Członek Zarządu nadzorujący Pion HR:

- sprawuje z ramienia Zarządu bezpośredni nadzór nad wykonaniem obowiązków Zarządu w zakresie opracowania, wprowadzenia oraz aktualizacji Polityki,
- może zlecić Departamentowi Audytu dokonanie dodatkowego przeglądu wybranego aspektu funkcjonowania Polityki i sporządzenie raportu w tym zakresie. Raport taki jest wówczas prezentowany całemu Zarządowi.

Dyrektor Departamentu Wynagrodzeń i Benefitów:

- prowadzi oraz aktualizuje Wykaz stanowisk kierowniczych podlegających zasadom Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- przesyła do Komisji Nadzoru Finansowego dane, o których mowa w § 34 ust 1 uchwały 258/2011 KNF;
- prowadzi rejestr i przechowuje pisemne oświadczenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku zobowiązujące do nie korzystania z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- dokonuje przeglądu aktualności Polityki raz w roku, a w innych terminach na zlecenie Rady Nadzorczej, Zarządu, Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion HR lub Prezesa Zarządu.

Osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku, podlegającymi rygorom Polityki, są:

- członkowie Zarządu;
- osoby zajmujące inne stanowiska wskazane przez Zarząd, po zasięgnięciu opinii Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W zakresie przygotowania Polityki Alior Bank S.A. korzystał z usług konsultanta zewnętrznego – Clifford Chance Janicka, Krużewski, Namiotkiewicz i Wspólnicy sp. k.

W przypadku wynagrodzenia zmiennego, podstawą do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby zajmującej stanowisko kierownicze w Banku oraz wyników Banku w obszarze odpowiedzialności tej osoby z uwzględnieniem wyników całego Banku. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Jako kryteria finansowe oraz niefinansowe przyjmuje się: wynik netto Banku, zwrot z kapitału, współczynniki adekwatności kapitałowej Banku, współczynniki płynności Banku, współczynniki rentowności Banku, kryterium zgodności z zasadami prawa i regulacjami wewnętrznymi, kryterium trwałości zatrudnienia oraz inne przyjęte w indywidualnych celach do realizacji dla poszczególnych Pracowników.

Ocena wyników odbywa się corocznie w odniesieniu do poszczególnych okresów oceny obejmujących trzy poprzednie lata, tak, aby wysokość wynagrodzenia zmiennego uwzględniała cykl koniunkturalny Banku i ryzyko związane z prowadzoną przez niego działalnością gospodarczą.

Zmienne składniki wynagrodzenia nie podlegające Polityce, mają charakter wyjątkowy i występują jedynie przy rekrutacji nowych pracowników i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia.

Wynagrodzenie stałe, w dacie jego przyznania, stanowi na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie lub nie przyznawanie w ogóle zmiennych składników wynagrodzenia.

Łączne wynagrodzenie zmienne przyznawane osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Banku nie ogranicza zdolności Banku do zwiększania jego bazy kapitałowej.

W przypadku ustalenia w indywidualnej umowie prawa do wynagrodzenia na wypadek rozwiązania umowy, wynagrodzenie to odzwierciedla nakład pracy, wydajność i jakość pracy w ciągu ostatnich trzech lat zajmowania stanowiska kierowniczego w Banku.

Połowa wynagrodzenia zmiennego stanowić ma zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowy interes Banku. Wynagrodzenie zmienne jest przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiada sytuacji finansowej całego Banku oraz jest uzasadnione wynikami Banku, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona oraz efektami pracy tej osoby. Wynagrodzenie zmienne powinno być rozliczane i wypłacane w sposób przejrzysty, zapewniający efektywną realizację polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Jeżeli Bank skorzysta z wyjątkowej interwencji publicznej, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. Nr 39, poz. 308, ze zm.) oraz ustawy z dnia 12 lutego 2010 r. o rekapitalizacji niektórych instytucji finansowych (Dz. U. Nr 40, poz. 226 oraz z 2011 r. Nr 38, poz. 196), to:

