



ALIOR BANK S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem Al. Jerozolimskie 94, 00-807
wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000305178)

Oferta publiczna nie więcej niż 51.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 51.250.000 akcji istniejących, nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz praw do tych akcji

Niniejszy prospekt emisyjny („Prospekt”) został sporządzony w związku z: (i) ofertą publiczną nie więcej niż 51.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”, „Spółka”) o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda („Oferta Publiczna”), w tym w związku z: (a) publiczną sprzedażą nie więcej niż 26.000.000 istniejących akcji Banku („Akcje Sprzedawane”) oraz (b) publiczną subskrypcją nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 nowo emitowanych akcji serii C Banku („Nowe Akcje”) (Nowe Akcje łącznie z Akcjami Sprzedawanymi są zwane „Akcjami Oferowanymi”) oraz (ii) ubieganiem się przez Bank o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) 51.250.000 istniejących akcji Banku, w tym Akcji Sprzedawanych, jak również nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Nowych Akcji oraz nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 praw do Nowych Akcji („Prawa do Akcji”, „PDA”).

Oferta Publiczna obejmuje: (i) ofertę publiczną na rzecz inwestorów indywidualnych, osób uprawnionych oraz określonych inwestorów instytucjonalnych („Krajowi Inwestorzy Instytucjonalni”) w Rzeczypospolitej Polskiej („Polska”) („Oferta Krajowa”) w każdym przypadku zgodnie z Regulacją S (ang. *Regulation S*) wydaną na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. *U.S. Securities Act of 1933, as amended*, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”); (ii) ofertę na rzecz kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych (ang. *qualified institutional buyers*; „Kwalifikowani Nabywcy Instytucjonalni”) w Stanach Zjednoczonych Ameryki w rozumieniu i zgodnie z Przepisem 144A (ang. *Rule 144A*) wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych oraz (iii) ofertę na rzecz określonych inwestorów instytucjonalnych poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki i Polską („Międzynarodowi Inwestorzy Instytucjonalni”, a łącznie z Krajowymi Inwestorami Instytucjonalnymi oraz Kwalifikowanymi Nabywcami Instytucjonalnymi „Inwestorzy Instytucjonalni”) zgodnie z Regulacją S (ang. *Regulation S*) wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (oferta na rzecz Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych oraz Międzynarodowych Inwestorów Instytucjonalnych jest określana łącznie jako „Oferta Międzynarodowa”).

Akcje Oferowane będą oferowane w następujących transzach: (i) Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych, (ii) Transza Inwestorów Indywidualnych, (iii) Transza Osób Uprawnionych oraz (iv) Transza Inwestorów Instytucjonalnych.

Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą składać zapisy wyłącznie na Akcje Sprzedawane. Inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych będą składać zapisy wyłącznie na Nowe Akcje. Inwestorzy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą składać zapisy zarówno na Nowe Akcje, jak i na Akcje Sprzedawane.

Zapisy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych będą przyjmowane od 22 listopada do 3 grudnia 2012 r.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, liczba Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie i jej poszczególnych transzach, oraz cena ostateczna Akcji Oferowanych („Cena Ostateczna Akcji Oferowanych”) zostaną ustalone przez Zarząd (w odniesieniu do Nowych Akcji) i przez akcjonariuszy sprzedających (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych), w uzgodnieniu z Carlo Tassara S.p.A. oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, tj. w dniu 4 grudnia 2012 r. Informacja o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oraz o liczbie Akcji Oferowanych, które będą oferowane w poszczególnych transzach, oraz Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych zostanie przekazana do Komisji Nadzoru Finansowego i do publicznej wiadomości zgodnie z art. 54 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie Publicznej”), w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt.

Zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą przyjmowane od 5 do 7 grudnia 2012 r.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Prospektem łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Banku oraz z otoczeniem, w jakim Bank prowadzi działalność. Szczegółowy opis czynników ryzyka, które należy rozważyć w związku z inwestowaniem w Akcje Oferowane, znajduje się w rozdziale „Czynniki ryzyka”.

Prospekt stanowi prospekt w formie jednolitego dokumentu w rozumieniu art. 5 ust. 3 Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady („Dyrektywa Prospektowa”) i Ustawy o Ofercie Publicznej oraz został przygotowany zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej i Rozporządzeniem Komisji WE nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wdrażającym Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam („Rozporządzenie 809/2004”).

W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania marketingowe mające na celu promowanie Oferty poza terytorium Polski. Działania te będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych mających siedzibę poza Polską i będą realizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w krajach, gdzie będą one prowadzone. Działania te będą podejmowane w oparciu o sporządzony w języku angielskim dokument marketingowy w formacie Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego (ang. *International Offering Circular*) udostępniany oddzielnie wybranym inwestorom instytucjonalnym. Działania marketingowe w związku z Ofertą będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych na podstawie Regulacji S i Przepisu 144 wydanych na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Dokument marketingowy nie będzie zatwierdzany przez żaden organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym, a w szczególności przez organy nadzoru w krajach, gdzie będą podjęte takie ograniczone działania marketingowe. Bank i akcjonariusze sprzedający podkreślają, że Oferta opisana w Prospekcie zostanie przeprowadzona wyłącznie na terytorium Polski, a jedynym prawnie wiążącym dokumentem sporządzonym na potrzeby Oferty i zawierającym informacje dotyczące Banku, akcjonariuszy sprzedających i Akcji Oferowanych jest Prospekt. Prospekt może być wykorzystany wyłącznie na potrzeby przeprowadzenia Oferty na terytorium Polski.

Prospekt nie stanowi oferty sprzedaży ani nabycia Akcji Oferowanych przez, ani nie dąży do pozyskania ofert sprzedaży ani nabycia Akcji Oferowanych od, osób znajdujących się w jakichkolwiek jurysdykcjach, w których składanie tego rodzaju ofert takim osobom jest niezgodne z prawem. Oferta publiczna Akcji Oferowanych jest dokonywana wyłącznie na terytorium Polski. Ani Prospekt, ani Akcje Oferowane nie zostały zarejestrowane ani zatwierdzone, ani nie są przedmiotem zawiadomienia złożonego jakimkolwiek organowi regulacyjnemu w jakiegokolwiek jurysdykcji poza terytorium Polski.

AKCJE OFEROWANE NIE ZOSTAŁY ANI NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z AMERYKAŃSKĄ USTAWĄ O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. PRZYSZLI INWESTORZY BĘDĄCY KWALIFIKOWANYMI NABYWCAMI INSTYTUCJONALNYMI ZOSTAJĄ NINIEJSZYM POWIADOMIENI, ŻE OFERUJĄCY AKCJE OFEROWANE MOGĄ SKORZYSTAĆ ZE ZWOLNIENIA ZE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z ART. 5 AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH NA PODSTAWIE PRZEPISU 144A WYDANEGO NA MOCY AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. POZA GRANICAMI STANÓW ZJEDNOCZONYCH AKCJE OFEROWANE SĄ OFEROWANE NA PODSTAWIE REGULACJI S WYDANEJ NA MOCY AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT OGRANICZEŃ ZBYWALNOŚCI AKCJI ZAMIESZCZONE SĄ W ROZDZIALE „OGRANICZENIA W SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH”.

Z uwagi na konieczność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku, w celu wydania Nowych Akcji inwestorom, którym zostaną przydzielone Nowe Akcje, zostaną wydane Prawa do Akcji. Wydanie Praw do Akcji nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w drodze zapisania PDA na rachunkach papierów wartościowych inwestorów prowadzonych w Polsce. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Nowych Akcji, Bank wystąpi do KDPW o zarejestrowanie Nowych Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. W chwili rejestracji Nowych Akcji w depozycie Prawa do Akcji wygasną, a na rachunkach inwestorów, którzy w tym dniu będą posiadali PDA, zostaną automatycznie zapisane Nowe Akcje, w stosunku jedna Nowa Akcja w zamian za jedno PDA.

Barclays

Globalni Współkoordynatorzy i Współprowadzący Księgę Popytu

J.P. Morgan

Morgan Stanley

Globalny Współkoordynator, Współprowadzący Księgę Popytu i Oferujący

IPOPEMA Securities

Współmenedżerowie Oferty

Erste Group Bank AG

Renaissance Securities (Cyprus) Limited

Prospekt został zatwierdzony przez KNF w dniu 16 listopada 2012 r.

SPIS TREŚCI

PODSUMOWANIE	1
CZYNNIKI RYZYKA	21
Czynniki ryzyka dotyczące działalności Banku	21
Czynniki ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego	31
Czynniki ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi	35
Czynniki ryzyka dotyczące przepisów prawa	37
Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz akcjami	40
ISTOTNE INFORMACJE	49
Zastrzeżenia	49
Zmiany w Prospekcie	49
Informacja dla potencjalnych inwestorów	50
Informacja dla potencjalnych inwestorów w Stanach Zjednoczonych Ameryki	50
Informacja dla inwestorów z EOG	50
Informacja dla inwestorów z Wielkiej Brytanii	51
Stabilizacja	51
Prezentacja informacji finansowych i innych danych	51
Dane makroekonomiczne, branżowe i statystyczne	52
Wyłączenie informacji przedstawionych na stronie internetowej	52
Stwierdzenia dotyczące przyszłości	52
WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY	54
DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY	55
Dane historyczne na temat dywidendy	55
Polityka w zakresie wypłaty dywidendy	55
Ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy	55
KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE	56
Oświadczenie dotyczące kapitału obrotowego	56
Kapitalizacja i zadłużenie	56
Zadłużenie pośrednie i warunkowe	56
KURSY WYMIANY WALUT	57
WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE	58
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	58
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	59
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	59
Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	59
Wybrane wskaźniki	60
PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ	63
Informacje ogólne	63
Tendencje i ostatnie zdarzenia	64
Czynniki ogólne mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe	65
Czynniki szczególne mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe	72
Kluczowe wskaźniki wyników	75
Najważniejsze zasady rachunkowości i szacunki	78
Sytuacja finansowa	81
Zobowiązania warunkowe	97
Wymogi regulacyjne dotyczące kapitału	98
Wynik finansowy	101
Przychody netto z działalności operacyjnej według segmentów branżowych	123

Płynność i zasoby kapitałowe	130
Przepływy pieniężne	132
Inwestycje bieżące i planowane	134
WYBRANE DANE STATYSTYCZNE I FINANSOWE	136
Średnie salda i stopy procentowe	136
Analiza portfela kredytów	138
Analiza portfela papierów wartościowych	143
Depozyty i inne źródła finansowania	144
OPIS DZIAŁALNOŚCI BANKU	149
Informacje ogólne	149
Historia	150
Misja, wizja, wartości i przekonania Banku	151
Przewagi konkurencyjne	151
Strategia	154
Działalność	156
Klienci detaliczni	157
Klienci biznesowi	166
Działalność skarbową	170
Ratingi	172
Outsourcing	172
Własność intelektualna	173
Technologia informatyczna	173
Istotne umowy	174
Ubezpieczenia	180
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	180
Ochrona środowiska	182
Kwestie regulacyjne	182
Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe	183
Pracownicy	184
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	186
Informacje ogólne	186
Ryzyko rynkowe i ryzyko płynności	187
Ryzyko kredytowe	191
Ryzyko operacyjne	200
Zarządzanie kapitałem	202
OTOCZENIE RYNKOWE	203
Gospodarka Polski	203
Polski sektor bankowy	204
Główne tendencje w polskim sektorze bankowym	208
REGULACJE SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE	210
Otoczenie regulacyjne	210
Nadzór bankowy	210
Inne organy sprawujące istotny nadzór nad działalnością banków	210
Wymogi kapitałowe oraz wymogi dotyczące zarządzania ryzykiem	211
Bankowy Fundusz Gwarancyjny	214
Usługi płatnicze	214
Ochrona konsumentów	214
Ochrona danych osobowych	215
Zmiany w programie „Rodzina na swoim”	215
Wprowadzenie instytucji pozwu zbiorowego	215

Zmiany Ordynacji Podatkowej	215
Przywileje bankowe	215
OGÓLNE INFORMACJE O BANKU	217
Podstawowe informacje	217
Przedmiot działalności	217
Kapitał zakładowy	217
Alior Bank	218
ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY	219
Zarząd	219
Rada Nadzorcza	222
Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	227
Wynagrodzenia i warunki umów o świadczenie usług	228
Dobre Praktyki GPW	231
AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY	233
Główni akcjonariusze Banku	233
Kontrola nad Bankiem i relacje pomiędzy Bankiem i Grupą Carlo Tassara	234
Akcjonariusze Sprzedający	234
Struktura akcjonariatu przed oraz po przeprowadzeniu Oferty	235
Sprzedaż akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara po Ofercie	236
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	238
Transakcje pomiędzy Bankiem i jego akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi akcjonariuszy Banku	238
Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	240
Transakcje pomiędzy Bankiem i jego podmiotami zależnymi	241
Transakcje z osobami pozostającymi w bliskich związkach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku	241
PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ WALNE ZGROMADZENIE	242
Prawa i obowiązki związane z Akcjami	242
Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem	243
Zmiana praw akcjonariuszy Banku	247
Umorzenie Akcji	247
Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych	247
Publiczne oferty przejęcia	248
Podstawa prawna Oferty i ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW	248
WARUNKI OFERTY	250
Oferta	250
Uprawnieni inwestorzy	251
Harmonogram Oferty	252
Zawieszenie lub odstąpienie od przeprowadzenia Oferty	253
Cena Maksymalna, Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych	254
Cena Ostateczna Akcji Oferowanych	255
Ostateczna liczba Akcji Oferowanych	256
Składanie zapisów i opłacanie Akcji Oferowanych	256
Przydział Akcji Oferowanych	260
Niedojście Oferty do skutku	263
Ograniczenia w zakresie nabywania lub obejmowania znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji wynikające z art. 25 i nast. Prawa Bankowego	264
Rejestracja Akcji i Praw do Akcji	265
Notowanie Akcji i Praw do Akcji	265
Koszty Oferty	265

Pozostałe koszty	265
Inne powiązania	266
SUBEMISJA, STABILIZACJA I UMOWNE OGRANICZENIA ZBYWALNOŚCI AKCJI	267
Gwarantowanie Oferty	267
Stabilizacja	268
Umowne ograniczenia zbywalności akcji	269
ROZWODNIENIE	271
OGRANICZENIA W SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH	272
Oferta publiczna Akcji Oferowanych w Polsce	272
Stany Zjednoczone Ameryki	272
Europejski Obszar Gospodarczy	273
Wielka Brytania	273
Kanada	274
Japonia	274
Szwajcaria	274
RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI	275
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	275
Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego	276
Ustawa o Ofercie Publicznej – prawa i obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji	276
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	281
Prawo Bankowe	283
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	285
OPODATKOWANIE	287
Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych	287
Zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych	293
Zasady opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn	293
Przepisy dotyczące odpowiedzialności w zakresie podatku pobieranego u źródła	294
INFORMACJE DODATKOWE	295
Dokumenty udostępnione do wglądu	295
Biegli rewidenci	295
Podmioty zaangażowane w Ofertę	295
Informacje pochodzące od ekspertów	296
OSOBY ODPOWIEDZIALNE	297
Oświadczenie Banku	297
Oświadczenie Akcjonariuszy Sprzedających	298
Oświadczenie Oferującego	299
Oświadczenie Doradcy Prawnego Banku	300
SKRÓTY I DEFINICJE	301
SPIS SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	F-1
SPIS ZAŁĄCZNIKÓW	A-1

PODSUMOWANIE

Dział A – Wstęp i ostrzeżenia

A.1 Ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie do Prospektu. Decyzja inwestycyjna odnośnie do Akcji Oferowanych objętych Prospektem powinna być każdorazowo podejmowana w oparciu o treść całego Prospektu, w tym czynników ryzyka oraz Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych oraz innych informacji finansowych zamieszczonych w Prospekcie. Inwestor wnoszący powództwo odnoszące się do treści Prospektu ponosi koszt ewentualnego tłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania przed sądem. Osoby, które sporządziły niniejsze podsumowanie, łącznie z jego tłumaczeniem, ponoszą odpowiedzialność jedynie za szkodę wyrządzoną w wypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w wypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu bądź gdy nie przedstawia, w wypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji mających pomóc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w dane papiery wartościowe.

Dział B – Emitent

B.1 Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta.

Firma Banku brzmi: Alior Bank Spółka Akcyjna

Bank może używać skrótu firmy w brzmieniu: Alior Bank S.A.

B.2 Siedziba oraz forma prawna emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym emitent prowadzi swoją działalność, a także kraj siedziby emitenta.

Spółka akcyjna utworzona zgodnie z prawem polskim z siedzibą przy Al. Jerozolimskich 94, 00-807 Warszawa, Polska.

B.3. Opis i główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary bieżącej działalności emitenta oraz rodzaj prowadzonej przez emitenta działalności operacyjnej, wraz ze wskazaniem głównych kategorii sprzedawanych produktów lub świadczonych usług, wraz ze wskazaniem najważniejszych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność.

Informacje ogólne

Alior Bank jest szybko rozwijającym się polskim bankiem uniwersalnym, który rozpoczął działalność pod koniec 2008 r. Alior Bank stworzył trzecią co do wielkości sieć dystrybucji w Polsce pod względem liczby placówek – na dzień 30 września 2012 r. posiada ponad 680 placówek (włącznie z oddziałami, placówkami partnerskimi i minioddziałami „*Alior Bank Express*”). Kadrze menedżerskiej Alior Banku, posiadającej gruntowną wiedzę na temat polskich instytucji finansowych, przewodzi Prezes Zarządu Wojciech Sobieraj, którego miesięcznik „*Forbes*” od trzech lat wybiera na „*Lidera Biznesu*” w Polsce. Na Datę Prospektu podmiotem dominującym w stosunku do Banku jest Carlo Tassara.

Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał około 1.359 tys. klientów, w tym około 1.260 tys. klientów detalicznych i około 99 tys. klientów biznesowych. Bank jest liderem na polskim rynku pod względem pozyskiwania nowych klientów – otworzył 336 tys. nowych rachunków bieżących (w PLN) w 2011 r. oraz blisko 369 tys. nowych rachunków (w PLN) w pierwszych trzech kwartałach 2012 r.

Bank działa w ramach różnych linii biznesowych, które oferują konkretne produkty i usługi ukierunkowane na poszczególne segmenty rynku. Przychód na klienta jest zróżnicowany w zależności od segmentu klienta. Bank aktualnie prowadzi działalność w ramach następujących segmentów biznesowych:

- *Segment detaliczny* obejmujący klientów masowych, klientów zamożnych i bardzo zamożnych, którym oferuje się szeroki zakres produktów bankowych i usług, a także produktów i usług maklerskich Biura Maklerskiego Alior Banku, w szczególności produktów kredytowych, produktów depozytowych, funduszy inwestycyjnych, rachunków osobistych, produktów ubezpieczeniowych, usług transakcyjnych i produktów walutowych;
- *Segment biznesowy* ukierunkowany na mikro- oraz małe i średnie przedsiębiorstwa, a także na duże przedsiębiorstwa (z wyłączeniem przedsiębiorstw międzynarodowych), którym oferuje się pełen zakres

produktów i usług bankowych, a w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne oraz produkty skarbowe; oraz

- *Działalność skarbowa*, która obejmuje działalność na rynku międzybankowym oraz zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania globalną pozycją (pozycja pod względem płynności, stóp procentowych i walut wynikająca z działalności bankowej oddziałów).

W 2011 r. zysk brutto wygenerowany przez segment detaliczny wyniósł 94,0 mln zł, a kolejne 86,0 mln zł zostało wygenerowane przez segment biznesowy. Zysk brutto z działalności skarbowej wyniósł 71,6 mln zł w 2011 r. Natomiast łączny zysk brutto Banku wyniósł 165,8 mln zł, co było spowodowane stratą brutto generowaną przez działalność sklasyfikowaną w pozycji „Pozostałe”, która w 2011 r. wyniosła 85,8 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk brutto Banku wyniósł 260,6 mln zł.

Podstawowe produkty i usługi Banku dla klientów detalicznych to: produkty kredytowe, w tym zabezpieczone na nieruchomości, rachunki bieżące i oszczędnościowe, produkty depozytowe, karty kredytowe i debetowe, a także produkty inwestycyjne. Bank oferuje swoim klientom detalicznym także produkty i usługi maklerskie oraz fundusze inwestycyjne, usługi transakcyjne i transakcje walutowe.

Bank dzieli swoich klientów biznesowych na trzy podstawowe grupy:

- mikroprzedsiębiorstwa;
- przedsiębiorstwa; oraz
- korporacje.

Podstawowe produkty Banku dla mikroprzedsiębiorstw obejmują rachunki, produkty transakcyjne, lokaty, kredyty, karty kredytowe, produkty finansowania handlu, *autodealing*, produkty skarbowe, produkty inwestycyjne oraz leasing.

Podstawowe produkty i usługi Banku przeznaczone dla przedsiębiorstw obejmują rachunki, lokaty, produkty kredytowe, produkty transakcyjne, karty kredytowe, finansowanie handlu, *autodealing*, produkty skarbowe i inwestycyjne, leasing i emisję długu.

Oferta Banku dla korporacji obejmuje ten sam zakres usługi i produktów jak dla innych klientów biznesowych, jednak Bank traktuje każdego takiego klienta indywidualnie i przygotowuje oferty dedykowane dla konkretnych podmiotów. Centrum Dużych Firm współpracuje ściśle z ekspertami z Zespołu Emisji Długu, Zespół Kredytów Strukturyzowanych Banku oraz z Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy sp.k. Dzięki tej współpracy Bank może przedstawić korporacjom wszechstronną ofertę.

Przewagi konkurencyjne

Zarząd jest przekonany, że wymienione poniżej przewagi konkurencyjne Banku będą kluczowymi czynnikami umożliwiającymi Bankowi wykorzystanie przyszłych możliwości rozwoju, zarządzanie ryzykiem prowadzonej działalności i osiągnięcie celów strategicznych:

- Silna, przedsiębiorcza kadra menedżerska, mająca sukcesy w osiąganiu celów w zakresie rozwoju i rentowności;
- Atrakcyjna oferta produktów bankowych, których podstawą jest jakość, innowacyjność technologiczna oraz silna marka;
- Nowoczesna i wielokanałowa sieć dystrybucji;
- Nacisk na doskonałość pod względem operacyjnym, skalowalność i efektywność kosztową;
- Innowacyjna, zintegrowana i wielofunkcyjna platforma informatyczna o niskokosztowym profilu;
- Wysoce zaangażowany i kompetentny personel funkcjonujący w kulturze nastawionej na wyniki pracy;
- Rozwaga w zarządzaniu ryzykiem skutkująca dobrymi wynikami i wysoką jakością aktywów; oraz
- Prowadzenie działalności wyłącznie w Polsce, która ma korzystne perspektywy rozwoju.

Strategia

Średnioterminowy plan strategiczny Alior Banku to podwojenie udziału w polskim sektorze bankowym (wynoszącego 2,1% dla depozytów oraz 1,7% dla kredytów na koniec pierwszych trzech kwartałów 2012 r.), głównie poprzez uzyskanie dodatkowego udziału w rynku we wszystkich segmentach detalicznych i w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. Celem Zarządu jest uzyskanie wskaźnika łącznych kosztów do dochodów poniżej 42%.

Generowanie dwóch trzecich przychodów w średnim terminie przez istniejącą sieć dystrybucji

Zarząd spodziewa się, że około dwóch trzecich wartości przyszłych przychodów zostanie uzyskanych z tytułu (i) pogłębienia relacji Banku z istniejącymi klientami (*cross-selling* i *up-selling*); oraz (ii) pozyskania nowych klientów do istniejącej sieci dystrybucji Banku.

Generowanie jednej trzeciej przychodów w średnim terminie z nowych produktów i kanałów dystrybucji

Zarząd oczekuje, że jedna trzecia przychodów będzie pochodzić od nowych klientów, którzy zostaną przyciągnięci opisanymi poniżej nowymi produktami i kanałami dystrybucji, które zostały ostatnio wdrożone przez Bank.

- Alior Sync: bank wirtualny;
- „Alior Bank Express”: minioddziały; oraz
- *Consumer finance*.

Ponadto Bank będzie nadal uważnie oceniał wszystkie możliwości inwestycyjne w spółki świadczące usługi finansowe w Polsce, które mogłyby uzupełnić ofertę produktów i usług Alior Banku, jeżeli nadarzy się stosowna możliwość. Na Datę Prospektu Bank nie wybrał konkretnych celów akwizycyjnych.

B. 4a Informacja na temat najbardziej znaczących tendencji z ostatniego okresu mających wpływ na emitenta oraz na branżę, w których emitent prowadzi działalność.

Zdaniem Zarządu, następujące tendencje, które obserwuje się od czasu utworzenia Banku, będą się utrzymywać i wpływać na jego działalność:

- wzrost wyniku netto z działalności operacyjnej szybszy niż wzrost kosztów działania Banku;
- zwiększająca się liczba klientów;
- pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami poprzez sprzedaż krzyżową (*cross-selling*) oraz zwiększenie sprzedaży obecnie sprzedawanych produktów na rzecz istniejących klientów (*up-selling*);
- wzrost sprzedaży produktów bankowych na rzecz klientów z segmentu detalicznego dzięki poniesionym oraz planowanym inwestycjom w sieć dystrybucyjną skierowaną do tej grupy klientów;
- skalowalność platformy operacyjnej umożliwiająca obsługę dodatkowych klientów bez ponoszenia istotnych dodatkowych kosztów; oraz
- coraz lepsze zarządzanie ryzykiem kredytowym dzięki zdobywaniu doświadczenia w sytuacjach stanowiących wyzwanie dla Banku, pozwalające na ulepszenia narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym w oparciu o dane statystyczne oraz stabilizacja procesów kredytowych.

B. 5 Opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.

Na Datę Prospektu podmiotem dominującym w stosunku do Banku jest spółka Carlo Tassara posiadająca obecnie pośrednio 49.812.500 Akcji, stanowiących 97,2% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 97,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariuszami Carlo Tassara posiadającymi powyżej 10% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu są następujące podmioty:

- Argepa S.p.A. z siedzibą w Via Leonardo da Vinci 3, I-25043 Breno (BS), Włochy, która poprzez Unione Fiduciaria S.p.A. z siedzibą w Via Amedei 4, I-20123 Mediolan, Włochy posiada 40,992% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara (akcjonariuszami spółki Argepa S.p.A. jest 8 osób fizycznych, z których żadna nie posiada nad nią bezpośredniej ani pośredniej kontroli);
- Tanagra Holding B.V. z siedzibą w Luna ArenA Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Holandia, która posiada 25,120% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara (spółka ta jest kontrolowana przez fundację charytatywną Zygmunt Zaleski Stichting z siedzibą w Luna ArenA Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Holandia);
- Ajanta Holding s.r.l. z siedzibą w Via Leonardo da Vinci 3, I-25043 Breno (BS), Włochy, która posiada bezpośrednio 11,946%, a pośrednio (przez Unione Fiduciaria S.p.A. z siedzibą w Via Amedei 4, I-20123 Mediolan, Włochy) dalszych 9,020% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara (spółka Ajanta Holding s.r.l. jest kontrolowana przez fundację charytatywną Fondazione Tassara

z siedzibą w Via Leonardo da Vinci 3, I-25043 Breno (BS) Włochy, a jej łączny, tj. pośredni i bezpośredni, udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara wynosi 20,966%).

Powyższe podmioty posiadają łącznie 87,078% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara Pozostały akcjonariat Carlo Tassara S.p.A., obejmujący 12,922% udziału w jej kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu jest rozproszony pomiędzy 10 osób fizycznych.

Na Datę Prospektu Alior Bank S.A. ma trzy podmioty zależne: Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o. (zajmująca się prowadzeniem szkoleń specjalistycznych), Alior Raty sp. z o.o. (zajmująca się świadczeniem usług pośrednictwa finansowego) oraz Obrót Wierzytelnościami Alior Polska sp. z o.o. S.K.A. (zajmująca się obrotem wierzytelnościami). Ponadto Alior Bank konsoliduje wyniki PAGO Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niestandaryzowanego Funduszu Sekurytyzacyjnego, w którym Bank posiada 100% certyfikatów.

B. 6 W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób.

Należy wskazać, czy znaczący akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu, jeśli ma to zastosowanie.

W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury akcjonariatu Banku przed Ofertą.

Nazwa akcjonariusza	Przed Ofertą			
	Akcje	(%)	Głosy	(%)
Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.	39.312.500	76,71	39.312.500	76,71
Alis SA	10.000.000	19,51	10.000.000	19,51
Alior Polska sp. z o.o.	500.000	0,98	500.000	0,98
Società Camuna di Partecipazioni S.p.A.	1.000.000	1,95	1.000.000	1,95
Zygmunt Zaleski Stichting	250.000	0,49	250.000	0,49
Wojciech Sobieraj	62.500	0,12	62.500	0,12
Cezary Smorszczewski	62.500	0,12	62.500	0,12
Niels Lundorff	62.500	0,12	62.500	0,12
Ogółem	51.250.000	100,00	51.250.000	100,00

Źródło: Bank.

Na Datę Prospektu podmiotem dominującym w stosunku do Banku jest spółka Carlo Tassara S.p.A., posiadająca obecnie pośrednio 49.812.500 Akcji, stanowiących 97,2% kapitału zakładowego Banku oraz uprawnionych do wykonywania 97,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Carlo Tassara posiada Akcje za pośrednictwem: (i) Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.; (ii) Alis S.A.; oraz (iii) Alior Polska sp. z o.o.

B. 7 Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku.

Należy dołączyć opis znaczących zmian sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego emitenta w okresie objętym najważniejszymi historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień	Na dzień 31 grudnia		
	30 września 2012	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)		(w tys. PLN) (zbadane)	
AKTYWA				
Kasa i środki w banku centralnym	702.373	448.553	476.400	220.448
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174.251	312.024	117.877	26.840
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	2.906.975	2.422.106	2.849.250
Należności od klientów	13.537.150	10.134.786	5.531.815	2.666.951
Należności od banków	379.698	1.105.792	241.961	93.135
Rzeczowe aktywa trwałe	233.353	212.392	215.703	185.408
Wartości niematerialne	123.275	122.854	109.131	82.341
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	57.837	71.957	81.052	61.505
<i>Odroczone</i>	<i>57.837</i>	<i>71.957</i>	<i>81.052</i>	<i>61.505</i>
Pozostałe aktywa	270.073	168.289	115.869	74.428
AKTYWA RAZEM	17.805.861	15.483.622	9.311.914	6.260.306
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0	861.698
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	127.892	243.730	118.770	18.851
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15.427.155	13.602.663	7.928.848	4.138.646
Rezerwy	12.564	32.651	48.228	50.708
Pozostałe zobowiązania	435.654	447.694	240.523	113.397
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8.018	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8.018	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	343.678	44.403	0	0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	16.354.961	14.371.141	8.336.369	5.183.300
KAPITAŁ WŁASNY	1.450.900	1.112.481	975.545	1.077.006
Kapitał akcyjny	512.500	500.000	500.000	500.000
Kapitał zapasowy	714.630	502.569	595.939	865.870
Kapitał z aktualizacji wyceny	(570)	(13.019)	6.426	8.097
Pozostałe kapitały	15.750	12.600	8.400	4.200
Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	15.750	12.600	8.400	4.200
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(14.305)	(41.850)	(31.230)	(29.821)
Zysk/Strata bieżącego roku	222.894	152.181	(103.990)	(271.340)
Kapitały udziałowców niekontrolujących	1	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	17.805.861	15.483.622	9.311.914	6.260.306

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Na 30 września 2012 r. głównymi składnikami aktywów Banku były należności od klientów, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz kasa i środki w banku centralnym stanowiące, odpowiednio, 76,0%, 13,1% i 3,9% sumy aktywów Banku. Na 30 września 2012 r. należności od banków stanowiły 2,1% sumy aktywów Banku, natomiast aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowiły 1,0% sumy aktywów.

Na dzień 30 września 2012 r. suma aktywów wzrosła o 2.322,2 mln zł, tj. o 15,0%, do 17.805,9 mln zł w porównaniu z 15.483,6 mln zł na 31 grudnia 2011 r., co wynikało głównie ze zwiększenia należności od klientów o 3.402,4 mln zł, tj. o 33,6%, w porównaniu z 31 grudnia 2011 r. i wiązało się ze wzrostem skali działalności Banku.

Na 31 grudnia 2011 r. głównymi składnikami aktywów Banku były należności od klientów, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i należności od banków stanowiące, odpowiednio, 65,5%, 18,8% i 7,1% sumy aktywów Banku. Na 31 grudnia 2011 r. kasa i środki w banku centralnym stanowiły 2,9% sumy aktywów Banku, natomiast aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowiły 2,0% sumy aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. suma aktywów wzrosła o 6.171,7 mln zł, tj. o 66,3%, do 15.483,6 mln zł w porównaniu z 9.311,9 mln zł na 31 grudnia 2010 r., co wynikało głównie ze zwiększenia należności od klientów o 4.603,0 mln zł, tj. o 83,2%, w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.

Na 31 grudnia 2010 r. głównymi składnikami aktywów Banku były należności od klientów, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i kasa i środki w banku centralnym stanowiące, odpowiednio, 59,4%, 26,0% i 5,1% sumy aktywów Banku. Na dzień 31 grudnia 2010 r. należności od banków stanowiły 2,6% sumy aktywów Banku, natomiast rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 2,3% sumy aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa razem wzrosły o 3.051,6 mln zł, tj. o 48,7%, do 9.311,9 mln zł w porównaniu z 6.260,3 mln zł na 31 grudnia 2009 r., co wynikało głównie ze wzrostu portfela należności od klientów o 2.864,9 mln zł, tj. o 107,4%, w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 30 września 2012 r. głównymi zobowiązaniami Banku były zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (obejmujące zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów i banków) i pozostałe zobowiązania (obejmujące głównie zobowiązania z tytułu rozrachunków międzybankowych, rozrachunków z ubezpieczycielami oraz rozliczenia międzyokresowe bierne) stanowiące, odpowiednio, 94,3% i 2,7% łącznych zobowiązań Banku.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania razem wzrosły o 1.983,8 mln zł, tj. o 13,8%, do 16.355,0 mln zł w porównaniu z 14.371,1 mln zł na 31 grudnia 2011 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wzrostu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. o 1.824,5 mln zł; oraz (ii) wzrostu zobowiązań podporządkowanych o 299,3 mln zł w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r., który to wzrost wynikał głównie z przeprowadzonej emisji obligacji podporządkowanych (zob. szerzej „Zobowiązania podporządkowane”).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. głównymi składnikami zobowiązań Banku były zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (obejmujące zobowiązania wobec klientów i banków) i pozostałe zobowiązania (obejmujące głównie zobowiązania z tytułu rozrachunków międzybankowych, rozrachunków z ubezpieczycielami oraz rozliczenia międzyokresowe bierne) stanowiące, odpowiednio, 94,7% i 3,1% łącznych zobowiązań Banku.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania razem wzrosły o 6.034,8 mln zł, tj. o 72,4%, do 14.371,1 mln zł w porównaniu z 8.336,4 mln zł na 31 grudnia 2010 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wzrostu zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 5.673,8 mln zł; oraz (ii) wzrostu pozostałych zobowiązań o 207,2 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. głównymi składnikami łącznych zobowiązań Banku były zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (obejmujące zobowiązania wobec klientów i banków) i pozostałe zobowiązania (obejmujące głównie rozrachunki międzybankowe, rozrachunki z ubezpieczycielami oraz rozliczenia międzyokresowe bierne) stanowiące, odpowiednio, 95,1% i 2,9% łącznych zobowiązań Banku.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania razem wzrosły o 3.153,1 mln zł, tj. o 60,8%, do 8.336,4 mln zł w porównaniu z 5.183,3 mln zł na 31 grudnia 2009 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wzrostu zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 3.790,2 mln zł; oraz (ii) wzrostu pozostałych zobowiązań o 127,1 mln zł, który został częściowo skompensowany spadkiem zobowiązań wobec banku centralnego o 861,7 mln zł.

Kapitały własne wzrosły o 338,4 mln zł, czyli o 30,4%, do 1.450,9 mln zł na 30 września 2012 r., w porównaniu z 1.112,5 mln zł na 31 grudnia 2011 r., głównie w wyniku wzrostu kapitału zapasowego o 212,1 mln zł.

Kapitały własne wzrosły o 136,9 mln zł, czyli o 14,0%, do 1.112,5 mln zł na 31 grudnia 2011 r., w porównaniu z 975,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r., głównie w wyniku wypracowania przez Bank w 2011 r. zysku netto w wysokości 152,2 mln zł.

Kapitały własne spadły o 101,5 mln zł, czyli o 9,4%, do 975,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r., w porównaniu z 1.077,0 mln zł na 31 grudnia 2009 r., głównie w wyniku poniesienia przez Bank w 2010 r. straty netto w wysokości 104,0 mln zł.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)			(w tys. PLN) (zbadane)	
Przychody z tytułu odsetek	920.061	576.053	851.229	494.335	234.640
Koszty z tytułu odsetek	(402.252)	(219.188)	(356.310)	(188.753)	(130.946)
Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
Przychody z tytułu dywidend	20	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	463.995	306.914	472.373	240.235	77.918
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(130.421)	(94.347)	(131.943)	(80.762)	(36.920)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
Wynik handlowy	131.487	106.281	141.922	94.931	25.874
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	16.710	15.116	9.989
Pozostałe przychody operacyjne	38.259	7.640	14.269	11.062	3.237
Pozostałe koszty operacyjne	(13.400)	(7.943)	(13.721)	(7.274)	(3.544)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	548	3.788	(307)
Koszty działania Banku	(571.493)	(465.323)	(639.554)	(560.769)	(473.689)
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	(192.612)	(132.580)	(189.138)	(141.267)	(38.957)
Zysk/Strata brutto	260.613	82.446	165.837	(123.146)	(332.398)
Podatek dochodowy	(37.719)	(1.601)	(13.656)	19.156	61.058
Zysk/Strata netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. Bank odnotował zysk netto w wysokości 222,9 mln zł, w porównaniu z 80,8 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. Zysk netto wygenerowany przez Bank w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. był przede wszystkim efektem wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 160,9 mln zł, czyli o 45,1%, wzrostu wyniku z tytułu opłat i prowizji o 121,0 mln zł, czyli o 56,9%, oraz wzrostu wyniku handlowego o 25,2 mln zł, czyli o 23,7%. Wzrost ten został częściowo skompensowany wzrostem kosztów działania Banku o 106,2 mln zł, czyli o 22,8%, oraz wzrostem ujemnego wyniku z tytułu utraty wartości o 60,0 mln zł, czyli o 45,3%.

W 2011 r. Bank odnotował zysk netto w wysokości 152,2 mln zł, w porównaniu ze stratą netto w wysokości 104,0 mln zł w 2010 r. Zysk netto wygenerowany przez Bank w 2011 r. był przede wszystkim efektem wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 189,3 mln zł, czyli o 62,0%, wzrostu wyniku z tytułu opłat i prowizji o 181,0 mln zł, czyli o 113,5%, oraz wzrostu wyniku handlowego o 47,0 mln zł, czyli o 49,5%. Wzrost ten został częściowo skompensowany wzrostem kosztów działania Banku o 78,8 mln zł, czyli o 14,0%, oraz wzrostu wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości o 47,9 mln zł, czyli o 33,9%.

W 2010 r. strata netto Banku zmalała o 167,4 mln zł, czyli o 61,7%, do 104,0 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 271,3 mln zł w 2009 r. Niższa strata netto poniesiona przez Bank w 2010 r. wynikała przede wszystkim z wyższego o 201,9 mln zł, czyli o 194,7%, wyniku z tytułu odsetek, wyższego o 118,5 mln zł, czyli o 289,0% wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyższego o 69,1 mln zł, czyli o 266,9%, wyniku handlowego. Spadek ten został częściowo zbilansowany wzrostem kosztów działania Banku o 87,1 mln zł, czyli o 18,4%, oraz wzrostem wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości 102,3 mln zł, czyli o 262,6%.

B. 8 Wybrane najważniejsze informacje finansowe pro forma, ze wskazaniem ich charakteru.

Przy wybranych najważniejszych informacjach finansowych pro forma należy wyraźnie stwierdzić, że ze względu na ich charakter, informacje finansowe pro forma dotyczą sytuacji hipotetycznej, a tym samym nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej spółki ani jej wyników.

Nie dotyczy.

B. 9	W przypadku prognozowania lub szacowania zysków należy podać wielkość liczbową.
	Nie dotyczy.
B.10	Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych.
	Nie dotyczy.
B.11	W przypadku gdy poziom kapitału obrotowego emitenta nie wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb, należy załączyć wyjaśnienie.
	Nie dotyczy.
Dział C – Papiery wartościowe	
C.1	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.
	Prospekt został sporządzony w związku z (i) ofertą publiczną nie więcej niż 51.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 10 (dziesięć) zł każda, w tym w związku z: (i) publiczną sprzedażą nie więcej niż 26.000.000 istniejących akcji Banku oraz (ii) publiczną subskrypcją nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 nowo emitowanych akcji serii C Banku oraz (ii) ubieganiem się przez Bank o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW 51.250.000 istniejących akcji Banku, w tym Akcji Sprzedawanych, jak również nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Nowych Akcji oraz nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Praw do Akcji.
C.2	Waluta emisji papierów wartościowych.
	Akcje są emitowane w złotych (zł).
C.3	Liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni. Wartość nominalna akcji lub wskazanie, że akcje nie mają wartości nominalnej.
	Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Banku wynosi 512.500.000 zł i dzieli się na 50.000.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł każda i 1.250.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda.
C.4	Opis praw związanych z papierami wartościowymi.
	Prawa i obowiązki związane z Akcjami określają w szczególności Kodeks Spółek Handlowych, Prawo Bankowe, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Statut. Poniżej wymieniono najważniejsze prawa akcjonariuszy związane z Akcjami: • akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do rozporządzania Akcjami; • akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do udziału w zysku wykazanym w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, który zostanie przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Banku (prawo do dywidendy); • akcjonariuszom Banku przysługuje prawo objęcia akcji Banku nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (prawo poboru); • w przypadku likwidacji Banku majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Banku dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Banku w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy; • akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu; • prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom Banku reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku; • akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia;

- akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia;
- akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad;
- każdy akcjonariusz Banku ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia;
- Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Banku, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Banku, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia;
- akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami;
- akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia;
- zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Banku, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Banku, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Banku lub prowadzeniem jego spraw.

C.5 Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.

Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Kodeks Spółek Handlowych oraz Prawo Bankowe przewidują, między innymi, następujące ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności akcji:

- obowiązek zawiadomienia KNF oraz Banku ciąży na każdym, kto: (i) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; (ii) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął, odpowiednio, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów; (iii) zmienił dotychczas posiadany udział ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW); (iv) zmienił dotychczas posiadany udział ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów;
- obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w przypadku: (i) nabycia akcji uprawniających do wykonywania ponad 10% lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) przekroczenia progu 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (iii) przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- zakaz nabywania lub zbywania, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną;
- zakaz nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby określone w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- obowiązek zawiadomienia KNF przez podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie, odpowiednio, 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym;
- obowiązek zawiadomienia Banku o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 5%, 10%, 20%, 25%, jednej trzeciej, 50%, 66% i 75% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub powstanie stosunku dominacji względem banku krajowego;
- obowiązek powiadomienia KNF o zamiarze zbycia, bezpośrednio lub pośrednio, pakietu akcji w banku krajowym (i) uprawniającego go do wykonywania ponad 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu; (ii) jeśli w wyniku tego zbycia pakiet akcji, który pozostanie w jego posiadaniu, będzie uprawniał go do wykonywania mniej niż 10%, 20%, jednej trzeciej lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego

stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.	
C.6	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz wskazanie wszystkich rynków regulowanych, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.
Na Datę Prospektu Akcje nie są dopuszczone do obrotu na żadnym rynku regulowanym. Bank ubiega się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW 51.250.000 istniejących akcji Banku, w tym Akcji Sprzedawanych, jak również nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Nowych Akcji oraz nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Praw do Akcji.	
C.7	Opis polityki dywidendy.
Bank nie zamierza wypłacać dywidendy na rzecz swoich akcjonariuszy z zysków za lata obrotowe 2012–2013 i zamierza wykorzystać wynik finansowy z tych okresów, jeżeli taki zostanie wypracowany, na finansowanie rozwoju swojej działalności. Po powyższym okresie Zarząd rozważy zmianę polityki w zakresie wypłaty dywidendy i może zarekomendować wypłatę dywidendy do rozpatrzenia przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Zarząd, przedstawiając taką rekomendację, weźmie pod uwagę wiele czynników, a w szczególności perspektywy Banku, przyszłe zyski, wymogi kapitałowe, pozycję finansową, poziom wskaźnika wypłacalności oraz plany rozwoju, a także przepisy i regulacje prawne oraz stosowne rekomendacje KNF. Zatwierdzenie wypłaty dywidendy oraz określenie wielkości wypłacanej dywidendy zależy jednak ostatecznie od decyzji akcjonariuszy, którzy nie są związani żadną rekomendacją Zarządu w zakresie wypłaty dywidendy.	
Dział D – Ryzyko	
D.1	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta lub jego branży.
Czynniki ryzyka dotyczące działalności Banku: • Uzależnienie Banku od kadry menedżerskiej, która utworzyła Bank • Bank może nie być w stanie wdrożyć przyjętej strategii rozwoju • Historyczne wyniki operacyjne i finansowe nie stanowią wyznacznika przyszłych wyników operacyjnych i finansowych Banku • Dalszy rozwój portfela kredytowego i depozytowego Banku może być niemożliwy • Bank może być zmuszony do pozyskiwania dodatkowego kapitału, a jego pozyskanie na korzystnych warunkach może być niemożliwe • Bank może nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych • Bank może nie być w stanie utrzymać bądź podwyższać aktualnych marż na kredytach i depozytach • Rozwój portfela produktów i bazy klientów Banku może wiązać się z większym ryzykiem • Utrzymanie przez Bank silnej marki, wysokiej jakości usług oraz reputacji może być niemożliwe • Stosowane przez Bank metody zarządzania ryzykiem mogą okazać się nieskuteczne w zakresie zmniejszania ryzyka kredytowego • Bank podlega ryzyku kredytowemu i może nie być w stanie utrzymać jakości swojego portfela kredytowego • Spadek wartości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banku może negatywnie wpłynąć na jakość portfela kredytowego Banku • Odpisy aktualizujące Banku z tytułu utraty wartości mogą nie być wystarczające na pokrycie strat portfela kredytowego Banku • Bank jest narażony na ryzyko wynikające ze znaczącego zaangażowania w sekcję gospodarki związaną z budownictwem oraz sekcję gospodarki związaną z handlem hurtowym w portfelu kredytów dla klientów biznesowych • Bank jest narażony na ryzyko wynikające z udzielania, finansowania i zabezpieczenia kredytów denominowanych w walutach obcych	

- Bank jest narażony na ryzyko płynności
- Spadek wartości polskich skarbowych papierów wartościowych może negatywnie wpłynąć na wartość portfela papierów wartościowych Banku
- Bank może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do BFG lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW
- Bank zleca realizację istotnej części zadań związanych ze swoją działalnością usługodawcom zewnętrznym
- Bank dystrybuuje znaczącą część swoich produktów i usług poprzez zewnętrzne kanały dystrybucji
- Ryzyko awarii systemów informatycznych Banku lub złamania ich zabezpieczeń
- Bank podlega ryzyku operacyjnemu związanemu ze swoją działalnością
- Bank może nie być w stanie wykorzystać wpływów z emisji zgodnie z przeznaczeniem wskazanym w Prospekcie
- Bank może nie być w stanie zatrudnić, wyszkolić lub zatrzymać wykwalifikowanego personelu
- Struktura akcjonariatu Banku może ulec istotnej zmianie po przeprowadzeniu Oferty
- Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Czynniki ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego:

- Zwiększanie się zakresu regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku
- Bank jest narażony na konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego
- Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku
- Otoczenie regulacyjne dotyczące bancassurance może ulec zmianie
- Stopa wzrostu polskiego sektora bankowego może ulec znacznemu obniżeniu
- Ryzyko nałożenia na banki dodatkowych obciążeń podatkowych
- Proces egzekucji zabezpieczeń kredytów bankowych w Polsce jest trudny i czasochłonny
- Banki w Polsce są narażone na formalistyczne i długotrwałe procedury ustanawiania zabezpieczeń na nieruchomościach

D.3 Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych

Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz Akcjami:

- Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty
- Ryzyko niedojścia Oferty do skutku
- Ryzyko związane z zaskarżeniem Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego
- Umowa Gwarantowania Oferty będzie podlegać zwyczajowym warunkom zawieszającym dotyczącym zobowiązania gwarancyjnego oraz będzie zawierać zwyczajowe warunki upoważniające strony do jej rozwiązania lub wypowiedzenia
- W przypadku nabycia lub objęcia znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji Banku w sytuacji zgłoszenia przez KNF sprzeciwu lub przed upływem terminu na jego zgłoszenie akcjonariusz nie będzie mógł wykonywać prawa głosu z tych akcji, a ponadto nabycie lub objęcie znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji Banku z naruszeniem ograniczeń Prawa Bankowego może prowadzić do nakazu zbycia akcji bądź dalszych konsekwencji wskazanych w art. 25 i nast. Prawa Bankowego
- W wypadku stwierdzenia naruszenia lub zaistnienia podejrzenia naruszenia przepisów prawa w odniesieniu do Oferty lub wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, KNF może, między innymi, zakazać przeprowadzenia Oferty lub zawiesić Ofertę, a także nakazać wstrzymanie ubiegania się lub zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym
- Ryzyko niezakwalifikowania Praw do Akcji lub Akcji do obrotu lub notowań na rynku regulowanym (rynku podstawowym) GPW
- Jeżeli Bank nie spełni wymagań określonych w Regulaminie GPW lub w Ustawie o Ofercie Publicznej, Prawa do Akcji i Akcje mogą zostać wykluczone z obrotu na GPW
- Obrót Prawami do Akcji i Akcjami na GPW może zostać zawieszony

- Cena rynkowa Praw do Akcji i Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom
- Emisja nowych akcji przez Bank lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Banku albo oczekiwanie, że taka emisja lub sprzedaż nastąpi, może mieć niekorzystny wpływ na cenę Akcji
- Ryzyko ograniczonej płynności Praw do Akcji i Akcji
- Na Bank mogą zostać nałożone sankcje administracyjne za naruszenie przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej
- Wartość Praw do Akcji i Akcji dla inwestorów zagranicznych może ulec obniżeniu na skutek zmienności kursów walutowych
- Posiadacze Akcji w niektórych jurysdykcjach mogą podlegać ograniczeniom w zakresie wykonania Praw Poboru w ramach emisji realizowanych w przyszłości
- Niektóre orzeczenia uzyskane przeciwko Bankowi przez jego akcjonariuszy mogą nie być wykonalne
- Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Dział E – Oferta

E.1 Wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowe koszty emisji lub oferty ogółem, w tym szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.

Wpływy

Bank oczekuje, że wpływy netto z emisji Nowych Akcji wyniosą 700 mln zł.

Bank nie otrzyma żadnej części wpływów ze sprzedaży Akcji Sprzedawanych przez Akcjonariuszy Sprzedających. Wpływy otrzymają Akcjonariusze Sprzedający, a będą one zależne od ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych, które zostaną sprzedane przez Akcjonariuszy Sprzedających w Ofercie, oraz od Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych.

Koszty

W zamian za usługi świadczone w związku z Ofertą Bank i Akcjonariusze Sprzedający zapłacą Globalnym Współkoordynatorom wynagrodzenie prowizyjne w wysokości do 4% wartości Akcji Oferowanych gwarantowanych lub uplasowanych przez wszystkich Globalnych Współkoordynatorów, w tym uznaniową premię motywacyjną, płatną w równych częściach na rzecz wszystkich Globalnych Współkoordynatorów. Szczegółowe zasady dotyczące wynagrodzenia Menedżerów zostaną określone w Umowie Gwarantowania Oferty bądź umowie o świadczenie usług zawartej na potrzeby Oferty. Wynagrodzenie Menedżerów obejmuje opłatę z tytułu gwarantowania Oferty (patrz „Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności akcji – Gwarantowanie Oferty”).

W zamian za usługi świadczone w związku z Ofertą Erste Group Bank AG otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 300.000 euro. W zamian za usługi świadczone w związku z Ofertą Renaissance Securities (Cyprus) Limited otrzyma od Banku wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 150.000 euro oraz może otrzymać dodatkowe wynagrodzenie o charakterze motywacyjnym (płatne według wyłącznego uznania Banku) w wysokości nieprzekraczającej 50.000 euro.

Wyżej wymienione wynagrodzenie nie uwzględnia kosztów związanych z działaniami stabilizacyjnymi, o ile zostaną one podjęte, ponieważ na Datę Prospektu nie można ich przewidzieć, gdyż są uzależnione od tego, czy działania stabilizacyjne zostaną w ogóle podjęte, ile transakcji stabilizacyjnych zostanie przeprowadzonych i jaka będzie ich ostateczna wielkość.

Oprócz wynagrodzenia Menedżerów Bank zapłaci Menedżerom określone opłaty dodatkowe z tytułu kosztów ponoszonych przez Menedżerów w związku z Ofertą.

Bank i Akcjonariusze Sprzedający poniosą wszystkie własne koszty i wydatki związane z emisją, ofertą, sprzedażą i wydaniem Akcji Oferowanych, w tym w szczególności opłaty związane ze sporządzeniem i drukiem Prospektu oraz opłaty i koszty dotyczące ich doradców prawnych, księgowych i innych.

Na Datę Prospektu Bank i Akcjonariusze Sprzedający szacują, że koszty, które poniosą w związku z Ofertą (z wyłączeniem wynagrodzenia Menedżerów), wyniosą odpowiednio około 5 mln zł i około 2 mln zł.

Bank oraz Akcjonariusze Sprzedający nie będą pobierać żadnych opłat od podmiotów składających zapisy. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej.

E.2a Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych.

Przyczyny Oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych

Zamiarem Akcjonariuszy Sprzedających jest zbycie posiadanych Akcji Sprzedawanych w liczbie wskazanej w Prospekcie.

Zamiarem Banku jest pozyskanie środków z tytułu emisji Nowych Akcji. Dzięki przeprowadzeniu Oferty Bank będzie miał możliwość pozyskania kapitału podstawowego wystarczającego, w opinii Banku, do kontynuowania rozwoju organicznego, ze szczególnym uwzględnieniem co najmniej dwukrotnego zwiększenia do końca 2016 roku udziału Banku w rynku w segmentach kredytów i pożyczek dla klientów indywidualnych oraz kredytów na rzecz polskich małych i średnich przedsiębiorstw. Więcej informacji odnośnie celów strategicznych Banku znajduje się w rozdziale „Opis działalności Banku – Strategia”.

Wpływy

Oczekiwana wielkość wpływów z Oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych została wskazana w punkcie E.1 powyżej.

E.3 Opis warunków oferty.

Oferta

Na podstawie Prospektu Bank i Akcjonariusze Sprzedający oferują nie więcej niż 51.000.000 Akcji Oferowanych. Bank oferuje nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Nowych Akcji. Akcjonariusze Sprzedający oferują nie więcej niż 26.000.000 Akcji Sprzedawanych. O ile wszystkie Nowe Akcje zostaną wyemitowane i objęte przez inwestorów, a Akcjonariusze Sprzedający sprzedadzą wszystkie Akcje Sprzedawane, po przeprowadzeniu Oferty Akcje Oferowane stanowiąc będą 66,89% kapitału zakładowego Banku i uprawniać do 66,89% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania marketingowe mające na celu promowanie Oferty poza terytorium Polski. Działania te będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych mających siedziby poza Polską i będą realizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w krajach, gdzie będą one prowadzone. Działania te będą podejmowane w oparciu o sporządzony w języku angielskim dokument marketingowy w formie Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego (ang. *International Offering Circular*) udostępniany oddzielnie wybranym inwestorom instytucjonalnym. Działania marketingowe w związku z Ofertą będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych na podstawie Regulacji S (ang. *Regulation S*) i Przepisu 144 (ang. *Rule 144A*) wydanych na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. *U.S. Securities Act*). Dokument marketingowy nie będzie zatwierdzany przez żaden organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym, a w szczególności przez organy nadzoru w krajach, gdzie będą podjęte takie ograniczone działania marketingowe. Bank i Akcjonariusze Sprzedający podkreślają, że Oferta opisana w Prospekcie zostanie przeprowadzona wyłącznie na terytorium Polski, a jedynym prawnie wiążącym dokumentem sporządzonym na potrzeby Oferty i zawierającym informacje dotyczące Banku, Akcjonariuszy Sprzedających i Akcji Oferowanych jest Prospekt. Prospekt może być wykorzystany wyłącznie na potrzeby przeprowadzenia Oferty na terytorium Polski.

Harmonogram Oferty

nie później niż 19 listopada 2012 r.

Ustalenie Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych oraz Maksymalnego Zapisu w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

nie później niż 19 listopada 2012 r.

Podpisanie Umowy Gwarantowania Oferty.

19 listopada 2012 r.

Złożenie wniosku o zatwierdzenie aneksu do Prospektu zawierającego Cenę Maksymalną, Cenę Maksymalną w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Cenę Maksymalną w Transzy Osób Uprawnionych oraz Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

21 listopada 2012 r.	Publikacja Prospektu i aneksu zawierającego Cenę Maksymalną, Cenę Maksymalną w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Cenę Maksymalną w Transzy Osób Uprawnionych oraz Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych (o ile KNF zatwierdzi ten aneks w dniu 20 listopada 2012 r.). Rozpoczęcie procesu budowania książki popytu.
22 listopada – 3 grudnia 2012 r.	Okres przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych.
4 grudnia 2012 r.	Zakończenie procesu budowania książki popytu. Ustalenie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które będą oferowane w Ofercie i w poszczególnych transzach. Ustalenie Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych. Podpisanie Aneksu Cenowego do Umowy Gwarantowania Oferty.
nie później niż 5 grudnia 2012 r. (w godzinach porannych)	Wstępna alokacja Akcji Oferowanych inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.
5–7 grudnia 2012 r.	Okres przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
7 grudnia 2012 r.	Składanie zleceń sprzedaży Akcji Oferowanych inwestorom w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Inwestorów Indywidualnych za pośrednictwem systemu GPW i zapisanie Akcji Oferowanych na ich rachunkach papierów wartościowych. Przydział Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych.
10 grudnia 2012 r.	Składanie zapisów na Akcje Oferowane przez Gwarantów (w razie potrzeby). Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Osób Uprawnionych oraz w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.
nie później niż 12 grudnia 2012 r.	Zapisanie Akcji Oferowanych oraz Praw do Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Zapisanie Praw do Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w Transzy Osób Uprawnionych.
nie później niż 14 grudnia 2012 r.	Pierwszy dzień notowań Akcji i Praw do Akcji na GPW.

Cena Maksymalna

Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Transzy Inwestorów Indywidualnych, nie przekroczy ceny maksymalnej („**Cena Maksymalna**”). Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, nie przekroczy Ceny Maksymalnej pomniejszonej o 5% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego) („**Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych**”). Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych, nie przekroczy Ceny Maksymalnej pomniejszonej o 20% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego) („**Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych**”). Cena, po której Akcje Oferowane będą oferowane inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, może być wyższa

od Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych bądź Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych.

Cena Maksymalna, Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych zostaną ustalone nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r. i przekazane do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Wniosek o zatwierdzenie tego aneksu zostanie złożony niezwłocznie po ustaleniu Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych, nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r.

Dla potrzeb procesu budowania księgi popytu Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, ustalą orientacyjny przedział cenowy dla Akcji Oferowanych, który może ulegać zmianom w trakcie procesu budowania księgi popytu i który nie będzie ujawniany publicznie.

Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych lub w Transzy Osób Uprawnionych, którzy złożą zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości aneksu do Prospektu zawierającego Cenę Maksymalną, Cenę Maksymalną w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Cenę Maksymalną w Transzy Osób Uprawnionych, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych

Proces budowania księgi popytu na Akcje Oferowane będzie prowadzony od 21 listopada do 4 grudnia 2012 r. W ramach tego procesu Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, będą analizować poziom zainteresowania Ofertą i Akcjami Oferowanymi ze strony potencjalnych inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, a także wrażliwość cenową popytu.

W procesie budowania księgi popytu mogą uczestniczyć tylko potencjalni inwestorzy zaproszeni przez Menedżerów Oferty (działających w uzgodnieniu z Zarządem, Akcjonariuszami Sprzedającymi oraz Carlo Tassara).

W dniu 4 grudnia 2012 r. (po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych), Zarząd (w odniesieniu do Nowych Akcji) i Akcjonariusze Sprzedający (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych), w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, ustalą cenę ostateczną Akcji Oferowanych („Cena Ostateczna Akcji Oferowanych”). Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie ustalona z uwzględnieniem, w szczególności, następujących czynników:

- wielkości i wrażliwości cenowej popytu inwestorów, którzy uczestniczyli w procesie budowania księgi popytu;
- zapotrzebowania Banku na kapitał w związku z zadeklarowanym wykorzystaniem środków z emisji Nowych Akcji;
- bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku kapitałowym w Polsce i na zagranicznych rynkach kapitałowych; oraz
- perspektyw rozwoju i czynników ryzyka oraz innych informacji dotyczących działalności Banku zawartych w Prospekcie.

O ile powyższe czynniki to uzasadnią, Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Instytucjonalnych może być wyższa od Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nie przekroczy Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Indywidualnych pomniejszonej o 5% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego). Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Osób Uprawnionych nie przekroczy Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Indywidualnych pomniejszonej o 20% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego). W takich przypadkach:

- w odniesieniu do każdej z transz może zostać ustalona inna Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z tej transzy;
- cena emisyjna Nowych Akcji w Transzy Osób Uprawnionych może się różnić od ceny emisyjnej Nowych Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
- cena emisyjna Nowych Akcji może się różnić od ceny sprzedaży Akcji Sprzedawanych;

- cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych może być różna.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie w żadnym przypadku wyższa od Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych. Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Osób Uprawnionych nie będzie w żadnym przypadku wyższa od Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie w żadnym przypadku wyższa od Ceny Maksymalnej.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie ustalona w złotych.

W przypadku, gdy Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie ustalona na poziomie niższym niż Cena Maksymalna, Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych bądź Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych, inwestorzy obejmą lub nabędą Akcje Oferowane po Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych ustalonej dla danej transzy.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie opublikowana w dniu 4 grudnia 2012 r., po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, a przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt.

Subemisja

Nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r. Carlo Tassara, Akcjonariusze Sprzedający i Bank zamierzają zawrzeć warunkową (w zakresie warunków zawieszających wykonanie) umowę o gwarantowanie zapisów inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach subemisji inwestycyjnej („**Umowa Gwarantowania Oferty**”) ze wszystkimi Globalnymi Współkoordynatorami oraz Współmenedżerami Oferty. Transza Inwestorów Instytucjonalnych będzie gwarantowana przez Barclays Bank PLC z siedzibą w Londynie przy 5 The North Colonnade, Canary Wharf, Londyn E14 4BB, Wielka Brytania, J.P. Morgan Securities plc z siedzibą w Londynie przy 25 Bank Street, Canary Wharf, Londyn E14 5JP, Wielka Brytania oraz Morgan Stanley & Co. International plc z siedzibą w Londynie przy 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londyn E14 4QA, Wielka Brytania („**Gwaranci**”).

Zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty, Gwaranci zobowiążą się, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków zawieszających opisanych poniżej, do dołożenia należytej staranności w celu zapewnienia złożenia i opłacenia zapisów na Akcje Oferowane przez inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Ponadto Gwaranci zobowiążą się do nabycia lub objęcia bądź spowodowania nabycia lub objęcia przez ich podmioty powiązane Akcji Oferowanych, które nie zostaną nabyte przez takich inwestorów (zapisy inwestorów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych nie są objęte gwarancją wynikającą z Umowy Gwarantowania Oferty).

Umowa Gwarantowania Oferty będzie zawierała między innymi zobowiązania i warunki zawieszające dla gwarantowania Oferty, w szczególności: (i) nie wystąpią żadne zmiany ani zdarzenia, które powodują jakąkolwiek niekorzystną zmianę w sytuacji prawnej, stabilności finansowej, kapitalizacji, płynności i profilu finansowania, zysku, działalności lub prognozach ekonomicznych Banku w porównaniu do stanu opisanego w Prospekcie, (ii) nie wystąpią zdarzenia spowodowane działaniem siły wyższej, (iii) Bank, Akcjonariusze Sprzedający oraz Carlo Tassara potwierdzą swoje oświadczenia i zapewnienia zawarte w Umowie Gwarantowania Oferty w dniu wykonania zobowiązania do gwarantowania Oferty, (iv) Bank przedstawi opinie prawne, oświadczenia dotyczące ujawnienia informacji (ang. *disclosure letters*) oraz *comfort letters* wystawione przez biegłego rewidenta w formie i o treści uzgodnionej z Gwarantami, (v) Bank, Akcjonariusze Sprzedający oraz Carlo Tassara wykonają swoje zobowiązania określone w Umowie Gwarantowania Oferty, oraz (vi) zostanie uzgodniony i zaakceptowany przez strony aneks cenowy („**Aneks Cenowy**”) do Umowy Gwarantowania Oferty określający Ostateczną Cenę Akcji Oferowanych oraz ostateczną liczbę Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych (z zastrzeżeniem uprzedniego wypełnienia zobowiązań i spełnienia bądź niespełnienia się warunków zawieszających dla gwarantowania Oferty nie później niż w dniu planowanego zawarcia Aneksu Cenowego, tj. nie później niż w dniu 4 grudnia 2012 r., oraz uzgodnienia i zaakceptowania przez strony treści Aneksu Cenowego, zawarcie Umowy Gwarantowania Oferty nie nakłada na jej strony zobowiązań dotyczących zawarcia Aneksu Cenowego).

Aneks Cenowy ma być zawarty, według wyłącznego uznania stron, nie później niż w dniu 4 grudnia 2012 r. po zakończeniu procesu budowania księgi popytu i ustaleniu Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Transza Inwestorów Instytucjonalnych zostanie objęta gwarancją po Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych w tej transzy.

Jeżeli dowolny warunek zawieszający Umowy Gwarantowania Oferty nie zostanie spełniony lub nie nastąpi zwolnienie z obowiązku jego spełnienia i powyższe odpowiednie okoliczności wystąpią bądź nie wystąpią przed składaniem zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty, zobowiązanie Gwarantów do złożenia zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty wygasa.

Gwaranci mogą również wypowiedzieć Umowę Gwarantowania Oferty w określonych w niej przypadkach, w szczególności w sytuacji, gdy któregokolwiek z zapewnień lub oświadczeń Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub Carlo Tassara okaże się lub stanie się nieważne.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie podlegać prawu Anglii i Walii i będzie zawierać postanowienia zwyczajowo przyjęte dla ofert międzynarodowych podobnych do Oferty, w tym oświadczenia i zapewnienia składane przez Bank, Akcjonariuszy Sprzedających oraz Carlo Tassara.

Na zasadach określonych w Umowie Gwarantowania Oferty Gwaranci i inne wskazane osoby zostaną zwolnione z odpowiedzialności i obowiązku świadczenia w odniesieniu do określonych roszczeń, zobowiązań lub kosztów, które mogą być dochodzone od lub poniesione przez Gwarantów lub inne wskazane osoby w związku z Umową Gwarantowania Oferty.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie zawierać standardowe zobowiązania Gwarantów dotyczące przestrzegania ograniczeń w zakresie oferowania Akcji Oferowanych.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie stanowić, że Bank i jego akcjonariusze będą podlegać ograniczeniom w zakresie zbywania akcji Banku. Informacje dotyczące takich ograniczeń przedstawiono w punkcie „*Umowne ograniczenia zbywalności akcji*”.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacja o zawarciu Umowy Gwarantowania Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeżeli Bank i Akcjonariusze Sprzedający dojdą do wniosku, że zmiana warunków Umowy Gwarantowania Oferty lub daty jej zawarcia może mieć istotny wpływ na ocenę Akcji Oferowanych, wówczas taka informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Informacja o niezawarciu Umowy Gwarantowania Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Informacja o liczbie oraz rodzaju Akcji Oferowanych objętych gwarantowaniem Oferty zostanie przekazana wraz z informacją o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w Ofercie.

Stabilizacja

Nie później niż w dniu 7 grudnia 2012 r. Akcjonariusze Sprzedający (lub jeden z nich) zamierzają zawrzeć umowę o stabilizację („**Umowa o Stabilizację**”) z IPOPEMA Securities S.A. jako Menedżerem Stabilizacji.

Celem Umowy o Stabilizację oraz nabywania akcji Banku i Praw do Akcji będzie w szczególności stworzenie podstawy prawnej umożliwiającej Menedżerowi Stabilizacji na przeprowadzenie i rozliczenie transakcji stabilizacyjnych oraz stworzenie podstawy prawnej do finansowania transakcji stabilizacyjnych dotyczących akcji Banku i Praw do Akcji reprezentujących nie więcej niż (i) 8–9% ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie, oraz (ii) 5% ogólnej liczby akcji Banku (włączając Nowe Akcje). Ostateczna liczba akcji, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, będzie zależeć od ostatecznej wielkości Oferty. Dokładna liczba akcji Banku i Praw do Akcji objętych stabilizacją, jak również ich udział w ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie, zostaną ujawnione w komunikacie aktualizującym dotyczącym Umowy o Stabilizację, o którym mowa poniżej.

Nabycie akcji Banku i Praw do Akcji dla celów stabilizacji będzie podlegało przepisom Rozporządzenia w Sprawie Stabilizacji. Transakcje kupna dotyczące akcji i Praw do Akcji będą realizowane w okresie nie dłuższym niż Okres Stabilizacji (tj. 30 dni kalendarzowych od dnia pierwszego notowania) za cenę nie wyższą niż ostateczna cena Akcji Oferowanych zapłacona przez inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Menedżer Stabilizacji nie będzie jednak zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek działań stabilizacyjnych. Jeżeli takie działania będą podejmowane przez Menedżera Stabilizacji, mogą być one zaniechane w dowolnym czasie, jednak nie później niż przed końcem Okresu Stabilizacji.

Akcjonariusze Sprzedający przewidują, że w związku z Ofertą Menedżer Stabilizacji będzie mieć prawo do nabycia akcji Banku i Praw do Akcji na GPW w celu stabilizacji kursu notowań akcji Banku i Praw do Akcji na poziomie wyższym niż poziom, na którym kurs notowań ustaliłby się, gdyby działania stabilizacyjne nie były podejmowane.

Nie ma pewności, że jeśli działania stabilizacyjne zostaną podjęte, to przyniosą one przewidywane skutki.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacja o zawarciu Umowy o Stabilizację oraz jej stronach zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeżeli, w ocenie Akcjonariuszy Sprzedających, zmiana warunków Umowy o Stabilizację lub daty jej zawarcia mogłaby mieć istotny wpływ na wycenę Akcji Oferowanych, wówczas taka informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Informacja o niezawarciu Umowy o Stabilizację zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Szczegółowe informacje o działaniach stabilizacyjnych będą publikowane zgodnie z warunkami określonymi w Rozporządzeniu w Sprawie Stabilizacji.

E.4 Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.

Wynagrodzenie Globalnych Współkoordynatorów jest ściśle powiązane z wpływami uzyskanymi ze sprzedaży Akcji Oferowanych.

Wynagrodzenie Współmenedżerów Oferty nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych.

Wynagrodzenie doradców prawnych Banku nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych.

Wynagrodzenie doradców prawnych Globalnych Współkoordynatorów nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych.

Każdy Globalny Współkoordynator prowadzi działalność usługową w pełnym zakresie na rynku papierów wartościowych, która obejmuje obrót i działalność maklerską, a także usługi bankowości inwestycyjnej, zarządzania aktywami, finansowania i doradztwa finansowego, jak również oferuje inne usługi i produkty bankowości komercyjnej i inwestycyjnej różnym spółkom i osobom fizycznym. W zwykłym toku działalności prowadzonej przez każdego Globalnego Współkoordynatora w zakresie obrotu papierami wartościowymi, usług maklerskich, zarządzania aktywami i finansowania może on być w dowolnym czasie zleceniobiorcą lub zleceniodawcą więcej niż jednej strony, zajmować długą lub krótką pozycję, dokonywać obrotu lub w inny sposób przeprowadzać transakcje na własny rachunek lub na rachunek klientów, dotyczące dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub niepodporządkowanych kredytów Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających, ich podmiotów powiązanych lub innych podmiotów, które mogą uczestniczyć lub mieć związek z Ofertą. Ponadto, każdy Globalny Współkoordynator może mieć obecnie lub w przyszłości powiązania inwestycyjne w ramach bankowości komercyjnej, działalności powierniczej oraz inne powiązania ze stronami innymi niż Bank lub Akcjonariusze Sprzedający i takie strony mogą mieć interes w związku z Bankiem, Akcjonariuszami Sprzedającymi lub Ofertą. Co więcej, Globalni Współkoordynatorzy mogą mieć powiązania powiernicze lub inne, w ramach których mogą wykonywać prawa głosu z papierów wartościowych różnych osób, a takie papiery wartościowe mogą w dowolnym czasie obejmować papiery wartościowe Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub innych podmiotów zainteresowanych Ofertą. Każdy Globalny Współkoordynator prowadzi działalność zgodnie z polityką dotyczącą konfliktu interesów, która ma na celu identyfikowanie wszelkich konfliktów interesów w zwykłym toku działalności oraz stosowanie środków organizacyjnych i proceduralnych służących zarządzaniu takimi konfliktami.

E.5 Imię i nazwisko (nazwa) osoby lub podmiotu oferującego papier wartościowy do sprzedaży.

Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”: strony, których to dotyczy; oraz wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.

Akcjonariusze Sprzedający

Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A., posiadająca 39.312.500 Akcji serii A stanowiących 76,71% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 76,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu, oferuje do sprzedaży 16.000.000 posiadanych Akcji, stanowiących 31,22% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Alis S.A., posiadająca 10.000.000 Akcji serii A stanowiących 19,51% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 19,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu, oferuje do sprzedaży wszystkie posiadane przez siebie Akcje.

Bank

W Umowie Gwarantowania Oferty Bank zobowiąże się wobec Globalnych Współkoordynatorów, że w okresie 180 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów

(której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, orzeczeń sądu lub wiążącej decyzji lub zalecenia organu nadzoru regulacyjnego, które zobowiązywałyoby Bank do podwyższenia kapitału zakładowego oraz zobowiązań Banku obowiązujących na dzień zaciągnięcia niniejszego zobowiązania, Bank nie będzie: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek udziałowych papierów wartościowych lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrze żadnej innej transakcji, która może skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający

W Umowie Gwarantowania Oferty Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający zobowiązują się wobec Globalnych Współkoordynatorów, że w okresie 270 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), podmioty te nie będą: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, która mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie. Zobowiązanie opisane w niniejszym akapicie będzie dotyczyć wszystkich akcji Banku znajdujących się w posiadaniu Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. oraz Akcjonariuszy Sprzedających po zakończeniu Oferty. Zobowiązanie opisane w niniejszym akapicie nie będzie miało zastosowania do: (i) przeniesienia akcji na rzecz Luxco 82 S.à.r.l. zgodnie z warunkami planu motywacyjnego, oraz (ii) do sprzedaży tych akcji inwestorowi strategicznemu, który po przeprowadzeniu Oferty przez Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. oraz Akcjonariuszy Sprzedających nabędzie posiadany przez te podmioty pakiet akcji (lub pakiet akcji reprezentujących co najmniej 30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu). Jeżeli nabycie akcji nastąpi w okresie 270 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający zobowiązują się do spowodowania zaciągnięcia przez takiego inwestora zobowiązania w zakresie niezbywania akcji do upływu 270 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW.

Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. oraz Zygmunt Zaleski Stichting

W związku z zawarciem Umowy Gwarantowania Oferty Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. oraz Zygmunt Zaleski Stichting oświadczają Globalnym Współkoordynatorom, że w okresie 360 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), podmioty te nie będą: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, które mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Członkowie Zarządu

W związku z zawarciem Umowy Gwarantowania Oferty członkowie Zarządu oświadczają Globalnym Współkoordynatorom, że w okresie (i) 360 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW w odniesieniu do akcji posiadanych przez członków Zarządu przed rozpoczęciem Oferty oraz (ii) 36 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW w odniesieniu do akcji Banku nabytych lub objętych przez Członków Zarządu w Ofercie, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), członkowie Zarządu nie będą: (i) sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź

zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, która mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Ujawnienie

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacje dotyczące zobowiązań związanych z emisją lub zbyciem akcji nałożonych na podmioty wymienione w punktach powyżej zostaną przekazane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeżeli w ocenie Banku i Akcjonariuszy Sprzedających zmiana warunków powyższych zobowiązań lub terminu ich zaciągnięcia mogłaby mieć istotny wpływ na ocenę Akcji Oferowanych, wówczas taka informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Pozostałe ograniczenia zbywalności akcji

Informacje na temat ograniczeń w zakresie zbywalności akcji Banku w odniesieniu do uczestników planu motywacyjnego Banku zostały zamieszczone w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny”, w punktach „Planowane warunkowe zmiany planu motywacyjnego” oraz „Nowy plan opcyjny Banku”.

Informacje na temat ograniczeń w zakresie zbywalności akcji Banku w odniesieniu do inwestorów w Transzy Osób Uprawnionych zostały zamieszczone w rozdziale „Warunki Oferty – Składanie zapisów i opłacanie Akcji Oferowanych – Transza Osób Uprawnionych”.

E.6 Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą.

W przypadku oferty subskrypcji skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, należy podać wielkość i wartość procentową natychmiastowego rozwodnienia, jeśli nie dokonają oni subskrypcji na nową ofertę.

Jeżeli Oferta zostanie zakończona oraz przy założeniu, że wszystkie Nowe Akcje zostaną zaoferowane i objęte zapisami, skutkiem Oferty będzie rozwodnienie udziałów obecnych akcjonariuszy w kapitale Banku oraz ogólnej liczbie głosów, które akcjonariusze mogą wykonywać na Walnym Zgromadzeniu. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji Nowych Akcji, Istniejące Akcje, które obecnie stanowią 100% kapitału zakładowego Banku i uprawniają posiadających je akcjonariuszy do wykonywania 100% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będą łącznie stanowiły 67,21% kapitału zakładowego Banku i będą uprawniały posiadających je akcjonariuszy do wykonywania 67,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

E.7 Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.

Bank oraz Akcjonariusze Sprzedający nie będą pobierać żadnych opłat od podmiotów składających zapisy. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej.

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Prospekcie. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może negatywnie wpłynąć, w istotnym zakresie, na działalność, przychody, wyniki działalności, sytuację finansową oraz perspektywę Banku. Skutkiem ziszczenia się któregośkolwiek z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji Oferowanych, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Grupy.

Czynniki ryzyka dotyczące działalności Banku

Uzależnienie Banku od kadry menedżerskiej, która utworzyła Bank

Sukces Banku zależy, w dużej mierze, od wysiłków i zdolności kadry menedżerskiej, która stworzyła Bank, w tym w szczególności od wszystkich członków Zarządu. Kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Banku, w tym wszyscy członkowie Zarządu, pracują w Banku od jego powstania i mają rozległą wiedzę na temat działalności Banku, a także o otoczeniu rynkowym, w którym Bank prowadzi działalność. Strategia Banku powstała, została rozwinięta oraz wdrożona przez kadrę menedżerską (w tym obecnych członków Zarządu), która stworzyła Bank. Bank czerpie korzyści z rozległych kontaktów oraz relacji członków kadry menedżerskiej, np. ze strategicznie istotnymi partnerami biznesowymi (dostawcy, dystrybutorzy, inne banki) lub z klientami.

Osoby wchodzące w skład kadry menedżerskiej mogą w dowolnym czasie zrezygnować z pełnionych funkcji. Takie rezygnacje mogą znacząco wpłynąć na możliwości dalszego rozwoju Banku i wdrażania jego strategii. Ponadto członkowie kadry menedżerskiej opuszczający Bank mogą podejmować starania w celu przejęcia na rzecz swoich nowych pracodawców relacji biznesowych lub relacji z klientami, które wypracowali, współpracując z Bankiem. Bank może nie zdołać zatrzymać takich osób i po ich odejściu może nie być w stanie ich zastąpić we właściwym czasie osobami o porównywalnych kompetencjach i doświadczeniu. Ponadto Bank może nie być w stanie zapobiec wspomnianemu odejściu partnerów biznesowych lub klientów z Banku. Niezdolność zatrzymania kadry menedżerskiej lub klientów może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywę Banku.

Bank może nie być w stanie wdrożyć przyjętej strategii rozwoju

Średnioterminowa strategia Banku zakłada podwojenie aktualnego udziału rynkowego pod względem depozytów i kredytów głównie poprzez zwiększenie udziału w rynku w segmencie klientów detalicznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Ponadto Zarząd zamierza doprowadzić do tego, że wskaźnik kosztów do przychodów netto z działalności operacyjnej będzie niższy niż 42%. Bank, realizując powyższe cele, spodziewa się, że średnioterminowo około dwóch trzecich jego przychodów będzie pochodzić z obecnej sieci dystrybucji Banku, a szacunkowo jedna trzecia przychodów z nowych kanałów dystrybucji i działalności w zakresie *consumer finance* (szczegółowe informacje na temat strategii Banku znajdują się w rozdziale „Opis działalności Banku – Strategia”).

Bank może jednak nie osiągnąć określonych powyżej celów, w szczególności Bank może nie zwiększyć udziału w rynku pod względem depozytów i kredytów z powodu braku skuteczności sprzedaży krzyżowej (*cross-selling*) lub niemożności zwiększenia sprzedaży obecnie oferowanych produktów na rzecz istniejących klientów (*up-selling*), co może być spowodowane dywersyfikacją źródeł pozyskiwania produktów bankowych przez klientów i uzyskiwaniem ich z różnych banków. Może się też zdarzyć, że Bank nie pozyska nowych klientów poprzez aktualną sieć dystrybucji. Ponadto Bank może nie mieć możliwości pozyskania nowych klientów przez nowe kanały dystrybucji oraz dzięki ofercie *consumer finance*, co może wynikać z wprowadzenia przez inne banki podobnych produktów lub kanałów dystrybucji, które mogą być postrzegane przez klientów jako bardziej atrakcyjne, niższych niż oczekiwane marż uzyskiwanych z nowych produktów lub większego, niż zakładano, ryzyka związanego z nowymi inicjatywami. W stosunku do nowych kanałów dystrybucji minioddziały „Alior Bank Express” mogą nie oferować wystarczającego zakresu usług lub mogą być zlokalizowane w okolicach, gdzie popyt na produkty bankowe jest niewystarczający. Dodatkowo, Alior Bank może nie być w stanie utrzymać ogólnego wskaźnika kosztów do wyników z działalności operacyjnej poniżej 42%, co może być spowodowane wzrostem ogólnych kosztów administracyjnych wynikających z, między innymi, wyższych kosztów wynagrodzeń z powodu większej skali działalności, wyższych kosztów marketingowych związanych z pozyskiwaniem klientów, wyższych niż oczekiwane czynszów oraz innych nieprzewidzianych kosztów. Ponadto wyższy niż zakładany wskaźnik kosztów do wyników z działalności operacyjnej może być konsekwencją niższego niż przewidywano wyniku z działalności operacyjnej, co może być skutkiem większej konkurencji na polskim rynku bankowym, skutkując niższymi marżami na produktach Banku.

Bank może nie być w stanie zrealizować głównych średnioterminowych celów także ze względu na czynniki ogólne, takie jak trudne warunki ekonomiczne lub rynkowe, zaostrzenie regulacji sektora bankowego i usług finansowych w Polsce i na świecie, wzrost konkurencji na polskim rynku bankowym, zmiany zachowań klientów oraz inne czynniki, które są poza kontrolą Banku. Jeżeli Bank nie wdroży z powodzeniem swojej strategii, może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Historyczne wyniki operacyjne i finansowe nie stanowią wyznacznika przyszłych wyników operacyjnych i finansowych Banku

Bank nie może zapewnić, że będzie nadal rozwijać bazę klientów ani że uda mu się utrzymać wzrost wolumenów transakcji oraz wyniku z działalności operacyjnej. Tym samym historyczne wyniki operacyjne i finansowe Banku nie mogą być traktowane jako wyznaczniki jego przyszłych wyników operacyjnych i finansowych.

Od czasu rozpoczęcia działalności w listopadzie 2008 r. Bank wykorzystywał status nowego uczestnika rynku z nowatorskimi pomysłami do pozyskiwania klientów, zwiększania udziału w rynku i budowy portfela kredytów i depozytów. Jednak w miarę ugruntowania się działalności Banku na polskim rynku Bank może mieć trudności w utrzymaniu stopy wzrostu w poszczególnych lub we wszystkich obszarach swojej działalności. Przykładowo, konkurenci Banku mogą powielać niektóre z unikalnych propozycji usług Banku, opinia rynkowa o Banku jako o młodej, innowacyjnej instytucji może mieć mniejsze znaczenie albo rynek może zostać nasycony pod względem niektórych lub wszystkich usług i produktów oferowanych przez Bank. Gdyby wystąpiły czynniki opisane powyżej, mogłyby mieć one negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Dalszy rozwój portfela kredytowego i depozytowego Banku może być niemożliwy

Od rozpoczęcia działalności Bank w dużym stopniu rozwijał działalność kredytową na rzecz osób fizycznych i przedsiębiorców. Istnieje wiele czynników, które mogą mieć negatywny wpływ na wzrost depozytów, a niektóre z nich są poza kontrolą Banku, w szczególności nasilenie konkurencji, warunki gospodarcze i polityczne, a także możliwość dokonywania alternatywnych wyborów inwestycyjnych oraz zmieniające się preferencje klientów Banku w zakresie gromadzenia oszczędności. Depozyty klientów pozostają głównym źródłem finansowania Banku (na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień 30 września 2012 r., odpowiednio, 94,7% oraz 94,3% łącznej wartości zobowiązań Banku stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu). Zwiększenie przez Bank wartości depozytów w tempie wystarczającym do finansowania jego rozwijającej się aktywności kredytowej może być niemożliwe, w szczególności w wyniku większej konkurencji na rynku depozytów (por. czynnik ryzyka „*Bank jest narażony na konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego*” poniżej) oraz silniejszej konkurencji ze strony innych produktów inwestycyjnych, czego skutkiem może być wykorzystywanie depozytów klientów Banku na potrzeby innych produktów inwestycyjnych.

Jeżeli Bank nie utrzyma stopy wzrostu swoich depozytów na wystarczającym poziomie, może nie mieć wystarczających środków na swoją działalność kredytową lub może nie utrzymać aktualnej stopy wzrostu portfela kredytowego, co może negatywnie wpłynąć na zdolność Banku do wdrożenia strategii rozwoju i ekspansji działalności, a także na jego perspektywy. Każdy z powyższych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank może być zmuszony do pozyskiwania dodatkowego kapitału, a jego pozyskanie na korzystnych warunkach może być niemożliwe

Bank może być zmuszony do pozyskiwania dodatkowego kapitału w celu realizacji strategii rozwoju, a także w celu utrzymania współczynnika wypłacalności na poziomie lub powyżej wymaganego minimum (zob. czynnik ryzyka „*Bank może nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych*” poniżej). Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Bank może być ograniczona ze względu na:

- przyszłą kondycję finansową Banku, jego wyniki operacyjne i przepływy środków pieniężnych;
- konieczność uzyskania zgód organów regulacyjnych;
- rating kredytowy Banku (jeżeli taki będzie miał w chwili pozyskiwania kapitału);
- ogólne warunki rynkowe pozyskiwania kapitału przez banki komercyjne i inne instytucje finansowe; oraz
- warunki gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie.

Bank nie może zagwarantować potencjalnym inwestorom, że nie będzie musiał pozyskać dodatkowego kapitału ani – jeżeli zajdzie taka konieczność – że uda mu się pozyskać kapitał dodatkowy na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie. Ta ewentualna niezdolność do pozyskania dodatkowego kapitału na korzystnych warunkach może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank może nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych

Na Datę Prospektu Bank jest zobowiązany do utrzymania minimalnego współczynnika wypłacalności na poziomie – zgodnie z Prawem Bankowym – minimum 8%. Ponadto, zgodnie z Zaleceniem Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego w Sprawie Tymczasowych Buforów Kapitałowych, instytucje kredytowe są zobowiązane do utrzymywania tymczasowego buforu kapitałowego na poziomie 9% (współczynnik Tier 1). Ponadto KNF w piśmie z dnia 24 stycznia 2012 r. zaadresowanym do polskich banków wyraziła oczekiwanie, że banki w Polsce będą utrzymywać minimalny współczynnik wypłacalności na poziomie przynajmniej 12%, a współczynnik Tier 1 – przynajmniej na poziomie 9%. Na dzień 30 września 2012 r. współczynnik wypłacalności Banku oraz współczynnik Tier 1 wynosiły, odpowiednio, 12,53% oraz 9,94%.

Spełnianie przez Bank aktualnych wymagań w zakresie adekwatności kapitałowej może być uzależnione od wielu czynników, w tym od:

- zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem w Banku w wyniku wdrożenia strategii rozwoju Banku;
- niemożności pozyskania kapitału;
- strat wynikających z pogorszenia jakości aktywów Banku, spadku dochodów lub wzrostu kosztów;
- spadku wartości portfela papierów wartościowych Banku;
- zawodności przyjętych przez Bank szacunków w zakresie kwoty kapitału niezbędnej do pokrycia ryzyka operacyjnego;
- zmian w zasadach rachunkowości lub zaleceniach związanych z obliczaniem współczynnika wypłacalności banków;
- wahań kursów wymiany, które wywierają wpływ na wartość aktywów denominowanych w walutach obcych;
- zmian w sposobie stosowania przez KNF przepisów regulacyjnych; oraz
- wypłaty dywidendy przez Bank na rzecz jego akcjonariuszy.

Ponadto nie ma pewności, że Bank będzie w stanie spełnić potencjalnie bardziej rygorystyczne wymogi dotyczące adekwatności kapitałowej, wynikające z pakietu Bazylea III (tj. dalsze zmiany Dyrektywy CRD) lub że wdrożenie tych wymogów nie będzie skutkowało obciążeniem Banku dodatkowymi znaczącymi kosztami.

Spadek współczynnika wypłacalności poniżej wymaganego poziomu, jak również spadek innych wskaźników ustawowych lub niespełnienie wymogu utrzymania poziomu kapitałów, jakich wymaga się dla prowadzenia działalności Banku, mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku. Ponadto, naruszenie obowiązujących przepisów prawa w zakresie wymaganego minimalnego poziomu współczynnika wypłacalności i innych wskaźników ustawowych może skutkować nałożeniem na Bank sankcji administracyjnych, co może wpłynąć na wzrost kosztów działalności Banku, utratę reputacji, a przez to może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Banku.

Bank może nie być w stanie utrzymać bądź podwyższać aktualnych marż na kredytach i depozytach

Wynik z tytułu odsetek stanowi najbardziej znaczącą część przychodów netto z działalności operacyjnej Banku (49,8% w 2011 r. oraz 50,5% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r.). W konsekwencji na działalność Banku wpływają wahania kursów wymiany walut w Polsce i w Europie. W szczególności działalność Banku zależy od zarządzania ryzykiem Banku w zakresie stóp procentowych oraz powiązań pomiędzy rynkowymi stopami procentowymi a marżami odsetkowymi. Wynik z tytułu odsetek, który osiąga Bank, zależy w głównej mierze od poziomu aktywów i zobowiązań oprocentowanych Banku, jak również od średniego oprocentowania aktywów i zobowiązań oprocentowanych.

Różne czynniki mogą wpłynąć na to, że Bank nie będzie w stanie utrzymać na aktualnym poziomie marż kredytowych i depozytowych. Wśród tych czynników są w szczególności rosnąca konkurencja rynkowa, zmieniający się popyt na kredyty o stałym i zmiennym oprocentowaniu, ewentualne zmiany polityki pieniężnej wprowadzane przez Radę Polityki Pieniężnej, wzrost poziomu inflacji oraz zmiany zarówno stopy WIBOR, jak i procentowych stawek LIBOR na zagranicznych rynkach międzybankowych.

Bank może ponieść konsekwencje spadku marż lub niemożności podwyższenia swojego aktualnego poziomu marż z różnych przyczyn, a w szczególności z powodu: (i) obniżenia rynkowego oprocentowania kredytów o zmiennej stopie procentowej i niezdolności Banku do pokrycia tego spadku obniżeniem oprocentowania depozytów; lub (ii) wzrostu oprocentowania depozytów lub innych funduszy, którego Bank nie będzie w stanie zrekomensować przez podwyższenie oprocentowania mającego zastosowanie do działalności kredytowej z uwagi na rosnącą konkurencję cenową pomiędzy bankami działającymi na rynku. Obniżenie marży może doprowadzić do obniżenia wyniku z tytułu odsetek i tym samym może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku. Ponadto, wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost wartości rat, jakie klienci Banku są zobowiązani płacić. Wzrost ten

może być przyczyną trudności w spłacie zaciągniętych kredytów, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Rozwój portfela produktów i bazy klientów Banku może wiązać się z większym ryzykiem

W ramach realizacji strategii rozwoju Bank podjął działania zmierzające do dywersyfikacji działalności poprzez oferowanie szerszej gamy produktów klientom detalicznym oraz poprzez pozyskiwanie klientów korporacyjnych. Rozwój działalności *consumer finance* może przynieść Bankowi wyższe marże, ale z drugiej strony może wiązać się z większym ryzykiem. Prowadzenie działalności w ramach *consumer finance* może powodować dodatkowe problemy związane z oceną ryzyka ze względu na brak danych historycznych dotyczących tego rodzaju działalności oraz konieczność zastosowania nowych parametrów ryzyka kredytowego w stosunku do tej działalności. Ponadto Bank może mieć trudności w promocji i sprzedaży nowych produktów. W związku z powyższym Bank nie może zagwarantować, że jego dotychczasowe wyniki osiągnięte dzięki oferowaniu takich produktów będą miarodajne dla przyszłych wyników. Ponadto, transakcje Banku z nowymi klientami wiążą się z wyższym ryzykiem biznesowym wynikającym z braku historycznych informacji na temat wiarygodności kredytowej, reputacji i profilu ryzyka tych klientów. Każdy z wyżej wymienionych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Utrzymanie przez Bank silnej marki, wysokiej jakości usług oraz reputacji może być niemożliwe

Pozycja rynkowa Banku, rozwój jego działalności oraz zdolność do pozyskiwania nowych klientów są w dużym stopniu uzależnione od siły marki Banku, jakości jego usług i reputacji. Zdolność Banku do utrzymania oraz wzmocnienia swojej marki, jakości usług i reputacji będzie w znaczącym stopniu zależała od umiejętności zapewniania w dalszym ciągu wysokiej jakości, skutecznych i specjalistycznych usług spełniających wymogi klientów Banku, a także od zdolności Banku do pogodzenia działań opisanych powyżej z dynamicznym rozwojem Banku.

Istnieje ryzyko, iż marka Banku lub jakość jego usług mogą ulec pogorszeniu, a jego reputacja może zostać nadszarpnięta, w szczególności w wyniku różnego rodzaju roszczeń, oszustw popełnionych przez pracowników Banku, negatywnych doniesień prasowych lub ogólnie negatywnego postrzegania usług świadczonych przez Bank. W Alior Banku, podobnie jak w przypadku podobnych instytucji, dochodzi do oszustw pracowniczych, jak i jednostkowych przypadków obsługi klientów z niższym niż oczekiwane zaangażowaniem pracownika co do jakości obsługi. Największe oszustwo pracownicze w historii działalności Banku zostało wykryte w 2011 r. i skutkowało stratą w wysokości 2,4 mln zł (z czego kwota 1,3 mln zł została odzyskana od ubezpieczyciela). W przeszłości Bank był również przedmiotem publikacji prasowych, które przedstawiały Alior Bank w negatywnym świetle.

W przypadku zaistnienia powyższych ryzyk w przyszłości lub jeżeli Bank nie będzie w stanie pogodzić zachowania atutów swojej działalności, utrzymania wysokiej jakości usług i reputacji z dynamicznym rozwojem działalności, może to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Stosowane przez Bank metody zarządzania ryzykiem mogą okazać się nieskuteczne w zakresie zmniejszania ryzyka kredytowego

Jeżeli polityka zarządzania ryzykiem, procedury oraz metody oceny wdrożone przez Bank w celu zmniejszania strat Banku z tytułu działalności kredytowej okażą się mniej skuteczne, niż się spodziewano, jest możliwe, że Bank poniesie większe straty z tytułu ryzyka kredytowego, niż pierwotnie zakładano. Bank używa narzędzi jakościowych i ilościowych oraz stosuje procedury zarządzania ryzykiem, których podstawą są, w dużym zakresie, zaobserwowane historyczne zachowania oraz benchmarki rynkowe dostarczane przez zewnętrzne spółki konsultingowe. Powyżej wymienione narzędzia i dane mogą nie być wystarczające do właściwej oceny przyszłego ryzyka. Dodatkowo, niektóre elementy używanych przez Bank systemów zarządzania ryzykiem mogą okazać się niewystarczające do oceny i zarządzania ryzykiem kredytowym, biorąc pod uwagę względnie krótką historię działalności Banku. Powyższe może negatywnie wpłynąć na działalność Banku, jego sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

Bank podlega ryzyku kredytowemu i może nie być w stanie utrzymać jakości swojego portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego Banku jest uzależniona od zmian poziomu wiarygodności kredytowej jego klientów i ich zdolności do spłaty kredytów w terminie oraz od zdolności Banku do przeprowadzenia egzekucji z zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banku w przypadku niewywiązania się przez klienta ze spłaty kredytu, a także od tego, czy wartość tych zabezpieczeń jest wystarczająca dla pełnego zaspokojenia roszczeń z tytułu takich kredytów.

Jakość portfela kredytowego Banku może ulec pogorszeniu w wyniku wielu innych czynników, w tym czynników wewnętrznych (takich jak niewydolność procedur w zakresie zarządzania ryzykiem) oraz czynników pozostających poza kontrolą Banku (takich jak negatywne zmiany stanu polskiej gospodarki, które mogą doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej bądź do niewypłacalności klientów Banku, lub ograniczenie zakresu dostępnych informacji kredytowych dotyczących określonych klientów).

Wskaźnik NPL (obliczony jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto i sumy należności od klientów z utratą wartości brutto i bez utraty wartości brutto) Banku wzrósł z 2,2% na dzień 31 grudnia 2009 r. do, odpowiednio, 4,0% na dzień 31 grudnia 2010 r., 4,4% na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 5,3% na dzień 30 września 2012 r. (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Czynniki ogólne mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe – Jakość portfela kredytowego”). Głównym czynnikiem wzrostu wskaźnika kredytów z utratą wartości jest zwiększanie się średniego wieku portfela wraz z rozwojem Banku.

Ponadto historyczne i aktualne wyniki portfela kredytowego Banku nie powinny być traktowane jako wyznacznik przyszłych trendów. Dodatkowo, ponieważ w Banku w krótkim czasie znacząco wzrosła wartość kredytów, istotna część kredytów w portfelu Banku nie osiągnęła jeszcze okresu, w którym istnieje najwyższe prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (*default*). Funkcjonujący w Banku system zarządzania ryzykiem może nie być wystarczający dla prawidłowej oceny oczekiwanych strat, ponieważ rzeczywisty wskaźnik niewykonania zobowiązania może wzrosnąć bardziej, niż się oczekuje, w miarę upływu czasu od udzielenia tych kredytów. W świetle relatywnie krótkiego okresu działalności oraz szybkiego wzrostu portfela kredytowego Bank przy szacowaniu poziomu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości stosuje metody statystyczne, posilując się również założeniami eksperckimi. Stosując założenia eksperckie, Bank korzysta między innymi z danych historycznych zgromadzonych przez uznane spółki konsultingowe. Dane te mogą nie odzwierciedlać przyszłej wartości zabezpieczeń i poziomu strat. Jeżeli rzeczywisty wskaźnik niewykonania zobowiązania znacząco przekroczy poziom zakładany przy ustalaniu marży dla tych kredytów, będzie to skutkowało wzrostem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Ponadto dynamiczny rozwój portfela kredytowego Banku w tak krótkim czasie, w tym rozwój działalności w zakresie *consumer finance*, może skutkować pogorszeniem ogólnej jakości jego portfela kredytowego w miarę upływu czasu od ich udzielenia. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Spadek wartości zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banku może negatywnie wpłynąć na jakość portfela kredytowego Banku

Część portfela kredytowego Banku (30,5% na dzień 30 września 2012 r.), w tym portfel kredytów hipotecznych, jest zabezpieczona hipotecznie, głównie w formie hipoteki ustanowionej na nieruchomości. Na dzień 30 września 2012 r. średni wskaźnik LTV w portfelu kredytów hipotecznych Banku wynosił 80,5%. Wartość przedmiotów stanowiących zabezpieczenie portfela kredytowego Banku (tj. lokali mieszkalnych lub komercyjnych) może ulec obniżeniu z przyczyn, które są poza kontrolą Banku, z czynnikami makroekonomicznymi włącznie. Wszelki spadek wartości przedmiotów zabezpieczenia może spowodować spadek wartości środków, które Bank będzie mógł odzyskać w wyniku egzekucji zabezpieczeń, i może skutkować wzrostem ryzyka kredytowego i straty poniesionej przez Bank. Dodatkowo, Bank może nie mieć aktualnych danych dotyczących wartości przedmiotów zabezpieczeń oraz może nie mieć możliwości dokładnej oceny odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów zabezpieczonych w sposób opisany powyżej. Wystąpienie jednego z powyżej wymienionych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Odpisy aktualizujące Banku z tytułu utraty wartości mogą nie być wystarczające na pokrycie strat portfela kredytowego Banku

Wysokość odpisów aktualizujących Banku z tytułu utraty wartości zależy od oceny Banku, czy wystąpiły jakiegokolwiek statystyczne lub obiektywne przesłanki utraty wartości aktywów. Bank dokonuje oceny utraty wartości aktywów indywidualnie istotnych na podstawie oszacowania oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, a aktywów finansowych nieistotnych indywidualnie na podstawie przepływów pieniężnych szacowanych metodą grupową.

W metodzie grupowej oceny utraty wartości dokonuje się na podstawie historycznych przepływów pieniężnych dla aktywów o podobnej charakterystyce ryzyka jak aktywa ujęte w danej grupie.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. współczynnik pokrycia rezerwami, obliczony poprzez podzielenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu przez należności od klientów z utratą wartości brutto, wynosił 65,2%. Natomiast na dzień 30 września 2012 r. współczynnik pokrycia rezerwami wyniósł 57,8%.

Jeżeli przepływy pieniężne zrealizowane na portfelu z utratą wartości będą niższe niż zakładane przy kalkulacji odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, może to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank jest narażony na ryzyko wynikające ze znaczącego zaangażowania w sekcję gospodarki związanej z budownictwem oraz sekcję gospodarki związanej z handlem hurtowym w portfelu kredytów dla klientów biznesowych

Bank jest narażony na ryzyko koncentracji w portfelu kredytów dla klientów biznesowych. Na dzień 30 września 2012 r. zaangażowanie kredytowe Banku w sekcję budownictwa oraz w sekcję handlu hurtowego wynosiło po 17% portfela

kredytowego klientów z segmentu biznesowego. Ekspozycja na każdą z powyższych grup kredytobiorców wynosiła po 8% należności od klientów Banku w odniesieniu do każdej z tych grup. Sekcja budownictwa dzieli się na trzy główne działy: działalność deweloperską oraz wnoszenie budynków, działalność przedsiębiorców wykonujących roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej oraz działalność przedsiębiorstw świadczących specjalistyczne usługi budowlane. Na dzień 30 września 2012 r. zaangażowanie kredytowe Banku w wymienione powyżej działy stanowiło, odpowiednio, 10%, 5% i 2% należności od klientów segmentu biznesowego Banku. W portfelu kredytów dla sekcji gospodarki związanej z budownictwem przeważają krótkoterminowe kredyty o okresie finansowania do 36 miesięcy (89% łącznego zaangażowania w sekcję budownictwa na dzień 30 września 2012 r.). Jakość portfela kredytowego Banku zaangażowanego w sekcję budownictwa oraz sekcję handlu hurtowego zależy, przede wszystkim, od wiarygodności kredytowej klientów oraz od ich zdolności do terminowej spłaty zadłużenia, na co istotny wpływ mają makroekonomiczne warunki gospodarcze. Jest ona także, częściowo, uzależniona od zdolności Banku do zaspokajania swoich roszczeń z zabezpieczeń ustanowionych w wypadku braku spłaty zabezpieczonych kredytów, a także od tego, czy wartość zabezpieczenia jest wystarczająca dla pokrycia pełnej kwoty roszczeń Banku. Pogorszenie jakości portfela kredytowego Banku zaangażowanego w sekcję budownictwa oraz sekcję handlu hurtowego jest możliwe z wielu różnych przyczyn, a w szczególności ze względu na negatywne zjawiska będące poza kontrolą Banku, takie jak pogorszenie warunków makroekonomicznych lub ogłoszenie upadłości istotnie zaangażowanego klienta Banku lub grupy klientów istotnie zaangażowanych.

Każde pogorszenie się jakości portfela kredytowego Banku związanego z jego zaangażowaniem w sekcję budownictwa oraz dział handlu hurtowego może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank jest narażony na ryzyko wynikające z udzielania, finansowania i zabezpieczenia kredytów denominowanych w walutach obcych

Część portfela kredytów Banku (14,4% według stanu na dzień 30 września 2012 r.), w tym portfel kredytów mieszkaniowych, jest denominowana w walutach obcych, głównie w euro. Znacząca większość klientów detalicznych mających kredyty mieszkaniowe denominowane w walutach obcych osiąga dochody w złotych. Klienci ci zwykle nie są chronieni przed zmiennością kursu złotego wobec kursu waluty zaciągniętego kredytu. Wobec tego deprecjacja złotego wobec waluty danego kredytu wpływa na wzrost miesięcznej raty kredytowej w przeliczeniu na złote. Może to skutkować trudnościami w spłacie zaciągniętych kredytów, co z kolei może spowodować spadek jakości portfela kredytowego Banku oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów Banku.

Deprecjacja złotego może także spowodować spadek wartości zabezpieczeń kredytów hipotecznych poniżej pozostającej do spłaty wartości tych kredytów. W dotychczasowej historii działalności Banku silna deprecjacja złotego względem walut obcych nastąpiła pomiędzy III kwartałem 2008 r. a I kwartałem 2009 r., a następnie umiarkowana deprecjacja w okresie pomiędzy II a IV kwartałem 2011 r. Powyższe zmiany kursów walut nie miały istotnego odzwierciedlenia we wzroście szkodowości portfela kredytów walutowych. Nie można jednakże wykluczyć, iż zajście podobnych zmian w przyszłości nie będzie skutkowało wzrostem szkodowości portfela walutowego.

Zaistnienie któregośkolwiek z wyżej wymienionych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank jest narażony na ryzyko płynności

Bank jest narażony na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Przykładowo, Bank może zostać narażony na większe ryzyko płynności w związku z posiadaniem portfela kredytów mieszkaniowych, które są aktywami długoterminowymi i są finansowane przez lokaty i depozyty krótkoterminowe. Niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań Banku może wystąpić, jeżeli Bank nie będzie zdolny do pozyskania nowych depozytów lub alternatywnych źródeł finansowania istniejącego lub przyszłego portfela kredytów.

W odniesieniu do płynności bieżącej i krótkoterminowej Bank jest narażony na ryzyko niespodziewanego i nagłego wycofania przez klientów Banku depozytów o dużej wartości. Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania Banku. Na dzień 30 września 2012 r. 71,1% zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów miało okres zapadalności nie dłuższy niż trzy miesiące, 27,2% zaś stanowiły depozyty bieżące. Wycofanie znaczącej części depozytów płatnych na żądanie albo nieodnowienie depozytów terminowych po ich terminie zapadalności może negatywnie wpłynąć na płynność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Płynność bieżąca może także podlegać wpływowi niekorzystnych warunków rynkowych. Jeżeli aktywa utrzymywane przez Bank w celu zapewnienia płynności utracą płynność w wyniku nieprzewidzianych zdarzeń na rynku finansowym lub jeżeli nastąpi znaczny spadek ich wartości, Bank może nie być w stanie pełnić swoich zobowiązań w terminie ich wymagalności i tym samym może zostać zmuszony do korzystania z finansowania międzybankowego, które

w niestabilnej sytuacji rynkowej może okazać się zbyt kosztowne, a jego dostępność niepewna. Ponadto możliwość wykorzystania takiego zewnętrznego źródła finansowania przez Bank jest bezpośrednio powiązana z poziomem linii kredytowych, do których Bank będzie miał dostęp, a ich wielkość zależy z kolei od kondycji finansowej i kredytowej Banku, a także od ogólnej sytuacji płynnościowej na rynku.

Wystąpienie ryzyka płynności i niezdolność do pozyskania wystarczających środków na finansowanie działalności Banku, szczególnie w zakresie udzielania kredytów, może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Spadek wartości polskich skarbowych papierów wartościowych może negatywnie wpłynąć na wartość portfela papierów wartościowych Banku

Na dzień 30 września 2012 r. 93,8% portfela papierów wartościowych Banku (aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży) stanowiły instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa oraz przez inne instytucje rządowe, jak również instrumenty dłużne emitowane przez instytucje monetarne (w tym bony pieniężne) (zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Aktywa – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela papierów wartościowych”). Negatywny wpływ na cenę polskich skarbowych papierów wartościowych mogą mieć, między innymi: wzrost podaży polskich skarbowych papierów wartościowych spowodowany zwiększeniem ich emisji, którego dokonuje się w celu sfinansowania deficytu budżetowego, wzrost wolumenu sprzedaży takich papierów wartościowych przez inwestorów, wzrost krajowych stóp procentowych oraz obniżenie ratingu Polski. Przykładowo w IV kwartale 2011 r., kiedy nastąpił największy spadek wartości portfela papierów wartościowych Banku, wycena posiadanych przez Bank instrumentów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa oraz przez inne instytucje rządowe oraz bonów pieniężnych emitowanych przez NBP spadła o około 25 mln złotych. Spadek wartości polskich papierów skarbowych, które posiada Bank, może negatywnie wpłynąć na poziom kapitału Banku. Ponadto, jeżeli Bank podejmie decyzję o sprzedaży wszystkich lub części posiadanych polskich skarbowych papierów wartościowych, wyżej wspomniane czynniki mogą mieć negatywny wpływ na ich cenę, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do BFG lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW

Zgodnie z przepisami Ustawy o BFG, Bank jest objęty obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów oraz jest zobowiązany dokonywać wpłat na poczet funduszu ustanowionego w celu gwarantowania depozytów. Jeżeli w stosunku do podmiotu będącego członkiem funduszu zostanie ogłoszona upadłość, pozostali członkowie funduszu mogą być zobowiązani do dokonania dodatkowych płatności na pokrycie zobowiązań podmiotu, wobec którego ogłoszono upadłość, w stosunku do deponentów. Wielkość płatności każdego członka określa się proporcjonalnie do wielkości utworzonego przez niego funduszu gwarancyjnego.

Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Biuro Maklerskie Alior Banku jest uczestnikiem obowiązkowego systemu rekompensat utworzonego przez KDPW. W wypadku, gdy suma roszczeń inwestorów z tytułu rekompensat przekroczy wysokość środków zgromadzonych w systemie rekompensat i należnych, a jeszcze niewpłaconych rat na poczet rocznych wpłat za dany rok kalendarzowy, kwota rocznych wpłat, które powinny zostać wpłacone do systemu w tym roku kalendarzowym, może zostać podwyższona zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Wszelkie dodatkowe płatności, których Bank jest zobowiązany dokonać na rzecz BFG lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW, mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank zleca realizację istotnej części zadań związanych ze swoją działalnością usługodawcom zewnętrznym

Bank zleca realizację znaczącej części zadań związanych ze swoją działalnością usługodawcom zewnętrznym. Usługi zlecane na zewnątrz obejmują w szczególności: usługi obsługi pieniężnej, procesowania gotówki, windykację należności, wybrane usługi informatyczne, usługi rozliczeniowe i transportowe, autoryzację kart, produkcję, personalizację oraz doręczanie do klientów, przetwarzanie transakcji bankomatowych, transport, usługi skanowania i archiwizacji dokumentów, usługi skanowania dokumentów otrzymanych z zewnątrz oraz zarządzanie flotą samochodową. Niewystarczająca jakość usług świadczonych przez zewnętrznych usługodawców może skutkować brakami operacyjnymi, a nawet ryzykiem utraty reputacji przez Bank.

Bank może być narażony na ryzyko odpowiedzialności wobec swoich klientów i na utratę reputacji, jeżeli zewnętrzni usługodawcy nie wykonają swoich usług prawidłowo, a w szczególności, jeżeli będą świadczyć usługi z naruszeniem obowiązujących przepisów lub regulacji bankowych albo jeżeli podejmą nieprawidłowe działania skutkujące naruszeniem praw osób trzecich.

Utrata reputacji lub poniesienie przez Bank odpowiedzialności wobec swoich klientów z tytułu działalności usługodawców zewnętrznych może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank dystrybuuje znaczącą część swoich produktów i usług poprzez zewnętrzne kanały dystrybucji

W 2011 r. oraz w okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 r. odpowiednio około 14,8% i 19,0% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku pochodziło z produktów i usług dystrybuowanych poprzez zewnętrzną sieć dystrybucji składającą się z placówek partnerskich oraz pośredników finansowych. W ramach niektórych powiązań z dystrybutorami niezależnymi Bank ma wyłączność, w innych wypadkach nie ma takiej wyłączności. Umowy dotyczące dystrybucji mogą zostać rozwiązane, a podmioty prowadzące dystrybucję mogą zdecydować, że nie będą aktywnie oferować produktów i usług Banku. Ponadto, osoby prowadzące dystrybucję bez zachowania zasady wyłączności przeważnie mają wybór w zakresie produktów i usług banku, które zamierzają oferować klientom, a dokonując takiego wyboru, biorą pod uwagę charakterystykę, ceny i poziom prowizji od sprzedaży, jaką mogą uzyskać. Jeżeli ocena będzie niezadowolająca, produkty Banku mogą nie być przedmiotem aktywnej sprzedaży prowadzonej przez wspomniane podmioty prowadzące dystrybucję. Jeżeli jakość powiązań Banku z kluczowymi dystrybutorami pogorszy się, Bank może nie mieć możliwości zapewnienia alternatywnych kanałów dystrybucji na równie korzystnych warunkach cenowych, co może negatywnie wpłynąć na działalność, przychody, wyniki działalności, sytuację finansową i perspektywy Banku.

Bank pozyskuje także znaczącą liczbę klientów dla swoich produktów kredytowych poprzez pośredników finansowych, a dane przekazywane we wnioskach kredytowych na potrzeby oceny posiadanych zabezpieczeń, dane dotyczące zatrudnienia i przychodów potencjalnych kredytobiorców, które Bank wykorzystuje na potrzeby ustalenia wiarygodności kredytowej, są pozyskiwane przez osoby trzecie. Nie można zapewnić, że Bank nie zostanie wprowadzony w błąd, także w wyniku oszustwa, w wyniku czego może ponieść szkody, które mogą być trudne do pokrycia w drodze odszkodowania.

Dodatkowo, Bank może być narażony na ryzyko odpowiedzialności wobec swoich klientów i utratę reputacji, jeżeli dystrybutorzy zewnętrzni nie wykonają swoich usług prawidłowo, a w szczególności, jeżeli wykonają swoje usługi z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa lub regulacji bankowych albo jeżeli podejmą nieprawidłowe działania skutkujące naruszeniem praw osób trzecich. Wystąpienie którychkolwiek z powyższych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Ryzyko awarii systemów informatycznych Banku lub złamania ich zabezpieczeń

Bank w znacznym stopniu polega na swoich systemach informatycznych (IT) w zakresie zróżnicowanych funkcji, a w szczególności aplikacji przetwarzania danych, dostarczania informacji do klientów i utrzymywania bazy danych finansowych. Mimo wdrażania systemów zabezpieczeń i wykonywania kopii zapasowych, systemy IT wykorzystywane przez Bank mogą być podatne na fizyczne i elektroniczne naruszenia, wirusy komputerowe oraz inne ataki. Ponadto błędy w oprogramowaniu i podobne problemy mogą wpływać na zdolność Banku do terminowej obsługi i zaspokajania potrzeb klientów, mogą zakłócić działalność Banku, naruszyć jego reputację, narazić Bank na wzmożoną kontrolę regulacyjną lub spowodować konieczność poniesienia istotnych kosztów technicznych, prawnych i innych. W historii działalności Banku zdarzały się awarie systemów informatycznych skutkujące czasową niedostępnością bankowości internetowej. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości awarie systemów informatycznych Banku będą się zdarzały częściej lub będą miały szerszy zakres. Awaria systemów informatycznych lub złamanie ich zabezpieczeń może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank podlega ryzyku operacyjnemu związanemu ze swoją działalnością

Bank podlega ryzyku poniesienia szkody lub niewspółmiernych kosztów spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy ludzkie lub błędy systemu, lub przez zdarzenia zewnętrzne, takie jak błędy w realizacji transakcji, błędy ludzkie lub związane z rejestracją zdarzeń gospodarczych, zakłócenia w działalności operacyjnej (w wyniku działania różnych czynników, np. awarii oprogramowania lub sprzętu, przerwania połączeń telekomunikacyjnych), przez niewykonanie działań zleconych wykonawcom zewnętrznym, działalność przestępczą (w tym wyludzenie kredytów oraz przestępstwa elektroniczne), dokonanie bezprawnych transakcji, rabunków czy też szkód w aktywach.

Bank może być ponadto odpowiedzialny za wady produktów lub umów, spory prawne oraz kary finansowe i inne kary nałożone na Bank przez organy regulacyjne za dopuszczenie się naruszenia lub usiłowanie naruszenia obowiązujących przepisów prawa, standardów rynkowych lub rekomendacji.

Dodatkowo, wykrycie i zapobieganie wszelkiego rodzaju oszustwom lub innego rodzaju nieprawidłowym działaniom pracowników Banku lub osób trzecich działających w imieniu Banku może być niemożliwe, a zdarzenia takie mogą narazić Bank na sankcje nałożone przez organy nadzoru, a także poważnie nadszarpnąć reputację Banku. Bank nie może

zapewnić, że jego pracownicy, jak i pośrednicy finansowi nie dopuszczą się oszustwa, nie podejmą innych nieprawidłowych działań lub nie popełnią błędów. Powyższe zachowanie może spowodować konieczność wypłaty przez Bank odszkodowań.

W 2011 r. Bank zarejestrował łącznie 248 strat operacyjnych, a ich poziom osiągnął wartość 4,0 mln zł, co oznacza, iż w porównaniu do 2010 r. nastąpił wzrost wartości strat operacyjnych o 3,4 mln zł. W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. Bank zarejestrował łącznie 441 strat operacyjnych, a ich poziom osiągnął wartość 1,3 mln zł, co oznacza, iż w porównaniu do analogicznego okresu 2011 r. nastąpił spadek wartości strat operacyjnych o 2,6 mln zł. Najistotniejsze straty operacyjne wystąpiły w III kwartale 2011 r. i dotyczyły przyjęcia i zaksięgowania wpłaty zamkniętej zawierającej fałszyfikaty znaków pieniężnych oraz kradzieży depozytów Klientów Banku przez bankiera. Przy czym część poniesionych strat (1,3 mln zł) Bank odzyskał w 2012 r. w ramach wykupionego ubezpieczenia.

Każdy błąd systemu zarządzania ryzykiem Banku pod względem wykrycia i korekty ryzyka operacyjnego, przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, standardów i rekomendacji lub niewłaściwego wykonania przez osoby trzecie zleconych im zadań może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank może nie być w stanie wykorzystać wpływów z emisji zgodnie z przeznaczeniem wskazanym w Prospekcie

Bank zamierza wykorzystać wpływy z emisji Nowych Akcji głównie w celu podwyższenia swojego udziału rynkowego w polskim sektorze bankowym, koncentrując się na osobach fizycznych, oraz w celu zapewnienia, że posiada bufory kapitałowe wystarczające do zarządzania swoim rozwojem organicznym jako spółka publiczna (por. „Wykorzystanie wpływów z Oferty”). Wiele czynników niezależnych od Banku może mieć wpływ na realizację tych celów, a w szczególności sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w sektorze bankowym, działania podejmowane przez konkurentów Banku, zmiany przepisów prawa, decyzje organów administracji publicznej (włącznie z KNF i NBP) oraz dostęp do źródeł finansowania.

Nie można zagwarantować, że powyższe czynniki nie wpłyną na realizację niektórych lub wszystkich celów strategicznych, na które mają być przeznaczone wpływy z Oferty, lub że wykorzystanie wpływów nie zostanie ograniczone lub zaniechane. Dodatkowo, Bank może postanowić wykorzystać część wpływów z emisji Nowych Akcji w celach innych niż określone w rozdziale „Wykorzystanie wpływów z Oferty”. Wspomniane inne cele wykorzystania wpływów mogą być mniej korzystne dla Banku i jego akcjonariuszy niż pierwotne. Takie inne cele mogą też wiązać się z podobnymi ryzykami dotyczącymi wdrożenia jak te opisane w związku z pierwotnymi celami wykorzystania wpływów z Oferty. Każdy z powyższych czynników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank może nie być w stanie zatrudnić, wyszkolić lub zatrzymać wykwalifikowanego personelu

Sukces działalności Banku zależy od możliwości zatrudniania i utrzymania wykwalifikowanych pracowników. Realizacja strategii oraz prowadzenie bieżącej działalności Banku są w dużej mierze uzależnione od kwalifikacji i umiejętności kierownictwa wyższego i średniego szczebla, szczególnie członków Zarządu. W Polsce panuje konkurencja w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanego personelu specjalizującego się w bankowości i finansach, szczególnie na poziomie kierownictwa średniego i wyższego szczebla. Niektórzy uczestnicy polskiego rynku usług finansowych podejmują intensywne działania w celu rekrutacji wykwalifikowanego i utalentowanego personelu, oferując podwyżki wynagrodzenia w celu skłonienia pracowników konkurencji do podjęcia zatrudnienia w ich organizacjach. Taka konkurencja może zwiększyć koszty osobowe w Banku i utrudnić możliwość Banku zatrudniania i motywowania wykwalifikowanego personelu. Ponadto członkowie kadry menedżerskiej wyższego szczebla i kluczowi pracownicy Banku mogą w dowolnym czasie odejść z Banku i nakłaniać partnerów biznesowych i klientów Banku, z którymi zbudowali relacje w ramach zatrudnienia w Banku, do wyboru ich nowego pracodawcy jako dostawcy produktów lub usług. Bank może nie być w stanie zatrzymać takich osób, a po ich odejściu może nie być w stanie ich zastąpić osobami mającymi porównywalne kompetencje i umiejętności. Bank może również nie być w stanie zapobiec odejściu partnerów biznesowych i klientów za osobami, które odeszły z Banku. Wystąpienie czynników opisanych powyżej może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Struktura akcjonariatu Banku może ulec istotnej zmianie po przeprowadzeniu Oferty

Na Datę Prospektu Grupa Carlo Tassara posiada prawo do wykonywania 97,2% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po Ofercie i podwyższeniu kapitału zakładowego wskutek objęcia Nowych Akcji przez Inwestorów, Grupa Carlo Tassara planuje zachować możliwie najmniejszy udział kapitałowy, niemniej nie mniejszy niż 34% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pozostałe Akcje mogą znaleźć się w posiadaniu nowych inwestorów, niebędących dotychczas akcjonariuszami Banku, którzy mogą być uprawnieni do wykonywania łącznie do 64,12% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Oferowane będą oferowane w kilku transzach (Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych, Transza Inwestorów Indywidualnych, Transza Osób Uprawnionych oraz Transza Inwestorów Instytucjonalnych). W konsekwencji struktura akcjonariatu Banku po Ofercie może mieć zróżnicowany charakter i obejmować Inwestorów Indywidualnych, Osoby Uprawnione, jak również Inwestorów Instytucjonalnych. Nie można wykluczyć, iż interesy i cele Grupy Carlo Tassara jako znaczącego akcjonariusza mogą nie być zgodne z interesami i celami pozostałych akcjonariuszy Banku.

Możliwe jest również, iż Grupa Carlo Tassara nie sprzeda w wyniku Oferty wszystkich Akcji Oferowanych i będzie posiadać więcej niż 34% Akcji. Niezależnie od wysokości posiadanego pozostałego pakietu, Carlo Tassara jako pozostający inwestor strategiczny może nie mieć możliwości dostarczania wsparcia finansowego dla Banku.

Zbycie przez Grupę Carlo Tassara pakietu akcji Banku, który zostanie w posiadaniu Grupy Carlo Tassara po przeprowadzeniu Oferty, spowoduje, iż Bank nie będzie mógł dłużej korzystać ze wsparcia udzielanego Bankowi przez Grupę Carlo Tassara. Ponadto umowy, na podstawie których Erste Group Bank AG udzielił Bankowi pożyczek w wysokości odpowiednio 15 mln EUR i 10 mln EUR (zob.: „*Opis działalności Banku – Istotne umowy – Umowy dotyczące zewnętrznego finansowania Banku – Umowa pożyczki w wysokości 15 milionów EUR zawarta z Erste Group Bank AG*” oraz „*Umowa pożyczki w wysokości 10 milionów EUR zawarta z Erste Group Bank AG*”) zawierają klauzule dotyczące zmiany kontroli, stanowiące o podwyższeniu marży albo przyznające pożyczkodawcy uprawnienie do wypowiedzenia danej pożyczki lub postawienia całości albo jej części, łącznie z naliczonymi odsetkami oraz wszelkimi innymi kwotami wynikającymi z danej umowy pożyczki lub z nią związanymi, w stan natychmiastowej wymagalności lub żądania, by całość albo część pożyczki łącznie z naliczonymi odsetkami i wszelkimi innymi kwotami wynikającymi z umowy pożyczki lub z nią związanymi była płatna na żądanie pożyczkodawcy, w przypadku gdy Carlo Tassara przestanie posiadać, bezpośrednio albo pośrednio, przynajmniej 34% akcji i praw głosu w Banku albo, bezpośrednio albo pośrednio, kontrolować Bank albo jeżeli jakikolwiek nowy akcjonariusz lub ich grupa wejdzie w jakikolwiek sposób w posiadanie lub przejmie w jakikolwiek sposób kontrolę nad więcej niż 10% akcji Banku.

Ponadto Grupa Carlo Tassara niezwłocznie po zakończeniu Oferty rozpocznie starania mające na celu zbycie posiadanego przez siebie pozostałego pakietu akcji Banku na rzecz inwestora strategicznego, w odniesieniu do którego KNF nie wyrazi sprzeciwu na nabycie przez niego pakietu akcji od Grupy Carlo Tassara, szczegółowe informacje dotyczące dopuszczalności takiego zbycia zostały opisane w rozdziale „*Subemisja, stabilizacja oraz umowne ograniczenia zbywalności Akcji – Umowne ograniczenia zbywalności akcji – Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający*”, w szczególności w punkcie „*Sprzedaż akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara po Ofercie*”. Ostateczne wyjście Grupy Carlo Tassara z inwestycji w Bank zostanie dokonane w ramach czasowych uwzględniających czas konieczny na znalezienie nowego inwestora i uzyskanie przez niego akceptacji KNF. Grupa Carlo Tassara dołoży należytych starań w celu zbycia akcji Banku odpowiedniemu inwestorowi przed końcem 2013 roku. W przypadku jednak, gdyby zbycie akcji Banku przed końcem 2013 r. narażało Carlo Tassara na konieczność podjęcia działań niezgodnych z ustawowym obowiązkiem członków organów Carlo Tassara do działania w interesie spółki lub gdyby przeprowadzenie takiej transakcji przed końcem 2013 r. okazało się niemożliwe z innych obiektywnych przyczyn (np. niezakończenie procedury przed KNF związanej z zamiarem nabycia znaczącego pakietu Akcji i przekroczenia określonego progu głosów na Walnym Zgromadzeniu), Carlo Tassara niezwłocznie podejmie działania w celu wypracowania, w uzgodnieniu z KNF, alternatywnego rozwiązania i harmonogramu jego realizacji. Ponadto Carlo Tassara wznowi działania zmierzające do zbycia pozostałego pakietu Akcji bezzwłocznie po ustaniu takich przeszkód, przy czym KNF może uzależnić takie rozwiązanie od oceny sytuacji finansowej Carlo Tassara, w tym wykazania przez Carlo Tassara zdolności do zapewnienia wsparcia finansowego dla Banku w razie takiej potrzeby. Niezależnie od tego, Grupa Carlo Tassara jest świadoma, iż niedokonanie sprzedaży akcji przed końcem 2013 r. może skutkować podjęciem przez KNF działań nadzorczych określonych w art. 25n Prawa Bankowego.

Ponadto, Carlo Tassara zobowiązała się nie później niż do dnia 15 stycznia 2013 r. zlecić międzynarodowym bankom inwestycyjnym świadczenie usług doradczych w zakresie promocji i przeprowadzenia sprzedaży posiadanych akcji Banku do końca 2013 roku. Zlecenia te będą miały charakter nieodwołalny; szczegółowe informacje dotyczące tych zleceń zbycia zostały opisane w rozdziale „*Akcjonariusze Sprzedający*”, w szczególności w punkcie „*Sprzedaż akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara po Ofercie*”.

Po dokonaniu takiej sprzedaży podmiot nieznanym inwestorom oraz Zarządowi na Datę Prospektu, który nabędzie pakiet pozostałych akcji Grupy Carlo Tassara, może stać się znaczącym akcjonariuszem Banku oraz uzyskać kontrolę nad Bankiem (w odniesieniu do obowiązków związanych z nabywaniem Akcji Banku zob. szerzej „*Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem Akcji*”). Bank nie może zagwarantować, że interesy i cele takiego podmiotu będą zgodne z interesami i celami pozostałych akcjonariuszy Banku.

Zgodnie z Prawem Bankowym, nabycie lub objęcie Akcji lub praw z Akcji w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym banku wymaga zawiadomienia oraz braku sprzeciwu KNF (w odniesieniu do powyższej regulacji zob. szerzej „*Obowiązek zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych progów procentowych ogólnej*”).

liczby głosów” w części „Prawo Bankowe”, rozdział „Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji”). Na Datę Prospektu Bank nie posiada informacji, czy jakkolwiek podmiot będzie miał zamiar nabyć lub objąć Akcje Oferowane w liczbie wymagającej dokonania powyższego zawiadomienia, czy dokonał lub zamierza dokonać stosownego zawiadomienia KNF ani czy w związku z tym bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty jakkolwiek akcjonariusz Banku, poza Grupą Carlo Tassara, osiągnie lub przekroczy 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Każde nabycie Akcji przed dokonaniem zawiadomienia do KNF (o ile jest wymagane) skutkuje niemożnością wykonywania przez ich nabywcę prawa głosu do czasu dokonania zawiadomienia oraz braku sprzeciwu ze strony KNF na nabycie. Może to mieć wpływ na strukturę i liczbę głosów, które faktycznie będą mogły być wykonywane na Walnych Zgromadzeniach przez pozostałych akcjonariuszy Banku (zob. szerzej „Obowiązek zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych progów procentowych ogólnej liczby głosów” w części „Prawo Bankowe”, rozdział „Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji”, rozdział „Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie” oraz rozdział „Warunki Oferty”, pkt „Ograniczenia w zakresie nabywania lub obejmowania znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji wynikające z art. 25 i nast. Prawa Bankowego”).

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Zarząd nie jest zobowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy. Nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, Zarząd nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę umożliwiającą wypłatę takiej dywidendy. Ponadto należy mieć na uwadze, że do podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy jest wymagana bezwzględna większość głosów oraz że – zakładając, że Nowe Akcje oraz Akcje Sprzedawane zostaną w pełni subskrybowane bądź nabyte w ramach Oferty – na Datę Prospektu nie można określić, który podmiot lub podmioty będą posiadały taką większość (zob. „Dywidenda i polityka w zakresie dywidendy”).

Ponadto, zdolność Banku do wypłaty dywidendy będzie zależeć od wielu czynników, a w szczególności od perspektyw Banku, przyszłych zysków, wymogów kapitałowych, pozycji finansowej, poziomu wskaźników płynności, rekomendacji KNF oraz planów rozwoju, a także od przepisów, regulacji i rekomendacji KNF dotyczących tej kwestii.

Inwestorzy powinni także mieć świadomość, że Zarząd nie zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy z zysku za lata obrotowe 2012 i 2013.

Czynniki ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego

Zwiększanie się zakresu regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku

Działalność Banku podlega przepisom prawa polskiego i europejskiego, a także różnego rodzaju orzeczeniom sądowym i decyzjom administracyjnym oraz rekomendacjom organów administracji, które nakładają wymogi i ograniczenia o szerokim zakresie zastosowania. Liczba nowych lub zmienionych przepisów i regulacji dotyczących działalności bankowej istotnie wzrosła w ostatnim czasie, skutkując dodatkowymi kosztami oraz niepewnością w stosunku do wszystkich banków europejskich.

Istnieje możliwość, że międzynarodowe i polskie regulacje dotyczące działalności bankowej, a w szczególności działalności maklerskiej, staną się bardziej restrykcyjne, szczególnie biorąc pod uwagę aktualne warunki rynkowe oraz oczekiwania w zakresie zaostrzenia nadzoru nad sektorem usług finansowych.

W listopadzie 2010 r. na szczycie G-20 w Seulu Komitet Bazylejski ds. Nadzoru Bankowego zatwierdził Porozumienie Bazylea III (ang. *Basel III Accord*), które przewiduje zaostrzenie wymogów kapitałowych i płynnościowych mających zastosowanie do banków w celu wzmocnienia odporności sektora bankowego. Komisja Europejska przygotowała projekt dyrektywy oraz projekt rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady o wdrożeniu postanowień Porozumienia Bazylea III. Następnie dyrektywa będzie wymagała wdrożenia w poszczególnych Państwach Członkowskich UE. Na Datę Prospektu nie jest jasne, w jaki sposób polski organ nadzoru wdroży powyższe przepisy do systemu prawa polskiego, a tym samym, jak reformy wprowadzone na mocy Porozumienia Bazylea III wpłyną na Bank.

W dniu 18 grudnia 2011 r. weszła w życie Ustawa o Kredycie Konsumenckim. Ustawa ta poszerza w szczególności zakres umów, do których mają zastosowanie jej postanowienia, oraz zakres zobowiązań kredytodawców dotyczących informowania konsumentów o łącznej kwocie oprocentowania, prowizji i opłat pobieranych od kredytów konsumenckich.

W dniu 26 sierpnia 2011 r. weszły w życie zmiany Prawa Bankowego znane powszechnie pod nazwą „ustawy antyspreadowej”. Zgodnie z tymi zmianami, banki w Polsce są zobowiązane do przyjmowania, w wypadku kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, płatności zarówno kwoty głównej, jak i odsetek w danej walucie obcej i nie mogą ograniczać prawa konsumenta do pozyskiwania walut obcych z innych źródeł (przykładowo, z innych banków lub kantorów wymiany walut).

Oprócz zmian dotyczących Porozumienia Bazylea III oraz zmian powyższych ustaw, na działalność Banku wpływają i będą wpływać przepisy, wymogi i rekomendacje zawarte w uchwałach i rekomendacjach wydawanych przez KNF (por. czynnik ryzyka „*Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku*” poniżej).

Przejawem ściślejszego nadzoru nad działalnością prowadzoną przez Bank jest ustawa zmieniająca Prawo Bankowe, Ustawę o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawę o Nadzorze na Rynkiem Finansowym, która weszła w życie w dniu 12 czerwca 2011 r., podwyższając wymogi adekwatności kapitałowej dla domów maklerskich oraz uprawnienia regulacyjne nadane KNF.

Nowelizacja Ordynacji Podatkowej, w wyniku której nastąpiła zmiana zasad zaokrąglania mająca zastosowanie do, między innymi, dochodów z rachunków i depozytów bankowych, weszła w życie 31 marca 2012 r. (por. „*Regulacje sektora bankowego w Polsce – Zmiany Ordynacji Podatkowej*”) i w konsekwencji spowodowała, że niemożliwe jest unikanie opodatkowania odsetek przy ograniczonej ich wysokości.

Ponadto, w dniu 30 marca 2012 r. Rada ds. Systemu Płatniczego (organ doradczy zarządu NBP) przyjęła raport dotyczący opłat interchange z tytułu transakcji wykonywanych przy użyciu kart płatniczych. W raporcie zarekomendowano zawarcie wielostronnych porozumień pomiędzy bankami i organizacjami kart płatniczych w celu obniżenia poziomu opłat interchange.

Na Datę Prospektu Bank nie może wykluczyć, że w wyniku działań i zmian, o których mowa powyżej, a także ewentualnych zmian regulacyjnych (włącznie ze zmianami dotyczącymi wymogów wynikających z regulacji i rekomendacji nałożonych przez organy administracji rządowej lub regulacyjne organy finansowe, z Komisją Europejską i innymi kompetentnymi organami Unii Europejskiej oraz Komitetu Bazylejskiego ds. Nadzoru Bankowego), Bank może stać się przedmiotem ściślejszych i ostrzejszych wymogów organów nadzoru bankowego i nadzoru nad działalnością maklerską, wyższych wymogów w zakresie adekwatności kapitałowej albo że może zostać zobowiązany do poniesienia innych dodatkowych kosztów lub spełnienia dodatkowych zobowiązań w zakresie ujawniania i sprawozdawczości, a także podlegać ograniczeniom dotyczącym podejmowania różnego rodzaju transakcji. Wystąpienie któregośkolwiek z wyżej wymienionych czynników może wpłynąć na strategię Banku, jego potencjał wzrostu, kwotę marży pobieranej przez Bank, co w rezultacie może mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Bank jest narażony na konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego

Poziom konkurencji w polskim sektorze finansowym jest względnie wysoki, co jest skutkiem niskiego poziomu koncentracji w tym sektorze. Według danych KNF, na dzień 31 sierpnia 2012 r. w Polsce działalność prowadziło 46 banków komercyjnych, a łączny udział rynkowy pięciu największych banków w polskim sektorze bankowym według wartości aktywów, wartości depozytów klientów oraz należności sektora niefinansowego wyniósł na dzień 31 sierpnia 2012 r., odpowiednio, 44,94%, 44,71% oraz 39,07%. W kilku ostatnich latach niektóre duże banki międzynarodowe poszerzyły zakres swojej działalności, głównie w wyniku transakcji nabycia oraz połączenia, a nowe banki rozpoczęły działalność na rynku w Polsce (por. „*Otoczenie rynkowe – Polski sektor bankowy – Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego*”).

Zmiany intensywności konkurencji na rynku kredytów i depozytów są wynikiem wpływu różnych czynników, a w szczególności: obecnej sytuacji na globalnych rynkach gospodarczym i finansowym, dostępności finansowania na międzynarodowym i polskim rynku finansowym, perspektyw rozwoju polskiej gospodarki oraz kursów wymiany złotego do walut obcych. W szczególności, w okresach, gdy premia za ryzyko na międzynarodowych rynkach finansowych rośnie, dostępność finansowania zagranicznego jest mniejsza, a kurs wymiany złotego słabszy, zwiększa się konkurencja na rynku depozytów. Jeśli premia za ryzyko będzie jeszcze wyższa (przykładowo z powodu ponownie rosnących obaw dotyczących stabilności Strefy Euro lub podwyższonego ryzyka ponownej recesji w niektórych głównych gospodarkach rozwiniętych), konkurencja w zakresie depozytów może ulec dalszemu zaostreniu. Bank jest szczególnie narażony na konkurencję w obszarze bankowości uniwersalnej, gdzie konkuruje z dużymi bankami prowadzącymi działalność w Polsce na rynku klientów detalicznych i biznesowych. Niektórzy konkurenci prowadzą działalność na większą skalę. Wielu konkurentów to podmioty zależne banków międzynarodowych, które zapewniają tańsze finansowanie, częściowo poprzez bankowe instrumenty płynnościowe EBC. W ocenie Banku, największe natężenie konkurencji Bank odczuwał dotychczas w zakresie pozyskiwania nowych depozytów oraz akwizycji klientów. Jeżeli Bankowi nie uda się być nadal konkurencyjnym w sektorze bankowym w Polsce, może to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku

W ostatnich latach KNF wydała nowe rekomendacje i wprowadziła zmiany do poprzednio wydanych rekomendacji, w wyniku których polskie banki podlegają surowszym i ściślejszym wymogom dotyczącym działalności kredytowej i wymogów kapitałowych.

W szczególności banki oferujące kredyty hipoteczne są zobowiązane do przestrzegania Rekomendacji S, która została znowelizowana w styczniu 2011 r. Zmiana wprowadzona w tej rekomendacji narzuca dodatkowe ograniczenia dotyczące kredytów hipotecznych i kredytów denominowanych w walutach obcych, szczególnie poprzez maksymalny wskaźnik kosztów obsługi zadłużenia do średniej wartości przychodów netto kredytobiorcy, który dla zaangażowania detalicznego został określony na poziomie 42%, oraz maksymalny okres kredytowania wynoszący 25 lat, jaki został ustalony dla oceny zdolności kredytowej. W wyniku wdrożenia Rekomendacji S elastyczność Banku w zakresie jego kredytów udzielanych na potrzeby finansowania nieruchomości oraz kredytów hipotecznych, w szczególności kredytów denominowanych w walutach obcych, została ograniczona, co może wpłynąć negatywnie na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Ponadto, w lutym 2010 r. KNF opublikowała Rekomendację T, której celem była poprawa jakości zarządzania ryzykiem w bankach, a tym samym zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu kredytobiorców detalicznych. KNF ustaliła maksymalny poziom wskaźnika kosztów obsługi zadłużenia do średniej wartości dochodu uzyskanego przez kredytobiorców na maksymalnym poziomie 50% dla klientów detalicznych mających dochód netto nieprzekraczający średniego wynagrodzenia w gospodarce oraz na maksymalnym poziomie 65% dla pozostałych klientów. W wyniku Rekomendacji T obniżono liczbę potencjalnych kredytobiorców w segmencie klientów detalicznych, w szczególności, tych zainteresowanych kredytami hipotecznymi, oraz wartość udzielonych kredytów.

Na Datę Prospektu prowadzone są prace mające na celu zmianę Rekomendacji T. Celem tej zmiany jest wprowadzenie rozwiązań prawnych, które umożliwią zwiększenie aktywności kredytowej sektora bankowego w porównaniu z działalnością podmiotów kredytujących spoza sektora regulowanego, przy jednoczesnym zapewnieniu niezbędnych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Jedną z planowanych zmian jest wyłączenie z zakresu Rekomendacji T ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie i tym samym oddzielenie rekomendacji dotyczących rynku detalicznych ekspozycji kredytowych (Rekomendacja T) od ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (Rekomendacja S). Dodatkowo, zgodnie z obecnym projektem zmian, rozważa się możliwość uproszczenia zasad oceny zgodności kredytowej w odniesieniu do niskokwotowych detalicznych ekspozycji kredytowych oraz odejście w zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych od sztywnych zasad dotyczących określania maksymalnego poziomu relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i innych niż kredytowe zobowiązań finansowych do dochodów klientów detalicznych (wskaźnik DTI). Zgodnie z listem KNF z dnia 15 października 2012 r. skierowanym do prezesa ZBP, KNF zakłada, że Rekomendacja T zostanie wprowadzona z dniem 1 stycznia 2013 r. (z wyjątkiem niektórych postanowień, które zostaną wprowadzone 1 stycznia 2014 r.). Ponadto KNF oczekuje, że banki będą się stosować do zmienionej Rekomendacji T nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia jej wprowadzenia.

W dniu 7 czerwca 2011 r. KNF podjęła uchwałę zmieniającą uchwałę KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, która podwyższyła wagę ryzyka dla zaangażowania w kredyty dla osób indywidualnych w walutach obcych oraz dla zaangażowania w kredyty hipoteczne udzielone w walutach obcych do 100% (któremu wcześniej przypisywano wagę 75%). Powyższe zmiany, które weszły w życie w dniu 30 czerwca 2012 r., spowodowały spadek współczynnika wypłacalności Banku, który na dzień 30 września 2012 r. wyniósł 12,53%.

Dodatkowo, w dniu 11 września 2012 r. KNF przyjęła nową skierowaną do banków Rekomendację J dotyczącą zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o nieruchomościach. Ponadto, na Datę Prospektu KNF prowadzi prace i konsultacje w związku z planowanymi zmianami do Rekomendacji M dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach oraz Rekomendacji D dotyczącej zarządzania ryzykami towarzyszącymi systemom informatycznym i telekomunikacyjnym używanym przez banki.

W odniesieniu do planowanych zmian regulacyjnych dotyczących współpracy pomiędzy bankami a zakładami ubezpieczeń zobacz „*Otoczenie regulacyjne dotyczące bancassurance może ulec zmianie*” poniżej.

W wyniku powyższych rekomendacji, a także innych, ewentualnych zmian w istniejących rekomendacjach i w wyniku wydania nowych rekomendacji mających wpływ na nadzór Bank może podlegać surowszym i ściślejszym wymogom nadzoru bankowego, większym wymogom w zakresie adekwatności kapitałowej lub może zostać zobowiązany do poniesienia dodatkowych kosztów lub może podlegać ograniczeniom w stosunku do angażowania się w różnego rodzaju transakcje. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych czynników może negatywnie wpłynąć na strategię Banku, jego potencjał wzrostu, kwotę opłat i prowizji, marży pobieranej przez Bank, a w rezultacie także na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Otoczenie regulacyjne dotyczące bancassurance może ulec zmianie

Bank generuje istotną część swoich przychodów z bancassurance (dystrybucji ubezpieczeń), która to działalność może być przedmiotem znaczących interwencji regulacyjnych w niedalekiej przyszłości, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na przychody, wyniki działalności i rentowność Banku.

KNF wyraziła wolę ściślejszego uregulowania kwestii związanych z oferowaniem produktów bancassurance w piśmie do prezesów banków i zakładów ubezpieczeniowych z dnia 21 lutego 2012 r., w którym wyraziła obawy i zapowiedziała nadchodzące zmiany regulacji dotyczących stosunków między bankami i zakładami ubezpieczeń, a także zapowiedziała zamiar przyjęcia rekomendacji dotyczącej ich współpracy jesienią 2012 r. KNF stwierdziła między innymi możliwość występowania konfliktu interesów wynikającego ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, w której bank występuje jednocześnie jako ubezpieczający organizujący ochronę ubezpieczeniową dla ryzyk związanych z jego własnymi produktami (takich jak ryzyko niespłacenia kredytów udzielonych klientom) oraz pośrednik ubezpieczeniowy pobierający prowizję od zakładu ubezpieczeń, który ubezpiecza te ryzyka. KNF zaznaczyła, że rozważy wprowadzenie obowiązku ujawniania informacji o prowizjach uzyskiwanych z tytułu bancassurance w związku z udzielonymi kredytami.

KNF zwróciła ponadto uwagę na określone praktyki rynkowe, które uznała za nieuczciwe: (i) klauzule w polisach ubezpieczeniowych, które uniemożliwiają klientowi (tj. kredytobiorcy) bezpośrednie dochodzenie roszczeń od zakładu ubezpieczeń, zapoznanie się z treścią umowy dystrybucji zawartej pomiędzy bankiem a zakładem ubezpieczeń lub ograniczające swobodę wyboru zakładu ubezpieczeń przez klienta oraz (ii) występowanie przez zakłady ubezpieczeń z roszczeniami regresowymi wobec kredytobiorców, co skutkuje pozbawieniem klientów banku należytej ochrony ubezpieczeniowej.

W kolejnym piśmie z dnia 26 września 2012 r. KNF zaleciła, aby banki oferujące produkty bancassurance występowały albo jako pośrednik ubezpieczeniowy, albo jako ubezpieczający.

Ponadto 2 października 2012 r. Zastępca Przewodniczącego KNF stwierdził w wywiadzie udzielonym „Dziennikowi Gazecie Prawnej”, że planowana regulacja najprawdopodobniej będzie zobowiązywała banki uzyskujące przychody ze sprzedaży produktów bancassurance do rozpoznawania takich przychodów w okresie obowiązywania ochrony ubezpieczeniowej, tj. z uwzględnieniem ich rozłożenia w czasie.

Nie jest jasne, czy KNF ma prawo bezpośredniego regulowania sposobu ujmowania przychodów z tytułu bancassurance zgodnie z MSSF, jednak nie można wykluczyć, że KNF może bezpośrednio regulować tryb i termin pobierania opłat z tytułu produktów bancassurance lub zabiegać o wprowadzenie innych rozwiązań prawnych, które pośrednio pozwolą na doprowadzenie do ujmowania przychodu w okresie obowiązywania ochrony ubezpieczeniowej.

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 r. oraz w okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 r. wynagrodzenia Banku z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń wyniosły odpowiednio 26,6% (264,2 mln zł) oraz 27,0% (276,9 mln zł) przychodów netto z działalności operacyjnej. Ponieważ Bank prowadzi dystrybucję produktów, które łączą usługi bankowe z usługami ubezpieczeniowymi, stanowisko przyjęte przez KNF może mieć wpływ na portfel produktów Banku w odniesieniu do jego produktów bancassurance, ograniczając elastyczność Banku w tym obszarze, potencjalnie obniżyć przychody z tytułu prowizji i opłat uzyskiwanych przez Bank z produktów bancassurance i w rezultacie może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Banku. Ponadto, Bank nie może zagwarantować, że rekomendacje KNF lub zmiany w prawie nie wpłyną na sposób ujmowania przez Bank w rachunku zysków i strat przychodów z tytułu prowizji uzyskiwanych ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych poprzez wprowadzenie obowiązku rozliczania większości prowizji otrzymywanych przez Bank w okresie obowiązywania ochrony ubezpieczeniowej z zastosowaniem metody liniowej (w odróżnieniu od ich ujmowania w momencie wykonania określonej usługi), co może doprowadzić do spadku przychodów Banku z tytułu prowizji i opłat związanych z produktami bancassurance.

Stopa wzrostu polskiego sektora bankowego może ulec znacznemu obniżeniu

Lata 2005–2008 charakteryzowały się gwałtownym wzrostem wartości aktywów banków prowadzących działalność w Polsce (przekraczającym niekiedy 25% rocznie, według danych KNF). Na większą aktywność sektora wpływała dobra sytuacja gospodarcza w Polsce, czego skutkiem był znaczący popyt na usługi bankowe w sytuacji istotnie niskiego (w porównaniu do istniejących w gospodarkach rozwiniętych) wskaźnika nasycenia rynku usługami bankowymi, powszechnie dostępnego finansowania zagranicznego, stabilnego otoczenia zewnętrznego oraz spadku premii za ryzyko na globalnych rynkach finansowych. Jednak pod koniec 2009 r. i w pierwszej połowie 2010 r., w reakcji na pogorszenie krajowej sytuacji gospodarczej, ograniczenie dostępności i wzrost kosztów finansowania z zagranicy, jak również przyjęcie przez banki konserwatywnych strategii rozwoju w obliczu większej niepewności odnośnie do perspektyw otoczenia banków w warunkach globalnego kryzysu finansowego, tempo wzrostu aktywów polskiego sektora bankowego uległo spowolnieniu, notując poziom jednocyfrowy. Chociaż od drugiej połowy 2010 r. tempo wzrostu aktywów sektora bankowego ponownie wzrosło (wzrost o około 10% w ujęciu rocznym według danych KNF) jako reakcja na poprawę perspektyw krajowej gospodarki oraz stopniowy spadek awersji do ryzyka na globalnym rynku finansowym, nie ma

pewności, że dwucyfrowe tempo wzrostu sektora bankowego zostanie utrzymane w przyszłości. Czynnikiem ryzyka dla utrzymania szybkiego tempa wzrostu sektora bankowego w Polsce były obserwowane w 2011 r. i oczekiwane w 2012 r. spowolnienie tempa wzrostu gospodarki globalnej i w efekcie krajowej oraz utrzymująca się niepewność na międzynarodowych rynkach finansowych (związana z niepewnymi perspektywami gospodarki światowej oraz kryzysem zadłużenia w Strefie Euro). Powyższe czynniki wpłynęły między innymi na spowolnienie tempa wzrostu polskiego sektora bankowego w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. W związku z powyższym wyniki osiągnięte przez polski sektor bankowy w przeszłości nie mogą być traktowane jako wyznacznik przyszłych tendencji. Ograniczenie tempa wzrostu sektora bankowego może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Ryzyko nałożenia na banki dodatkowych obciążeń podatkowych

Komisja Europejska pracuje nad unijnymi przepisami nakładającymi podatek od transakcji finansowych, którego część stanowiłaby bezpośredni wpływ do budżetu UE. Na Datę Prospektu nie ma jasnych informacji co do terminu nałożenia takiego podatku, jeżeli do tego w ogóle dojdzie.

Ponadto, w 2012 r. Minister Finansów ogłosił zamiar wprowadzenia w 2012 r. tzw. podatku bankowego, czego efektem jest projekt ustawy zmieniającej Ustawę o BFG opublikowany na stronach rządowych. Projekt ten wprowadza fundusz stabilizacyjny, który będzie zasilany przez banki opłatą ostrożnościową obliczaną zgodnie z zapisami ustawy. Na Datę Prospektu nie jest wiadomo, czy ta propozycja ustawowa przejdzie przez pełny proces legislacyjny oraz w jakim terminie i w jakim kształcie zostanie wprowadzona. Jeżeli opisana powyżej opłata (tzw. podatek bankowy) zostanie wprowadzona, może spowodować zmniejszenie zysku netto Banku i mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Banku.

Proces egzekucji zabezpieczeń kredytów bankowych w Polsce jest trudny i czasochłonny

Pomimo że kredyty udzielane przez Bank są zabezpieczone w różnej formie, w szczególności hipotekami, prowadzenie egzekucji z zabezpieczeń może być czasochłonne i utrudnione. W szczególności procedury sprzedaży nieruchomości lub innych form egzekucji z zabezpieczeń hipotecznych mogą być długotrwałe, a ich praktyczna realizacja może być utrudniona. Przykładowo, proces egzekucji nieruchomości może trwać dłużej niż rok. Z uwagi na krótką historię działalności, Bank nie posiada jeszcze wiarygodnych danych dotyczących średniego czasu egzekucji z nieruchomości, co dodatkowo może powodować mniejszą przewidywalność odnośnie do okresu trwania egzekucji.

Opóźnienia w egzekucji lub niezdolność do egzekucji w odniesieniu do znaczącej liczby zabezpieczeń mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Banki w Polsce są narażone na formalistyczne i długotrwałe procedury ustanawiania zabezpieczeń na nieruchomościach

Kredyty hipoteczne są zabezpieczane przez wpis hipoteki w księgę wieczystej prowadzonej w sądzie rejonowym właściwym ze względu na miejsce położenia danej nieruchomości. Procedura ustanowienia zabezpieczenia przez wpis hipoteki do księgi wieczystej może być długotrwała i czasochłonna, zależnie od siedziby sądu. Ponadto, procedura ta jest bardzo formalistyczna, a sąd może odmówić wpisu hipoteki, jeżeli we wniosku o wpis znajdują się nawet drobne błędy. Przeważnie banki działające w Polsce dokonują wypłaty kredytu przed wpisem hipoteki do księgi wieczystej, co oznacza, że w okresie przejściowym, do chwili dokonania wpisu, kredyty te nie są zabezpieczone hipotecznie. W celu ograniczenia ryzyka związanego z udzielaniem niezabezpieczonych kredytów, banki zabezpieczają się w okresie przejściowym wykupowaną przez kredytobiorcę polisą ubezpieczeniową. Jednak jeżeli kredytobiorca nie wywiąże się z zobowiązań wynikających z kredytu przed wpisaniem hipoteki, a ubezpieczyciel nie dokona płatności z polisy, wiarygodność Banku z tytułu udzielonego kredytu może być niezabezpieczona i tym samym trudna do windykacji, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Czynniki ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi

Ryzyko wpływu zdarzeń gospodarczych o charakterze globalnym na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Banku

Warunki makroekonomiczne i sytuacja na światowym rynku finansowym wpływają na działalność Banku i jego wyniki. Począwszy od 2008 r., gospodarka światowa znajduje się w jednym z najpoważniejszych kryzysów od ponad 80 lat. Wiele rozwiniętych gospodarek doświadczyło recesji, a w wielu gospodarkach zaliczanych do rynków wschodzących, w tym w Polsce, tempo rozwoju gospodarczego uległo znacznemu spowolnieniu. Obecnie, powszechnie oczekuje się, że niższa dynamika wzrostu gospodarki światowej w porównaniu z okresem sprzed kryzysu utrzyma się. W warunkach kryzysu finansowego nastąpił wzrost awersji do ryzyka przejawiający się w szczególności utratą zaufania do instytucji finansowych, ograniczeniem dostępu do finansowania na rynku międzybankowym i do innych form finansowania oraz obniżeniem wartości rynkowej aktywów.

Takie okoliczności wywołały zakłócenia na rynkach finansowych na całym świecie w zakresie płynności i pozyskiwania finansowania w ramach międzynarodowego systemu finansowego. Dostęp do kapitału i rynków kredytowych oraz do innych możliwych form finansowania został zasadniczo ograniczony, a koszty pozyskiwania finansowania istotnie wzrosły. Braki w zakresie płynności, ograniczenia w dostępności finansowania, jak również wysoka zmienność cen w ramach różnych klas aktywów spowodowały, że instytucje finansowe znalazły się pod dużą presją. Dzięki podjętym nadzwyczajnym działaniom w zakresie polityki gospodarczej w gospodarkach rozwiniętych (znaczące rozluźnienie polityki pieniężnej banków centralnych, programy rządowe stymulujące popyt, dokapitalizowanie banków ze środków publicznych) sytuacja sektora finansowego poprawiała się, począwszy od drugiej połowy 2009 r. Od drugiej połowy 2010 r. w następstwie kryzysu związanego z zadłużeniem niektórych krajów Strefy Euro odnotowano ponowny wzrost ryzyka dla stabilności europejskiego sektora finansowego oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego. Ponadto, programy restrukturyzacji przyjęte w niektórych krajach UE borykających się z wysokim zadłużeniem, obejmujące, między innymi, obniżanie wydatków budżetowych, mogą spowodować spadek stopy wzrostu w tych krajach, a tym samym w Strefie Euro, w perspektywie krótkoterminowej i średnioterminowej. Nasilenie obaw dotyczących sytuacji w Strefie Euro obserwowano w 2011 r. wyrażało się, w szczególności, obniżeniem ratingu wielu państw i banków Strefy Euro pod koniec 2011 i na początku 2012 r. W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. obawy te utrzymywały się ze względu na wymóg rekapitalizacji hiszpańskiego sektora bankowego oraz rosnące zaniepokojenie co do skuteczności oraz konsekwencji programów restrukturyzacyjnych przyjętych w niektórych krajach UE, a także niepewności co do konieczności dalszej pomocy finansowej dla niektórych krajów UE lub sektora bankowego UE. Utrzymujący się wyższy poziom globalnej premii za ryzyko, ograniczony dostęp do kapitału i rynków kredytowych oraz podwyższony koszt pozyskiwanego finansowania mogą skutkować wzrostem kosztów finansowania działalności Banku.

Utrzymywanie się niekorzystnych okoliczności i tendencji, o których mowa powyżej, może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Likwidacja euro jako wspólnej waluty może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku

Istnieje zagrożenie, że pogorszenie ogólnych warunków gospodarczych w UE oraz problemy związane z wysokim zadłużeniem niektórych krajów UE doprowadzą do likwidacji euro jako wspólnej waluty w niektórych lub wszystkich krajach UE. Biorąc pod uwagę, iż na 30 września 2012 r. 11,5% należności od klientów Banku stanowiły należności denominowane w euro, 8,3% aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było denominowanych w euro oraz 9,3% zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów Banku stanowiły zobowiązania wyrażone w euro, likwidacja euro oraz mogąca ją poprzedzać destabilizacja kursu euro względem innych walut mogłyby wpłynąć na działalność Banku, w szczególności w następujący sposób: (i) waluty narodowe, które zastąpiłyby euro, byłyby początkowo niestabilne, co spowodowałoby wzrost ryzyka walutowego, na które Bank jest narażony; (ii) należności lub zobowiązania z tytułu umów, których stroną jest Bank, lub papierów wartościowych posiadanych lub wyemitowanych przez Bank, w których walutą płatności jest euro, zostałyby przeliczone na waluty narodowe po niekorzystnym kursie; (iii) likwidacja euro skutkowałaby wzrostem kosztów transakcyjnych, które obecnie są ograniczone ze względu na posługiwanie się euro w niektórych krajach, w których klienci Banku prowadzą działalność; wzrost kosztów transakcyjnych mógłby negatywnie wpłynąć na handel międzynarodowy, którego finansowanie jest jednym z obszarów działalności Banku; oraz (iv) poprzez wszelkie inne negatywne skutki gospodarcze lub biznesowe, które mogą być związane z likwidacją euro lub mogącą ją poprzedzać destabilizacją kursu euro.

Jeżeli nastąpi likwidacja euro jako wspólnej waluty lub wystąpi destabilizacja kursu euro poprzedzająca taką likwidację, może to istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Ryzyko wpływu uwarunkowań ekonomicznych w Polsce na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Banku

Bank prowadzi działalność w Polsce. Polska gospodarka pozostaje wrażliwa na zmiany globalnej sytuacji makroekonomicznej i niekorzystne tendencje na międzynarodowych rynkach finansowych. Począwszy od 2009 r. w konsekwencji globalnego kryzysu gospodarczego wzrost PKB Polski uległ spowolnieniu – z ponad 6% w latach 2006–2007 do 1,6% w 2009 r., 3,9% w 2010 r., 4,3% w 2011 r. oraz 2,3% w drugim kwartale 2012 r. (według danych GUS), skutkując pogorszeniem sytuacji na rynku pracy i wzrostem bezrobocia (z 9,5% w grudniu 2008 r. do 12,4% we wrześniu 2012 r., źródło: GUS). Wzrastająca stopa bezrobocia i wolniejszy wzrost gospodarczy przyczyniły się do spowolnienia akcji kredytowej w polskich bankach w porównaniu z tempem wzrostu notowanym w latach 2007–2008 (według danych KNF, stopa wzrostu kredytów na rzecz gospodarstw domowych spadła z 101,0% w latach 2007–2008 do 29,0% w latach 2009–2010 oraz do 11,9% w 2011 r.). Możliwe pogorszenie sytuacji dochodowej gospodarstw domowych i sytuacji na rynku pracy, pogorszenie perspektyw popytowych oraz niepewność co do warunków gospodarczych (skutkujące ograniczeniem inwestycji przedsiębiorstw) mogą skutkować ograniczeniem popytu na produkty kredytowe Banku skierowane do segmentu detalicznego i biznesowego. Pogorszenie sytuacji na polskich rynkach finansowych może

skutkować ograniczeniem dostępności lub wzrostem kosztu finansowania dla sektora bankowego i znaczącym wzrostem konkurencji na rynku depozytów klientów. Pogorszenie sytuacji gospodarczej (w tym wzrost stopy bezrobocia) oraz zawirowania na rynku finansowym (między innymi na rynku walutowym) mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową kredytobiorców Banku i ich zdolność obsługi i spłaty kredytów, a w konsekwencji mogą skutkować wzrostem kwoty należności od klientów, w przypadku których wykazano utratę wartości, i wystąpieniem strat z tytułu utraty wartości. W warunkach aktualnej niepewności rynkowej, niepewności co do warunków gospodarczych wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Bank, w tym nieruchomości stanowiących takie zabezpieczenie, może znacząco się obniżyć. Ponadto znacząco obniżyła się – i należy spodziewać się dalszego obniżenia jej poziomu – tolerancja klientów na ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe bądź z uczestnictwem w funduszach inwestycyjnych, co może także negatywnie wpłynąć na przychody Banku z tytułu opłat i prowizji. Utrzymywanie się niekorzystnych okoliczności i tendencji, o których mowa powyżej, może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Ryzyko negatywnego wpływu dewaluacji walut w Europie Środkowej i Wschodniej na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Banku

Ze względu na znaczące zaangażowanie walutowe polskich gospodarstw domowych we franka szwajcarskiego oraz euro w związku z kredytami hipotecznymi denominowanymi we frankach szwajcarskich i euro istotna deprecjacja złotego w stosunku do walut zagranicznych, a w szczególności do franka szwajcarskiego lub euro, może utrudnić dłużnikom spłatę ich kredytów denominowanych w walutach obcych. Może to wywrzeć negatywny wpływ na polski sektor bankowy, zwiększając prawdopodobieństwo powstania zaległości gospodarstw domowych w spłacie kredytów hipotecznych, a tym samym może skutkować pogorszeniem jakości portfeli kredytowych banków. Powyższa sytuacja utrudniłaby klientom polskich banków rozliczenia walutowych instrumentów zabezpieczających (*hedging*). W historii działalności Banku największa dewaluacja złotówki miała miejsce pomiędzy III kwartałem 2008 r. a I kwartałem 2009 r., w związku z tym, iż w tamtym okresie portfel walutowy Banku był bardzo ograniczony, wpływ powyższej dewaluacji na sytuację finansową Banku był nieznaczny. Jednakże nie można wykluczyć, iż w przypadku dewaluacji o podobnej skali przy obecnej wielkości portfela walutowego, wpływ na sytuację finansową Banku mógłby być większy. Ponadto wielu inwestorów jest przekonanych, że uwarunkowania gospodarcze lub finansowe w krajach Europy Środkowej i Wschodniej mają wpływ na uwarunkowania gospodarcze lub finansowe w Polsce oraz że aktywa finansowe krajów Europy Środkowej i Wschodniej mogą być uznawane za tę samą „klasę aktywów” przez niektórych inwestorów zagranicznych. W związku z powyższym wspomniani inwestorzy mogą ograniczyć swoje inwestycje w polskie aktywa finansowe z powodu pogarszających się warunków gospodarczych lub finansowych w innych krajach Europy Środkowej i Wschodniej. W szczególności dewaluacja lub deprecjacja którejkolwiek waluty w Europie Środkowej i Wschodniej może wpłynąć niekorzystnie na siłę złotego, który jest narażony na wahania z powodu deficytu w bilansie handlowym oraz znaczącego udziału długu publicznego denominowanego w walutach obcych. Problemy te mogą, w pewnym stopniu, być także udziałem Banku, co może negatywnie wpłynąć na działalność Banku, jego sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

Czynniki nadzwyczajne, które są poza kontrolą Banku, mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku

Czynniki, które są poza kontrolą Banku, takie jak katastrofy naturalne, ataki terrorystyczne, działania wojenne lub zamieszki, wybuchy epidemii oraz inne podobne, niemożliwe do przewidzenia zdarzenia, a także reakcje na takie zdarzenia lub działania, mogą zakłócić stabilność gospodarczą lub polityczną, co może negatywnie wpłynąć na polską gospodarkę oraz, w szczególności, zakłócić działalność Banku lub spowodować po stronie Banku wystąpienie istotnych strat. Takie zdarzenia lub działania oraz wynikające z nich szkody są trudne do przewidzenia i mogą dotyczyć mienia, aktywów finansowych lub kluczowych pracowników. Jeżeli przyjęte przez Bank plany nie będą obejmowały wszystkich niezbędnych procedur, które powinny zostać zastosowane w wypadku wystąpienia takich sytuacji, lub jeśli nie będzie możliwe wdrożenie tych procedur w danych okolicznościach, skala takich szkód może wzrosnąć. Nieprzewidziane zdarzenia mogą również doprowadzić do poniesienia dodatkowych kosztów operacyjnych, takich jak wyższe koszty składek ubezpieczeniowych oraz wdrożenie systemów zastępczych. Objęcie określonych ryzyk ochroną ubezpieczeniową może również nie być możliwe, co podwyższy poziom ryzyka, na które Bank będzie narażony. Niezdolność Banku do skutecznego zarządzania tymi ryzykami może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Czynniki ryzyka dotyczące przepisów prawa

Interpretacja przepisów polskiego prawa może być niejasna, a prawo polskie może ulec zmianie

Bank został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Znacząca liczba obowiązujących przepisów oraz regulacji dotyczących działalności instytucji finansowych, emitowania papierów wartościowych oraz obrotu nimi,

praw akcjonariuszy, inwestycji zagranicznych, kwestii związanych z działalnością spółek oraz ładem korporacyjnym, handlem, podatkami oraz prowadzeniem działalności gospodarczej ulegała i może ulegać zmianom. Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnym interpretacjom, orzeczeniom sądowym i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Bank nie może zagwarantować, że stosowana przez niego interpretacja przepisów prawa polskiego nie zostanie zakwestionowana, co może skutkować odpowiedzialnością Banku lub koniecznością zmiany praktyki przez Bank, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego właściwych dla działalności Banku może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Polski system podatkowy podlega częstym zmianom. Ponadto, niektóre przepisy prawa podatkowego są niejasne, ich interpretacja często nie jest jednoznaczna, a praktyka organów podatkowych często nie jest jednolita. Ze względu na częste zmiany przepisów prawa podatkowego oraz różne interpretacje tych przepisów, ryzyko związane z polskimi przepisami podatkowymi może być wyższe niż w innych jurysdykcjach podatkowych.

Oprócz własnych zobowiązań podatkowych Bank dokonuje płatności podatków także na rzecz i w imieniu swoich klientów, pracowników oraz innych podmiotów. Oznacza to, że na podstawie przepisów prawa podatkowego Bank odpowiada całym swoim majątkiem za prawidłowe wyliczenie i terminową wpłatę danego podatku. Nie można zapewnić, że nie zajdą zmiany w przepisach prawa podatkowego, które będą niekorzystne dla Banku, ani że polskie organy podatkowe nie przyjmą odmiennej albo niekorzystnej interpretacji przepisów prawa podatkowego lub wyliczeń w stosunku do interpretacji przyjętej przez Bank lub wyliczeń dokonanych przez Bank, ani że indywidualne interpretacje prawa podatkowego, które Bank uzyska, nie zostaną uchylone, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Postępowania sądowe, postępowania administracyjne lub inne mogą wywrzeć wpływ na Bank

W związku z prowadzoną działalnością Bank może być narażony na wszczęcie przeciwko niemu spraw w postępowaniach cywilnych, administracyjnych, regulacyjnych lub innych przez klientów, pracowników, akcjonariuszy i inne osoby. Trudno ocenić prawdopodobieństwo wszczęcia takich postępowań i określić wartościowo ich ewentualne skutki. Strony wszczynające postępowania przeciwko Bankowi mogą, w szczególności, żądać zapłaty znaczących kwot lub zaspokojenia roszczeń w inny sposób lub zaskarżyć uchwały organów Banku, co może wpłynąć na zdolność Banku do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich postępowań może być niepewna przez znaczny czas. Także koszty obrony w ewentualnych przyszłych postępowaniach mogą być duże. Możliwe jest również podejmowanie negatywnych akcji informacyjnych związanych z prowadzonymi postępowaniami przeciwko Bankowi, co może negatywnie wpłynąć na reputację Banku, bez względu na to, czy wszczęte sprawy są uzasadnione i jaki będzie ich wynik.

Ponadto, począwszy od lipca 2010 r., do polskiego prawa wprowadzono instytucję pozwu zbiorowego. Możliwość występowania przez klientów banków z pozwami zbiorowymi znacznie obniża koszty obsługi prawnej oraz inne koszty takich postępowań, a więc może skutkować większą liczbą postępowań sądowych przeciwko Bankowi.

Powyższe zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Banku musi być prowadzona zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów. Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że dany przedsiębiorca jest uczestnikiem porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Ponadto Prezes UOKiK może zarzucić przedsiębiorcom mającym pozycję dominującą na rynku jej nadużywanie. Stwierdziwszy takie naruszenia, Prezes UOKiK może nakazać ich zaprzestania, a także nałożyć karę pieniężną.

Ponadto Prezes UOKiK może stwierdzić, że praktyki stosowane przez danego przedsiębiorcę naruszają zbiorowe interesy konsumentów (takie jak przekazywanie klientom fałszywych informacji, stosowanie nieuczciwych praktyk rynkowych, wykorzystywanie klauzul niedozwolonych, objętych rejestrem prowadzonym przez Prezesa UOKiK etc.). W rezultacie Prezes UOKiK może zakazać stosowania tych praktyk i nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną (co do zasady w wysokości do 10% przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym rok, w którym kara taka została nałożona) lub zastosować inne środki, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku. Wszelkie potencjalne spory z Prezesem UOKiK dotyczące wyżej wspomnianych decyzji mogą skutkować wszczęciem postępowania sądowego przed odpowiednim sądem w Polsce, który może utrzymać w mocy lub uchylić taką decyzję. Prezes UOKiK (oraz wszelkie organizacje społeczne posiadające ustawowe uprawnienia do ochrony interesów konsumentów, samorządowe organy ochrony praw konsumentów lub każdy, kto na mocy oferty jest uprawniony

do zawarcia umowy zawierającej określone postanowienia), mogą także wszcząć postępowanie o ustalenie, że konkretne postanowienia ogólnych warunków umowy, taryfa lub opłaty wykorzystywane przez konkretny podmiot gospodarczy są zakazane. Jeżeli na mocy prawomocnego wyroku sądu zostanie ustalone, że postanowienie lub standardowe warunki są niedozwolone, postanowienie takie lub standardowe warunki zostaną wpisane do Rejestru Klauzul Niedozwolonych prowadzonego przez Prezesa UOKiK. Z chwilą wpisania standardowego warunku do wspomnianego rejestru postanowienie lub standardowy warunek uznany za niedozwolony nie mogą być wykorzystywane przez podmiot prowadzący działalność w Polsce. Przykładowo, w 2010 r. Prezes UOKiK stwierdził, że Bank naruszył zbiorowe interesy konsumentów, zamieszczając obligatoryjne postanowienia umowy o kredyt konsumencki w załącznikach do umowy, jak również poprzez zastosowanie niedozwolonej klauzuli we wzorcu umów i w związku z tymi praktykami nałożył na Bank karę w wysokości 530.316 zł. Postępowanie odwoławcze dotyczące tej decyzji jest w toku. Na Datę Prospektu Bank był także stroną jednego postępowania sądowego. W postępowaniu tym powód (organizacja konsumencka) wnioskował o uznanie przez Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów określonej klauzuli stosowanej przez Bank w umowach z konsumentami za niedozwoloną. Nie można wykluczyć, że podobne postępowania nie zostaną wszczęte przeciwko Bankowi w przyszłości, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Banku.