- w przypadku zagrożenia utrzymania solidnej bazy kapitałowej oraz terminowego wycofania się ze wsparcia publicznego, wynagrodzenie zmienne będzie wypłacane jedynie w przypadku, gdy Bank osiąga zysk netto;
- Bank dostosowuje wysokość i składniki wynagrodzenia w celu wsparcia prawidłowego zarządzania ryzykiem i długoterminowego wzrostu wyników Banku, w tym wprowadza ograniczenia wynagrodzeń Zarządu Banku;
- wynagrodzenie zmienne wypłaca się Zarządowi jedynie w uzasadnionych przypadkach;
- przydział składników wynagrodzenia zmiennego będzie miał miejsce na podstawie analizy realizacji celów, ustalonych w indywidualnych programach oraz przy zastosowaniu oceny związanego z wynikami rentowności i płynności Banku z zastrzeżeniem braku jakichkolwiek naruszeń przepisów regulacji prawnych oraz przepisów wewnętrznych Banku

Wyniki Banku przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia, powinny uwzględniać koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej.

Kierownicy komórki audytu wewnętrznego, komórki ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności, komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i sprawy kadrowe są wynagradzane w zakresie wynagrodzenia zmiennego za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji, a ich wynagrodzenie nie jest uzależnione od wyników gospodarczych uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności Banku.

Bank nie przyznaje osobom na stanowiskach kierowniczych nieokreślonych z góry świadczeń emerytalnych, przez które dla celów Polityki rozumie się świadczenia emerytalne przyznawane na zasadzie dobrowolności przez Bank indywidualnemu pracownikowi jako część pakietu wynagrodzenia zmiennego.

Osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku nie mogą korzystać z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji Polityki. Osoby te składają stosowne oświadczenia w formie pisemnej, których rejestr i przechowywanie należy do obowiązków Dyrektora Departamentu Wynagrodzeń i Benefitów.

Zmienne składniki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku przyznawane są na następujących zasadach:

- co najmniej 50% przyznanego wynagrodzenia zmiennego ma stanowić zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowy interes Banku i składa się w związku z tym z instrumentów finansowych powiązanych z akcjami Banku, w tym w szczególności akcji fantomowych lub warrantów subskrypcyjnych. Pozostała część wynagrodzenia zmiennego przyznawanego Osobom Uprawnionym wypłacana jest w formie pieniężnej.
- Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego Osoby Uprawnionej innej niż członek Zarządu oraz co najmniej 60 % wynagrodzenia zmiennego Osoby Uprawnionej będącej członkiem Zarządu jest Odroczonego Wynagrodzeniem i jest odraczane na okres co najmniej 3 lat, to jest nie jest wypłacane po zakończeniu Okresu Oceny, a nabycie prawa i wypłata następuje w równych co najmniej trzech rocznych ratach. Rada Nadzorcza w odniesieniu do członków Zarządu oraz Zarząd w odniesieniu do Osób Uprawnionych innych niż Członkowie Zarządu każdorazowo podejmuje uchwałę o nabyciu prawa do danej transzy Odroczonego Wynagrodzenia przez Osobę Uprawnioną pod warunkiem spełnienia wymogów określonych w Polityce oraz Uchwale KNF.
- Zgodnie z zasadą proporcjonalności wprowadza się minimalną wartość kwotową wynagrodzenia zmiennego, które nie podlega odroczeniu ani wypłacie w instrumencie finansowym na poziomie 100.000 złotych brutto.

### **Program opcji menedżerskich**

W dniu 13 grudnia 2012 r., na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. z dnia 10 grudnia 2012 r., dokonano wstępnej alokacji warrantów subskrypcyjnych serii A,B i C, uprawniających do obejmowania akcji Banku, zgodnie z uchwałą nr 28/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank S.A.



z dnia 19 października 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych,

Zasady realizacji programu motywacyjnego zostały określone w regulaminie programu motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. z dnia 27 marca 2013r. Plan motywacyjny objął członków Zarządu oraz grupę kluczowych menedżerów Banku, którzy nie byli członkami Zarządu.