W wypadku podejrzenia, że doszło do naruszeń, które mogą mieć wpływ na handel między państwami członkowskimi UE, zastosowanie znajdują bezpośrednie przepisy traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej i pozostałych aktów prawa wspólnotowego, a organem właściwym do ich egzekwowania jest Komisja Europejska lub Prezes UOKiK. W ramach swoich uprawnień Komisja Europejska lub Prezes UOKiK mogą uznać, że dane działanie przedsiębiorcy stanowi zakazaną praktykę ograniczającą konkurencję, lub stwierdzić nadużycie pozycji dominującej lub naruszenie zbiorowych interesów konsumentów oraz zakazać ich stosowania lub też zastosować inne sankcje przewidziane w przepisach prawa europejskiego lub w przepisach Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Inwestorzy mogą nie być w stanie egzekwować orzeczeń sądów zagranicznych przeciwko Bankowi

Bank jest podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami prawa polskiego, a niemal wszystkie aktywa Banku są zlokalizowane na terytorium Polski. Inwestorzy mogą egzekwować w Polsce orzeczenia dotyczące spraw cywilnych i handlowych, wydane przez sąd w Państwie Członkowskim, ponieważ w Polsce będącej Państwem Członkowskim stosuje się bezpośrednio Rozporządzenie Rady Nr 44/2001 z dnia 22 grudnia 2000 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych. Jedynym Państwem Członkowskim UE, do którego Rozporządzenie Rady Nr 44/2001 nie ma zastosowania, jest Dania. Inwestorzy mogą napotkać trudności przy próbach egzekwowania w polskich sądach orzeczeń wydanych przez sądy państwa, które nie jest Państwem Członkowskim. Zasadniczo wspomniane orzeczenia sądów zagranicznych w sprawach cywilnych podlegają uznaniu z mocy prawa i mogą być egzekwowane w Polsce zgodnie z ogólnymi przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego. Wykonanie orzeczeń sądów zagranicznych w Polsce może nastąpić pod warunkiem, między innymi, że orzeczenia sądów zagranicznych są prawomocne w państwach, w których zostały wydane, oraz że nie są sprzeczne z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego. Bank nie może zagwarantować, że zostaną spełnione wszystkie warunki dla egzekucji wyroków sądów zagranicznych w Polsce lub że konkretne orzeczenie będzie podlegać egzekucji w Polsce.

Ryzyko nieprzestrzegania przez Bank przepisów i regulacji w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy

„Pranie pieniędzy” wiąże się z wszelkiego rodzaju działalnością, której celem jest legalizacja wszelkich wpływów z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł. Bank wprowadził procedury w celu przeciwdziałania praniu pieniędzy, które są wymagane przepisami prawa. Jednakże nie można zagwarantować, że przeprowadzenie wszystkich niedozwolonych transakcji zostanie udaremnione. Niektóre takie transakcje mogą zostać zrealizowane albo w wyniku nieprzestrzegania powyższych procedur przez pracowników Banku, albo ze względu na to, że stosuje się coraz to nowsze metody legalizacji „brudnych pieniędzy”. Przykładowo, w marcu 2012 r. Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIIF) nałożył karę w wysokości 500.000 zł na Bank z powodu niedopełnienia obowiązku terminowej rejestracji około 35.000 transakcji podlegających rejestracji (szacunkowo 7% wszystkich transakcji Banku w okresie od marca 2009 r. do października 2010 r. podlegających obowiązkowej rejestracji). Bank odwołał się do Ministra Finansów od powyższej decyzji GIIF, jednakże Minister Finansów, decyzją z dnia 25 września 2012 r., utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję GIIF o nałożeniu na Bank kary pieniężnej. Decyzja Ministra Finansów jest ostateczna w postępowaniu administracyjnym, ale można ją zaskarżyć, wnosząc skargę do sądu administracyjnego. W dniu 24 października 2012 r. Bank złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Ministra Finansów z dnia 25 września 2012 r. utrzymującą w mocy powyższą decyzję GIIF. Na Datę Prospektu sprawa ze skargi Banku oczekuje na rozpoznanie.

Ponadto, w 2011 r. GIIF przeprowadził w Banku kontrolę dotyczącą przestrzegania przepisów Ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu. W raporcie pokontrolnym GIIF określił obszary wymagające poprawy, tj. nakazał stosowanie środków bezpieczeństwa finansowego określonych w Ustawie o Przeciwdziałaniu Praniu

Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu, polegających na ustaleniu beneficjenta rzeczywistego, uzyskaniu informacji na temat celu i charakteru stosunków gospodarczych oraz bieżącym monitorowaniu stosunków gospodarczych z klientami, a w miarę możliwości również badaniu źródła pochodzenia wartości majątkowych klienta. Z końcem marca 2012 r. Bank wdrożył i wykonał zalecenia GIIF w stosunku do całego portfela klientów Banku i wydał nową procedurę pogłębionej analizy klientów i transakcji Poznaj Swojego Klienta (z ang. Know Your Customer, KYC) oraz wprowadził zmiany w systemach bankowych odzwierciedlające wymagane Ustawą o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu zasady polityki Poznaj Swojego Klienta.

Mimo zakończenia postępowania dotyczącego kontroli GIIF i wykonania przez Bank zaleceń istnieje potencjalne ryzyko wszczęcia przez GIIF postępowania w sprawie nałożenia na Bank kary finansowej. GIIF w dniu 5 listopada 2012 r. wszczął z urzędu postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej za niedopełnienie obowiązku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego. W związku z przedmiotowym postępowaniem istnieje potencjalne ryzyko nałożenia przez GIIF kary pieniężnej w wysokości nie większej niż 750.000 zł. Ponadto w dniu 24 września 2012 r. rozpoczęła się kontrola GIIF w przedmiocie wypełniania przez Bank obowiązków dotyczących przestrzegania przepisów Ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu. Na Datę Prospektu Bank nie otrzymał raportu pokontrolnego.

Nie można wykluczyć, że w przeszłości Bank nie naruszył powyższych lub innych przepisów dotyczących prania pieniędzy lub że nie naruszy takich przepisów w przyszłości. Jeżeli wspomniane naruszenie wystąpi, Bank i kierownictwo Banku odpowiedzialne za wspomniane działania będą podlegać sankcjom prawnym oraz ryzyku utraty reputacji, którą powinna cieszyć się instytucja finansowa, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku.

Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz akcjami

Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą zawiesić przeprowadzenie Oferty bez wyznaczania jej nowych terminów. Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą w późniejszym terminie ustalić nowy harmonogram Oferty.

Po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą zawiesić przeprowadzenie Oferty bez ustalania nowych terminów Oferty. Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą w późniejszym terminie ustalić nowy harmonogram Oferty. Oferta może zostać zawieszona tylko z ważnych powodów. Powody takie to w szczególności:

- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW;
- istotna zmiana sytuacji ekonomicznej lub politycznej w Polsce lub w innym kraju;
- wystąpienie nagłych zmian na rynkach finansowych w Polsce lub w innych krajach;
- istotna bezpośrednia lub pośrednia zmiana wpływająca na działalność Banku lub poniesienie istotnej bezpośredniej lub pośredniej szkody przez Bank lub istotne bezpośrednie lub pośrednie zakłócenie jego działalności;
- wystąpienie innych nagłych zmian powodujących, że przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub byłoby niekorzystne dla Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających;
- istotna bezpośrednia lub pośrednia zmiana dotycząca działalności, zarządzania, sytuacji finansowej, kapitałów własnych lub wyników operacyjnych Banku;
- niewystarczające zainteresowanie Ofertą ze strony inwestorów; oraz
- niesatysfakcjonująca dla Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających Cena Ostateczna Akcji Oferowanych.

Jeśli decyzja o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, złożone zapisy i dokonane wpłaty nadal będą uważane za wiążące. Jednakże inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości informacji o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości tych informacji.

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą, według własnego uznania, odstąpić od przeprowadzenia Oferty bez podania przyczyn, tym samym dokonując skutecznego odwołania Oferty.

Po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą, według własnego uznania, odstąpić od przeprowadzenia Oferty, o ile, zdaniem Banku i Akcjonariuszy Sprzedających, istnieją ku temu istotne przyczyny. Za istotne przyczyny uważa się w szczególności:

- nagłe i nieprzewidziane zmiany sytuacji gospodarczej lub politycznej w Polsce lub za granicą, mające istotny niekorzystny wpływ na polską gospodarkę, Ofertę lub działalność Banku (takie jak akty terrorystyczne, wojny, katastrofy czy powodzie);
- nagłe lub nieprzewidziane zmiany lub zdarzenia, inne niż opisane w punkcie poprzedzającym, mogące wywrzeć istotny niekorzystny, bezpośredni lub pośredni, wpływ na działalność Banku lub mogące skutkować wyrządzeniem Bankowi istotnej, bezpośredniej lub pośredniej, szkody lub doprowadzić do istotnego, bezpośredniego lub pośredniego, zakłócenia jego działalności;
- istotne, bezpośrednie lub pośrednie, niekorzystne zmiany sytuacji ekonomicznej lub finansowej Banku lub wyników jego działalności;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu na GPW lub na innej giełdzie papierów wartościowych, jeśli okoliczności te mogłyby wywrzeć istotny niekorzystny wpływ na Ofertę;
- niezadowolający poziom zainteresowania Akcjami Oferowanymi w procesie budowania księgi popytu w zakresie liczby Akcji Oferowanych bądź ich ceny;
- niewystarczająca, zdaniem Banku i Akcjonariuszy Sprzedających (w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami), liczba akcji Banku w prognozowanym obrocie na GPW, niezapewniająca wymaganej płynności akcji Banku;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany, które mogą wywrzeć bezpośredni lub pośredni, istotny i niekorzystny wpływ na działalność Banku; lub
- wypowiedzenie Umowy Gwarantowania Oferty.

Jeśli Bank i Akcjonariusze Sprzedający odstąpią od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione, a dokonane na ich poczet wpłaty od inwestorów zostaną im zwrócone, bez odsetek i innych rekompensat, w terminie 14 dni od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

W wypadku zawieszenia lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty przez Bank i Akcjonariuszy Sprzedających, informacja o zawieszeniu lub odstąpieniu od jej przeprowadzenia zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenie nie będzie możliwe po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Akcjonariusze Sprzedający mogą podjąć niezależnie od Banku decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia lub zawieszeniu Oferty. W takim wypadku Bank może przeprowadzić Ofertę bez udziału Akcjonariuszy Sprzedających. W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia albo zawieszenia Oferty przez Akcjonariuszy Sprzedających, decyzja taka zostanie podjęta przez wszystkich Akcjonariuszy Sprzedających.

Na Datę Prospektu nie można wykluczyć zawieszenia bądź odstąpienia od przeprowadzenia Oferty.

Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

Emisja Nowych Akcji nie dojdzie do skutku w następujących wypadkach:

- Bank odstąpi od przeprowadzenia Oferty w odniesieniu do Nowych Akcji; lub
- nie zostanie objętych i należycie opłaconych nie mniej niż 5.000.000 Nowych Akcji; lub
- Zarząd nie złoży wniosku w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez prawo; lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji.

Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego zawiera upoważnienie dla Zarządu do ustalenia ostatecznej liczby Nowych Akcji oferowanych w Ofercie oraz do określenia, zgodnie z art. 432 § 4 KSH, ostatecznej sumy, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy. Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Nowe Akcje, Zarząd może skorzystać z powyższego upoważnienia i określić ostateczną liczbę Nowych Akcji oferowanych w Ofercie. Nie można całkowicie wykluczyć ryzyka, iż w przypadku określenia przez Zarząd ostatecznej liczby Nowych Akcji oferowanych w Ofercie oraz subskrybowania przez inwestorów w Ofercie mniejszej liczby Nowych Akcji niż ustalona przez Zarząd, sąd rejestrowy może uznać, iż emisja Nowych Akcji nie doszła do skutku, i w konsekwencji odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Nowych Akcji, uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie wysokości kapitału zakładowego Banku, na podstawie liczby Nowych Akcji objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji i tym samym niedojście emisji Nowych Akcji do skutku.

Oferta w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych nie dojdzie do skutku, jeżeli Akcjonariusze Sprzedający odstąpią od przeprowadzenia Oferty albo jeżeli nie zostanie objęta zapisami i należycie opłacona co najmniej jedna Akcja Sprzedawana.

W przypadku subskrybowania w Ofercie Akcji Oferowanych w liczbie przewyższającej ostateczną liczbę Akcji Oferowanych określoną przez Bank i Akcjonariuszy Sprzedających na zasadach wskazanych w Prospekcie, możliwa jest redukcja zapisów na Akcje Oferowane na zasadach określonych w Prospekcie.

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście do skutku Oferty lub emisji Nowych Akcji lub sprzedaży Akcji Sprzedawanych, informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Ryzyko związane z zaskarżeniem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

Zgodnie z postanowieniami art. 422 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź z dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami art. 425 Kodeksu Spółek Handlowych, osobom lub organom wskazanym w tej ustawie przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Bank podjął wszelkie czynności niezbędne do zapewnienia, że Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego spełnia wymogi prawa, Statutu, dobrych obyczajów i jest zgodna z interesem Banku. Podczas Walnego Zgromadzenia, na którym została podjęta Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego, nie zgłoszono sprzeciwu do tej uchwały i na Datę Prospektu, wedle najlepszej wiedzy Banku, nie zostały wytoczone jakiejkolwiek powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego. Na Datę Prospektu Bank nie otrzymał żadnych informacji na temat jakiegokolwiek sporu wszczętego w stosunku do Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego, ale ponieważ na Datę Prospektu nie upłynęły jeszcze terminy na składanie takich pozwów, nie można zagwarantować, że pozwy takie nie zostaną wniesione.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie podlegać zwyczajowym warunkom zawieszającym dotyczącym zobowiązania gwarancyjnego oraz będzie zawierać zwyczajowe warunki upoważniające strony do jej rozwiązania lub wypowiedzenia

Nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r. Carlo Tassara, Akcjonariusze Sprzedający i Bank zamierzają zawrzeć warunkową (w zakresie warunków zawieszających wykonanie) umowę o gwarantowanie zapisów inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach subemisji inwestycyjnej („**Umowa Gwarantowania Oferty**”) ze wszystkimi Globalnymi Współkoordynatorami oraz Współmenedżerami Oferty. Transza Inwestorów Instytucjonalnych będzie gwarantowana przez Barclays Bank PLC z siedzibą w Londynie przy 5 The North Colonnade, Canary Wharf, Londyn E14 4BB, Wielka Brytania, J.P. Morgan Securities plc z siedzibą w Londynie przy 25 Bank Street, Canary Wharf, Londyn E14 5JP, Wielka Brytania oraz Morgan Stanley & Co. International plc z siedzibą w Londynie przy 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londyn E14 4QA, Wielka Brytania („**Gwaranci**”).

Zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty, Gwaranci zobowiążą się, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków zawieszających opisanych poniżej, do dołożenia należytej staranności w celu zapewnienia złożenia i opłacenia zapisów na Akcje Oferowane przez inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Ponadto Gwaranci zobowiążą się do nabycia lub objęcia bądź spowodowania nabycia lub objęcia przez ich podmioty powiązane Akcji Oferowanych, które nie zostaną nabyte przez takich inwestorów (zapisy inwestorów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów

Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych nie są objęte gwarancją wynikającą z Umowy Gwarantowania Oferty).

Umowa Gwarantowania Oferty będzie zawierała między innymi zobowiązania i warunki zawieszające dla gwarantowania Oferty, w szczególności: (i) nie wystąpią żadne zmiany ani zdarzenia, które powodują jakąkolwiek niekorzystną zmianę w sytuacji prawnej, stabilności finansowej, kapitalizacji, płynności i profilu finansowania, zysku, działalności lub prognozach ekonomicznych Banku w porównaniu do stanu opisanego w Prospekcie, (ii) nie wystąpią zdarzenia spowodowane działaniem siły wyższej, (iii) Bank, Akcjonariusze Sprzedający oraz Carlo Tassara potwierdzą swoje oświadczenia i zapewnienia zawarte w Umowie Gwarantowania Oferty w dniu wykonania zobowiązania do gwarantowania Oferty, (iv) Bank przedstawi opinie prawne, oświadczenia dotyczące ujawnienia informacji (ang. *disclosure letters*) oraz *comfort letters* wystawione przez biegłego rewidenta w formie i o treści uzgodnionej z Gwarantami, (v) Bank, Akcjonariusze Sprzedający oraz Carlo Tassara wykonają swoje zobowiązania określone w Umowie Gwarantowania Oferty, oraz (vi) zostanie uzgodniony i zaakceptowany przez strony aneks cenowy („**Aneks Cenowy**”) do Umowy Gwarantowania Oferty określający Ostateczną Cenę Akcji Oferowanych oraz ostateczną liczbę Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych (z zastrzeżeniem uprzedniego wypełnienia zobowiązań i spełnienia bądź niespełnienia się warunków zawieszających dla gwarantowania Oferty nie później niż w dniu planowanego zawarcia Aneksu Cenowego, tj. nie później niż w dniu 4 grudnia 2012 r., oraz uzgodnienia i zaakceptowania przez strony treści Aneksu Cenowego, zawarcie Umowy Gwarantowania Oferty nie nakłada na jej strony zobowiązań dotyczących zawarcia Aneksu Cenowego).

Aneks Cenowy ma być zawarty, według wyłącznego uznania stron, nie później niż w dniu 4 grudnia 2012 r. po zakończeniu procesu budowania księgi popytu i ustaleniu Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Transza Inwestorów Instytucjonalnych zostanie objęta gwarancją po Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych w tej transzy.

Jeżeli dowolny warunek zawieszający Umowy Gwarantowania Oferty nie zostanie spełniony lub jeśli nie nastąpi zwolnienie z obowiązku jego spełnienia i powyższe odpowiednie okoliczności wystąpią bądź nie wystąpią przed składaniem zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty, zobowiązanie Gwarantów do złożenia zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty wygasa.

Gwaranci mogą również wypowiedzieć Umowę Gwarantowania Oferty w określonych w niej przypadkach, w szczególności w sytuacji, gdy którekolwiek z zapewnień lub oświadczeń Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub Carlo Tassara okaże się lub stanie się nieważne.

Na Datę Prospektu nie można wykluczyć niespełnienia warunku bądź warunków wskazanych powyżej, jak również wypowiedzenia Umowy Gwarantowania Oferty w określonych w niej wypadkach.

W przypadku nabycia lub objęcia znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji Banku w sytuacji zgłoszenia przez KNF sprzeciwu lub przed upływem terminu na jego zgłoszenie akcjonariusz nie będzie mógł wykonywać prawa głosu z tych akcji, a ponadto nabycie lub objęcie znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji Banku z naruszeniem ograniczeń Prawa Bankowego może prowadzić do nakazu zbycia akcji bądź dalszych konsekwencji wskazanych w art. 25 i nast. Prawa Bankowego

Zgodnie z art. 25 Prawa Bankowego podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie, odpowiednio, 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić KNF o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym banku krajowego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, obowiązany jest każdorazowo zawiadomić o tym zamiarze KNF.

Obowiązek, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, powstaje również w przypadku, w którym dwa lub więcej podmiotów działają w porozumieniu, którego przedmiotem jest wykonywanie prawa głosu z akcji na poziomach określonych w akapicie poprzedzającym lub wykonywanie uprawnień podmiotu dominującego banku krajowego.

Szczegółową treść i formę zawiadomienia oraz informacje i dokumenty składane wraz z tym zawiadomieniem określają przepisy Prawa Bankowego.

KNF zgłasza sprzeciw wobec nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub wobec stania się podmiotem dominującym banku krajowego, jeżeli: (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów i informacji, (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów żądanych przez KNF, (iii) uzasadnione jest to potrzebą

ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem krajowym, z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie na bank krajowy lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie.

KNF doręcza decyzję w przedmiocie sprzeciwu, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, w terminie 60 dni roboczych od dnia otrzymania zawiadomienia i wszystkich wymaganych informacji i dokumentów, nie później niż w terminie 2 dni roboczych od dnia jej wydania.

Podmiot składający zawiadomienie może zrealizować zamiar objęty zawiadomieniem, jeżeli KNF nie doręczy decyzji w przedmiocie sprzeciwu w terminie 60 dni roboczych, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, albo jeżeli przed upływem tego terminu KNF wyda decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu.

W przypadku nabycia lub objęcia akcji lub praw z akcji (i) z naruszeniem przepisu art. 25 Prawa Bankowego albo (ii) pomimo zgłoszenia przez KNF sprzeciwu wobec nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub wobec stania się podmiotem dominującym banku krajowego albo (iii) przed upływem terminu uprawniającego KNF do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub wobec stania się podmiotem dominującym banku krajowego albo (iv) po wyznaczonym przez KNF terminie na nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji, z akcji tych nie może być wykonywane prawo głosu, z zastrzeżeniem wyjątku przewidzianego w art. 25m Prawa Bankowego. Uchwały walnego zgromadzenia banku krajowego podjęte z naruszeniem ograniczeń wskazanych w zdaniu poprzedzającym są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych.

W przypadku nabycia lub objęcia praw z akcji w sytuacjach wskazanych w akapicie poprzedzającym, KNF może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji banku krajowego w wyznaczonym terminie. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie wyznaczonym przez KNF, KNF może nałożyć na akcjonariusza banku krajowego karę pieniężną do wysokości 10 mln zł, ustanowić w banku krajowym zarząd komisaryczny lub uchylić zezwolenie na utworzenie banku i podjąć decyzję o likwidacji banku.

W wypadku stwierdzenia naruszenia lub zaistnienia podejrzenia naruszenia przepisów prawa w odniesieniu do Oferty lub wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, KNF może, między innymi, zakazać przeprowadzenia Oferty lub zawiesić Ofertę, a także nakazać wstrzymanie ubiegania się lub zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym

Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, w wypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą dokonywanymi na podstawie tej oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, wprowadzającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub wprowadzającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może, między innymi:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej na okres nie dłuższy niż dziesięć dni roboczych; lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia.

W związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą KNF może wielokrotnie zastosować środki określone w punktach powyżej.

Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, analogicznie do tego, co powyżej, KNF może zastosować sankcje w wypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta lub podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie emitenta.

Podobne sankcje mogą zostać zastosowane także w przypadku gdy z treści dokumentów lub informacji składanych do KNF lub przekazywanych do wiadomości publicznej wynika, że: (i) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów; (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta; (iii) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też, w świetle obowiązujących przepisów prawa, może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta; lub (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Ponadto, zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w wypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na rynku regulowanym lub jest zagrożony interes inwestorów, spółka prowadząca rynek regulowany, na żądanie KNF,

wstrzymuje dopuszczenie do obrotu na tym rynku lub rozpoczęcie notowań wskazanymi przez KNF papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż dziesięć dni.

Wystąpienie powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na powodzenie Oferty.

Ryzyko niezakwalifikowania Praw do Akcji lub Akcji do obrotu lub notowań na rynku regulowanym (rynku podstawowym) GPW

Dopuszczenie i wprowadzenie Praw do Akcji i Akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) GPW jest uzależnione od zgody Zarządu GPW oraz od przyjęcia przez KDPW Praw do Akcji i Akcji do depozytu papierów wartościowych. Zgoda taka może zostać udzielona, jeżeli Bank spełni wszystkie wymogi prawne określone w odpowiednich przepisach GPW i KDPW, a w szczególności, wymogi dotyczące minimalnej liczby akcji w wolnym obrocie (*free float*). Dodatkowo, rozpatrując wniosek Banku o dopuszczenie jego papierów wartościowych do obrotu na GPW, GPW rozpatrzy, w szczególności, aktualną i przewidywaną sytuację finansową Banku, jego perspektywy rozwoju oraz doświadczenie i kwalifikacje organów Banku w celu zapewnienia bezpieczeństwa rynkowi i uczestnikom rynku. Biorąc pod uwagę, że niektóre z kryteriów wprowadzenia i dopuszczenia są uznaniowe i zostały pozostawione pod rozważenie GPW, Bank nie może zagwarantować, że wspomniane zgody i zatwierdzenia zostaną uzyskane oraz że Prawa do Akcji i Akcje zostaną wprowadzone i dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW. Ponadto Bank nie może całkowicie wykluczyć tego, że z powodu okoliczności poza jego kontrolą dopuszczenie i wprowadzenie Praw do Akcji i Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW nie nastąpi w terminach innych niż pierwotnie założone. Dodatkowo, ze względu na przerwę pomiędzy zapisami dokonywanymi przez inwestorów a pierwszym dniem notowania Akcji Oferowanych (zob. również rozdział „*Warunki Oferty*”), która jest dłuższa niż w innych jurysdykcjach, inwestorzy będą narażeni na brak płynności przez dłuższy czas.

Ponadto, zgodnie ze stanowiskiem Zarządu GPW w sprawie szczególnych warunków dopuszczania i wprowadzania do obrotu giełdowego niektórych instrumentów finansowych z dnia 12 września 2006 r., decyzje w sprawie wniosków emitentów o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego jednocześnie praw do akcji nowej emisji oraz akcji już istniejących są podejmowane po analizie obejmującej, w szczególności, wysokość i strukturę oferty, strukturę własności, ewentualne umowne zakazy sprzedaży oraz inne okoliczności związane z wnioskiem. Wobec powyższego, spółki planujące jednoczesne notowanie praw do akcji nowej emisji równocześnie z akcjami już istniejącymi powinny liczyć się z możliwością dopuszczenia takich akcji nie wcześniej niż po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego i ich asymilacji z akcjami nowej emisji, jeżeli będą za tym przemawiać szczególne okoliczności. W związku z powyższym istnieje możliwość, że – przed terminem wygaśnięcia Praw do Akcji Serii C i zastąpienia ich Akcjami Serii C – Akcje, z Akcjami Sprzedawanymi łącznie, nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Jeżeli Bank nie spełni wymagań określonych w Regulaminie GPW lub w Ustawie o Ofercie Publicznej, Prawa do Akcji i Akcje mogą zostać wykluczone z obrotu na GPW

Papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na GPW mogą zostać z niego wykluczone przez Zarząd GPW. Regulamin Giełdy oraz Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego określają przesłanki zarówno fakultatywnego wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, jak również przesłanki obligatoryjnego wykluczenia przez Zarząd GPW instrumentów finansowych z obrotu na GPW. Papiery wartościowe podlegają wykluczeniu z obrotu w wypadku, gdy ich zbywalność stała się ograniczona lub gdy została zniesiona ich dematerializacja (tj. została przywrócona forma dokumentu), a także na żądanie KNF w związku z istotnym zagrożeniem prawidłowego funkcjonowania GPW, bezpieczeństwa obrotu na GPW lub interesów inwestorów oraz w innych wypadkach określonych szczegółowo w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W wypadku naruszenia przez spółkę publiczną obowiązków nałożonych przez Ustawę o Ofercie Publicznej lub określonych obowiązków dotyczących informacji poufnych wynikających z przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na GPW. Przesłankami podjęcia decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu przez Zarząd, działający w charakterze organizatora prowadzącego rynek GPW, są między innymi: uporczywe naruszanie przez spółkę publiczną przepisów obowiązujących na GPW, złożenie przez spółkę publiczną wniosku o wykluczenie z notowań, ogłoszenie upadłości lub otwarcie likwidacji spółki publicznej lub jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym. Nie ma gwarancji, czy w przyszłości nie wystąpi którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę do wykluczenia Praw do Akcji lub Akcji z obrotu na GPW. Wraz z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego inwestorzy tracą możliwość dokonywania obrotu tymi papierami wartościowymi na GPW, co w negatywny sposób może wpłynąć na płynność tych papierów wartościowych. Sprzedaż papierów wartościowych, które zostały wykluczone z obrotu giełdowego, może zostać dokonana po istotnie niższych cenach w stosunku do ostatnich kursów transakcyjnych w obrocie giełdowym.

Obrót Prawami do Akcji i Akcjami na GPW może zostać zawieszony

Zarząd GPW może podjąć uchwałę o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi zgodnie z Regulaminem GPW. GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na wniosek spółki publicznej lub jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu oraz w wypadku, gdy spółka publiczna narusza przepisy obowiązujące na GPW. Obrót może zostać zawieszony na czas oznaczony, nie dłuższy niż trzy miesiące.

Uprawnienie do żądania od GPW zawieszenia obrotu instrumentami notowanymi na GPW na okres do jednego miesiąca ma także KNF na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF może skorzystać z powyższego uprawnienia w wypadku, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania GPW lub bezpieczeństwa obrotu na GPW albo naruszenia interesów inwestorów. Pozostałe przesłanki wystąpienia przez KNF z żądaniem zawieszenia obrotu instrumentami określa szczegółowo Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W okresie zawieszenia obrotu papierami wartościowymi inwestorzy nie mają możliwości nabywania i zbywania takich papierów wartościowych w obrocie giełdowym, co negatywnie wpływa na ich płynność. Sprzedaż papierów wartościowych, których obrót został zawieszony, poza obrotem giełdowym może zostać dokonana po istotnie niższych cenach w stosunku do ostatnich kursów transakcyjnych w obrocie giełdowym. Nie ma gwarancji, że nie pojawią się przesłanki zawieszenia obrotu Prawami do Akcji lub Akcjami na rynku giełdowym.

Cena rynkowa Praw do Akcji i Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahanom

Cena rynkowa Praw do Akcji i Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahanom wywołanym przez wiele czynników, które częściowo lub w większości pozostają poza kontrolą Banku i które niekoniecznie są związane z działalnością i perspektywami rozwoju Banku. Do czynników tych należą: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce, warunki i trendy w sektorze bankowości w Polsce i na innych rynkach europejskich, zmiany wycen rynkowych spółek z sektora finansowego, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych Banku, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach sektora bankowego, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Banku lub Akcji, ogłoszenie przez Bank lub jego konkurentów wprowadzenia na rynek nowych usług lub technologii, transakcje nabycia, transakcje *joint venture*, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu do wyników z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs Praw do Akcji i Akcji, niezależnie od wyników działalności Banku.

Emisja nowych akcji przez Bank lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Banku albo oczekiwanie, że taka emisja lub sprzedaż nastąpi, może mieć niekorzystny wpływ na cenę Akcji

Podobnie jak w przypadku innych międzynarodowych ofert podobnych do Oferty, oczekuje się, iż Bank, Carlo Tassara, Akcjonariusze Sprzedający, Alior Polska sp. z o.o., Società Camuna di Partecipazioni S.p.A., Zygmunt Zaleski Stichting oraz członkowie Zarządu będą podlegać umownym ograniczeniom w zakresie emisji bądź zbywania akcji Banku typu *lock-up* przez określony czas po dniu pierwszego notowania Akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW (por. „*Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczanie zbywalności Akcji*”). Po wygaśnięciu ograniczeń w zakresie emisji akcji typu *lock-up* Bank będzie uprawniony do emisji nowych akcji (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów). Ponadto, po wygaśnięciu ograniczeń w zakresie sprzedaży akcji typu *lock-up*, Carlo Tassara, Akcjonariusze Sprzedający oraz Alior Polska sp. z o.o. (z zastrzeżeniem ograniczeń opisanych w rozdziale „*Akcjonariusz Sprzedający – Sprzedaż akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara po Ofercie*”), Società Camuna di Partecipazioni S.p.A., Zygmunt Zaleski Stichting oraz członkowie Zarządu będą mogli swobodnie sprzedawać Akcje.

Nie jest pewne, czy określone powyżej podmioty lub inni akcjonariusze Banku, którzy nabędą pakiet Akcji Oferowanych w Ofercie, będą chcieli w przyszłości dokonać sprzedaży Akcji lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do Akcji, lub czy Bank dokona emisji nowych akcji lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Banku. Jednak cena rynkowa Akcji może spadać w przypadku, gdy po wygaśnięciu ograniczeń określone powyżej podmioty lub inni akcjonariusze Banku, którzy nabędą pakiet Akcji Oferowanych w Ofercie, postanowią sprzedać akcje Banku lub Bank dokona emisji nowych akcji lub innych papierów wartościowych lub inwestorzy stwierdzą, iż jest taki zamiar.

Emisja lub sprzedaż znaczącej liczby akcji Banku lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Banku w przyszłości, lub oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć istotny niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Banku, a także zdolność Banku do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Należy podkreślić, iż przyszłe transakcje sprzedaży znaczącej liczby akcji Banku lub samo oczekiwanie na taką sprzedaż mogą także negatywnie wpłynąć na możliwości pozyskania przez Bank kapitału w przyszłości, w dogodnym dla Banku czasie oraz po satysfakcjonujących dla cenach, a udział akcjonariuszy Banku może ulec rozwodnieniu w wyniku ewentualnych emisji nowych akcji Banku w przyszłości.

Ryzyko ograniczonej płynności Praw do Akcji i Akcji

Dopuszczenie i wprowadzenie Praw do Akcji i Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nie zapewniają ich płynności. Spółki notowane na giełdach papierów wartościowych doświadczają okresowych, znaczących wahań wolumenów obrotów swoich papierów wartościowych, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową Praw do Akcji i Akcji. Jeżeli odpowiedni poziom obrotów Praw do Akcji i Akcji nie zostanie osiągnięty lub utrzymany, może to istotnie negatywnie wpłynąć na płynność i cenę Praw do Akcji i Akcji. Nawet jeżeli odpowiedni poziom obrotów Praw do Akcji lub Akcji zostanie osiągnięty i utrzymany, cena rynkowa Praw do Akcji i Akcji może być niższa niż cena tych akcji w Ofercie. Każdy nieodpowiedni poziom płynności Praw do Akcji i Akcji może ograniczyć zdolność inwestorów do sprzedaży wymaganej liczby Praw do Akcji i Akcji po oczekiwanej cenie za akcję. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Banku lub cenę Praw do Akcji i Akcji.

Na Bank mogą zostać nałożone sankcje administracyjne za naruszenie przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależycie, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Bank nie jest w stanie przewidzieć, czy w przyszłości nie wystąpi którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na Bank wskazanych powyżej sankcji administracyjnych, co może wpłynąć negatywnie na reputację Banku oraz jego postrzeganie przez klientów i inwestorów.

Wartość Praw do Akcji i Akcji dla inwestorów zagranicznych może ulec obniżeniu na skutek zmienności kursów walutowych

Walutą notowań Praw do Akcji i Akcji na GPW jest złoty. Wpłaty na Akcje Oferowane wnoszone przez inwestorów zagranicznych będą dokonywane w złotych. Zasadniczo będzie się to wiązało z koniecznością wymiany waluty krajowej inwestora zagranicznego na złote według określonego kursu wymiany, który może być inny niż kurs utrzymujący się w przyszłości. W konsekwencji, stopa zwrotu z inwestycji w Prawa do Akcji i Akcje będzie zależna nie tylko od zmiany kursu Praw do Akcji i Akcji w okresie inwestycji, ale także od zmian kursu waluty krajowej danego inwestora względem złotego. Ryzyko kursowe będzie dotyczyć także wszelkich wypłat gotówkowych dokonywanych w związku z prawami wynikającymi z Akcji, w tym wypłat ewentualnych dywidend, które, jeżeli zostaną uchwalone, będą dokonywane w złotych.

Posiadacze Akcji w niektórych jurysdykcjach mogą podlegać ograniczeniom w zakresie wykonania Praw Poboru w ramach emisji realizowanych w przyszłości

W wypadku podwyższenia kapitału zakładowego Banku akcjonariuszom Banku będzie przysługiwać prawo poboru akcji nowej emisji zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie pozbawi dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. W zakresie, w jakim prawo poboru przysługiwałoby akcjonariuszom Banku w Stanach Zjednoczonych Ameryki, tacy akcjonariusze mogą nie mieć możliwości wykonania prawa poboru, chyba że zostałoby złożone oświadczenie o rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych lub taka rejestracja nie byłaby wymagana na podstawie jednego z wyjątków od obowiązku rejestracji. Akcjonariusze Banku w innych jurysdykcjach mogą również podlegać ograniczeniom w wykonaniu przez nich prawa poboru. Bank nie może zapewnić, że w przyszłości dokona rejestracji jakichkolwiek Akcji lub innych papierów wartościowych zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych lub zgodnie z przepisami jakiegokolwiek innej jurysdykcji poza Polską. W wypadku podwyższenia kapitału zakładowego Banku, akcjonariusze Banku, którzy nie będą mogli zgodnie z przepisami państwa swojej siedziby wykonać ewentualnego prawa poboru, muszą liczyć się z możliwością rozwodnienia ich udziału w kapitale zakładowym Banku. Ponadto, chociaż w niektórych jurysdykcjach akcjonariusze, którzy są pozbawieni możliwości wykonania lub zbycia praw poboru, są uprawnieni do rekompensaty odpowiadającej wartości tych praw, w Polsce nie obowiązuje takie uprawnienie, co oznacza, że posiadacze Akcji muszą liczyć się z tym, że nie otrzymają żadnej rekompensaty w związku z brakiem możliwości zbycia lub wykonania praw poboru.

Niektóre orzeczenia uzyskane przeciwko Bankowi przez jego akcjonariuszy mogą nie być wykonalne

Bank jest podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim i prowadzi działalność wyłącznie na terytorium Polski. Wszyscy członkowie organów i kadry menedżerskiej Banku zamieszkują poza terytorium Stanów

Zjednoczonych Ameryki, a całość majątku tych osób również znajduje się poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. W związku z powyższym dochodzenie na terytorium Polski wykonania orzeczenia wydanego przeciwko Bankowi lub powyższym osobom może być dla inwestorów, którzy nabyli Akcje, utrudnione lub niemożliwe. Nawet jeżeli taki inwestor skutecznie wniósłby powództwo tego rodzaju, przepisy prawa polskiego mogą uniemożliwić takiemu inwestorowi dochodzenie wykonania orzeczenia przeciwko majątkowi Banku lub majątkom członków jego kadry menedżerskiej.

Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Polski system prawny, a w szczególności przepisy prawa podatkowego, charakteryzuje się częstymi zmianami, brakiem spójnej i jednolitej praktyki organów podatkowych, a także dającą się zauważyć rozbieżnością w orzecznictwie sądowym dotyczącym zastosowania przepisów polskiego prawa podatkowego. Z tych względów ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem i zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone niekorzystne dla inwestorów zmiany w przepisach podatkowych w powyższym zakresie lub że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych, co może mieć negatywny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk inwestorów z inwestycji w Akcje.

ISTOTNE INFORMACJE

Terminy pisane w Prospekcie wielkimi literami, o ile nie zostały zdefiniowane inaczej w treści Prospektu, mają znaczenie nadane im w rozdziale „Skróty i definicje”. Niektóre terminy branżowe oraz inne wyrażenia używane w Prospekcie zostały wyjaśnione w rozdziale „Skróty i definicje”.

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, używane w Prospekcie terminy „Bank” oraz „Alior Bank” odnoszą się do Alior Bank S.A. wraz ze wszystkimi jego Podmiotami Zależnymi.

O ile nie wskazano inaczej, oświadczenia wyrażające przekonania, oczekiwania, szacunki i opinie Banku lub kierownictwa odnoszą się do przekonań, oczekiwań, szacunków i opinii Zarządu.

Zastrzeżenia

Zwraca się uwagę potencjalnym inwestorom, że inwestycja w Akcje Oferowane pociąga za sobą ryzyko finansowe i że w związku z tym, przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji dotyczącej nabycia Akcji Oferowanych, przyszli inwestorzy powinni wnikliwie zapoznać się z treścią Prospektu, a w szczególności z treścią rozdziału „Czynniki ryzyka”. Podejmując decyzję inwestycyjną, przyszli inwestorzy muszą polegać na swojej własnej analizie Banku oraz na informacjach zawartych w Prospekcie, a w szczególności wziąć pod uwagę ryzyko związane z inwestycją w Akcje Oferowane.

Inwestorzy powinni polegać wyłącznie na informacjach znajdujących się w Prospekcie. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, żadna osoba nie została upoważniona do udzielania informacji lub składania w związku z Ofertą innych oświadczeń niż zawarte w Prospekcie, a jeżeli informacje takie lub oświadczenia zostały udzielone lub złożone, nie należy ich uważać za autoryzowane przez Bank, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty.

Informacje zawarte w Prospekcie nie stanowią porady prawnej, finansowej lub podatkowej. Zaleca się, aby każdy przyszły inwestor uzyskał poradę swoich doradców prawnych, finansowych lub podatkowych w kwestiach prawnych, finansowych lub podatkowych przed dokonaniem inwestycji w Akcje Oferowane.

Ani Bank, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty nie składają przyszłym inwestorom żadnych zapewnień co do zgodności z prawem inwestycji w Akcje Oferowane, dokonywanej przez danego inwestora.

Zmiany w Prospekcie

Aneksy do Prospektu

Opublikowanie Prospektu po Dacie Prospektu nie oznacza, że w okresie od Daty Prospektu do dnia jego udostępnienia do publicznej wiadomości sytuacja Banku nie uległa zmianie ani też, że informacje zawarte w Prospekcie są aktualne w jakiegokolwiek dacie następującej po Dacie Prospektu w jakimkolwiek terminie określonym w Prospekcie jako dzień, na który dane informacje zostały sporządzone, zależnie od tego, który z tych terminów nastąpił wcześniej.

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, Prospekt po jego zatwierdzeniu przez KNF może podlegać zmianom i uzupełnieniom w sytuacjach wymaganych przez prawo w drodze aneksów do Prospektu lub w formie komunikatów aktualizujących. KNF może odmówić zatwierdzenia aneksu Prospektu, jeżeli nie odpowiada on pod względem formy lub treści wymogom określonym w przepisach prawa. Konsekwencją niezatwierdzenia aneksu do Prospektu może być wstrzymanie Oferty.

W wypadku, gdy po Dacie Prospektu, a przed dniem publikacji Prospektu konieczne będzie przygotowanie aneksów do Prospektu, wraz z Prospektem zostaną opublikowane, jako odrębne dokumenty, wszystkie aneksy do Prospektu zatwierdzone do tego dnia przez KNF. Zwraca się uwagę inwestorów, że w takim wypadku niektóre informacje zawarte w Prospekcie mogą być nieaktualne na dzień jego publikacji, a inwestorzy powinni przeczytać uważnie zarówno cały Prospekt, jak i wszystkie aneksy do Prospektu opublikowane w dniu i po dniu publikacji Prospektu.

Komunikaty aktualizujące

W wypadku wystąpienia okoliczności dotyczących Oferty, które nie uzasadniają sporządzenia aneksu do Prospektu, ale powodują zmianę treści Prospektu, Bank lub Akcjonariusze Sprzedający będą mogli udostępnić informację o wystąpieniu powyższych okoliczności w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu w trybie art. 52 Ustawy o Ofercie Publicznej. Udostępnienie komunikatu aktualizującego następuje w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, przy czym taki komunikat powinien zostać jednocześnie przekazany do KNF.

Informacja dla potencjalnych inwestorów

W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania marketingowe mające na celu promowanie Oferty poza terytorium Polski. Działania te będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych mających siedziby poza Polską i będą realizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w krajach, gdzie będą one prowadzone. Działania te będą podejmowane w oparciu o sporządzony w języku angielskim dokument marketingowy w formacie Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego (ang. *International Offering Circular*) udostępniany oddzielnie wybranym inwestorom instytucjonalnym. Działania marketingowe w związku z Ofertą będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych na podstawie Regulacji S (ang. *Regulation S*) i Przepisu 144 (ang. *Rule 144A*) wydanych na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. *U.S. Securities Act*). Dokument marketingowy nie będzie zatwierdzany przez żaden organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym, a w szczególności przez organy nadzoru w krajach, gdzie będą podjęte takie ograniczone działania marketingowe. Bank i Akcjonariusze Sprzedający podkreślają, że Oferta opisana w Prospekcie zostanie przeprowadzona wyłącznie na terytorium Polski, a jedynym prawnie wiążącym dokumentem sporządzonym na potrzeby Oferty i zawierającym informacje dotyczące Banku, Akcjonariuszy Sprzedających i Akcji Oferowanych jest Prospekt. Prospekt może być wykorzystany wyłącznie na potrzeby przeprowadzenia Oferty na terytorium Polski.

W niektórych państwach przepisy prawa mogą ograniczać rozpowszechnianie dokumentu marketingowego lub prowadzenie promocji Oferty. Zarówno Prospekt, jak i dokument marketingowy nie mogą być wykorzystywane w celu, ani w związku z przeprowadzeniem jakiegokolwiek oferty sprzedaży, zaproszeniem do nabycia lub promowaniem Oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych, na podstawie Prospektu lub dokumentu marketingowego, w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta, zaproszenie lub promowanie byłyby niezgodne z prawem, i nie stanowią takiej oferty, zaproszenia ani promocji. Osoby będące w posiadaniu Prospektu lub dokumentu marketingowego powinny zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami w tym zakresie, w tym z ograniczeniami możliwości nabycia Akcji Oferowanych (zob. rozdział „*Ograniczenia w sprzedaży Akcji Oferowanych*”), i stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi obowiązujących w danej jurysdykcji.

W celu nabycia Akcji Oferowanych każdy inwestor będzie musiał złożyć pewne oświadczenia i zapewnienia oraz dokonać pewnych czynności opisanych w szczególności w rozdziale „*Warunki Oferty*”. Bank lub Akcjonariusze Sprzedający zastrzegają sobie prawo odmowy, według własnego uznania, przydziału Akcji Oferowanych, jeżeli w przekonaniu Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających, Menedżerów Oferty lub ich jakiegokolwiek przedstawiciela, taki przydział mógłby stanowić naruszenie lub prowadzić do naruszenia jakiegokolwiek przepisu prawa lub regulacji (zob. rozdział „*Ograniczenia w sprzedaży Akcji Oferowanych*”).

Informacja dla potencjalnych inwestorów w Stanach Zjednoczonych Ameryki

AKCJE OFEROWANE NIE ZOSTAŁY I NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ANI W ŻADNYM ORGANIE REGULACYJNYM NAD OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI W JAKIMKOLWIEK STANIE LUB NA TERYTORIUM PODLEGAJĄCYM JURYSDYKCJI STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI I NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE, SPRZEDAWANE, ZASTAWIANE ANI ZBYWANE W JAKIKOLWIEK INNY SPOSÓB, CHYBA ŻE W OPARCIU O ZWOLNIENIE Z OBOWIĄZKU REJESTRACYJNEGO WYNIKAJĄCEGO Z AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZGODNIE Z WSZELKIMI OBOWIĄZUJĄCYMI STANOWYMI PRZEPISAMI O OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI. ANI AMERYKAŃSKA KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD (ANG. *U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION*), ANI ŻADNA STANOWA KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NIE ZATWIERDZIŁA AKCJI OFEROWANYCH, ANI NIE DOKONAŁA OCENY PROSPEKTU POD KĄTEM JEGO ZGODNOŚCI Z PRAWDĄ I KOMPLETNOŚCI. SKŁADANIE OŚWIADCZEŃ O ODMIENNEJ TREŚCI STANOWI W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PRZESTĘPSTWO.

Informacja dla inwestorów z EOG

Prospekt został sporządzony na potrzeby Oferty przeprowadzanej wyłącznie na terytorium Polski. Na potrzeby promocji Oferty przez Menedżerów Oferty zostanie przekazany wybranym inwestorom instytucjonalnym sporządzony w języku angielskim dokument marketingowy w formacie Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego (ang. *International Offering Circular*). Dokument marketingowy oraz promocja Oferty przez Menedżerów Oferty będą adresowane i przeznaczone jedynie dla tych osób znajdujących się w państwach członkowskich EOG, które spełniają kryteria „inwestorów kwalifikowanych” w rozumieniu Artykułu 2(1)(e) Dyrektywy Prospektowej („*Inwestorzy Kwalifikowani*”). Dokument marketingowy nie może stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych przez podmioty, które nie są Inwestorami Kwalifikowanymi.

Dokument marketingowy zostanie sporządzony przy założeniu, że promocja Oferty poza granicami Polski w odniesieniu do Akcji Oferowanych będzie dokonywana w oparciu o zwolnienie od obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego dla

ofert akcji zwykłych przewidziane w Dyrektywie Prospektowej, w sposób, w jaki została ona wdrożona w Państwach Członkowskich. W rezultacie każdy podmiot przeprowadzający lub zamierzający przeprowadzić w EOG promocję Oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych powinien dokonać jej w okolicznościach, które nie będą powodować po stronie Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub innego dokumentu ofertowego w związku z taką promocją.

Informacja dla inwestorów z Wielkiej Brytanii

W Wielkiej Brytanii dokument marketingowy będzie rozpowszechniany tylko, i będzie przeznaczony jedynie, dla Inwestorów Kwalifikowanych: (i) którzy posiadają doświadczenie zawodowe w sprawach inwestycji w rozumieniu artykułu 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 r. wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych (ang. *Financial Services and Markets Act*) z 2000 r., ze zm. („**Zarządzenie**”); lub (ii) którzy są objęci artykułem 49(2)(a) do (d) Zarządzenia; lub (iii) którym można w inny zgodny z prawem sposób przekazać dokument marketingowy (wszystkie takie osoby są dalej zwane „**właściwymi osobami**”). Dokument marketingowy nie może stanowić podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych w Wielkiej Brytanii przez podmioty, które nie są właściwymi osobami.

Dokument marketingowy zostanie sporządzony przy założeniu, że promocja Oferty na terytorium Wielkiej Brytanii w odniesieniu do Akcji Oferowanych będzie dokonywana w oparciu o zwolnienie od obowiązku sporządzenia prospektu dla ofert akcji zwykłych przewidziane w Dyrektywie Prospektowej, w sposób, w jaki została ona implementowana w Wielkiej Brytanii. W rezultacie, każdy podmiot przeprowadzający lub zamierzający przeprowadzić w Wielkiej Brytanii promocję Oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych powinien dokonać jej w okolicznościach, które nie będą powodować po stronie Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty obowiązku sporządzenia prospektu lub innego dokumentu ofertowego w związku z taką promocją.

Stabilizacja

W związku z Ofertą Menedżer Stabilizujący (lub inna osoba działająca jako jego pośrednik) może przeprowadzać transakcje mające na celu utrzymanie ceny rynkowej Akcji lub Praw do Akcji na GPW na poziomie wyższym niż poziom, który w innych okolicznościach utrzymywałby się na otwartym rynku przez ograniczony okres, przy czym Menedżer Stabilizujący (lub inna osoba działająca jako jego pośrednik) nie ma takiego obowiązku. Transakcje tego rodzaju mogą być zawierane w okresie 30 dni od dnia pierwszego notowania Akcji, a ich zawieranie może zostać przerwane w dowolnym momencie. Takie transakcje będą przeprowadzane zgodnie z wszelkimi obowiązującymi prawami, regulacjami i przepisami.

Prezentacja informacji finansowych i innych danych

Prospekt zawiera skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A. na dzień oraz za lata zakończone dnia 31 grudnia 2011, 2010 i 2009 r. („**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**”) oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku („**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**”), a łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym, „**Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe**”).

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało badaniu przez Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zob. „*Informacje dodatkowe – Biegli rewidenty*”), natomiast Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi przez Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone na podstawie Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych oraz na podstawie zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego Alior Banku. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez UE (MSSF). Prezentacja informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia przez kierownictwo Banku szacunków i założeń, które mogą mieć wpływ na wartości wykazane w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych i notach do Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od przyjętych szacunków.

Dane finansowe oznaczone jako „zbadane” pochodzą ze zbadanego Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Alior Banku. Dane finansowe oznaczone jako „niezbadane” pochodzą ze Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego lub zostały przeliczone na podstawie liczb pochodzących ze zbadanego Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Alior Banku, Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz na podstawie zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego Alior Banku.

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, to jest w walucie funkcjonalnej Banku i walucie prezentacji Banku. Ponadto, o ile nie zaznaczono inaczej, dane finansowe i statystyczne zawarte w Prospekcie są również wyrażone w tysiącach złotych.

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie dane finansowe dotyczące Banku przedstawione w Prospekcie pochodzą ze Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych lub zostały obliczone na jego podstawie.

Niektóre dane finansowe, które znajdują się w Prospekcie, zostały zaokrąglone i przedstawione w milionach lub miliardach złotych, a nie w tysiącach złotych, tak jak w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych. W związku z tym w niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel zawartych w Prospekcie może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza. Niektóre wartości procentowe w tabelach zamieszczonych w Prospekcie również zostały zaokrąglone i sumy w tych tabelach mogą nie odpowiadać 100%. Zmiany procentowe pomiędzy porównywanymi okresami zostały obliczone na bazie kwot pierwotnych, a nie zaokrąglonych.

O ile nie wskazano inaczej, w Prospekcie odniesienia do „PLN”, „złotych” lub „zł” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego na terytorium Polski, odniesienia do „EUR”, „euro” lub „€” są odniesieniami do wspólnej waluty wprowadzonej na początku trzeciego etapu Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej na mocy Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską, odniesienia do „USD”, „dolarów” lub „US\$” są odniesieniami do dolarów amerykańskich będących prawnym środkiem płatniczym Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Dane makroekonomiczne, branżowe i statystyczne

Wybrane dane makroekonomiczne i statystyczne zawarte w Prospekcie obejmują dane szacunkowe pochodzące z publicznie dostępnych źródeł informacji o różnym stopniu wiarygodności. Dane makroekonomiczne oraz statystyczne dotyczące Polski zostały zaczerpnięte głównie z informacji publikowanych przez GUS, NBP, KNF, EBC oraz Eurostat. W każdym wypadku dane makroekonomiczne i statystyczne oraz dane źródłowe, na których one bazują, mogły nie zostać opracowane w ten sam sposób co tego rodzaju statystyki opracowywane w innych krajach. Nie można również zapewnić, że osoba trzecia stosująca odmienne metody zbierania danych, ich analizy oraz ich przetwarzania uzyskałaby takie same wyniki.

Informacje na temat rynku, jak również pewne informacje branżowe i prognozy, a także informacje na temat pozycji rynkowej Alior Banku zawarte w Prospekcie zostały opracowane i oszacowane na podstawie założeń, które Zarząd uznał za rozsądne, jak również na podstawie danych zaczerpniętych z raportów opracowanych na zlecenie Alior Banku przez osoby trzecie lub danych z publicznie dostępnych źródeł (między innymi Eurostat oraz MFW), publikacji branżowych lub ogólnych, takich jak raporty publikowane przez GUS, KNF, NBP, EBC lub Eurostat). Opracowując, wyszukując i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł zewnętrznych, takich jak publikacje rządowe, publikacje osób trzecich lub branżowe lub ogólne, Bank nie weryfikował ich przez niezależne źródła. W wypadku informacji pochodzących od osób trzecich, które znajdują się w Prospekcie, informacje te zostały dokładnie przytoczone, jak również w zakresie, w jakim Bank jest w stanie stwierdzić oraz ustalić na podstawie informacji pochodzących od osób trzecich, nie pominięto żadnych faktów, których pominięcie mogłoby sprawić, że informacje pochodzące od osób trzecich byłyby niedokładne bądź wprowadzałyby w błąd.

Publikacje branżowe, co do zasady, zawierają stwierdzenia, że zawarte w nich informacje zostały uzyskane ze źródeł, które uważa się za wiarygodne, lecz że nie ma gwarancji, iż dane takie są w pełni dokładne i kompletne. Podczas sporządzania Prospektu Bank nie przeprowadzał niezależnej weryfikacji takich informacji pochodzących od osób trzecich. Nie przeprowadzono również analizy adekwatności metodologii wykorzystanej przez te osoby trzecie na potrzeby opracowania takich danych lub dokonania szacunków i prognoz. Ani Bank, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani żaden z Menedżerów Oferty nie jest w stanie zapewnić, że informacje takie są dokładne albo, w odniesieniu do prognozowanych danych, że prognozy takie zostały sporządzone na podstawie poprawnych danych i założeń, ani że prognozy te okażą się trafne.

Bank nie zamierza i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących branży lub rynku, zaprezentowanych w Prospekcie, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Wyłączenie informacji przedstawionych na stronie internetowej

Treść strony internetowej Banku ani treść jakiejkolwiek strony internetowej, o której mowa na stronie internetowej Banku, nie stanowią części Prospektu.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości

Prospekt zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, co oznacza wszelkie oświadczenia, inne niż oświadczenia dotyczące faktów zaszłych w przeszłości, w tym oświadczenia, w których, przed którymi albo po których, występują wyrazy takie

jak: „cele”, „sądzi”, „przewiduje”, „dąży”, „zamierza”, „będzie”, „może”, „uprzedzając”, „byłby”, „mógłby” albo inne podobne wyrażenia lub ich zaprzeczenia. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanymi kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub innych ważnych czynników będących poza kontrolą Banku, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Banku, jego sytuacja finansowa, wyniki działalności lub perspektywy będą się istotnie różniły od tych przedstawionych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Podane przez Bank stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się na wielu założeniach dotyczących obecnych i przyszłych strategii działalności Banku oraz otoczenia, w którym Alior Bank prowadzi działalność i będzie prowadził działalność w przyszłości. Niektóre takie czynniki, mogące spowodować, że rzeczywiste wyniki Banku, jego sytuacja finansowa, wyniki działalności lub perspektywy Banku będą różniły się od tych opisanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, zostały opisane w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, „Czynniki ryzyka” oraz w innych rozdziałach Prospektu. Takie stwierdzenia są aktualne jedynie na Datę Prospektu. Oprócz obowiązków wynikających z przepisów prawa lub Regulaminu GPW, Bank nie ma obowiązku przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w Prospekcie w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami.

Inwestorzy powinni być świadomi, że różnego rodzaju istotne czynniki i ryzyka mogą powodować, że rzeczywiste wyniki Banku będą istotnie różnić się od planów, celów, oczekiwań i zamiarów wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Wśród takich czynników występują między innymi:

- Ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi, w tym w szczególności takie jak zdarzenia gospodarcze o charakterze globalnym, wpływ uwarunkowań ekonomicznych w Polsce, negatywny wpływ dewaluacji walut w Europie Środkowej i Wschodniej oraz wpływ innych czynników nadzwyczajnych pozostających poza kontrolą Banku;
- Ryzyka dotyczące działalności Banku, w tym w szczególności takie jak uzależnienie Banku od kadry menedżerskiej, która utworzyła Bank, niemożność wdrożenia przez Bank przyjętej strategii rozwoju, kształtowanie się przyszłych wyników operacyjnych i finansowych odmiennie od historycznych wyników operacyjnych i finansowych Banku, niemożność rozbudowy portfela kredytowego i depozytowego Banku, niemożliwość pozyskania dodatkowego kapitału w przyszłości, niemożność spełnienia przez Bank wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych, niemożność utrzymania bądź podwyższania przez Bank aktualnych poziomów marż na kredytach i depozytach;
- Ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego, w tym w szczególności takie jak wzrastający zakres regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie, konkurencja ze strony polskiego sektora finansowego, wpływ na Bank rekomendacji wydawanych przez KNF, spadek stopy wzrostu polskiego sektora bankowego.

Prezentowana lista czynników nie jest wyczerpująca. Inwestorzy, opierając się na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, powinni z należytą starannością wziąć pod uwagę wyżej wskazane czynniki oraz inne zdarzenia przyszłe i niepewne, zwłaszcza w kontekście otoczenia ekonomicznego, społecznego i regulacyjnego, w którym Bank działa.

Bank nie oświadcza, nie daje żadnej gwarancji i nie zapewnia, że czynniki opisane w stwierdzeniach dotyczących przyszłości faktycznie wystąpią, a każde takie stwierdzenie stanowi tylko jedną z możliwych opcji, która nie powinna być uważana za opcję najbardziej prawdopodobną lub typową.

Bank nie publikował ani nie zamierza publikować prognoz zysku w rozumieniu Rozporządzenia 809/2004. Bank stoi na stanowisku, że opublikowane wypowiedzi niektórych członków Zarządu nie stanowią prognozy zysku w rozumieniu art. 2 pkt 10 Rozporządzenia 809/2004, w szczególności z uwagi na to, że nie spełniają kryterium określonego w definicji prognozy zysku zawartej w tym przepisie – nie dotyczą prawdopodobnego poziomu wartości zysku lub straty za bieżący lub przyszły okres obrotowy.

WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z OFERTY

Bank oczekuje, że wpływy netto z emisji Nowych Akcji wyniosą 700 mln zł.

Bank nie otrzyma żadnej części wpływów ze sprzedaży Akcji Sprzedawanych przez Akcjonariuszy Sprzedających. Wpływy otrzymają Akcjonariusze Sprzedający, a będą one zależne od ostatecznej liczby Akcji Sprzedawanych, które zostaną sprzedane przez Akcjonariuszy Sprzedających w Ofercie, oraz od Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych.

Informacje na temat rzeczywistych wpływów brutto i netto z emisji Nowych Akcji oraz rzeczywistej wielkości kosztów Oferty, w tym wynagrodzenia należnego Menedżerom Oferty, zostaną przekazane przez Bank do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Dzięki przeprowadzeniu Oferty Bank będzie miał możliwość pozyskania kapitału podstawowego wystarczającego, w opinii Banku, do kontynuowania rozwoju organicznego Banku, ze szczególnym uwzględnieniem co najmniej dwukrotnego zwiększenia do końca 2016 roku udziału Banku w rynku w segmentach kredytów i pożyczek dla klientów indywidualnych oraz kredytów na rzecz polskich małych i średnich przedsiębiorstw. Więcej informacji odnośnie celów strategicznych Banku znajduje się w rozdziale „Opis działalności Banku – Strategia”.

Inicjatywy w ramach rozwoju organicznego, o których mowa w rozdziale „Opis działalności Banku – Strategia”, zostały już rozpoczęte przez Bank. Wdrożono między innymi niezbędną infrastrukturę techniczną, a także stworzono struktury oraz procesy zarządcze tworzące bazę dla dalszego rozwoju. Kapitał konieczny do sfinansowania dodatkowego rozwoju w pierwszych kilku latach będzie pochodził głównie ze środków pozyskanych z emisji Nowych Akcji.

Podwojenie udziału rynkowego Alior Banku w polskim sektorze bankowym wymaga, aby ok. 50% środków pozyskanych z emisji Nowych Akcji przeznaczyć na finansowanie kredytów udzielanych bezpośrednio gospodarstwom domowym, m.in. w formie pożyczek gotówkowych oraz *consumer finance*. Dodatkowo Bank planuje przeznaczyć ok. 43%–45% środków pozyskanych z emisji Nowych Akcji na wzrost wolumenu finansowania udzielanego polskim małym i średnim przedsiębiorstwom. Pozostałe ok. 5%–7% wpływów z emisji Nowych Akcji Bank planuje przeznaczyć na wsparcie planu inwestycyjnego mającego na celu wzmocnienie nowych kanałów dystrybucji (minioddziały „Alior Bank Express”, *consumer finance*, platforma internetowa) w latach 2013–2014.

Jeżeli uzyskana przez Bank kwota wpływów netto z emisji Nowych Akcji będzie niższa niż oczekiwane 700 milionów złotych, wzrost finansowania kredytów udzielanych polskim małym i średnim przedsiębiorstwom oraz wzrost finansowania kredytów udzielanych gospodarstwom domowym zostaną w równym stopniu skorygowane do poziomu, na jaki pozwolą uzyskane wpływy netto z emisji Nowych Akcji powiększone o fundusze własne Banku lub przyszłe zyski.

Bank zastrzega sobie możliwość zmiany przeznaczenia wpływów z emisji Nowych Akcji, w szczególności z uwagi na zmianę strategii Banku, wymogi kapitałowe, pozycję finansową Banku, poziom wskaźnika wypłacalności, a także przepisy i regulacje prawne oraz stosowne rekomendacje KNF. Informacje o podjęciu przez Zarząd decyzji o istotnej zmianie przeznaczenia wpływów z emisji zostaną przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego opublikowanego zgodnie z przepisami art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Do czasu całkowitego wydatkowania środków pozyskanych z emisji Nowych Akcji, Bank będzie wykorzystywał te środki również na potrzeby zarządzania płynnością Alior Bank, w tym w szczególności zamierza inwestować je w skarbowe papiery wartościowe i depozyty międzybankowe.

DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY

Dane historyczne na temat dywidendy

Od dnia założenia w 2008 r. Bank nie wypłacał dywidendy.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

Bank nie zamierza wypłacać dywidendy na rzecz swoich akcjonariuszy z zysków za lata obrotowe 2012–2013 i zamierza wykorzystać wynik finansowy z tych okresów, jeżeli taki zostanie wypracowany, na finansowanie rozwoju swojej działalności.

Po powyższym okresie Zarząd rozważy zmianę polityki w zakresie wypłaty dywidendy i może zarekomendować wypłatę dywidendy do rozpatrzenia przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Zarząd, przedstawiając taką rekomendację, weźmie pod uwagę wiele czynników, a w szczególności perspektywy Banku, przyszłe zyski, wymogi kapitałowe, pozycję finansową, poziom wskaźnika wypłacalności oraz plany rozwoju, a także przepisy i regulacje prawne oraz stosowne rekomendacje KNF. Zatwierdzenie wypłaty dywidendy oraz określenie wielkości wypłacanej dywidendy zależy jednak ostatecznie od decyzji akcjonariuszy, którzy nie są związani żadną rekomendacją Zarządu w zakresie wypłaty dywidendy.

Ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy

Dokonanie przez Bank wypłaty dywidendy podlega różnego rodzaju ograniczeniom umownym i prawnym. W szczególności termin oraz metoda wypłaty dywidendy zostały określone w polskim prawie handlowym. Por. „*Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie – Dywidenda*”.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji podporządkowanych Banku, obligatariusze są uprawnieni do zwiększonej marży w wypadku wypłaty dywidendy skutkującej obniżeniem współczynnika wypłacalności Banku poniżej poziomu 9% (Tier 1) lub 12% (Tier 2). Por. „*Opis działalności Banku – Istotne umowy – Emisja obligacji podporządkowanych serii C o wartości 280 milionów zł przez Bank*”.

Ponadto, zgodnie z pismem wysłanym przez KNF w dniu 29 grudnia 2011 r., banki nie powinny wypłacać dywidendy i powinny przeznaczyć wypracowany zysk na wzmocnienie swojej bazy kapitałowej. W szczególności KNF zaleciła takie działanie bankom, które spełniają jedno lub więcej z następujących kryteriów: (i) mają współczynnik wypłacalności poniżej 12%; (ii) ich współczynnik Tier 1 jest na poziomie poniżej 9%; (iii) otrzymały ocenę BION (tzn. metodologia badania i oceny nadzoru) gorszą niż 2,5; (iv) udział kredytów walutowych dla osób prywatnych w portfelu kredytów dla osób prywatnych przekracza 50%; oraz (v) bank matka ma niedobór kapitału (według badania Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego istnieje potrzeba uzupełnienia kapitału do poziomu współczynnika Tier 1 w wysokości 9%). Zgodnie z rekomendacją KNF, banki podlegające jedynie kryterium współczynnika wypłacalności (jeśli ich współczynnik wypłacalności jest niższy niż 12%) są zobowiązane do zatrzymania takiej części zysku, aby utrzymać współczynnik wypłacalności na poziomie 12%. Ponadto, pozostałe banki powinny, w zależności od ich sytuacji finansowej, ograniczyć wypłatę dywidendy z zastrzeżeniem maksymalnego pułapu w wysokości 50% (to kryterium nie dotyczy banków mających stabilny rating zewnętrzny).

Wszystkie Akcje, włącznie z Akcjami Oferowanymi, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Banku od daty ich nabycia (a w wypadku Akcji Oferowanych, od daty ich rejestracji w KRS), pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku i data wypłaty dywidendy zostanie ustalona po dacie kupna (lub rejestracji) Akcji.

W celu uzyskania bardziej szczegółowych informacji na temat wypłaty dywidendy proszę przeczytać rozdział „*Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie – Dywidenda*”.

Dochody uzyskane z dywidendy w Polsce są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Bardziej szczegółowe informacje dotyczące opodatkowania dywidendy znajdują się w rozdziale „*Opodatkowanie – Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych*”.

KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE

Dane przedstawione w tej części należy analizować łącznie z informacjami przedstawionymi w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”, w zbadanym Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym i w informacji dodatkowej do niego, a także wraz z danymi finansowymi przedstawionymi w innych częściach Prospektu.

Oświadczenie dotyczące kapitału obrotowego

Zarząd oświadcza, że – jego zdaniem – aktualny kapitał obrotowy Banku jest wystarczający do pokrycia jego potrzeb bieżących oraz do prowadzenia działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od Daty Prospektu.

Kapitalizacja i zadłużenie

Tabela poniżej przedstawia informacje dotyczące kapitalizacji i zadłużenia Banku na dzień 30 września 2012 r.

Kapitalizacja i zadłużenie	(mln PLN) (niezbadane)
Łączne zadłużenie	15.691
Zadłużenie krótkoterminowe	14.944
Zagwarantowane/zabezpieczone	0
Niezagwarantowane/niezabezpieczone	14.944
Zadłużenie długoterminowe (z wyłączeniem krótkoterminowej części zadłużenia długoterminowego)	747
Zagwarantowane/zabezpieczone	0
Niezagwarantowane/niezabezpieczone	747
Kapitał własny	1.451
Zakładowy kapitał akcyjny	512
Inne kapitały*	730
Zysk netto za okres obrotowy	223
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(14)
Kapitały udziałowców niekontrolujących	0
Razem	17.142

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Inne kapitały obejmują kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank przeprowadza również analizy profilu zapadalności/wymagalności w dłuższym okresie. Tabela poniżej przedstawia lukę ogółem i lukę skumulowaną ogółem, czyli miary łącznego poziomu ryzyka utraty płynności. Luka ogółem przedstawia przewidywane wpływy lub wydatki w danym (pojedynczym) okresie do terminu płatności, podczas gdy luka skumulowana ogółem przedstawia zagregowane przewidywane przepływy pieniężne za więcej okresów.

Na 30 września 2012 r.	1D	1M	3M	6M	1R	2R	5R	10R(+)	Razem
	(w mln PLN) (niezbadane)								
Luka ogółem	377	670	(284)	(502)	347	591	605	(1.801)	3
Luka skumulowana ogółem	377	1.047	763	260	607	1.198	1.803	3	–

Źródło: Bank.

Od dnia informacji finansowych przedstawionych powyżej nie nastąpiły żadne istotne zmiany w kapitalizacji, zadłużeniu ani płynności Banku.

Zadłużenie pośrednie i warunkowe

Informacje dotyczące zadłużenia pośredniego lub warunkowego zostały przedstawione w punkcie „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Zobowiązania warunkowe”.

KURSY WYMIANY WALUT

W poniższych tabelach przedstawiono ogłoszone przez NBP, we wskazanych okresach, kursy średnie, najwyższe oraz najniższe, a także kurs na koniec okresu dla transakcji walutowych pomiędzy złotym a wskazanymi walutami. Grupa nie może zapewnić, że wartość złotego w rzeczywistości odpowiadała takiej wartości danej waluty lub że mogła odpowiadać, lub mogła być przeliczona na daną walutę po wskazanym kursie.

Kurs wymiany EUR do PLN

	Kurs EUR/PLN			
	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2009	4,327	4,900	3,917	4,108
2010	3,995	4,177	3,836	3,960
2011	4,120	4,564	3,840	4,417
I półrocze 2011	3,954	4,080	3,840	3,987
I półrocze 2012	4,246	4,514	4,106	4,261
lipiec 2012	4,190	4,240	4,109	4,109
sierpień 2012	4,091	4,192	4,047	4,184
wrzesień 2012	4,131	4,216	4,058	4,114
październik 2012	4,109	4,154	4,072	4,135

Źródło: NBP.

W dniu 8 listopada 2012 r. średni kurs wymiany EUR do PLN ogłoszony przez NBP wynosił 4,1593 zł za 1 EUR.

Kurs wymiany USD do PLN

	Kurs USD/PLN			
	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2009	3,116	3,898	2,709	2,850
2010	3,016	3,492	2,745	2,964
2011	2,963	3,507	2,646	3,417
I półrocze 2011	2,818	3,027	2,646	2,752
I półrocze 2012	3,274	3,578	3,073	3,389
lipiec 2012	3,406	3,472	3,342	3,351
sierpień 2012	3,302	3,355	3,249	3,335
wrzesień 2012	3,215	3,369	3,113	3,178
październik 2012	3,167	3,215	3,126	3,181

Źródło: NBP.

W dniu 8 listopada 2012 r. średni kurs wymiany USD do PLN ogłoszony przez NBP wynosił 3,2655 zł za 1 USD.

Kurs wymiany CHF do PLN

	Kurs CHF/PLN			
	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2009	2,867	3,317	2,613	2,766
2010	2,898	3,193	2,650	3,164
2011	3,348	3,956	2,965	3,633
I półrocze 2011	3,114	3,369	2,965	3,300
I półrocze 2012	3,524	3,704	3,406	3,548
lipiec 2012	3,488	3,531	3,421	3,421
sierpień 2012	3,406	3,491	3,368	3,484
wrzesień 2012	3,417	3,510	3,338	3,401
październik 2012	3,397	3,434	3,361	3,425

Źródło: NBP.

W dniu 8 listopada 2012 r. średni kurs wymiany CHF do PLN ogłoszony przez NBP wynosił 3,4496 zł za 1 CHF.

WYBRANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 r. (oraz porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 r.) pochodzą lub zostały sporządzone na podstawie niezbadanego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, jak również zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego. Wybrane dane finansowe na dzień oraz za lata zakończone 31 grudnia 2011, 2010 i 2009 r. pochodzą z lub zostały sporządzone na podstawie Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych, jak również z zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego. Dane finansowe oznaczone jako „zbadane” pochodzą ze zbadanego Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Alior Banku. Dane finansowe oznaczone jako „niezbadane” pochodzą lub zostały przeliczone na podstawie liczb pochodzących z niezbadanego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, zbadanego Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Alior Banku oraz na podstawie zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego Alior Banku.

Niniejszy rozdział należy analizować łącznie z informacjami zawartymi w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” oraz ze Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi wraz z załączonymi informacjami dodatkowymi, jak również z innymi danymi finansowymi przedstawionymi w innych rozdziałach Prospektu.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
	(w tys. PLN) (niezbadane)	2011	2010 (w tys. PLN) (zbadane)	2009
AKTYWA				
Kasa i środki w banku centralnym	702.373	448.553	476.400	220.448
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174.251	312.024	117.877	26.840
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	2.906.975	2.422.106	2.849.250
Należności od klientów	13.537.150	10.134.786	5.531.815	2.666.951
Należności od banków	379.698	1.105.792	241.961	93.135
Rzeczowe aktywa trwałe	233.353	212.392	215.703	185.408
Wartości niematerialne	123.275	122.854	109.131	82.341
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	57.837	71.957	81.052	61.505
Odroczone	57.837	71.957	81.052	61.505
Pozostałe aktywa	270.073	168.289	115.869	74.428
AKTYWA RAZEM	17.805.861	15.483.622	9.311.914	6.260.306
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0	861.698
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	127.892	243.730	118.770	18.851
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15.427.155	13.602.663	7.928.848	4.138.646
Rezerwy	12.564	32.651	48.228	50.708
Pozostałe zobowiązania	435.654	447.694	240.523	113.397
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8.018	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	8.018	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	343.678	44.403	0	0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	16.354.961	14.371.141	8.336.369	5.183.300
KAPITAŁ WŁASNY	1.450.900	1.112.481	975.545	1.077.006
Kapitał akcyjny	512.500	500.000	500.000	500.000
Kapitał zapasowy	714.630	502.569	595.939	865.870
Kapitał z aktualizacji wyceny	(570)	(13.019)	6.426	8.097
Pozostałe kapitały	15.750	12.600	8.400	4.200
Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	15.750	12.600	8.400	4.200
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(14.305)	(41.850)	(31.230)	(29.821)
Zysk/Strata bieżącego roku	222.894	152.181	(103.990)	(271.340)
Kapitały udziałowców niekontrolujących	1	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	17.805.861	15.483.622	9.311.914	6.260.306

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)		(w tys. PLN) (zbadane)		
Przychody z tytułu odsetek	920.061	576.053	851.229	494.335	234.640
Koszty z tytułu odsetek	(402.252)	(219.188)	(356.310)	(188.753)	(130.946)
Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
Przychody z tytułu dywidend	20	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	463.995	306.914	472.373	240.235	77.918
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(130.421)	(94.347)	(131.943)	(80.762)	(36.920)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
Wynik handlowy	131.487	106.281	141.922	94.931	25.874
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	16.710	15.116	9.989
Pozostałe przychody operacyjne	38.259	7.640	14.269	11.062	3.237
Pozostałe koszty operacyjne	(13.400)	(7.943)	(13.721)	(7.274)	(3.544)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	548	3.788	(307)
Koszty działania Banku	(571.493)	(465.323)	(639.554)	(560.769)	(473.689)
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	(192.612)	(132.580)	(189.138)	(141.267)	(38.957)
Zysk/Strata brutto	260.613	82.446	165.837	(123.146)	(332.398)
Podatek dochodowy	(37.719)	(1.601)	(13.656)	19.156	61.058
Zysk/Strata netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)		(w tys. PLN) (zbadane)		
Zysk/Strata netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)
Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu	12.449	(3.359)	(19.445)	(1.671)	3.442
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	12.449	(3.359)	(19.445)	(1.671)	3.442
Razem dochody całkowite	235.343	77.486	132.736	(105.661)	(267.898)

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)		(w tys. PLN) (zbadane)		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(93.656)	(307.665)	26.611	476.168	15.542
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(73.644)	(33.770)	(55.076)	(77.348)	(140.623)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	381.482	59.429	104.323	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	214.182	(282.006)	75.858	398.820	(125.081)
Środki pieniężne, bilans otwarcia	785.897	710.038	710.039	311.219	436.300
Środki pieniężne, bilans zamknięcia	1.000.079	411.206	785.897	710.039	311.219

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Wybrane wskaźniki

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)
Wskaźniki rentowności (%)					
Marża odsetkowa netto (NIM) ¹	4,47 ¹¹	4,46 ¹¹	4,35	4,38	2,74
Koszty/Przychody ²	55,77	68,39	64,31	96,87	262,80
Współczynnik kosztu ryzyka ³	2,17 ¹¹	2,42 ¹¹	2,41	3,45	2,11
ROA ⁴	1,79 ¹¹	0,93 ¹¹	1,23	(1,34)	(6,43)
ROE ⁵	23,19 ¹¹	10,61 ¹¹	14,58	(10,13)	(22,44)
Wynik z tytułu opłat i prowizji/Przychody netto z działalności operacyjnej	32,55	31,24	34,23	27,55	22,75
Współczynniki kapitałowe (%)					
Współczynnik kapitału podstawowego (Tier 1) ⁶ ..	9,94	10,12	9,38	15,26	33,40
Współczynnik wypłacalności	12,53	10,21	9,83	15,40	33,64
Jakość portfela kredytowego (%)					
Wskaźnik NPL ⁷	5,30	3,92	4,37	3,98	2,23
Współczynnik pokrycia rezerwami ⁸	57,76	68,17	65,24	63,92	35,96
Wskaźniki płynności (%)					
Współczynnik kredytów do depozytów ⁹	90,11	74,56	75,17	72,59	66,57
Wskaźnik dźwigni (całkowity kapitał własny/łączne aktywa) ¹⁰	8,15	7,58	7,18	10,48	17,20
Marża odsetkowa (NIM)¹ = A/((B+C)/2) (%)					
(dla okresów 9-miesięcznych:					
(A/((B+C)/2)*4/3)	4,47	4,46	4,35	4,38	2,74
A. Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
B. Suma aktywów oprocentowanych na koniec okresu (a+b+c+d)	16.418.950	13.009.107	14.459.577	8.313.759	5.636.176
a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174.251	381.658	312.024	117.877	26.840
b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	3.301.433	2.906.975	2.422.106	2.849.250
c) Należności od klientów	13.537.150	9.055.047	10.134.786	5.531.815	2.666.951
d) Należności od banków	379.698	270.969	1.105.792	241.961	93.135
C. Suma aktywów oprocentowanych na koniec poprzedniego okresu (e+f+g+h)	14.459.577	8.313.759	8.313.759	5.636.176	1.920.317
e) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	312.024	117.877	117.877	26.840	0
f) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.906.975	2.422.106	2.422.106	2.849.250	1.286.684
g) Należności od klientów	10.134.786	5.531.815	5.531.815	2.666.951	74.039
h) Należności od banków	1.105.792	241.961	241.961	93.135	559.594
Koszty/Przychody² = A/B (%)					
55,77	68,39	64,31	96,87	262,80	
A. Koszty działania Banku	571.493	465.323	639.554	560.769	473.689
B. Przychody netto z działalności operacyjnej (a+b+c+d+e+f)	1.024.718	680.349	994.529	578.890	180.248
a) Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
b) Przychody z tytułu dywidend	20	0	0	0	0
c) Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
d) Wynik handlowy	131.487	106.281	141.922	94.931	25.874
e) Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	16.710	15.116	9.989
f) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	548	3.788	(307)
Współczynnik kosztu ryzyka³ = A/((B+C)/2) (%)					
(dla okresów 9-miesięcznych:					
=-A/((B+C)/2)*4/3)	2,17	2,42	2,41	3,45	2,11
A. Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(192.612)	(132.580)	(189.138)	(141.267)	(28.957)
B. Należności od klientów na koniec okresu	13.537.150	9.055.048	10.134.786	5.531.815	2.666.951
C. Należności od klientów na koniec poprzedniego okresu	10.134.786	5.531.815	5.531.815	2.666.951	74.039

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)
ROA⁴ = A/((B+C)/2) (%)					
(dla okresów 9-miesięcznych)					
A/((B+C)/2)*4/3)	1,79	0,93	1,23	(1,34)	(6,43)
A. Zysk (strata) netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)
B. Aktywa na koniec okresu	17.805.861	13.925.794	15.483.622	9.311.914	6.260.306
C. Aktywa na początek okresu	15.483.622	9.311.914	9.311.914	6.260.306	2.182.652
ROE⁵ = A/((B+C)/2) (%)					
(dla okresów 9-miesięcznych)					
A/((B+C)/2)*4/3)	23,19	10,61	14,58	(10,13)	(22,44)
A. Zysk (strata) netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)
B. Kapitał własny na koniec okresu	1.450.900	1.056.180	1.112.481	975.545	1.077.006
C. Kapitał własny na koniec poprzedniego okresu ..	1.112.481	975.545	975.545	1.077.006	1.341.304
Wynik z tytułu opłat i prowizji /Przychody netto z działalności operacyjnej² = A/B (%)					
A. Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
B. Przychody netto z działalności operacyjnej (a+b+c+d+e+f)	1.024.718	680.349	994.529	578.890	180.248
a) Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
b) Przychody z tytułu dywidend	20	0	0	0	0
c) Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
d) Wynik handlowy	131.487	106.281	141.922	94.931	25.874
e) Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	16.710	15.116	9.989
f) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	548	3.788	(307)
Wskaźnik NPL⁷ = A/(A+B) (%)					
A. Należności od klientów z utratą wartości brutto (a+b+c)	744.839	366.885	458.332	226.651	60.411
a) Należności od klientów segmentu biznesowego z utratą wartości brutto	349.384	163.455	211.852	98.066	24.577
b) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (kredyty na nieruchomości mieszkaniowe)	23.137	6.224	8.304	389	0
c) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (pozostałe kredyty detaliczne)	372.318	197.206	238.176	128.196	35.834
B. Należności od klientów bez utraty wartości brutto (d+e+f)	13.297.990	8.987.586	10.027.030	5.472.586	2.643.375
d) Należności od klientów segmentu biznesowego bez utraty wartości brutto	6.421.341	4.621.198	5.004.759	2.896.064	1.388.512
e) Należności od klientów segmentu detalicznego bez utraty wartości brutto (kredyty na nieruchomości mieszkaniowe)	2.158.836	1.581.444	1.779.192	865.907	43.214
f) Należności od klientów segmentu detalicznego bez utraty wartości brutto (pozostałe kredyty detaliczne)	4.717.813	2.784.944	3.243.079	1.710.615	1.211.649
Współczynnik pokrycia rezerwami⁸ = A/B (%) ...					
A. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	430.193	250.088	299.009	144.878	21.726
B. Należności od klientów z utratą wartości brutto (a+b+c)	744.839	366.885	458.332	226.651	60.411
a) Należności od klientów segmentu biznesowego z utratą wartości brutto	349.384	163.455	211.852	98.066	24.577
b) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (kredyty na nieruchomości mieszkaniowe)	23.137	6.224	8.304	389	0
c) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (pozostałe kredyty detaliczne)	372.318	197.206	238.176	128.196	35.834

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)
Współczynnik kredytów do depozytów⁹ = (A-B)/(C-D) (%)	90,11	74,56	75,17	72,59	66,57
A. Należności od klientów	13.537.150	9.055.047	10.134.786	5.531.815	2.666.951
B. Pozostałe należności od klientów	88.499	100.711	128.866	21.044	13.064
a) Pozostałe należności od klientów segmentu detalicznego	34.316	24.945	20.064	10.901	3.135
b) Pozostałe należności od klientów segmentu biznesowego	54.183	75.766	108.802	10.143	9.929
C. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów	15.169.685	12.201.334	13.531.460	7.719.225	4.109.094
D. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu wobec klientów ..	244.449	192.467	220.593	127.967	122.372
Wskaźnik dźwigni¹⁰ = A/B (%)	8,15	7,58	7,18	10,48	17,20
A. Kapitał własny na koniec okresu	1.450.900	1.056.180	1.112.481	975.545	1.077.006
B. Aktywa na koniec okresu	17.805.861	13.925.794	15.483.622	9.311.914	6.260.306

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

¹ Obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

² Obliczony jako iloraz kosztów działania Banku i przychodów netto z działalności operacyjnej (przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych).

³ Obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i średniego salda należności od klientów (policzonego jako średnia arytmetyczna należności od klientów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

⁴ Obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda aktywów (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

⁵ ROE – rentowność kapitału własnego – obliczona jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda kapitału własnego (obliczonego jako średnia arytmetyczna łącznego kapitału własnego na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

⁶ Obliczony jako iloraz kapitału podstawowego Tier 1 i wymogów kapitałowych pomnożony przez 12,5 (szerzej zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wymogi regulacyjne dotyczące kapitału”).

⁷ Obliczony jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto i należności od klientów brutto.

⁸ Obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu i należności od klientów z utratą wartości brutto.

⁹ Obliczony jako iloraz należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu biznesowego i detalicznego) i zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu wobec klientów (z wyłączeniem pozostałych zobowiązań).

¹⁰ Obliczony jako iloraz kapitału własnego i sumy aktywów.

¹¹ Uroczniane

PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Przedstawiony poniżej przegląd sytuacji operacyjno-finansowej został sporządzony na podstawie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Alior Banku na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r., danych porównywalnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r., oraz danych na dzień i za lata zakończone 31 grudnia 2011 r., 2010 r. i 2009 r. zawartych w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych, jak również na podstawie zapisów księgowych lub wewnętrznego systemu raportowania zarządczego.

Poniższe omówienie i analiza wyników działalności, sytuacji finansowej, perspektyw i przepływów pieniężnych Alior Banku należy czytać i interpretować łącznie ze Skonsolidowanymi Sprawozdaniami Finansowymi oraz innymi danymi finansowymi zamieszczonymi w innych częściach Prospektu, a w szczególności łącznie z danymi przedstawionymi w rozdziale „Wybrane dane statystyczne i finansowe”. Niniejszy rozdział zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które odzwierciedlają aktualne poglądy Zarządu i które, z racji swojego charakteru, wiążą się z pewną dozą ryzyka i niepewności. Faktyczne wyniki Alior Banku mogą istotnie odbiegać od tych wynikających ze stwierdzeń dotyczących przyszłości w efekcie wystąpienia czynników omówionych poniżej oraz w innych częściach Prospektu, w szczególności w rozdziale „Czynniki ryzyka” (zob. też „Istotne informacje – Stwierdzenia dotyczące przyszłości”). Inwestorzy powinni zapoznać się z całym Prospektem i przy podejmowaniu decyzji i formułowaniu opinii nie powinni polegać wyłącznie na informacjach zawartych w tym rozdziale.

Podsumowanie najważniejszych zasad rachunkowości i szacunków, zgodnie z którymi sporządzono Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, znajduje się w niniejszym rozdziale, w punkcie „Najważniejsze zasady rachunkowości i szacunki”.

Informacje ogólne

Alior Bank jest szybko rozwijającym się bankiem uniwersalnym, który rozpoczął działalność pod koniec 2008 r. Na dzień 30 września 2012 r. Bank oferował swoje produkty w ponad 680 placówkach, co oznacza, że ma trzecią co do wielkości sieć dystrybucji w Polsce pod względem liczby placówek (łącznie z oddziałami, placówkami partnerskimi i minioddziałami „Alior Bank Express”).

Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał około 1.359 tys. klientów, w tym około 1.260 tys. klientów detalicznych i około 99 tys. klientów biznesowych. Bank jest liderem na polskim rynku pod względem pozyskiwania nowych klientów – otworzył 336 tys. nowych rachunków bieżących (w PLN) w 2011 r. i blisko 369 tys. nowych rachunków (w PLN) w pierwszych trzech kwartałach 2012 r.

W 2011 r. Alior Bank uzyskał 994,5 mln zł przychodów netto z działalności operacyjnej. Największą część tych przychodów w roku 2011 stanowił wynik z tytułu odsetek, który wyniósł 494,9 mln zł, co odpowiada 49,8% przychodów netto z działalności operacyjnej. Drugim co do wielkości składnikiem przychodów netto z działalności operacyjnej w roku 2011 był wynik z tytułu opłat i prowizji, który wyniósł 340,4 mln zł, co odpowiada 34,2% przychodów netto z działalności operacyjnej. Pozostałymi składnikami przychodów netto z działalności operacyjnej w 2011 roku były: wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto, które wyniosły, odpowiednio, 141,9 mln zł (czyli 14,3%), 16,7 mln zł (czyli 1,7%) oraz 0,5 mln zł (czyli 0,1%). Natomiast w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Alior Bank uzyskał 1.024,7 mln zł przychodów netto z działalności operacyjnej.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Bank osiągnął zysk netto w wysokości 152,2 mln zł, wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) był na poziomie 14,6%, a wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wyniósł 1,2%. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Alior Bank osiągnął zysk netto w wysokości 222,9 mln zł, wskaźnik ROE był na poziomie 23,2%, a wskaźnik ROA, również przeliczony w stosunku rocznym, wyniósł 1,8%. Na 31 grudnia 2011 r. należności od klientów wynosiły 10,1 mld zł, a zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów wynosiły 13,5 mld zł, co zapewniło Bankowi udział w rynku w wysokości, odpowiednio, 1,3% i 1,9%.

Bank oferuje szeroki zakres usług osobom prywatnym (klientom detalicznym) i przedsiębiorstwom. W 2011 r. zysk brutto segmentu detalicznego (klienci indywidualni) wyniósł 94,0 mln zł, a segmentu biznesowego (klienci biznesowi) 86,0 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk brutto powyższych segmentów wyniósł, odpowiednio, 153,8 mln zł oraz 125,4 mln zł.

Kredyty i pożyczki udzielone w segmencie detalicznym wyniosły łącznie 6.971,8 mln zł, co odpowiada 51,5% kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 30 września 2012 r. Na segment detaliczny składały się następujące produkty i usługi:

- kredyty konsumpcyjne w wysokości 3.596,8 mln zł stanowiące na dzień 30 września 2012 r. 51,6% należności od klientów w segmencie detalicznym;
- kredyty na nieruchomości mieszkaniowe w wysokości 2.174,7 mln zł stanowiące na dzień 30 września 2012 r. 31,2% należności od klientów w segmencie detalicznym; oraz
- inne produkty (w tym karty kredytowe i debetowe, obsługa rachunków bieżących, depozyty od klientów, wymiana walut, wpłaty i wypłaty gotówkowe, produkty inwestycyjne i skarbowe).

Należności od klientów segmentu biznesowego wyniosły łącznie 6.565,3 mln zł, co odpowiada 48,5% należności od klientów na dzień 30 września 2012 r. Na segment biznesowy składały się następujące produkty i usługi:

- kredyty operacyjne w wysokości 4.113,1 mln zł stanowiące na dzień 30 września 2012 r. 62,6% należności od klientów w segmencie biznesowym;
- kredyty inwestycyjne w wysokości 1.364,9 mln zł stanowiące na dzień 30 września 2012 r. 20,8% należności od klientów w segmencie biznesowym; oraz
- inne produkty (w tym rachunki, depozyty, karty kredytowe i debetowe, rozwiązania dotyczące finansowania handlu, autodealing, leasing i emisja obligacji, a także produkty skarbowe, inwestycyjne i transakcyjne).

Na dzień 30 września 2012 r. współczynnik Tier 1 oraz współczynnik wypłacalności wynosiły odpowiednio 9,94% oraz 12,53%, więc obydwa znajdowały się powyżej obowiązujących wymogów kapitałowych.

Tendencje i ostatnie zdarzenia

W tej części Prospektu znajdują się stwierdzenia i szacunki dotyczące przyszłości. Te stwierdzenia i oszacowania wynikają z wielu założeń i osądów, które Zarząd uznał za racjonalne, i w związku z tym są one zawsze uzależnione od wahań istotnych czynników biznesowych, operacyjnych, ekonomicznych i konkurencyjnych, na które przeważnie Bank nie ma wpływu, a także z założeń dotyczących przyszłych decyzji gospodarczych, które mogą ulec zmianie. Nie ma pewności co do tego, że wyniki Banku będą zgodne z tymi stwierdzeniami i oszacowaniami. W związku z tym Bank nie może udzielić żadnych zapewnień, że te stwierdzenia i oszacowania zostaną zrealizowane. Stwierdzenia i oszacowania mogą w istotny sposób odbiegać od faktycznych wyników. Potencjalnych inwestorów przestrzega się, aby nie polegali nadmiernie na tych informacjach. Zob. rozdziały pt. „Stwierdzenia dotyczące przyszłości” oraz „Czynniki ryzyka”.

Tendencje

Zdaniem Zarządu, następujące tendencje będą się utrzymywać i wpływać na działalność Alior Banku:

- wzrost wyniku netto z działalności operacyjnej szybszy niż wzrost kosztów działania Banku;
- zwiększająca się liczba klientów;
- pogłębienie relacji z dotychczasowymi klientami poprzez sprzedaż krzyżową (*cross-selling*) oraz zwiększenie sprzedaży obecnie sprzedawanych produktów na rzecz istniejących klientów (*up-selling*);
- wzrost sprzedaży produktów bankowych na rzecz klientów z segmentu detalicznego dzięki poniesionym oraz planowanym inwestycjom w sieć dystrybucyjną skierowaną do tej grupy klientów;
- skalowalność platformy operacyjnej umożliwiająca obsługę dodatkowych klientów bez ponoszenia istotnych dodatkowych kosztów; oraz
- coraz lepsze zarządzanie ryzykiem kredytowym dzięki zdobywaniu doświadczenia w sytuacjach stanowiących wyzwanie dla Banku, pozwalające na ulepszenia narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym w oparciu o dane statystyczne oraz stabilizacja procesów kredytowych.

Z racji aktualnej sytuacji rynkowej oczekiwania i przewidywania Zarządu są obarczone szczególnie dużą dozą niepewności. Oczekiwania Zarządu co do sytuacji makroekonomicznej i jej wpływu na działalność Banku omówiono poniżej.

Mimo kryzysu gospodarczego, który trwa w Europie od 2008 r., Polska przeżywa okres wzrostu gospodarczego. Wynika to, w dużej mierze, z przystąpienia Polski do Unii Europejskiej. Według danych GUS, wzrost PKB utrzymywał się na stosunkowo wysokim poziomie ok. 4% rocznie (w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku) w okresie między pierwszym kwartałem 2010 r. a pierwszym kwartałem 2012 r.

Przewiduje się, że po okresie silnego wzrostu w 2011 r. polski PKB w 2012 r. zwolni do ok. 3,1% w wyniku niższego popytu zewnętrznego, niepewności związanej z kryzysem Strefy Euro, trwającej konsolidacji fiskalnej, istotnego spowolnienia inwestycji publicznych po mistrzostwach Europy w piłce nożnej w 2012 r. oraz słabszego napływu funduszy z UE. Mimo spowolnienia wzrostu, Bank ocenia, że stopa bezrobocia w kraju pozostanie na poziomie podobnym do poziomu z poprzedniego roku i wyniesie 12,7%.

W ocenie Zarządu dzięki stabilnej polityce fiskalnej Polski przy deficycie budżetowym w 2012 r. na poziomie poniżej 3% oraz przy stabilnym systemie finansowym i stosunkowo wysokim wzroście PKB w porównaniu z innymi państwami Unii Europejskiej polski rynek stanie się atrakcyjny dla inwestorów poszukujących alternatywy dla krajów pogrążonych w kryzysie. W takich warunkach polskie skarbowe papiery wartościowe powinny być tak samo popularne wśród nierezydentów jak w 2011 r., a zwroty długoterminowe powinny pozostać na niezmiennym poziomie w stosunku do 2011 r. Ponadto Zarząd przewiduje, że polska waluta będzie nadal stabilna i że ryzyko wzrostu inflacji jest niewielkie (spodziewane 3,1% w 2012 r.). Zgodnie z kwotowaniami kontraktów terminowych na stopy procentowe (FRA) i z analizami ekspertów, zasadne są oczekiwania rynku odnośnie do cięć stóp procentowych o 40 punktów bazowych w 2012 r. Zarząd podziela te przewidywania. Prognozy te są zgodne z przewidywanym przez Europejski Bank Centralny spowolnieniem wzrostu PKB, malejącą presją inflacyjną oraz wysokim prawdopodobieństwem dalszych cięć stóp procentowych.

Jeśli chodzi o Strefę Euro, Zarząd zakłada przede wszystkim, że unijni politycy podejmą kroki konieczne, by zapobiec rozpadowi unii walutowej. W związku z tym Alior Bank prognozuje, że Strefa Euro i jej rynki będą nadal doświadczać serii doraźnych kryzysów i w związku z tym wdrażać doraźne rozwiązania, które będą skłaniać polityków z UE do doprowadzenia do unii fiskalnej. Po silniejszym niż przewidywano starcie w nowy rok Bank przewiduje w bieżącym roku zmniejszenie tempa wzrostu gospodarczego w Strefie Euro do poziomu -0,2%. W 2013 r. region powinien odnotować umiarkowany wzrost.

Ponadto Zarząd uważa, że w polskim sektorze bankowym będzie dochodziło do zmniejszania luki między ubankowaniem gospodarki w Polsce (według KNF i GUS łączne aktywa banków w Polsce na 31 grudnia 2010 r. wynosiły 81,8% PKB Polski za ten rok) a ubankowaniem gospodarek w Strefie Euro (według EBC średni stopień ubankowania w Strefie Euro wynosi 350%). Więcej informacji znajduje się w części pt. „Otoczenie rynkowe”.

Zarząd uważa, że zapotrzebowanie na usługi Alior Banku było dotąd i pozostanie na stosunkowo stabilnym poziomie, co umożliwi dalszy wzrost przychodów i obrotów. Zarząd uważa, że jeśli warunki na rynku nie ulegną istotnemu pogorszeniu, jego nowe inicjatywy podjęte w 2012 r., w szczególności uruchomienie Alior Sync – pierwszego w Polsce banku internetowego nowej generacji, minioddziałów „Alior Bank Express” i *consumer finance*, będą sprzyjać dalszemu pozyskiwaniu nowych klientów.

W grudniu 2011 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu rozwoju działalności kredytowej Banku w zakresie kredytów hipotecznych w euro z powodu zaostrzenia wymogów regulacyjnych dotyczących kredytów w walutach obcych (więcej informacji znajduje się w części pt. „Regulacje sektora bankowego w Polsce – Wymogi kapitałowe oraz wymogi dotyczące zarządzania ryzykiem”). W związku z tym Zarząd przewiduje, że znaczna większość nowych kredytów hipotecznych udzielonych w 2012 r. będzie denominowana w złotych. Zarząd spodziewa się, że udział kredytów w walutach obcych w całości portfela będzie maleć.

Ostatnie zdarzenia

W dniu 5 października 2012 r. Alior Bank podpisał umowę porozumienia trójstronnego pomiędzy Finanse Ratalne Sp. z o.o. i PAGO Pierwszym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Niestandaryzowanym Funduszem Sekurytyzacyjnym („Fundusz”), w której Fundusz przenosi na Bank, a Bank przyjmuje wszystkie prawa i obowiązki Funduszu wynikające z umowy ramowej, cedowanych umów sprzedaży wierzytelności i cedowanych umów depozytu. Informacje na temat umów, na podstawie których Bank nabywa cyklicznie albo jednorazowo wierzytelności z pożyczek konsumenckich znajdują się w rozdziale „Opis działalności Banku – Klienci detaliczni – Produkty i usługi – Produkty kredytowe”.

W dniu 19 października 2012 r. zakończyło obrady Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podejmując uchwały w sprawach: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę nie wyższą niż 33.312.500 zł poprzez emisję nie więcej niż 3.331.250 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E i F o wartości nominalnej 10 zł każda oraz emisji 3.331.250 warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmian Statutu. Szczegółowe informacje na temat celu powyższego podwyższenia znajdują się w „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenia i warunki umów o świadczenie usług – Nowy plan opcyjny Banku”.

Czynniki ogólne mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe

Na wyniki operacyjne i finansowe Banku mają wpływ: (i) ogólne warunki gospodarcze, w szczególności sytuacja gospodarcza w Polsce, realny wzrost PKB, stopa bezrobocia, poziom stóp procentowych i kursów wymiany walut, sytuacja finansowa i oczekiwania polskich przedsiębiorstw i osób fizycznych oraz sytuacja na rynkach kapitałowych; (ii) sytuacja w polskim sektorze bankowym, zwłaszcza w zakresie konkurencji i zmian przepisów; oraz (iii) czynniki zależne od Banku, takie jak strategie dotyczące produktów i klientów. Wyniki operacyjne i finansowe Banku zależą również, bezpośrednio, od rozwoju rynku hipotecznego i rynku nieruchomości w Polsce, od jakości portfela kredytowego Banku oraz od dostępności finansowania.

Poniżej omówiono kluczowe czynniki mające wpływ na wyniki finansowe i operacyjne Banku w latach 2009–2011 oraz w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. W związku z tym, że Bank rozpoczął działalność w listopadzie 2008 r., nie można ocenić, jaki wpływ na wyniki finansowe Alior Banku miały czynniki ogólne oddziałujące na polski sektor bankowy w 2009 r., ponieważ Bank nie dysponuje danymi operacyjnymi i finansowymi za 2008 r. Zarząd jest zdania, że czynniki ogólne miały i będą mieć wpływ na działalność, wyniki operacyjne i finansowe, warunki finansowe i perspektywy rozwoju Banku.

Sytuacja gospodarcza w Polsce

Bank prowadzi działalność wyłącznie w Polsce, gdzie działa przeważająca większość jego klientów. W związku z tym czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, poziom inflacji, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, poziom dochodów osobistych, sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów, straty z tytułu kredytów oraz marże na produkty i usługi Banku. To z kolei oddziałuje na wyniki i sytuację bilansową Banku.

Polska gospodarka jest jedną z najszybciej rozwijających się gospodarek w UE. Polska pod względem liczby mieszkańców (38,2 mln) jest największym z nowych państw członkowskich i szóstym w całej Unii Europejskiej. Przy PKB na poziomie 370 mld euro w 2011 r. (wg danych Eurostat), jest ósmą co do wielkości gospodarką UE i dwudziestą drugą na świecie (wg danych MFW).

Mimo wolniejszego tempa wzrostu PKB w Polsce w 2009 r. spowodowanego światowym kryzysem gospodarczym, wzrost gospodarczy kraju w latach 2009–2011 był dodatni, a Polska była jedynym krajem w UE, który odnotował dodatni wzrost PKB w czasie kryzysu. Zgodnie z danymi Eurostat, PKB Polski wzrósł w ujęciu realnym o 1,6%, 3,9% i 4,3%, odpowiednio, w 2009, 2010 i 2011 r.

W pierwszej połowie 2009 r., w miarę rozprzestrzeniania się kryzysu gospodarczego na gospodarkę, nastąpiło znaczne pogorszenie kluczowych wskaźników gospodarczych i perspektyw wzrostu gospodarczego Polski. W 2009 r. dynamika wzrostu PKB spadła do 1,6% rok do roku w ujęciu realnym. Jednocześnie stopa bezrobocia wzrosła z 9,5% na koniec grudnia 2008 r. do 12,1% na koniec grudnia 2009 r. (wg danych GUS).

Spowolnienie gospodarcze wpłynęło na działalność i wyniki finansowe Banku, powodując (i) wzrost kosztów finansowania, (ii) wzrost marż od kredytów, (iii) zaostrzenie zasad dotyczących ryzyka. Spowolnienie gospodarcze dotyczyło głównie trzech wymienionych obszarów.

W 2009 r. linie kredytowe dostępne dla wielu banków działających w Polsce i finansowanych w ramach międzynarodowych grup bankowych przez ich spółki dominujące zostały zamknięte lub ograniczone. Doprowadziło to do problemów z pozyskiwaniem finansowania na rynku. W efekcie banki skupiły się na pozyskiwaniu depozytów od klientów jako głównym źródle finansowania. Doprowadziło to do zaostrzenia konkurencji w zakresie pozyskiwania depozytów od klientów, co z kolei spowodowało wzrost oprocentowania depozytów i miało wpływ na Alior Bank. W tym samym czasie stopa referencyjna NBP została obniżona z 6,0% na 30 czerwca 2008 r. do 3,5% na 30 czerwca 2009 r.

Z drugiej strony w związku z tym, że banki zaczęły ponosić straty na udzielonych kredytach, wzrosły marże od kredytów, a banki zaczęły ograniczać działalność kredytową. Taka sytuacja, mimo spowolnienia gospodarczego, stworzyła Bankowi szansę pozyskania klientów o akceptowalnym profilu ryzyka oraz nawiązania z nimi współpracy przy zastosowaniu wyższych marż możliwych do uzyskania dzięki ograniczonej podaży kredytów na rynku.

Ponieważ spowolnienie gospodarcze nastąpiło bezpośrednio po rozpoczęciu działalności Banku, tzn. kiedy wartość portfela kredytowego Banku nie była duża, Bank nie odczuł bezpośrednio strat na kredytach i mógł rozbudowywać swój portfel kredytowy. Działalność kredytowa Banku koncentrowała się przede wszystkim na pozyskiwaniu klientów o niskim poziomie ryzyka i unikaniu klientów z niekorzystnym profilem ryzyka i ze słabymi perspektywami.

W 2010 r. wzrost gospodarczy Polski przyspieszył w następstwie poprawy sytuacji gospodarczej w Stanach Zjednoczonych Ameryki i w Strefie Euro, w tym w Niemczech. Realny wzrost polskiego PKB w 2010 r. osiągnął poziom 3,9%, a w 2011 r. – 4,3%, wg danych Eurostat. Poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce w latach 2010 i 2011 miała korzystny wpływ na wyniki całego sektora bankowego w Polsce, w tym również na wyniki działalności Banku. Tak duży wzrost gospodarczy Polski prowadzi do wzrostu zamożności, co skutkuje większą konsumpcją i większą aktywnością przedsiębiorstw. Wpływ tych czynników wraz z niskimi stopami procentowymi (zob. „*Inflacja i stopy procentowe*”), spowodowały: (i) wzrost zainteresowania posiadaniem własnego mieszkania/ domu, co przełożyło się na rozwój działalności Banku w zakresie kredytów hipotecznych; (ii) wzrost zapotrzebowania na kredyty konsumpcyjne i produkty inwestycyjne; oraz (iii) ogólny wzrost aktywności przedsiębiorstw, który napędza wzrost portfela kredytów dla klientów biznesowych udzielanych przez Bank. Taki rozwój wypadków w dużej mierze przyczynił się do powiększenia portfela kredytów hipotecznych, konsumpcyjnych i dla klientów biznesowych Banku. Natomiast w 2012 r. tempo wzrostu gospodarczego w Polsce zwolniło i – zgodnie z prognozami Eurostat – realny wzrost PKB wyniesie w 2012 r. 2,4%.

Rating Polski utrzymuje się na stabilnym poziomie „A-” wg Standard & Poor’s. Polski rząd poprawia strukturę bilansu fiskalnego i obniża dług publiczny poprzez rozmaite działania, które obejmują reformę systemu emerytalnego, program prywatyzacji i wprowadzenie zasad dotyczących wydatków publicznych. Celem tych działań jest utrzymanie finansów publicznych w dobrej kondycji, a w szczególności utrzymanie relacji długu publicznego do PKB poniżej poziomu 60% wymaganego przez Konstytucję RP i stanowiącego jedno z kryteriów Maastricht.

Inflacja i stopy procentowe

Znaczna część dochodów Banku jest związana z przychodami z tytułu odsetek, więc aktywa i zobowiązania Banku silnie reagują na zmiany stóp procentowych. Zarówno poziom stóp procentowych, jak i tendencja do zmian tych stóp mają istotny wpływ na przychody Banku z tytułu odsetek oraz na koszty odsetek wypłacanych przez Bank, a także wpływają na portfel inwestycyjnych papierów wartościowych Banku.

Stopy procentowe ogłaszane przez NBP ustala Rada Polityki Pieniężnej. Przy podejmowaniu decyzji w sprawie potencjalnych zmian stóp procentowych Rada Polityki Pieniężnej uwzględnia szereg czynników, w tym prognozy wzrostu gospodarczego oraz aktualny i prognozowany poziom inflacji dla polskiej gospodarki. Od 1998 r. przy realizacji polityki pieniężnej Rada Polityki Pieniężnej stosuje strategię bezpośredniego celu inflacyjnego. RPP definiuje cel inflacyjny, a następnie tak dostosowuje podstawowe stopy procentowe NBP, aby prawdopodobieństwo osiągnięcia tego celu było jak największe. Od 2004 r. RPP przyjęła długoterminowy cel inflacyjny na poziomie 2,5% (z dopuszczalnym zakresem wahań w obie strony ± 1 p.p.).

Polskie banki mają swobodę w ustalaniu oprocentowania kredytów i depozytów, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z tzw. przepisów antylichwiarских i regulacji dotyczących ochrony praw konsumentów w odniesieniu do oprocentowania kredytów konsumpcyjnych. Oficjalne stopy procentowe NBP, a w szczególności stopa referencyjna, mają istotny wpływ na rynkowe stopy procentowe, a w efekcie na oprocentowanie kredytów i depozytów. Trzymiesięczna stopa oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym (tzw. WIBOR 3M) jest szeroko stosowana w Polsce jako stopa referencyjna dla pożyczek i depozytów międzybankowych oraz w stosunku do kredytów udzielanych klientom i depozytów od klientów.

W tabeli poniżej przedstawiono średnie roczne stopy inflacji, stopy referencyjne NBP oraz WIBOR 3M za wskazane okresy i daty.

	Średnia roczna stopa inflacji*	Średnia roczna stopa referencyjna NBP	Średnia roczna trzymiesięczna stopa oprocentowania kredytów na rynku międzybankowym			
			WIBOR ⁽¹⁾	EUR LIBOR ⁽²⁾	USD LIBOR ⁽³⁾	CHF LIBOR ⁽⁴⁾
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
31 grudnia 2009 r.	3,46	3,78	4,41	1,20	0,68	0,37
31 grudnia 2010 r.	2,59	3,50	3,94	0,75	0,34	0,19
31 grudnia 2011 r.	4,27	4,23	4,50	1,34	0,34	0,12
30 września 2012 r.	4,0**	4,63	5,02	0,61	0,468	0,08

Źródło: GUS, NBP, Reuters.

1) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w PLN na polskim rynku międzybankowym.

2) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w EUR na londyńskim rynku międzybankowym.

3) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w USD na londyńskim rynku międzybankowym.

4) Oznacza oprocentowanie trzymiesięcznych kredytów denominowanych w CHF na londyńskim rynku międzybankowym.

*) Za dany rok zakończony 31 grudnia lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

**) W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W tabeli poniżej przedstawiono przychody i koszty Banku z tytułu odsetek za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		Zmiana (%) (niezbadane)
	2012	2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	
Przychody z tytułu odsetek	920.061	576.053	59,7
rachunki bieżące	15.268	8.290	84,2
lokaty jednodniowe	878	2.013	(56,4)
lokaty terminowe	6.861	136	4.944,9
kredyty	774.719	456.338	69,8
instrumenty dłużne	89.807	86.034	4,4

	9 miesięcy zakończone 30 września		
	2012	2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
skupione wierzytelności	26.718	17.558	52,2
pozostałe	5.810	5.684	2,2
Koszty z tytułu odsetek	(402.252)	(219.188)	83,5
depozyty bieżące	(25.857)	(6.940)	272,6
depozyty terminowe	(312.322)	(177.013)	76,4
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	(14.237)	(21.096)	(32,5)
zabezpieczenia pieniężne	(6.262)	(2.941)	112,9
emisja własna	(40.429)	(10.114)	299,7
pozostałe	(3.145)	(1.084)	190,1
Wynik netto z tytułu odsetek	517.809	356.865	45,1
Marża odsetkowa netto (NIM) (%)*	4,47	4,46	n. dot.

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego), uroczone.

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Zmiana	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Zmiana	Rok zakończony 31 grudnia 2009
	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)
Przychody z tytułu odsetek	851.229	72,2	494.335	110,7	234.640
rachunki bieżące	14.324	166,2	5.380	181,1	1.914
lokaty jednodniowe	2.688	145,9	1.093	(44,4)	1.965
lokaty terminowe	2.012	756,2	235	(79,9)	1.172
kredyty	665.436	78,5	372.818	284,6	96.924
instrumenty dłużne	129.217	18,1	109.418	(17,4)	132.411
skupione wierzytelności	26.391	396,3	5.318	1.771,7	3
pozostałe	11.161	15.189,0	73	(70,9)	251
Koszty z tytułu odsetek	(356.310)	88,8	(188.753)	44,1	(130.946)
depozyty bieżące	(11.866)	229,3	(3.603)	216,6	(1.138)
depozyty terminowe	(299.765)	85,6	(161.537)	40,3	(115.142)
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	(23.175)	85,7	(12.477)	(12,8)	(14.301)
zabezpieczenia pieniężne	(4.089)	24,9	(3.273)	11.186,2	(29)
emisja własna	(15.489)	98,0	(7.822)	2.228,0	(336)
pozostałe	(1.926)	4.597,6	(41)	–	0
Wynik z tytułu odsetek	494.919	62,0	305.582	194,7	103.694
Marża odsetkowa netto (NIM) (%)*	4,35	n. dot.	4,38	n. dot.	2,74

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

Pogorszenie się warunków gospodarczych w 2009 r. oraz brak presji inflacyjnej doprowadziły do obniżenia przez NBP i inne banki centralne oficjalnych stóp procentowych. Przełożyło się to na spadek stóp procentowych na rynku w 2009 r., co miało niekorzystny wpływ na przychody z tytułu odsetek uzyskiwane przez Bank. W 2010 r. Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Niemniej jednak, w reakcji na zwiększoną presję inflacyjną w drugiej połowie 2010 r., która doprowadziła, między innymi, do wzrostu cen żywności, energii i paliw w pierwszej połowie 2011 r., referencyjna stopa procentowa NBP została podwyższona ogółem o 100 punktów bazowych (w wyniku podwyżek dokonanych w styczniu, kwietniu, maju i czerwcu 2011 r.). W 2012 r. NBP kontynuował restrykcyjną politykę

pieniężną i w maju 2012 r. podniósł referencyjną stopę procentową o 25 punktów bazowych do 4,75%, co było uzasadnione głównie potrzebą ograniczenia ryzyka utrzymania się inflacji powyżej celu w średnim okresie. Ze względu na pogorszenie się warunków gospodarczych w drugiej połowie 2012 r., NBP zdecydował w listopadzie 2012 r. o złagodzeniu polityki monetarnej i obniżeniu referencyjnej stopy procentowej o 25 punktów bazowych do 4,50%.

Poziom rynkowych stóp procentowych od kredytów i depozytów w Polsce zależy też, pośrednio, od dostępności dla polskich banków kredytów na rynku międzybankowym i innych źródeł finansowania, a także od zmian kursu złotego w odniesieniu do głównych walut (tzn. EUR, USD i CHF). Ograniczona płynność polskiego rynku kredytów międzybankowych, która wynika w szczególności z ograniczonego finansowania przez zagraniczne banki macierzyste oraz ograniczonego zaufania do polskiego i międzynarodowego rynku międzybankowego, wywołała w drugiej połowie 2008 r. i w pierwszym kwartale 2009 r. zwiększenie zapotrzebowania na depozyty, które stanowiły główne źródło finansowania dla polskich banków w tym okresie (zob. „Dostępność i koszty finansowania”). Ponadto, słabsza pozycja złotego w stosunku do głównych walut w drugiej połowie 2008 r. spowodowała wzrost wartości złotówkowej kredytów wyrażonych w walutach obcych. Czynniki te przyczyniły się do zwiększenia konkurencji na rynku depozytów oraz ograniczyły zdolność Banku do odzwierciedlania zmian rynkowych stóp procentowych w oprocentowaniu depozytów, co niekorzystnie wpływało na poziom marży odsetkowej netto osiągnięty przez Bank w 2009 i 2010 r.

Większa dostępność środków na międzynarodowym rynku kredytów międzybankowych (pomimo nadal niższych limitów transakcji niż przed kryzysem), częściowo z powodu rosnącego zaufania do warunków gospodarczych i sektora bankowego, przyniosła większą dostępność źródeł finansowania dla polskich banków w 2010 i 2011 r. Przyczyniła się też do ograniczenia, a następnie stabilizacji oprocentowania depozytów (w tym depozytów klientów Banku) w 2010 i 2011 r., co miało korzystny wpływ na koszty Banku z tytułu odsetek i marżę odsetkową netto. W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. sytuacja na międzybankowym rynku kredytowym nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2011 r., co pozwoliło Bankowi na utrzymanie marży odsetkowej netto na zbliżonym poziomie.

Konkurencja w polskim sektorze bankowym

Poziom konkurencji w polskim sektorze bankowym oraz istotne zmiany w tym zakresie (zob. „Otoczenie rynkowe”) mają znaczący wpływ na koszty pozyskiwania przez Bank finansowania, poziomu opłat i prowizji od kredytów, poziom marży kredytowych i depozytowych, a także na wolumen kredytów i depozytów. Powyższe czynniki, wraz z wieloma innymi, mają istotny wpływ na marżę odsetkową netto Banku.

Poziom konkurencji w polskim sektorze finansowym jest stosunkowo wysoki z racji niskiego poziomu koncentracji. Według danych KNF na 31 grudnia 2011 r. w Polsce działało 47 banków komercyjnych, a udział rynkowy pięciu największych banków pod względem aktywów, wartości depozytów od klientów oraz kwot należnych od podmiotów z sektora niefinansowego wynosił, odpowiednio, 44,3%, 45,5% i 39,1%. W ostatnich latach konkurencja w polskim sektorze finansowym zwiększyła się, co wynika w dużej mierze z ekspansji zagranicznych instytucji finansowych na polskim rynku poprzez fuzje i przejęcia, z rozwoju sieci dystrybucji przez polskie banki, a także z rozpoczęcia działalności nowych banków w Polsce (zob. „Otoczenie rynkowe – Polski sektor bankowy – Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego”).

W pierwszej połowie 2009 r. depozyty od klientów stały się głównym źródłem finansowania działalności kredytowej polskich banków, ponieważ banki spoza Polski wycofywały lub wstrzymywały środki z należących do nich jednostek zależnych w Polsce i tym samym ograniczyły możliwość pozyskania środków dostępnych przez system pożyczek międzybankowych. Depozyty od klientów były głównym źródłem finansowania działalności kredytowej polskich banków także z powodu spadku zaufania na polskim i międzynarodowym rynku międzybankowym. Czynniki te przyczyniły się do nasilenia konkurencji o produkty oszczędnościowe, co wraz z innymi czynnikami doprowadziło do wzrostu oprocentowania depozytów.

Poprawa sytuacji gospodarczej w Polsce w latach 2010 i 2011 przyniosła stopniowe łagodzenie polityki kredytowej banków i zwiększenie konkurencji, jeżeli chodzi o kredyty hipoteczne w 2010 i 2011 r. Tendencja ta doprowadziła do zmniejszenia wolumenu kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank.

Zgodnie z danymi NBP w III kwartale 2012 r., banki zaostrzyły kryteria przyznawania kredytów dla przedsiębiorstw, jak również w odniesieniu do kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych.

Jakość portfela kredytowego

Bank prowadzi konserwatywną politykę w zakresie rozpoznawania i wyceny ryzyka kredytowego. Na 30 września 2012 r. oraz na 31 grudnia 2011 r., 2010 r. i 2009 r. należności od klientów z utratą wartości brutto stanowiły, odpowiednio, 5,3%, 4,4%, 4,0% oraz 2,2% należności od klientów brutto, co oznaczało w tych okresach poziom niższy niż wskaźnik kredytów ze stwierdzoną utratą wartości dla polskiego sektora bankowego, który wynosił wg danych KNF, odpowiednio, 8,7% (dane z sierpnia 2012 r.), 8,2%, 8,8% oraz 7,9%. Zarząd jest zdania, że wprawdzie udział należności od klientów

ze stwierdzoną utratą wartości należności od klientów Banku brutto może wzrosnąć w miarę dojrzewania portfela Banku, który, dzięki dynamicznemu wzrostowi portfela kredytowego w ostatnim okresie, jest stosunkowo młody, ale jakość portfela kredytowego Banku będzie nadal lepsza w porównaniu z konkurencją Alior Banku dysponującą podobnie zdywersyfikowanymi portfelami. Zwiększenie wartości kredytów ze stwierdzoną utratą wartości miałyby istotny bezpośredni wpływ na wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości i w efekcie na zysk brutto Banku.

Na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych Banku mają wpływ głównie: (i) poziom dochodów gospodarstw domowych; (ii) stopa bezrobocia; (iii) stopy procentowe; oraz (iv) kursy walut (w przypadku kredytów w walutach obcych). Ceny nieruchomości są dodatkowym czynnikiem, który pośrednio wpływa na jakość portfela kredytów hipotecznych, ponieważ są one zabezpieczone na nieruchomościach. Bank ma obowiązek zwiększyć rezerwy, jeżeli wartość nieruchomości zabezpieczających dany kredyt hipoteczny spada poniżej pewnego poziomu. Ponadto kredytobiorcy, którzy mają niewielki lub zerowy wkład własny, mogą być mniej skłonni do spłaty kredytów hipotecznych, gdy wartość nieruchomości zabezpieczającej kredyt znacznie spadnie. W portfelu kredytów konsumpcyjnych, w związku z tym, że kredyty konsumpcyjne są zazwyczaj niezabezpieczone (np. kredyty udzielane w ramach kart kredytowych), wskaźnik kredytów, co do których występują przesłanki utraty wartości, jest zazwyczaj wyższy niż w wypadku portfela kredytów hipotecznych. Niższą jakość portfela kredytów konsumpcyjnych uwzględnia się w marży, która jest wyższa niż marża kredytów hipotecznych.

Na jakość portfela kredytów dla klientów biznesowych mają wpływ głównie czynniki makroekonomiczne oddziałujące na sytuację finansową spółek.

Pogorszenie się warunków makroekonomicznych w 2009 r. miało istotny wpływ na jakość portfeli kredytowych polskich banków, w szczególności z powodu: (i) wzrostu stopy bezrobocia; (ii) osłabienia pozycji złotego, co wraz ze spadkiem wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów hipotecznych miało niekorzystny wpływ na jakość portfela kredytów hipotecznych; oraz (iii) pogorszenia sytuacji finansowej spółek, co niekorzystnie wpłynęło na jakość portfela kredytów gospodarczych.

Lepsze warunki gospodarcze w Polsce w latach 2010 i 2011 zaowocowały zmniejszeniem tempa pogarszania się portfela kredytów.

Jakość portfela kredytowego znajduje bezpośrednie odzwierciedlenie w wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Dostępność i koszty finansowania

Główne źródła finansowania wykorzystywane przez polskie banki do finansowania działalności są następujące: (i) depozyty od klientów; (ii) finansowanie uzyskane na polskich i międzynarodowych rynkach międzybankowych i kapitałowych; (iii) finansowanie od zagranicznych podmiotów nadrzędnych; oraz (iv) kapitał własny. Struktura finansowania i udział poszczególnych źródeł finansowania są bardzo różne, w zależności od struktury własnościowej banków w Polsce, płynności polskich i międzynarodowych rynków międzybankowych i kapitałowych oraz od dostępności i kosztów depozytów od klientów.

Dostępność i koszty finansowania mają istotny wpływ na wynik z tytułu odsetek polskich banków, w tym Banku, i wpływają na wzrost portfela kredytów oraz marżę odsetkową netto. Na koniec 2009 r., 2010 r. i 2011 r. oraz na 30 września 2012 r. współczynnik kredytów do depozytów Banku wyniósł, odpowiednio, 66,57%, 72,59%, 75,17% oraz 90,11%. Był to efekt konsekwentnej strategii Banku oraz działań mających na celu uzyskanie od klientów nowych depozytów oraz finansowanie z nich działalności kredytowej.

Wzrost konkurencji na rynku depozytów w pierwszej połowie 2009 r. spowodował, między innymi, znaczne pogorszenie marży od depozytów na polskim rynku bankowym (zob. „*Otoczenie rynkowe – Polski sektor bankowy – Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego*”).

W 2010 r. szanse na uzyskanie finansowania na rynku międzybankowym (mimo utrzymywania się ograniczeń co do transakcji na poziomie niższym niż w okresie przed kryzysem) wynikały z większego zaufania na rynku oraz umiarkowanego tempa wzrostu kredytów w porównaniu z poprzednimi latami; zapotrzebowanie na źródła finansowania spadło i w związku z tym dostępność tych źródeł dla polskich banków wzrosła w latach 2010 i 2011. Przyczyniło się to również do ustabilizowania i poprawy marży od depozytów od klientów (w tym depozytów od klientów Banku) w latach 2010 i 2011, co miało korzystny wpływ na koszty z tytułu odsetek i marżę odsetkową Banku.

Kursy wymiany walut

Część należności od klientów (odpowiednio 14,4%, 19,6%, 19,1% i 5,7% na 30 września 2012 r., 31 grudnia 2011, 2010 i 2009 r.), zwłaszcza portfela kredytów hipotecznych, jest wyrażona w walutach obcych, głównie w euro. Ponadto,

na 30 września 2012 r. oraz 31 grudnia 2011, 2010 i 2009 r., odpowiednio, 15,4%, 14,1%, 14,4% i 14,0% zobowiązań finansowych Banku wobec klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu było wyrażonych w walutach obcych.

W związku z tym zmiany kursu złotego do innych walut, w szczególności do euro, stanowiły czynnik wpływający na wyniki finansowe i operacyjne Banku oraz na jego sytuację finansową. Wahania kursów wymiany walut mają wpływ w szczególności na: (i) sytuację finansową Banku ze względu na fakt, że aktywa wyrażone w walutach obcych są przedstawiane w złotych jako w walucie funkcjonalnej Banku; (ii) zysk z działalności operacyjnej Banku poprzez wynik z pozycji wymiany; (iii) skalę działalności kredytowej Banku w walutach obcych; oraz (iv) jakość aktywów, w szczególności portfela kredytowego denominowanego w euro (zob. punkt „*Jakość portfela kredytowego*”). Ponadto, zmiany kursu złotego mogą mieć pośredni wpływ na rynkowe oprocentowanie depozytów od klientów oraz na koszty finansowania, które ponosi Bank, a więc na jego wynik z tytułu odsetek (zob. „*Inflacja i stopy procentowe*”).

Więcej informacji na temat kursów wymiany złotego do euro, dolara i franka szwajcarskiego w ostatnich latach znajduje się w części „*Kursy wymiany walut*”.

Rozwój rynku hipotecznego i nieruchomości

Kryzys finansowy przyczynił się do spowolnienia na polskim rynku nieruchomości. Od czwartego kwartału 2009 r. rozwój rynku nieruchomości nie był już tak dynamiczny. Ponadto, polskie banki zaostrzyły politykę kredytową i ograniczyły udzielanie kredytów pod koniec 2008 r. i w pierwszej połowie 2009 r. Zastój pod względem zapotrzebowania na mieszkania w związku z ostrzejszymi zasadami kredytowania i zmianą zachowań konsumentów wraz ze zwiększoną podażą mieszkań spowodowały spadek cen mieszkań w stosunku do czwartego kwartału 2008 r.

Od drugiej połowy 2009 r. oznaki kryzysu finansowego były mniej wyraźne. Spowodowało to zmniejszenie presji płynnościowej w sektorze bankowym odczuwane jako koniec „wojny depozytowej” oraz zwiększenie konkurencji na rynku kredytów hipotecznych, mianowicie obniżenie marż, co spowodowało, że dostępność kredytów była nieco większa (wg danych KNF należności z tytułu kredytów mieszkaniowych od gospodarstw domowych wzrosły w 2010 r. o 22,8%). Tempo spadku cen mieszkań, który zaobserwowano od końca 2009 r., zmalało w 2011 r., niemniej jednak teraz także daje się zauważyć nieco malejącą tendencję z powodu dużej podaży mieszkań na rynku pierwotnym i wtórnym, która rośnie szybciej niż popyt. Zapotrzebowanie jest też ograniczone za sprawą bardziej zachowawczego podejścia do oceny zdolności kredytowej i wzrostu stóp procentowych. Ponadto, oferta kredytów hipotecznych w walutach obcych została przez niektóre banki ograniczona lub wręcz wycofana w związku z tym, że KNF ma zamiar ograniczyć kredytowanie walutowe oraz nałożyć wyższe wagi ryzyka dla kredytów hipotecznych w walutach obcych dla potrzeb obliczania wymogów kapitałowych. To również miało niekorzystny wpływ na popyt na rynku mieszkaniowym. Ponadto, wygaśnięcie dotowanego przez państwo programu „*Rodzina na swoim*”, które nastąpi z dniem 31 grudnia 2012 r., będzie dalej ograniczać popyt na nieruchomości. Więcej informacji na temat programu „*Rodzina na swoim*” znajduje się w punkcie „*Zmiany w programie »Rodzina na swoim«*”, w części pt. „*Regulacje sektora bankowego w Polsce*”.

Alior Bank rozpoczął działalność w zakresie kredytów hipotecznych w drugim kwartale 2010 r., osiągając udział w rynku za 2010 r. w wysokości 2,25% wg danych Związku Banków Polskich (liczony jako łączne kredyty hipoteczne Banku do łącznych kredytów hipotecznych banków składających sprawozdania do Związku Banków Polskich).

W lutym 2010 r. KNF opublikowała Rekomendację T, której celem była poprawa jakości zarządzania ryzykiem w bankach, a konkretnie zapobieganie nadmiernemu zadłużeniu kredytobiorców detalicznych (zob. „*Otoczenie regulacyjne*”). W związku z niepewną sytuacją makroekonomiczną oraz zacieśnieniem polityki banków w 2012 r. na rynku nieruchomości zapanowała stagnacja. Ograniczona dostępność kredytów w połączeniu ze stale rosnącą podażą wywołała dalsze korekty cen nieruchomości na polskim rynku.

Pomimo niesprzyjających warunków gospodarczych w 2011 r., Alior Bank nadal działał w zakresie kredytów hipotecznych oferowanych klientom detalicznym i zdołał osiągnąć 20% wzrost w sprzedaży nowych kredytów hipotecznych w porównaniu do 2010 r. Ponadto udział Banku w rynku kredytów hipotecznych osiągnął poziom 3% (wg raportu Związku Banków Polskich), w porównaniu z 2,5% w 2010 r.

Otoczenie regulacyjne

Prawo polskie i unijne, regulacje, zasady i interpretacja prawa dotyczące sektora bankowego i instytucji finansowych, a w szczególności te dotyczące ochrony konsumentów ciągle ewoluują i zmieniają się. Zmiany w przepisach bankowych i innych mają wpływ na działalność Banku, jego sytuację finansową, wyniki z działalności oraz perspektywy na przyszłość.

Od 1 stycznia 2008 r. polskie banki są zobowiązane do przestrzegania zasad CRD w zakresie wymogów Bazylea II.

Od 2008 r. odnotowano zmiany wymogów kapitałowych, a regulacje dotyczące działalności bankowej są coraz bardziej rygorystyczne. W szczególności Rekomendacja S (II) opublikowana przez KNF w 2008 r. i uaktualniona w 2011 r. nałożyła ograniczenia na polskie banki w zakresie udzielania kredytów w walutach obcych i ograniczyła możliwości

udzielania takich kredytów przez Bank. Ponadto, w lutym 2010 r. KNF opublikowała Rekomendację T, której celem była poprawa jakości zarządzania ryzykiem w bankach, między innymi przez ograniczenie nadmiernego zadłużenia kredytobiorców detalicznych. KNF ustaliła poziom współczynnika wydatków na obsługę zadłużenia do średniego dochodu uzyskiwanego przez kredytobiorców na maksimum 50% dla klientów detalicznych o dochodzie netto nieprzekraczającym średniego wynagrodzenia w gospodarce i maksimum 65% dla pozostałych klientów. Wdrożenie Rekomendacji T doprowadziło do ograniczenia liczby potencjalnych kredytobiorców w segmencie detalicznym, w szczególności zainteresowanych kredytami hipotecznymi, oraz do zmniejszenia wartości udzielonych kredytów. Zmiany w zasadach kredytowych Banku wymuszone wprowadzeniem Rekomendacji T ograniczyły zdolność Banku do pozyskiwania nowych klientów detalicznych.

Na Datę Prospektu prowadzone są prace mające na celu zmianę Rekomendacji T. Celem tej zmiany jest wprowadzenie rozwiązań prawnych, które umożliwią zwiększenie aktywności kredytowej sektora bankowego w porównaniu z działalnością podmiotów kredytujących spoza sektora regulowanego, przy jednoczesnym zapewnieniu niezbędnych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Jedną z planowanych zmian jest wyłączenie z zakresu Rekomendacji T ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie i tym samym rozdzielenie rekomendacji dotyczących rynku detalicznych ekspozycji kredytowych (Rekomendacja T) od ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (Rekomendacja S). Dodatkowo, zgodnie z obecnym projektem zmian, rozważa się możliwość uproszczenia zasad oceny zgodności kredytowej w odniesieniu do niskokwotowych detalicznych ekspozycji kredytowych oraz odejście w zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych od sztywnych zasad dotyczących określania maksymalnego poziomu relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i innych niż kredytowe zobowiązań finansowych do dochodów klientów detalicznych (wskaźnik DtI). KNF zakłada, że Rekomendacja T zostanie wprowadzona z dniem 1 stycznia 2013 r. (z wyjątkiem niektórych postanowień, które zostaną wprowadzone 1 stycznia 2014 r.). Ponadto, zgodnie z listem KNF z dnia 15 października 2012 r. skierowanym do prezesa ZBP, KNF oczekuje, że banki będą się stosować do zmienionej Rekomendacji T nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia jej wprowadzenia.

W czerwcu 2011 r. KNF podwyższyła wagi ryzyka dla kredytów konsumpcyjnych i hipotecznych wyrażonych w walutach obcych z 75% do 100% (Uchwała 76/2010). Wagi ryzyka mają zastosowanie przy obliczaniu aktywów ważonych ryzykiem, które stanowią podstawę przy obliczaniu współczynników wypłacalności banku. Zwiększenie wag ryzyka dla danego rodzaju aktywów zwiększa wymogi kapitałowe dla banków posiadających aktywa tego typu. W efekcie powyższa zmiana wag ryzyka niekorzystnie wpłynęła na współczynniki wypłacalności polskich banków posiadających kredyty denominowane w walutach obcych. Podwyższenie kapitału zakładowego Alior Banku, które nastąpiło 30 maja 2012 r. i oznaczało podwyższenie kapitału zakładowego o 12,5 mln zł oraz kapitału zapasowego o 87,5 mln zł, przyczyniło się do utrzymania współczynnika kapitału podstawowego (Tier 1) powyżej wymogu. Ponadto, KNF w piśmie z 24 stycznia 2012 r. skierowanym do polskich banków stwierdziła, że oczekuje od nich utrzymania wskaźnika wypłacalności na poziomie co najmniej 12%, a współczynnika kapitału podstawowego na poziomie co najmniej 9%. Obie powyższe rekomendacje KNF miały wpływ na polski sektor bankowy poprzez nałożenie bardziej rygorystycznych wymogów kapitałowych. Wyemitowanie przez Bank obligacji podporządkowanych (więcej informacji w punkcie „Emisja przez Bank obligacji podporządkowanych serii C na kwotę 280 milionów zł” w części „Opis działalności Banku – Istotne umowy – Istotne emisje papierów wartościowych”) z 14 lutego 2012 r. pomogła Bankowi osiągnąć współczynnik wypłacalności na poziomie co najmniej 12%, zgodnie z wymogami określonymi w piśmie KNF. Na dzień 30 września 2012 r. współczynnik wypłacalności i współczynnik kapitału podstawowego (Tier 1) Alior Banku wynosiły, odpowiednio, 12,53% oraz 9,94%.

Szczegółowe informacje na temat środowiska regulacyjnego znajdują się w punkcie „Regulacje sektora bankowego w Polsce – Otoczenie regulacyjne”.

Czynniki szczególne mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe

Alior Bank uzyskał od KNF pozwolenie na rozpoczęcie działalności z dniem 1 września 2008 r. i oficjalnie rozpoczął ją 17 listopada 2008 r. Bank liczył wówczas 40 oddziałów i miał 1.000 pracowników. W latach 2009 i 2010 Bank koncentrował się na budowie sieci dystrybucji, rozwijaniu infrastruktury informatycznej i rekrutacji personelu odpowiedzialnego za sprzedaż, działalność operacyjną i produkty, a także na wprowadzaniu na rynek nowych produktów oraz na pozyskiwaniu klientów. Spowodowało to zwiększenie kosztów administracyjnych Banku, przy ograniczonym wolumenie transakcji generujących zyski operacyjne. W efekcie Bank odnotował stratę netto. Strata netto poniesiona przez Bank w latach 2009 i 2010 była zgodna ze strategią określoną przez grupę Carlo Tassara, udziałowca i założyciela Banku, oraz ze strategią Zarządu na chwilę rozpoczęcia działalności Banku.

W latach 2009, 2010, 2011 oraz w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku Bank stopniowo zwiększał bazę klientów oraz wolumen kredytów i depozytów, a także zysk operacyjny z działalności bankowej. We wrześniu 2010 r., w 22. miesiącu działalności, osiągnął próg rentowności (był to pierwszy miesiąc, w którym Alior Bank odnotował zysk netto) oraz

kwartalny próg rentowności w czwartym kwartale 2010 r. W 2011 r. Alior Bank osiągnął zysk w wysokości 152,2 mln zł, natomiast w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk netto Banku wyniósł 222,9 mln zł.

Nakłady inwestycyjne związane z budowaniem infrastruktury dla działalności Banku

Koszty ogólnego zarządu Banku zależały od jego nakładów inwestycyjnych związanych z budowaniem infrastruktury biznesowej, w szczególności z rozwojem sieci dystrybucji i infrastruktury informatycznej. Między 2009 a 2011 r. nakłady inwestycyjne Banku brutto (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2008 r. do końca 2011 r.) wyniosły 316,2 mln zł, w tym 160,4 mln zł (50,7% łącznych nakładów inwestycyjnych brutto Banku) poniesione na budowanie i rozwój sieci dystrybucji (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych od końca 2008 r. do końca 2011 r. z wyłączeniem „Urządzeń technicznych (w tym sprzęt informatyczny)”) oraz 123,1 mln zł poniesione na budowanie i rozwój infrastruktury informatycznej Banku (wzrost wartości brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)”) od końca 2008 r. do końca 2011 r.) (38,9% łącznych nakładów inwestycyjnych brutto Banku).

W 2009 r. nakłady inwestycyjne brutto (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2008 r. do końca 2009 r.) wzrosły o 141,5 mln zł (w tym 85,2 mln zł wydane na rozwój sieci dystrybucyjnej Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych od końca 2008 r. do końca 2009 r. z wyłączeniem „Urządzeń technicznych (w tym sprzęt informatyczny)”) oraz 45,1 mln zł na infrastrukturę informatyczną – wzrost wartości brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)”) od końca 2008 r. do końca 2009 r.) w porównaniu z 2008 r., do 306,8 mln zł (wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2009 r.) (w tym 153,2 mln zł na budynki – wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych z wyłączeniem pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)”) na koniec 2009 r.), a 137,0 mln zł na infrastrukturę informatyczną – wartość brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)”) na koniec 2009 r.) i były głównie związane z rozwojem sieci oddziałów (otwarto 78 nowych oddziałów) i ich systemów informatycznych (zakup sprzętu komputerowego i licencji). W efekcie tych inwestycji sieć oddziałów Banku pod koniec 2009 r. liczyła 149 placówek.

W 2010 r. nakłady inwestycyjne brutto Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2009 r. do końca 2010 r.) wzrosły o 106,5 mln zł, czyli o 34,7%, do 413,3 mln zł (wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2010 r.) w porównaniu z 2009 r. i były głównie związane z rozwojem sieci oddziałów (otwarto 46 nowych oddziałów). W konsekwencji sieć oddziałów Banku pod koniec 2010 r. liczyła 195 placówek.

Docelową wielkość sieci oddziałów Banku udało się osiągnąć w pierwszym kwartale 2012 r., kiedy to Bank liczył 208 oddziałów (bez nowo utworzonych minioddziałów „*Alior Bank Express*”). W efekcie wydatki inwestycyjne na rozwój sieci oddziałów były niższe niż w poprzednich latach. W 2011 r. nakłady inwestycyjne brutto Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2010 r. do końca 2011 r.) wzrosły o 68,2 mln zł (czyli o 16,5%) do 481,5 mln zł (wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2011 r.) i dotyczyły głównie rozwoju infrastruktury informatycznej (32,5 mln zł) oraz sieci dystrybucyjnej Banku (26,4 mln zł), co stanowiło, odpowiednio, 47,7% i 38,7%, łącznych nakładów inwestycyjnych brutto Banku w 2011 r. Nakłady inwestycyjne na infrastrukturę informatyczną wynikały głównie z ogólnego rozwoju Banku, powiększającej się bazy klientów i nowych inicjatyw (tzn. systemów „*Kill Bill*” obsługujących produkty kredytowe dla klientów biznesowych i detalicznych, internetowej platformy dla Biura Maklerskiego Alior Banku i systemu Alior Sync).

Bank finansował te inwestycje z własnych środków. Powyższe koszty inwestycyjne zostały poniesione w związku z inwestycjami prowadzonymi wyłącznie na terytorium Polski.

Inwestycje Banku za 2012 r. koncentrują się zasadniczo na segmencie klientów detalicznych. Główne projekty w tym zakresie obejmują uruchomienie nowej platformy bankowości internetowej – Alior Sync oraz rozwijanie sieci dystrybucyjnej Banku poprzez minioddziały pod marką „*Alior Bank Express*” oraz placówki partnerskie. W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. nakłady inwestycyjne brutto Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2011 r. do 30 września 2012 r.) wyniosły 73,6 mln zł i były przeznaczone głównie na: utworzenie i wprowadzenie Alior Sync – Bankowość Internetowa, rozbudowę sieci minioddziałów „*Alior Bank Express*”, otwarcie nowych placówek agencyjnych, rozbudowę i modernizację istniejących oddziałów, rozbudowę oddziału Private Banking w Katowicach oraz ośrodek szkoleniowy w Pruszkowie.

Oprócz opisanego powyżej rozwijania sieci oddziałów, w latach 2009–2011 Bank tworzył i rozwijał inne kanały dystrybucji, w tym placówki partnerskie, nowe kanały dystrybucji oparte na najnowszych technologiach (bankowość internetowa, bankowość wirtualna, centra telefoniczne i bankowość mobilna) oraz sieć 2.742 pośredników finansowych wg stanu na koniec 2011 r. i sieć bankomatów. Sieć placówek partnerskich Banku wzrosła z 50 na koniec 2009 r. do 97 na koniec 2010 r. oraz do 230 na koniec 2011 r.

Poziom nakładów kapitałowych Banku oraz ich wpływ na działalność Banku znajdowały odzwierciedlenie w zysku netto oraz w wartości środków trwałych i wartości niematerialnych Banku. Rozwój infrastruktury biznesowej Banku, w tym sieci oddziałów i innych kanałów dystrybucji oraz infrastruktury informatycznej, umożliwiły Bankowi zbudowanie platform dystrybucji i potencjału sprzedaży, co przyczyniło się do zwiększenia przychodów Banku z działalności operacyjnej oraz do zwiększenia jego udziału w rynku w zakresie różnych produktów i usług.

Strategia rozwoju Banku

Na wyniki finansowe Banku, zwłaszcza na poziom wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji, wpłynęło tempo jego rozwoju oraz warunki, na jakich Bank oferował produkty konsumentom. Jako nowy podmiot na rynku, aby osiągnąć odpowiednią skalę działalności, Bank musiał zbudować wystarczającą bazę klientów w stosunkowo krótkim czasie. Od początku działalności strategia Banku dotycząca pozyskiwania i zatrzymania klientów opierała się, przede wszystkim, na nowatorskich produktach i na obsłudze wysokiej jakości.

Bank jako pierwszy wprowadził na polskim rynku kilka produktów bankowych, w tym rachunki oferujące bezpłatne korzystanie z bankomatów na całym świecie oraz możliwość darmowego regulowania płatności w oddziałach przez klientów detalicznych, a także innowacyjne rachunki zarabiające dla małych i średnich przedsiębiorstw. Tego rodzaju innowacyjne produkty pozwoliły Bankowi na pozyskanie bazy klientów sięgającej 284.000 na koniec 2009 r., 517.000 klientów na koniec 2010 r. i 885.000 klientów na koniec 2011 r. (nie licząc klientów pozyskanych od HSBC) i zdobycie wiodącej pozycji na rynku pod względem liczby nowych rachunków otwartych w 2011 r. Jakość obsługi była kluczowym elementem strategii zwiększenia sprzedaży obecnie sprzedawanych produktów na rzecz istniejących klientów (*up-selling*) oraz sprzedaży krzyżowej (*cross-selling*), mającej na celu zwiększenie wartości przypadającej na jednego klienta przez zwiększenie liczby i wartości produktów Banku wykorzystywanych przez jednego klienta.

W ramach budowania bazy klientów Bank, ogólnie rzecz biorąc, nie opierał strategii konkurencyjnej na oferowaniu najbardziej atrakcyjnych ekonomicznie warunków dla produktów oferowanych klientom. Wprawdzie jako nowy podmiot na rynku Bank musiał oferować warunki nieco bardziej atrakcyjne niż ugruntowani liderzy rynku, ale oprocentowanie rachunków bieżących i terminowych oraz kredytów Banku znajdowało się w środku zakresu rynkowego. Alior Bank nie uważa jednak, by cena była jedynym czy też głównym czynnikiem przy rozwijaniu nowej działalności, ponieważ kilka innych aspektów obsługi bankowej Alior Banku, takich jak jakość obsługi, silna marka i nowatorstwo produktów, ma również duże znaczenie dla pozyskania potencjalnych klientów.

Efektywność Banku w budowaniu bazy klientów i utrzymaniu jej znajduje odzwierciedlenie w stałym wzroście wartości depozytów od klientów oraz kredytów, a także we wzroście przychodów z tytułu odsetek. Dzięki racjonalnym warunkom finansowym oferowanym klientom Bank zdołał odnotować bezpieczny spread odsetkowy netto od samego początku działalności. Szybki wzrost bazy klientów związany z wyważonymi parametrami produktów pozwolił Bankowi na osiągnięcie odpowiedniej skali działania i na pokrycie z własnej działalności kosztów operacyjnych już w 22. miesiącu działania.

Rozliczenie istniejącego planu motywacyjnego i nowego planu opcyjnego Banku

Na wynik finansowy oraz sytuację finansową Banku wpływają i będą wpływały w przyszłości rozliczenia planów motywacyjnych dla członków Zarządu, członków wyższej kadry kierowniczej Banku, członków zarządów spółek zależnych od Banku i partnerów Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Zgodnie z opisem zawartym w części „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenia i warunki umów o świadczenie usług – Istniejący plan motywacyjny” („**Istniejący Plan Motywacyjny**”) oraz „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenia i warunki umów o świadczenie usług – Nowy plan opcyjny Banku” („**Nowy Plan Opcyjny Banku**”), określonym osobom uprawnionym będzie przysługiwało prawo do nieodpłatnego otrzymania Akcji Motywacyjnych, w przypadku Istniejącego Planu Motywacyjnego, lub prawo do objęcia akcji Banku nowej emisji, po spełnieniu określonych warunków, w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych, w przypadku Nowego Planu Opcyjnego Banku. Uprawnienia wynikające z powyższych planów, jak również wysokość świadczeń przypadających osobom uprawnionym, zależą od spełnienia określonych warunków opisanych we wskazanej powyżej części Prospektu.

Zarówno Istniejący Plan Motywacyjny, jak również Nowy Plan Opcyjny Banku będą miały wpływ na wyniki finansowe Alior Bank. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami rachunkowości, Istniejący Plan Motywacyjny Banku był ujmowany w wyniku finansowym jako element kosztów pracowniczych. Skumulowany koszt Istniejącego Planu Motywacyjnego Banku do 30 września 2012 wynosi 15,8 mln zł. Jednocześnie, wraz z kosztem ujmowanym w wyniku finansowym, jest ujmowany odpowiadający powyższemu kosztowi wzrost wartości kapitału własnego zaliczany do pozostałych kapitałów – świadczenie w formie akcji – składnik kapitałowy (zob. szerzej w „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Kapitał własny”). Na dzień 30 września 2012 r. wartość pozostałych kapitałów – świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy wynosiła 15,8 mln zł. Istniejący Plan Motywacyjny Banku, przy założeniu, że warunki opisane w części „Planowane warunkowe zmiany planu motywacyjnego” spełnią się, zostanie ostatecznie rozliczony w IV kwartale 2012 r. Wysokość kosztów, które będą rozpoznane w IV kwartale 2012 roku z tytułu rozliczenia

Istniejącego Planu Motywacyjnego, oraz odpowiadający im wzrost wartości pozostałych kapitałów będzie zależał od wpływów netto z Oferty Publicznej oraz łącznej liczby Akcji Oferowanych przydzielonych w Ofercie Publicznej. Z uwagi na planowane istotne zmiany programu motywacyjnego opisane powyżej, w tym przyspieszenie jego rozliczenia, szacunkowa wartość powyższych kosztów wyniesie 140 mln zł. Przy czym, na Datę Prospektu, nie jest możliwe ustalenie ostatecznej wysokości kosztów Banku, które zostaną poniesione w związku z rozliczeniem Istniejącego Planu Motywacyjnego.

Nowy Plan Opcyjny Banku będzie rozliczany w sposób analogiczny do Istniejącego Planu Motywacyjnego Banku, czyli będzie miał wpływ na wynik finansowy Banku jako element kosztów pracowniczych oraz będzie ujmowany, w takiej samej wysokości, jako wzrost wartości kapitału własnego zaliczany do pozostałych kapitałów – świadczenie w formie akcji – składnik kapitałowy. Alier Bank oczekuje, iż około połowy całkowitych kosztów wynikających z rozliczenia Nowego Planu Opcyjnego Banku zostanie rozliczone w 2013 roku, a pozostała część w 2014 i 2015 roku. Na Datę Prospektu nie jest możliwe ustalenie ostatecznej wysokości kosztów Banku, które zostaną poniesione w związku z rozliczeniem Nowego Planu Opcyjnego Banku.

Kluczowe wskaźniki wyników

Zarząd ocenia wyniki Alier Banku i zarządza nimi za pomocą kluczowych wskaźników rentowności, wskaźników kapitałowych wynikających z przepisów, wskaźników jakości portfela kredytowego oraz wskaźników płynności. W tabeli poniżej przedstawiono niektóre podstawowe wskaźniki wydajności regularnie wykorzystywane przez Zarząd w analizie działalności Banku za wskazane okresy.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)
Wskaźniki rentowności (%)					
Marża odsetkowa netto (NIM) ¹	4,47 ¹¹	4,46 ¹¹	4,35	4,38	2,74
Koszty/Przychody ²	55,77	68,39	64,31	96,87	262,80
Współczynnik kosztu ryzyka ³	2,17 ¹¹	2,42 ¹¹	2,41	3,45	2,11
ROA ⁴	1,79 ¹¹	0,93 ¹¹	1,23	(1,34)	(6,43)
ROE ⁵	23,19 ¹¹	10,61 ¹¹	14,58	(10,13)	(22,44)
Wynik z tytułu opłat i prowizji/Przychody netto z działalności operacyjnej	32,55	31,24	34,23	27,55	22,75
Współczynniki kapitałowe (%)					
Współczynnik kapitału podstawowego (Tier 1) ⁶ ..	9,94	10,12	9,38	15,26	33,40
Współczynnik wypłacalności	12,53	10,21	9,83	15,40	33,64
Jakość portfela kredytowego (%)					
Wskaźnik NPL ⁷	5,30	3,92	4,37	3,98	2,23
Współczynnik pokrycia rezerwami ⁸	57,76	68,17	65,24	63,92	35,96
Wskaźniki płynności (%)					
Współczynnik kredytów do depozytów ⁹	90,11	74,56	75,17	72,59	66,57
Wskaźnik dźwigni (całkowity kapitał własny/łączne aktywa) ¹⁰	8,15	7,58	7,18	10,48	17,20
Marża odsetkowa (NIM)¹ = A/((B+C)/2) (%)					
(dla okresów 9-miesięcznych:					
(A/((B+C)/2)*4/3)	4,47	4,46	4,35	4,38	2,74
A. Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
B. Suma aktywów oprocentowanych na koniec okresu (a+b+c+d)	16.418.950	13.009.107	14.459.577	8.313.759	5.636.176
a) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174.251	381.658	312.024	117.877	26.840
b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	3.301.433	2.906.975	2.422.106	2.849.250
c) Należności od klientów	13.537.150	9.055.047	10.134.786	5.531.815	2.666.951
d) Należności od banków	379.698	270.969	1.105.792	241.961	93.135
C. Suma aktywów oprocentowanych na koniec poprzedniego okresu (e+f+g+h)	14.459.577	8.313.759	8.313.759	5.636.176	1.920.317
e) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	312.024	117.877	117.877	26.840	0
f) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.906.975	2.422.106	2.422.106	2.849.250	1.286.684
g) Należności od klientów	10.134.786	5.531.815	5.531.815	2.666.951	74.039
h) Należności od banków	1.105.792	241.961	241.961	93.135	559.594

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)
Koszty/Przychody² = A/B (%)	55,77	68,39	64,31	96,87	262,80
A. Koszty działania Banku	571.493	465.323	639.554	560.769	473.689
B. Przychody netto z działalności operacyjnej (a+b+c+d+e+f)	1.024.718	680.349	994.529	578.890	180.248
a) Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
b) Przychody z tytułu dywidend	20	0	0	0	0
c) Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
d) Wynik handlowy	131.487	106.281	141.922	94.931	25.874
e) Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	16.710	15.116	9.989
f) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	548	3.788	(307)
Współczynnik kosztu ryzyka³ = A/((B+C)/2) (%) (dla okresów 9-miesięcznych: =-A/((B+C)/2)*4/3)	2,17	2,42	2,41	3,45	2,11
A. Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(192.612)	(132.580)	(189.138)	(141.267)	(28.957)
B. Należności od klientów na koniec okresu	13.537.150	9.055.048	10.134.786	5.531.815	2.666.951
C. Należności od klientów na koniec poprzedniego okresu	10.134.786	5.531.815	5.531.815	2.666.951	74.039
ROA⁴ = A/((B+C)/2) (%) (dla okresów 9-miesięcznych A/((B+C)/2)*4/3)	1,79	0,93	1,23	(1,34)	(6,43)
A. Zysk (strata) netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)
B. Aktywa na koniec okresu	17.805.861	13.925.794	15.483.622	9.311.914	6.260.306
C. Aktywa na początek okresu	15.483.622	9.311.914	9.311.914	6.260.306	2.182.652
ROE⁵ = A/((B+C)/2) (%) (dla okresów 9-miesięcznych A/((B+C)/2)*4/3)	23,19	10,61	14,58	(10,13)	(22,44)
A. Zysk (strata) netto	222.894	80.845	152.181	(103.990)	(271.340)
B. Kapitał własny na koniec okresu	1.450.900	1.056.180	1.112.481	975.545	1.077.006
C. Kapitał własny na koniec poprzedniego okresu ..	1.112.481	975.545	975.545	1.077.006	1.341.304
Wynik z tytułu opłat i prowizji /Przychody netto z działalności operacyjnej² = A/B (%)	32,55	31,24	34,23	27,55	22,75
A. Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
B. Przychody netto z działalności operacyjnej (a+b+c+d+e+f)	1.024.718	680.349	994.529	578.890	180.248
a) Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	494.919	305.582	103.694
b) Przychody z tytułu dywidend	20	0	0	0	0
c) Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	340.430	159.473	40.998
d) Wynik handlowy	131.487	106.281	141.922	94.931	25.874
e) Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	16.710	15.116	9.989
f) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	548	3.788	(307)
Wskaźnik NPL⁷ = A/(A+B) (%)	5,30	3,92	4,37	3,98	2,23
A. Należności od klientów z utratą wartości brutto (a+b+c)	744.839	366.885	458.332	226.651	60.411
a) Należności od klientów segmentu biznesowego z utratą wartości brutto	349.384	163.455	211.852	98.066	24.577
b) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (kredyty na nieruchomości mieszkaniowe)	23.137	6.224	8.304	389	0
c) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (pozostałe kredyty detaliczne)	372.318	197.206	238.176	128.196	35.834

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2012	2011	2011	2010	2009
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (niezbadane)
B. Należności od klientów bez utraty wartości brutto (d+e+f)	13.297.990	8.987.586	10.027.030	5.472.586	2.643.375
d) Należności od klientów segmentu biznesowego bez utraty wartości brutto	6.421.341	4.621.198	5.004.759	2.896.064	1.388.512
e) Należności od klientów segmentu detalicznego bez utraty wartości brutto (kredyty na nieruchomości mieszkaniowe)	2.158.836	1.581.444	1.779.192	865.907	43.214
f) Należności od klientów segmentu detalicznego bez utraty wartości brutto (pozostałe kredyty detaliczne)	4.717.813	2.784.944	3.243.079	1.710.615	1.211.649
Współczynnik pokrycia rezerwami⁸ = A/B (%) ...	57,76	68,17	65,24	63,92	35,96
A. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	430.193	250.088	299.009	144.878	21.726
B. Należności od klientów z utratą wartości brutto (a+b+c)	744.839	366.885	458.332	226.651	60.411
a) Należności od klientów segmentu biznesowego z utratą wartości brutto	349.384	163.455	211.852	98.066	24.577
b) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (kredyty na nieruchomości mieszkaniowe)	23.137	6.224	8.304	389	0
c) Należności od klientów segmentu detalicznego z utratą wartości brutto (pozostałe kredyty detaliczne)	372.318	197.206	238.176	128.196	35.834
Współczynnik kredytów do depozytów⁹ = (A-B)/(C-D) (%)	90,11	74,56	75,17	72,59	66,57
A. Należności od klientów	13.537.150	9.055.047	10.134.786	5.531.815	2.666.951
B. Pozostałe należności od klientów	88.499	100.711	128.866	21.044	13.064
a) Pozostałe należności od klientów segmentu detalicznego	34.316	24.945	20.064	10.901	3.135
b) Pozostałe należności od klientów segmentu biznesowego	54.183	75.766	108.802	10.143	9.929
C. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów	15.169.685	12.201.334	13.531.460	7.719.225	4.109.094
D. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów ..	244.449	192.467	220.593	127.967	122.372
Wskaźnik dźwigni¹⁰ = A/B (%)	8,15	7,58	7,18	10,48	17,20
A. Kapitał własny na koniec okresu	1.450.900	1.056.180	1.112.481	975.545	1.077.006
B. Aktywa na koniec okresu	17.805.861	13.925.794	15.483.622	9.311.914	6.260.306

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

¹ Obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

² Obliczony jako iloraz kosztów działania Banku i przychodów netto z działalności operacyjnej (przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych).

³ Obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i średniego salda należności od klientów (policzonego jako średnia arytmetyczna należności od klientów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

⁴ Obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda aktywów (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

⁵ ROE – rentowność kapitału własnego – obliczona jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda kapitału własnego (obliczonego jako średnia arytmetyczna łącznego kapitału własnego na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

⁶ Obliczony jako iloraz kapitału podstawowego Tier 1 i wymogów kapitałowych pomnożony przez 12,5 (szerzej zob. „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Wymogi regulacyjne dotyczące kapitału”).

⁷ Obliczony jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto i należności od klientów brutto.

⁸ Obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu i należności od klientów z utratą wartości brutto.

⁹ Obliczony jako iloraz należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu biznesowego i detalicznego) i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów (z wyłączeniem pozostałych zobowiązań).

¹⁰ Obliczony jako iloraz kapitału własnego i sumy aktywów.

¹¹ Urocznione

Najważniejsze zasady rachunkowości i szacunki

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania szacunków, ocen oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów. Szacunki i założenia są dokonywane na bazie dostępnych danych historycznych, a także w oparciu o inne czynniki, uważane w danych warunkach za właściwe. Wyniki tych działań tworzą podstawę do dokonywania szacunków w odniesieniu do wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie można jednoznacznie określić na podstawie innych źródeł. Są to wartości szacunkowe przyszłych przepływów pieniężnych, szacunkowe kwoty niemożliwe do odzyskania, przyszłe szacunkowe kwoty kosztów działania, szacunkowe wartości ryzyka. Zasadność powyższych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco.

Korekty dotyczące szacunków są ujmowane w okresie, w którym dokonano zmian w przyjętych szacunkach.

Poniżej przedstawiono najistotniejsze szacunki księgowe dokonane przez Bank.

Zaistniałe a nieuwajnione straty kredytowe (IBNR)

W 2011 roku Bank dokonał zmian w sposobie szacowania odpisu IBNR przy wykorzystaniu metodologii macierzy migracji do kalkulacji parametrów PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania) oraz skorygowanych poziomów odzysków. Zmiana sposobu szacowania odpisu IBNR spowodowała zwiększenie jego poziomu o 8,6 mln zł według stanu na 31 grudnia 2011 r.

W grudniu 2011 r. Alior Bank dokonał podniesienia progów wyceny indywidualnej ze względu na stały przyrost liczby rachunków w analizie indywidualnej.

Wpływ zmiany przedstawia poniższa tabela:

Segment	Próg przed zmianą (2010–2011) (w tys. PLN)	Próg po zmianie (od XII 2011) (w tys. PLN)	Liczba rachunków	Zwiększenie odpisu (w mln PLN)
Klienci detaliczni	50	100	1.700	7,50
Mikroprzedsiębiorstwa	100	200	112	0,47
Małe i średnie przedsiębiorstwa	150	200	71	0,37
Razem	n. dot.	n. dot.	1.883	8,34

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych ekspozycji kredytowych (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) pod kątem identyfikacji obiektywnych przesłanek utraty wartości, według najbardziej aktualnych danych, posiadanych na dzień dokonywania aktualizacji wartości.

Identyfikacja utraty wartości dokonywana jest automatycznie w systemie centralnym Banku na podstawie informacji systemowych (opóźnienie w spłacie) lub danych wprowadzanych przez użytkowników.

Przesłanki utraty wartości bilansowej ekspozycji kredytowej (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) rejestrowane są w systemie na poziomie Klienta lub na poziomie rachunku.

Zarejestrowanie przesłanki utraty wartości na poziomie wybranego rachunku skutkuje oznaczeniem wszystkich rachunków danego klienta jako pozostających w utracie wartości. Podobnie w przypadku zarejestrowania przesłanki utraty wartości na poziomie Klienta, następuje propagacja utraty wartości na wszystkie rachunki w jego portfelu. Propagacja każdorazowo 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, dzieli się na:

- wyceniane indywidualnie;
- wyceniane grupowo.

Ocena indywidualna obowiązuje dla ekspozycji zagrożonych utratą wartości (liczonych na poziomie klienta) przekraczających progi ustalone w zależności od segmentu Klienta (patrz tabela poniżej).

Segment Klienta	Wysokość progu			
	9 miesięcy zakończone 30 września 2012	Rok zakończony 31 grudnia		
		2011	2010	2009
w PLN				
Klient Indywidualny	100.000	100.000	50.000	
Klient Biznesowy	200.000	200.000	100.000–150.000	

Źródło: Bank, Roczne Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

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 posiada wystarczającej próby do oszacowania parametrów grupowych.

Wycena grupowa oparta jest o czas pozostawiania danej ekspozycji w stanie default oraz 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 oraz tworzy się rezerwę na grupę ekspozycji służącą pokryciu poniesionych, a nie zaraportowanych strat (IBNR).

Wartość IBNR wyznaczana jest na podstawie parametrów PD, LGD oraz zabezpieczeń (z uwzględnieniem oczekiwanych stóp odzysku).

Wynik odsetkowy

Przychody i koszty odsetkowe są ujmowane na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe są naliczane tak długo, jak ich uzyskanie jest prawdopodobne. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia są prezentowane odpowiednio w tych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, których dotyczą.

W wyniku odsetkowym ujmowane są także opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody, jak i koszty, w tym część prowizji ubezpieczeniowej) stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów i kosztów z tytułu odsetek. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank szacuje przepływy pieniężne, biorąc pod uwagę wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc pod uwagę ewentualnych przyszłych strat spowodowanych niespłaconymi kredytami.

Przychody i koszty prowizyjne

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody, jak i koszty, w tym część prowizji ubezpieczeniowej) nie stanowiące integralnej części efektywnej stopy procentowej są rozliczane liniowo do rachunku zysków i strat i prezentowane jako przychody lub koszty prowizyjne.

Pozostałe opłaty i prowizje, w tym część prowizji ubezpieczeniowej (nie stanowiące integralnej części efektywnej stopy procentowej oraz nie rozliczanej liniowo), związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Podział prowizji ubezpieczeniowej na część jednorazową (ujęcie przychodu z tytułu świadczenia usługi) i rozliczaną w czasie (ujęcie w wycenie kredytu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej) odbywa się na bazie proporcji jednostkowych cen sprzedaży tych produktów.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne, wynikające ze składnika

aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących straty:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłatami odsetek lub nominału;
- przyznanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca nie udzieliłby;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
- obserwowanie danych wskazujących na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych;
- informacje na temat znaczących, negatywnych zmian mających miejsce w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym, w którym działa emitent, wskazujące na to, że koszty inwestycji w instrument kapitałowy mogą być nieodzyskane.

Jeśli występują obiektywne dowody wystąpienia utraty wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było w innych całkowitych dochodach i występują obiektywne dowody utraty wartości tego składnika, to skumulowane straty wyksięguje się z kapitału z aktualizacji wyceny i ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeśli nawet składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu.

Wynik na operacjach wymiany

Wynik na operacjach wymiany zawiera zyski i straty z tytułu różnic transakcyjnych oraz wyniki z tytułu rewaluacji pozycji walutowej, zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane.

Transakcje w walutach obcych są przeliczane na złote według kursu walutowego obowiązującego w dniu transakcji dla danej waluty. Pozycje monetarne w walutach obcych są przeliczane na złote według średnich kursów NBP obowiązujących na dzień bilansowy dla danej waluty.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowią możliwy do zidentyfikowania składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej. Wartości niematerialne wyceniane są początkowo według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Bank kapitalizuje wydatki poniesione w związku z nabyciem licencji na oprogramowanie i wytworzeniem licencji lub modułu do nabytej licencji. Koszt składnika wartości niematerialnych nabytych w oddzielnej transakcji obejmuje:

- cenę zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszoną o opusty handlowe i rabaty; oraz
- nakłady bezpośrednie związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Koszt wytworzenia licencji lub dodatkowego modułu do nabytej licencji przez jednostkę we własnym zakresie obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Posiadające ekonomiczny okres użyteczności wartości niematerialne, w tym wytworzone i we własnym zakresie, po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Na każdy dzień bilansowy Bank dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości możliwej do odzyskania. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość możliwą do odzyskania, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości możliwej do odzyskania.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych są dokonywane metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji, przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji, a także wartość końcowa wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane.

Bank stosuje następujące okresy użytkowania w stosunku do wartości niematerialnych:

Pozycja	Okres użyteczności ekonomicznej
Licencje	2–10 lat
Oprogramowanie systemów informatycznych	2–10 lat
Koszty prac rozwojowych	2–5 lat
Prawa autorskie i inne wartości niematerialne	2–10 lat

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Sytuacja finansowa

Aktywa

30 września 2012 r. w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o aktywach Banku.

	Na dzień 30 września 2012		Na dzień 31 grudnia 2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
AKTYWA				
Kasa i środki w banku centralnym	702.373	3,9	448.553	2,9
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174.251	1,0	312.024	2,0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	13,1	2.906.975	18,8
Należności od klientów	13.537.150	76,0	10.134.786	65,5
Należności od banków	379.698	2,1	1.105.792	7,1
Rzeczowe aktywa trwałe	233.353	1,3	212.392	1,4
Wartości niematerialne	123.275	0,7	122.854	0,8
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	57.837	0,3	71.957	0,5
<i>Odroczone</i>	57.837	0,3	71.957	0,5
Pozostałe aktywa	270.073	1,5	168.289	1,1
AKTYWA RAZEM	17.805.861	100,0	15.483.622	100,0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Na 30 września 2012 r. głównymi składnikami aktywów Banku były należności od klientów, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz kasa i środki w banku centralnym stanowiące, odpowiednio, 76,0%, 13,1% i 3,9% sumy aktywów Banku. Na 30 września 2012 r. należności od banków stanowiły 2,1% sumy aktywów Banku, natomiast aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowiły 1,0% sumy aktywów.

Na dzień 30 września 2012 r. suma aktywów wzrosła o 2.322,2 mln zł, tj. o 15,0%, do 17.805,9 mln zł w porównaniu z 15.483,6 mln zł na 31 grudnia 2011 r., co wynikało głównie ze zwiększenia należności od klientów o 3.402,4 mln zł, tj. o 33,6%, w porównaniu z 31 grudnia 2011 r. i wiązało się ze wzrostem skali działalności Banku.

Poniżej przedstawiono główne składniki aktywów Banku i kluczowe czynniki zmian w sumie bilansowej Banku na wskazane daty.

Należności od klientów

Poniższa tabela przedstawia informacje o strukturze należności od klientów netto Banku wg ich rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	6.971.849	5.048.959	38,1
Kredyty operacyjne	77.687	73.936	5,1
Kredyty konsumpcyjne	3.596.766	2.247.477	60,0

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Kredyty na zakup papierów wartościowych	224.268	171.913	30,5
Kredyty w rachunku karty kredytowej	158.126	134.732	17,4
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	2.174.684	1.782.987	22,0
Pozostałe kredyty hipoteczne	706.002	617.850	14,3
Pozostałe należności	34.316	20.064	71,0
Segment biznesowy	6.565.301	5.085.827	29,1
Kredyty operacyjne	4.113.123	3.101.355	32,6
Kredyty samochodowe	392.474	320.957	22,3
Kredyty inwestycyjne	1.364.872	1.028.262	32,7
Kredyty w rachunku karty kredytowej	22.450	16.008	40,2
Pozostałe kredyty hipoteczne	9.723	339	2768,1
Skupione wierzytelności	608.476	510.104	19,3
Pozostałe należności	54.183	108.802	(50,2)
Należności od klientów	13.537.150	10.134.786	33,6

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. saldo należności od klientów wzrosło o 33,6% do 13.537,2 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2011 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu kredytów w segmencie biznesowym o 1.479,5 mln zł, czyli o 29,1%, oraz ze wzrostu wartości kredytów w segmencie detalicznym o 1.922,9 mln zł, czyli o 38,1%.

Wzrost łącznych należności od klientów w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. wynikał głównie ze wzrostu kredytów konsumpcyjnych dla segmentu detalicznego o 1.349,3 mln zł, kredytów operacyjnych dla segmentu biznesowego o 1.011,8 mln zł oraz kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o 391,7 mln zł.

Na dzień 30 września 2012 r. kredyty operacyjne stanowiły 62,6% należności od klientów w segmencie biznesowym i były największym składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. Wzrost kredytów operacyjnych w segmencie biznesowym o 32,6% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu kredytów w rachunku bieżącym.

Na dzień 30 września 2012 r. kredyty inwestycyjne stanowiły 20,8% należności od klientów w segmencie biznesowym i były drugim co do wielkości składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. Wzrost kredytów inwestycyjnych o 32,7% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał głównie z kredytów udzielonych przez Bank małym i średnim przedsiębiorstwom.