Założenia Programu Opcji Menedżerskich przewidywały emisję trzech transz warrantów subskrypcyjnych (serie A, B i C) oraz odpowiadających im trzech transz nowych akcji Banku (serie D, E i F) o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 33 312 500 zł, w tym:

- do 1.110.417 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających posiadaczy do objęcia do 1.110.417 akcji serii D Alior Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia pierwszej rocznicy dnia pierwszego notowania Akcji na GPW;
- do 1.110.416 warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających ich posiadaczy do objęcia do 1.110.416 akcji serii E Alior Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia drugiej rocznicy dnia pierwszego notowania Akcji na GPW;
- do 1.110.417 warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających ich posiadaczy do objęcia do 1.110.417 akcji serii F Alior Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania Akcji na GPW.

Program Opcji Menedżerskich obowiązywał w latach 2013-2015. Zgodnie z Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób zajmujących stanowiska kierownicze w Alior Banku Program będzie rozliczany do 2020 roku.

W związku z emisją akcji z prawem poboru Rada Nadzorcza w dniu 27 lipca 2016 r. uchwaliła korektę techniczną Programu Opcji Menedżerskich mającą na celu zapewnienie neutralności ekonomicznej programu dla osób uprawnionych. Korekta polega na wyliczeniu spadku wartości teoretycznej Programu Opcji Menedżerskich i wydaniu osobom objętym tym programem odpowiedniej liczby akcji fantomowych o parametrach zbliżonych do warrantów.

### **Program Premiowy dla Zarządu**

W związku z zakończeniem 3-letniego okresu obowiązywania Oryginalnego Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Banku, Rada Nadzorcza uchwaliła Program Premiowy dla Zarządu obowiązujący od 2016 r.

Celem realizacji Programu jest stworzenie dodatkowych bodźców motywujących jego uczestników do efektywnego wykonania powierzonych obowiązków w szczególności kierowania Bankiem oraz podejmowania wysiłków nakierowanych na dalszy trwały rozwój Banku i jego grupy kapitałowej przy jednoczesnym zachowaniu prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem w Banku, stabilizacji kadry zarządzającej Banku oraz realizacji długoterminowych interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do trwałego wzrostu giełdowej wyceny akcji Banku przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu wartości aktywów netto Banku i jego spółek.

Premia zależy od osiągnięcia lub przekroczenia odpowiednich Progów Wyniku Banku oraz realizacji Celów Indywidualnych. Zgodnie z Uchwałą KNF, ocena uwzględnia rezultaty pracy Osoby Uprawnionej z trzech poprzednich lat kalendarzowych. Decyzja o przyznaniu Premii będzie podejmowana biorąc pod uwagę postanowienia Polityki, kryteria finansowe i niefinansowe oraz ocenę wyników całego Banku, a także ocenę wyników Banku w obszarze odpowiedzialności danej Osoby Uprawnionej. Zgodnie z Uchwałą KNF przy decyzji o wypłacie i wysokości Premii Rada Nadzorcza będzie również brać pod uwagę

wyniki całego Banku za trzy poprzednie lata kalendarzowe. Premia może zostać wypłacona jeżeli przemawia za tym sytuacja finansowa całego Banku.

Premia stanowić będzie określony procent rocznego wynagrodzenia stałego brutto Osoby Uprawnionej.

Po ustaleniu wysokości Premii będzie ona wypłacana na zasadach określonych poniżej.

- 50% Premii zostanie wypłacone w gotówce w czterech transzach: 40% wypłacone będzie bez odroczenia, 60% zostanie odroczone i wypłacane w kolejnych latach w transzach po 20%,
- 50% Premii zostanie wypłacone w formie instrumentu finansowego motywującego do szczególnej dbałości o długoterminowy interes Banku – akcji "fantomowych". Akcje fantomowe będą spieniężane i wypłacane w 4 transzach: 40% odroczone zostanie na 5 miesięcy, a 60% będzie odroczone i spieniężane w trzech transzach po 20%.