Na dzień 30 września 2012 r. kredyty konsumpcyjne stanowiły 51,6% należności od klientów w segmencie detalicznym i były największym składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. kredyty konsumpcyjne wzrosły o 60,0% w porównaniu do 31 grudnia 2011 r., co wynikało głównie ze sprzedaży pożyczek i wiązało się m.in. z ekspansją Banku w segmencie *consumer finance*.

Drugim co do wielkości składnikiem portfela kredytowego Banku w segmencie detalicznym na dzień 30 września 2012 r. były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które stanowiły 31,2% należności od klientów w tym segmencie. Wzrost kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o 22,0% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał ze wzrostu ilości sprzedanych kredytów hipotecznych w złotych.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela kredytowego Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela kredytów”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o strukturze portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (dłużnych papierów wartościowych) wg rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Instrumenty dłużne	2.327.607	2.906.975	(19,9)
emitowane przez Skarb Państwa	1.548.970	1.809.328	(14,4)
bony skarbowe	98.875	0	–

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
obligacje skarbowe	1.368.286	1.721.306	(20,5)
euroobligacje	81.809	88.022	(7,1)
emitowane przez inne instytucje rządowe	29.093	29.223	(0,4)
obligacje	29.093	29.223	(0,4)
emitowane przez instytucje monetarne	605.259	889.511	(32,0)
obligacje	104.942	135.978	(22,8)
certyfikaty depozytowe	330.448	333.803	(1,0)
bony pieniężne	169.869	419.730	(59,5)
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	131.463	168.132	(21,8)
obligacje	94.569	131.758	(28,2)
euroobligacje	36.894	36.374	1,4
emitowane przez przedsiębiorstwa	12.822	10.781	18,9
obligacje	12.822	10.781	18,9
Instrumenty kapitałowe	244	0	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	2.906.975	(19,9)

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży spadły o 579,1 mln zł, czyli o 19,9%, w porównaniu z 31 grudnia 2011 r. przede wszystkim w wyniku spadku wartości instrumentów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa (bonów skarbowych, obligacji skarbowych i euroobligacji) o 260,4 mln zł, czyli o 14,4%, oraz w wyniku spadku instrumentów dłużnych emitowanych przez instytucje monetarne (obligacje, certyfikaty depozytowe, bony pieniężne) o 284,3 mln zł, czyli o 32,0%.

Na dzień 30 września 2012 r. papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowiły 66,5% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spadek wartości dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał głównie ze spadku obligacji skarbowych o 353,0 mln zł.

Na dzień 30 września 2012 r. instrumenty dłużne emitowane przez instytucje monetarne stanowiły 26,0% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spadek wartości instrumentów dłużnych emitowanych przez instytucje monetarne wynikał głównie ze spadku bonów pieniężnych o 249,9 mln zł.

Na dzień 30 września 2012 r. dłużne papiery wartościowe emitowane przez pozostałe instytucje finansowe stanowiły 5,6% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spadek wartości dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe instytucje finansowe w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał przede wszystkim ze spadku obligacji o 37,2 mln zł.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela papierów wartościowych Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela papierów wartościowych”.

Należności od banków

Poniższa tabela przedstawia informacje o strukturze portfela należności od banków wg rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Rachunki bieżące	11.132	54.675	(79,6)
Lokaty jednodniowe	144.387	174.906	(17,4)
Lokaty terminowe	158.507	258.241	(38,6)
Reverse repo	0	497.799	(100,0)
Kaucje udzielone	50.798	89.124	(43,0)
Pozostałe	14.874	31.047	(52,1)
Należności od banków	379.698	1.105.792	(65,7)

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. należności od banków spadły o 726,1 mln zł, czyli o 65,7%, w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. przede wszystkim w wyniku spadku wartości należności z tytułu transakcji reverse repo o 497,8 mln zł, spadku wartości należności z tytułu lokat terminowych o 99,7 mln zł oraz spadku należności z tytułu rachunków bieżących o 43,5 mln zł.

Spadek należności z tytułu transakcji reverse repo w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał głównie ze zmiany potrzeb płynnościowych Banku. Alior Bank wykorzystywał te instrumenty do bezpiecznego plasowania na rynku swoich krótkoterminowych nadwyżek płynnościowych.

Spadek należności z tytułu lokat terminowych w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał przede wszystkim z powodu wygasania lokat terminowych na rynku międzybankowym i nieodnawiania ich przez Alior Bank.

Spadek należności z tytułu rachunków bieżących w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. wynikał głównie z potrzeby pozostawienia na rachunkach nostro na koniec roku 2011 dodatkowych środków na zabezpieczenie ryzyka operacyjnego na przełomie roku.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 30 września 2012 r. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu spadły o 137,8 mln zł, tj. o 44,2%, do 174,3 mln zł, w porównaniu z 312,0 mln zł na 31 grudnia 2011 r. Powyższy spadek był, przede wszystkim, efektem: (i) spadku wartości dodatniej wyceny transakcji walutowych o 115,4 mln zł, czyli o 62,2%; oraz (ii) umorzenia certyfikatów inwestycyjnych IPOPEMA 34 FIZ Aktywów Niepublicznych o wartości 74,6 mln zł.

Spadek dodatniej wyceny transakcji walutowych wynikał głównie ze spadku dodatniej wyceny transakcji FX forward o 79,3 mln zł oraz spadku dodatniej wyceny swapów walutowych o 23,8 mln zł.

Opis zmian zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu znajduje się w punkcie „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o aktywach Banku.

	Na dzień 31 grudnia			
	2011		2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
AKTYWA				
Kasa i środki w banku centralnym	448.553	2,9	476.400	5,1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	312.024	2,0	117.877	1,3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.906.975	18,8	2.422.106	26,0
Należności od klientów	10.134.786	65,5	5.531.815	59,4
Należności od banków	1.105.792	7,1	241.961	2,6
Rzeczowe aktywa trwałe	212.392	1,4	215.703	2,3
Wartości niematerialne	122.854	0,8	109.131	1,2
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	71.957	0,5	81.052	0,9
Odroczone	71.957	0,5	81.052	0,9
Pozostałe aktywa	168.289	1,1	115.869	1,2
AKTYWA RAZEM	15.483.622	100,0	9.311.914	100,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na 31 grudnia 2011 r. głównymi składnikami aktywów Banku były należności od klientów, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i należności od banków stanowiące, odpowiednio, 65,5%, 18,8% i 7,1% sumy aktywów Banku. Na 31 grudnia 2011 r. kasa i środki w banku centralnym stanowiły 2,9% sumy aktywów Banku, natomiast aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowiły 2,0% sumy aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. suma aktywów wzrosła o 6.171,7 mln zł, tj. o 66,3%, do 15.483,6 mln zł w porównaniu z 9.311,9 mln zł na 31 grudnia 2010 r., co wynikało głównie ze zwiększenia należności od klientów o 4.603,0 mln zł, tj. o 83,2%, w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.

Poniżej przedstawiono główne składniki aktywów Banku i kluczowe czynniki zmian w sumie bilansowej Banku na wskazane daty.

Należności od klientów

Poniższa tabela przedstawia informacje o strukturze należności od klientów netto Banku wg ich rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)		(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	5.048.959	2.596.385	94,5
Kredyty operacyjne	73.936	42.603	73,5
Kredyty konsumpcyjne	2.247.477	1.221.112	84,1
Kredyty na zakup papierów wartościowych	171.913	133.147	29,1
Kredyty w rachunku karty kredytowej	134.732	116.489	15,7
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	1.782.987	864.485	106,2
Pozostałe kredyty hipoteczne	617.850	207.648	197,5
Pozostałe należności	20.064	10.901	84,1
Segment biznesowy	5.085.827	2.935.430	73,3
Kredyty operacyjne	3.101.355	2.051.735	51,2
Kredyty samochodowe	320.957	160.369	100,1
Kredyty inwestycyjne	1.028.262	501.689	105,0
Kredyty w rachunku karty kredytowej	16.008	8.888	80,1
Pozostałe kredyty hipoteczne	339	0	–
Skupione wierzytelności	510.104	202.606	151,8
Pozostałe należności	108.802	10.143	972,7
Należności od klientów	10.134.786	5.531.815	83,2

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

W 2011 r. z powodu wzrostu akcji kredytowej w segmentach detalicznym i biznesowym saldo należności od klientów wzrosło o 83,2% do 10.134,8 mln zł na 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 31 grudnia 2010 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu należności od klientów w segmencie biznesowym o 2.150,4 mln zł, czyli o 73,3%, oraz ze wzrostu należności od klientów w segmencie detalicznym o 2.452,6 mln zł, czyli o 94,5%.

Wzrost łącznych należności od klientów w 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu kredytów operacyjnych dla segmentu biznesowego o 1.049,6 mln zł, kredytów konsumpcyjnych o 1.026,4 mln zł oraz kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o 918,5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kredyty operacyjne stanowiły 61,0% należności od klientów w segmencie biznesowym i były największym składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. Wzrost kredytów operacyjnych w segmencie biznesowym o 51,2% w 2011 r. wynikał głównie z kredytów w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kredyty inwestycyjne stanowiły 20,2% kredytów i pożyczek udzielonych klientom w segmencie biznesowym i były drugim co do wielkości składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. Wzrost kredytów inwestycyjnych o 105,0% w 2011 r. wynikał głównie z kredytów udzielonych przez Bank średnim i dużym przedsiębiorstwom.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kredyty konsumpcyjne stanowiły 44,5% należności od klientów w segmencie detalicznym i były największym składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. W 2011 r. kredyty konsumpcyjne wzrosły o 84,1%, co wynikało głównie ze sprzedaży produktów określanych jako „Szybkie i wygodne pożyczki”.

Drugim co do wielkości składnikiem portfela kredytowego Banku w segmencie detalicznym były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które na dzień 31 grudnia 2011 r. stanowiły 35,3% należności od klientów w tym segmencie. Wzrost kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o 106,2% w 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu popytu na mieszkania.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela kredytowego Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela kredytów”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o strukturze portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (dłużnych papierów wartościowych) wg rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Instrumenty dłużne	2.906.975	2.422.106	20,0
emitowane przez Skarb Państwa	1.809.328	2.064.138	(12,3)
bony skarbowe	0	190.993	(100,0)
obligacje skarbowe	1.721.306	1.792.311	(4,0)
euroobligacje	88.022	80.834	8,9
emitowane przez inne instytucje rządowe	29.223	26.753	9,2
obligacje	29.223	26.753	9,2
emitowane przez instytucje monetarne	889.511	297.708	198,8
obligacje	135.978	156.926	(13,3)
certyfikaty depozytowe	333.803	20.864	1 499,9
bony pieniężne	419.730	119.918	250,0
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	168.132	18.672	800,4
obligacje	131.758	18.672	605,6
euroobligacje	36.374	0	–
emitowane przez przedsiębiorstwa	10.781	14.835	(27,3)
obligacje	10.781	14.835	(27,3)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.906.975	2.422.106	20,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wzrosły o 484,9 mln zł, czyli o 20,0%, w porównaniu z 31 grudnia 2010 r. przede wszystkim w wyniku wzrostu wartości instrumentów dłużnych emitowanych przez instytucje monetarne (bonów pieniężnych, certyfikatów depozytowych i obligacji) o 591,8 mln zł, czyli o 198,8%, oraz w wyniku wzrostu dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe instytucje finansowe o 149,5 mln zł, czyli o 800,4%, które to wzrosty zostały częściowo zrównoważone przez spadek dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa (obligacji skarbowych, bonów skarbowych i euroobligacji) o 254,8 mln zł, czyli o 12,3%.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowiły 62,2% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spadek dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa w 2011 r. wynikał głównie ze spadku bonów skarbowych o 191,0 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. instrumenty dłużne emitowane przez instytucje monetarne stanowiły 30,6% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wzrost instrumentów dłużnych emitowanych przez instytucje monetarne w 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu certyfikatów depozytowych i bonów pieniężnych, odpowiednio, o 312,9 mln zł i 299,8 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. dłużne papiery wartościowe emitowane przez pozostałe instytucje finansowe stanowiły 5,8% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wzrost dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe instytucje finansowe w 2011 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu emisji obligacji o 113,1 mln zł.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela papierów wartościowych Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela papierów wartościowych”.

Należności od banków

Poniższa tabela przedstawia informacje o strukturze portfela należności od banków wg rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Rachunki bieżące	54.675	20.360	168,5
Lokaty jednodniowe	174.906	0	–
Lokaty terminowe	258.241	214.068	20,6
Reverse repo	497.799	0	–

	Stan na 31 grudnia		Zmiana (%) (niezbadane)
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)		
Kaucje udzielone	89.124	5.965	1.394,1
Pozostałe	31.047	1.568	1.880,0
Należności od banków	1.105.792	241.961	357,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Należności od banków wzrosły w 2011 r. o 863,8 mln zł, czyli o 357,0%, w porównaniu do 31 grudnia 2010 r. przede wszystkim w wyniku wzrostu należności z tytułu transakcji reverse repo o 497,8 mln zł, wzrostu należności z tytułu lokat jednodniowych o 174,9 mln zł oraz wzrostu kaucji udzielonych o 83,2 mln zł.

Wzrost należności z tytułu transakcji reverse repo wynikał głównie ze zwiększonej działalności na rynku transakcji repo. Alior Bank wykorzystywał te instrumenty, by aktywnie zarządzać krótkoterminową płynnością, głównie w odniesieniu do terminów zapadalności do jednego miesiąca.

Wzrost należności z tytułu lokat jednodniowych wynikał przede wszystkim z lokowania nadwyżek środków na koniec roku.

Wzrost należności z tytułu kaucji udzielonych wynikał głównie z zabezpieczeń składanych w innych bankach na podstawie aneksu CSA jako pokrycia pozycji w instrumentach pochodnych na rynku pozagiełdowym.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 31 grudnia 2011 r. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wzrosły o 194,1 mln zł, tj. o 164,7%, do 312,0 mln zł, w porównaniu z 117,9 mln zł na 31 grudnia 2010 r. Powyższy wzrost był, przede wszystkim, efektem: (i) wzrostu wartości dodatniej wyceny transakcji walutowych o 159,6 mln zł, czyli o 616,3%; oraz (ii) wzrostu dodatniej wyceny pozostałych opcji o 36,7 mln zł, czyli o 343,1%.

Wzrost dodatniej wyceny transakcji walutowych wynikał głównie ze wzrostu dodatniej wyceny transakcji FX forward o 95,7 mln zł oraz ze wzrostu dodatniej wyceny walutowych swapów na stopę procentową (CIRS) o 33,6 mln zł.

Opis zmian zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu znajduje się w punkcie „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o aktywach Banku, na wskazane daty.

	Na dzień 31 grudnia			
	2010		2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
AKTYWA				
Kasa i środki w banku centralnym	476.400	5,1	220.448	3,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	117.877	1,3	26.840	0,4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.422.106	26,0	2.849.250	45,5
Należności od klientów	5.531.815	59,4	2.666.951	42,6
Należności od banków	241.961	2,6	93.135	1,5
Rzeczowe aktywa trwałe	215.703	2,3	185.408	3,0
Wartości niematerialne	109.131	1,2	82.341	1,3
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	81.052	0,9	61.505	1,0
<i>Odroczone</i>	<i>81.052</i>	<i>0,9</i>	<i>61.505</i>	<i>1,0</i>
Pozostałe aktywa	115.869	1,2	74.428	1,2
AKTYWA RAZEM	9.311.914	100,0	6.260.306	100,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na 31 grudnia 2010 r. głównymi składnikami aktywów Banku były należności od klientów, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i należności od banków stanowiące, odpowiednio, 59,4%, 26,0% i 5,1% sumy aktywów Banku. Na dzień 31 grudnia 2010 r. należności od banków stanowiły 2,6% sumy aktywów Banku, natomiast rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 2,3% sumy aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa razem wzrosły o 3.051,6 mln zł, tj. o 48,7%, do 9.311,9 mln zł w porównaniu z 6.260,3 mln zł na 31 grudnia 2009 r., co wynikało głównie ze wzrostu portfela należności od klientów o 2.864,9 mln zł, tj. o 107,4%, w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

Poniżej przedstawiono główne składniki aktywów Banku i kluczowe czynniki zmian w sumie bilansowej Banku na wskazane daty.

Należności od klientów

Poniższa tabela przedstawia informacje o strukturze należności od klientów Banku wg rodzajów kredytów, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana (%) (niezbadane)
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)		
Segment detaliczny	2.596.385	1.266.425	105,0
Kredyty operacyjne	42.603	19.983	113,2
Kredyty konsumpcyjne	1.221.112	1.033.167	18,2
Kredyty na zakup papierów wartościowych	133.147	49.684	168,0
Kredyty w rachunku karty kredytowej	116.489	109.578	6,3
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	864.485	43.160	1.903,0
Pozostałe kredyty hipoteczne	207.648	7.718	2.590,4
Pozostałe należności	10.901	3.135	247,7
Segment biznesowy	2.935.430	1.400.526	109,6
Kredyty operacyjne	2.051.735	1.197.721	71,3
Kredyty samochodowe	160.369	1.121	14.205,9
Kredyty inwestycyjne	501.689	188.431	166,2
Kredyty na rachunku karty kredytowej	8.888	2.753	222,8
Nabyte wierzytelności	202.606	571	35.382,7
Pozostałe należności	10.143	9.929	2,2
Należności od klientów	5.531.815	2.666.951	107,4

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

W 2010 r. z powodu wzrostu akcji kredytowej w segmentach detalicznym i biznesowym należności od klientów wzrosły o 107,4% do 5.531,8 mln zł na 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r. Wzrost ten wynikał ze wzrostu należności od klientów w segmencie biznesowym w 2010 r. o 1.534,9 mln zł, czyli o 109,6%, oraz ze wzrostu wartości należności od klientów w segmencie detalicznym w 2010 r. o 1.330,0 mln zł, czyli o 105,0%.

Wzrost łącznych należności od klientów wynikał głównie ze wzrostu wartości kredytów operacyjnych dla segmentu biznesowego o 854,0 mln zł, kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o 821,3 mln zł oraz kredytów inwestycyjnych o 313,3 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartości kredytów operacyjnych stanowiły 69,9% należności od klientów w segmencie biznesowym i były największym składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. Wzrost wartości kredytów operacyjnych dla klientów segmentu biznesowego o 71,3% w 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r. wynikał głównie z kredytów w rachunku bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kredyty konsumpcyjne stanowiły 47,0% należności od klientów w segmencie detalicznym i były największym składnikiem portfela kredytowego Banku w tym segmencie. Kredyty konsumpcyjne wzrosły o 187,9 mln zł, czyli o 18,2%, w 2010 r. w porównaniu do 31 grudnia 2009 r., co przede wszystkim wynikało ze wzrostu akcji kredytowej w segmencie detalicznym („Szybkie i wygodne pożyczki”). Szczegółowe informacje na temat struktury portfela kredytowego Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela kredytów”.

Drugim co do wielkości składnikiem portfela kredytowego Banku w segmencie detalicznym były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które stanowiły 33,3% należności od klientów w tym segmencie na dzień 31 grudnia 2010 r. Wzrost kredytów na nieruchomości mieszkaniowe o 1.903% w 2010 r. w porównaniu do 31 grudnia 2009 r. wynikał, przede wszystkim, z wprowadzenia do oferty Banku kredytów na nieruchomości mieszkaniowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o strukturze portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (dłużnych papierów wartościowych) wg rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Instrumenty dłużne	2.422.106	2.849.250	(15,0)
emitowane przez Skarb Państwa	2.064.138	2.433.097	(15,2)
bony skarbowe	190.993	1.110.322	(82,8)
obligacje skarbowe	1.792.311	1.308.904	36,9
euroobligacje	80.834	13.871	482,8
emitowane przez inne instytucje rządowe	26.753	27.977	(4,4)
obligacje	26.753	27.977	(4,4)
emitowane przez instytucje monetarne	297.708	301.717	(1,3)
obligacje	156.926	149.130	5,2
certyfikaty depozytowe	20.864	152.587	(86,3)
bony pieniężne	119.918	0	–
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	18.672	66.589	(72,0)
obligacje	18.672	66.589	(72,0)
emitowane przez przedsiębiorstwa	14.835	19.870	(25,3)
obligacje	14.835	19.870	(25,3)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.422.106	2.849.250	(15,0)

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zmalały w 2010 r. o 427,1 mln zł, czyli o 15,0%, w porównaniu do 31 grudnia 2009 r., przede wszystkim w wyniku spadku wartości dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa o 369,0 mln zł, czyli o 15,2%.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa stanowiły 85,2% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zmniejszenie salda dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa w 2010 r. w porównaniu do 31 grudnia 2009 r. wynikało głównie ze spadku salda bonów skarbowych o 919,3 mln zł, który został częściowo zrównoważony wzrostem obligacji skarbowych o 483,4 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. instrumenty dłużne emitowane przez instytucje monetarne stanowiły 12,3% portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Saldo instrumentów dłużnych emitowanych przez instytucje monetarne było stabilne i pozostało na poziomie 297,7 mln zł na 31 grudnia 2010 r. oraz 301,7 mln zł na 31 grudnia 2009 r.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela papierów wartościowych Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza portfela papierów wartościowych”.

Należności od banków

Poniższa tabela przedstawia informacje o strukturze portfela należności od banków wg rodzajów, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Rachunki bieżące	20.360	18.468	10,2
Lokaty jednodniowe	0	47.303	(100,0)
Lokaty terminowe	214.068	25.010	755,9
Kaucje udzielone	5.965	2.038	192,7
Pozostałe	1.568	316	396,2
Należności od banków	241.961	93.135	159,8

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Należności od banków wzrosły w 2010 r. o 148,8 mln zł, czyli o 159,8%, w porównaniu do 31 grudnia 2009 r., przede wszystkim w wyniku wzrostu należności z tytułu lokat terminowych o 189,1 mln zł, który został częściowo zrównoważony spadkiem należności o 47,3 mln zł z tytułu lokat jednodniowych.

Wzrost należności z tytułu lokat terminowych wynikał przede wszystkim z lokowania nadwyżek środków na koniec roku.

Spadek należności z tytułu lokat jednodniowych wynikał głównie z profilu płynności Banku w tym czasie.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wzrosły o 91,0 mln zł, tj. o 339,2%, do 117,9 mln zł, w porównaniu z 26,8 mln zł na 31 grudnia 2009 r. Był to, przede wszystkim, efekt: (i) nabycia akcji (certyfikatów inwestycyjnych) o wartości 80,1 mln zł; oraz (ii) wzrostu wartości dodatniej wyceny transakcji walutowych o 13,0 mln zł, czyli o 100,5%.

Wzrost dodatniej wyceny transakcji walutowych wynikał głównie ze wzrostu wartości dodatniej wyceny transakcji opcji walutowych (FX opcje) o 8,2 mln zł oraz wzrostu wartości dodatniej wyceny transakcji FX forward o 3,5 mln zł.

Opis zmian zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu znajduje się w punkcie „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

Zobowiązania

30 września 2012 r. w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o zobowiązaniach Banku, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012		Na dzień 31 grudnia 2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	127.892	0,8	243.730	1,7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15.427.155	94,3	13.602.663	94,7
Rezerwy	12.564	0,1	32.651	0,2
Pozostałe zobowiązania	435.654	2,7	447.694	3,1
Zobowiązania podporządkowane	343.678	2,1	44.403	0,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8.018	0,0	0	0,0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	16.354.961	100,0	14.371.141	100,0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Na dzień 30 września 2012 r. głównymi zobowiązaniami Banku były zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu (obejmujące zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu wobec klientów i banków) i pozostałe zobowiązania (obejmujące głównie zobowiązania z tytułu rozrachunków międzybankowych, rozrachunków z ubezpieczycielami oraz rozliczenia międzyokresowe bierne) stanowiące, odpowiednio, 94,3% i 2,7% łącznych zobowiązań Banku.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania razem wzrosły o 1.983,8 mln zł, tj. o 13,8%, do 16.355,0 mln zł w porównaniu z 14.371,1 mln zł na 31 grudnia 2011 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wzrostu zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. o 1.824,5 mln zł; oraz (ii) wzrostu zobowiązań podporządkowanych o 299,3 mln zł w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r., który to wzrost wynikał głównie z przeprowadzonej emisji obligacji podporządkowanych (zob. szerzej „Zobowiązania podporządkowane”).

Poniżej przedstawiono główne składniki zobowiązań Banku i kluczowe czynniki zmian łącznych zobowiązań Banku, na wskazane daty.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu, na wskazane daty.

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Zobowiązania wobec banków	257.470	71.203	261,6
Kredyt otrzymany	61.722	66.283	(6,9)
Pozostałe zobowiązania	7.895	4.920	60,5
Repo	187.853	0	–
Zobowiązania wobec klientów	15.169.685	13.531.460	12,1
Depozyty bieżące	4.132.253	3.228.946	28,0
Depozyty terminowe	10.125.076	9.530.372	6,2
Emisja własna	667.907	551.549	21,1
Pozostałe zobowiązania	244.449	220.593	10,8
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15.427.155	13.602.663	13,4
Współczynnik kredytów do depozytów (%) *	90,11	75,17	n. dot.

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

* Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu biznesowego i detalicznego) i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów (z wyłączeniem pozostałych zobowiązań).

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów, na wskazane daty, w podziale na segmenty detaliczny i biznesowy.

	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	11.211.383	9.913.051	13,1
Depozyty bieżące	2.667.537	1.891.743	41,0
Depozyty terminowe	8.317.996	7.790.504	6,8
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	141.597	133.873	5,8
Pozostałe zobowiązania	84.253	96.931	(13,1)
Segment biznesowy	3.958.302	3.618.409	9,4
Depozyty bieżące	1.464.790	1.337.203	9,5
Depozyty terminowe	1.807.005	1.739.868	3,9
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	526.311	417.676	26,0
Pozostałe zobowiązania	160.196	123.662	29,5
Zobowiązania wobec klientów	15.169.685	13.531.460	12,1

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków stanowiły, odpowiednio, 98,3% i 1,7% sumy zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów wzrosły o 1.638,2 mln zł, czyli o 12,1%, natomiast zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków wzrosły o 186,3 mln zł, czyli o 261,6%, w porównaniu ze stanem odpowiednich sald na 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 30 września 2012 r. depozyty terminowe (stanowiące 66,7% zobowiązań finansowych wobec klientów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu) wzrosły o 594,7 mln zł, natomiast depozyty bieżące (stanowiące 27,2% zobowiązań finansowych wobec klientów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu) wzrosły o 903,3 mln zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2011 r.

Wzrost depozytów terminowych wynikał głównie ze wzrostu depozytów terminowych w segmencie detalicznym.

Wzrost depozytów bieżących wynikał przede wszystkim ze wzrostu salda depozytów bieżących w segmencie detalicznym.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu z tytułu emisji własnych Bankowych Papierów Wartościowych, które obejmują bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez Alior Bank dla klientów, wzrosły o 21,1% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. i wyniosły 667,9 mln zł na 30 września 2012 r.

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. należności od klientów rosły szybciej niż zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów. W efekcie współczynnik kredytów do depozytów Banku wzrósł do 90,1% na 30 września 2012 r.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela depozytowego Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Depozyty i inne źródła finansowania”.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu spadły o 115,8 mln zł, tj. o 47,5%, do 127,9 mln zł, w porównaniu z 243,7 mln zł na 31 grudnia 2011 r. Był to, przede wszystkim, efekt: (i) spadku zobowiązań finansowych z tytułu certyfikatów depozytowych o 75,4 mln zł, czyli o 100%; oraz (ii) spadku ujemnej wyceny transakcji walutowych o 57,7 mln zł, czyli o 53,9%.

Spadek ujemnej wyceny transakcji walutowych wynikał głównie ze spadku transakcji CIRS o 43,0 mln zł oraz ze spadku ujemnej wyceny opcji walutowych (FX opcje) o 16,1 mln zł.

31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 31 grudnia 2010 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o zobowiązaniach Banku, na wskazane daty.

	Na dzień 31 grudnia			
	2011		2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	243.730	1,7	118.770	1,4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13.602.663	94,7	7.928.848	95,1
Rezerwy	32.651	0,2	48.228	0,6
Pozostałe zobowiązania	447.694	3,1	240.523	2,9
Pożyczka podporządkowana	44.403	0,3	0	0,0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	14.371.141	100,0	8.336.369	100,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. głównymi składnikami zobowiązań Banku były zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (obejmujące zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów i banków) i pozostałe zobowiązania (obejmujące głównie zobowiązania z tytułu rozrachunków międzybankowych, rozrachunków z ubezpieczycielami oraz rozliczenia międzyokresowe bierne) stanowiące, odpowiednio, 94,7% i 3,1% łącznych zobowiązań Banku.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania razem wzrosły o 6.034,8 mln zł, tj. o 72,4%, do 14.371,1 mln zł w porównaniu z 8.336,4 mln zł na 31 grudnia 2010 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wzrostu zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu o 5.673,8 mln zł; oraz (ii) wzrostu pozostałych zobowiązań o 207,2 mln zł.

Poniżej przedstawiono główne składniki zobowiązań Banku i kluczowe czynniki zmian łącznych zobowiązań Banku, na wskazane daty.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		
	2011	2010	Zmiana
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Zobowiązania wobec banków	71.203	209.623	(66,0)
Depozyty terminowe	0	201	(100,0)
Kredyt otrzymany	66.283	0	–
Pozostałe zobowiązania	4.920	5.290	(7,0)
Repo	0	204.132	(100,0)

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Zobowiązania wobec klientów	13.531.460	7.719.225	75,3
Depozyty bieżące	3.228.946	2.062.263	56,6
Depozyty terminowe	9.530.372	5.269.473	80,9
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	551.549	259.522	112,5
Pozostałe zobowiązania	220.593	127.967	72,4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem ...	13.602.663	7.928.848	71,6
Współczynnik kredytów do depozytów (%)*	75,17	72,59	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu biznesowego i detalicznego) i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów (z wyłączeniem pozostałych zobowiązań).

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów, na wskazane daty, w podziale na segmenty detaliczny i biznesowy.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	9.913.051	4.926.590	101,2
Depozyty bieżące	1.891.743	1.080.728	75,0
Depozyty terminowe	7.790.504	3.650.144	113,4
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	133.873	145.836	(8,2)
Pozostałe zobowiązania	96.931	49.882	94,3
Segment biznesowy	3.618.409	2.792.635	29,6
Depozyty bieżące	1.337.203	981.535	36,2
Depozyty terminowe	1.739.868	1.619.329	7,4
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	417.676	113.686	267,4
Pozostałe zobowiązania	123.662	78.085	58,4
Zobowiązania wobec klientów	13.531.460	7.719.225	75,3

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków stanowiły, odpowiednio, 99,5% i 0,5% sumy zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów wzrosły o 5.812,2 mln zł, czyli o 75,3%, natomiast zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków spadły o 138,4 mln zł, czyli o 66,0%, w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. depozyty terminowe (stanowiące 70,4% zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu wobec klientów) oraz depozyty bieżące (stanowiące 23,9% zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu wobec klientów) wzrosły, odpowiednio, o 4.260,9 mln zł i 1.166,7 mln zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2010 r.

Wzrost depozytów terminowych wynikał głównie z lokat 100-dniowych z segmentu detalicznego.

Wzrost depozytów bieżących wynikał przede wszystkim ze wzrostu kwot na rachunkach bieżących.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu z tytułu emisji własnych Bankowych Papierów Wartościowych, które obejmują bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez Alior Bank dla klientów, wzrosły o 112,5% w 2011 r. i wyniosły 551,5 mln zł na 31 grudnia 2011 r.

Współczynnik kredytów do depozytów wyniósł 72,6% na 31 grudnia 2010 r. W 2011 r. należności od klientów rosły szybciej niż zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów. W efekcie współczynnik kredytów do depozytów Banku wzrósł o 2,6 p.p. do 75,2% na koniec 2011 r.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela depozytowego Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Depozyty i inne źródła finansowania”.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wzrosły o 125,0 mln zł, tj. o 105,2%, do 243,7 mln zł, w porównaniu z 118,8 mln zł na 31 grudnia 2010 r. Był to, przede wszystkim, efekt: (i) wzrostu wartości ujemnej wyceny transakcji walutowych o 79,2 mln zł, czyli o 284,8%; oraz (ii) wzrostu ujemnej wyceny pozostałych opcji o 35,5 mln zł, czyli o 332,3%.

Wzrost ujemnej wyceny transakcji walutowych w 2011 r. w porównaniu do 31 grudnia 2010 r. wynikał głównie ze wzrostu ujemnej wyceny walutowych swapów na stopę procentową (CIRS) o 57,2 mln zł, wzrostu ujemnej wyceny opcji walutowych (FX opcje) o 12,0 mln zł oraz wzrostu ujemnej wyceny swapów walutowych (FX swap) o 7,6 mln zł.

31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o zobowiązaniach Banku, na wskazane daty.

	Na dzień 31 grudnia			
	2010		2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	861.698	16,6
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	118.770	1,4	18.851	0,4
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7.928.848	95,1	4.138.646	79,8
Rezerwy	48.228	0,6	50.708	1,0
Pozostałe zobowiązania	240.523	2,9	113.397	2,2
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	8.336.369	100,0	5.183.300	100,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. głównymi składnikami łącznych zobowiązań Banku były zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu (obejmujące zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu wobec klientów i banków) i pozostałe zobowiązania (obejmujące głównie rozrachunki międzybankowe, rozrachunki z ubezpieczycielami oraz rozliczenia międzyokresowe bierne) stanowiące, odpowiednio, 95,1% i 2,9% łącznych zobowiązań Banku.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania razem wzrosły o 3.153,1 mln zł, tj. o 60,8%, do 8.336,4 mln zł w porównaniu z 5.183,3 mln zł na 31 grudnia 2009 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wzrostu zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu o 3.790,2 mln zł; oraz (ii) wzrostu pozostałych zobowiązań o 127,1 mln zł, który został częściowo skompensowany spadkiem zobowiązań wobec Banku Centralnego o 861,7 mln zł.

Poniżej przedstawiono główne składniki zobowiązań Banku i kluczowe czynniki zmian w łącznych zobowiązaniach Banku, na wskazane daty.

Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według amortyzowanego kosztu, na wskazane daty.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana (%) (niezbadane)
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	
Zobowiązania wobec banków	209.623	29.552	609,3
Depozyty terminowe	201	29.552	(99,3)
Pozostałe zobowiązania	5.290	0	–
Repo	204.132	0	–
Zobowiązania wobec klientów	7.719.225	4.109.094	87,9
Depozyty bieżące	2.062.263	1.132.888	82,0
Depozyty terminowe	5.269.473	2.789.620	88,9
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	259.522	64.214	304,2
Pozostałe zobowiązania	127.967	122.372	4,6

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem ...	7.928.848	4.138.646	91,6
Współczynnik kredytów do depozytów (%)*	72,59	66,57	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu biznesowego i detalicznego) i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów (z wyłączeniem pozostałych zobowiązań).

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów, na wskazane daty, w podziale na segmenty detaliczny i biznesowy.

	Stan na 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	4.926.590	2.812.616	75,2
Depozyty bieżące	1.080.728	683.424	58,1
Depozyty terminowe	3.650.144	2.044.830	78,5
Pozostałe zobowiązania	49.882	32.894	51,6
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	145.836	51.468	183,4
Segment biznesowy	2.792.635	1.296.478	115,4
Depozyty bieżące	981.535	449.464	118,4
Depozyty terminowe	1.619.329	744.790	117,4
Pozostałe zobowiązania	78.085	89.478	(12,7)
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	113.686	12.746	791,9
Zobowiązania wobec klientów	7.719.225	4.109.094	87,9

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków stanowiły, odpowiednio, 97,4% i 2,6% łącznych zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów oraz zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków wzrosły, odpowiednio, o 3.610,1 mln zł, czyli o 87,9%, oraz o 180,1 mln zł, czyli o 609,3%, w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. depozyty terminowe (stanowiące 68,3% zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów) oraz depozyty bieżące (stanowiące 26,7% zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów) wzrosły, odpowiednio, o 2.479,9 mln zł i 929,4 mln zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2009 r.

Wzrost depozytów terminowych w 2010 r. wynikał głównie ze wzrostu liczby klientów detalicznych i biznesowych.

Wzrost wartości depozytów bieżących w 2010 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu liczby depozytów bieżących o 78%.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu z tytułu emisji własnej Bankowych Papierów Wartościowych wyemitowanych przez Alior Bank dla klientów, wzrosły o 304,2% w 2010 r. i wyniosły 259,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r.

Współczynnik kredytów do depozytów wyniósł 66,6% na 31 grudnia 2009 r. W 2010 r. należności od klientów rosły szybciej niż portfel zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów. W efekcie współczynnik kredytów do depozytów Banku wzrósł o 6,0 p.p. do 72,6% na koniec 2010 r. w porównaniu z 66,6% na koniec 2009 r.

Szczegółowe informacje na temat struktury portfela depozytowego Banku znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Depozyty i inne źródła finansowania”.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wzrosły o 99,9 mln zł, tj. o 530,0%, do 118,8 mln zł, w porównaniu z 18,9 mln zł na 31 grudnia 2009 r. Był to przede wszystkim efekt: (i) wyemitowania przez Bank certyfikatów depozytowych o wartości 80,1 mln zł; oraz (ii) wzrostu ujemnej wyceny transakcji walutowych o 12,5 mln zł, tj. o 81,7%.

Wzrost wartości certyfikatów depozytowych w 2010 r. w porównaniu do 31 grudnia 2009 r. wynikał głównie z nabycia w 2010 r. pozostałych certyfikatów inwestycyjnych na kwotę 80,0 mln zł. Certyfikaty te były nabywane w drodze wymiany certyfikatów depozytowych emitowanych przez Bank.

Wzrost transakcji walutowych w 2010 r. w porównaniu do 31 grudnia 2009 r. wynikał głównie ze wzrostu ujemnej wyceny opcji walutowych o 8,2 mln zł i ze wzrostu ujemnej wyceny walutowych swapów na stopę procentową (CIRS) o 7,6 mln zł, który został częściowo zrównoważony spadkiem ujemnej wyceny swapów walutowych o 2,9 mln zł.

Kapitał własny

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o kapitale własnym Banku, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012		Na dzień 31 grudnia					
			2011		2010		2009	
	Udział		Udział		Udział		Udział	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Kapitał akcyjny	512.500	35,3	500.000	44,9	500.000	51,2	500.000	46,4
Kapitał zapasowy	714.630	49,3	502.569	45,2	595.939	61,1	865.870	80,4
z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	627.205	43,2	(497.431)	(44,7)	(404.061)	(41,4)	(134.130)	(12,5)
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87.425	6,0	1.000.000	89,9	1.000.000	102,5	1.000.000	92,9
Pozostałe kapitały	15.750	1,1	12.600	1,1	8.400	0,9	4.200	0,4
świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	15.750	1,1	12.600	1,1	8.400	0,9	4.200	0,4
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(14.305)	(1,0)	(41.850)	(3,7)	(31.230)	(3,2)	(29.821)	(2,8)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(570)	(0,0)	(13.019)	(1,2)	6.426	0,7	8.097	0,8
z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(570)	(0,0)	(13.019)	(1,2)	6.426	0,7	8.097	0,8
Zysk/strata roku bieżącego	222.894	15,4	152.181	13,7	(103.990)	(10,7)	(271.340)	(25,2)
Kapitały udziałowców niekontrolujących	1	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny razem ...	1.450.900	100,0	1.112.481	100,0	975.545	100,0	1.077.006	100,0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

30 września 2012 r. w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.

Kapitały własne wzrosły o 338,4 mln zł, czyli o 30,4%, do 1.450,9 mln zł na 30 września 2012 r., w porównaniu z 1.112,5 mln zł na 31 grudnia 2011 r., głównie w wyniku wzrostu kapitału zapasowego o 212,1 mln zł. Na wzrost kapitałów własnych wpłynęło również podwyższenie kapitału zakładowego o 12,5 mln zł dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej 17 maja 2012 r. (zob. szerzej „Ogólne Informacje o Banku – Kapitał zakładowy”).

31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.

Kapitały własne wzrosły o 136,9 mln zł, czyli o 14,0%, do 1.112,5 mln zł na 31 grudnia 2011 r., w porównaniu z 975,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r., głównie w wyniku wypracowania przez Bank w 2011 r. zysku netto w wysokości 152,2 mln zł.

31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

Kapitały własne spadły o 101,5 mln zł, czyli o 9,4%, do 975,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r., w porównaniu z 1.077,0 mln zł na 31 grudnia 2009 r., głównie w wyniku poniesienia przez Bank w 2010 r. straty netto w wysokości 104,0 mln zł.

Zobowiązania warunkowe

Bank udziela klientom indywidualnym zobowiązań warunkowych z tytułu limitów odnawialnych w rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych. Zobowiązania te udzielane są na czas nieokreślony, ale jednocześnie prowadzi się monitoring adekwatności wpływów środków na rachunki.

Zobowiązania warunkowe dla klientów indywidualnych obejmują:

- karty kredytowe udzielane na okres trzech lat,
- kredyty mieszkaniowe uruchamiane w transzach wypłacanych w okresie do trzech lat.

Bank podejmuje wobec klientów biznesowych zobowiązania warunkowe związane z limitami w rachunku bieżącym (12 miesięcy), gwarancjami (do sześciu lat), kartami kredytowymi (do trzech lat) oraz kredytami uruchamianymi w transzach (do dwóch lat).

Kwoty gwarancji wykazane w tabeli poniżej odzwierciedlają maksymalne potencjalne straty, które Bank może ponieść, a które muszą być wykazywane na dzień bilansowy na wypadek, gdyby klienci nie zrealizowali wszystkich swoich zobowiązań.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
		2011	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom				
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	5.353.939	3.636.162	3.296.905	2.298.803
dotyczące finansowania	4.345.189	2.911.005	2.731.200	2.096.352
gwarancyjne	1.008.750	725.157	565.705	202.451
Wg terminów zapadalności				
≤ 1W	1.332	964	21.480	119
> 1TW ≤ 1M	17.820	55.237	24.056	5.492
> 1M ≤ 3M	88.659	55.974	95.511	16.681
> 3M ≤ 6M	295.369	90.006	61.770	14.741
> 6M ≤ 1Y	188.922	160.565	75.490	59.107
> 1Y ≤ 2Y	90.420	108.982	68.755	31.032
> 2Y ≤ 5Y	170.215	111.246	64.492	35.512
> 5Y ≤ 10Y	127.054	74.212	62.720	39.616
> 10Y ≤ 20Y	28.959	67.971	91.431	151
> 20Y	0	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne ...	1.008.750	725.157	565.705	202.451

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o transakcjach pochodnych Banku w wartościach nominalnych, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
		2011	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)
Transakcje na stopy procentowe	5.161.065	1.444.287	1.023.738	847.401
SWAP	2.372.200	944.287	1.023.738	847.401
FRA	250.000	500.000	0	0
Opcje Cap Floor	2.538.865	0	0	0
Transakcje walutowe	3.872.305	5.747.565	2.553.108	1.333.668
FX swap	384.376	1.367.134	562.972	610.276
FX forward	1.448.340	1.865.822	799.927	649.416
CIRS	1.478.134	1.423.991	412.752	41.521
FX opcje	561.455	1.090.618	777.457	32.455
Pozostałe opcje	1.810.334	1.374.526	378.750	77.676
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	10.843.704	8.566.378	3.955.596	2.258.745

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Wymogi regulacyjne dotyczące kapitału

Bank musi przestrzegać wymogów kapitałowych przewidzianych dla instytucji kredytowych oraz wytycznych dotyczących adekwatności kapitałowej przyjętych przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego (Bazylea II), zatwierdzonych do stosowania w UE (Dyrektywy CRD wdrażające wytyczne Bazylea II) oraz przeniesionych do polskiego systemu prawnego w Prawie Bankowym, a także odnośnych regulaminów.

Adekwatność kapitałowa jest stanem, w którym wysokość posiadanej przez Bank bazy kapitałowej jest wystarczająca do spełnienia wymagań regulacyjnych w zakresie wymogów kapitałowych (tzw. „filar I”) oraz kapitału wewnętrznego (tzw. „filar II”) wynikających z CRD. Publikowanie informacji o adekwatności kapitałowej stanowi tak zwany filar III. Zarządzanie adekwatnością kapitałową ma na celu utrzymywanie kapitału, w sposób ciągły, na poziomie adekwatnym do skali oraz profilu ryzyka działalności Banku.

	Wartość na 30 września 2012
	(%) (niezbadane)
Współczynnik kapitału podstawowego (Tier 1)*	9,94
Współczynnik wypłacalności	12,53
Współczynnik płynności krótkoterminowej**	1,28
Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi***	1,11

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadany, obliczony jako iloraz kapitału podstawowego Tier 1 i wymogów kapitałowych pomnożony przez 12,5.

** Niezbadany, obliczony jako iloraz sumy podstawowej rezerwy płynności i uzupełniającej rezerwy płynności oraz środków obcych niestabilnych.

*** Niezbadany, obliczony jako iloraz sumy aktywów o ograniczonej płynności i aktywów niepiętnych oraz sumy funduszy własnych i środków obcych stabilnych.

Główne miary adekwatności kapitałowej przewidziane w prawie bankowym to: (i) współczynnik wypłacalności na poziomie co najmniej 8%; i (ii) współczynnik funduszy własnych do kapitału wewnętrznego na poziomie co najmniej 1,0.

W tabeli poniżej przedstawiono współczynnik wypłacalności Banku obliczony zgodnie z CRD i wymogami kapitałowymi Banku, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
	2011	2010	2009	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)
Fundusze własne ogółem dla wskaźnika wypłacalności	1.650.358	964.072	857.494	987.771
Kapitał podstawowy (Tier 1)*	1.308.378	919.724	849.382	980.880
Kapitał uzupełniający (Tier 2)**	341.980	44.348	8.112	6.891
Wymogi kapitałowe	1.053.482	784.392	445.383	234.935
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	968.755	730.430	414.045	217.379
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia – dostawy	34	0	0	0
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowego	1.614	706	1.744	1.066
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	7.602	7.690	5.173	3.067
Wymogi kapitałowe razem z tytułu ryzyka operacyjnego	75.477	45.566	24.421	13.423
Współczynnik kapitału podstawowego (Tier 1) (%)***	9,94	9,38	15,26	33,40
Współczynnik wypłacalności (%)	12,53	9,83	15,40	33,64

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

* Niezbadany, obliczony jako suma kapitału akcyjnego, kapitału zapasowego, zysku bieżącego zweryfikowanego przez biegłego rewidenta, straty z lat ubiegłych, straty netto bieżącego okresu oraz straty w trakcie zatwierdzania, kapitału z aktualizacji wyceny – niezrealizowanych strat, wartości niematerialnych i prawnych wycenionych według wartości bilansowej oraz kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących.

** Niezbadany, obliczony jako suma kapitału z aktualizacji wyceny – niezrealizowanych zysków oraz zobowiązań podporządkowanych.

*** Niezbadany, obliczony jako iloraz kapitału podstawowego Tier 1 i wymogów kapitałowych, pomnożony przez 12,5.

Współczynnik wypłacalności Banku na 30 września 2012 r., 31 grudnia 2011 r., 2010 r. i 2009 r. oraz stosunek funduszy własnych Banku do jego kapitału wewnętrznego znajdowały się powyżej limitów przewidzianych w przepisach.

Najważniejszymi czynnikami, które miały wpływ na poziom adekwatności kapitałowej, były: (i) wzrost portfela kredytowego Banku w okresie od 2009 r. do 2012 r. prowadzący do wzrostu wymogów kapitałowych oraz kapitału wewnętrznego na pokrycie ryzyka kredytowego (zob. punkt „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa”); oraz (ii) zmiany w funduszach własnych Banku.

Fundusze własne ogółem dla potrzeb współczynnika wypłacalności

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o funduszach własnych ogółem Banku dla potrzeb ustalenia współczynnika wypłacalności, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
		2011	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)
Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności	1.650.358	964.072	857.494	987.771
Kapitał akcyjny	512.500	500.000	500.000	500.000
Kapitał zapasowy	714.630	502.569	595.939	865.870
Zysk bieżący – zweryfikowany przez biegłego rewidenta ...	222.443	98.157	0	0
Strata z lat ubiegłych, strata netto bieżącego okresu oraz strata w trakcie zatwierdzania	(14.305)	(41.850)	(135.220)	(301.161)
Kapitał z aktualizacji wyceny – niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	(3.616)	(16.298)	(2.206)	(1.488)
Wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej	(123.275)	(122.854)	(109.131)	(82.341)
Kapitał z aktualizacji wyceny – niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	2.330	180	8.112	6.891
Zobowiązania podporządkowane	339.650	44.168	0	0
Kapitały udziałowców niekontrolujących	1	0	0	0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Fundusze własne wzrosły o 686,3 mln zł (czyli o 71,2%) do 1.650,4 mln zł na 30 września 2012 r. w porównaniu z 964,1 mln zł na 31 grudnia 2011 r. Przyczyny tego wzrostu wynikają z:

- emisji obligacji podporządkowanych na kwotę 302,4 mln zł (w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r.);
- zaliczenia zysku bieżącego za trzy kwartały 2012 r. w kwocie 222,4 mln zł;
- zaliczenia zysku 2011 r. do kapitałów zapasowych w kwocie 124,6 mln zł (podział zysku netto za lata ubiegłe); oraz
- zwiększenia kapitału z tytułu emisji akcji serii B o kwotę 99,9 mln zł.

W okresie od 31 grudnia 2009 r. do 31 grudnia 2011 r. fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności Banku spadły o 23,7 mln zł, z 987,8 mln zł na 31 grudnia 2009 r. do 964,1 mln zł na 31 grudnia 2011 r.

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności wzrosły o 106,6 mln zł (czyli o 12,4%) do 964,1 mln zł na 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 857,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r. Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności zmalały o 130,3 mln zł (czyli o 13,2%) do 857,5 mln zł na 31 grudnia 2010 r., w porównaniu z 987,8 mln zł na 31 grudnia 2009 r.

Najważniejszymi czynnikami mającymi wpływ na fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności Banku w podanych datach były:

- zysk netto w wysokości 152,2 mln zł uzyskany przez Bank w 2011 r., który zwiększył fundusze własne Banku; oraz
- otrzymanie pożyczki podporządkowanej niezabezpieczonej terminowej linii kredytowej na kwotę 10 milionów euro (zob. „Opis działalności Banku – Istotne umowy – Umowy dotyczące zewnętrznego finansowania Banku”).

Wymogi kapitałowe (filar I)

Bank obliczył swoje wymogi kapitałowe zgodnie z Uchwałą KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 r., zmienioną Uchwałą KNF nr 369/2010 z dnia 12 października 2010 r. (CRD 2), stosując:

- metodę standardową w odniesieniu do ryzyka kredytowego;
- metody standardowe w odniesieniu do ryzyka operacyjnego;
- w odniesieniu do ryzyka rynkowego: (i) metody podstawowe dla cen instrumentów dłużnych i ryzyka walutowego; (ii) metodę uproszczoną w odniesieniu do cen kapitałowych papierów wartościowych i cen towarów; oraz (iii) metodę terminów zapadalności w odniesieniu do ogólnych stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat łącznych wymogów kapitałowych Banku, na wskazane daty.

	Stan na 30 września	Stan na 31 grudnia		
	2012	2011	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadane)		(tys. PLN) (zbadane)	
Wymogi kapitałowe razem	1.053.482	784.392	445.383	234.935
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	968.755	730.430	414.045	217.379
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia/dostawy	34	0	0	0
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowego	1.614	706	1.744	1.066
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	7.602	7.690	5.173	3.067
Wymogi kapitałowe razem z tytułu ryzyka operacyjnego	75.477	45.566	24.421	13.423

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

W okresie od 31 grudnia 2009 r. do 31 grudnia 2011 r. wymogi kapitałowe razem dla Banku wzrosły o 549,5 mln zł z 234,9 mln zł do 784,4 mln zł.

W tabeli poniżej przedstawiono podział aktywów ważonych ryzykiem (obejmującym tylko ryzyko kredytowe) na różne klasy zaangażowania według metody standardowej, na wskazane daty.

	Stan na 30 września	Stan na 31 grudnia		
	2012	2011	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadane)		(tys. PLN) (zbadane)	
Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem (RWA)	12.109.435	9.130.377	5.175.563	2.717.237
Rządy i banki centralne	16.946	8.260	39.286	24.379
Instytucje – banki	268.931	469.946	170.662	220.338
Przedsiębiorstwa	2.785.367	2.196.437	1.284.125	494.871
Detaliczne	4.333.059	3.543.053	2.486.627	1.408.348
Zabezpieczone na nieruchomościach	3.943.511	2.429.348	812.939	287.710
Pozostałe	761.621	483.333	381.924	281.591

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Najważniejszym czynnikiem mającym wpływ na wymogi kapitałowe w okresie od 31 grudnia 2009 r. do 30 września 2012 r. był wzrost portfela kredytowego Banku, który spowodował wzrost wymogów kapitałowych w odniesieniu do ryzyka kredytowego (zob. punkt „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej”).

Kapitał wewnętrzny (filar II)

Kapitał wewnętrzny to szacowana przez Bank kwota kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Banku oraz wpływu zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka. Kapitał wewnętrzny Banku jest obliczany zgodnie z Uchwałą KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 r. wdrażającą dyrektywy CRD w zakresie wytycznych Bazylea II.

Kapitał wewnętrzny Banku jest obliczany na pokrycie każdego z istotnych rodzajów ryzyka, takich jak ryzyko kredytowe (w tym ryzyko niewypłacalności i ryzyko koncentracji), ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej),

ryzyko płynności i ryzyko operacyjne. Bank regularnie weryfikuje istotność poszczególnych rodzajów ryzyka związanych z jego działalnością.

Ujawnianie informacji (filary III)

Raz w roku Bank sporządza raport na temat adekwatności kapitałowej zgodnie z wymogami art. 111 i art. 111a, ust. 2 i 3 Prawa bankowego oraz wymogami określonymi w uchwale KNF nr 385/2008 z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad i metod publikowania przez banki informacji jakościowych i ilościowych dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu publikowanych informacji.

Ujawniane informacje dotyczą zakresu ryzyka, na jakie jest narażony Bank, czyli ryzyka kredytowego i ryzyka koncentracji, ryzyka kontrahenta, ryzyka rynkowego, ryzyka płynności i ryzyka operacyjnego.

Wynik finansowy

Dochody Banku zależą w znacznej mierze od wyniku z tytułu odsetek, który stanowi różnicę między przychodami z tytułu odsetek z aktywów oprocentowanych i kosztów z tytułu odsetek od zobowiązań oprocentowanych. Wynik finansowy Banku zależy też od wyniku z tytułu opłat i prowizji, który stanowi różnicę między przychodami z tytułu opłat i prowizji (głównie wynagrodzenie z tytułu czynności związanych z wykonywaniem pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń i pozostałych czynności bankowych) oraz poniesionych kosztów z tytułu opłat i prowizji. Bank generuje wynik handlowy, uzyskuje przychody i ponosi koszty na pozostałych instrumentach finansowych oraz z tytułu pozostałej działalności operacyjnej.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. w porównaniu z okresem 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.

W tabeli poniżej przedstawiono wybrane informacje na temat wyników Banku we wskazanych okresach.

	9 miesięcy zakończone 30 września		Zmiana
	2012	2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek	920.061	576.053	59,7
Koszty z tytułu odsetek	(402.252)	(219.188)	83,5
Wynik z tytułu odsetek	517.809	356.865	45,1
Przychody z tytułu dywidend	20	0	–
Przychody z tytułu opłat i prowizji	463.995	306.914	51,2
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(130.421)	(94.347)	38,2
Wynik z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	56,9
Wynik handlowy	131.487	106.281	23,7
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	243,6
Pozostałe przychody operacyjne	38.259	7.640	400,8
Pozostałe koszty operacyjne	(13.400)	(7.943)	68,7
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	–
Przychody netto z działalności operacyjnej*	1.024.718	680.349	50,6
Koszty działania banku	(571.493)	(465.323)	22,8
Świadczenia pracownicze w formie akcji	(3.150)	(3.150)	0,0
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(192.612)	(132.580)	45,3
Zysk (strata) brutto	260.613	82.446	216,1
Podatek dochodowy	(37.719)	(1.601)	2.256,0
Zysk (strata) netto	222.894	80.845	175,7

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu odsetek

W tabeli poniżej przedstawiono główne składniki przychodów i kosztów Banku z tytułu odsetek za wskazane okresy według produktów.

	9 miesięcy zakończone 30 września		Zmiana
	2012	2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek	920.061	576.053	59,7
rachunki bieżące	15.268	8.290	84,2
lokaty jednodniowe	878	2.013	(56,4)
lokaty terminowe	6.861	136	4.944,9
kredyty	774.719	456.338	69,8
instrumenty dłużne	89.807	86.034	4,4
skupione wierzytelności	26.718	17.558	52,2
pozostałe	5.810	5.684	2,2
Koszty z tytułu odsetek	(402.252)	(219.188)	83,5
depozyty bieżące	(25.857)	(6.940)	272,6
depozyty terminowe	(312.322)	(177.013)	76,4
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	(14.237)	(21.096)	(32,5)
zabezpieczenia pieniężne	(6.262)	(2.941)	112,9
emisja własna	(40.429)	(10.114)	299,7
pozostałe	(3.145)	(1.084)	190,1
Wynik netto z tytułu odsetek	517.809	356.865	45,1
Marża odsetkowa netto (NIM) (%)*	4,47	4,46	n. dot.

Źródło: Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

Przychody z tytułu odsetek w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wzrosły o 344,0 mln zł, czyli o 59,7%, do 920,1 mln zł, w porównaniu z 576,1 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu odsetek od kredytów o 318,4 mln zł, przychodów z tytułu odsetek od skupionych wierzytelności o 9,2 mln zł oraz przychodów z tytułu odsetek z rachunków bieżących o 7,0 mln zł.

Wysokość przychodów z tytułu odsetek od kredytów wynikała głównie ze wzrostu salda należności od klientów o 49,5% do 13.537,2 mln zł na koniec pierwszych trzech kwartałów 2012 r. w porównaniu z saldem 9.055,0 mln zł na koniec pierwszych trzech kwartałów 2011 r. Ponadto, na wzrost przychodów z tytułu odsetek wpłynął również wzrost średniego oprocentowania należności od klientów, które wzrosło w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 0,33 p.p. do 8,78%, w porównaniu z 8,45% w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. (zob. szerzej „Średnie salda i stopy procentowe” w „Wybrane Dane Statystyczne i Finansowe”). Wzrost portfela kredytowego wynikał głównie ze wzrostu kredytów operacyjnych i konsumpcyjnych.

Wzrost przychodów z tytułu odsetek od skupionych wierzytelności o 52,2% do 26,7 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 17,6 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., wynikał przede wszystkim ze wzrostu przychodów odsetkowych z faktoringu.

Wzrost przychodów z tytułu odsetek z rachunków bieżących o 84,2% do 15,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 8,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., wynikał głównie ze wzrostu wartości kredytów operacyjnych.

Wzrost przychodów z tytułu odsetek z lokat terminowych o 4.944,9% do 6,9 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 136 tys. zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., wynikał głównie ze wzrostu wolumenu lokat międzybankowych.

Szczegółowe informacje na temat aktywów Banku znajdują się w punktach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Aktywa – 30 września 2012 r. w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 183,1 mln zł, czyli o 83,5%, do 402,3 mln zł, w porównaniu z 219,2 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., przede wszystkim w wyniku wzrostu kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych o 135,3 mln zł.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych wynikał głównie ze wzrostu salda depozytów terminowych wobec klientów o 20,9% do 10.125 mln zł na koniec pierwszych trzech kwartałów 2012 r., w porównaniu z 8.372,9 mln zł na koniec pierwszych trzech kwartałów 2011 r.

Wzrost kosztów odsetek z tytułu emisji własnej o 299,7% do 40,4 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu do 10,1 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., wynikał głównie ze wzrostu wartości emisji własnych o 261 mln zł.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań Banku znajdują się w punktach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Zobowiązania – 30 września 2012 r. w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Wynik z tytułu odsetek Banku wzrósł o 160,9 mln zł, tj. o 45,1%, do 517,8 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 356,9 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., i stanowił w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. 50,5% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku. Wynik z tytułu odsetek Banku rósł w tempie podobnym jak obliczona według stanów na początek i koniec okresu sprawozdawczego średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, należności od klientów, należności od banków. Średnia ta wzrosła o 4.777,8 mln zł, czyli o 44,8%, do 15.439,3 mln zł za pierwsze 3 kwartały 2012 r., w porównaniu z 10.661,4 mln zł za pierwsze trzy kwartały 2011 r. W efekcie marża odsetkowa netto (NIM) Banku wzrosła o 0,01 p.p. do 4,47% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu z 4,46% w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę przychodów i kosztów Banku z tytułu opłat i prowizji za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		
	2012	2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	463.995	306.914	51,2
udzielone kredyty	15.642	19.853	(21,2)
wynagrodzenie z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	276.946	156.034	77,5
rozliczenia	56.001	43.721	28,1
zobowiązania gwarancyjne	9.588	6.763	41,8
pozostałe czynności bankowe	66.468	51.731	28,5
prowizje maklerskie	29.483	22.307	32,2
pozostałe prowizje	9.867	6.505	51,7
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(130.421)	(94.347)	38,2
prowizje wypłacane agentom	(33.452)	(16.718)	100,1
usługi powiernicze	(76)	(80)	(5,0)
rozliczenia	(29.625)	(25.293)	17,1
związane z rekompensatą, nagrodami dla klienta	(8.474)	(7.765)	9,1
koszty wydanych kart płatniczych	(7.915)	(3.758)	110,6
koszty pozyskania klientów	(900)	(1.223)	(26,4)
prowizje za udostępnianie bankomatów	(13.376)	(11.632)	15,0
opłaty za raporty (BIK, KRS, KRD)	(1.258)	(698)	80,2
usługi assistance dla klientów	(1.471)	(1.984)	(25,9)
prowizje wypłacone podmiotom z tytułu umów na wykonywanie określonych czynności	(16.869)	(8.284)	103,6
prowizje maklerskie	(5.883)	(4.120)	42,8
pozostałe prowizje	(11.122)	(12.792)	(13,1)
Wynik netto z tytułu opłat i prowizji	333.574	212.567	56,9

Źródło: Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. o 157,1 mln zł, czyli o 51,2%, do 464,0 mln zł, w porównaniu z 306,9 mln zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 2011 r.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń o 120,9 mln zł, wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych o 14,7 mln zł, wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu rozliczeń o 12,3 mln zł oraz wzrostu prowizji maklerskich o 7,2 mln zł.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży pożyczek gotówkowych z ubezpieczeniem. Na 30 września 2012 r. portfel kredytów konsumpcyjnych Banku, który obejmuje, między innymi, pożyczki gotówkowe, wzrósł o 60% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych obejmują opłaty i prowizje związane ze zmianami parametrów rachunków, wydawaniem kart płatniczych i ich duplikatów lub odnawianiem kart; wpłatami i wypłatami, przelewami krajowymi, wydawaniem wyciągów dotyczących operacji na rachunkach i opinii bankowych, potwierdzeń dokonania transakcji oraz podstawowymi opłatami (w tym opłatami związanymi z otwarciem rachunku, prowadzeniem rachunku oraz komunikatami SMS). Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynikał przede wszystkim z opłat za karty.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu rozliczeń w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynikał przede wszystkim z rozliczeń transakcji realizowanych kartami płatniczymi oraz rozliczeń prowizji od klientów Banku zamieszkałych za granicą.

Wzrost przychodów z tytułu prowizji z działalności maklerskiej w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r. wynikał przede wszystkim z rozwoju działalności maklerskiej.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 36,1 mln zł, czyli o 38,2%, do 130,4 mln zł, w porównaniu z 94,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynikał głównie ze wzrostu kosztów z tytułu opłat i prowizji w odniesieniu do prowizji wypłaconych agentom o 16,7 mln zł.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji dotyczących prowizji płaconych agentom w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu liczby agentów współpracujących z Bankiem i wolumenu ich obrotów, w szczególności wzrostu wolumenu pożyczek gotówkowych i kredytów na nieruchomości sprzedawanych za pośrednictwem agentów.

W efekcie zmian opisanych powyżej wynik Banku z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 121,0 mln zł, tj. o 56,9%, do 333,6 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 212,6 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., i stanowił w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. 32,6% przychodu netto z działalności operacyjnej Banku.

Wynik handlowy

W tabeli poniżej przedstawiono wynik handlowy Banku za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		
	2012	2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)		(%) (niezbadane)
Transakcje walutowe	96.460	101.036	(4,5)
Transakcje stopy procentowej	35.240	5.168	581,9
Pozostałe instrumenty	(213)	77	–
Wynik handlowy	131.487	106.281	23,7

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Wynik handlowy wzrósł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 25,2 mln zł, czyli o 23,7%, do 131,5 mln zł, w porównaniu z 106,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., co wynikało ze wzrostu wyniku z tytułu transakcji stopy procentowej o 30,1 mln zł.

Zmiany w wyniku handlowym, dotyczące transakcji stopy procentowej, zależą od wolumenu transakcji.

Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono wyniki Banku na pozostałych instrumentach finansowych za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		
	2012	2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)		(%) (niezbadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16.564	4.652	256,1
Emisja własna	405	287	41,1
Przychody z odkupu	444	287	54,7
Straty z odkupu	(39)	0	–
Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych	16.969	4.939	243,6

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 17,0 mln zł w porównaniu z 4,9 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., co oznacza wzrost o 243,6%.

Wzrost zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych był efektem wzrostu zysku ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Banku za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		
	2012	2011	Zmiana
	(tys. PLN) (niezbadane)		(%) (niezbadane)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	38.259	7.640	400,8
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	8.834	1.861	374,7
otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	161	131	22,9
wynagrodzenia z tytułu umów z różnymi kontrahentami	4.741	138	3335,5
zakupu wierzytelności	2.863	1.706	67,8
zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń	4.528	2.631	72,1
zarachowane przychody z tytułu zwrotu Podatku VAT i PCC z Urzędu Skarbowego	11.375	0	–
inne	5.757	1.173	390,8
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	(13.400)	(7.943)	68,7
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(2.030)	(1.243)	63,3
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	(3)	(17)	(82,4)
nagród wręczonych klientom	(1.546)	(549)	181,6
ryzyka operacyjnego	(2.027)	(1.339)	51,4
dochodzenia roszczeń	(1.919)	(1.432)	34,0
zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez ubezpieczyciela w związku z wykonaniem przez Bank czynności ubezpieczającego	(3.370)	(3.001)	12,3
zakupu wierzytelności	0	(33)	(100,0)
inne	(2.505)	(329)	661,4
Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.859	(303)	–

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Pozostałe przychody operacyjne wzrosły w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. o 30,6 mln zł, czyli o 400,8%, do 38,3 mln zł, w porównaniu z 7,6 mln zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do trzech kwartałów 2011 r. wynikał przede wszystkim z zarachowanych przychodów z tytułu zwrotu podatku z Urzędu Skarbowego, które wyniosły 11,4 mln zł, oraz ze wzrostu przychodów z działalności zarządzania majątkiem osób trzecich, które wzrosły o 7,0 mln zł, czyli o 374,7%, w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2011 r.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu zarządzania majątkiem osób trzecich w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do trzech kwartałów 2011 r. wynikał głównie z działalności Biura Maklerskiego Alior Banku.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 5,5 mln zł, czyli o 68,7%, do 13,4 mln zł, w porównaniu z 7,9 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu nagród wręczonych klientom o 1,0 mln zł oraz wzrostu innych pozostałych kosztów operacyjnych o 2,2 mln zł.

W efekcie powyższych czynników wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Banku wyniósł 24,9 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu ze stratą w wysokości 0,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., i stanowił w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. 2,4% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku.

Przychody netto z działalności operacyjnej

W efekcie powyższego, przychody netto z działalności operacyjnej Banku wzrosły o 344,4 mln zł, czyli o 50,6%, do 1.024,7 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 680,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Koszty działania

W tabeli poniżej pokazano strukturę kosztów działania i wskaźnik C/I za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		Zmiana (%) (niezbadane)
	2012	2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	
Koszty pracownicze	(288.025)	(247.171)	16,5
wynagrodzenie z tytułu umów o pracę	(240.344)	(208.573)	15,2
narzuty na wynagrodzenia	(40.585)	(32.494)	24,9
świadczenia pracownicze w formie akcji	(3.150)	(3.150)	0,0
pozostałe	(3.946)	(2.954)	33,6
Koszty ogólnego zarządu	(225.153)	(173.749)	29,6
koszty informatyczne	(19.643)	(11.609)	69,2
koszty utrzymania budynków	(102.370)	(96.406)	6,2
koszty marketingowe	(48.221)	(27.815)	73,4
koszty szkoleń	(6.226)	(4.330)	43,8
koszty usług doradczych	(8.865)	(3.849)	130,3
Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(7.281)	(4.142)	75,8
koszty leasingu środków trwałych i wartości niematerialnych	(6.473)	(6.581)	(1,6)
koszty usług telekomunikacyjnych	(9.609)	(10.922)	(12,0)
koszty usług zewnętrznych	(7.235)	(3.148)	129,8
pozostałe	(9.230)	(4.947)	86,6
Amortyzacja	(53.454)	(42.183)	26,7
rzeczowe aktywa trwałe	(34.518)	(28.968)	19,2
wartości niematerialne	(18.936)	(13.215)	43,3
Podatki i opłaty	(4.861)	(2.220)	119,0
Koszty działania razem	(571.493)	(465.323)	22,8
Wskaźnik C/I* (%)	55,77	68,39	n. dot.

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz kosztów działania Banku i przychodów netto z działalności operacyjnej (przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych).

Koszty działania wzrosły o 106,2 mln zł, czyli o 22,8%, do 571,5 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., w porównaniu z 465,3 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r., co wynikało przede wszystkim ze wzrostu kosztów pracowniczych o 40,9 mln zł, wzrostu kosztów ogólnego zarządu o 51,4 mln zł i wzrostu amortyzacji o 11,3 mln zł.

Wzrost kosztów pracowniczych w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu zatrudnienia o 17% (z 3.538 pełnych etatów w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. do 4.155 pełnych etatów w pierwszych trzech kwartałach 2012 r.).

Ogółem, koszty ogólnego zarządu wzrosły w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 29,6% w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu kosztów marketingowych o 20,4 mln zł, który był efektem nowych inicjatyw i produktów oraz wzrostu kosztów informatycznych o 8,0 mln zł.

Wzrost amortyzacji w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2011 r. był efektem wzrostu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych o 5,6 mln zł oraz wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych o 5,7 mln zł, wynikających głównie z rozwoju sieci dystrybucji oraz budowy nowej platformy bankowości internetowej.

Wskaźnik C/I określa stosunek kosztów działania do przychodów netto z działalności operacyjnej. W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. przychody netto z działalności operacyjnej Banku rosły w szybszym tempie niż koszty działania. W efekcie wskaźnik C/I zmalał o 12,62 p.p. do 55,77% w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. w porównaniu z 68,39% w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 r.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz wybrane wskaźniki na wskazane daty i za wskazane okresy.

	9 miesięcy zakończone 30 września		Zmiana
	2012	2011	2012
	(tys. PLN) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Odpisy na należności od klientów	(165.758)	(104.792)	58,2
sektor finansowy	(116)	(370)	(68,6)
sektor niefinansowy	(165.642)	(104.422)	58,6
klient detaliczny	(93.636)	(60.685)	54,3
klient biznesowy	(72.006)	(43.737)	64,6
Dłużne papiery wartościowe	(2.122)	0	–
IBNR dla klientów bez utraty wartości	(24.681)	(27.778)	(11,1)
sektor finansowy	(395)	(59)	569,5
sektor niefinansowy	(24.286)	(27.719)	(12,4)
klient detaliczny	(21.473)	(14.496)	48,1
klient biznesowy	(2.813)	(13.223)	(78,7)
instytucje rządowe i samorządowe	0	0	–
Rzeczowe aktywa trwałe	(51)	(10)	410,0
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(192.612)	(132.580)	45,3
Wskaźnik NPL¹ (%)	5,30	3,92	n. dot.
Współczynnik kosztu ryzyka² (%)	2,17	2,42	n. dot.
Współczynnik pokrycia rezerwami³ (%)	57,76	68,17	n. dot.

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

¹ Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto i należności od klientów brutto.

² Niezbadany, obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i średniego salda należności od klientów (policzonego jako średnia arytmetyczna należności od klientów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

³ Niezbadany, obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu i należności od klientów z utratą wartości brutto.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (odzwierciedlający nadwyżkę ujętych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości nad rozwiązanyymi odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości) wyniósł w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. 192,6 mln zł (wartość ujemna). Stanowiło to wzrost o 60,0 mln zł (wzrost ujemnego wyniku) w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r., wynikający głównie ze wzrostu ujemnego wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w odniesieniu do odpisów na należności od klientów z utratą wartości o 61,0 mln zł.

Wzrost ujemnego wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynikał z ujęcia wyższego ujemnego wyniku z odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów segmentu detalicznego o 33,0 mln zł, co wynikało głównie z odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów konsumpcyjnych oraz ujęcia wyższego ujemnego wyniku z odpisów na utratę wartości w odniesieniu do należności

od klientów segmentu biznesowego o 28,3 mln zł w porównaniu do odpowiednich wyników za pierwsze trzy kwartały 2011 r.

Wskaźnik NPL wzrósł o 1,38 p.p. do 5,30% na 30 września 2012 r. w porównaniu z 3,92% na 30 września 2011 r.

Współczynnik kosztu ryzyka zmalał w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. o 0,25 p.p. do 2,17% w porównaniu z 2,42% w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Współczynnik pokrycia rezerwami zmalał o 10,41 p.p. do 57,76% na 30 września 2012 r. w porównaniu z 68,17% na 30 września 2011 r.

Szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych przez Bank w odniesieniu do portfela kredytowego znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza jakości portfela kredytów”.

Wynik brutto

W efekcie powyższego, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Bank uzyskał zysk brutto w wysokości 260,6 mln zł, w porównaniu z 82,4 mln zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.

Podatek dochodowy

Bank wykazał w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. obciążenie podatkiem dochodowym w wysokości 37,7 mln zł. Efektywna stawka podatkowa Banku w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wyniosła 14,47% i była niższa od ustawowej stawki podatku dochodowego (19%) głównie z powodu rozpoznania przez Bank, w związku z otrzymaniem pozytywnej interpretacji podatkowej, aktywa w podatku odroczonym w kwocie 10,0 mln zł od odpisów aktualizujących, które nie były ujęte w podatku odroczonym w latach ubiegłych.

Zysk/Strata netto

W efekcie powyższego Bank odnotował zysk netto w wysokości 222,9 mln zł, w porównaniu z 80,8 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2011 r. Zysk netto wygenerowany przez Bank w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. był przede wszystkim efektem wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 160,9 mln zł, czyli o 45,1%, wzrostu wyniku z tytułu opłat i prowizji o 121,0 mln zł, czyli o 56,9%, oraz wzrostu wyniku handlowego o 25,2 mln zł, czyli o 23,7%. Wzrost ten został częściowo skompensowany wzrostem kosztów działania Banku o 106,2 mln zł, czyli o 22,8%, oraz wzrostem ujemnego wyniku z tytułu utraty wartości o 60,0 mln zł, czyli o 45,3%.

Współczynnik ROA jest obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda aktywów (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego). W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. Bank odnotował zysk netto i dodatni wskaźnik ROA na poziomie 1,8%.

Współczynnik ROE (rentowność kapitału własnego) jest obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda kapitału własnego (obliczonego jako średnia arytmetyczna kapitału własnego na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego). W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. Bank odnotował zysk netto i dodatni wskaźnik ROE na poziomie 23,2%.

Rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z rokiem zakończonym 31 grudnia 2010 r.

W tabeli poniżej przedstawiono wybrane informacje na temat wyników Banku we wskazanych okresach.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek	851.229	494.335	72,2
Koszty z tytułu odsetek	(356.310)	(188.753)	88,8
Wynik z tytułu odsetek	494.919	305.582	62,0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	472.373	240.235	96,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(131.943)	(80.762)	63,4
Wynik z tytułu opłat i prowizji	340.430	159.473	113,5
Wynik handlowy	141.922	94.931	49,5
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16.710	15.116	10,5
Pozostałe przychody operacyjne	14.269	11.062	29,0
Pozostałe koszty operacyjne	(13.721)	(7.274)	88,6
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	548	3.788	(85,5)
Przychody netto z działalności operacyjnej*	994.529	578.890	71,8

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Koszty działania	(639.554)	(560.769)	14,0
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(189.138)	(141.267)	33,9
Zysk (strata) brutto	165.837	(123.146)	–
Podatek dochodowy	(13.656)	19.156	–
Zysk (strata) netto	152.181	(103.990)	–

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

Wynik z tytułu odsetek

W tabeli poniżej przedstawiono główne składniki przychodów i kosztów Banku z tytułu odsetek za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek	851.229	494.335	72,2
rachunki bieżące	14.324	5.380	166,2
lokaty jednodniowe	2.688	1.093	145,9
lokaty terminowe	2.012	235	756,2
kredyty	665.436	372.818	78,5
instrumenty dłużne	129.217	109.418	18,1
skupione wierzytelności	26.391	5.318	396,3
pozostałe	11.161	73	15.189,0
Koszty z tytułu odsetek	(356.310)	(188.753)	88,8
depozyty bieżące	(11.866)	(3.603)	229,3
depozyty terminowe	(299.765)	(161.537)	85,6
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	(23.175)	(12.477)	85,7
zabezpieczenia pieniężne	(4.089)	(3.273)	24,9
emisja własna	(15.489)	(7.822)	98,0
pozostałe	(1.926)	(41)	4.597,6
Wynik netto z tytułu odsetek	494.919	305.582	62,0
Marża odsetkowa netto (NIM) (%) *	4,35	4,38	–

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

Przychody z tytułu odsetek wzrosły w 2011 r. o 356,9 mln zł, czyli o 72,2%, do 851,2 mln zł, w porównaniu z 494,3 mln zł w 2010 r., głównie z powodu wzrostu przychodów z tytułu odsetek od kredytów o 292,6 mln zł, przychodów z tytułu odsetek od instrumentów dłużnych o 19,8 mln zł oraz przychodów z tytułu odsetek z pozostałych źródeł o 11,1 mln zł.

Wysokość przychodów z tytułu odsetek od kredytów wynikała głównie ze wzrostu salda należności od klientów o 83,2% do 10.134,8 mln zł na koniec 2011 r. w porównaniu z saldem 5.531,8 mln zł na koniec 2010 r. Efekt tego wzrostu został do pewnego stopnia skompensowany spadkiem średniego oprocentowania należności od klientów, które spadło w 2011 r. o 0,79 p.p. do 8,53%, w porównaniu z 9,32% w 2010 r. (zob. szerzej „Średnie salda i stopy procentowe” w „Wybrane Dane Statystyczne i Finansowe”). Wzrost portfela kredytowego wynikał głównie ze wzrostu kredytów operacyjnych i konsumpcyjnych.

Przychody z tytułu odsetek z pozostałych źródeł obejmują transakcje repo i inne pozycje przychodów z tytułu odsetek. Wzrost przychodów z tytułu odsetek z pozostałych źródeł o 15.189,0% do 11,2 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 73 tys. zł w 2010 r., wynikał przede wszystkim z transakcji repo i innych pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Wzrost przychodów z tytułu odsetek od instrumentów dłużnych o 18,1% do 129,2 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 109,4 mln zł w 2010 r., wynikał głównie ze wzrostu średniego salda portfela papierów wartościowych Banku, który składał się głównie z dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe informacje na temat aktywów Banku znajdują się w punktach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Aktywa – 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w 2011 r. o 167,6 mln zł, czyli o 88,8%, do 356,3 mln zł, w porównaniu z 188,8 mln zł w 2010 r., przede wszystkim w wyniku wzrostu kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych o 138,2 mln zł.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych wynikał głównie ze wzrostu salda depozytów terminowych klientów o 80,9% do 9.530,4 mln zł na koniec 2011 r., w porównaniu z 5.269,5 mln zł na koniec 2010 r., oraz ze wzrostu średniego oprocentowania depozytów terminowych w segmencie biznesowym o 0,34 p.p. do 3,77% w 2011 r. w porównaniu z 2010 r. Powyższy wzrost średniego oprocentowania w segmencie biznesowym został skompensowany przez spadek średniego oprocentowania depozytów terminowych w segmencie detalicznym o 0,31 p.p. do 4,50% w 2011 r. w porównaniu do 2010 r. (zob. szerzej „Średnie salda i stopy procentowe” w „Wybrane Dane Statystyczne i Finansowe”). Gwałtowne tempo wzrostu portfela depozytowego Banku wynikało przede wszystkim z oferty dotyczącej lokat 100-dniowych wprowadzonej w czwartym kwartale 2011 r.

Wzrost kosztów odsetek od pozostałych pozycji o 4.597,6% do 1,9 mln w 2011 r., w porównaniu z 41 tys. zł w 2010 r., wynikał głównie z kosztów z tytułu odsetek od pożyczki podporządkowanej otrzymanej przez Bank. Więcej informacji znajduje się w punkcie „Płynność i zasoby kapitałowe”.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań Banku znajdują się w punktach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Zobowiązania – 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Wynik z tytułu odsetek Banku wzrósł o 189,3 mln zł, tj. o 62,0%, do 494,9 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 305,6 mln zł w 2010 r., i stanowił 49,8% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku. Wynik z tytułu odsetek Banku росł w tempie wolniejszym niż średnia arytmetyczna aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, należności od klientów, należności od banków na początek (koniec poprzedniego roku obrotowego) i na koniec okresu sprawozdawczego, która wzrosła o 4.411,7 mln zł, czyli o 63,3%, do 11.386,7 mln zł za 2011 r., w porównaniu z 6.975,0 mln zł za 2010 r. W efekcie marża odsetkowa netto (NIM) Banku spadła o 0,03 p.p. do 4,35% w 2011 r. w porównaniu z 4,38% w 2010 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę przychodów i kosztów Banku z tytułu opłat i prowizji za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	472.373	240.235	96,6
udzielone kredyty	27.425	23.606	16,2
wynagrodzenie z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	264.202	106.559	147,9
rozliczenia	61.041	36.815	65,8
zobowiązania gwarancyjne	9.607	6.904	39,2
pozostałe czynności bankowe	68.493	43.697	56,7
prowizje maklerskie	32.828	19.435	68,9
pozostałe prowizje	8.777	3.219	172,7
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(131.943)	(80.762)	63,4
prowizje wypłacane agentom	(30.916)	(5.822)	431,0
usługi powiernicze	(126)	(120)	5,0
rozliczenia	(34.032)	(30.307)	12,3
związane z rekompensatą, nagrodami dla klienta	(10.607)	(7.257)	46,2
koszty wydanych kart płatniczych	(7.044)	(1.889)	272,9
koszty pozyskania klientów	(1.688)	(827)	104,1
prowizje za udostępnianie bankomatów	(15.506)	(13.448)	15,3
opłaty za raporty (BIK, KRS, KRD)	(1.566)	(216)	625,0
usługi assistance dla klientów	(2.583)	(800)	222,9

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana (%) (niezbadane)
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)		
prowinzje wypłacone podmiotom z tytułu umów na wykonywanie określonych czynności	(12.108)	(7.030)	72,2
prowinzje maklerskie	(6.090)	(3.664)	66,2
pozostałe prowinzje	(9.677)	(9.382)	3,1
Wynik netto z tytułu opłat i prowizji	340.430	159.473	113,5

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2011 r. w porównaniu do 2010 r. o 232,1 mln zł, czyli o 96,6%, do 472,4 mln zł, w porównaniu z 240,2 mln zł w 2010 r.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji w 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń o 157,6 mln zł, wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych o 24,8 mln zł, wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu rozliczeń o 24,2 mln zł oraz wzrostu prowizji maklerskich o 13,4 mln zł.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń wynikał przede wszystkim ze wzrostu ubezpieczeń sprzedawanych w pakietach z pożyczkami gotówkowymi. Na 31 grudnia 2011 r. portfel kredytów konsumpcyjnych Banku, który obejmuje, między innymi, pożyczki gotówkowe, wzrósł o 84,1% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2010 r. Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych przełożył się na wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji.

Przychody z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych obejmują opłaty i prowizje związane ze zmianami parametrów rachunków; wydawaniem kart płatniczych i ich duplikatów lub odnawianiem kart; wpłatami i wypłatami, przelewami krajowymi, wydawaniem wyciągów dotyczących operacji na rachunkach i opinii bankowych, potwierdzeń dokonania transakcji oraz podstawowymi opłatami (w tym opłatami związanymi z otwarciem rachunku, prowadzeniem rachunku oraz komunikatami SMS). Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych wynikał przede wszystkim z wydawania kart i ich duplikatów lub odnawiania kart, z podstawowych opłat oraz wpłat i wypłat.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu rozliczeń wynikał przede wszystkim z rozliczeń transakcji realizowanych kartami płatniczymi oraz rozliczeń prowizji od klientów Banku zamieszkałych za granicą.

Wzrost przychodów z tytułu prowizji z działalności maklerskiej wynikał przede wszystkim z rozwoju działalności maklerskiej.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2011 r. o 51,2 mln zł, czyli o 63,4%, do 131,9 mln zł, w porównaniu z 80,8 mln zł w 2010 r.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji w 2011 r. wynikał głównie ze wzrostu kosztów z tytułu opłat i prowizji w odniesieniu do prowizji wypłaconych agentom o 25,1 mln zł.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji dotyczących prowizji płaconych agentom wynikał głównie ze wzrostu liczby agentów współpracujących z Bankiem i wolumenu ich obrotów, w szczególności wzrostu wolumenu pożyczek gotówkowych i kredytów na nieruchomości sprzedawanych za pośrednictwem agentów.

Koszty z tytułu opłat i prowizji dotyczące pozostałych prowizji obejmują prowizje związane z obsługą kredytową i windykacją prowadzoną przez podmioty zewnętrzne, koszty związane z obsługą rachunku w Banku Centralnym, inne koszty związane z obsługą kredytową i inne. Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji dotyczących pozostałych prowizji wynikał głównie z kosztów związanych z obsługą kredytową i windykacją prowadzoną przez podmioty zewnętrzne.

W efekcie powyższego wynik Banku z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 181,0 mln zł, tj. o 113,5%, do 340,4 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 159,5 mln zł w 2010 r., i stanowił 34,2% przychodu netto z działalności operacyjnej Banku.

Wynik handlowy

W tabeli poniżej przedstawiono wynik handlowy Banku za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Transakcje walutowe	133.978	91.947	45,7
Transakcje stopy procentowej	7.859	2.980	163,7
Pozostałe instrumenty	85	4	2.025,0
Wynik handlowy	141.922	94.931	49,5

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Wynik handlowy wzrósł w 2011 r. o 47,0 mln zł, czyli o 49,5%, do 141,9 mln zł, w porównaniu z 94,9 mln zł w 2010 r., co wynikało głównie ze wzrostu wyniku z tytułu transakcji walutowych o 42,0 mln zł i wzrostu wyniku z tytułu transakcji stopy procentowej o 4,9 mln zł.

Zmiany w wyniku handlowym, zarówno dotyczące transakcji walutowych, jak i transakcji na stopy procentowe, zależą od wzrostu wolumenu transakcji.

Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono wyniki Banku na pozostałych instrumentach finansowych za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16.134	14.936	8,0
Zysk ze sprzedaży	16.473	14.941	10,3
Strata na sprzedaży	(339)	(5)	6.680,0
Emisja własna	576	180	220,0
Przychody z odkupu	581	198	193,4
Straty z odkupu	(5)	(18)	(72,2)
Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych	16.710	15.116	10,5

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

W 2011 r. zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 16,7 mln zł w porównaniu z 15,1 mln zł w 2010 r.

Dodatni zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych był efektem przede wszystkim sprzedaży z zyskiem aktywów finansowych.

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Banku za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	14.269	11.062	29,0
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	2.311	2.187	5,7
otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	215	313	(31,3)
wynagrodzenia z tytułu umów z różnymi kontrahentami	4.124	1.876	119,8
zakupu wierzytelności	2.021	1.645	22,9
zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń	3.635	1.892	92,1
inne	1.963	3.149	(37,7)

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	(13.721)	(7.274)	88,6
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(1.657)	(1.011)	63,9
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	(25)	(119)	(79,0)
nagród wręczonych klientom	(996)	(1.251)	(20,4)
ryzyka operacyjnego	(3.989)	(202)	1.874,8
dochodzenia roszczeń	(2.460)	(302)	714,6
zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez ubezpieczyciela w związku z wykonaniem przez Bank czynności ubezpieczającego	(4.133)	(893)	362,8
zakupu wierzytelności	(33)	(2.239)	(98,5)
inne	(428)	(1.257)	(66,0)
Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	548	3.788	(85,5)

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Pozostałe przychody operacyjne wzrosły w 2011 r. o 3,2 mln zł, czyli o 29,0%, do 14,3 mln zł, w porównaniu z 11,1 mln zł w 2010 r.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych w 2011 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu wynagrodzenia z tytułu umów z różnymi kontrahentami o 2,2 mln zł, który został częściowo zrównoważony spadkiem pozostałych przychodów operacyjnych – innych o 1,2 mln zł.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu wynagrodzenia z tytułu umów z różnymi kontrahentami w 2011 r. wynikał głównie z wynagrodzenia z tytułu kontraktu podpisanego z Mennicą Wrocławską dotyczącego sprzedaży złota oraz zwiększonej obsługi MasterCard.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w 2011 r. o 6,4 mln zł, czyli o 88,6%, do 13,7 mln zł, w porównaniu z 7,3 mln zł w 2010 r.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w 2011 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących ryzyka operacyjnego o 3,8 mln zł.

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących ryzyka operacyjnego wynikał głównie z utraty wartości spowodowanej przypadkami nadużyć i przestępstw.

W efekcie powyższego wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Banku spadł o 3,2 mln zł, tj. o 85,5%, do 0,5 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 3,8 mln zł w 2010 r., i stanowił 0,06% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku.

Przychody netto z działalności operacyjnej

W efekcie powyższego przychody netto z działalności operacyjnej Banku wzrosły o 415,6 mln zł, czyli o 71,8%, do 994,5 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 578,9 mln zł w 2010 r.

Koszty działania

W tabeli poniżej pokazano strukturę kosztów działania i wskaźnik C/I za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Koszty pracownicze	(330.384)	(286.091)	15,5
wynagrodzenie z tytułu umów o pracę	(282.376)	(252.254)	11,9
narzuty na wynagrodzenia	(44.194)	(31.392)	40,8
pozostałe	(3.814)	(2.445)	56,0
Koszty ogólnego zarządu	(250.203)	(223.953)	11,7
koszty informatyczne	(17.013)	(16.413)	3,7
koszty utrzymania budynków	(129.046)	(116.533)	10,7
koszty marketingowe	(48.556)	(41.461)	17,1
koszty szkoleń	(6.036)	(3.677)	64,2

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
koszty usług doradczych	(6.109)	(6.178)	(1,1)
Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(5.522)	(1.327)	316,1
pozostałe	(37.921)	(38.364)	(1,2)
Amortyzacja	(56.207)	(48.584)	15,7
rzeczowe aktywa trwałe	(38.275)	(33.479)	14,3
wartości niematerialne	(17.932)	(15.105)	18,7
Podatki i opłaty	(2.760)	(2.141)	28,9
Koszty działania razem	(639.554)	(560.769)	14,0
Wskaźnik C/I* (%)	64,31	96,87	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz kosztów działania Banku i przychodów netto z działalności operacyjnej (przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych).

Koszty działania wzrosły o 78,8 mln zł, czyli o 14,0%, do 639,6 mln zł w 2011 r., w porównaniu z 560,8 mln zł w 2010 r., co wynikało przede wszystkim ze wzrostu kosztów pracowniczych o 44,3 mln zł, wzrostu kosztów ogólnego zarządu o 26,3 mln zł i wzrostu amortyzacji o 7,6 mln zł.

Wzrost kosztów pracowniczych wynikał głównie ze wzrostu zatrudnienia o 14,1% (z 3.200 pełnych etatów w 2010 r. do 3.651 pełnych etatów w 2011 r.).

Ogółem, koszty ogólnego zarządu wzrosły w 2011 r. o 11,7% w porównaniu z 2010 r. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu kosztów utrzymania budynków o 12,5 mln zł, który był efektem rozwoju sieci oddziałów i wzrostu zatrudnienia, oraz ze wzrostu kosztów marketingowych o 7,1 mln zł wynikającego głównie z nowych inicjatyw i produktów (takich jak możliwość bezpłatnego regulowania rachunków) oraz wzrostu składek i płatności do BFG o 4,2 mln zł.

Wzrost amortyzacji w 2011 r. w porównaniu do 2010 r. był efektem wzrostu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych o 4,8 mln zł oraz wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych o 2,8 mln zł, wynikających głównie z rozwoju sieci oddziałów Banku i wzrostu zatrudnienia.

Wskaźnik C/I to stosunek kosztów działania do przychodów netto z działalności operacyjnej. W 2011 r. przychody netto z działalności operacyjnej Banku rosły w szybszym tempie niż koszty działania. W efekcie wskaźnik C/I zmalał o 32,56 p.p. do 64,31% w 2011 r. w porównaniu z 96,87% w 2010 r.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz wybrane wskaźniki na wskazane daty i za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Odpisy na należności od klientów	(156.009)	(131.755)	18,4
sektor finansowy	(1.088)	(151)	620,5
sektor niefinansowy	(154.921)	(131.604)	17,7
klient detaliczny	(94.743)	(91.473)	3,6
klient biznesowy	(60.178)	(40.131)	50,0
Dłużne papiery wartościowe	(2.013)	0	–
IBNR dla klientów bez utraty wartości	(30.613)	(8.681)	252,6
sektor finansowy	(428)	(45)	851,1
sektor niefinansowy	(30.185)	(8.636)	249,5
klient detaliczny	(16.100)	(2.718)	492,3
klient biznesowy	(14.085)	(5.918)	138,0
Rzeczowe aktywa trwałe	(503)	(831)	(39,5)

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2011	2010	
	(tys. PLN) (zbadane)		(%) (niezbadane)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(189.138)	(141.267)	33,9
Wskaźnik NPL ¹ (%)	4,37	3,98	n. dot.
Współczynnik kosztów ryzyka ² (%)	2,41	3,45	n. dot.
Współczynnik pokrycia rezerwami ³ (%)	65,24	63,92	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

¹ Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto i należności od klientów brutto.

² Niezbadany, obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i średniego salda należności od klientów (policzonego jako średnia arytmetyczna należności od klientów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

³ Niezbadany, obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu i należności od klientów z utratą wartości brutto.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (odzwierciedlający nadwyżkę ujętych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości nad rozwiązzanymi odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości) wyniósł w 2011 r. 189,1 mln zł. Stanowiło to wzrost o 47,9 mln zł w porównaniu z 2010 r., wynikający głównie ze wzrostu ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących na pokrycie zaistniałych a nieujawnionych strat kredytowych IBNR dla klientów bez utraty wartości o 21,9 mln zł i wzrostu ujemnego wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w odniesieniu do odpisów na należności od klientów z utratą wartości o 24,3 mln zł.

Wzrost straty netto z tytułu IBNR dla klientów bez utraty wartości był efektem głównie zwiększonego wolumenu pożyczek gotówkowych i kredytów w rachunku bieżącym.

Wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów w 2011 r. wynikał ze zwiększenia odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów segmentu biznesowego o 20,0 mln zł, co wynikało głównie z odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów operacyjnych i kredytów samochodowych oraz wzrostu odpisów na utratę wartości w odniesieniu do należności od klientów segmentu detalicznego o 3,3 mln zł.

Wskaźnik NPL wzrósł o 0,39 p.p. do 4,37% na 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 3,98% na 31 grudnia 2010 r.

Współczynnik kosztu ryzyka zmalał w 2011 r. o 1,04 p.p. do 2,41% w porównaniu z 3,45% w 2010 r.

Współczynnik pokrycia rezerwami wzrósł o 1,32 p.p. do 65,24% na 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z 63,92% na 31 grudnia 2010 r.

Szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych przez Bank w odniesieniu do portfela kredytowego znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza jakości portfela kredytów”.

Wynik brutto

W efekcie powyższego w 2011 r. Bank odnotował zysk brutto w wysokości 165,8 mln zł, w porównaniu ze stratą brutto w wysokości 123,1 mln zł w 2010 r.

Podatek dochodowy

Bank wykazał w 2011 r. obciążenie podatkiem dochodowym w wysokości 13,7 mln zł.

Efektywna stopa podatkowa w roku 2011 wyniosła 8,2% (przy nominalnej stawce podatku dochodowego wynoszącej 19%). Było to efektem wykorzystania przez Bank zarówno części straty podatkowej z lat ubiegłych, jak i ulgi podatkowej na nowe technologie. Ulga na nowe technologie wpłynęła na obniżenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym o kwotę około 20,5 mln zł. Odliczenia tego dokonano na podstawie art. 18b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w związku z wydatkami poniesionymi przez Bank na zakup innowacyjnych technologii w postaci systemów informatycznych.

Zysk/Strata netto

W efekcie powyższego Bank odnotował w 2011 r. zysk netto w wysokości 152,2 mln zł, w porównaniu ze stratą netto w wysokości 104,0 mln zł w 2010 r. Zysk netto wygenerowany przez Bank w 2011 r. był przede wszystkim efektem wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 189,3 mln zł, czyli o 62,0%, wzrostu wyniku z tytułu opłat i prowizji o 181,0 mln zł, czyli o 113,5%, oraz wzrostu wyniku handlowego o 47,0 mln zł, czyli o 49,5%. Wzrost ten został częściowo skompensowany wzrostem kosztów działania Banku o 78,8 mln zł, czyli o 14,0%, oraz wzrostem ujemnego wyniku z tytułu utraty wartości o 47,9 mln zł, czyli o 33,9%.

Współczynnik ROA jest obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda aktywów (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego). W 2011 r. Bank odnotował zysk netto i dodatni wskaźnik ROA na poziomie 1,2%.

Współczynnik ROE (rentowność kapitału własnego) jest obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda kapitału własnego (obliczonego jako średnia arytmetyczna kapitału własnego na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego). W 2011 r. Bank odnotował zysk netto i dodatni wskaźnik ROE na poziomie 14,6%.

Rok zakończony 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z rokiem zakończonym 31 grudnia 2009 r.

W tabeli poniżej przedstawiono wybrane informacje na temat wyników Banku we wskazanych okresach.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)		(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek	494.335	234.640	110,7
Koszty z tytułu odsetek	(188.753)	(130.946)	44,1
Wynik z tytułu odsetek	305.582	103.694	194,7
Przychody z tytułu opłat i prowizji	240.235	77.918	208,3
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(80.762)	(36.920)	118,7
Wynik z tytułu opłat i prowizji	159.473	40.998	289,0
Wynik handlowy	94.931	25.874	266,9
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	15.116	9.989	51,3
Pozostałe przychody operacyjne	11.062	3.237	241,7
Pozostałe koszty operacyjne	(7.274)	(3.544)	105,2
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3.788	(307)	–
Przychody netto z działalności operacyjnej*	578.890	180.248	221,2
Koszty działania	(560.769)	(473.689)	18,4
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(141.267)	(38.957)	262,6
Zysk (strata) brutto	(123.146)	(332.398)	(63,0)
Podatek dochodowy	19.156	61.058	(68,6)
Zysk (Strata) netto	(103.990)	(271.340)	(61,7)

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wynik z tytułu odsetek

W tabeli poniżej przedstawiono główne składniki przychodów i kosztów z tytułu odsetek Banku za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)		(%) (niezbadane)
Przychody z tytułu odsetek	494.335	234.640	110,7
rachunki bieżące	5.380	1.914	181,1
lokaty jednodniowe	1.093	1.965	(44,4)
lokaty terminowe	235	1.172	(79,9)
kredyty	372.818	96.924	284,6
instrumenty dłużne	109.418	132.411	(17,4)
skupione wierzytelności	5.318	3	177.166,7
pozostałe	73	251	(70,9)
Koszty z tytułu odsetek	(188.753)	(130.946)	44,1
depozyty bieżące	(3.603)	(1.138)	216,6
depozyty terminowe	(161.537)	(115.142)	40,3
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	(12.477)	(14.301)	(12,8)
zabezpieczenia pieniężne	(3.273)	(29)	11.186,2

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
emisja własna	(7.822)	(336)	2.228,0
pozostałe	(41)	0	–
Wynik netto z tytułu odsetek	305.582	103.694	194,7
Marża odsetkowa netto (NIM) (%)*	4,38	2,74	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego salda aktywów oprocentowanych (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, należności od klientów oraz należności od banków na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 259,7 mln zł, czyli o 110,7%, do 494,3 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 234,6 mln zł w 2009 r., głównie w wyniku wzrostu przychodów z odsetek od kredytów o 275,9 mln zł, który został częściowo skompensowany spadkiem przychodów z tytułu odsetek od instrumentów dłużnych o 23,0 mln zł.

Wysokość przychodów z tytułu odsetek od kredytów wynikała głównie ze wzrostu salda należności od klientów o 107,4% do 5.531,8 mln zł na koniec 2010 r., w porównaniu z 2.667,0 mln zł na koniec 2009 r., oraz ze wzrostu średniego zwrotu odsetkowego z należności od klientów, który w wypadku Banku zwiększył się o 0,66 p.p. do 9,32% w 2010 r. w porównaniu z 8,66% w 2009 r. (zob. szerzej „Średnie salda i stopy procentowe” w „Wybrane Dane Statystyczne i Finansowe”). Wzrost portfela kredytowego wynikał głównie ze wzrostu salda kredytów operacyjnych oraz kredytów na nieruchomości mieszkaniowe.

Spadek przychodów z tytułu odsetek od instrumentów dłużnych o 17,4% do 109,4 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 132,4 mln zł w 2009 r., wynikał głównie ze spadku średniego salda portfela papierów wartościowych Banku, który składał się głównie z dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe informacje na temat aktywów Banku znajdują się w punktach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Aktywa – 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Koszty z tytułu odsetek wzrosły w 2010 r. o 57,8 mln zł, czyli o 44,1%, do 188,8 mln zł, w porównaniu z 130,9 mln zł w 2009 r., przede wszystkim w wyniku wzrostu kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych o 46,4 mln zł.

Wzrost kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych wynikał głównie ze wzrostu salda depozytów terminowych o 86,9% do 5.269,7 mln zł na koniec 2010 r. w porównaniu z 2.819,2 mln zł na koniec 2009 r. Jednocześnie średnie oprocentowanie depozytów terminowych klientów zmalało o 2,42 p.p. do 4,81% w segmencie detalicznym, oraz o 0,87 p.p. do 3,43% w segmencie biznesowym, w 2010 r. w porównaniu z 2009 r. (zob. szerzej „Średnie salda i stopy procentowe” w „Wybrane Dane Statystyczne i Finansowe”). Gwałtowne tempo wzrostu portfela depozytowego Banku wynikało przede wszystkim z dalszego rozwoju jego oferty przez dodanie lokat 180-dniowych i dwuletnich z dzienną kapitalizacją odsetek, dostępnych również w walutach obcych.

Szczegółowe informacje na temat zobowiązań Banku znajdują się w punktach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Sytuacja finansowa – Zobowiązania – 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Wynik z tytułu odsetek Banku wzrósł o 201,9 mln zł, tj. o 194,7%, do 305,6 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 103,7 mln zł w 2009 r., i stanowił 52,8% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku. Wynik z tytułu odsetek Banku rósł w tempie szybszym niż saldo aktywów oprocentowanych (aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży, należności od klientów i należności od banków na początek (koniec poprzedniego roku obrotowego) i na koniec okresu sprawozdawczego), które wzrosło o 3.196,8 mln zł, czyli o 84,6%, do 6.975,0 mln zł za 2010 r., w porównaniu z 3.778,2 mln zł za 2009 r. W efekcie marża odsetkowa netto (NIM) Banku wzrosła o 1,64 p.p. do 4,38% w 2010 r. w porównaniu z 2,74% w 2009 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę przychodów i kosztów Banku z tytułu opłat i prowizji za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana (%) (niezbadane)
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	240.235	77.918	208,3
udzielone kredyty	23.606	15.549	51,8
wynagrodzenie z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	106.559	31.680	236,4
rozliczenia	36.815	10.601	247,3
zobowiązania gwarancyjne	6.904	1.204	473,4
pozostałe czynności bankowe	43.697	11.775	271,1
prowizje maklerskie	19.435	6.807	185,5
pozostałe prowizje	3.219	302	965,9
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(80.762)	(36.920)	118,7
prowizje wypłacane agentom	(5.822)	(53)	10.884,9
usługi powiernicze	(120)	(96)	25,0
rozliczenia	(30.307)	(17.602)	72,2
związane z rekompensatą, nagrodami dla klienta	(7.257)	0	–
koszt wydanych kart płatniczych	(1.889)	(4.395)	(57,0)
koszty pozyskania klientów	(827)	0	–
prowizje za udostępnienie bankomatów	(13.448)	(8.973)	49,9
opłaty za raporty (BIK, KRS, KRD)	(216)	0	–
usługi asystance dla klientów	(800)	0	–
prowizje wypłacane podmiotom z tytułu umów na wykonywanie określonych czynności	(7.030)	(2.436)	188,6
prowizje maklerskie	(3.664)	(1.383)	164,9
pozostałe prowizje	(9.382)	(1.982)	373,4
Wynik netto z tytułu opłat i prowizji	159.473	40.998	289,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2010 r. o 162,3 mln zł, czyli o 208,3%, do 240,2 mln zł, w porównaniu z 77,9 mln zł w 2009 r.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji w 2010 r. wynikał głównie ze wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń o 74,9 mln zł, wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych o 31,9 mln zł, wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu rozliczeń o 26,2 mln zł oraz wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji z prowizji maklerskich o 12,6 mln zł.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń wynikał przede wszystkim ze wzrostu ubezpieczeń sprzedawanych w pakietach z pożyczkami gotówkowymi.

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji od pozostałych czynności bankowych w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wynikał głównie z wydania kart płatniczych, duplikatów kart lub odnowienia kart, wpłat i wypłat oraz podstawowych opłat (w tym za otwarcie rachunku, prowadzenie rachunku i sprawozdania w SMS-ach).

Wzrost przychodów z tytułu opłat i prowizji z tytułu rozliczeń wynikał przede wszystkim z rozliczeń transakcji realizowanych kartami płatniczymi oraz rozliczeń prowizji od zagranicznych klientów Banku.

Wzrost przychodów z prowizji z działalności maklerskiej w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wynikał przede wszystkim z rozwoju działalności maklerskiej.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wzrosły w 2010 r. o 43,8 mln zł, czyli o 118,7%, do 80,8 mln zł, w porównaniu z 36,9 mln zł w 2009 r.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu kosztów z tytułu opłat i prowizji – pozostałych prowizji o 7,4 mln zł oraz wzrostu kosztów opłat i prowizji z tytułu rozliczeń o 12,7 mln zł.

Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji – pozostałych prowizji w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. był efektem głównie prowizji za korzystanie z bankomatów.

Wzrost kosztów opłat i prowizji z tytułu rozliczeń w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wynikał głównie z kosztów bankomatów oraz transakcji płatności kartami.

Koszty z tytułu opłat i prowizji dotyczące pozostałych prowizji obejmują prowizje związane z obsługą kredytową i windykacją prowadzoną przez podmioty zewnętrzne, koszty związane z obsługą rachunku w Banku Centralnym, inne koszty związane z obsługą kredytową i inne. Wzrost kosztów z tytułu opłat i prowizji dotyczących pozostałych prowizji wynikał głównie z kosztów związanych z obsługą kredytową i windykacją prowadzoną przez podmioty zewnętrzne.

W efekcie powyższego wynik Banku z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 118,5 mln zł, tj. o 289,0%, do 159,5 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 41,0 mln zł w 2009 r., i stanowił 27,5% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku.

Wynik handlowy

W tabeli poniżej przedstawiono wynik handlowy Banku za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Transakcje walutowe	91.947	23.062	298,7
Transakcje stopy procentowej	2.980	2.812	6,0
Pozostałe instrumenty	4	0	–
Wynik handlowy	94.931	25.874	266,9

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Wynik handlowy wzrósł o 69,1 mln zł, czyli o 266,9%, do 94,9 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 25,9 mln zł w 2009 r., co wynikało głównie ze wzrostu wyniku z transakcji walutowych o 68,9 mln zł.

Wzrost wyniku z transakcji walutowych o 298,7% do 91,9 mln zł w 2010 r. w porównaniu z 23,1 mln zł w 2009 r. wynikał głównie ze wzrostu wolumenu transakcji walutowych.

Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono zrealizowane wyniki Banku na pozostałych instrumentach finansowych za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14.936	9.132	63,6
Zysk ze sprzedaży	14.941	9.751	53,2
Strata na sprzedaży	(5)	(619)	(99,2)
Zysk z odkupu jednostek uczestnictwa Alior SFIO	0	856	(100,0)
Emisja własna	180	1	17.900,0
Przychód z odkupu	198	1	19.700,0
Straty z odkupu	(18)	0	–
Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych	15.116	9.989	51,3

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych wzrósł o 5,1 mln zł, czyli o 51,3%, do 15,1 mln zł w 2010 r. w porównaniu z 10,0 mln zł w 2009 r., co wynikało głównie z zysku na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży.

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Banku za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	11.062	3.237	241,7
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	2.187	391	459,3
otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	313	985	(68,2)
wynagrodzenia z tytułu umów z różnymi kontrahentami	1.876	868	116,1
zakupu wierzytelności	1.645	125	1.216,0
zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń	1.892	17	11.029,4
inne	3.149	851	270,0
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	(7.274)	(3.544)	105,2
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	(1.011)	(288)	251,0
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	(119)	(98)	21,4
nagród wręczonych klientom	(1.251)	(1.111)	12,6
ryzyka operacyjnego	(202)	0	–
dochodzenia roszczeń	(302)	(18)	1.577,8
ryczałtowego zwrotu kosztów poniesionych przez ubezpieczyciela w związku z wykonaniem przez Bank czynności ubezpieczającego	(893)	0	–
zakupu wierzytelności	(2.239)	(470)	376,4
inne	(1.257)	(1.559)	(19,4)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3.788	(307)	–

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Pozostałe przychody operacyjne wzrosły w 2010 r. o 7,8 mln zł, czyli o 241,7%, do 11,1 mln zł w porównaniu z 3,2 mln zł w 2009 r.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu wynagrodzenia z tytułu umów z różnymi kontrahentami o 1,0 mln zł oraz ze wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych o 2,3 mln zł.

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych – inne wynikał przede wszystkim z pozostałych przychodów związanych z obsługą personelu i przychodów operacyjnych z innych źródeł.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w 2010 r. o 3,7 mln zł, czyli o 105,2%, do 7,3 mln zł, w porównaniu z 3,5 mln zł w 2009 r.

W efekcie powyższego wynik Banku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wzrósł o 4,1 mln zł do 3,8 mln zł w 2010 r., w porównaniu z (307) tys. zł w 2009 r., i stanowił 0,7% przychodów netto z działalności operacyjnej Banku w 2010 r.

Przychody netto z działalności operacyjnej

W efekcie powyższego przychody netto z działalności operacyjnej Banku wzrosły o 398,6 mln zł, czyli o 221,2%, do 578,9 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 180,2 mln zł w 2009 r.

Koszty działania

W tabeli poniżej pokazano strukturę kosztów działania i wskaźnik C/I za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Koszty pracownicze	(286.091)	(247.552)	15,6
wynagrodzenie z tytułu umów o pracę	(252.254)	(220.107)	14,6
narzuty na wynagrodzenia	(31.392)	(25.447)	23,4
pozostałe	(2.445)	(1.998)	22,4

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Koszty ogólnego zarządu	(223.953)	(191.943)	16,7
koszty informatyczne	(16.413)	(13.644)	20,3
koszty utrzymania budynków	(116.533)	(99.566)	17,0
koszty marketingowe	(41.461)	(44.763)	(7,4)
koszty szkoleń	(3.677)	(1.398)	163,0
koszty usług doradczych	(6.178)	(5.354)	15,4
koszty BFG	(1.327)	(242)	448,3
pozostałe	(38.364)	(26.976)	42,2
Amortyzacja	(48.584)	(32.434)	49,8
rzeczowe aktywa trwałe	(33.479)	(21.371)	56,7
wartości niematerialne	(15.105)	(11.063)	36,5
Podatki i opłaty	(2.141)	(1.760)	21,6
Koszty działania razem	(560.769)	(473.689)	18,4
Wskaźnik C/I* (%)	96,87	262,80	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczony jako iloraz kosztów działania Banku i przychodów netto z działalności operacyjnej (przychody netto z działalności operacyjnej rozumie się jako sumę: (i) wyniku z tytułu odsetek, (ii) przychodów z tytułu dywidend, (iii) wyniku z tytułu opłat i prowizji, (iv) wyniku handlowego, (v) zrealizowanego wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz (vi) wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych).

Koszty działania Banku wzrosły o 87,1 mln zł, czyli o 18,4%, do 560,8 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 473,7 mln zł w 2009 r., co wynikało przede wszystkim ze wzrostu kosztów pracowniczych o 38,5 mln zł, wzrostu kosztów ogólnego zarządu o 32,0 mln zł i wzrostu amortyzacji o 16,2 mln zł.

Wzrost kosztów pracowniczych w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. był przede wszystkim efektem wzrostu wynagrodzeń z tytułu umów o pracę o 32,1 mln zł, który wynikał głównie ze wzrostu zatrudnienia o 37,6% (z 2.325 pełnych etatów w 2009 r. do 3.200 pełnych etatów w 2010 r.).

Ogółem, koszty ogólnego zarządu wzrosły o 16,7% w 2010 r. w porównaniu z 2009 r. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynikał głównie ze wzrostu kosztów utrzymania budynków o 17,0 mln zł, co wynikało przede wszystkim z rozwoju sieci oddziałów Banku i wzrostu zatrudnienia. Koszty ogólnego zarządu obejmują składki i wpłaty do BFG i KNF.

Wzrost amortyzacji w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. był efektem wzrostu amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych o 12,1 mln zł oraz wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych o 4,0 mln zł, wynikających głównie z rozwoju sieci oddziałów Banku i ze wzrostu zatrudnienia.

Wskaźnik C/I jest stosunkiem kosztów działania Banku do przychodów netto z działalności operacyjnej. W 2010 r. przychody netto z działalności operacyjnej Banku rosły w szybszym tempie niż koszty działania w porównaniu do 2009 r. W efekcie wskaźnik C/I zmalał o 165,93 p.p. do 96,87% w 2010 r. w porównaniu z 262,80% w 2009 r.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rozpoznanych przez Bank oraz wybrane wskaźniki na wskazane daty i za wskazane okresy.

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Odpisy na należności od klientów	(131.755)	(21.726)	506,4
sektor finansowy	(151)	0	–
sektor niefinansowy	(131.604)	(21.726)	505,7
klient detaliczny	(91.473)	(11.853)	671,7
klient biznesowy	(40.131)	(9.873)	306,5
IBNR dla klientów bez utraty wartości	(8.681)	(17.212)	(49,6)
sektor finansowy	(45)	(134)	(66,4)
sektor niefinansowy	(8.636)	(17.078)	(49,4)

	Rok zakończony 31 grudnia		Zmiana
	2010	2009	
	(tys. PLN) (zbadane)		(%) (niezbadane)
klient detaliczny	(2.718)	(13.362)	(79,7)
klient biznesowy	(5.918)	(3.716)	59,3
Rzeczowe aktywa trwałe	(831)	(19)	4.273,7
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(141.267)	(38.957)	262,6
Wskaźnik NPL¹ (%)	3,98	2,23	n. dot.
Współczynnik kosztów ryzyka² (%)	3,45	2,11	n. dot.
Współczynnik pokrycia rezerwami³ (%)	63,92	35,96	n. dot.

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

¹ Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto i należności od klientów brutto.

² Niezbadany, obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i średniego salda należności od klientów (policzonego jako średnia arytmetyczna należności od klientów na koniec poprzedniego okresu i na koniec okresu sprawozdawczego).

³ Niezbadany, obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na koniec okresu i należności od klientów z utratą wartości brutto.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (odzwierciedlający nadwyżkę ujętych odpisów z tytułu utraty wartości nad rozwiązaniem rezerwami z tytułu odpisów) był ujemny i wyniósł w 2010 r. 141,3 mln zł, co stanowiło wzrost o 102,3 mln zł w porównaniu z 2009 r. wynikający głównie ze wzrostu ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących na utratę wartości należności od klientów o 110,0 mln zł, który został częściowo zrównoważony przez spadek ujemnego wyniku z tytułu odpisów aktualizujących utworzonych na pokrycie zaistniałych a nieujawnionych strat z IBNR dla klientów bez utraty wartości o 8,5 mln zł.

Wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wynikał ze zwiększenia odpisów na utratę wartości należności od klientów segmentu detalicznego o 79,6 mln zł, co wynikało głównie z odpisów z tytułu utraty wartości pożyczek ratalnych i gotówkowych oraz wzrostu ujemnego wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości w odniesieniu do należności od klientów segmentu biznesowego z utratą wartości o 30,3 mln zł.

Spadek straty z tytułu IBNR dla klientów bez utraty wartości było głównie jednorazowym zdarzeniem będącym efektem nabycia portfela HSBC w 2009 roku.

Wskaźnik NPL wzrósł o 1,75 p.p. do 3,98% na 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 2,23% na 31 grudnia 2009 r.

Współczynnik kosztu ryzyka wzrósł w 2010 r. o 1,34 p.p. do 3,45% w porównaniu z 2,11% w 2009 r.

Współczynnik pokrycia rezerwami wzrósł o 27,96 p.p. do 63,92% na 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z 35,96% na 31 grudnia 2009 r.

Szczegółowe informacje na temat strat z tytułu utraty wartości poniesionych przez Bank w odniesieniu do portfela kredytowego znajdują się w punkcie „Wybrane dane statystyczne i finansowe – Analiza jakości portfela kredytów”.

Wynik brutto

W efekcie powyższego strata brutto Banku zmalała o 209,3 mln zł, czyli o 63,0%, do 123,1 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 332,4 mln zł w 2009 r.

Podatek dochodowy

Dodatni wynik z tytułu podatku dochodowego Banku spadł o 41,9 mln zł, czyli o 68,6%, do 19,2 mln zł w 2010 r. w porównaniu z 61,1 mln zł w 2009 r., co wynikało ze zmniejszenia straty brutto poniesionej przez Bank.

Zysk/Strata netto

W efekcie powyższego strata netto Banku zmalała o 167,4 mln zł, czyli o 61,7%, do 104,0 mln zł w 2010 r., w porównaniu z 271,3 mln zł w 2009 r. Niższa strata netto poniesiona przez Bank w 2010 r. wynikała przede wszystkim z wyższego o 201,9 mln zł, czyli o 194,7%, wyniku z tytułu odsetek, wyższego o 118,5 mln zł, czyli o 289,0%, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyższego o 69,1 mln zł, czyli o 266,9%, wyniku handlowego. Spadek ten został częściowo zbilansowany wzrostem kosztów działania Banku o 87,1 mln zł, czyli o 18,4%, oraz wzrostem wyniku z tytułu odpisów na utratę wartości o 102,3 mln zł, czyli o 262,6%.

W 2010 r. Bank odnotował stratę netto i ujemny wskaźnik ROA na poziomie 1,3%. Współczynnik ROA jest obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda aktywów (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów na początek i na koniec okresu sprawozdawczego).

Współczynnik ROE jest obliczony jako iloraz zysku (straty) netto i średniego salda kapitału własnego. W 2010 r. Bank odnotował stratę netto i ujemny wskaźnik ROE na poziomie 10,1%.

Przychody netto z działalności operacyjnej według segmentów branżowych

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:

- *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, w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe i fundusze inwestycyjne, konta osobiste, produkty bancassurance, usługi transakcyjne i produkty walutowe;
- *Segment biznesowy* dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych klientów korporacyjnych (z wyjątkiem przedsiębiorstw wielonarodowych), którym Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych, w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne i produkty skarbowe. Ponadto, w ramach segmentu biznesowego Bank oferował kredyty samochodowe; oraz
- *Działalność skarbową* 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 oddziałów).

Działalność, która nie została uwzględniona w segmencie detalicznym, segmencie biznesowym ani w segmencie działalności skarbowej, wykazywana jest jako „Pozostałe”. Pozycja „Pozostałe” obejmuje wewnętrzny wynik odsetkowy naliczony od salda odsetkowych odpisów z tytułu aktualizacji wartości, uzgodnienie zarządczej prezentacji kosztów inkrementalnych prezentowanych w segmencie detalicznym i biznesowym jako przychody prowizyjne, prowizji i pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych nieprzypisanych do jednostek biznesowych.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. w porównaniu z okresem 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.

W tabeli poniżej przedstawiono pewne informacje na temat wyników operacyjnych, aktywów i zobowiązań Banku w podziale na segmenty, na wskazane daty i za wskazane okresy.

	Segment detaliczny		Segment biznesowy		Działalność skarbowa		Pozostałe		Razem dla Banku	
	Na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września									
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	(tys. PLN) (niezbadany)									
Wynik odsetkowy zewnętrzny	156.196	110.802	277.611	175.637	84.002	70.426	0	0	517.809	356.865
przychody zewnętrzne ..	452.942	247.913	364.402	234.505	102.717	93.636	0	0	920.061	576.054
koszty zewnętrzne	(296.746)	(137.111)	(86.791)	(58.868)	(18.715)	(23.210)	0	0	(402.252)	(219.189)
Wynik odsetkowy wewnętrzny	146.930	80.604	(95.197)	(41.726)	(60.964)	(45.812)	9.231	6.934	0	0
przychody wewnętrzne ..	368.594	204.006	145.673	96.129	777.531	509.410	9.672	7.040	1.301.470	816.585
koszty wewnętrzne	(221.664)	(123.402)	(240.870)	(137.855)	(838.495)	(555.222)	(441)	(106)	(1.301.470)	(816.585)
Wynik z tytułu odsetek ..	303.126	191.406	182.414	133.911	23.038	24.614	9.231	6.934	517.809	356.865
Przychody z tytułu opłat i prowizji	313.920	224.601	104.369	100.780	11	171	45.695	(18.638)	463.995	306.914
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(40.588)	(7.609)	(2.399)	(3.932)	(250)	(40)	(87.184)	(82.766)	(130.421)	(94.347)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	273.332	216.992	101.969	96.848	(239)	131	(41.488)	(101.404)	333.574	212.567
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0	0	20	0	20	0
Wynik handlowy	24.960	26.725	86.462	66.896	20.247	12.279	(182)	381	131.487	106.281
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	(102)	1.008	22.351	1.798	(2.746)	2.133	(2.534)	0	16.969	4.939
Pozostałe przychody operacyjne	47.713	3.056	1.044	701	(772)	(400)	(9.726)	4.283	38.259	7.640
Pozostałe koszty operacyjne	(2.720)	1.416	(120)	(89)	0	0	(10.560)	(9.270)	(13.400)	(7.943)

	Segment detaliczny		Segment biznesowy		Działalność skarbową		Pozostałe		Razem dla Banku	
	Na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września									
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	(tys. PLN) (niezbadany)									
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ..	44.993	4.472	924	612	(772)	(400)	(20.286)	(4.987)	24.859	(303)
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	646.309	440.603	394.120	300.065	39.528	38.757	(55.239)	(99.076)	1.024.718	680.349
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(114.529)	(70.995)	(77.633)	(51.651)	0	0	(450)	(9.934)	(192.612)	(132.580)
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ..	531.780	369.608	316.487	248.414	39.528	38.757	(55.689)	(109.010)	832.106	547.769
Koszty działania Banku ..	(377.987)	(309.487)	(191.062)	(155.242)	(913)	(594)	(1.531)	0	(571.493)	(465.323)
Zysk/(strata) brutto	153.793	60.121	125.425	93.172	38.615	38.163	(57.220)	(109.010)	260.613	82.446
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	(37.719)	(1.601)	(37.719)	(1.601)
Zysk/(strata) netto	153.793	60.121	125.425	93.172	38.615	38.163	(94.939)	(110.611)	222.894	80.845
Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia aktywów) ..							73.641	36.034	73.641	36.034
Amortyzacja	0		0		0		(53.454)	(41.183)	(53.454)	(42.183)
AKTYWA*	6.971.849	5.048.959	6.565.301	5.085.827	4.268.711	5.348.836	–		17.805.861	15.483.622
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY*	11.211.383	9.913.051	3.958.302	3.618.409	2.636.176	1.952.162	–		17.805.861	15.483.622

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

*Aktywa, zobowiązania i kapitały – dane na dzień 30 września 2012 r. i na dzień 31 grudnia 2011 r.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. segment detaliczny wygenerował zysk brutto w wysokości 153,8 mln zł, segment biznesowy wygenerował zysk brutto w wysokości 125,4 mln zł, a działalność skarbową wygenerowała zysk brutto w wysokości 38,6 mln zł. Działalność, która nie została włączona do żadnego z tych segmentów, przyniosła stratę brutto w wysokości 57,2 mln zł.

Na dzień 30 września 2012 r. aktywa przypisane do segmentu detalicznego, segmentu biznesowego i działalności skarbowej stanowiły, odpowiednio, 39,2%, 36,9%, 24,0% sumy aktywów Banku i – w przypadku segmentu detalicznego i biznesowego – wzrosły, odpowiednio, o 1.922,9 mln zł oraz 1.479,5 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2011 r. Natomiast w przypadku działalności skarbowej spadły o 1.080,1 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu detalicznego stanowiły 63,0% sumy zobowiązań i kapitałów Banku i wzrosły o 1.298,3 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2011 r., podczas gdy zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu biznesowego stanowiły 22,2% i wzrosły o 339,9 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2011 r. W przypadku działalności skarbowej udział zobowiązań i kapitałów przypisanych do działalności skarbowej stanowił 14,8% sumy zobowiązań i kapitałów Banku i ich suma wzrosła o 684,0 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2011 r.

Wynik z tytułu odsetek

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. segment detaliczny odpowiadał za 58,5% wyniku z tytułu odsetek Banku, natomiast segment biznesowy odpowiadał za 35,2%, a działalności skarbowej za 4,4%.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym w pierwszych trzech kwartałach 2012 r., odpowiednio, o 111,7 mln zł, czyli o 58,4%, i o 48,5 mln zł, czyli o 36,2%, w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2011 r., nastąpił głównie za sprawą wzrostu portfela kredytowego w obu segmentach.

Spadek wyniku z tytułu odsetek w działalności skarbowej w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2011 r. o 1,6 mln zł, czyli o 6,4%, wynikał w szczególności ze spadku poziomu nadwyżki aktywów, którymi zarządzało Biuro Transakcji Międzybankowych.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. segment detaliczny i segment biznesowy osiągnęły dodatni wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości, odpowiednio, 273,3 mln zł i 102,0 mln zł, natomiast działalność skarbową osiągnęła ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 0,2 mln zł. W pozycji „Pozostałe” zanotowano ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 41,5 mln zł, który obejmował głównie produkcję i wydawanie kart, bankomaty oraz operacje gotówkowe.

Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r., wyniósł odpowiednio 56,3 mln zł, czyli 26,0%, i 5,1 mln zł, czyli 5,3%, w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2011 r. Wzrost w segmencie detalicznym wynikał przede wszystkim ze wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji w ramach wynagrodzenia z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń.

Ujemny wynik z opłat i prowizji odnotowany przez działalność skarbową wynikał głównie z rozliczeń dotyczących pożyczki podporządkowanej.

Wynik handlowy

Wzrost wyniku handlowego w segmencie biznesowym w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. o 19,6 mln zł, czyli o 29,2%, w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r. był w szczególności związany ze wzrostem wyniku z tytułu transakcji stopy procentowej.

Wynik handlowy w segmencie działalności skarbowej wzrósł o 8,0 mln zł, czyli o 64,9%, w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r. Głównym powodem wzrostu były zwiększenie obrotów walutowych z tytułu transakcji wymiany z klientami Banku. Dodatkowo spadek rentowności na lokalnym rynku spowodował zwiększenie dodatniej wyceny transakcji IRS zawieranych z klientami biznesowymi.

Wynik handlowy w segmencie detalicznym był stabilny i wyniósł, odpowiednio, 25,0 mln zł i 26,7 mln zł, odpowiednio, w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. i 2011 r.

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wzrost wyniku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym, odpowiednio, o 205,7 mln zł, czyli o 46,7%, i o 94,1 mln zł, czyli o 31,3%, w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r., wynikał głównie ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek w tych segmentach.

Wzrost wyniku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w działalności skarbowej o 0,8 mln zł, czyli o 2,0%, w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r., wynikał w szczególności ze wzrostu wyniku handlowego.

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu detalicznego stanowił 59,5% wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Banku, natomiast wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu biznesowego stanowił 40,3%.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów przypisanych do segmentu detalicznego i segmentu biznesowego wzrósł, odpowiednio, o 43,5 mln zł, czyli o 61,3%, oraz o 26,0 mln zł, czyli o 50,3%, w porównaniu z okresem 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.

Koszty działania Banku

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. koszty działania Banku w segmencie detalicznym stanowiły 66,1% łącznych kosztów działania Banku, natomiast koszty działania Banku w segmencie biznesowym stanowiły 33,4%.

W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. koszty działania Banku w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym wzrosły, odpowiednio, o 68,5 mln zł, czyli o 22,1%, oraz 35,8 mln zł, czyli o 23,1%, w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2011 r., głównie w wyniku wzrostu kosztów pracowniczych i kosztów ogólnego zarządu związanych z rozwojem sieci dystrybucji Banku i realizowanymi projektami.

Rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z rokiem zakończonym 31 grudnia 2010 r.

W tabeli poniżej przedstawiono pewne informacje na temat wyników operacyjnych, aktywów i zobowiązań Banku w podziale na segmenty, na wskazane daty i za wskazane okresy.

	Segment detaliczny		Segment biznesowy		Działalność skarbową		Pozostałe		Razem dla Banku	
	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia									
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	(tys. PLN) (niezbadany)									
Wynik odsetkowy zewnętrzny	124.123	84.033	251.442	123.257	119.354	98.292	0	0	494.919	305.582
przychody zewnętrzne ..	372.872	212.417	333.902	171.149	144.455	110.769	0	0	851.229	494.335
koszty zewnętrzne	(248.749)	(128.384)	(82.460)	(47.892)	(25.101)	(12.477)	0	0	(356.310)	(188.753)
Wynik odsetkowy wewnętrzny	139.819	66.184	(78.435)	(25.773)	(71.573)	(45.714)	10.189	5.303	0	0
przychody wewnętrzne ..	327.784	159.098	120.311	69.864	(459.063)	(235.191)	10.968	6.229	0	0
koszty wewnętrzne	(187.965)	(92.914)	(198.746)	(95.637)	387.490	189.477	(779)	(926)	0	0
Wynik z tytułu odsetek ..	263.942	150.217	173.007	97.484	47.781	52.578	10.189	5.303	494.919	305.582
Przychody z tytułu opłat i prowizji	358.329	180.576	116.830	83.148	170	0	(2.956)	(23.489)	472.373	240.235
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(38.623)	(11.472)	(4.932)	(3.545)	(375)	0	(88.013)	(65.745)	(131.943)	(80.762)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	319.706	169.104	111.898	79.603	(205)	0	(90.969)	(89.234)	340.430	159.473
Wynik handlowy	36.040	35.884	90.456	52.842	14.297	6.041	1.129	164	141.922	94.931
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	1.126	369	2.798	304	12.786	14.443	0	0	16.710	15.116
Pozostałe przychody operacyjne	15.287	10.932	2	36	(866)	18	(154)	76	14.269	11.062
Pozostałe koszty operacyjne	(8.137)	(4.232)	(126)	(1)	0	(13)	(5.458)	(3.028)	13.721	(7.274)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ..	7.150	6.700	(124)	35	(866)	5	(5.612)	(2.952)	548	3.788
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	627.964	362.274	378.035	230.268	73.793	73.067	(85.263)	(86.719)	994.529	578.890
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(110.607)	(93.910)	(78.019)	(46.501)	0	0	(512)	(856)	(189.138)	(141.267)
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ..	517.357	268.364	300.016	183.767	73.793	73.067	(85.775)	(87.575)	805.391	437.623
Koszty działania Banku ..	(423.344)	(361.496)	(214.038)	(196.181)	(2.149)	(3.092)	(23)	0	(639.554)	(560.769)
Zysk/(strata) brutto	94.013	(93.132)	85.978	(12.414)	71.644	69.975	(85.798)	(87.575)	165.837	(123.146)
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	(13.656)	19.156	(13.656)	19.156
Zysk/(strata) netto	94.013	(93.132)	85.978	(12.414)	71.644	69.975	(99.454)	(68.419)	152.181	(103.990)
Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia aktywów) ..	0	0	0	0	0	0	36.529	64.144	36.529	64.144
Amortyzacja	0	0	0	0	0	0	(56.207)	(48.584)	(56.207)	(48.584)
AKTYWA	5.048.959	2.596.385	5.085.827	2.935.430	5.348.836	3.780.099	0	0	15.483.622	9.311.914
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	9.913.051	4.926.590	3.618.409	2.792.635	1.952.162	1.592.689	0	0	15.483.622	9.311.914

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W 2011 r. segment detaliczny wygenerował zysk brutto w wysokości 94,0 mln zł, segment biznesowy wygenerował zysk brutto w wysokości 86,0 mln zł, a działalność skarbową wygenerowała zysk brutto w wysokości 71,6 mln zł. W pozycji „Pozostałe” odnotowano w 2011 r. stratę brutto w wysokości 85,8 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. aktywa przypisane do segmentu detalicznego, segmentu biznesowego i działalności skarbowej stanowiły, odpowiednio, 32,6%, 32,8%, i 34,5% sumy aktywów Banku i wzrosły, odpowiednio, o 2.452,6 mln zł, 2.150,4 mln zł i 1.568,7 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu detalicznego stanowiły 64,0% sumy zobowiązań i kapitałów Banku i wzrosły o 4.986,5 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2010 r., podczas gdy zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu biznesowego i do działalności skarbowej, stanowiące, odpowiednio, 23,4% i 12,6% sumy zobowiązań i kapitałów Banku, wzrosły, odpowiednio, o 825,8 mln zł i 359,5 mln zł.

Wynik z tytułu odsetek

W 2011 r. segment detaliczny odpowiadał za 53,3% wyniku z tytułu odsetek Banku, natomiast segment biznesowy odpowiadał za 35,0%, a działalności skarbowej za 9,7%.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym w 2011 r. w porównaniu do 2010 r., odpowiednio, o 113,7 mln zł, czyli o 75,7%, i o 75,5 mln zł, czyli o 77,5%, nastąpił głównie za sprawą wzrostu wolumenu kredytów udzielonych klientom detalicznym i biznesowym oraz depozytów od klientów detalicznych i biznesowych.

Spadek wyniku z tytułu odsetek w działalności skarbowej w 2011 r. w porównaniu do 2010 r. o 4,8 mln zł, czyli o 9,1%, wynikał w szczególności ze spadku poziomu nadwyżki aktywów, którymi zarządzało Biuro Transakcji Międzybankowych.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W 2011 r. segment detaliczny i segment biznesowy osiągnęły dodatni wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości, odpowiednio, 319,7 mln zł i 111,9 mln zł, natomiast działalność skarbową osiągnęła ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 0,2 mln zł. W pozycji „Pozostałe” odnotowano w 2011 r. ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 91,0 mln zł, który obejmował głównie koszty obsługi transakcji, bankomaty, archiwizację i usługi realizowane przez podwykonawców (*outsourcing*).

Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym w 2011 r. w porównaniu do 2010 r., odpowiednio, o 150,6 mln zł, czyli o 89,1%, i o 32,3 mln zł, czyli o 40,6%, wynikał przede wszystkim ze wzrostu prowizji od pożyczek gotówkowych w segmencie detalicznym oraz ze wzrostu prowizji od rachunków bieżących (zarządzanie kontem, przelewy i opłaty interchange dla kart debetowych) oraz kredytów w rachunku bieżącym w segmencie biznesowym.

Ujemny wynik z opłat i prowizji odnotowany przez działalność skarbową wynikał z rozliczeń dotyczących kredytu podporządkowanego.

Wynik handlowy

Wzrost wyniku handlowego w segmencie biznesowym o 37,6 mln zł, czyli o 71,2%, w 2011 r. w porównaniu z 2010 r. był w szczególności powiązany z dodatnim wynikiem z transakcji walutowych spot i terminowych.

Wzrost wyniku handlowego w segmencie działalności skarbowej o 8,3 mln zł, czyli o 136,7%, w 2011 r. w porównaniu z 2010 r. wynikał głównie ze wzrostu wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w szczególności transakcji walutowych.

Wynik handlowy w segmencie detalicznym był stabilny i wyniósł, odpowiednio, 36,0 mln zł i 35,9 mln zł, odpowiednio, w 2011 r. i 2010 r.

Wzrost wyniku handlowego w 2011 r. wynikał przede wszystkim ze wzrostu transakcji walutowych i transakcji na stopy procentowe.

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wzrost wyniku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym, odpowiednio, w 2011 r. w porównaniu z 2010 r., o 265,7 mln zł, czyli o 73,3%, i o 147,8 mln zł, czyli o 64,2%, wynikał głównie ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji uzyskanego w tych segmentach.

Wzrost wyniku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w działalności skarbowej w 2011 r. w porównaniu z 2010 r. o 726 tys. zł, czyli o 1,0%, wynikał w szczególności ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek uzyskanego w tym segmencie.

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W 2011 r. wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu detalicznego stanowił 58,5% wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Banku, natomiast wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu biznesowego stanowił 41,2%.

W 2011 r. ujemny wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów przypisanych do segmentu detalicznego i segmentu biznesowego wzrósł, odpowiednio, o 16,7 mln zł, czyli o 17,8%, oraz o 31,5 mln zł, czyli o 67,8%, w porównaniu z 2010 r., głównie w wyniku wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku bieżącym i kredytów.

Koszty działania Banku

W 2011 r. koszty działania Banku w segmencie detalicznym stanowiły 66,2% łącznych kosztów działania Banku, natomiast koszty działania Banku w segmencie biznesowym stanowiły 33,5%.

W 2011 r. koszty działania Banku w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym wzrosły, odpowiednio, o 61,8 mln zł, czyli o 17,1%, oraz 17,9 mln zł, czyli o 9,1%, w porównaniu z 2010 r., głównie w wyniku wzrostu kosztów pracowniczych.

Rok zakończony 31 grudnia 2010 r. w porównaniu z rokiem zakończonym 31 grudnia 2009 r.

W tabeli poniżej przedstawiono wybrane informacje na temat wyników operacyjnych, aktywów i zobowiązań Banku w podziale na segmenty, na wskazane daty i za wskazane okresy.

	Segment detaliczny		Segment biznesowy		Działalność skarbową		Pozostałe		Razem dla Banku	
	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia									
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadany)									
Wynik odsetkowy zewnętrzny	84.033	(50.468)	123.257	32.708	98.292	121.454	0	0	305.582	103.694
przychody zewnętrzne ..	212.417	48.255	171.149	50.629	110.769	135.756	0	0	494.335	234.640
koszty zewnętrzne	(128.384)	(98.723)	(47.892)	(17.921)	(12.477)	(14.302)	0	0	(188.753)	(130.946)
Wynik odsetkowy wewnętrzny	66.184	81.324	(25.773)	(5.628)	(45.714)	(76.213)	5.303	517	0	0
przychody wewnętrzne ..	159.098	104.076	69.864	25.740	(235.191)	(130.333)	6.229	517	0	0
koszty wewnętrzne	(92.914)	(22.752)	(95.637)	(31.368)	189.477	54.120	(926)	0	0	0
Wynik z tytułu odsetek ..	150.217	30.856	97.484	27.080	52.578	45.241	5.303	517	305.582	103.694
Przychody z tytułu opłat i prowizji	180.576	52.398	83.148	31.409	0	488	(23.489)	(6.377)	240.235	77.918
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(11.472)	(7.995)	(3.545)	(1.460)	0	(398)	(65.745)	(27.067)	(80.762)	(36.920)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	169.104	44.403	79.603	29.949	0	90	(89.234)	(33.444)	159.473	40.998
Wynik handlowy	35.884	6.829	52.842	16.103	6.041	2.951	164	(9)	94.931	25.874
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	369	855	304	193	14.443	8.941	0	0	15.116	9.989
Pozostałe przychody operacyjne	10.932	301	36	(30)	18	122	76	2.844	11.062	3.237
Pozostałe koszty operacyjne	(4.232)	(740)	(1)	(2)	(13)	(77)	(3.028)	(2.725)	(7.274)	(3.544)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ..	6.700	(439)	35	(32)	5	45	(2.952)	119	3.788	(307)
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	362.274	82.504	230.268	73.293	73.067	57.268	(86.719)	(32.817)	578.890	180.248
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(93.910)	(26.490)	(46.501)	(12.467)	0	0	(856)	0	(141.267)	(38.957)
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ..	268.364	56.014	183.767	60.826	73.067	57.268	(87.575)	(32.817)	437.623	141.291
Koszty działania	(361.496)	(294.377)	(196.181)	(176.048)	(3.092)	(3.264)	0	0	(560.769)	(473.689)
Zysk (strata) brutto	(93.132)	(238.363)	(12.414)	(115.222)	69.975	54.004	(87.575)	(32.817)	(123.146)	(332.398)
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	19.156	61.058	19.156	61.058
Zysk (strata) netto	(93.132)	(238.363)	(12.414)	(115.222)	69.975	54.004	(68.419)	28.241	(103.990)	(271.340)

	Segment detaliczny		Segment biznesowy		Działalność skarbowa		Pozostałe		Razem dla Banku	
	Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia									
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	(tys. PLN) (niezbadany)									
Nakłady inwestycyjne (koszt nabycia aktywów) . .	0	0	0	0	0	0	64.144	109.148	64.144	109.148
Amortyzacja	0	0	0	0	0	0	(48.584)	(32.434)	(48.584)	(32.434)
AKTYWA	2.596.385	1.266.425	2.935.430	1.400.526	3.780.099	3.593.355	0	0	9.311.914	6.260.306
ZOBOWIĄZANIA										
I KAPITAŁY	4.926.590	2.812.616	2.792.635	1.296.478	1.592.689	2.151.212	0	0	9.311.914	6.260.306

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W 2010 r. segment detaliczny wygenerował stratę brutto w wysokości 93,1 mln zł, segment biznesowy wygenerował stratę brutto w wysokości 12,4 mln zł, a działalność skarbową wygenerowała zysk brutto w wysokości 70,0 mln zł. W pozycji „Pozostałe” odnotowano w 2010 r. stratę brutto w wysokości 87,6 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. aktywa przypisane do działalności skarbowej, segmentu biznesowego i segmentu detalicznego stanowiły, odpowiednio, 40,6%, 31,5% i 27,9% sumy aktywów Banku i wzrosły, odpowiednio, o 186,7 mln zł, 1.534,9 mln zł i 1.330,0 mln zł, w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu detalicznego stanowiły 52,9% sumy zobowiązań i kapitałów Banku i wzrosły o 2.140,0 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2009 r., natomiast zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu biznesowego stanowiące 30,0% sumy zobowiązań i kapitałów Banku wzrosły o 1.496,2 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2009 r. Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania i kapitały przypisane do działalności skarbowej stanowiły 17,1% sumy zobowiązań i kapitałów Banku i spadły o 558,5 mln zł w porównaniu z 31 grudnia 2009 r.

Wynik z tytułu odsetek

W 2010 r. segment detaliczny odpowiadał za 49,2% wyniku z tytułu odsetek Banku, natomiast segment biznesowy odpowiadał za 31,9%, a działalność skarbową za 17,2%.

Wzrost w 2010 r. wyniku z tytułu odsetek w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym w porównaniu do 2009 r., odpowiednio, o 119,4 mln zł, czyli o 386,8%, i o 70,4 mln zł, czyli o 260,0%, nastąpił głównie za sprawą wzrostu wolumenu kredytów udzielonych klientom detalicznym i biznesowym oraz depozytów od klientów detalicznych i biznesowych.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek w działalności skarbowej w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. o 7,3 mln zł, czyli o 16,2%, wynikał w szczególności ze wzrostu wartości zarządzanych aktywów.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

W 2010 r. segment detaliczny i segment biznesowy wygenerowały dodatni wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości, odpowiednio, 169,1 mln zł i 79,6 mln zł. Działalność skarbową nie wygenerowała żadnego wyniku z tytułu opłat i prowizji. W pozycji „Pozostałe” zanotowano ujemny wynik z tytułu opłat i prowizji w wysokości 89,2 mln zł, który obejmował głównie koszty obsługi transakcji, bankomatów, archiwizacji i usług realizowanych przez podwykonawców (*outsourcing*).

W 2010 r. wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym w porównaniu do 2009 r., odpowiednio, o 124,7 mln zł, czyli o 280,8%, i o 49,7 mln zł, czyli o 165,8%, wynikał przede wszystkim ze wzrostu prowizji od pożyczek gotówkowych, rachunków bieżących i pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń w segmencie detalicznym oraz prowizji od rachunków bieżących i kredytów w segmencie biznesowym.

Wynik handlowy

W 2010 r. wzrost wyniku handlowego w segmencie biznesowym i w segmencie detalicznym, odpowiednio, o 36,7 mln zł, czyli o 228,2%, oraz o 29,1 mln zł, czyli o 425,5%, w porównaniu z 2009 r., był w szczególności związany z dodatnim wynikiem z transakcji walutowych spot i terminowych w segmencie biznesowym oraz transakcji walutowych spot związanych z kredytami hipotecznymi w segmencie detalicznym.

W 2010 r. wzrost wyniku handlowego w segmencie działalności skarbowej w porównaniu do 2009 r. o 3,1 mln zł, czyli o 104,7%, wynikał głównie ze zwiększonego wolumenu transakcji denominowanych w walutach obcych w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym.

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W 2010 r. wzrost wyniku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w segmencie detalicznym i w segmencie biznesowym, odpowiednio, w porównaniu do 2009 r., o 279,8 mln zł, czyli o 339,1%, i o 157,0 mln zł, czyli o 214,2%, wynikał głównie ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z opłat i prowizji uzyskanego w tych segmentach.

W 2010 r. wzrost wyniku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w działalności skarbowej w porównaniu do 2009 r. o 15,8 mln zł, czyli o 27,6%, wynikał w szczególności ze wzrostu wyniku z tytułu odsetek uzyskanego w tym segmencie.

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W 2010 r. wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu detalicznego stanowił 66,5% wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Banku, natomiast wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu biznesowego stanowił 32,9%.

W 2010 r. wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przypisany do segmentu detalicznego i segmentu biznesowego wzrósł, odpowiednio, o 67,4 mln zł, czyli o 254,5%, oraz o 34,0 mln zł, czyli o 273,0%, w porównaniu z 2009 r., głównie w wyniku wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości pożyczek gotówkowych i ratalnych w segmencie detalicznym oraz kredytów w rachunku bieżącym i kredytów operacyjnych w segmencie biznesowym.

Płynność i zasoby kapitałowe

Ryzyko płynności jest w Banku rozumiane jako ryzyko niemożności zrealizowania w terminie zobowiązań Banku (na standardowych warunkach i przy założeniu możliwych do przyjęcia kosztów) wynikających ze wszystkich pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. Bank stosuje konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem płynności i stara się dywersyfikować źródła finansowania, dążąc do nawiązywania i utrzymywania stosunków z inwestorami w celu zarządzania dostępem do rynku w trudnych warunkach rynkowych (zob. „Zarządzanie ryzykiem – Ryzyko rynkowe i ryzyko braku płynności – Ryzyko płynności”).

Bank finansuje swoją działalność zobowiązaniami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu (głównie zobowiązaniami wobec klientów), zobowiązaniami podporządkowanymi i kapitałem własnym. W latach 2009–2011 oraz w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. struktura głównych źródeł finansowania Banku była stabilna. Na 30 września 2012 r. 98,3% zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowiły zobowiązania wobec klientów, natomiast 1,7% stanowiły zobowiązania wobec banków. Na 31 grudnia 2011 r. 99,5% łącznych zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowiły zobowiązania finansowe wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu, a 0,5% stanowiły zobowiązania finansowe wobec banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na 31 grudnia 2010 r. 97,4% łącznych zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowiły zobowiązania finansowe wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu, a 2,6% stanowiły zobowiązania finansowe wobec banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na 31 grudnia 2009 r. 99,3% łącznych zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowiły zobowiązania finansowe wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu, a 0,7% stanowiły zobowiązania finansowe wobec banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o wycenianych według zamortyzowanego kosztu zobowiązaniach finansowych Banku wobec klientów oraz należnościach od klientów.

	Na dzień 30 września 2012	Zmiana 2012/2011	Na dzień 31 grudnia 2011	Zmiana 2011/2010	Na dzień 31 grudnia 2010	Zmiana 2010/2009	Na dzień 31 grudnia 2009
	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)
Depozyty bieżące	4.132,3	28,0	3.229	56,6	2.062	82,0	1.133
Depozyty terminowe	10.125,1	6,2	9.530	80,9	5.269	88,9	2.790
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	667,9	21,2	551	111,9	260	306,3	64
Pozostałe zobowiązania	244,4	10,6	221	72,4	128	4,9	122
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów	15.169,7	12,1	13.531	75,3	7.719	87,9	4.109
Bieżące i terminowe depozyty od klientów	14.257,3	11,7	12.759	74,0	7.332	86,9	3.923

	Na dzień 30 września 2012	Zmiana 2012/2011	Na dzień 31 grudnia 2011	Zmiana 2011/2010	Na dzień 31 grudnia 2010	Zmiana 2010/2009	Na dzień 31 grudnia 2009
	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)
Należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu detalicznego i biznesowego)	13.448,7	34,4	10.006	81,6	5.511	107,6	2.654
Współczynnik kredytów do depozytów (%)*	90,11	n. dot.	74,56	n. dot.	72,59	n. dot.	66,57

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Kwoty przedstawione w powyższej tabeli zaokrąglone do milionów złotych różnią się od wcześniej podanych w Prospekcie kwot w tysiącach złotych ze względu na sumowanie do wartości głównej

* Niezbadany, obliczony jako iloraz należności od klientów (z wyłączeniem pozostałych należności od klientów segmentu biznesowego i detalicznego) i zobowiązań finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów (z wyłączeniem pozostałych zobowiązań).

Zobowiązania finansowe wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu są głównym źródłem finansowania Banku i stanowiły 92,8% łącznych zobowiązań Banku na 30 września 2012 r. Bieżące i terminowe depozyty od klientów są największym źródłem zobowiązań finansowych Banku i stanowiły, odpowiednio, 94,0%, 94,3%, 95,0% i 95,5% zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów na 30 września 2012 r. oraz na koniec 2011 r., 2010 r. i 2009 r. W latach 2009–2011 oraz w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. Alior Bank odnotował silny wzrost zarówno w depozytach bieżących, jak i terminowych od klientów. Depozyty bieżące od klientów wzrosły o 82,0% w 2010 r. i wynosiły 2.062 mln zł na koniec 2010 r., wykazując dalszy wzrost o 56,6% w 2011 r. do 3.229 mln zł na koniec 2011 r., oraz wzrost o 28,0% w okresie pierwszych 9 miesięcy 2012 r. do 4.132,3 mln zł na 30 września 2012 r. Wzrost depozytów terminowych od klientów był bardziej dynamiczny i wyniósł 88,9% w 2010 r. w porównaniu do 31 grudnia 2009 r., dając na koniec 2010 r. saldo 5.269 mln zł, w 2011 r. wzrost wyniósł 80,9%, do 9.530 mln zł na koniec 2011 r., natomiast w okresie pierwszych 9 miesięcy 2012 r. wzrost wyniósł 6,2% do 10.125,1 mln zł na 30 września 2012 r.

Od momentu utworzenia Alior Bank stosuje politykę nakierowaną na posiadanie silnej bazy depozytowej, która umożliwia finansowanie działalności kredytowej. Dynamiczny wzrost depozytów umożliwił Bankowi z jednej strony zwiększenie ogólnej działalności kredytowej, z drugiej zaś – zminimalizowanie wzrostu środków uzyskiwanych na rynku międzybankowym.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o wycenianych według zamortyzowanego kosztu zobowiązaniach finansowych Banku wobec banków.

	Na dzień 30 września 2012	Zmiana 2012/2011	Na dzień 31 grudnia 2011	Zmiana 2011/2010	Na dzień 31 grudnia 2010	Zmiana 2010/2009	Na dzień 31 grudnia 2009
	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (zbadane)
Depozyty jednodniowe	0,0	–	0,0	–	0,0	–	0,0
Depozyty terminowe	0,0	–	0,0	(100)	0,2	(99,3)	29,6
Kredyt otrzymany	61,7	(6,9)	66,3	–	0,0	–	0,0
Pozostałe zobowiązania	7,9	61,2	4,9	(7,5)	5,3	–	0,0
Repo	187,9	–	0,0	(100)	204,1	–	0,0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec banków	257,5	261,7	71,2	(66,0)	209,6	608,1	29,6

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania finansowe Banku wobec banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu wyniosły 257,5 mln zł, z czego transakcje repo były największym źródłem finansowania w wysokości 187,6 mln zł, czyli 73,0% łącznych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec banków. Zobowiązania finansowe wobec banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu stanowiły tylko 1,6% zobowiązań Banku na 30 września 2012 r. Bank wykorzystuje rynek międzybankowy nie do finansowania działalności kredytowej, ale głównie do zabezpieczenia bieżącej płynności. Polityka zachowania niezależności od finansowania hurtowego pozostanie strategicznym środkiem ochrony przed ryzykiem systemowym, które wiele banków ponosi, kiedy rynek traci płynność.

Zobowiązania podporządkowane

Poniżej zostały opisane zobowiązania podporządkowane Banku.

W dniu 12 października 2011 r. Bank, jako pożyczkobiorca, zawarł umowę pożyczki podporządkowanej („**Umowa Pożyczki**”) z Erste Group Bank AG jako pożyczkodawcą na łączną kwotę główną 10 mln EUR („**Pożyczka**”), która została pobrana w całości 30 listopada 2011 r. (zob.: „*Opis działalności Banku – Istotne umowy – Umowy dotyczące zewnętrznego finansowania Banku – Umowa pożyczki w wysokości 10 milionów EUR zawarta z Erste Group Bank AG*”). Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy rocznej w wysokości EURIBOR plus marża uzgodniona w umowie, a odsetki są spłacane co kwartał. Termin spłaty Pożyczki przypada na 11 października 2019 r. Roszczenia Erste Group Bank AG wobec Banku wynikające z Umowy Pożyczki nie są zabezpieczone.

W dniu 31 stycznia 2012 r. Bank wyemitował 4.500 obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej i wartości emisyjnej 1.000 EUR każda i o łącznej wartości emisji wynoszącej 4,5 mln EUR (por. „*Opis działalności Banku – Istotne Umowy – Istotne emisje papierów wartościowych – Zrealizowana przez Bank emisja Obligacji Podporządkowanych Serii B o wartości 4,5 mln EUR*”). Ostateczny termin wykupu obligacji, po ich wartości nominalnej, został ustalony na 31 stycznia 2020 r. z możliwością wcześniejszego wykupu obligacji przez Bank od dnia 31 stycznia 2015 r. pod warunkiem uzyskania zgody KNF na wcześniejszy wykup obligacji. Obligacje oprocentowane są według zmiennego oprocentowania stanowiącego sumę LIBOR i marży 6,00% w stosunku półrocznym, płatnego co pół roku. Obligacje nie są zabezpieczone.

W dniu 14 lutego 2012 r. Bank wyemitował 280.000 obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości emisji 280 milionów zł (zob.: „*Opis działalności Banku – Istotne umowy – Istotne emisje papierów wartościowych – Emisja obligacji podporządkowanych serii C o wartości 280 milionów zł przez Bank*”). Ostateczna data wykupu obligacji po ich wartości nominalnej została ustalona na 14 lutego 2020 r. z możliwością wcześniejszego wykupu obligacji przez Bank od 14 lutego 2015 r. pod warunkiem udzielenia przez KNF zgody na wcześniejszy wykup obligacji. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy w wysokości WIBOR plus marża w wysokości 4,75% (a w odniesieniu do odsetek płatnych w okresie odsetkowym po terminie wcześniejszego wykupu, o ile Bank nie skorzysta z opcji wcześniejszego wykupu, oprocentowanie jest powiększone o dodatkowe 3%) w skali półrocznej i odsetki są płatne co pół roku. Obligacje nie są zabezpieczone.

Kapitał własny

Udział kapitału własnego w sumie zobowiązań i kapitałów Banku wyniósł: 7,2% na 31 grudnia 2011 r., 10,5% na 31 grudnia 2010 r. i 17,2% na 31 grudnia 2009 r. Zmniejszenie udziału kapitału własnego w strukturze finansowania Banku wynikało przede wszystkim ze zwiększenia zobowiązań Banku wynikających z wyższego salda zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów.

Podwyższenie kapitału zakładowego Alior Banku, które zarejestrowano 30 maja 2012 r., wynikało z podwyższenia w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. kapitału zakładowego o 12,5 mln zł i podwyższenia kapitału zapasowego o 87,5 mln zł. Na dzień 30 września 2012 r. udział kapitału własnego w sumie zobowiązań i kapitałów Banku był na poziomie 8,1%.

Informacje na temat wymogów dotyczących adekwatności prawnej i kapitałowej znajdują się w punkcie „*Regulacje sektora bankowego w Polsce*”.

W Dacie Prospektu oprócz ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów oraz warunków obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez Bank (zob. „*Opis działalności Banku – Istotne umowy – Istotne emisje papierów wartościowych*”) zdolność banku do korzystania ze źródeł finansowania nie podlegała żadnym ograniczeniom, które określałyby podział środków uzyskanych z depozytów lub kredytów.

Przepływy pieniężne

Poniżej przedstawiono najważniejsze pozycje rachunku przepływów pieniężnych.

Działalność operacyjna

Przepływy pieniężne Banku z działalności operacyjnej są wyznaczone na podstawie zysku netto za dany rok skorygowanego o pozycje, które nie są ujęte w przepływach pieniężnych. Korekty na pozycje, które nie są ujęte w przepływach pieniężnych, obejmują pozycje, takie jak wynik z różnic kursowych, amortyzacja, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i IBNR oraz zmiany stanu rezerw. Przepływy pieniężne z tytułu działalności operacyjnej są prezentowane przed i po zmianach aktywów i zobowiązań operacyjnych. Aktywa i zobowiązania operacyjne obejmują aktywa i zobowiązania, które stanowią element normalnej działalności gospodarczej Banku, takie jak kredyty i należności, depozyty, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i zobowiązania wobec Banku Centralnego, których nie można zaliczyć do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna Banku obejmuje zakup i sprzedaż inwestycyjnych papierów wartościowych, środków trwałych oraz wartości niematerialnych, takich jak rzeczowe aktywa trwałe.

Działalność finansowa

Działalność finansowa Banku to działalność prowadząca do zmian w kapitale własnym i w zobowiązaniach podporządkowanych, np. zaciągnięcie i spłata zobowiązań długoterminowych oraz emisja zobowiązań podporządkowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne Banku i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, środki na rachunku nostro w NBP, należności od innych banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy, licząc od dnia nabycia, wykazywane według wartości bilansowej.

Przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o skonsolidowanych przepływach pieniężnych netto z tytułu działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz o środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach na początek i na koniec wskazanych okresów.

	9 miesięcy zakończone 30 września 2012
	<i>(tys. PLN) (niezbadane)</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(93.656)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(73.644)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	381.482
Przepływy pieniężne netto, razem	214.182
Środki pieniężne, bilans otwarcia	785.897
Środki pieniężne, bilans zamknięcia	1.000.079

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Działalność operacyjna

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. były ujemne i wyniosły 93,7 mln zł. Powyższa wartość wynika z zysku netto za okres 9 miesięcy 2012 r. oraz z korekt zysku netto w wysokości 316,6 mln zł, obejmujących przede wszystkim wydatki z tytułu zmiany stanu kredytów i innych należności (2.715,9 mln zł) oraz wpływy z tytułu: (i) zmiany stanu aktywów dostępnych do sprzedaży (579,1 mln zł); (ii) zmiany stanu depozytów (1.742,5 mln zł); oraz (iii) zmiany stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (137,8 mln zł).

Działalność inwestycyjna

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. były ujemne i wyniosły 73,6 mln zł. Wydatki wynikały głównie z nabycia rzeczowych aktywów trwałych (54,7 mln zł). Więcej informacji na temat zakupu wartości niematerialnych i środków trwałych znajduje się w punkcie „Nakłady inwestycyjne”.

Działalność finansowa

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Banku w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniosły 381,5 mln zł. Wpływy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wynikały głównie z zaciągnięcia zobowiązań podporządkowanych (299,0 mln zł) oraz wpływów z emisji akcji (99,9 mln zł).

Środki pieniężne na 30 września 2012 r.

W efekcie dodatnich przepływów pieniężnych netto razem, stan środków pieniężnych Banku zwiększył się na koniec pierwszych trzech kwartałów 2012 r. o 214,2 mln zł, czyli o 27,3%, do 1.000,0 mln zł, w porównaniu z 785,9 mln zł na początek 2012 r.

Przepływy pieniężne za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje o skonsolidowanych przepływach pieniężnych netto z tytułu działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz o środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach na początek i na koniec wskazanych okresów.

	Rok zakończony 31 grudnia 2011 r.
	<i>(tys. PLN) (zbadane)</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26.611
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55.076)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	104.323
Przepływy pieniężne netto, razem	75.858
Środki pieniężne, bilans otwarcia	710.039
Środki pieniężne, bilans zamknięcia	785.897

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

Działalność operacyjna

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Banku za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. wyniosły 26,6 mln zł. Na powyższą wartość złożyły się zysk netto za 2011 r. (152,2 mln zł) oraz dodatnie przepływy pieniężne netto wynikające z korekt, obejmujących: (i) zmiany stanu depozytów (5.446,3 mln zł); (ii) zmiany stanu zobowiązań z emisji własnych (292,0 mln zł); oraz (iii) zmiany stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (125,0 mln zł). Powyższe wpływy zostały w 2011 r. częściowo zrównoważone wydatkami z tytułu: (i) zmiany stanu kredytów i innych należności (5.363,1 mln zł); (ii) zmiany stanu aktywów dostępnych do sprzedaży (484,9 mln zł); oraz (iii) zmiany stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (194,1 mln zł).

Działalność inwestycyjna

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Banku w 2011 r. były ujemne i wyniosły 55,1 mln zł. Wydatki w 2011 r. wynikały głównie z nabycia wartości niematerialnych (31,7 mln zł) oraz nabycia rzeczowych aktywów trwałych (23,5 mln zł). Więcej informacji na temat zakupu wartości niematerialnych i środków trwałych znajduje się w punkcie „Nakłady inwestycyjne”.

Działalność finansowa

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Banku w 2011 r. wyniosły 104,3 mln zł. Wpływy netto wynikały głównie z zaciągnięcia długoterminowych zobowiązań (60,5 mln zł) oraz zaciągnięcia zobowiązań podporządkowanych (45,5 mln zł).

Środki pieniężne na 31 grudnia 2011 r.

W efekcie dodatnich przepływów pieniężnych netto razem, stan środków pieniężnych Banku zwiększył się na koniec 2011 r. o 75,9 mln zł, czyli o 10,7%, do 785,9 mln zł, w porównaniu z 710,0 mln zł na początek 2011 r.

Inwestycje bieżące i planowane

W 2009 r. nakłady inwestycyjne brutto (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2008 r. do końca 2009 r.) wzrosły o 141,5 mln zł (w tym 85,2 mln zł wydane na rozwój sieci dystrybucyjnej Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych od końca 2008 r. do końca 2009 r. z wyłączeniem „Urządzeń technicznych (w tym sprzęt informatyczny)”) oraz 45,1 mln zł na infrastrukturę informatyczną – wzrost wartości brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)” od końca 2008 r. do końca 2009 r.) w porównaniu z 2008 r., do 306,8 mln zł (wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2009 r.) (w tym 153,2 mln zł na budynki – wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych z wyłączeniem pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)” na koniec 2009 r.), a 137,0 mln zł na infrastrukturę informatyczną – wartość brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)” na koniec 2009 r.) i były głównie związane z rozwojem sieci oddziałów (otwarto 78 nowych oddziałów) i ich systemów informatycznych (zakup sprzętu komputerowego i licencji). W efekcie tych inwestycji sieć oddziałów Banku pod koniec 2009 r. liczyła 149 placówek.

W 2010 r. nakłady inwestycyjne brutto Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2009 r. do końca 2010 r.) wzrosły o 106,5 mln zł, czyli o 34,7%, do 413,3 mln zł (wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2010 r.) w porównaniu z 2009 r. i były głównie związane z rozwojem sieci oddziałów (otwarto 46 nowych oddziałów). W konsekwencji sieć oddziałów Banku pod koniec 2010 r. liczyła 195 placówek.

W 2011 r. nakłady inwestycyjne brutto Banku (wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych od końca 2010 r. do końca 2011 r.) wzrosły o 68,2 mln zł (czyli o 16,5%) do 481,5 mln zł (wartość

brutto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2011 r.) i dotyczyły głównie rozwoju infrastruktury informatycznej (wzrost wartości brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)” od końca 2010 r. do końca 2011 r. wyniósł 32,5 mln zł) oraz sieci dystrybucyjnej Banku (wzrost wartości brutto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w pozycji „Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)” od końca 2010 r. do końca 2011 r. wyniósł 26,4 mln zł), co stanowiło, odpowiednio, 47,7% i 38,7%, łącznych nakładów inwestycyjne brutto Banku w 2011 r.

Bank finansował te inwestycje z własnych środków. Powyższe koszty inwestycyjne zostały poniesione w związku z inwestycjami prowadzonymi wyłącznie na terytorium Polski.

Ponieważ większość nakładów inwestycyjnych związanych z rozwojem infrastruktury biznesowej, w tym sieci oddziałów, innych kanałów dystrybucji i infrastruktury informatycznej, została już poniesiona w latach 2008–2010, Zarząd przewiduje, że poziom nakładów inwestycyjnych Banku w przyszłości będzie dotyczyć przede wszystkim kosztów wprowadzania nowych produktów i wymiany elementów istniejącej infrastruktury. Ponadto, dalszy rozwój kanałów dystrybucji Banku poprzez poszerzanie sieci placówek partnerskich wiąże się z niższymi nakładami inwestycyjnymi niż ekspansja poprzez zakładanie oddziałów (szacowany koszt otwarcia nowego oddziału wynosi 1,4 mln zł, natomiast szacowany koszt Banku z tytułu otwarcia placówek partnerskich wynosi 50 tys. zł).

Na 30 września 2012 r. nakłady inwestycyjne brutto Banku wzrosły o 73,6 mln zł w porównaniu z 2011 r., czyli o 15,3%, do 555,1 mln zł i były głównie związane z rozwojem projektów dotyczących sieci dystrybucji poprzez uruchamianie minioddziałów pod marką „Alior Bank Express” oraz budowę nowej platformy bankowości internetowej.

Zgodnie z budżetem Banku przyjętym przez Zarząd, na 30 września 2012 r. przewidywana wartość nakładów inwestycyjnych Banku za rok kończący się 31 grudnia 2012 r. wyniesie 88 mln zł. Inwestycje Banku w 2012 r. koncentrują się zasadniczo na segmencie klientów detalicznych. Główne projekty w tej dziedzinie obejmują uruchomienie nowej platformy bankowości internetowej – Alior Sync, oraz rozwijanie sieci dystrybucji Banku poprzez minioddziały pod marką „Alior Bank Express” oraz placówki partnerskie. Na Datę Prospektu inwestycje, o których mowa powyżej, są w zaawansowanym stadium realizacji. Bank podjął wiążące zobowiązania w odniesieniu do części inwestycji, w tym w szczególności w odniesieniu do projektu nowej platformy bankowości internetowej – Alior Sync.

Bank finansuje nakłady inwestycyjne z własnych środków. Bieżące i planowane inwestycje będą realizowane wyłącznie w Polsce.

WYBRANE DANE STATYSTYCZNE I FINANSOWE

Przedstawione poniżej informacje statystyczne i finansowe pochodzą lub zostały przeliczone na podstawie niezbadanego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, zbadanego Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego lub ze sprawozdań rachunkowości zarządczej Banku. Niniejszy rozdział należy czytać w kontekście informacji zawartych w Prospekcie, a w szczególności w rozdziałach „Zarządzanie ryzykiem” i „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” oraz w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych.

Średnie salda i stopy procentowe

Tabela poniżej przedstawia średnie salda i stopy procentowe Banku na wskazane daty i za wskazane okresy.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września					
	2012			2011		
	Średnie stany ¹	Przychody /koszty z tytułu odsetek	Średnia stopa procentowa ²	Średnie stany ¹	Przychody /koszty z tytułu odsetek	Średnia stopa procentowa ²
	(mln PLN) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Należności od klientów	12.125	797	8,78	7.484	474	8,45
segment detaliczny, w tym:	6.213	453	9,73	3.502	248	9,46
Kredyty konsumpcyjne	3.130	305	13,03	1.606	156	12,97
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	1.963	81	5,50	1.186	47	5,30
segment biznesowy, w tym:	5.912	344	7,78	3.982	226	7,57
Kredyty inwestycyjne	1.154	66	7,67	725	40	7,34
Kredyty operacyjne	3.756	216	7,68	2.626	145	7,37
Kredyty samochodowe	374	32	11,36	227	19	11,29
Skupione wierzytelności	522	27	6,83	332	18	7,06
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.450	90	4,90	2.500	86	4,60
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu wobec klientów	13.493	377	3,74	8.573	193	3,01
segment detaliczny	9.780	296	4,04	5.614	136	3,24
Depozyty bieżące	2.251	24	1,41	1.331	5	0,50
Depozyty terminowe	7.388	266	4,81	4.141	126	4,06
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	141	6	5,61	142	5	5,00
segment biznesowy	3.713	81	2,94	2.959	57	2,57
Depozyty bieżące	1.272	2	0,22	945	2	0,28
Depozyty terminowe	1.705	45	3,54	1.816	50	3,69
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	736	34	6,26	198	5,0	3,23

Źródło: Bank

1 Obliczone jako średnie arytmetyczne poszczególnych pozycji na koniec każdego miesiąca w danym okresie

2 Przeliczone w stosunku rocznym

3 Znaczący wzrost średniej stopy procentowej dla emisji własnych w segmencie biznesowym wynikał z wliczenia w koszty z tytułu odsetek emisji własnych odsetek od obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez Bank, których oprocentowanie jest wyższe niż innych instrumentów z emisji własnych

Za rok zakończony 31 grudnia									
	2011			2010			2009		
	Średnie stany ¹	Przychody /koszty z tytułu odsetek	Średnia stopa procentowa	Średnie stany ¹	Przychody /koszty z tytułu odsetek	Średnia stopa procentowa	Średnie stany ¹	Przychody /koszty z tytułu odsetek	Średnia stopa procentowa
	(mln PLN) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Należności od klientów	8.116	692	8,53	4.050	378	9,32	1.119	97	8,66
segment detaliczny, w tym:	3.855	368	9,54	1.801	211	11,74	393	48	12,25
Kredyty konsumpcyjne	1.769	232	13,10	1.137	158	13,93	324	42	12,98
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	1.307	71	5,42	340	17	5,07	13	1	7,01
segment biznesowy, w tym:	4.261	325	7,62	2.249	166	7,39	725	49	6,71
Kredyty inwestycyjne . .	790	59	7,41	346	25	7,17	104	7	6,41
Kredyty operacyjne	2.771	206	7,44	1.751	129	7,37	613	42	6,83
Kredyty samochodowe . .	247	28	11,42	59	6	10,78	0	0	5,15
Skupione wierzytelności . .	373	26	7,08	77	5	6,96	0	0	6,04
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.785	129	4,64	2.391	109	4,58	2.346	132	5,64
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu wobec klientów	9.746	326	3,34	5.357	173	3,22	2.315	116	5,01
segment detaliczny	6.681	247	3,70	3.477	127	3,67	1.726	99	5,72
Depozyty bieżące	1.422	9	0,65	872	2	0,17	365	1	0,17
Depozyty terminowe	5.119	230	4,50	2.494	120	4,81	1.352	98	7,23
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	141	8	5,43	110	6	5,31	10	0	3,13
segment biznesowy	3.065	79	2,56	1.880	45	2,40	589	17	2,95
Depozyty bieżące	1.026	3	0,25	631	2	0,33	197	1	0,26
Depozyty terminowe	1.804	68	3,77	1.196	41	3,43	391	17	4,30
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	234	8	3,35	53	2	3,71	1	0	2,68

Źródło: Bank.

1 Obliczone jako średnie arytmetyczne poszczególnych pozycji na koniec każdego miesiąca w danym okresie

Analiza portfela kredytów

Struktura portfela kredytów według rodzaju

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury portfela kredytowego Banku według rodzaju na wskazane daty.