Całość lub część Premii może być również wypłacana w formie warrantów subskrypcyjnych zgodnie z postanowieniami Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

W związku z planowanymi zmianami struktury prawno-organizacyjnej Banku polegającymi na przejęciu przez Bank wydzielonej części Banku BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku obejmującej działalność podstawową Banku BPH z wyłączeniem działalności związanej z kredytami hipotecznymi w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych na zasadach określonych w Umowie kupna akcji, Rada Nadzorcza uchwaliła 29 czerwca 2016r zasady bonusu transakcyjnego dla członków Zarządu Banku, w celu zmotywowania w szczególny sposób członków Zarządu Banku do aktywnego współdziałania w procesie przygotowania i przeprowadzenia Transakcji aby zapewnić terminową i zgodną z założeniami strategicznymi realizację Transakcji. Bonus będzie mógł zostać przyznany i wypłacony, jeżeli zostaną spełnione warunki związane z przeprowadzeniem Transakcji i Fuzji Operacyjnej banków. Wypłata Bonusa nastąpi zgodnie z postanowieniami Polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

## **XVIII. Oświadczenia Zarządu**

### **Wybór audytora**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

### **Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego**

Zarząd Banku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. i półrocze 2016 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Alior Banku oraz jej wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy Kapitałowej Alior Banku w 2015 r. i półroczu 2016r.

### **Istotne umowy**

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 30 czerwca 2016 r. Alior Bank S.A. nie posiadał:

- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej,
- zobowiązań w stosunku do banku centralnego.

W okresie sprawozdawczym Bank posiadał zobowiązania wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych, w tym w szczególności obligacji podporządkowanych i Bankowych Papierów Wartościowych oraz innych instrumentów finansowych.

W I półroczu 2016 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiedział umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

Poza normalnym zakresem działalności biznesowej podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie udzielały poręczeń kredytów lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

W okresie ostatniego roku obrotowego w ramach Grupy Kapitałowej Alior Banku nie dokonano istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje zawarte przez Bank lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi opisane zostały w pkt. 33 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku. S.A.

Łączna wartość pozabilansowych zobowiązań warunkowych udzielonych klientom wyniosła na 30 czerwca 2016r. 9 185 131 tys. zł (wzrost o 2,7% r/r). Na niniejszą kwotę złożyło się 7 758 678 tys. zł pozabilansowych zobowiązań warunkowych dotyczących finansowania oraz 1 426 453 tys. zł pozabilansowych zobowiązań warunkowych gwarancyjnych.

Bank nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

## **Postępowania toczące się przed sądem**

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku toczących się w I półroczu 2016 r. nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku. Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2016 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

W sprawach dotyczących klientów biznesowych, liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych oraz wniosków o nadanie klauzuli wykonalności w pierwszych 6-ciu miesiącach 2016 roku wyniosła 187 pozwów, które obejmowały zadłużenie na łączną kwotę: 87 029,4 tys. zł. W odniesieniu do klientów detalicznych, na 30 czerwca 2016 r. Bank wystawił 8 172 tytuły egzekucyjne oraz wniosków o nadanie klauzuli wykonalności na łączną kwotę 102 946,0 tys. zł..

10.08.2016	Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	 Podpis
10.08.2016	Małgorzata Bartler Wiceprezes Zarządu	..... Podpis
10.08.2016	Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	 Podpis
10.08.2016	Joanna Krzyżanowska Wiceprezes Zarządu	 Podpis
10.08.2016	Witold Skrok Wiceprezes Zarządu	 Podpis
10.08.2016	Barbara Smalska Wiceprezes Zarządu	 Podpis
10.08.2016	Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu	 Podpis