	Na 30 września 2012 r.		Na dzień 31 grudnia							
			2011 r.		2010 r.		2009 r.			
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Segment detaliczny	6.971.849	51,5	5.048.959	49,8	2.596.385	46,9	1.266.425	47,5		
Kredyty operacyjne	77.687	0,6	73.936	0,7	42.603	0,8	19.983	0,7		
Kredyty konsumpcyjne . . .	3.596.766	26,6	2.247.477	22,2	1.221.112	22,1	1.033.167	38,7		
Kredyty na zakup papierów wartościowych	224.268	1,7	171.913	1,7	133.147	2,4	49.684	1,9		
Kredyty w rachunku karty kredytowej	158.126	1,2	134.732	1,3	116.489	2,1	109.578	4,1		
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	2.174.684	16,1	1.782.987	17,6	864.485	15,6	43.160	1,6		
Pozostałe kredyty hipoteczne	706.002	5,2	617.850	6,1	207.648	3,7	7.718	0,3		
Pozostałe należności	34.316	0,3	20.064	0,2	10.901	0,2	3.135	0,1		
Segment biznesowy	6.565.301	48,5	5.085.827	50,2	2.935.430	53,1	1.400.526	52,5		
Kredyty operacyjne	4.113.123	30,4	3.101.355	30,6	2.051.735	37,1	1.197.721	44,9		
Kredyty samochodowe . . .	392.474	2,9	320.957	3,2	160.369	2,9	1.121	0,0		
Kredyty inwestycyjne	1.364.872	10,1	1.028.262	10,1	501.689	9,1	188.431	7,1		
Kredyty w rachunku karty kredytowej	22.450	0,2	16.008	0,2	8.888	0,2	2.753	0,1		
Pozostałe kredyty hipoteczne	9.723	0,1	339	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
Skupione wierzytelności . .	608.476	4,5	510.104	5,0	202.606	3,6	571	0,0		
Pozostałe należności	54.183	0,4	108.802	1,1	10.143	0,2	9.929	0,4		
Należności od klientów . .	13.537.150	100,0	10.134.786	100,0	5.531.815	100,0	2.666.951	100,0		

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Struktura portfela należności według waluty

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury portfela należności według waluty, na wskazane daty.

	Na 30 września 2012 r.		Na dzień 31 grudnia							
			2011 r.		2010 r.		2009 r.			
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Segment detaliczny	6.971.849	51,5	5.048.959	49,8	2.596.385	46,9	1.266.425	47,5		
PLN	5.879.133	43,4	3.893.675	38,4	1.901.719	34,3	1.257.802	47,2		
Pozostałe*	1.092.716	8,1	1.155.284	11,4	694.666	12,6	8.623	0,3		
Segment biznesowy	6.565.301	48,5	5.085.827	50,2	2.935.430	53,1	1.400.526	52,5		
PLN	5.715.112	42,2	4.251.168	42,0	2.572.482	46,5	1.257.038	47,1		
Pozostałe	850.189	6,3	834.659	8,2	362.948	6,6	143.488	5,4		
Należności od klientów . .	13.537.150	100,0	10.134.786	100,0	5.531.815	100,0	2.666.951	100,0		

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

* Kredyty w walutach obcych udzielane klientom segmentu detalicznego stanowią głównie kredyty na nieruchomości mieszkaniowe w walucie obcej: odpowiednio, 73,8%, 74,5%, 78,2% i 86,0% na 30 września 2012 r., 31 grudnia 2011 r., 2010 r. i 2009 r.

Analiza jakości portfela kredytów

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury portfela należności według jego jakości.

	Na 30 września 2012 r.	Na 31 grudnia		
		2011 r.	2010 r.	2009 r.
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)
Segment detaliczny	6.971.849	5.048.959	2.596.385	1.266.425
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	2.174.684	1.782.987	864.485	43.160
Bez utraty wartości	2.158.836	1.779.192	865.907	43.214
Z utratą wartości	23.137	8.304	389	0
Stopa kredytów nieregularnych (%)*	1,06	0,46	0,04	0
IBNR	(4.029)	(2.418)	(1.730)	(54)
Odpis	(3.260)	(2.091)	(81)	0,0
Pozostałe kredyty detaliczne	4.797.165	3.265.972	1.731.900	1.223.265
Bez utraty wartości	4.717.813	3.243.079	1.710.615	1.211.649
Z utratą wartości	372.318	238.176	128.196	35.834
Stopa kredytów nieregularnych (%)*	7,31	6,84	6,97	2,87
IBNR	(48.742)	(29.305)	(12.811)	(12.365)
Odpis	(244.224)	(185.978)	(94.100)	(11.853)
Segment biznesowy	6.565.301	5.085.827	2.935.430	1.400.526
Bez utraty wartości	6.421.341	5.004.759	2.896.064	1.388.512
Z utratą wartości	349.384	211.852	98.066	24.577
Stopa kredytów nieregularnych (%)*	5,16	4,06	3,28	1,74
IBNR	(22.715)	(19.844)	(8.003)	(2.690)
Odpis	(182.709)	(110.940)	(50.697)	(9.873)
Należności od klientów	13.537.150	10.134.786	5.531.815	2.666.951

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

* Niezbadane, obliczone jako iloraz należności od klientów z utratą wartości brutto razy sto i sumy należności od klientów bez utraty wartości brutto i należności od klientów z utratą wartości brutto.

Udział należności w portfelu Banku

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat udziału kredytów nieregularnych w portfelu kredytowym Banku (należności od klientów), na wskazane daty (w wartościach netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących i IBNR).

	Na 30 września 2012 r.	Na 31 grudnia		
		2011 r.	2010 r.	2009 r.
	(%) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	16,06	17,59	15,63	1,62
bez utraty wartości (netto)	15,92	17,53	15,62	1,62
z utratą wartości (netto)	0,15	0,06	0,01	0,0
Pozostałe kredyty detaliczne	35,44	32,23	31,31	45,87
bez utraty wartości (netto)	34,49	31,71	30,69	44,97
z utratą wartości (netto)	0,95	0,52	0,62	0,90
Segment biznesowy	48,50	50,18	53,06	52,51
bez utraty wartości (netto)	42,27	49,19	52,21	51,96
z utratą wartości (netto)	1,23	1,00	0,86	0,55

Źródło: Bank.

10 największych kredytobiorców

Tabele poniżej przedstawiają dziesięć największych ekspozycji kredytowych Banku w odniesieniu do kredytobiorców na wskazane okresy.

Na 30 września 2012 r.	
Wysokość ekspozycji kredytowej	
(w tys. PLN) (niezbadane)	
Firma 1	167.097
Firma 2	104.355
Firma 3	88.215
Firma 4	77.257
Firma 5	76.312
Firma 6	74.592
Osoba fizyczna 1	70.921
Firma 7	67.706
Firma 8	60.009
Firma 9	46.093
Razem (niezbadane)	832.557

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Łączna wartość ekspozycji kredytowej Banku na 30 września 2012 r. w odniesieniu do dziesięciu największych kredytobiorców wyniosła 833 mln zł, co stanowiło 6,2% należności od klientów.

Na 31 grudnia 2011 r.	
Wysokość ekspozycji kredytowej	
(w tys. PLN) (zbadane)	
Firma 1	116.073
Firma 2	95.331
Firma 3	73.990
Firma 4	60.000
Firma 5	56.044
Firma 6	52.061
Firma 7	51.500
Osoba fizyczna 1	50.261
Firma 8	42.978
Firma 9	41.736
Razem (niezbadane)	639.974

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Łączna wartość ekspozycji kredytowej Banku na 31 grudnia 2011 r. w odniesieniu do dziesięciu największych kredytobiorców wyniosła 640,0 mln zł, co stanowiło 6,3% należności od klientów.

Skład portfela kredytów według wartości nominalnej należności głównej kredytu

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury portfela kredytowego Banku według wartości nominalnej należności głównej kredytu na wskazane daty.

	Na 30 września 2012 r.				Na 31 grudnia 2011 r.			
	Łączna ekspozycja		Liczba klientów		Łączna ekspozycja		Liczba klientów	
	(w mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(w mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(w mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(w mln PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)
Do 150.000 zł	4.565	32,7	316.353	96,5	3.093	29,5	247.170	96,4
Od 150.000 zł do 300.000 zł	1.395	10,0	6.588	2,0	1.100	10,5	5.176	2,0
Od 300.000 zł do 500.000 zł	989	7,1	2.611	0,8	836	8,0	2.200	0,9
Od 500.000 zł do 1 mln zł	815	5,8	1.201	0,4	731	7,0	1.067	0,4
Od 1 mln zł do 5 mln zł	1.927	13,8	885	0,3	1.587	15,2	735	0,3
Od 5 mln zł do 10 mln zł	1.076	7,7	148	0,0	797	7,6	112	0,0
Od 10 mln zł do 50 mln zł	2.375	17,0	119	0,0	1.712	16,4	91	0,0
Powyżej 50 mln zł	837	5,9	10	0,0	612	5,8	9	0,0
Razem udzielone należności od klientów brutto	13.979	100,0	327.915	100,00	10.468	100,0	256.560	100,0

Źródło: Bank.

Największe kredyty według sektora branżowego kredytobiorcy lub jego gwaranta

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat największych kredytów według sektora branżowego kredytobiorcy lub jego gwaranta.

	Na 30 września 2012 r.
	(w mln PLN) (niezbadane)
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	167
Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych	104
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	88
Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej	77
Wynajem i dzierżawa	76
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	75
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, z wyłączeniem mebli; produkcja wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania	71
Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń	68
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	60
Produkcja artykułów spożywczych	46
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	46
Osoba fizyczna	44
Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych	43
Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych	42
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	39
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	38
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	36
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	36
Produkcja wyrobów z drewna oraz korka, z wyłączeniem mebli; produkcja wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wyplatania	36
Telekomunikacja	36
Dwadzieścia największych kredytów (razem)	1.228
Dwadzieścia największych kredytów jako procentowa część ogółu kredytów udzielonych klientom	9,1%

Źródło: Bank.

Podział branżowy portfela kredytów Banku jest przedstawiony w punkcie „Zarządzanie ryzykiem – Ryzyko kredytowe – Zarządzanie ryzykiem koncentracji”.

Należności od klientów z sektora niefinansowego przeterminowane nie będące w utracie wartości

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat należności od klientów z sektora niefinansowego, przeterminowanych nie będące w utracie wartości.

	Na 30 września	Na 31 grudnia		
	2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)
≤ 1M	652.273	540.336	554.766	323.633
> 1M ≤ 3M	184.109	113.354	65.844	61.122
> 3M	5.901	983	4.740	812
Razem	842.284	654.673	625.350	385.567

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Należności od banków według struktury rodzajowej

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat należności od banków według struktury rodzajowej, na wskazane daty.

	Na 30 września	Na 31 grudnia		
	2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)
Rachunki bieżące	11.132	54.675	20.360	18.468
Lokaty jednodniowe	144.387	174.906	0	47.303
Lokaty terminowe	158.507	258.241	214.068	25.010
Reverse repo	0	497.799	0	0
Kaucje udzielone	50.798	89.124	5.965	2.038
Pozostałe	14.874	31.047	1.568	316
Należności od banków	379.698	1.105.792	241.961	93.135

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Należności od banków według terminu zapadalności

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat należności od banków według terminu zapadalności, na wskazane daty.

	Na 30 września	Na 31 grudnia		
	2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)
≤ 1M	284.698	764.942	241.200	93.135
> 1M ≤ 3M	95.000	191.860	0	0
> 3M ≤ 6M	0	148.990	761	0
> 5Y ≤ 10Y	0	0	0	0
Należności od banków razem	379.698	1.105.792	241.961	93.135

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Analiza portfela papierów wartościowych

Papiery wartościowe według kategorii

Poniższa tabela przedstawia m.in. informacje na temat składników portfela papierów wartościowych Banku według kategorii papierów wartościowych, na wskazane daty.

	Na 30 września	Na 31 grudnia		
	2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
	(w mln PLN) (niezbadane)	(w mln PLN) (zbadane)	(w mln PLN) (zbadane)	(w mln PLN) (zbadane)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	174	312	118	27
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	128	244	119	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
Instrumenty dłużne	2.328	2.907	2.422	2.849
– bony pieniężne	170	420	120	0
– bony skarbowe	99	0	191	1.110
– obligacje emitowane przez Skarb Państwa i inne instytucje rządowe	1.479	1.838*	1.900*	1.351*
– papiery dłużne emitowane przez instytucje monetarne i pozostałe instytucje finansowe	567	638*	196*	368*
– papiery dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa	13	11	15	20

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Aktywa i zobowiązania finansowe według zapadalności

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów i zobowiązań finansowych Banku według okresu do zapadalności, na wskazane daty.

	Na 30 września 2012 r.						
	Bez określonego terminu zapadalności	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
				(w mln PLN) (niezbadane)			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1	36	20	71	42	4	174
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	19	22	40	47	0	128
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	305	425	263	965	370	2.328

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

	Na 31 grudnia 2011 r.						
Bez określonego terminu zapadalności	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	
			(w mln PLN) (zbadane)				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	76	51*	52	67*	66*	0*	312
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	75	11*	13	82*	63*	0	244
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0*	595	113	881*	1.027*	291*	2.907

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Na 31 grudnia 2010 r.

Na 31 grudnia 2014 r.							
Bez określonego terminu zapadalności	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	
(w mln PLN) (zbadane)							
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	80	4*	8	10*	16*	0*	118
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	80	3*	5	14*	17*	0	119
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0*	125	221	543*	1.395*	138*	2.422

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Na 31 grudnia 2009 r.

Na 31 grudnia 2007 r.							
Bez określonego terminu zapadalności	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	
(w mln PLN) (zbadane)							
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	10*	1	13*	3*	0*	27
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	5*	2	9*	3*	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0*	68	630	1.144*	1.007*	0*	2.849

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Depozyty i inne źródła finansowania

Struktura zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów według struktury rodzajowej i segmentu klienta

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat struktury zobowiązań finansowych Banku wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów według struktury rodzajowej i segmentu klienta według rodzaju klienta, na wskazane daty.

	Na 30 września 2012 r.		Na 31 grudnia					
			2011 r.		2010 r.		2009 r.	
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	11.211.383	73,9	9.913.051	73,3	4.926.590	63,8	2.812.616	68,4
Depozyty bieżące	2.667.537	17,6	1.891.743	14,0	1.080.728	14,0	683.424	16,6
Depozyty terminowe	8.317.996	54,8	7.790.504	57,6	3.650.144	47,3	2.044.830	49,8
Emisje własne dla Bankowych Papierów Wartościowych	141.597	0,9	96.931	0,7	49.882	0,6	32.894	0,8
Pozostałe zobowiązania	84.253	0,6	133.873	1,0	145.836	1,9	51.468	1,3
Segment biznesowy	3.958.302	26,1	3.618.409	26,7	2.792.635	36,2	1.296.478	31,6
Depozyty bieżące	1.464.790	9,7	1.337.203	9,9	981.535	12,7	449.464	11,0
Depozyty terminowe	1.807.005	11,9	1.739.868	12,9	1.619.329	21,0	744.790	18,1
Emisje własne dla Bankowych Papierów Wartościowych	526.311	3,5	123.662	0,9	78.085	1,0	89.478	2,2

	Na 30 września 2012 r.		Na 31 grudnia					
			2011 r.		2010 r.		2009 r.	
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Pozostałe zobowiązania ..	160.196	1,1	417.676	3,1	113.686	1,5	12.746	0,3
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów ..	15.169.685	100,0	13.531.460	100,0	7.719.225	100,0	4.109.094	100,0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Struktura zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu wobec klientów według struktury walutowej

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat zobowiązań finansowych Banku wycenianych według amortyzowanego kosztu według struktury walutowej, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012 r.		Na dzień 31 grudnia					
			2011 r.		2010 r.		2009 r.	
	(w tys. PLN) (niezbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)	(w tys. PLN) (zbadane)	(%) (niezbadane)
Segment detaliczny	11.211.383	73,9	9.913.051	73,3	4.926.590	63,8	2.812.616	68,4
PLN	9.736.507	64,2	8.737.425	64,6	4.279.190	55,4	2.482.674	60,4
Pozostałe	1.474.876	9,7	1.175.626	8,7	647.400	8,4	329.942	8,0
Segment biznesowy	3.958.302	26,1	3.618.409	26,7	2.792.635	36,2	1.296.478	31,6
PLN	3.090.879	20,4	2.880.174	21,3	2.331.411	30,2	1.050.949	25,6
Pozostałe	867.423	5,7	738.235	5,4	461.224	6,0	245.529	6,0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów razem ..	15.169.685	100,0	13.531.460	100,0	7.719.225	100,0	4.109.094	100,0
PLN razem	12.827.386	84,6	11.617.599*	85,9	6.610.601*	85,6	3.533.623*	86,0
Pozostałe razem	2.342.299	15,4	1.913.861*	14,1	1.108.624*	14,4	575.471*	14,0

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Struktura zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu wobec klientów według terminów wymagalności

Poniższa tabela przedstawia rozkład portfela zobowiązań wobec klientów według terminów wymagalności na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012 r.					
	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	(w tys. PLN) (niezbadane)					
Segment detaliczny	6.422.336	1.290.511	3.342.887	154.014	1.635	11.211.383
Segment biznesowy	2.635.083	439.346	332.937	548.445	2.491	3.958.302
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów	9.057.419	1.729.857	3.675.824	702.459	4.126	15.169.685

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2011 r.						
	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	(w tys. PLN) (zbadane)					
Segment detaliczny	6.582.444	1.171.931	1.941.165	217.005	506	9.913.051
Segment biznesowy	2.628.996	270.029	299.900	328.604	90.880	3.618.409
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu wobec klientów	9.211.440*	1.441.960*	2.241.065*	545.609*	91.386*	13.531.460

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Na dzień 31 grudnia 2010 r.						
	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	(w tys. PLN) (zbadane)					
Segment detaliczny	2.154.893	1.032.232	912.737	826.294	434	4.926.590
Segment biznesowy	2.074.829	263.970	187.996	264.840	1.000	2.792.635
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu wobec klientów	4.229.722*	1.296.202*	1.100.733*	1.091.134*	1.434*	7.719.225

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane

Na dzień 31 grudnia 2009 r.						
	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	(w tys. PLN) (zbadane)					
Segment detaliczny	1.483.490	114.116	1.063.890	151.120	0	2.812.616
Segment biznesowy	911.465	92.687	136.416	155.759	151	1.296.478
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu wobec klientów	2.394.955*	206.803*	1.200.306*	306.879*	151*	4.109.094

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

* Niezbadane

10 największych depozytariuszy

Tabela poniżej przedstawia dziesięciu największych depozytariuszy Banku w odniesieniu do pojedynczych klientów na wskazane daty (bez banków).

Na dzień 30 września 2012 r.	
10 największych depozytariuszy (bez banków)	
	(w tys. PLN) (niezbadane)
Firma 1	99.744
Firma 2	88.558
Firma 3	64.132

Na dzień 30 września 2012 r.	
10 największych depozytariuszy (bez banków)	
	(w tys. PLN) (niezbadane)
Firma 4	60.744
Osoba fizyczna 1	55.858
Firma 5	47.909
Firma 6	40.373
Firma 7	36.239
Osoba fizyczna 2	29.314
Firma 8	28.172
Razem (niezbadane)	551.043

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2011 r.	
10 największych depozytariuszy (bez banków)	
	(w tys. PLN) (zbadane)
Firma 1	103.864
Firma 2	84.752
Firma 3	61.246
Firma 4	56.937
Osoba fizyczna 1	55.031
Firma 5	48.826
Firma 6	44.012
Firma 7	40.485
Firma 8	29.679
Firma 9	27.171
Razem (niezbadane)	552.003

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2010 r.	
10 największych depozytariuszy (bez banków)	
	(w tys. PLN) (zbadane)
Firma 10	117.385
Firma 11	85.227
Firma 12	68.367
Firma 13	67.435
Firma 14	62.376
Firma 15	61.521
Firma 16	60.906
Osoba fizyczna 2	52.400
Firma 17	39.427
Firma 18	30.414
Razem (niezbadane)	645.458

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2009 r.	
10 największych depozytariuszy (bez banków)	
	(w tys. PLN) (zbadane)
Firma 19	83.983
Firma 20	71.703
Osoba fizyczna 3	50.086
Firma 21	46.952
Firma 22	26.075
Firma 23	22.225
Osoba fizyczna 4	19.979
Firma 24	18.633
Firma 25	16.911
Osoba fizyczna 5	16.208
Razem (niezbadane)	372.755

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

OPIS DZIAŁALNOŚCI BANKU

Informacje ogólne

Alior Bank jest szybko rozwijającym się polskim bankiem uniwersalnym, który rozpoczął działalność pod koniec 2008 r. Alior Bank stworzył trzecią co do wielkości sieć dystrybucji w Polsce pod względem liczby placówek – na dzień 30 września 2012 r. posiada ponad 680 placówek (włącznie z oddziałami, placówkami partnerskimi i minioddziałami „Alior Bank Express”). Kadrze menedżerskiej Alior Banku, posiadającej gruntowną wiedzę na temat polskich instytucji finansowych, przewodzi Prezes Zarządu Wojciech Sobieraj, którego miesięcznik „Forbes” od trzech lat wybiera na „Lidera Biznesu” w Polsce. Na Datę Prospektu podmiotem dominującym w stosunku do Banku jest Carlo Tassara.

Bank oferuje szeroki zakres usług osobom prywatnym (klientom detalicznym) i przedsiębiorstwom. W 2011 r. zysk brutto segmentu detalicznego (klienci indywidualni) wyniósł 94,0 mln zł, a segmentu biznesowego (klienci biznesowi) 86,0 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk brutto powyższych segmentów wyniósł odpowiednio 153,8 mln zł oraz 125,4 mln zł.

Kredyty i pożyczki udzielone w segmencie detalicznym wyniosły łącznie 6.971,8 mln zł, co odpowiada 51,5% kredytów i pożyczek udzielonych klientom na dzień 30 września 2012 r. Na segment detaliczny składały się następujące produkty i usługi:

- kredyty konsumpcyjne w wysokości 3.596,8 mln zł stanowiące na 30 września 2012 r. 51,6% należności od klientów w segmencie detalicznym;
- kredyty na nieruchomości mieszkaniowe w wysokości 2.174,7 mln zł stanowiące na 30 września 2012 r. 31,2% należności od klientów w segmencie detalicznym; oraz
- inne produkty (w tym karty kredytowe i debetowe, obsługa rachunków bieżących, depozyty od klientów, wymiana walut, wpłaty i wypłaty gotówkowe, produkty inwestycyjne, skarbowe i ubezpieczeniowe).

Należności od klientów segmentu biznesowego wyniosły łącznie 6.565,3 mln zł, co odpowiada 48,5% należności od klientów na dzień 30 września 2012 r. Na segment biznesowy składały się następujące produkty i usługi:

- kredyty operacyjne w wysokości 4.113,1 mln zł stanowiące na 30 września 2012 r. 62,6% należności od klientów w segmencie biznesowym;
- kredyty inwestycyjne w wysokości 1.364,9 mln zł stanowiące na 30 września 2012 r. 20,8% należności od klientów w segmencie biznesowym; oraz
- inne produkty (w tym rachunki, depozyty, karty kredytowe i debetowe, rozwiązania dotyczące finansowania handlu, autodealing, leasing i emisja obligacji, a także produkty skarbowe, inwestycyjne i transakcyjne).

Przychody netto Alior Banku z działalności operacyjnej w 2011 r. wyniosły 994,5 mln zł, z czego:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 494,9 mln zł, tj. 49,8% przychodów netto z działalności operacyjnej;
- wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 340,4 mln zł, tj. 34,2% przychodów netto z działalności operacyjnej;
- wynik handlowy wyniósł 141,9 mln zł, tj. 14,3% przychodów netto z działalności operacyjnej; oraz
- pozostałe pozycje (tj. wynik (zrealizowany) na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniosły 17,3 mln zł, tj. 1,7% przychodów netto z działalności operacyjnej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. przychody netto z działalności operacyjnej Banku wyniosły 1.024,7 mln zł, z czego:

- wynik z tytułu odsetek wyniósł 517,8 mln zł, tj. 50,5% przychodów netto z działalności operacyjnej;
- wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 333,6 mln zł, tj. 32,6% przychodów netto z działalności operacyjnej;
- wynik handlowy wyniósł 131,5 mln zł, tj. 12,8% przychodów netto z działalności operacyjnej; oraz
- pozostałe pozycje (tj. wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniosły 41,8 mln zł, tj. 4,1% przychodów netto z działalności operacyjnej.

Alior Bank wykorzystuje wielokanałową platformę dystrybucyjną, która na dzień 30 września 2012 r. obejmowała sieć 209 oddziałów uniwersalnych, 410 placówek partnerskich i 65 otwartych w ostatnim czasie minioddziałów pod marką „Alior Bank Express”, kanały dystrybucji wykorzystujące nowe technologie, stworzone na najnowocześniejszej platformie informatycznej (obejmującej bankowość online, bankowość wirtualną, centra obsługi telefonicznej i bankowość mobilną), a także sieć 3.228 pośredników finansowych. Oddział wirtualny Alior Banku, który działa

pod marką Alior Sync, został uruchomiony w czerwcu 2012 r. i jest pierwszym bankiem internetowym nowej generacji w Polsce.

Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał około 1.359 tys. klientów, w tym około 1.260 tys. klientów detalicznych i około 99 tys. klientów biznesowych. Bank jest liderem na polskim rynku pod względem pozyskiwania nowych klientów – otworzył 336 tys. nowych rachunków bieżących (w PLN) w 2011 r. oraz blisko 369 tys. nowych rachunków (w PLN) w pierwszych trzech kwartałach 2012 r.

Strategia Alior Banku zakłada osiągnięcie pozycji lidera na polskim rynku pod względem jakości usług dzięki innowacyjnemu wykorzystaniu technologii. Bank zamierza realizować tę strategię przez wyważony i rozważny rozwój, zgodnie z zasadami tradycyjnej i solidnej bankowości: przejrzystości, bezpieczeństwa, stabilności, odpowiedzialności, świadczenie doradztwa, przedsiębiorczości i innowacyjności.

Jakość usług i produktów Banku już docenili polscy klienci detaliczni – Bank zaliczono do grupy najlepszych banków w rankingu „Przyjazny bank” tygodnika „Newsweek” (drugie miejsce w 2011 r., pierwsze miejsce w 2010 r. i 2009 r.), który to ranking jest sporządzany w oparciu o jedno z najbardziej wszechstronnych badań rynkowych w Polsce.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Bank osiągnął zysk netto w wysokości 152,2 mln zł, wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) był na poziomie 14,6%, a wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – 1,2%. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Alior Bank osiągnął zysk netto w wysokości 222,9 mln zł, wskaźnik ROE był na poziomie 23,2%, a wskaźnik ROA wyniósł – 1,8%. Na 31 grudnia 2011 r. należności od klientów wynosiły 10,1 mld zł, a zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów wynosiły 13,5 mld zł, co zapewniło mu udział w rynku w wysokości, odpowiednio, 1,3% i 1,9%.

Na dzień 30 września 2012 r. Bank zatrudniał 4.155 osób (w przeliczeniu na pełne etaty), z czego 71% na stanowiskach obsługi klientów.

Historia

Koncepcja Alior Banku powstała w 2007 r., a jej autorami byli obecni członkowie wyższej kadry menedżerskiej Banku, wszyscy mający duże doświadczenie w pracy w dziedzinie usług finansowych na polskim rynku. Wielu z tych menedżerów z powodzeniem rozwijało w latach 2001–2006 Bank BPH S.A., czyniąc z niego jeden z trzech największych banków w Polsce. Menedżerowie ci zidentyfikowali wtedy potencjał do stworzenia w Polsce banku nowego typu, który byłby w stanie maksymalnie wykorzystać potencjał następujących cech polskiego rynku: (i) aktywności około dwóch milionów przedsiębiorstw oraz populację dobrze znającą technologię informatyczną; (ii) specyfiki sektora bankowego, który – mimo swojego rozproszenia – był zdominowany przez banki o przestarzałych modelach działalności, gdzie na innowację kładziono niewielki nacisk lub przez banki kontrolowane przez zagraniczne podmioty dominujące, w których procesy podejmowania decyzji strategicznych były przeprowadzane głównie poza Polską; (iii) penetracji rynku usług bankowych znacznie poniżej potencjału, czego wyrazem był wskaźnik kredytów udzielonych przez sektor bankowy do PKB w Polsce na poziomie 38% w porównaniu do 139% dla krajów UE na koniec 2007 r.

Opracowano koncepcję banku skoncentrowanego na innowacyjności, którego przewaga konkurencyjna wynikałaby z zaawansowanej, efektywnej kosztowo i łatwo skalowalnej infrastruktury informatycznej, który to bank wykorzystywałby w pełni możliwości rynkowe wynikające ze zmieniającej się sytuacji bankowości detalicznej.

Po znalezieniu inwestora gotowego do wniesienia kapitału w kwocie 1,5 mld zł na założenie Banku, powołany został zespół doświadczonych na polskim rynku bankierów oraz przygotowano i złożono wnioski o wydanie wszelkich wymaganych zezwoleń regulacyjnych na utworzenie banku.

W dniu 18 kwietnia 2008 r. KNF wydała spółce zależnej od Carlo Tassara zezwolenie na utworzenie banku, a w dniu 1 września 2008 r. zezwolenie na rozpoczęcie działalności przez Alior Bank. Alior Bank rozpoczął działalność w dniu 17 listopada 2008 r. z 40 oddziałami i 1.000 pracownikami, rozwijając się dynamicznie przez cały okres swojej działalności. Najważniejsze zdarzenia w rozwoju Alior Banku to:

- Zwiększenie do lutego 2009 r. sieci oddziałów Alior Banku do 100 i przekroczenie liczby 100 tysięcy klientów już w marcu 2009 r.
- Nabycie przez Bank w październiku 2009 r. portfela 265 tysięcy kredytów konsumenckich i wierzytelności z tytułu kart kredytowych od HSBC Bank Polska S.A. o wartości 814 mln zł.
- Uzyskanie rentowności operacyjnej we wrześniu 2010 r. (tj. był to pierwszy miesiąc, w którym Alior Bank wypracował zysk netto), w 22. miesiącu działalności.
- Zwiększenie do końca 2010 r. liczby oddziałów Alior Banku do 200, placówek partnerskich do 150, pracowników do 2.600 i klientów do 700.000.

- Uruchomienie w kwietniu 2011 r. przez Biuro Maklerskie Alior Banku usługi Alior Trader, platformy Forex stworzonej w modelu pośrednika zawierającego transakcje we własnym imieniu na rachunek dającego zlecenie, umożliwiającej handel parami walutowymi z 16 międzynarodowymi bankami oraz zawieranie kontraktów na różnice kursowe (CFD).
- Wprowadzenie do oferty Alior Banku w lipcu 2011 r. usługi „Alior Rachunki bez Opłat” (*Kill Bill*) umożliwiającej bezpłatne dokonywanie w oddziałach Alior Banku opłat za media oraz za inne usługi, co przyczyniło się do sukcesu Alior Banku w osiągnięciu pozycji wiodącego banku pod względem liczby pozyskanych klientów na polskim rynku w 2011 r.
- Wdrożenie w listopadzie 2011 r. zautomatyzowanego systemu rozpatrywania i zatwierdzania kredytów dla klientów detalicznych o nazwie „Schumacher”.
- Wypracowanie w 2011 r., który był trzecim rokiem działalności, zysku netto w wysokości 152,2 mln zł oraz osiągnięcie wskaźnika zwrotu z kapitału własnego (ROE) na poziomie 14,6%.
- Wyemitowanie w lutym 2012 r. (obecnie notowanych na Catalyst) obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 280 mln zł, które zostały zakwalifikowane jako kapitał Tier 2.
- Otwarcie w marcu 2012 r. pierwszego minioddziału „*Alior Bank Express*” jako nowego konceptu oddziałów Banku.
- Rozpoczęcie w czerwcu 2012 r. działalności przez oddział wirtualny Banku Alior Sync, który jest pierwszym bankiem internetowym nowej generacji w Polsce.
- Uruchomienie w lipcu 2012 r. pierwszego w Polsce bankowego kantoru walutowego online.

Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał już 209 oddziałów, 410 placówek partnerskich, 65 minioddziałów, zatrudniał ponad 4.700 pracowników oraz miał około 1.359 tys. klientów.

Misja, wizja, wartości i przekonania Banku

Celem Banku jest oferowanie klientom prostych i użytecznych usług bankowych.

Wizją Banku jest znaleźć się pośród najlepszych, najbardziej szanowanych i cenionych banków w Polsce, które wyznaczają standardy bankowości europejskiej.

Podstawowymi wartościami, którymi kieruje się Bank, są uczciwość, przedsiębiorczość, innowacyjność i prostota.

Od chwili powstania w 2008 r. Alior Bank przyjął te podstawowe wartości i od tego czasu działa zgodnie z nimi. Zarząd uważa, że wartości te leżały u podstaw sukcesu Alior Banku, i zamierza nadal kierować się nimi w rozwijaniu Banku i jego działalności.

Zarząd wierzy w powyższe wartości i podejmuje starania, by działać zgodnie z nimi w codziennej pracy tak, aby uczciwe i odpowiedzialne świadczenie usług bankowych wynikało z: (i) uczciwego traktowania klientów, stosownie do ich możliwości i poziomu wiedzy; (ii) budowania potencjału finansowego polskiego społeczeństwa; oraz (iii) stwarzania klientom i pracownikom możliwości osiągnięcia trwałego sukcesu.

W ocenie Zarządu, na przedsiębiorczość składa się: (i) doskonała obsługa klientów; (ii) skuteczna i sprawna działalność; (iii) silna baza kapitałowa i płynność; (iv) rozważne udzielanie kredytów; (v) ścisła dyscyplina kosztowa; (vi) myślenie w kategoriach biznesowych; oraz (vii) docenianie sukcesów.

Zarząd uważa, że do innowacji dochodzi się przez: (i) stosowanie mądrych rozwiązań zamiast automatycznego angażowania większych zasobów; (ii) kwestionowanie *status quo*, ponieważ jest to niezbędny element postępu; oraz (iii) postrzeganie pracy zespołowej i indywidualnych zdolności jako równie ważnych elementów.

Zarząd uważa, że prostotę osiąga się przez: (i) realizację zadań, o ile jest to bezpieczne, w prosty sposób; (ii) skupienie się na dostarczeniu wartości dodanej dla klienta przy jednoczesnym zapewnieniu efektywnego poziomu zarządzania ryzykiem i przestrzegania procedur; (iii) szybkie podejmowanie decyzji i przyjmowanie odpowiedzialności osobistej jako sposób na ograniczenie biurokracji; oraz (iv) porozumiewanie się w prosty, bezpośredni sposób.

Przewagi konkurencyjne

Zarząd jest przekonany, że wymienione poniżej przewagi konkurencyjne Banku będą kluczowymi czynnikami umożliwiającymi Bankowi wykorzystanie przyszłych możliwości rozwoju, zarządzanie ryzykiem prowadzonej działalności i osiągnięcie celów strategicznych.

Silna, przedsiębiorcza kadra menedżerska, mająca sukcesy w osiąganiu celów w zakresie rozwoju i rentowności

Większość członków kadry menedżerskiej Banku piastowała najwyższe funkcje menedżerskie w Banku BPH S.A. w latach 2001–2006, kiedy to wartość dla akcjonariuszy Banku BPH S.A. wzrosła z 1,3 mld euro do 5,8 mld euro

(z uwzględnieniem wypłaconej dywidendy), przez co Bank BPH S.A. stał się trzecim co do wielkości bankiem w Polsce pod względem wolumenów kredytowych i depozytowych klientów na dzień 31 grudnia 2006 r.

W Alior Banku kadra menedżerska osiągnęła niezwykle ambitne cele dotyczące rentowności i rozwoju biznesowego, które zostały określone w chwili założenia Banku, przed kryzysem finansowym z 2008 r. W 2011 r. Bank wypracował przychody netto z działalności operacyjnej w wysokości 994,5 mln zł, zysk netto w wysokości 152,2 mln zł, a wskaźnik zwrotu z kapitału własnego (ROE) Banku wyniósł 14,6%, przy pierwotnych założeniach na 2011 r., określonych w planie zatwierdzonym przez inwestorów przychodów netto z działalności operacyjnej w wysokości 983 mln zł, zysku netto w wysokości 118 mln zł oraz wskaźnika ROE na poziomie 11%. Wskaźnik ROE rośnie nadal i w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. osiągnął wartość 23,2%. Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał ok. 1.359 tys. klientów w porównaniu do pierwotnie zakładanej, wynoszącej 776 tys. klientów, określonej w pierwotnym planie zatwierdzonym przez inwestora. Na dzień 30 września 2012 r. Bank osiągnął udziały w rynku wynoszące 4,0% dla kredytów hipotecznych (udział w nowej sprzedaży według danych ZBP), 3,2% dla kredytów konsumenckich (udział w saldzie kredytów według danych NBP) oraz 3,8% dla rachunków bieżących (udział w liczbie rachunków bieżących według danych serwisu internetowego PRNews z dnia 30 czerwca 2012 r.).

Atrakcyjna oferta produktów bankowych, których podstawą jest jakość, innowacyjność technologiczna oraz silna marka

Alior Bank już obecnie jest oceniany jako jeden z najlepszych banków detalicznych w Polsce (uzyskał pierwsze miejsce w kompleksowych badaniach rynku usług bankowych przeprowadzonych przez tygodnik „Newsweek” w 2009 i 2010 r., a drugie w 2011 r.). W ocenie Zarządu pozycja ta wynika z następujących trzech kluczowych czynników:

- *Bank oferuje klientom usługi wysokiej jakości.* Bank wdrożył wszechstronne programy szkolenia w zakresie sprzedaży i obsługi klientów, których celem jest stworzenie klientom otoczenia, które jest przystępne, łatwe w użytkowaniu oraz szybko reaguje na ich potrzeby. Dodatkowo, wszystkie produkty Banku, procedury i narzędzia zostały tak opracowane, aby sprzyjać realizacji celu polegającego na osiągnięciu pozycji lidera pod względem jakości usług. Przykładowo, kluczowym miernikiem oceny sukcesu aranżacji oddziałów Banku, systemów obsługi klienta oraz zasad i procedur obowiązujących personel, jest brak kolejek w oddziałach. Ponadto, w oddziałach klienci mogą uzyskać dostęp do wszystkich swoich rachunków oraz przeprowadzać wszelkie transakcje bankowe, włącznie z inwestycjami, przelewami i wymianą walut, w tym poprzez ekran dotykowy w obecności służącego pomocą i radą pracownika oddziału. Zgodnie z kompleksowym badaniem rynku usług bankowych przeprowadzonym przez tygodnik „Newsweek”, oddziały Banku zostały uznane za najlepsze w Polsce w 2009 i 2010 r., a w 2011 r. znalazły się na drugim miejscu. Centrum obsługi telefonicznej Banku obsługuje szacunkowo 700.000 rozmów miesięcznie i zostało uznane na podstawie badania przeprowadzonego w 2010 r. przez Instytut Badawczy „ARC Rynek i Opinia” za najbardziej ukierunkowane na potrzeby klienta centrum telefoniczne w Polsce.
- *Bank jest innowatorem na polskim rynku bankowym.* Od momentu założenia Bank przez cały czas wprowadza innowacyjne produkty bankowe, których dobre funkcjonowanie zależy od innowacyjnych technologii, takie jak między innymi technologie umożliwiające realizację transakcji walutowych przez klientów detalicznych i małe przedsiębiorstwa oraz wdrożenie usługi „Alior Rachunki bez Opłat” (*Kill Bill*). Skoncentrowanie się przez Bank na innowacji spotkało się z szerokim uznaniem, przykładowo w 2011 r. miesięcznik „Forbes” przyznał dyrektorowi do spraw innowacji w Banku tytuł „Chief Innovation Officer – Informatyczny Innowator Roku”.
- *Marka Banku jest wysoko rozpoznawalna w Polsce.* Kampanie reklamowe Banku wykorzystują siłę marki Alior Banku oraz postaci „bankierów w melonikach” reprezentujących bezpieczeństwo, klasę, styl i jakość. W czerwcu 2012 r. według Millward Brown SMG/KRC Bank zajął piątą i szóstą pozycję wśród polskich banków pod względem, odpowiednio, spontanicznej i wspomaganej świadomości marki.

Nowoczesna i wielokanałowa sieć dystrybucji

Bank posiada trzecią co do wielkości wśród banków sieć dystrybucji w Polsce, liczącą na dzień 30 września 2012 r. ponad 680 placówek, w tym oddziały, placówki partnerskie i minioddziały „Alior Bank Express”.

Bank oferuje swoje produkty i usługi także poprzez kanały dystrybucji wykorzystujące nowe technologie, takie jak bankowość internetowa, centra telefoniczne, bankowość mobilna oraz karty bankowe. 86,7% wszystkich transakcji realizowanych przez klientów Banku w 2011 r. przeprowadzono poprzez kanały dystrybucji wykorzystujące nowoczesną technologię. Platforma bankowa do płatności internetowych, która jest aktywnie wykorzystywana w każdym miesiącu przez ponad 70% klientów Banku, została uznana przez tygodnik „Newsweek” za jedną z najbardziej przyjaznych bankowych platform internetowych w Polsce w 2011 r. W czerwcu 2012 r. Bank uruchomił Alior Sync, pierwszy bank internetowy nowej generacji w Polsce (por. rozdział „Strategia”).

Nacisk na doskonałość pod względem operacyjnym, skalowalność i efektywność kosztową

Zarząd stworzył w 2008 r. model operacyjny Alior Banku, co od początku pozwoliło na optymalizację procedur i funkcji wymaganych do realizacji skoncentrowanej na innowacji strategii rozwoju Banku:

- Bank wykorzystuje nowoczesną technologię w celu automatyzacji, centralizacji i outsourcingu znakomitej większości swoich funkcji operacyjnych. W wielu wypadkach Bank był innowatorem wśród polskich i europejskich banków, przykładowo, przyjmując podpisy klientów poprzez ekrany dotykowe (a nie na papierze) we wszystkich swoich oddziałach oraz skanując (zamiast kserowania) dokumenty klientów, w obu tych wypadkach przyspieszając obsługę klienta, obniżając zużycie papieru i koszty transportu. Bank scentralizował także swoje funkcje *back office*, co daje placówkom Banku możliwość skoncentrowania się na obsłudze klienta bez potrzeby zarządzania dodatkowymi zasobami.
- Bank ma techniczne możliwości rozwoju, umożliwiające obsługę do siedmiu milionów klientów, utrzymując aktualny, wysoki poziom obsługi klientów, przy wykorzystaniu swoich obecnie istniejących systemów i po dokonaniu niewielkich inwestycji w licencje dla użytkowników, sprzęt niezbędny dla przetwarzania oraz przechowywania danych.
- Bank jest bardzo skoncentrowany na efektywności kosztowej: jego koszty operacyjne na jednego klienta spadły z 852 zł w 2010 r. do 643 zł w 2011 r., w porównaniu do, średnio, 1.064 zł kosztów operacyjnych na rachunek bieżący w polskim sektorze bankowym na 31 grudnia 2011 r. (wyliczone jako iloraz kosztów działania sektora bankowego oraz liczby rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, dane dotyczące kosztów sektora bankowego pochodzą z NBP, a źródłem informacji dotyczącej liczby ROR jest PRNews).

Innowacyjna, zintegrowana i wielofunkcyjna platforma informatyczna o niskokosztowym profilu

Alior Bank posiada innowacyjną, zintegrowaną i wielofunkcyjną platformę informatyczną, która została zaprojektowana tak, aby zapewniać klientom Banku wygodny i szybki dostęp do produktów i usług Banku. Architektura platformy pozwala Bankowi na opracowywanie i wdrażanie nowych produktów, usług i kanałów sprzedaży szybko, po niskich kosztach i przy niskim ryzyku operacyjnym. Hurtownia danych Banku zapewnia szybką, wysokiej jakości, szczegółową i zbiorczą sprawozdawczość i sterowanie jakością usług, siecią klientów oraz rentownością produktów, kształtowaniem się ryzyka oraz wynikami pracowników. Możliwość wykorzystania Internetu pozwala nowym oddziałom, placówkom partnerskim i minioddziałom na szybkie i efektywne kosztowo połączenie.

Platforma sprzętowa Banku została zbudowana przy wykorzystaniu nowoczesnej technologii Intel/Blade, która umożliwia skalowalność mocy przetwarzania i znacząco obniża koszt rozbudowy infrastruktury informatycznej Banku. Dodatkowo, centrum przetwarzania danych Banku dysponuje systemem tworzenia kopii zapasowych w czasie rzeczywistym, co gwarantuje ochronę danych i bezpieczeństwo ochrony informacji na najwyższym poziomie.

Bank ma jeden z najniższych wskaźników kosztów informatycznych w sektorze bankowym w UE i w Europie Środkowo-Wschodniej. W 2011 r. jego koszty informatyczne stanowiły 6,9% kosztów operacyjnych, w porównaniu do średniej 13,2% w UE w 2010 r. oraz około 2.200 euro na pracownika Banku w 2011 r. w porównaniu do, średnio, 26.552 euro w UE w 2010 r. (według „BCG's European IT Benchmarking in Banking”, 2011).

Wysoce zaangażowany i kompetentny personel funkcjonujący w kulturze nastawionej na wyniki pracy

Bank dba o wysokie zaangażowanie swoich pracowników, m.in. poprzez nagradzanie ich za dobrą obsługę klientów, oferowanie możliwości rozwoju zawodowego, utrzymanie reputacji organizacji odpowiedzialnej społecznie, zapewnianie, że w procesie decyzyjnym bierze się pod uwagę wkład pracowników, oraz okazywanie przez wyższą kadrę menedżerską szacunku i uznania dla personelu.

Obowiązująca w Banku procedura zatrudniania przewiduje indywidualne rozmowy przeprowadzane w Banku. Rozmowy z pierwszym tysiącem pracowników i całą kadrą menedżerską Banku zostały przeprowadzone osobiście przez Prezesa Zarządu po to, aby wspomóc powstanie solidnej kultury korporacyjnej dla przyszłego rozwoju Banku. Prezes Zarządu nadal często kontaktuje się ze wszystkimi pracownikami Banku, co pozwala na otwarty dialog między Zarządem a pracownikami.

Pracownicy Banku oceniają poziom swojego zadowolenia z pracy bardzo wysoko: w latach 2009, 2010 i 2011 Alior Bank zajął, odpowiednio, 2, 3 i 5 miejsce na liście „Najlepsze Miejsce Pracy” w Polsce w kategorii przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 500 pracowników organizowanym przez Great Place to Work Institute Polska. Roczna fluktuacja kadr pośród najwyższych rangą 20% personelu Banku wynosi około 5%.

Rozwaga w zarządzaniu ryzykiem skutkująca dobrymi wynikami i wysoką jakością aktywów

Bank nie prowadzi ani nigdy nie prowadził działalności polegającej na zawieraniu transakcji instrumentami finansowymi na własny rachunek. Działalność Banku jest prowadzona bez finansowania z rynku hurtowego – wszystkie kredyty

i pożyczki udzielone klientom są finansowane depozytami klientów (por. „Zarządzanie ryzykiem – ryzyko rynkowe i ryzyko braku płynności”).

Bank na potrzeby rozliczania transakcji walutowych, odsetek, transakcji na rynku pieniężnym oraz produktów opcyjnych ma limity skarbowe w ponad 15 krajowych i 18 dużych bankach międzynarodowych. Dostępność produktów, terminy i kwoty są różne w zależności od banku, lecz co do zasady, zgodnie z szacunkami Zarządu, są wystarczające dla pokrycia cztero- lub pięciokrotnej wartości aktualnych potrzeb wynikających z transakcji klientów lub pozycji księgowych banku.

Kluczowymi zasadami w działalności Banku są konieczność przewidywalności każdej ekspozycji kredytowej poprzez model scoringowy lub ratingowy lub zabezpieczenie w odpowiedniej wysokości.

Bank gromadzi informacje z centralnych biur informacji kredytowej w Polsce (BIK, BIG itd.) na temat zadłużenia klientów w celu zwiększenia przewidywalności (współczynnik Giniego) swoich modeli. Na potrzeby ograniczenia potencjalnego ryzyka, związanego z relatywnie młodym wiekiem portfela kredytowego i nadmiernie optymistycznym postrzeganiem współczynnika ekspozycji kredytowej, która zostanie utracona w przypadku niewypłacalności klienta (*Loss Given Default*), Bank korzysta ze szczegółowych danych na temat faktycznych strat poniesionych przez sektor bankowy dla polskich banków. Bank wykorzystuje także wczesne wskaźniki straty oraz wskaźniki rozprzestrzeniania się straty dla wszystkich produktów kredytowych, z jakich korzystają klienci.

W ocenie Zarządu Bank ma jedną z najbardziej wyrafinowanych wewnętrznych procedur zarządzania windykacją należności w europejskim sektorze bankowym. Dzięki rygorystycznemu zbieraniu danych i ich analizie Bank cały czas pracuje nad optymalizacją metod windykacji należności (np. poprzez wysyłanie ponagieł pocztą elektroniczną lub ponaglenia telefoniczne, kontakt z klientami po zarówno kilku, jak i wielu dniach od naruszenia, wysyłanie zarówno uprzejmych, jak i surowych wezwań do zapłaty itd.). Przy wysokim poziomie przewidywalności wskaźników strat kredytowych Zarząd podejmuje wszelkie starania, aby prawidłowo wycenić produkty kredytowe w celu osiągnięcia rentowności we wszystkich segmentach tworzących portfel kredytowy Banku.

Portfel kredytowy Banku jest zdywersyfikowany w znaczącym stopniu pod względem produktowym oraz segmentowym i odzwierciedla szeroki zakres relacji Banku z klientami w ramach wielu segmentów. Na dzień 30 września 2012 r. udział kredytów w walutach zagranicznych w portfelu kredytowym (należnościach od klientów) Banku wynosi 15,4%, tj. mniej niż średnia w polskim sektorze bankowym, która na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 32,0%. Kredyty udzielone we franku szwajcarskim wynoszą jedynie 3,8% portfela kredytów dla klientów detalicznych na dzień 31 grudnia 2011 r. (więcej szczegółów w rozdziałach „Wybrane dane statystyczne i finansowe” oraz „Zarządzanie ryzykiem”).

W wyniku ostrożnej polityki Banku, jego wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL) w stosunku do kredytów na nieruchomości mieszkaniowe, segmentu pozostałych kredytów detalicznych i kredytów dla klientów segmentu biznesowego na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił, 0,5%, 6,8% i 4,1%, w porównaniu do średnich wielkości w polskim sektorze bankowym wynoszących 2,3%, 18,0% oraz 10,3%, według danych KNF.

Prowadzenie działalności wyłącznie w Polsce, która ma korzystne perspektywy rozwoju

Bank działa wyłącznie w Polsce, jedynym kraju w UE, który wykazał wzrost realnego PKB w latach 2009, 2010 i 2011. Na podstawie prognoz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju wzrost PKB w Polsce w 2012 i 2013 r. szacuje się na 2,5% i 2,2%, więcej niż przewiduje się dla innych krajów w regionie Europy Środkowej i Wschodniej.

Polska jest największym krajem w Europie Środkowej i Wschodniej z populacją liczącą 38 milionów mieszkańców, co przekłada się na 14,5 miliona gospodarstw domowych na 2010 r. (według GUS), z dobrze rozwiniętym sektorem handlowym. Daje to solidne podstawy do rozwoju polskiego sektora bankowego, którego potencjał wzrostu, w ocenie Banku, jest nadal znaczący. Według Eurostatu oraz Europejskiej Federacji Bankowej, na dzień 31 grudnia 2010 r. kredyty i depozyty w polskim sektorze bankowym jako procent PKB stanowiły, odpowiednio, 40% i 33% średniej w UE.

Strategia

Średnioterminowy plan strategiczny Alior Banku to podwojenie udziału w polskim sektorze bankowym (wynoszącego 2,1% dla depozytów oraz 1,7% dla kredytów na koniec pierwszych trzech kwartałów 2012 r.), głównie poprzez uzyskanie dodatkowego udziału w rynku we wszystkich segmentach detalicznych i w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. Celem Zarządu jest uzyskanie wskaźnika łącznych kosztów do dochodów poniżej 42%.

Generowanie dwóch trzecich przychodów w średnim terminie przez istniejącą sieć dystrybucji

Zarząd spodziewa się, że około dwóch trzecich wartości przyszłych przychodów zostanie uzyskanych z tytułu (i) pogłębienia relacji Banku z istniejącymi klientami (*cross-selling* i *up-selling*); oraz (ii) pozyskania nowych klientów do istniejącej sieci dystrybucji Banku.

Bank będzie korzystał ze swoich zaawansowanych Systemów Informacji Zarządczej oraz Systemu Sterowania Wielokanałowego w celu identyfikacji relacji z klientami, które mają potencjał rozwoju i zarządzania nimi. Aktualna baza klientów Banku jest nadal bazą względnie nową. Zarząd uważa, że klienci indywidualni potrzebują średnio dwóch lat, aby w pełni powierzyć swoje sprawy bankowe Alior Bankowi. Klienci biznesowi również potrzebują około dwóch lat, aby osiągnąć maksymalny oczekiwany poziom relacji bankowych.

Oprócz sprzedaży krzyżowej (*cross-selling*), tj. sprzedaży większej liczby produktów na jednego klienta, Bank zamierza pogłębić relacje z klientami przez zwiększenie wolumenu kredytów (*up-selling*) na podstawie parametrów ryzyka oraz historii współpracy klientów z Bankiem. Bank przeprowadził już testy oraz wdrożył wysokiej jakości modele scoringowe dotyczące zachowań, które z upływem czasu i w miarę rozwoju historii relacji z klientami będą mogły zostać zastosowane wobec znacząco większej niż obecnie liczby klientów detalicznych oraz mikroprzedsiębiorstw.

Zarząd spodziewa się także, że średni przychód na zamożnego klienta w Polsce wzrośnie z 3.200 zł do 5.000 zł w 2016 r. ze względu na ciągły wzrost zamożności polskiego społeczeństwa. Zarząd przewiduje, że liczba zamożnych osób w Polsce wzrośnie z około 2,2 mln w 2010 r. do około 2,8 mln w 2016 r. w wyniku wzrostu polskiego PKB. Ponadto, Zarząd spodziewa się, że liczba produktów bankowych przypadających na zamożnego klienta zwiększy się i będzie bliższa średniej UE, która w zależności od kategorii produktu jest od dwóch do ośmiu razy wyższa niż aktualnie na polskim rynku.

Zarząd spodziewa się również, że pozyska nowych klientów do istniejącej sieci dystrybucji Banku. Ze swoim ukierunkowaniem na klienta Bank koncentruje się na zaoferowaniu klientom o wiele wyższego poziomu usług niż poziom, do którego klienci przyzwyczaili się w innych bankach, oraz na wykorzystaniu tego poziomu usług na potrzeby budowania relacji długoterminowych. Jest to także czynnik, który zachęca nowych klientów do przejścia do Alior Banku. Przeprowadzone przez Bank badania rynku wskazują, że około 30% nowych klientów detalicznych zdecydowało się na otwarcie rachunku w Alior Banku w wyniku rekomendacji znajomego lub członka rodziny. Bank zamierza nadal wprowadzać kolejne innowacyjne produkty w celu przyciągania klientów. Produkty te stanowią zachętę dla klientów do zmiany dotychczasowego banku i do wyboru Alior Banku jako swojego głównego dostawcy usług bankowych.

Placówki Banku są ważne do pozyskiwania klientów i świadczenia kompleksowych usług, jednak w ocenie Zarządu aktualnie działające 209 oddziałów jest do tego wystarczające oraz, w związku z tym, Zarząd skoncentruje się na otwieraniu niewielkich, niskokosztowych placówek, tj. placówek partnerskich lub minioddziałów „*Alior Bank Express*”.

Generowanie jednej trzeciej przychodów w średnim terminie z nowych produktów i kanałów dystrybucji

Zarząd oczekuje, że jedna trzecia przychodów będzie pochodzić od nowych klientów, którzy zostaną przyciągnięci opisanymi poniżej nowymi produktami i kanałami dystrybucji, które zostały ostatnio wdrożone przez Bank.

- *Alior Sync: bank wirtualny.* Bank otworzył wirtualny oddział pod nazwą Alior Sync w połowie czerwca 2012 r. Głównym kanałem dostępu do Alior Sync mają być smartfony i komputery. Wirtualny oddział zapewnia obsługę i kontakt z bankierem w czasie rzeczywistym poprzez transmisję wideo 24/7 oraz oferuje pełen zakres usług bankowych dla klientów detalicznych, włącznie z możliwością złożenia wniosku oraz zawarcia umów kredytowych bez konieczności pojawiania się w oddziale banku, innowacyjne produkty oszczędnościowe, kompleksowe zarządzanie domowym budżetem, dokonywanie przelewów w bankowości mobilnej na podstawie zdjęcia dokumentu oraz strefę zakupów „*Zrób dobry deal*”. Alior Sync oferuje połączenie bankowości internetowej z aktywnością na Facebooku, pozwalając klientowi na przelewanie środków bez wychodzenia z aplikacji Facebooka. Na Datę Prospektu żaden inny bank w Polsce nie wprowadził do oferty wirtualnej platformy bankowej otwartej 24/7 z pełnym zakresem usług i transmisją wideo w czasie rzeczywistym i żaden inny bank nie zintegrował Facebooka ze swoją bankową platformą transakcyjną.

Polska posiada piątą co do wielkości grupę użytkowników Facebooka na świecie, jednocześnie w Polsce szybko rozwija się sieć szybkiego Internetu mobilnego umożliwiającego przekaz wideo w czasie rzeczywistym. Dzięki temu powstała duża i szybko rozwijająca się grupa konsumentów, którzy mogą docenić nową markę w bankowości wyróżniającą się obecnością w mediach wirtualnych, oferującą usługi o wartości dodanej, opracowane w oparciu o wiedzę Banku o klientach indywidualnych, a także umożliwiającą klientom utożsamianie się z nowoczesnym stylem bycia.

Zarząd oczekuje, że Alior Sync przyciągnie do 2016 r. 800.000 nowych klientów i zwiększy udział Banku w rynku w depozytach i kredytach o 0,3 p.p. każdy. Klienci w liczbie 87.170, którzy zostali pozyskani w okresie od rozpoczęcia działalności (tj. 15 czerwca 2012 r.) do 30 września 2012 r., zdeponowali w Banku kwotę około 225,3 mln zł oraz zaciągnęli kredyty i pożyczki w kwocie około 1.261 tys. zł według stanu na 30 września 2012 r.

- *Alior Bank Express: minioddziały.* Bank otworzył 65 nowych minioddziałów „Alior Bank Express” w okresie od marca 2012 r. do końca września 2012 r. i planuje otworzyć jeszcze 215 takich oddziałów do końca 2013 r. Oddziały te oferują ograniczony zakres produktów, ich utworzenie i prowadzenie jest znacząco tańsze niż zwykłego oddziału. Zarząd spodziewa się, że każdy nowy minioddział „Alior Bank Express” osiągnie rentowność operacyjną w ciągu czterech miesięcy od otwarcia. Minioddziały „Alior Bank Express” zostały stworzone z myślą o rynku masowym, gdzie szybka obsługa i korzystanie z prostych produktów bankowych zostaną bardziej docenione, jeżeli takie produkty i usługi będą dostępne blisko miejsca zamieszkania klientów i miejsc, gdzie robią oni zakupy. Liczba 19.775 nowych klientów pozyskanych w okresie od marca 2012 r. do końca września 2012 r. odpowiada grupie docelowej. Klienci ci zdeponowali w Banku 54,6 mln zł oraz zaciągnęli kredyty i pożyczki w wysokości 33,2 mln zł. Z 65 oddziałów „Alior Bank Express” otwartych do końca września 2012 r. 26 osiągnęło dotychczas próg rentowności. Zakładany cel wprowadzenia minioddziałów to podwyższenie udziału Banku w rynku kredytów o 0,3 p.p. do 2016 r.
- *Consumer finance:* Bank zamierza w dalszym ciągu rozwijać działalność w zakresie pożyczek konsumenckich we współpracy z największymi sieciami detalicznymi i sklepami internetowymi. Bank przetestował procedury obsługi klienta na potrzeby pożyczek konsumenckich we wszystkich polskich sklepach sieci IKEA w pierwszej połowie 2010 r., dzięki czemu był w stanie wprowadzić nowoczesny system windykacji detalicznej oraz częściowo zautomatyzowany system składania wniosków kredytowych i zatwierdzenia kredytu wraz z bezpośrednim przetwarzaniem zatwierdzenia, dokumentacji i wypłaty kredytu. Zarząd jest zdania, że w Polsce nadal jest zapotrzebowanie na *consumer finance* w sklepach detalicznych i internetowych.

Ponadto, Bank będzie nadal uważnie oceniał wszystkie możliwości inwestycyjne w spółki świadczące usługi finansowe w Polsce, które mogłyby uzupełnić ofertę produktów i usług Alior Banku, jeżeli nadarzy się stosowna możliwość. Na Datę Prospektu Bank nie wybrał konkretnych celów akwizycyjnych.

Działalność

Segmenty działalności

Bank działa w ramach różnych linii biznesowych, które oferują konkretne produkty i usługi ukierunkowane na poszczególne segmenty rynku. Przychód na klienta jest zróżnicowany w zależności od segmentu klienta. Bank aktualnie prowadzi działalność w ramach następujących segmentów biznesowych:

- *Segment detaliczny* obejmujący klientów masowych, klientów zamożnych i bardzo zamożnych, którym oferuje się szeroki zakres produktów bankowych i usług, a także produktów i usług maklerskich Biura Maklerskiego Alior Banku, w szczególności, produktów kredytowych, produktów depozytowych, funduszy inwestycyjnych, rachunków osobistych, produktów ubezpieczeniowych, usług transakcyjnych i produktów walutowych;
- *Segment biznesowy* ukierunkowany na mikro- oraz małe i średnie przedsiębiorstwa, a także na duże przedsiębiorstwa (z wyłączeniem przedsiębiorstw międzynarodowych), którym oferuje się pełen zakres produktów i usług bankowych, a w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne oraz produkty skarbowe; oraz
- *Działalność skarbową*, która obejmuje działalność na rynku międzybankowym oraz zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania globalną pozycją (pozycja pod względem płynności, stóp procentowych i walut wynikająca z działalności bankowej oddziałów).

Wszelka działalność, która nie została uwzględniona w segmencie detalicznym ani w segmencie biznesowym ani nie jest działalnością skarbową, jest wykazywana jako „Pozostałe”. Pozycja „Pozostałe” obejmuje: wewnętrzny wynik odsetkowy naliczony od salda odsetkowych odpisów z tytułu aktualizacji wartości, uzgodnienie zarządczej prezentacji kosztów inkrementalnych prezentowanych w segmencie klientów detalicznych i biznesowych jako przychody prowizyjne, z prowizji i pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych nieprzypisanych do jednostek biznesowych.

W 2011 r. zysk brutto wygenerowany przez segment detaliczny wyniósł 94,0 mln zł, a kolejne 86,0 mln zł zostało wygenerowane przez segment biznesowy. Zysk brutto z działalności skarbowej wyniósł 71,6 mln zł w 2011 r. Natomiast łączny zysk brutto Banku wyniósł 165,8 mln zł, co było spowodowane stratą brutto generowaną przez działalność sklasyfikowaną w pozycji „Pozostałe”, która w 2011 r. wyniosła 85,8 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk brutto Banku wyniósł 260,6 mln zł.

Na dzień 30 września 2012 r. aktywa przypisane segmentowi detalicznemu, segmentowi biznesowemu i działalności skarbowej stanowiły, odpowiednio, 39,2%, 36,9% i 24,0% sumy aktywów Banku, natomiast zobowiązania i kapitały przypisane do segmentu detalicznego, segmentu biznesowego i działalności skarbowej stanowiły, odpowiednio, 63,0%, 22,2% i 14,8% sumy zobowiązań i kapitałów Banku.

Tabela poniżej przedstawia informacje na temat wyniku z odsetek netto, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyniku brutto według segmentu działalności, dla wskazanych okresów.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września			
	2012		2011	
	(tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (niezbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Segment detaliczny	303.126	58,5	191.406	53,6
Segment biznesowy	182.414	35,2	133.909	37,5
Działalność skarbową	23.038	4,4	24.615	6,9
Działalność pozostała	9.231	1,8	6.935	1,8
Wynik z tytułu odsetek	517.809	100,0	356.865	100,0
Segment detaliczny	273.332	81,9	216.992	102,1
Segment biznesowy	101.969	30,6	96.848	45,6
Działalność skarbową	(239)	(0,1)	131	0,1
Działalność pozostała	(41.488)	(12,4)	(101.404)	(47,7)
Wynik z tytułu opłat i prowizji netto	333.574	100,0	212.567	100,0
Segment detaliczny	153.793	59,0	60.122	72,9
Segment biznesowy	125.425	48,1	93.171	113,0
Działalność skarbową	38.615	14,8	38.163	46,3
Działalność pozostała	(57.220)	(22,0)	(109.010)	(132,9)
Zysk/(strata) brutto	260.613	100,0	82.446	100,0

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

	Rok zakończony 31 grudnia					
	2011		2010		2009	
	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(udział w %) (niezbadane)
Segment detaliczny	263.942	53,3	150.217	49,2	30.856	29,8
Segment biznesowy	173.007	35,0	97.484	31,9	27.080	26,1
Działalność skarbową	47.781	9,7	52.578	17,2	45.241	43,6
Działalność pozostała	10.189	2,1	5.303	1,7	517	0,5
Wynik z tytułu odsetek	494.919	100,0	305.582	100,0	103.694	100,0
Segment detaliczny	319.706	93,9	169.104	106,1	44.403	108,3
Segment biznesowy	111.898	32,9	79.603	49,9	29.949	73,1
Działalność skarbową	(205)	(0,1)	0	–	90	0,2
Działalność pozostała	(90.969)	(26,7)	(89.234)	(56,0)	(33.444)	(81,6)
Wynik z tytułu opłat i prowizji netto	340.430	100,0	159.473	100,0	40.998	100,0
Segment detaliczny	94.013	56,7	(93.132)	75,6	(238.363)	71,7
Segment biznesowy	85.978	51,8	(12.414)	10,1	(115.222)	34,6
Działalność skarbową	71.644	43,2	69.975	(56,8)	54.004	(16,2)
Działalność pozostała	(85.798)	(51,7)	(87.575)	71,1	(32.817)	9,9
Zysk/(strata) brutto	165.837	100,0	(123.146)	100,0	(332.398)	100,0

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Klienci detaliczni

Informacje ogólne

Bank oferuje klientom detalicznym szeroki zakres usług finansowych poprzez swoją wielokanałową platformę dystrybucyjną, która na dzień 30 września 2012 r. obejmuje sieć 209 oddziałów uniwersalnych, które znajdują się w 95 miastach w całej Polsce, i które osiągnęły rentowność średnio w ciągu 9 miesięcy od otwarcia, 410 placówek partnerskich i 65 minioddziałów pod marką „Alior Bank Express”, kanały dystrybucji wykorzystujące nowe technologie (w szczególności bankowość internetowa, centra telefoniczne i bankowość mobilna) oraz sieć 3.228 pośredników finansowych (takich jak Open Finance, Sales Group, Money Expert, S4 Strefa Kredytów, Home Broker, Doradcy 24,

Dom Kredytowy Notus, Family Finance, Avida i innych). Ponadto, Alior Bank oferuje swoje produkty i usługi klientom detalicznym poprzez Alior Sync, pierwszy bank internetowy nowej generacji w Polsce, który rozpoczął działalność w czerwcu 2012 r.

Na dzień 30 września 2012 r. Alior Bank obsługiwał około 1.260 tysięcy klientów detalicznych. Liczba klientów detalicznych obsługiwanych przez Alior Bank wzrastała dynamicznie od chwili rozpoczęcia działalności Banku w listopadzie 2008 r.:

- o 1.076%, czyli o 475 tysięcy, z 44 tysięcy na dzień 31 grudnia 2008 r. do 519 tysięcy na koniec 2009 r., co obejmuje około 265 tysięcy klientów, którzy przeszli do Alior Banku w wyniku nabycia portfela kredytów i wierzytelności z tytułu kart kredytowych HSBC Polska;
- o 16%, czyli o 82 tysiące, z 519 tysięcy na koniec 2009 r. do 601 tysięcy na koniec 2010 r.; oraz
- o 50%, czyli o 302 tysiące, z 601 tysięcy na koniec 2010 r. do 903 tysięcy na koniec 2011 r., z czego, blisko połowa nowych klientów detalicznych została pozyskana po wprowadzeniu nowej usługi „*Alior Rachunki bez Opłat*”, umożliwiającej regulowanie codziennych rachunków w oddziałach Banku bez opłat.
- o 39,6%, czyli o 357 tysięcy, z 903 tysięcy na koniec 2011 r. do około 1.260 tysięcy na 30 września 2012 r.

Bank dzieli swoich klientów detalicznych („**klienci detaliczni**”) 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 5.000 zł lub posiadające aktywa o wartości ponad 100.000 zł); oraz
- klientów bardzo zamożnych (osoby z aktywami o wartości ponad 400.000 zł lub zamierzające skorzystać z finansowania w kwocie przynajmniej 1 mln zł).

Podstawowe produkty i usługi Banku dla klientów detalicznych to: produkty kredytowe, w tym zabezpieczone na nieruchomości, rachunki bieżące i oszczędnościowe, produkty depozytowe, karty kredytowe i debetowe, a także produkty inwestycyjne. Bank oferuje swoim klientom detalicznym także produkty i usługi maklerskie oraz fundusze inwestycyjne, usługi transakcyjne i transakcje walutowe.

Segment detaliczny uzyskuje dochody z marży odsetkowej po potrąceniu kosztów finansowania (stawka, według której dany oddział rozlicza transakcje z Biurem Transakcji Międzybankowych), dochody z tytułu opłat i prowizji, dochody z transakcji skarbowych oraz walutowych przeprowadzonych przez klientów, innych dochodów i kosztów operacyjnych, a także dochody ze sprzedaży produktów maklerskich (między innymi dochody z prowadzenia rachunków maklerskich, pośredniczenia w obrocie papierami wartościowymi oraz dochody z dystrybucji jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych).

Od założenia w 2008 r. Bank wprowadził wiele innowacyjnych, zaawansowanych technologicznie produktów i usług. Celem Zarządu jest ciągle opracowywanie innowacyjnych produktów technologicznych, co do tej pory osiągnęto dzięki wprowadzeniu następujących produktów:

- listopad 2008 r. – rachunki bieżące z bezpłatnym dostępem do bankomatów na całym świecie oraz lokatami *overnight*, nawet dla klientów rynku masowego;
- listopad 2008 r. – innowacyjny rachunek zarabiający dla małych i średnich przedsiębiorstw (klient otrzymuje wynagrodzenie, jeżeli średnie saldo na rachunku przekroczy określony próg);
- listopad 2008 r. – zintegrowane rachunki maklerskie i rachunki bieżące, które umożliwiły Bankowi uzyskanie znaczącego udziału rynkowego w obsłudze klientów detalicznych w ramach dużych pierwszych ofert publicznych w Polsce od 2009 r. (udział w rynku według własnej oceny Banku: 6,8% PZU S.A. w kwietniu 2010 r. (17 tysięcy inwestorów), 8,8% Tauron w czerwcu 2010 r. (20 tysięcy inwestorów), 8,9% GPW w październiku 2010 r. (29 tysięcy inwestorów), 9,1% Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. w czerwcu 2011 r. (14 tysięcy inwestorów));
- marzec 2009 r. – Autodealing, platforma obrotu walutami dla osób indywidualnych;
- kwiecień 2011 r. – Alior Trader, narzędzie dla osób indywidualnych do bezpośredniej obsługi transakcji na rynku walutowym z największymi globalnymi bankami; uzyskanie ponad 20% udziału w rynku w pierwszym roku od wprowadzenia (według własnych ocen Banku); oraz
- lipiec 2011 r. – usługa „*Alior Rachunki bez Opłat*” (nazywana także „*Kill Bill*”), usługa płatnicza pozwalająca klientom na regulowanie opłat za rachunki za media oraz płatności za inne usługi w oddziałach Banku bez prowizji.
- lipiec 2012 r. – uruchomienie pierwszego w Polsce bankowego kantoru walutowego online, umożliwiającego wymianę walut przez 24 godziny na dobę 7 dni w tygodniu.

W dniu 5 listopada 2012 r. Bank i Erste Group Bank AG podpisali list intencyjny o współpracy i rozpoczęciu negocjacji w celu ewentualnego zawarcia umowy regulującej wdrożenie w wybranych bankach należących do Grupy Erste rozwiązań

i koncepcji opartych na wypracowanych przez Alior Bank dobrych praktykach i doświadczeniach Alior Banku. Wspomniana przyszła współpraca obejmowałaby w szczególności: rozwój innowacyjnych kanałów dystrybucji, opracowywanie produktów oraz zarządzanie innowacyjnymi procedurami. Warunki finansowe współpracy zostaną określone w formalnej umowie, jaką Bank i Erste Group Bank AG zamierzają zawrzeć w ciągu następnych 12 miesięcy.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień 30 września 2012 r. łączna wartość należności od klientów z segmentu detalicznego i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów z segmentu detalicznego wynosiła, odpowiednio, 5,05 mld zł i 9,91 mld zł oraz 6,97 mld zł i 11,21 mld zł.

Na dzień 30 września 2012 r. udział Alior Banku w rynku wyniósł 4,0% w kredytach hipotecznych (udział w nowej sprzedaży według danych ZBP) oraz 3,2% w kredytach konsumenckich (udział w saldzie kredytów według danych NBP). Udziały w rynku dla innych produktów wynosiły: 3,8% dla rachunków bieżących (udział w liczbie rachunków bieżących według danych serwisu internetowego PRNews z dnia 30 czerwca 2012 r.), 4,5% dla rachunków maklerskich (udział w liczbie rachunków maklerskich według danych KDPW) oraz 1,3% dla kart kredytowych (udział w saldzie kredytów według danych NBP).

Tabela poniżej przedstawia wolumen należności od klientów z segmentu detalicznego i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów z segmentu detalicznego, na wskazane daty.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
		2011	2010	2009
	(mln PLN) (niebadane)	(mln PLN) (zbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(mln PLN) (zbadane)
Należności od klientów	6.972	5.049	2.596	1.266
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów	11.211	9.913	4.927	2.813

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Kanały dystrybucji

Podstawą strategii Banku jest nowoczesna wielokanałowa platforma dystrybucyjna obejmująca oddziały należące do Banku, placówki partnerskie będące własnością agentów, lecz prowadzone pod marką „Alior Bank”, a także pośredników finansowych, bankowość online, centra telefoniczne, bankowość mobilną oraz nowy bank wirtualny Alior Sync. W 2011 r. 86,7% transakcji dokonanych przez klientów detalicznych Banku przeprowadzono poprzez kanały dystrybucji wykorzystujące nowe technologie. Alior Bank oferuje swoje produkty i usługi na rzecz klientów detalicznych poprzez krajową sieć oddziałów znajdujących się w 95 miastach w całej Polsce (w tym we wszystkich byłych miastach wojewódzkich) oraz placówek partnerskich (współpraca z placówkami partnerskimi jest realizowana w ramach outsourcingowej umowy agencyjnej, która została opisana poniżej) znajdujących się w mniejszych miastach oraz w szczególnych lokalizacjach w głównych miastach w Polsce. Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał 209 oddziałów uniwersalnych (włącznie z sześcioma specjalistycznymi oddziałami *private banking*, znajdującymi się w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu), oferujących pełen zakres produktów i usług Banku i stanowiących główny kanał dystrybucji dla produktów i usług Banku przeznaczonych dla klientów detalicznych. Na dzień 30 września 2012 r. 2096 pracowników Banku (w przeliczeniu na pełen etat) obsługiwało klientów detalicznych.

Tabela poniżej przedstawia podstawowe informacje dotyczące fizycznych kanałów dystrybucji Banku na dzień 30 września 2012 r.

	Oddziały uniwersalne	Placówki partnerskie	Minioddziały „Alior Bank Express”	Pośrednicy finansowi
Marka	Alior Bank	Alior Bank	Alior Bank Express	Marka pośrednika
Liczba	209	410	65	3.228
Powierzchnia	160–215 m ²	40–60 m ²	30–60 m ²	nie dotyczy
Pracownicy	8–12	2–3	5–6 (pracujący na zmiany z 2–3 stanowiskami na oddział)	nie dotyczy

Źródło: Bank.

Na dzień 30 września 2012 r. Bank współpracował z 410 placówkami partnerskimi oferującymi 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. W okresie obowiązywania umowy agencyjnej oraz przez sześć miesięcy po jej wygaśnięciu agenci nie mogą prowadzić żadnej działalności, która byłaby konkurencyjna w stosunku do zakresu działalności Banku, w swoich placówkach. Ponadto, agenci mogą korzystać z nazwy firmowej Banku, logotypu lub znaku towarowego wyłącznie za zgodą Banku. Wynagrodzenie agentów jest wypłacane raz w miesiącu i stanowi sumę opłat należnych z tytułu konkretnych operacji wykonywanych w imieniu Banku. Opłaty są albo stałe, albo obliczane jako procent konkretnej wartości operacji. Zgodnie z umowami agencyjnymi, agenci ponoszą własne koszty związane ze świadczeniem usług agencyjnych. Jednakże Bank zapewnia agentom, na koszt własny Banku, materiały marketingowe oraz wybrane elementy wyposażenia, a także szkolenia zawodowe dla pracowników agentów. Na mocy umów agenci ponoszą pełną odpowiedzialność za wszelkie szkody wyrządzone Bankowi lub klientom Banku w związku ze świadczeniem usług agencyjnych. Dodatkowo, wykonanie niektórych zobowiązań agentów jest zabezpieczone karami umownymi o wysokości od 10.000 zł do 50.000 zł za każde naruszenie. Wszelkie roszczenia, jakie Bank może wnieść przeciwko agentowi, są zabezpieczone wekslem własnym *in blanco* z deklaracją wekslową. Standardowe umowy agencyjne są zawierane na czas nieokreślony z sześciomiesięcznym terminem wypowiedzenia bez podania przyczyny. Umowa może także zostać rozwiązana ze skutkiem natychmiastowym przez Bank, jeżeli agent istotnie naruszy umowę, a przez agenta, jeżeli Bank istotnie naruszy umowę i nie naprawi takiego naruszenia w terminie określonym w umowie.

Placówki partnerskie świadczą usługi na rzecz klientów poprzez oddzielne informatyczne systemy bankowe, które są wykorzystywane dla wykonywania takich czynności jak, między innymi, tworzenie bazy klientów, otwieranie rachunków osobistych, realizacja transakcji oraz obsługa wniosków kredytowych w stosunku do pożyczek gotówkowych.

W marcu 2012 r. Alior Bank rozpoczął realizację programu budowy sieci minioddziałów pod marką „*Alior Bank Express*”, w których masowym klientom detalicznym oferuje się proste produkty i usługi, takie jak lokaty terminowe, rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, karty debetowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne, usługę „*Alior Rachunki bez Opłat*” oraz limit odnawialny w rachunku. Nowe minioddziały działają pod firmą „*Alior Bank Express*”, symbolizującą obietnicę szybkiej i mniej złożonej obsługi świadczonej przez godną zaufania i nowoczesną instytucję finansową. Placówki są zlokalizowane głównie w centrach handlowych, z usług których korzysta docelowa grupa klientów, a ich godziny otwarcia, także w weekendy, zapewniają łatwy dostęp. Procedury są bardzo szybkie, sprzyja im wykorzystanie w znacznym zakresie technologicznie zautomatyzowanych i scentralizowanych procedur. Każdy oddział „*Alior Bank Express*” jest zarządzany jako odrębna jednostka dla celów oceny wyników i zintegrowana część Alior Banku. Bank szacuje, że otwarcie 280 oddziałów „*Alior Bank Express*” będzie wymagało inwestycji o szacunkowej wartości 43 mln zł, w tym 10,9 mln zł zostało dotychczas zainwestowanych w otwarcie 65 oddziałów, głównie na pokrycie kosztów kupna mebli, komputerów i remonty oraz wykończenie lokali, a także zbudowanie infrastruktury informatycznej wspierającej ten nowy kanał dystrybucji. Celem każdego oddziału jest uzyskanie rentowności operacyjnej (tj. pokrycia wszystkich kosztów operacyjnych) w ciągu czterech miesięcy od otwarcia. Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał 65 minioddziałów pod marką „*Alior Bank Express*” (każdy z dwoma lub trzema stanowiskami). Bank zamierza stworzyć sieć 280 minioddziałów do końca 2013 r.

Dodatkowo, Alior Bank oferuje pożyczki gotówkowe i kredyty hipoteczne także przez pośredników finansowych, takich jak Open Finance, Sales Group, Money Expert, S4 Strefa Kredytów, Home Broker, Doradcy 24, Dom Kredytowy Notus, Family Finance, Avida i inni. Na dzień 30 września 2012 r. powyższe produkty były dostępne w około 3.228 placówkach w całym kraju. 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 lub na nieruchomości.

Klienci indywidualni mogą uzyskać dostęp do swoich rachunków oraz dokonywać transakcji bankowych poprzez wszystkie sieci bankomatowe w Polsce, a także poprzez bankomaty poza granicami Polski (1.994 tysiące bankomatów na świecie), a korzystanie ze wszystkich bankomatów, tak w Polsce, jak i za granicą, jest bezpłatne. Bankomaty znajdujące się w oddziałach uniwersalnych Alior Banku są własnością Bankomat 24/Euronet sp. z o.o. oraz są przez nią zarządzane.

Ponadto, Alior Bank oferuje swoje produkty i usługi na rzecz klientów detalicznych poprzez Alior Sync, pierwszy w Polsce bank wirtualny nowej generacji, który rozpoczął działalność w czerwcu 2012 r. Nazwa „*Alior Sync*” powstała z połączenia marki Alior o silnej rozpoznawalności i wiarygodności oraz skróconego członu słowa „*synchronise*” (pol. *synchronizować*). Alior Sync ma spełniać oczekiwania klientów, synchronizując świat finansów klienta z życiem codziennym. Podstawowe innowacje technologiczne wdrożone przez Bank w Alior Sync odróżniają go istotnie od tradycyjnych banków internetowych, przykładowo, połączenie live, rozmowa poprzez wideo lub w formie wideo chat, przekazywanie obrazów z aparatu fotograficznego, dzielenie się dokumentami, wspólne korzystanie z aplikacji oraz integrację aplikacji Facebook.

Zarząd uważa, że niektóre grupy klientów detalicznych zmieniają swoje zachowania konsumenckie, głównie wyrażające się w częstym korzystaniu z popularnych mediów społecznościowych, takich jak Facebook, a także poprzez relatywnie łatwy dostęp do szybkich technologii łączności oraz korzystania z nich. Zarząd jest przekonany, że powyższe stanowi strategiczną szansę rozwoju, którą Bank jest gotowy wykorzystać. Zarząd jest zdania, że duże i szybko rozwijające się grupy konsumentów docenią nową markę w bankowości, która będzie wyróżniała się poprzez swoją obecność w wirtualnych mediach, będzie oferowała usługi o wartości dodanej, „szyte na miarę” na podstawie wiedzy banku na temat indywidualnego konsumenta, i umożliwi konsumentowi utożsamienie się z nowoczesnym stylem.

Polskie społeczeństwo jest bardzo aktywną grupą użytkowników Facebooka (na podstawie danych Facebooka w październiku 2011 r. 7 milionów aktywnych użytkowników stanowili Polacy, z czego 2 miliony używało urządzeń mobilnych na potrzeby łączenia się z Facebookiem; 60% populacji w wieku od 20 do 35 lat było aktywnymi użytkownikami Facebooka). Według Urzędu Komunikacji Elektronicznej na koniec 2011 r. w Polsce 10 milionów osób używało Internetu (co przekłada się na 74% penetrację rynku w stosunku do gospodarstw domowych), z czego prawie 6,7 miliona miało dostęp do Internetu stacjonarnego, a ponad 3,3 miliona miało dostęp do Internetu mobilnego. W wyniku rosnącej popularności mobilnego dostępu do Internetu wysokiej prędkości Polska znajduje się w grupie krajów z najwyższą penetracją użytkowania Internetu mobilnego w UE (9. miejsce) oraz z penetracją rynku 8,3% (na każdych 100 mieszkańców), w porównaniu do średniej w UE wynoszącej 8,1%.

Celem uruchomienia Alior Sync jest pozyskanie 800 tysięcy klientów do 2016 r. i powiększenie udziału Banku w rynku depozytów i kredytów o 0,3 p.p. Łączne nakłady na wdrożenie Alior Sync w perspektywie czterech lat wyniosą 50 mln zł, przy czym środki te zostaną wydane głównie na zaprojektowanie i stworzenie oprogramowania oraz na serwery sprzętowe, przy czym 31,8 mln zł z tych nakładów zostało poniesione do dnia 30 września 2012 r. Personel zatrudniony w Alior Sync liczy 100 osób.

Na dzień 30 września 2012 r. nie wdrożył pełnej obsługi 24/7 z wykorzystaniem połączenia video z bankierem w Polsce ani nie udostępnił możliwości wykonywania przelewów na Facebooku bez konieczności logowania się do bankowości internetowej.

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, rachunki bieżące i oszczędnościowe, lokaty, karty kredytowe i debetowe, produkty inwestycyjne, produkty hipoteczne oraz produkty ubezpieczeniowe. Bank oferuje swoim klientom detalicznym szeroki wachlarz produktów kredytowych, z kredytami konsumenckimi włącznie (kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne i karty kredytowe), kredytami hipotecznymi i liniami brokerskimi. Jeśli chodzi o depozyty Bank koncentruje się na lokatach, rachunkach oszczędnościowych i bieżących. Bank oferuje swoim klientom detalicznym także produkty maklerskie i fundusze inwestycyjne, usługi transakcyjne i transakcje walutowe.

Konta osobiste i usługi transakcyjne

Produkty związane z rachunkami bieżącymi, rachunkami oszczędnościowo-rozliczeniowymi oraz rachunkami oszczędnościowymi stanowią jedne z najważniejszych produktów oferowanych przez Bank swoim klientom detalicznym. Bank oferuje także 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).

Posiadanie w Banku rachunku bieżącego umożliwia 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, grupowe ubezpieczenia podróżne, włącznie z dostawą opóźnionego bagażu, ubezpieczeniem utraty bagażu, ubezpieczeniem opóźnionych lotów oraz ubezpieczeniem od wypadków za granicą, 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 PayPass, World Debit MasterCard). Każdej nocy środki o wartości do połowy środków zdeponowanych na rachunku bieżącym w Banku mogą być automatycznie deponowane na lokatach overnight. Odsetki naliczone z tytułu lokat overnight są kapitalizowane codziennie i wyliczane tak, jakby środki były faktycznie zdeponowane na lokacie przez cały dzień.

Bank oferuje także rachunki bieżące powiązane z programem lojalnościowym LOTOS Navigator prowadzonym przez spółkę Lotos Paliwa sp. z o.o. (podmiot zależny Grupy Lotos S.A. firmy paliwowej), które zapewniają posiadaczom

rachunków dodatkowe korzyści w programie lojalnościowym LOTOS Navigator z tytułu korzystania z produktów i usług oferowanych przez Alior Bank.

Oferta kont osobistych Banku obejmuje także konta walutowe w 11 walutach: USD, EUR, CHF, GBP, CAD, NOK, RUB, DKK, CZK, SEK i AUD. 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 cash4you w Polsce) i karty debetowe (Debit MasterCard PayPass i Debit MasterCard). Transakcje gotówkowe realizowane są w: PLN, EUR, USD, CHF i GBP, a transakcje bezgotówkowe są rozliczane w: PLN, EUR, USD, CHF, GBP, AUD, CZK, DKK, NOK, SEK i RUB.

Na dzień 30 września 2012 r. klienci detaliczni Banku posiadali około 1.347,7 tys. rachunków bieżących, w tym ponad 185,4 tys. kont walutowych. Udział Banku w rynku wzrósł z 1,2% na koniec 2009 r. do odpowiednio 1,9% i 3,1% na koniec 2010 r. i 2011 r. oraz do 3,8% na koniec czerwca 2012 r. według danych opublikowanych przez bankier.pl i prnews.pl.

Konta oszczędnościowe

Bank oferuje swoim klientom detalicznym konta oszczędnościowe denominowane w PLN, EUR, CHF, GBP, CAD, NOK, RUB, DKK, CZK, SEK i AUD. Środki zdeponowane na kontach oszczędnościowych są oprocentowane według wyższych stóp procentowych niż na rachunkach bieżących. Klienci indywidualni Banku posiadający konta oszczędnościowe w PLN, EUR, USD i GBP mają dostęp do karty płatniczej (karty MasterCard Debit), która jest rozliczana w walucie rachunku.

Rachunek osobisty Banku oferuje także konto oszczędnościowo-emerytalne ze stałym oprocentowaniem w ramach pięcioletniego lub dziesięcioletniego programu oszczędnościowego przy minimalnej wpłacie miesięcznej wynoszącej 50 zł.

Dodatkowo, Bank oferuje swoim klientom detalicznym konto oszczędnościowe „Kantor” pozwalające posiadaczowi konta na wymianę PLN na CHF po atrakcyjnym kursie wymiany (0,8% spread w stosunku do rynkowego kursu wymiany) oraz na realizację przelewów w CHF za jedyne 5 zł (tzw. przelew Kantor).

Na dzień 30 września 2012 r. klienci detaliczni Banku posiadali ponad 123,4 tys. kont oszczędnościowych (bez lokat nocnych) z kwotą ponad 867,0 mln zł zdeponowaną na powyższych kontach na dzień 30 września 2012 r.

Lokaty

Bank oferuje swoim klientom detalicznym dwa rodzaje lokat: (i) standardową ze stałym oprocentowaniem (1, 3, 6, 9, 10 i 12-miesięczną, 180-dniową, 2-letnią oraz oferowane czasowo inne terminy) lub z oprocentowaniem zmiennym (24 i 36-miesięczną) oraz (ii) lokatę internetową o oprocentowaniu stałym (10-dniową) prowadzoną w PLN. 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 Banku) lub nieodnawialne – wówczas w dniu zapadalności kapitał wraz z odsetkami przelewany jest na wskazany rachunek prowadzony w banku. Klienci zainteresowani zdeponowaniem większych kwot mogą skorzystać z oferty lokat negocjowanych, wówczas zarówno termin, jak i oprocentowanie lokaty ustalane są indywidualnie.

Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów detalicznych Banku miały wartość 11,2 mld zł. Na dzień 30 września 2012 r. zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów detalicznych w walutach obcych stanowiły 13,4% zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów detalicznych.

Produkty kredytowe

Oferta produktów Banku w zakresie kredytów i pożyczek skierowana do klientów detalicznych banku obejmuje kredyty konsumenckie, kredyty hipoteczne, włącznie z kredytami hipotecznymi w programie „Rodzina na swoim” uwzględniającymi dopłaty do spłacanych odsetek z budżetu państwa (w zakresie zmian w programie „Rodzina na swoim” zob. „Regulacje sektora bankowego w Polsce” – „Zmiany w programie »Rodzina na swoim«”) oraz brokerskie linie kredytowe.

Pożyczki gotówkowe i kredyty konsolidacyjne stanowią podstawowe konsumenckie produkty finansowe Banku adresowane do jego klientów detalicznych i charakteryzują się wysoką marżą oraz minimalnymi wymogami w zakresie udokumentowania dochodów i warunków zabezpieczenia. Maksymalny standardowy okres spłaty tych produktów wynosi dziesięć lat. Klienci detaliczni mogą zaciągnąć pożyczkę lub kredyt standardowo do kwoty 150.000 zł bez poręczycieli lub innych zabezpieczeń. Produkty te są oferowane w złotych i są adresowane do aktualnych i nowych klientów Banku. Bank oferuje pożyczki gotówkowe w kwocie przewyższającej 150.000 zł na warunkach indywidualnych.

Bank prowadzi i zamierza dalej rozwijać działalność w zakresie pożyczek konsumenckich we współpracy z największymi sieciami detalicznymi i sklepami internetowymi. Bank przetestował procedury obsługi klienta na potrzeby consumer finance we wszystkich polskich sklepach sieci IKEA w pierwszej połowie 2010 r., dzięki czemu był w stanie wprowadzić

nowoczesny system windykacji detalicznej oraz częściowo zautomatyzowany system składania wniosków kredytowych i zatwierdzenia kredytu oraz bezpośrednim przetwarzaniem zatwierdzenia, dokumentacji i wypłaty kredytu.

Bank prowadzi działalność i zamierza ją dalej rozwijać w zakresie *consumer finance* za pośrednictwem spółki zależnej Alior Raty sp. z o.o. Inwestycje na działalność w zakresie *consumer finance* wyniosą szacunkowo 10 mln zł, z czego 1 mln zł już zainwestowano, głównie na sprzęt i oprogramowanie do gromadzenia danych.

Ponadto, Bank jest stroną umów, na podstawie których nabywa cyklicznie wierzytelności z tytułu pożyczek konsumenckich od Finanse Ratalne Sp. z o.o., samodzielnie lub za pośrednictwem PAGO Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niestandaryzowanego Funduszu Sekurytyzacyjnego, w którym Bank posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych. Ceny nabycia danych wierzytelności są określone w poszczególnych umowach sprzedaży wierzytelności, w oparciu o model wyliczania ceny określony w umowie ramowej. Na Datę Prospektu wartość umów zakupu wierzytelności od Finanse Ratalne sp. z o.o. wynosi – 30 296 034,91 PLN.

Ponadto Bank oferuje kredyty hipoteczne, głównie w złotych, na finansowanie nieruchomości przy maksymalnym okresie spłaty do 30 lat. Podstawowe produkty hipoteczne Banku są oferowane pod marką „Megahipoteka” (obejmują głównie standardowe kredyty hipoteczne na finansowanie zakupu domu lub mieszkania oraz spłatę istniejących kredytów hipotecznych), w tym również kredyty subsydiowane z budżetu państwa w ramach programu „Rodzina na Swoim” we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (państwowym bankiem celowym specjalizującym się w finansowaniu sektora publicznego), oferowane wyłącznie w złotych. Kredyty te są zabezpieczone hipoteką na nieruchomości nabywanej lub innej. Do chwili skutecznego ustanowienia hipoteki kredyt jest zabezpieczony pomostowym ubezpieczeniem kredytu.

Na dzień 30 września 2012 r. portfel kredytów hipotecznych Banku charakteryzował się średnim okresem spłaty wynoszącym 334 miesiące (czyli ok. 28 lat) oraz średnim LTV wynoszącym 80,5%.

Bank udzielał również kredytów samochodowych, jednakże z dniem 1 listopada 2012 r. wycofał się z udzielania tego typu kredytów. Niezależnie od powyższego, kredyty samochodowe dotychczas udzielone przez Bank są obsługiwane do upływu terminu ich zapadalności.

Bank oferuje także brokerską linię kredytową na potrzeby finansowania zakupów instrumentów finansowych na rynku podstawowym i wtórnym (por. „Produkty i usługi brokerskie”) poprzez Biuro Maklerskie Alior Banku.

Na dzień 30 września 2012 r. wartość posiadanych przez Bank należności od klientów z segmentu detalicznego wynosiła 6,97 mld zł. Na dzień 30 września 2012 r. kredyty na nieruchomości mieszkaniowe i kredyty konsumpcyjne stanowiły, odpowiednio, 31,2% i 51,6% posiadanego przez Bank portfela kredytów udzielonych klientom detalicznym.

Karty kredytowe

Bank oferuje karty kredytowe swoim klientom detalicznym. Bank ściśle współpracuje ze swoim kluczowym partnerem w ramach biznesu kart kredytowych, systemem płatniczym MasterCard. Oferta kart kredytowych Banku obejmuje kartę kredytową World MasterCard (połączoną z programem lojalnościowym World MasterCard Rewards; limitem kredytowym do 100.000 zł oraz podstawowym pakietem ubezpieczeniowym), złotą i srebrną kartę kredytową MasterCard (do 1% *CashBack*, limitem kredytowym do 80.000 zł i pakietem ubezpieczeniowym), kartę platynową MasterCard (do 1% *CashBack*, limit kredytowy do 150.000 zł, usługa *concierge* oraz rozbudowany pakiet ubezpieczeń), a także kartę kredytową World Signia MasterCard (do 1% *CashBack*; limit kredytowy do 150.000 zł; usługi *concierge* World Signia, „*Priority Pass*” uprawniającą posiadacza karty kredytowej do wstępu do 600 poczekalni na lotniskach na całym świecie).

Na dzień 30 września 2012 r. Bank posiada w portfelu ponad 50,5 tys. aktywnych kart kredytowych wydanych na rzecz swoich klientów detalicznych.

Produkty ubezpieczeniowe

We współpracy z różnymi wiodącymi polskimi i międzynarodowymi towarzystwami ubezpieczeniowymi, takimi jak AGA International S.A. Oddział w Polsce (Mondial Assistance), TU Europa S.A., TU na Życie Europa S.A., Aviva TU na Życie S.A., Aviva TU Ogólnych S.A., STU Ergo Hestia S.A. i STU na Życie Ergo Hestia S.A., Bank oferuje swoim klientom możliwość objęcia ubezpieczeniami grupowymi, włącznie z ubezpieczeniem na życie, trwałej niezdolności do pracy i hospitalizacji, ubezpieczeniem na wypadek utraty stałego źródła dochodu oraz czasowej niezdolności do pracy i ubezpieczeniem *assistance* (w tym ubezpieczeniem podróży).

Wśród produktów ubezpieczeniowych oferowanych do poszczególnych produktów kierowanych do klientów detalicznych można przykładowo wymienić ubezpieczenia *assistance* oferowane posiadaczom kart płatniczych i rachunków bieżących i oszczędnościowych, ubezpieczenia na życie i od utraty pracy oferowane klientom korzystającym z pożyczek oraz kredytów hipotecznych oraz ubezpieczenie nieruchomości oferowane klientom korzystającym z kredytu hipotecznego. Przykładowo, Bank szacuje, że około 87% pożyczek gotówkowych udzielanych jest razem z ubezpieczeniem na życie lub z ubezpieczeniem ryzyka utraty pracy.

Ponadto, we współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi, Bank wykorzystuje ubezpieczenie jako zabezpieczenie w związku z kredytami hipotecznymi, kredytami inwestycyjnymi oraz kredytami obrotowymi dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Bank we współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi, takimi jak Nordea Polska TU na Życie S.A., Generali Życie TU S.A., TU na Życie Europa S.A., ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A i Metlife Amplico, oferuje różne ubezpieczenia na życie i dożycie, w tym ubezpieczenia strukturyzowane i polisy typu *unit-linked* oraz inne produkty ubezpieczeniowe. Dodatkowo, poprzez swoje oddziały oraz centra telefoniczne, dzięki swojej współpracy z ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A., Metlife Amplico i Cardif Assurances Risques Divers S.A. Oddział w Polsce, Bank oferuje ubezpieczenia na życie i dożycie, ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków oraz ubezpieczenia zdrowotne.

Za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz w okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 r. Bank osiągnął przychód z tytułu opłat i prowizji z tytułu wynagrodzenia z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń w wysokości odpowiednio 264,2 mln zł i 276,9 mln zł, co stanowiło odpowiednio 55,9% i 59,7% wartości przychodów z tytułu opłat i prowizji.

Produkty i usługi brokerskie

Bank prowadzi działalność maklerską poprzez Biuro Maklerskie Alior Banku. Biuro Maklerskie Alior Banku działa jako wyodrębniona organizacyjnie jednostka w ramach Alior Banku i oferuje swoje usługi za pośrednictwem 198 oddziałów Alior Banku oraz z wykorzystaniem zdalnych kanałów dystrybucji, zarówno specjalistycznego kanału telefonicznego – Contact Centre Biura Maklerskiego, jak i 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 następującym zakresie:

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
- nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych;
- doradztwa inwestycyjnego;
- oferowania instrumentów finansowych;
- przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych;
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; oraz
- pełnienie roli organizatora rynku (*market maker*).

Biuro Maklerskie Alior Banku oferuje szeroki wybór spośród ponad 300 funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BlackRock Investment Management, Schroders Investment Management, Aviva Investors TFI S.A., Agio Fund S.A., Axa TFI S.A., IPOPEMA TFI S.A., Union Investment TFI S.A., MetLife Amplico TFI S.A., Superfund TFI S.A., Investors TFI S.A., Skarbiec TFI S.A. Podstawą oferty jest strategia otwartej architektury dystrybucji, dzięki czemu oferta Alior Banku w zakresie funduszy inwestycyjnych jest jedną z najbardziej wszechstronnych na polskim rynku bankowym.

Ponadto, Biuro Maklerskie Alior Banku oferuje usługę Alior Trader – platformę Forex umożliwiającą dostęp do inwestowania w 43 pary walutowe oraz 125 kontraktów na różnice kursowe (CFD) opartych o ceny towarów, metali szlachetnych, wybranych akcji największych spółek oraz indeksów największych giełd na świecie. Transakcje w ramach tej usługi są realizowane w modelu pośrednika – zlecenia klientów są realizowane przez Alior Bank w imieniu własnym na rachunek klienta dającego zlecenie.

Usługa Alior Trader działa w oparciu o zaimplementowany w Biurze Maklerskim Alior Banku system ProTrader. Licencja systemu ProTrader została nabyta od ukraińskiej firmy informatycznej PFSOFT LLC.

Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych składane przez użytkowników platformy Alior Trader w zakresie par walutowych realizowane są po najlepszym kursie (zasada *best execution*) w oparciu o kwotowania 16 międzynarodowych banków oferujących płynność i są rozliczane przez brokera rozliczającego, którym jest Barclays.

Transakcje w platformie Alior Trader, przedmiotem których są kontrakty na różnice kursowe (CFD), zawierane są z brokerem rozliczającym, którym jest firma inwestycyjna GFT Global Markets.

Użytkownicy Alior Trader mogą otwierać rachunki w trzech różnych walutach: PLN, EUR i USD. Dodatkowo, platforma Alior Trader została zintegrowana z informatycznym systemem bankowym w innowacyjny sposób, który umożliwia klientom dokonywanie przelewów w czasie rzeczywistym pomiędzy rachunkami Alior Trader a innymi rachunkami prowadzonymi przez Alior Bank.

Biuro Maklerskie Alior Banku bardzo aktywnie uczestniczy w różnorodnych działaniach edukacyjnych skierowanych do inwestorów rynku kapitałowego. Pracownicy Biura Maklerskiego Alior Banku chętnie dzielą się swoją wiedzą i bogatym doświadczeniem poprzez angażowanie się w inicjatywy edukacyjne, które są skierowane do początkujących oraz doświadczonych inwestorów, włącznie z uczestnictwem w ogólnopolskim programie „Akcjonariat obywatelski” prowadzonym przez Ministerstwo Skarbu Państwa we współpracy z biurami maklerskimi.

Działalność i wysoka jakość usług Biura Maklerskiego Alior Banku została szybko potwierdzona wieloma nagrodami i wyróżnieniami w niezależnych rankingach polskich domów maklerskich, a w szczególności:

- najlepszy broker inwestorów indywidualnych w 2009 r. wg Rankingu polskiej edycji miesięcznika „Forbes”;
- najlepsze biuro maklerskie pod względem jakości obsługi klienta w badaniu przeprowadzonym przez „Puls Biznesu” oraz firmę AdHoc w 2010 r.;
- pierwsze miejsce w rankingu miesięcznika „Forbes” na najlepszego brokera inwestorów indywidualnych w 2010 r.;
- czwarte miejsce w rankingu miesięcznika „Forbes” na najlepszego brokera inwestorów indywidualnych w 2011 r.

Na dzień 30 września 2012 r. Biuro Maklerskie Alior Banku prowadziło 68,8 tysiąca rachunków maklerskich, na których zgromadzono aktywa o wartości 2,13 mld zł.

W 2011 roku oraz w okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 r. wartość obrotów klientów Biura Maklerskiego Alior Banku akcjami na GPW wyniosła, odpowiednio, 5,3 mld zł i 3,2 mld zł, co dało, odpowiednio, prawie 1% i 1% udział w rynku (według danych GPW). W 2011 r. i pierwszych trzech kwartałach 2012 r. obroty klientów Biura Maklerskiego Alior Banku kontraktami terminowymi wyniosły, odpowiednio, prawie 600 tysięcy sztuk i ponad 440 tysięcy sztuk, co stanowiło, odpowiednio, ponad 2% i prawie 2,7% udziału w rynku.

Transakcje walutowe

Oferowane przez Bank produkty i usługi przeznaczone dla klientów detalicznych obejmują strukturyzowane certyfikaty depozytowe oraz mniej złożone instrumenty pochodne, włącznie z walutowymi transakcjami *forward* oraz opcyjnymi transakcjami walutowymi.

Sprzedaż złota

Alior Bank oferuje sztabki złota o próbie czystości 999,99 trzech europejskich producentów: Credit Suisse, Umicore i Heraeus. Złoto jest sprzedawane w 8 podstawowych gramaturach: 1 g, 5 g, 10 g, 1 oz, 100 g, 250 g, 500 g i 1000 g. Sztabki są sprzedawane z certyfikatem autentyczności wystawionym przez Mennicę Wrocławską. Zgodnie z przepisami Prawa Bankowego oferowane złoto uważa się za złoto dewizowe, a Bank jest upoważniony do jego sprzedaży. Złoto sprzedaje się w ramach sprzedaży komisowej realizowanej w imieniu Mennicy Wrocławskiej. Produkt jest skierowany głównie do inwestorów zainteresowanych alternatywnymi produktami inwestycyjnymi.

Bank wprowadził sprzedaż złota w dniu 17 października 2011 r. Początkowo oferowano je pilotażowo w 27 oddziałach. W wyniku pozytywnej reakcji klientów oraz wyższych niż oczekiwane wolumenów sprzedaży, Bank wprowadził sprzedaż złota do większej liczby oddziałów, a od 30 września 2012 r. złoto oferują 204 oddziały. Bank obecnie w formie testu oferuje złoto poprzez placówki partnerskie oraz planuje w 2012 r. oferować złoto w minioddziałach działających pod marką „Alior Bank Express”.

W okresie od października 2011 do 30 września 2012 r. Bank sprzedał 10.335 sztabek złota. Łączna wartość transakcji sprzedaży złota wyniosła 59.508.534 zł, a łączna wartość przychodu dla Banku – 3.794.007 zł we wskazanym powyżej okresie.

Alior Rachunki bez Opłat

Od początku działalności w 2008 r. Bank z powodzeniem przeciwdziałal długim kolejkom w swoich oddziałach. W lecie 2011 r. Bank miał oddziały, które były zdolne do obsłużenia ponad 7.000 klientów na oddział bez żadnych kolejek. Dzięki temu możliwe było wdrożenie nowej inicjatywy strategicznej: oferty „Alior Rachunki bez Opłat” (nazywanej także „Kill Bill”) skierowanej do klientów opłacających rachunki w placówkach banków i instytucjach podobnych do banków i ponoszących wysokie opłaty z tytułu takich transakcji. W lipcu 2011 r. Alior Bank wprowadził usługę, w ramach której klienci mogą opłacać rachunki za media oraz inne usługi w Alior Banku bez prowizji. Produkt ten jest oferowany w oddziałach Banku, w minioddziałach „Alior Bank Express” oraz w placówkach partnerskich. Dzięki „Alior Rachunki bez Opłat” (Kill Bill), klienci oszczędzają czas i pieniądze, dokonując płatności w jednym miejscu i bez opłat; dodatkowo ich rachunki są opłacane szybciej (jeden dzień roboczy), a sami klienci mają dostęp do swojej historii płatności. Do realizacji płatności Bank wykorzystuje dedykowaną technologię, co pozwala na obsługę w czasie znacząco krótszym. Z jednej strony stanowi to dodatkową wartość dla klientów, z drugiej zaś – minimalizuje wpływ oferty na długość oczekiwania na obsługę. Klientom, których udało się zachęcić do oferty, oferuje się następnie inne produkty w ramach strategii sprzedaży krzyżowej, a tym samym stają się oni dla Banku opłacalni.

Na początku czerwca 2012 r. projekt został rozbudowany o sprzedaż usług pozabankowych (elektryczność, usługi telekomunikacyjne, telewizja kablowa, ubezpieczenia) tak, aby pozwolić klientom na obniżenie ich rachunków zmianę dostawców tych usług (projekt został nazwany „Kill Bill 2”). Klientom oferuje się analizę ich rachunków w porównaniu do rachunków opłacanych za te same usługi przez osoby o podobnym profilu do profilu klienta. Analiza umożliwia Alior Bankowi przedstawienie klientowi bardziej korzystnej oferty z propozycją zmiany dostawcy określonej usługi. Wszystkie formalności związane z zamianą dostawcy są załatwiane przez Bank lub jego partnerów. Ponadto, Bank gwarantuje minimalne obniżenie wartości rachunków o 10%.

Alior Speed

System Alior Speed jest innowacyjnym systemem skierowanym głównie do Polaków mieszkających za granicą. Usługa ta powstała w związku z emigracją tysięcy Polaków po wejściu Polski do UE oraz wolumenem środków pieniężnych przelewanych do Polski w każdym roku, z czego większość była wysyłana w gotówce. Korzystając z systemu Alior Speed, użytkownicy mogą przelewać środki do Polski bardzo szybko dzięki bezpiecznemu systemowi online, nawet jeżeli nie mają rachunku w Alior Banku. W celu dokonania przelewu w ramach systemu Alior Speed osoba dokonująca przelewu musi posiadać kartę płatniczą wystawioną przez bank zagraniczny, która umożliwia dokonywanie płatności internetowych, a odbiorca środków musi mieć rachunek w Alior Banku. Nawet jeżeli system jest ukierunkowany na bardzo niewielką grupę klientów, jego popularność wzrasta. Miesięcznie dokonuje się około 2.000 operacji o szacunkowej wartości 2 mln zł.

Alior Bank Bankowość Prywatna

Aby klient mógł korzystać z usług bankowości prywatnej Banku, trzeba powierzyć Alior Bankowi kwotę przynajmniej 400 tysięcy zł lub wystąpić o finansowanie w wysokości przynajmniej 1 mln zł.

Każdy klient bankowości prywatnej jest obsługiwany przez osobistego opiekuna, który odpowiada za relacje klienta z Bankiem oraz za zarządzanie rachunkiem klienta, a także za realizację transakcji zgodnie z instrukcjami klienta. Alior Bank ma sześć oddziałów bankowości prywatnej, znajdujących się w Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Poznaniu, Warszawie i Wrocławiu. Oddziały bankowości prywatnej zostały specjalnie zaprojektowane, a ich wystrój znacznie różni się od placówek detalicznych. Ponadto obsługa może być realizowana poza lokalem Banku, w miejscu dogodnym dla klienta.

Bank oferuje swoim klientom bankowości prywatnej specjalistyczne produkty i usługi w zakresie finansów osobistych (rachunek osobisty, kartę debetową MasterCard Private Banking, złote i platynowe karty kredytowe MasterCard oraz najbardziej prestiżową kartę kredytową MasterCard WORLD SIGNIA), inwestycje (fundusze inwestycyjne, usługi brokerskie, bankowe papiery wartościowe emitowane przez Alior Bank, usługi zarządzania aktywami, transakcje walutowe oraz inwestycje w złoto) oraz produkty kredytowe z elastycznymi procedurami uwzględniającymi indywidualną sytuację klientów.

Na dzień 30 września 2012 r. Bank miał 2,2 tys. klientów w ramach bankowości prywatnej.

Klienci biznesowi

Informacje ogólne

Bank oferuje szeroką gamę produktów finansowych i usług w celu zaspokojenia bieżących i długoterminowych potrzeb finansowych klientów biznesowych. Na dzień 30 września 2012 r. Alior Bank miał ponad 99 tysięcy klientów biznesowych. Liczba klientów biznesowych wzrosła z 2,2 tysiąca na dzień 31 grudnia 2008 r. o 1.383%, czyli o 30 tysięcy, do 32,2 tysiąca na koniec 2009 r., w następnym roku wzrosła o 92%, czyli o 30 tysięcy, do 62 tysięcy na koniec 2010 r. i w kolejnym roku o 37%, czyli o 23 tysiące, do 85 tysięcy na koniec 2011 r. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 r. liczba klientów biznesowych wzrosła o 17,0%, czyli o 14,4 tysiąca, do 99 tysięcy na 30 września 2012 r. w porównaniu do końca 2011 r.

Bank dzieli swoich klientów biznesowych („klienci biznesowi”) na trzy podstawowe grupy:

- mikroprzedsiębiorstwa – podmioty prowadzące jednoosobową działalność gospodarczą i korzystające z uproszczonej księgowości w formie książki przychodów i rozchodów, podmioty rozliczające się według karty podatkowej, ryczałtu ewidencjonowanego oraz podatku liniowego, na przykład, podmioty, których przychody netto z ostatniego roku obrotowego nie przekroczyły równowartości w złotych kwoty 1,2 mln euro, z wyłączeniem wszelkich spółek kapitałowych („mikroprzedsiębiorstwa”);
- małe i średnie przedsiębiorstwa – podmioty prowadzące działalność gospodarczą i prowadzące księgowość zintegrowaną (pełną księgowość), lecz niezakwalifikowane do grupy korporacji („przedsiębiorstwa”); oraz

- duże przedsiębiorstwa – prowadzące działalność na polskim rynku przedsiębiorstwa, których przychody przekraczają kwotę 400 mln zł, oraz polskie podmioty zależne spółek międzynarodowych, które są obsługiwane przez Centrum Dużych Firm („**korporacje**”).

Bank oferuje produkty i usługi dostosowane do potrzeb każdej z grup klientów. 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.

Celem Banku jest zaspokojenie różnego rodzaju potrzeb klientów oraz oferowanie wszystkim swoim klientom biznesowym produktów, które dotychczas były dostępne wyłącznie dla wybranych klientów biznesowych. Każdy klient biznesowy Banku ma swojego osobistego bankiera.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień 30 września 2012 r. wartość należności od klientów z segmentu biznesowego i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wobec klientów z segmentu biznesowego wynosiła, odpowiednio, 5,1 mld zł i 3,62 mld zł oraz odpowiednio 6,57 mld zł i 3,96 mld zł.

Na dzień 30 września 2012 r., według danych KNF, udział Banku w depozytach i należnościach od segmentu przedsiębiorstw wynosił, odpowiednio, 1,8% oraz 2,5%.

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

	Na 30 września 2012	Na 31 grudnia		
		2011	2010	2009
	(mln PLN) (niebadane)	(mln PLN) (zbadane)	(mln PLN) (zbadane)	(mln PLN) (zbadane)
Należności od klientów	6.565,3	5.086	2.935	1.401
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wobec klientów	3.958,3	3.618	2.793	1.296

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Kanały dystrybucji

Mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwane poprzez 209 oddziałów uniwersalnych Banku oraz 410 placówek partnerskich, przedsiębiorstwa są obsługiwane przez 311 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.

Na dzień 30 września 2012 r. usługi były świadczone przez 2406 bankierów (w przeliczeniu na pełen etat). Klienci biznesowi korzystają ze wsparcia 15 ekspertów produktowych z Biur Makroregionalnych (główne biura w każdym z regionów geograficznych działalności Banku) oraz z Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych, którzy pomagają klientom biznesowym przy ustaleniu struktury specjalistycznych produktów i usług, dostosowanych do ich potrzeb, włącznie z transakcjami na zabezpieczenie (*hedging*) ryzyka walutowego oraz ryzyka stóp procentowych, finansowaniem zobowiązań krótkoterminowych i oferowaniem produktów finansowania handlu i kredytowaniem.

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 przechowywanego na dysku przenośnym USB. Bank oferuje także system bankowości mobilnej: uproszczoną wersję standardowego systemu bankowości internetowej.

Produkty i usługi dla mikroprzedsiębiorstw

Podstawowe produkty Banku dla mikroprzedsiębiorstw obejmują rachunki, produkty transakcyjne, lokaty, kredyty, karty kredytowe, produkty finansowania handlu, *autodealing*, produkty skarbowe, produkty inwestycyjne oraz leasing.

Rachunki

Mikroprzedsiębiorstwom Bank oferuje wiele różnych rachunków dostosowanych do ich indywidualnych potrzeb. Oferowany przez Bank „*Rachunek Gotówkowy*” umożliwia mikroprzedsiębiorstwom zarządzanie przepływami pieniężnymi bez opłat, z zastrzeżeniem pewnych ograniczeń określonych w warunkach oferty danego produktu. Natomiast posiadacze „*Rachunku Zarabiającego*”, utrzymujący średnio miesięczne saldo na rachunku w wysokości 30.000 zł lub więcej otrzymują premię w kwocie 100 zł miesięcznie. Oferta Banku obejmuje także Rachunek FX, przeznaczony dla mikroprzedsiębiorstw prowadzących działalność importowo-eksportową. W ramach pakietu rachunku FX klient może korzystać z konkurencyjnych opłat za realizację przelewów międzynarodowych.

W ofercie Banku dla mikroprzedsiębiorstw znajdują się także rachunki pomocnicze służące do rozliczania transakcji w walutach obcych (prowadzone w kilkunastu różnych walutach), lokaty terminowe, rachunki lokacyjne oraz karty debetowe (MasterCard Business oraz MasterCard Business Travel) i kredytowe (MasterCard Business Silver i MasterCard Business Gold umożliwiające *cash-back* w wysokości 1% wydatków poniesionych z tytułu podróży służbowych), które są wydawane do rachunków prowadzonych w różnych walutach. Zakres dostępnych produktów zależy od rodzaju posiadanego przez mikroprzedsiębiorstwo rachunku.

Na dzień 30 września 2012 r. klienci Banku będący mikroprzedsiębiorstwami posiadali ponad 94,2 tys. rachunków.

Lokaty

Mikroprzedsiębiorcy mogą skorzystać z oferty: (i) standardowych lokat terminowych (lokaty mogą być zawierane na okres 7 i 14 dni, 1, 3, 6, 9 i 12 miesięcy) oraz (ii) lokat negocjowanych (lokaty zawierane przy minimalnej wartości powierzonych środków wynoszącej 500.000 zł lub równowartości tej kwoty w walucie obcej), w PLN, USD, EUR, CHF i GBP.

Produkty kredytowe

Bank oferuje mikroprzedsiębiorstwom szeroki zakres produktów kredytowych, a w szczególności kredyty nieodnawialne, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne oraz kredyt technologiczny. Wszystkie kredyty są oferowane w PLN, USD, EUR, GBP i CHF.

Kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności jest przeznaczony na krótkoterminowe finansowanie majątku obrotowego klienta. Okres kredytowania wynosi do 36 miesięcy, maksymalna kwota bez zabezpieczeń do 500 000 zł.

Dodatkowo, Bank oferuje mikroprzedsiębiorstwom kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300.000 zł bez zabezpieczeń.

Oferta kredytowa Banku przeznaczona dla mikroprzedsiębiorstw obejmuje także kredyty inwestycyjne na sfinansowanie do 80% wartości inwestycji przy maksymalnym okresie kredytowania do 20 lat. Dla kredytów inwestycyjnych przeznaczonych na realizację transakcji zakupowych Bank nie wymaga przedstawienia prognoz czy biznesplanów.

Bank udzielał również kredytów samochodowych, jednakże z dniem 1 listopada 2012 r. wycofał się z udzielania tego typu kredytów. Niezależnie od powyższego, kredyty samochodowe dotychczas udzielone przez Bank są obsługiwane do upływu terminu ich zapadalności.

Mikroprzedsiębiorstwa mogą także skorzystać z oferowanego przez Bank kredytu technologicznego, który może zostać częściowo spłacony dzięki dofinansowaniu w formie premii technologicznej udzielanej przez BGK (przy maksymalnej kwocie premii technologicznej wynoszącej 4 mln zł).

Karty kredytowe

Oferta Banku w zakresie kart kredytowych dla mikroprzedsiębiorstw obejmuje srebrną i złotą kartę kredytową, odpowiednio, MasterCard Business Silver i MasterCard Business Gold. Możliwe jest uzyskanie limitu kredytowego do 300.000 zł oraz 1% *CashBack*. Na dzień 30 września 2012 r. Bank wydał ponad 1.453 karty kredytowe na rzecz mikroprzedsiębiorstw.

Inne produkty i usługi oferowane na rzecz mikroprzedsiębiorstw

Oprócz różnego rodzaju rachunków, lokat i produktów kredytowych Bank oferuje mikroprzedsiębiorstwom szeroki zakres produktów skarbowych, a w szczególności produkty zarządzania płynnością (negocjowana lokata terminowa i różnego rodzaju papiery dłużne), transakcje spot oraz walutowe instrumenty pochodne, swap procentowy oraz terminowy kontrakt na stopę procentową (kontrakt FRA), a także towarowe kontrakty terminowe.

Mikroprzedsiębiorstwa mogą także skorzystać z oferowanych przez Bank gwarancji i poręczeń z oferty produktów finansowania handlu, usługi *autodealing*, produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, rachunki maklerskie i obligacje komercyjne), a także leasingu pojazdów, maszyn i urządzeń i sprzętu biurowego oferowanego we współpracy z międzynarodową firmą leasingową ORIX Polska S.A.

Ponadto Bank we współpracy z różnymi wiodącymi polskimi i międzynarodowymi towarzystwami ubezpieczeniowymi oferuje mikroprzedsiębiorstwom różnego rodzaju produkty ubezpieczeniowe powiązane z jego produktami bankowymi, w szczególności ubezpieczenie nieruchomości oraz ubezpieczenie ochrony prawnej

Produkty i usługi dla przedsiębiorstw

Podstawowe produkty i usługi Banku przeznaczone dla przedsiębiorstw obejmują rachunki, lokaty, produkty kredytowe, produkty transakcyjne, karty kredytowe, finansowanie handlu, autodealing, produkty skarbowe i inwestycyjne, leasing i emisję długu.

Rachunki

Rachunki przeznaczone dla przedsiębiorstw to Rachunek Biznes Premiera, Rachunek Biznes Komfort, Rachunek Biznes Optymalny i rachunki FX.

Rachunek Biznes Premiera jest przeznaczony dla nowo powstałych przedsiębiorstw i oferuje preferencyjne opłaty i prowizje za produkty transakcyjne, a także szereg dodatkowych usług, takich jak pomoc prawna oraz doradztwo podatkowe i szkolenia. Rachunek Biznes Komfort stanowi podstawowy produkt w zakresie rachunków oferowanych przedsiębiorstwom. Posiadaczom Rachunku Biznes Komfort Bank zapewnia dostęp do innych produktów i usług, takich jak lokaty automatyczne *overnight*, lokaty terminowe (standardowe lub negocjowane), rachunki pomocnicze (dostępne w PLN i kilkunastu walutach obcych), a także karty debetowe MasterCard Business oraz MasterCard Business Travel, uprawniające do korzystania z 1% *cash-back* od kwoty wydatków poniesionych z tytułu podróży służbowych.

Na dzień 30 września 2012 r. przedsiębiorstwa posiadały w Banku ponad 40,6 tys. rachunków.

Lokaty

Bank oferuje przedsiębiorstwom: (i) standardowe lokaty terminowe (7 i 14-dniowe, 1, 3, 6, 9 i 12-miesięczne) oraz (ii) lokaty negocjowane (z lokowaną powierzoną kwotą wynoszącą 500.000 zł lub równowartość tej kwoty w walucie obcej), w PLN, USD, EUR, CHF i GBP.

Kredyty

Oferta Banku dla przedsiębiorstw pod względem kredytów jest bardzo rozbudowana i obejmuje kredyty odnawialne, kredyty nieodnawialne, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, kredyt technologiczny, kredyt na finansowanie faktur oraz limit wierzytelności. Wszystkie produkty są dostępne w PLN, USD, EUR, GBP i CHF.

Bank oferuje przedsiębiorcom kredyty na finansowanie bieżącej działalności, które obejmują kredyt w rachunku bieżącym, kredyt odnawialny oraz kredyt nieodnawialny. Dla kredytów odnawialnych okres finansowania wynosi do 12 miesięcy, dla kredytów nieodnawialnych do 36 miesięcy. Warunki dla tych produktów są ustalane indywidualnie z klientami.

Ponadto Bank oferuje kredyty inwestycyjne w wysokości do 80% wartości inwestycji, z maksymalnym okresem kredytowania do 20 lat. Dla kredytów inwestycyjnych przeznaczonych na realizację transakcji zakupowych Bank nie wymaga przedstawienia prognoz czy biznesplanów.

Przedsiębiorstwa mogą skorzystać z przeznaczonej dla nich oferty Banku w zakresie kredytu na finansowanie faktur, w ramach którego jest możliwe sfinansowanie do 90% kwoty faktury brutto w okresie kredytowania do 12 miesięcy.

Bank oferuje przedsiębiorstwom również kredyt technologiczny, który może być częściowo spłacony dzięki dofinansowaniu w formie premii technologicznej udzielanej przez BGK (maksymalna kwota premii technologicznej to 4 mln zł).

Oferta kredytów Banku dostępnych dla przedsiębiorstw obejmuje dodatkowo limit wierzytelności z maksymalnym okresem kredytowania do 36 miesięcy. W ramach limitu wierzytelności klient może skorzystać z kredytu w rachunku bieżącym, kredytu odnawialnego, gwarancji bankowej, poręczenia bankowego oraz limitu na rozliczenie produktów skarbowych.

Karty kredytowe

Bank oferuje przedsiębiorstwom srebrne i złote karty kredytowe, odpowiednio, MasterCard Business Silver i MasterCard Business Gold. Karty kredytowe obu typów mogą zostać wydane z limitem do 300.000 zł uprawniając do korzystania z 1% *cash-back* od kwoty wydatków poniesionych z tytułu podróży służbowych. Na dzień 30 września 2012 r. Bank wydał 971 kart kredytowych na rzecz przedsiębiorstw.

Produkty transakcyjne

Bank oferuje przedsiębiorstwom także pełen zakres produktów transakcyjnych, włącznie z wpłatami i wypłatami gotówkowymi, przelewami gotówkowymi, w tym na rzecz ZUS i urzędów skarbowych, a także masowe przetwarzanie transakcji.

Inne produkty i usługi oferowane przedsiębiorstwom

Oprócz różnego rodzaju rachunków, lokat i produktów kredytowych, a także produktów transakcyjnych Bank oferuje przedsiębiorcom szeroki zakres produktów skarbowych, a w szczególności produkty zarządzania płynnością (negocjowana lokata terminowa i różnego rodzaju papiery dłużne), transakcje FX spot oraz walutowe instrumenty pochodne, swap procentowy oraz terminowy kontrakt na stopę procentową (kontrakt FRA), towarowe kontrakty terminowe, kupno i sprzedaż opcji walutowych oraz strategie walutowe.

Przedsiębiorcy mogą także skorzystać z oferowanych przez Bank produktów finansowania handlu wspierających handel krajowy i zagraniczny (szerokiego zakresu gwarancji, poręczeń bankowych, kredytów strukturyzowanych, rachunków powierniczych, rachunków zastrzeżonych, usług faktoringu i faktoringu odwrotnego oraz inkasa dokumentowego), usługi *autodealing* (bankowej platformy internetowej umożliwiającej klientom realizację różnego rodzaju transakcji walutowych), produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, rachunki maklerskie i obligacje komercyjne), a także leasingu takich produktów jak pojazdy, maszyny i urządzenia oraz sprzęt biurowy, który Bank oferuje we współpracy z międzynarodową firmą leasingową ORIX Polska S.A., a także usług organizowania emisji obligacji komercyjnych.

Ponadto, Bank we współpracy z różnymi wiodącymi polskimi i międzynarodowymi towarzystwami ubezpieczeniowymi oferuje przedsiębiorstwom możliwość objęcia grupowym ubezpieczeniem nieruchomości oraz ubezpieczeniem ochrony prawnej.

Produkty i usługi dla korporacji

Oferta Banku dla korporacji obejmuje ten sam zakres usługi i produktów jak dla innych klientów biznesowych, jednak Bank traktuje każdego takiego klienta indywidualnie i przygotowuje oferty dedykowane dla konkretnych podmiotów. Centrum Dużych Firm współpracuje ściśle z ekspertami z Zespołu Emisji Długu, Zespół Kredytów Strukturyzowanych Banku oraz z Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy sp.k. Dzięki tej współpracy Bank może przedstawić korporacjom wszechstronną ofertę.

Dodatkowo Bank oferuje korporacjom kredyty strukturyzowane, które są indywidualnie dopasowywane do konkretnej transakcji i zabezpieczenia. Produkty te są wykorzystywane, między innymi, na sfinansowanie importu i eksportu towarów i surowców, jak również na zakup lub sprzedaż towarów i surowców na rynku krajowym. Podstawowe zabezpieczenia, jakie Bank wykorzystuje przy kredytach strukturyzowanych na sfinansowanie importu i eksportu, to cesja wierzytelności z kontraktów, cesja z akredytywy eksportowej, cesja z bankowej gwarancji płatności, cesja praw z polisy ubezpieczenia oraz przewłaszczenie towaru.

Ponadto Bank oferuje kredyty strukturyzowane na potrzeby związane z przedsięwzięciami typu *project finance* (takimi jak realizacja projektów nieruchomościowych oraz finansowanie procesów fuzji i przejęć). Podstawowe zabezpieczenia, jakie Bank wykorzystuje przy kredytach strukturyzowanych, to hipoteki oraz cesje z umów generujących przychody. Bank udziela również kredytów strukturyzowanych, działając wraz z innymi bankami w ramach konsorcjów banków, zarówno jako uczestnik konsorcjum, jak i jego organizator.

Alior Bank organizuje niepubliczne lub publiczne programy emisji obligacji (organizowane we współpracy z Biurem Maklerskim Alior Banku) na rzecz korporacji. Produkt ten pozwala klientom Banku na dywersyfikację źródeł finansowania długiem, uzyskanie finansowania atrakcyjnego pod względem kosztów, a emitenci mają możliwość wprowadzenia swoich obligacji do obrotu na rynku obligacji Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot. W ramach emisji obligacji Alior Bank działa, między innymi, jako agent emisji, dealer/ofertujący (Biuro Maklerskie Alior Banku), agent ds. płatności i depozytariusz.

Na dzień 30 września 2012 r. korporacje posiadały w Banku blisko 2,2 tys. rachunków. Ponadto na dzień 30 września 2012 r. Bank wydał ponad 230 kart kredytowych dla korporacji.

Działalność skarbową

Biuro Transakcji Międzybankowych odpowiada za zarządzanie nadwyżkami płynnych środków Banku, ryzykiem walutowym, ryzykiem stóp procentowych oraz rozwojem produktów (głównie zabezpieczających (*hedging*)), które są oferowane przede wszystkim klientom biznesowym Banku.

Zarząd, od rozpoczęcia działalności Banku w 2008 r., kierował Bankiem bez angażowania się w transakcje instrumentami finansowymi z użyciem środków własnych.

Nadwyżki płynnych środków Banku (w sytuacji, gdy wartość depozytów przewyższa wartość kredytów) są bezpiecznie inwestowane w obligacje skarbowe i bony skarbowe denominowane w złotych oraz w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez NBP z relatywnie krótkim terminem wykupu.

Na dzień 30 września 2012 r. portfel aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży prowadzony przez Bank miał wartość 2.327,9 mln zł i składał się przede wszystkim z obligacji wyemitowanych przez centralne instytucje rządowe oraz z dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez instytucje finansowe.

Tabela poniżej przedstawia, na podane daty, strukturę aktywów finansowych dostępnych w sprzedaży Banku według wartości godziwej.

	Na dzień	Na dzień 31 grudnia		
	30 września 2012	2011	2010	2009
	(tys. PLN) niebadane)	(tys. PLN) (zbadane)		
Instrumenty dłużne	2.327.607	2.906.975	2.422.106	2.849.250
emitowane przez Skarb Państwa	1.548.970	1.809.328	2.064.138	2.433.097
– bony skarbowe	98.875	0	190.993	1.110.322
– obligacje skarbowe	1.368.286	1.721.306	1.792.311	1.308.904
– euroobligacje	81.809	88.022	80.834	13.871
emitowane przez inne instytucje rządowe	29.093	29.223	26.753	27.977
– obligacje	29.093	29.223	26.753	27.977
emitowane przez instytucje monetarne	605.259	889.511	297.708	301.717
– obligacje	104.942	135.978	156.926	149.130
– certyfikaty depozytowe	330.448	333.803	20.864	152.587
– bony pieniężne	169.869	419.730	119.918	0
wyemitowane przez pozostałe instytucje finansowe	131.463	168.132	18.672	66.589
– obligacje	94.569	131.758	18.672	66.589
– euroobligacje	36.894	36.374	0	0
wyemitowane przez przedsiębiorstwa	12.822	10.781	14.835	19.870
– obligacje	12.822	10.781	14.835	19.870
Instrumenty kapitałowe	244	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.327.851	2.906.975	2.422.106	2.849.250

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące portfela papierów wartościowych Banku znajdują się w rozdziałach „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Bilans” oraz „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Bank lokuje środki na depozytach na rynku międzybankowym oraz dokonuje transakcji dłużnymi papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Skarb Państwa lub NBP 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 z bardzo bezpiecznymi limitami (limit wartości punktu bazowego stopy procentowej wynoszący 340.000 zł oraz limit otwartej pozycji walutowej netto wynoszący 5 mln zł). Bank ma limity skarbowe w ponad 15 krajowych i 18 dużych międzynarodowych bankach na potrzeby rozliczania transakcji walutowych, odsetkowych i na rynku pieniężnym, a także produktów stanowiących opcje. 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 utrzymać relację pozycji walutowych w stosunku do poziomu kapitału banku na obecnym, bezpiecznym poziomie, natomiast ryzyko stóp procentowych ma rosnąć 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 5–6%, 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 w najbardziej aktualnym raporcie z kwietnia 2010 roku.

Ukierunkowanie na osiągnięcie doskonałości operacyjnej

Celem Banku jest utrzymanie wysokiego poziomu obsługi klienta oraz działalności operacyjnej, zgodnie z założeniami opisanymi bardziej szczegółowo w dziale „Przewagi konkurencyjne” powyżej.

Bank nieprzerwanie monitoruje poziom usług świadczonych na rzecz klientów i zamierza kontynuować te działania. Dzięki wykorzystaniu nowoczesnych baz danych oraz narzędzi analitycznych, zmiany poziomu usług są analizowane na poziomie transakcyjnym, z podziałem na pory dnia oraz w odniesieniu do każdego pracownika, co umożliwia ciągłe wprowadzanie zmian i zwiększanie efektywności procesów oraz jakości obsługi. Cele oraz modele motywacyjne dla pracowników, którzy mają bezpośredni kontakt z klientami, są opracowywane dynamicznie w każdym kwartale, tak aby szybko wyciągać lekcje z historycznych wyników oraz błyskawicznie wprowadzać zmiany w oferowanych produktach i reagować na zmieniające się potrzeby klientów.

Zarząd uważa, że doskonałość operacyjna nadal będzie przyczyniać się do wysokiej jakości usług wewnętrznych oraz umożliwi osiągnięcie korzyści skali w miarę rozwoju Banku. Obok dokonywania pomiarów i szczegółowego zarządzania wewnętrznymi procesami Banku również umowy z *outsourcerami* definiują oczekiwania Banku i przewidują środki dające Bankowi możliwość szybkiego reagowania na zmiany jakości i skali działalności. Korzyści skali, dzięki ciągłemu wysiłkowi w celu jakości wprowadzania ulepszeń, zostały osiągnięte w prawie wszystkich funkcjach operacyjnych, np. w postaci podwojenia liczby weryfikacji dokumentacji kredytowej na pracownika w okresie od stycznia 2011 r. do stycznia 2012 r.

Ratingi

Na Datę Prospektu Bank nie posiada ocen ratingowych przyznanych przez agencje ratingowe. Niezwłocznie po przeprowadzeniu Oferty, Bank podejmie działania mające na celu uzyskanie przez Bank oceny ratingowej przyznawanej przez renomowaną międzynarodową agencję ratingową.

Outsourcing

Bank zleca realizację znaczącej części zadań związanych z jego działalnością usługodawcom zewnętrznym. Usługi zlecane na zewnątrz obejmują, w szczególności: usługi obsługi pieniężnej, procesowania gotówki, windykację wierzytelności, wybrane usługi informatyczne, usługi rozliczeniowe i transportowe, autoryzację kart, ich produkcję, personalizację oraz doręczanie do klientów, przetwarzanie transakcji bankomatowych, usługi skanowania i archiwizacji dokumentów, usługi skanowania dokumentów otrzymanych z zewnątrz, zarządzanie flotą samochodową, usługi w zakresie wykonywania czynności faktycznych związanych z udzielaniem kredytów oraz ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń kredytów na zakup papierów wartościowych, usługi telemarketingowe, usługi w zakresie weryfikacji i przejmowania pojazdów mechanicznych, usługi w zakresie obsługi klientów przez kanał telefoniczny i drogą elektroniczną oraz usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych.

Kluczowymi usługodawcami świadczącymi powyższe usługi na rzecz Banku są: (i) Bankomat 24/Euronet sp. z o.o. (świadczące usług w zakresie instalacji i konserwacji bankomatów oraz przetwarzania transakcji bankomatowych); (ii) Austria Card GmbH, Elkart sp. z o.o., First Data Polska S.A. i TAG Systems Polska sp. z o.o. (świadczące usługi w zakresie produkcji, personalizacji, autoryzacji i dostarczania do klientów kart debetowych i kredytowych wystawianych przez Bank oraz usługi związane z księgowaniem i autoryzacją transakcji kartami debetowymi i kredytowymi); (iii) Xerox Polska sp. z o.o. i Emerson Polska sp. z o.o. (świadczące usługi dotyczące zarządzania korespondencją); (iv) Iron Mountain Polska sp. z o.o. (świadcząca usługi w zakresie zarządzania dokumentacją Banku i archiwów); (v) Finance Care sp. z o.o. i FinUp Sp. z o.o. (świadczące usługi dotyczące sporządzania dokumentacji kredytowej, wyceny zabezpieczeń, weryfikacji sytuacji finansowej i zdolności kredytowej potencjalnych kredytobiorców Banku, a także obsługi kasowej); (vi) Asekuracja Cash Handling sp. z o.o. i Solid MCG sp. z o.o. (świadczące usługi związane z obsługą gotówki); (vii) Kancelaria Prawna I. Korczyńska i Wspólnicy Spółka Komandytowa i Centrum Usług Terenowych „Wag” Krzysztof Konkol (świadczące usługi w zakresie windykacji wierzytelności); (viii) Dom Maklerski IDM S.A. i Noble Securities S.A. (świadczące usługi w zakresie wykonywania czynności faktycznych związanych z udzielaniem kredytów oraz ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń kredytów na zakup papierów wartościowych); (ix) Telbridge Sp. z o.o., Cardif Services Sp. z o.o., Polskie Centrum Marketingowe Sp. z o.o., Data Contact Sp. z o.o., Call Center Inter Galactica Sp. z o.o., Bertelsmann Media Sp. z o.o. i Databroker S.A. (świadczące usługi telemarketingowe); (x) Koksztys Sp. z o.o. (świadcząca usługi weryfikacji pojazdów mechanicznych); oraz (xi) Alior Raty Sp. z o.o., Ericpol Sp. z o.o., Euro-net Sp. z o.o., Moje Biuro PL S.A. Blue Media S.A. i PayU S.A. (świadczące usługi w zakresie obsługi klientów przez kanał telefoniczny i drogą elektroniczną oraz pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych).

Własność intelektualna

W związku z prowadzoną działalnością Alior Bank korzysta z wielu znaków towarowych. Na Datę Prospektu Bank uzyskał prawa ochronne na 6 znaków towarowych i złożył wnioski o rejestrację 6 dodatkowych znaków towarowych.

Na Datę Prospektu Bank nie jest uzależniony od żadnych patentów ani licencji.

Istotne znaki towarowe

Informacje dotyczące istotnych znaków towarowych Alior Banku zostały przedstawione poniżej.

Znaki towarowe zarejestrowane w Urzędzie Patentowym

Nazwa	Rodzaj znaku	Data zgłoszenia	Numer prawa ochronnego	Klasa	Podmioty uprawnione
<i>(prawa ochronne obejmują terytorium Polski)</i>					
ALIOR	znak słowny	8 listopada 2007 r.	R-222056	36	Alior Bank
ALIOR BANK	znak słowno-graficzny	8 stycznia 2008 r.	R-218642	36	Alior Bank
Alior Bank	znak graficzny	8 stycznia 2008 r.	R-218643	36	Alior Bank
ALIOR BANK	kolorowy znak słowno-graficzny	8 stycznia 2008 r.	R-218644	36	Alior Bank
Alior Bank	kolorowy znak graficzny	8 stycznia 2008 r.	R-218645	36	Alior Bank
ALIOR FAKTOR	znak słowny	13 stycznia 2010 r.	R-236456	36	Alior Bank

Źródło: Bank.

Istotne znaki towarowe zgłoszone do rejestracji w Urzędzie Patentowym

Nazwa	Rodzaj znaku	Numer zgłoszenia	Data zgłoszenia	Klasa	Podmioty uprawnione
SPECTRUM	znak słowny	Z-332903	15 listopada 2007 r.	35	Alior Bank
ALIOR Doradztwo Prawne	znak słowno-graficzny	Z-389770	2 września 2011 r.	45	Alior Bank
ALIOR Instytut Szkoleń	znak słowno-graficzny	Z-390081	12 września 2011 r.	41	Alior Bank
ALIOR SYNC	znak słowny	Z-392334	2 listopada 2011 r.	36	Alior Bank
Alior Sync	znak słowno-graficzny	Z-392899	17 listopada 2011 r.	09, 36	Alior Bank
eFX Trader	znak słowny	Z-405962	18 października 2012 r.	09, 36	Alior Bank

Źródło: Bank.

Domeny internetowe

Na Datę Prospektu Bank zarejestrował 193 nazwy domen, włącznie z nazwą domeny aliorbank.pl, pod którą znajduje się oficjalna strona internetowa Alior Banku.

Technologia informatyczna

Bank posiada scentralizowany i zintegrowany system informatyczny, który utrzymuje i rozwija w ramach trzech grup oprogramowania aplikacyjnego: (i) systemu centralnego obejmującego, między innymi, księgowość, obsługę transakcji i kalkulacje finansowe; (ii) aplikacji pośredniczącej (*middleware*), która integruje system centralny z aplikacjami *front end* (pomocniczymi) i same aplikacje między sobą; oraz (iii) aplikacji *front end* zapewniających wsparcie sprzedaży produktów bankowych, kontroli i zarządzania. Szczególny nacisk kładzie się na wsparcie rozwoju bankowości mobilnej oraz nowoczesnego środowiska pracy wirtualnej.

Aplikacje informatyczne są utrzymywane i rozwijane w technologii trójwarstwowej: baza-aplikacja-klient. Taki model systemu informatycznego zapewnia elastyczność w rozwijaniu jego funkcjonalności w celu zapewnienia klientom Banku maksymalnego, nieprzerwanego dostępu do usług Banku w czasie rzeczywistym. Pracownicy placówek Banku korzystają ze zintegrowanego systemu zarządzania wielokanałowego (ang. *Multi Channel Management*), który dostarcza informacji na temat statusu klientów oraz transakcji realizowanych we wszystkich kanałach sprzedaży i dystrybucji. Takie rozwiązanie obniża ryzyko niewłaściwej oceny klienta, a także niewłaściwego wyboru produktów i usług Banku.

Wszystkie procesy planistyczne, analityczne i raportowe są wspomagane i utrzymywane przez system informacji zarządczej (ang. *Management Information System*) oraz system analiz biznesowych (ang. *Business Intelligence System*). Do optymalizacji usług bankowych Alior Bank wykorzystuje zaawansowane rozwiązania dotyczące zarządzania relacjami z klientami (ang. *Customer Relationship Management – CRM*) w zakresie operacyjnym i analitycznym, w zakresie klientów detalicznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Wszelkie potencjalne, nieuprawnione transakcje są

blokowane lub eliminowane przy wykorzystaniu systemu wykrywania oszustw (ang. *Fraud Detection System*) (systemu, który aktywnie monitoruje transakcje realizowane poprzez kanały elektroniczne). Wysoka efektywność monitoringu i procesów windykacji wierzytelności jest osiągana dzięki wsparciu systemu zbudowanego za pomocą narzędzia BPMS (ang. *Business Process Management System* – system zarządzania procesami biznesowymi). W celu optymalizacji zasobów wewnętrznych i utrzymania wysokiej efektywności procesów Banku Alior Bank rozwija informatyczne systemy Planowania Zasobów Przedsiębiorstwa, które wspierają, między innymi, automatyzację obiegu informacji, zarządzanie zasobami ludzkimi, współpracę z dostawcami i zarządzanie nieruchomościami.

Systemy krytyczne dla działalności Banku są chronione przed utratą danych spowodowanych uszkodzeniami systemu oraz przed wszelkim nieuprawnionym dostępem z zewnątrz lub przed nieuprawnionym użyciem.

Mając na uwadze dynamiczny rozwój bazy klienckiej, a co za tym idzie – wzrost wartościowy i ilościowy wolumenu realizowanych transakcji, Bank jest w trakcie wdrażania systemu informatycznego wspierającego proces typowania transakcji podejrzanych pod kątem przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przeprowadzania bieżących analiz oraz ich dokumentowania w trybie dziennym. Zakończenie implementacji projektu planowane jest na koniec grudnia 2012 r.

Alior Bank ma departament informatyczny, który zatrudnia 161 pracowników odpowiedzialnych za rozwój, utrzymanie i wsparcie systemów informatycznych Banku. Departament informatyczny świadczy usługi niezbędne do zaspokojenia potrzeb departamentów operacyjnych i biznesowych Banku. Główne zadania departamentu informatycznego obejmują: (i) wsparcie potrzeb technologicznych Banku; (ii) obniżenie ryzyka poprzez rozdzielenie funkcji rozwoju od utrzymania; (iii) wewnętrzne utrzymanie kluczowych kompetencji technicznych o krytycznym znaczeniu dla funkcjonowania Banku; oraz (iv) stały monitoring jakości i kosztów rozwiązań informatycznych i departamentu informatycznego.

Bank zawarł standardowe umowy z usługodawcami dostarczającymi systemy istotne dla jego działalności. Bank uzyskał licencje na korzystanie z tych systemów. Każdy outsourcing usług informatycznych poprzedza stosowna analiza ekonomiczna, ocena ryzyka w zakresie bezpieczeństwa funkcjonowania Banku i uzyskanie zewnętrznych akceptacji.

Istotne umowy

Zarząd uważa, że niżej wymienione kontrakty, w odróżnieniu od umów zawieranych w ramach zwykłego zarządu, są istotne dla Banku, biorąc pod uwagę ich wartość oraz znaczny wpływ na kluczowe obszary działalności Banku i jego finansowania. Umowy finansowe dotyczące finansowania zewnętrznego Banku o wartości nie niższej niż 10 mln EUR oraz emisje obligacji i papierów wartościowych Banku, które zostały omówione poniżej, a mające wartość nie niższą niż 10 mln EUR, lub dotyczące zobowiązań podporządkowanych Banku, zostały uznane za istotne, ponieważ stanowią zewnętrzne źródło finansowania inne niż depozyty. Zarząd uznał omówione niżej umowy informatyczne za istotne ze względu na ich szczególne znaczenie dla zarządzania systemami informatycznymi Banku.

Na Datę Prospektu Bank nie jest uzależniony od żadnych umów handlowych ani finansowych.

Umowy nabycia portfela kredytowego HSBC Bank Polska

Umowa nabycia wierzytelności HSBC Bank Polska z tytułu pożyczek gotówkowych i kredytów konsumenckich

W dniu 28 sierpnia 2009 r. Bank zawarł umowę z HSBC Bank Polska, na mocy której HSBC Bank Polska sprzedał na rzecz Banku wierzytelności wynikające z pożyczek gotówkowych i kredytów konsumenckich udzielonych przez HSBC Bank Polska na rzecz jego klientów detalicznych za łączną cenę 731,7 mln zł. Łączna wartość nominalna powyższych wierzytelności wynosiła 753,4 mln zł.

Umowa nabycia wierzytelności HSBC Bank Polska z tytułu kart kredytowych

W dniu 28 sierpnia 2009 r. Bank zawarł umowę z HSBC Bank Polska, na mocy której HSBC Bank Polska sprzedał na rzecz Banku wierzytelności wynikające z kart kredytowych wydanych przez HSBC Bank Polska na rzecz jego klientów za łączną cenę 81,5 mln zł. Łączna wartość nominalna powyższych wierzytelności wynosiła 82,8 mln zł.

Umowa nabycia wierzytelności HSBC Bank Polska z tytułu pożyczek gotówkowych i kredytów konsumenckich przyznanych Klientom IKEA

W dniu 28 sierpnia 2009 r. Bank zawarł umowę z HSBC Bank Polska, na mocy której HSBC Bank Polska sprzedał na rzecz Banku wierzytelności wynikające z pożyczek gotówkowych i kredytów konsumenckich udzielonych przez HSBC Bank Polska na rzecz klientów IKEA za łączną cenę 7,6 mln zł. Łączna wartość nominalna powyższych wierzytelności wynosiła 7,6 mln zł. W dniu 9 grudnia 2009 r. Bank zawarł umowę cesji, na mocy której HSBC Bank Polska dokonał przelewu powyższych wierzytelności na rzecz Banku.

Umowy dotyczące zewnętrznego finansowania Banku

Umowa pożyczki w wysokości 15 milionów EUR zawarta z Erste Group Bank AG

W dniu 28 lutego 2011 r. Bank zawarł umowę pożyczki z Erste Group Bank AG, na mocy której Erste Group Bank AG udzielił Bankowi pożyczki terminowej w wysokości 15 mln EUR. Wpływy z pożyczki mają zostać przeznaczone przez Bank na ogólne cele związane z finansowaniem. Pożyczka jest oprocentowana według stawki EURIBOR powiększonej o marżę określoną w umowie pożyczki. Pożyczka ma zostać spłacona w jednej racie (łącznie z wszelkimi innymi kwotami należnymi na mocy umowy) w dniu 26 lutego 2016 r.

Umowa zawiera postanowienia typowe dla umów pożyczek, w szczególności: (i) klauzulę *pari passu* (zobowiązanie pożyczkobiorcy do zapewnienia równego traktowania zobowiązań z tytułu umowy pożyczki w porównaniu do wszelkich innych istniejących lub przyszłych niezabezpieczonych zobowiązań pożyczkobiorcy); (ii) klauzulę ograniczającą ustanawianie zabezpieczeń (zobowiązanie pożyczkobiorcy, że nie ustanowi żadnych obciążeń na jego istniejących lub przyszłych aktywach, które mogłyby wstrzymać zaspokojenie roszczeń pożyczkodawcy); (iii) klauzulę, zgodnie z którą Bank nie ma prawa sprzedać, zbyć, dokonać cesji, wynająć ani w żaden inny sposób rozporządzić całością albo częścią jego aktywów inaczej niż w ramach zwykłej działalności; (iv) klauzulę, zgodnie z którą Bank nie może dokonać żadnej fuzji, podziału, połączenia albo przekształcenia; oraz (v) klauzulę dotyczącą zmiany kontroli, zgodnie z którą, jeżeli Carlo Tassara przestanie posiadać, bezpośrednio albo pośrednio, przynajmniej 34% akcji i praw głosu w Banku albo, bezpośrednio albo pośrednio, kontrolować Bank albo jeżeli jakikolwiek nowy akcjonariusz lub ich grupa wejdzie w jakikolwiek sposób w posiadanie lub przejmie w jakikolwiek sposób kontrolę nad więcej niż 10% akcji Banku, pożyczkodawca może wypowiedzieć pożyczkę lub postawić całość albo jej część, łącznie z naliczonymi odsetkami oraz wszelkimi innymi kwotami wynikającymi z umowy pożyczki lub z nią związanymi, w stan natychmiastowej wymagalności lub zażądać, by całość albo część pożyczki łącznie z naliczonymi odsetkami i wszelkimi innymi kwotami wynikającymi z umowy pożyczki lub z nią związanymi była płatna na żądanie pożyczkodawcy.

Na dzień 30 września 2012 r. wysokość zadłużenia z tytułu kwoty głównej wynikającej ze wskazanej wyżej umowy wynosiła 15 mln EUR.

Umowa pożyczki w wysokości 10 milionów EUR zawarta z Erste Group Bank AG

W dniu 12 października 2011 r. Bank zawarł umowę pożyczki podporządkowanej z Erste Group Bank AG, na mocy której Erste Group Bank AG udzielił Bankowi podporządkowanej, niezabezpieczonej pożyczki terminowej w wysokości 10 mln EUR. Wpływy z pożyczki mają zostać wykorzystane przez Bank na potrzeby kapitału Tier 2 Banku zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt 2) litera b) Prawa Bankowego. Stopa oprocentowania pożyczki jest równa sumie EURIBOR i marży określonej w umowie pożyczki. Kwota pożyczki ma zostać spłacona w jednej głównej racie (łącznie z wszelkimi innymi kwotami należnymi na mocy umowy) w dniu 11 października 2019 r.

Umowa zawiera postanowienia typowe dla umów pożyczek, w szczególności: (i) klauzulę ograniczającą ustanawianie zabezpieczeń (zobowiązanie pożyczkobiorcy, że nie ustanowi żadnych obciążeń na jego istniejących lub przyszłych aktywach, które mogłyby wstrzymać zaspokojenie roszczeń pożyczkodawcy); (ii) klauzulę, zgodnie z którą Bank nie ma prawa sprzedać, zbyć, dokonać cesji, wynająć ani w żaden inny sposób rozporządzić całością albo częścią jego aktywów inaczej niż w ramach zwykłej działalności; (iii) klauzulę, zgodnie z którą Bank nie może dokonać żadnej fuzji, podziału, połączenia albo przekształcenia; oraz (iv) klauzulę dotyczącą zmiany kontroli, stanowiącą o podwyższeniu marży, jeżeli Carlo Tassara przestanie posiadać, bezpośrednio albo pośrednio, przynajmniej 34% akcji i praw głosu w Banku albo, bezpośrednio albo pośrednio, kontrolować Bank albo jeżeli jakikolwiek nowy akcjonariusz lub ich grupa wejdzie w jakikolwiek sposób w posiadanie lub przejmie w jakikolwiek sposób kontrolę nad więcej niż 10% akcji Banku.

Na dzień 30 września 2012 r. wysokość zadłużenia z tytułu kwoty głównej wynikającej z tej umowy wynosiła 10,0 mln EUR.

Ustalenia dotyczące udzielenia przez Erste Group Bank AG finansowania w wysokości 25 milionów EUR

Erste Group Bank AG oświadczył o ogólnej gotowości do udzielenia na rzecz Banku kredytu obrotowego do wysokości 25 mln EUR. Udzielenie kredytu uzależnione jest od spełnienia szeregu warunków, w tym dopuszczenia akcji Banku do obrotu na rynku giełdowym prowadzonym przez GPW. Wpływy z kredytu miałyby zostać przeznaczone przez Bank na finansowanie bieżącej działalności. Łączna kwota udzielonego kredytu (wraz z wszelkimi innymi kwotami należnymi na mocy stosownej umowy kredytowej) miałyby zostać spłacone najpóźniej w terminie dwóch lat od momentu zawarcia stosownej umowy kredytowej.

Wskazany kredyt, w przypadku uzgodnienia i zawarcia stosownej umowy kredytowej, udzielony zostałby na warunkach rynkowych, tj. m.in.: (i) o oprocentowaniu równym sumie EURIBOR i marży ustalonej przez strony; (ii) z zastrzeżoną klauzulą *pari passu* (zobowiązanie kredytobiorcy i jego podmiotów zależnych do zapewnienia równego traktowania zobowiązań z tytułu umowy kredytu w porównaniu do wszelkich innych istniejących lub przyszłych niezabezpieczonych zobowiązań kredytobiorcy i jego podmiotów zależnych); (ii) z zastrzeżoną klauzulą ograniczającą ustanawianie

zabezpieczeń przez kredytobiorcę i jego podmioty zależne; oraz (iii) z zastrzeżoną klauzulą dotyczącą ograniczeń w zakresie fuzji lub przejęć z udziałem kredytobiorcy. Jednocześnie, zgodnie z poczynionymi ustaleniami, kredyt stawałby się natychmiast wymagalny w przypadku wejścia przez jakiegokolwiek nowego akcjonariusza lub ich grupy w posiadanie więcej niż 10% akcji Banku. Zgodnie z zawartym w dniu 5 listopada 2012 r. pomiędzy Erste Group Bank AG a Bankiem Memorandum o Porozumieniu, umowa regulująca wskazany wyżej kredyt powinna zostać zawarta do dnia 27 marca 2013 r.

Istotne emisje papierów wartościowych

Zrealizowana przez Bank emisja obligacji podporządkowanych serii B o wartości 4,5 mln EUR

W dniu 31 stycznia 2012 r. Bank wyemitował 4.500 obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 1.000 EUR każda. Cena emisyjna każdej obligacji odpowiadała jej wartości nominalnej. Łączna wartość emisji wyniosła 4,5 mln EUR. Obligacje podporządkowane zostały wyemitowane, aby wpływy z emisji zostały zaliczone do funduszu uzupełniającego Banku (jako zobowiązania podporządkowane), a tym samym w celu podwyższenia bazy kapitałowej Banku. Ostateczny termin wykupu obligacji, za ich wartość nominalną, został ustalony na 31 stycznia 2020 r. z możliwością wcześniejszego wykupu obligacji przez Bank od dnia 31 stycznia 2015 r., pod warunkiem uzyskania uprzedniej zgody KNF na wcześniejszy wykup obligacji. KNF wydała zgodę na zaliczenie zobowiązań podporządkowanych z tytułu emisji obligacji do funduszu uzupełniającego Banku w dniu 28 marca 2012 r.

Zgodnie z warunkami obligacji podporządkowanych, obligacje są zdematerializowane i zapisane w ewidencji prowadzonej przez Bank. Obligacje oprocentowane są według zmiennego oprocentowania stanowiącego sumę sześciomiesięcznego wskaźnika LIBOR powiększonego o marżę 6,00%. Oprocentowanie naliczone z obligacji wypłacane jest w okresach półrocznych do czasu ich wykupu. Obligacje nie są zabezpieczone.

Emisja obligacji podporządkowanych serii C o wartości 280 milionów zł przez Bank

W dniu 14 lutego 2012 r. Bank wyemitował 280.000 obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Cena emisyjna danej obligacji odpowiadała jej wartości nominalnej. Łączna wartość emisji wyniosła 280 mln zł. Celem emisji obligacji podporządkowanych było przeznaczenie wpływów z ich emisji na kapitał zapasowy Banku (w formie podporządkowanych zobowiązań) oraz, w konsekwencji, podwyższenie podstawy kapitałowej Banku. Termin wykupu obligacji, za ich wartość nominalną, został wyznaczony na 14 lutego 2020 r. z opcją wcześniejszego wykupu obligacji przez Bank od 14 lutego 2015 r., pod warunkiem wydania przez KNF uprzedniej zgody na wcześniejszy wykup obligacji. KNF udzieliła zgody na włączenie zobowiązań podporządkowanych związanych z emisją obligacji do funduszy własnych uzupełniających Banku w dniu 20 marca 2012 r.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji podporządkowanych, obligacje są zdematerializowane i są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o sześciomiesięczny WIBOR podwyższony o 4,75%, a w stosunku do odsetek płatnych w okresach odsetkowych po 14 lutego 2015 r. (data wcześniejszego wykupu), pod warunkiem że Bank nie wykona opcji wcześniejszego wykupu, podwyższone o powyższą marżę oraz o dodatkowe 3%. Oprocentowanie naliczane z tytułu obligacji jest wypłacane w okresach półrocznych do daty ich umorzenia. Obligacje nie są zabezpieczone.

Warunki emisji obligacji zawierają postanowienia, zgodnie z którymi obligatariusze będą upoważnieni do żądania podwyższenia marży o dodatkowe 5%, jeżeli Bank wyemituje nowe obligacje podporządkowane z terminem wykupu wcześniejszym niż termin właściwy dla przedmiotowych obligacji lub jeżeli wskaźnik wypłacalności Banku (obliczony na koniec kwartału, w którym nastąpiła dana czynność) spadnie poniżej poziomu 9% (Tier 1) lub 12% (Tier 2) w wyniku następujących działań: (i) wypłaty dywidendy; (ii) skupu akcji własnych w celu ich umorzenia; (iii) połączenia z innymi spółkami; (iv) sprzedaży aktywów, których wartość przekracza 100 mln zł; oraz (v) wcześniejszego wykupu niektórych obligacji.

Obligacje serii C zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu instrumentów finansowych Catalist. Pierwsze notowanie obligacji na Catalist nastąpiło 12 marca 2012 r.

Emisje bankowych papierów wartościowych przez Bank

Od 2009 r. Bank wyemitował kilka serii bankowych papierów wartościowych („BPW”), oferowanych klientom detalicznym i biznesowym Banku jako alternatywna forma inwestycji zgodnie z warunkami emisji BPW. BPW emitowane były na podstawie art. 89–90 Prawa Bankowego oraz odpowiednich uchwał Zarządu.

BPW są zdematerializowane i zarejestrowane na rachunku depozytowym prowadzonym przez Biuro Maklerskie Alior Banku.

Zgodnie z warunkami emisji BPW, wartość nominalna każdego BPW wynosi przynajmniej 100 zł lub równowartość tej kwoty w walutach wymienialnych, obliczoną na podstawie średniego kursu wymiany Narodowego Banku Polskiego z dnia emisji danej serii BPW.

BPW stanowią niezabezpieczone papiery wartościowe na okaziciela. Kwota wykupu każdego BPW jest ustalana na podstawie warunków ich emisji i jest równa wartości nominalnej BPW oraz premii obliczonej zgodnie ze wzorem zawartym w warunkach emisji BPW.

BPW mogą być emitowane z dyskontem lub kuponem obliczonym na podstawie stałej albo zmiennej stopy procentowej.

Bank jest uprawniony do pobierania opłat od klientów obejmujących BPW w maksymalnej kwocie ustalonej w warunkach emisji BPW.

Daty wykupu BPW obejmują okresy od 7 dni do 15 lat.

Na dzień 30 września 2012 r. wartość nominalna wyemitowanych przez Bank BPW wynosiła 699,320 tys. zł.

Umowy dotyczące systemów informatycznych

Umowa licencyjna i o świadczenie usług wsparcia oprogramowania Fidelity

W dniu 28 grudnia 2007 r. Alior Polska sp. z o.o. zawarła umowę licencyjną z Fidelity National Information Services (Netherlands) B.V. („**Fidelity**”) na korzystanie z głównego oprogramowania bankowego Banku, Fidelity Profile oraz kilku aplikacji uzupełniających. W dniu 27 maja 2008 r. wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy zostały scedowane na Bank. Na podstawie umowy Bank uzyskał niewyłączną i niezbywalną licencję na korzystanie z oprogramowania Fidelity przez czas nieoznaczony. Dodatkowo Fidelity zobowiązało się świadczyć na rzecz Banku usługi serwisowe oprogramowania Fidelity do dnia 28 grudnia 2012 r. z możliwością przedłużenia okresu świadczenia usług serwisowych o dodatkowe trzy lata. Łączna wartość umowy wynosi 6.176.866,26 dolara. Odpowiedzialność Fidelity z tytułu umowy jest ograniczona do straty rzeczywiście poniesionej przez Bank, jednak nie może przekroczyć: (i) 100% łącznej wartości umowy w okresie pierwszych dwóch lat od daty zawarcia umowy; (ii) 60% łącznej wartości umowy w okresie trzeciego roku od daty zawarcia umowy; (iii) 40% łącznej wartości umowy w okresie czwartego roku od daty zawarcia umowy; (iv) 20% łącznej wartości umowy w okresie piątego roku od daty zawarcia umowy; oraz (v) kwoty zapłaconej na rzecz Fidelity przez Bank na podstawie umowy za okres dwunastu miesięcy poprzedzających datę powstania roszczenia w szóstym i kolejnych latach od zawarcia umowy. Fidelity jest uprawniona do wypowiedzenia umowy, jeżeli Bank istotnie naruszy umowę i nie naprawi takiego naruszenia w terminie określonym w umowie. Umowa jest rządzona prawem Stanu Floryda w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Umowy zawarte z Comarch S.A.

Umowy licencyjne i o wdrożenie

W dniu 31 marca 2008 r. Alior Polska sp. z o.o. zawarła umowę licencyjną z Comarch S.A. („**Comarch**”) na korzystanie z oprogramowania CAFE, CAFEM i SWK. W dniu 27 maja 2008 r. wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy zostały scedowane na Bank. Na mocy umowy licencyjnej Bank uzyskał niewyłączną i niezbywalną licencję na korzystanie z odpowiednich aplikacji oprogramowania. Licencje na oprogramowanie zostały udzielone na czas nieokreślony. Łączna wartość opłat licencyjnych wynosi 9.610.716 zł. Comarch może żądać zapłaty kary umownej w kwocie odpowiadającej łącznej wartości opłat licencyjnych za korzystanie z danej aplikacji, jeżeli naruszy zasady korzystania z takiego oprogramowania i nie naprawi naruszenia w określonym w umowie terminie. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Bank zawarł z Comarch także trzy umowy o wdrożenie wyżej wymienionych aplikacji oprogramowania CAFE, CAFEM i SWK. Umowy zostały zawarte, odpowiednio, w dniu 23 czerwca 2008 r., 29 lipca 2008 r. i 29 lipca 2008 r. Odpowiedzialność Comarch z tytułu umów została ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank, a ponadto nie może przekroczyć 100% łącznej wartości każdej umowy, chyba że szkoda powstała z winy umyślnej Comarch (w takim przypadku odpowiedzialność Comarch będzie odpowiadała faktycznej wartości szkody). Łączna wartość umów o wdrożenie wynosi 9.203.712 zł. Umowy są rządzone prawem polskim.

Umowa o świadczenie usług wsparcia

W dniu 8 grudnia 2008 r. Bank zawarł umowę o świadczenie przez Comarch usług wsparcia oprogramowania CAFE, CAFEM i SWK poczynawszy od, odpowiednio, 8 grudnia 2008 r., 15 grudnia 2008 r. i 1 grudnia 2008 r. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy i zostaje automatycznie przedłużona na okres jednego roku, jeżeli nie zostanie wypowiedziana przez którąkolwiek ze stron na 30 dni przed końcem każdego dodatkowego rocznego okresu. Odpowiedzialność Comarch z tytułu umowy jest ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank, które nie mogą przekroczyć łącznej wartości umowy w poprzednich 12 miesiącach. Łączna roczna wartość umowy o utrzymanie wynosi 3.304.500 zł netto. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Umowy licencyjne i o świadczenie usług wsparcia oprogramowania Hewlett-Packard

W dniu 3 lipca 2008 r. Bank zawarł umowę licencyjną z Hewlett-Packard Polska sp. z o.o. („HP”) na korzystanie z jednego ze składników oprogramowania podstawowej aplikacji bankowej Banku, a także szeregu uzupełniających aplikacji HP. Licencje na oprogramowanie HP są niewyłączne i niezbywalne i zostały udzielone na czas nieokreślony. Licencje zostały ograniczone do terytorium Polski, natomiast tytuł własności do wszystkich aplikacji uzupełniających został scedowany na Bank. Każda ze stron może rozwiązać umowę, jeżeli druga strona istotnie naruszy umowę i nie naprawi takiego naruszenia w terminie określonym w umowie. Odpowiedzialność HP z tytułu umowy jest ograniczona do szkody rzeczywiście poniesionej przez Bank i w żadnym wypadku nie może przekroczyć 75% łącznej wartości umowy brutto. Łączna wartość umowy licencyjnej netto wynosi 6,4 mln zł. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Dodatkowo Bank zawarł z HP umowę o świadczenie usług wsparcia oprogramowania. Umowa dotyczy usług wsparcia oprogramowania świadczonych w okresie od 1 września 2009 r. do 31 sierpnia 2010 r. Umowa podlega automatycznemu przedłużeniu na dodatkowy okres jednego roku, chyba że zostanie rozwiązana przez którąkolwiek ze stron na 30 dni przed końcem każdego jednorocznego okresu oraz pod warunkiem, że stawki opłat HP zostaną zaakceptowane przez Bank. Odpowiedzialność HP z tytułu umowy jest ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank i w żadnym wypadku nie może przekroczyć 100% łącznej wartości umowy brutto w ostatnich 12 miesiącach. Łączna roczna wartość umowy o utrzymanie netto wynosi 378.000 zł. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Umowa ramowa, licencyjna i o świadczenie usług wsparcia oprogramowania IND

Umowa ramowa zawarta w dniu 29 listopada 2011 r. pomiędzy Bankiem i IND Poland sp. z o.o. („IND”) określa zakres przyszłej współpracy stron. Zakres współpracy dotyczy dostawy produktów IND, włącznie z oprogramowaniem i usługami wsparcia świadczonymi dla określonych produktów. Okres obowiązywania jest zdefiniowany w stosunku do konkretnego zamówienia i jest zawarty w odrębnej umowie na konkretny produkt IND.

W dniu 30 września 2011 r. Bank zawarł z IND umowę licencyjną na korzystanie z produktów oprogramowania IND. Na mocy umowy Bank uzyskał niewyłączną i niezbywalną licencję na korzystanie z oprogramowania IND. Licencja została udzielona na czas nieokreślony. Odpowiedzialność IND z tytułu umowy jest ograniczona do szkody rzeczywiście poniesionej przez Bank, wynikającej z rażącego niedbalstwa lub winy umyślnej, i w żadnym wypadku nie przekroczy 100% łącznej wartości umowy brutto. Łączna wartość umowy licencyjnej netto wynosi 1,3 mln euro. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Dodatkowo w dniu 26 marca 2012 r. Bank zawarł z IND umowę o świadczenie usług wsparcia oprogramowania. Umowa ta dotyczy usług wsparcia oprogramowania, które będą świadczone przez IND od 1 kwietnia 2012 r. przynajmniej przez okres 12 miesięcy. Umowa podlega automatycznemu przedłużeniu na dodatkowe 12 miesięcy, chyba że zostanie rozwiązana przez którąkolwiek ze stron przynajmniej dwa miesiące przed końcem każdego 12-miesięcznego okresu. Odpowiedzialność IND z tytułu umowy jest ograniczona do łącznej kwoty wynagrodzenia otrzymanego w czasie 12 poprzednich miesięcy. Łączna roczna wartość umowy o świadczenie usług wsparcia netto wynosi 275.000 euro. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Umowy licencyjne, o wdrożenie i o świadczenie usług wsparcia oprogramowania Misys

W dniu 26 marca 2008 r. Alior Polska sp. z o.o. zawarła umowy licencyjne i o świadczenie usług wsparcia oprogramowania z Misys International Banking Systems Limited („Misys”) w związku z korzystaniem z oprogramowania Misys w zakresie obsługi transakcji w sektorze usług finansowych („Umowa Licencyjna”). W dniu 27 maja 2008 r. wszystkie prawa i obowiązki z umowy licencyjnej zostały scedowane na Bank. Na podstawie umowy licencyjnej Bank uzyskał niewyłączną i niezbywalną licencję na korzystanie z oprogramowania Misys przez czas określony ośmiu lat. Ponadto Misys będzie świadczyć na rzecz Banku usługi wsparcia oprogramowania objętego licencją. Łączna wartość umowy licencyjnej wynosi 1.326.601 euro. Odpowiedzialność Misys z tytułu umowy licencyjnej w związku z utratą lub uszkodzeniem rzeczy jest ograniczona do szkody rzeczywiście poniesionej przez Bank, jednak nie może przekroczyć kwoty 5.000.000 euro. Wszelka inna odpowiedzialność Misys z tytułu umowy jest ograniczona do straty rzeczywiście poniesionej przez Bank, jednak nie może przekroczyć wyższej z kwot: (i) 115% łącznej wartości umowy licencyjnej w okresie pierwszych dwóch lat od daty zawarcia lub (ii) 25.000 euro. Misys może wypowiedzieć umowę licencyjną, jeżeli Bank istotnie naruszy umowę i nie naprawi takiego naruszenia w terminie określonym w umowie licencyjnej lub jeżeli Bank nie dokona jakiegokolwiek należnej płatności na podstawie umowy licencyjnej w ciągu 60 dni od odpowiedniej daty wymagalności. Umowa jest rządzona prawem angielskim.

W dniu 26 marca 2008 r. Alior Polska sp. z o.o. i Misys zawarły umowę o wdrożenie oprogramowania, na które Alior Polska sp. z o.o. uzyskała licencję na podstawie umowy licencyjnej. W dniu 27 maja 2008 r. wszystkie prawa i obowiązki z umowy zostały scedowane na Bank. Łączna wartość umowy wynosi 530.000 euro. Odpowiedzialność Misys z tytułu umowy w związku z utratą lub uszkodzeniem rzeczy jest ograniczona do straty rzeczywiście poniesionej przez Bank, jednak nie może przekroczyć 5.000.000 euro. Wszelka inna odpowiedzialność Misys wynikająca z umowy jest ograniczona do straty rzeczywiście poniesionej przez Bank, jednak nie może przekroczyć wyższej z kwot: (i) 115% łącznej

wartości umowy w okresie pierwszych dwóch lat od daty zawarcia umowy lub (ii) 25.000 euro. Umowa została już wykonana. Umowa jest rządzona prawem angielskim.

Umowa o dostarczenie, wdrożenie i utrzymanie Systemu Pamięci Masowej

W dniu 23 grudnia 2011 r. Bank i Advatech sp. z o.o. zawarły umowę o dostarczenie, wdrożenie i utrzymanie komputerowego systemu pamięci masowej działającego w oparciu o matryce EMC VNX i EMC Clarion („**System Pamięci Masowej**”). Zgodnie z umową, w dniu 19 stycznia 2012 r. Bank uzyskał niewyłączną i niezbywalną licencję na korzystanie z oprogramowania EMC Computer Systems Poland sp. z o.o. („**EMC**”) wspierającego System Pamięci Masowej przez czas nieoznaczony. Bank uzyskał także 36-miesięczną gwarancję w stosunku do Systemu Pamięci Masowej. Dodatkowo EMC będzie świadczyć na rzecz Banku usługi wsparcia w stosunku do Systemu Pamięci Masowej w okresie 36 miesięcy od daty jego doręczenia. Łączna wartość umowy wynosi 772.500 zł. EMC może wypowiedzieć licencję, jeżeli Bank istotnie naruszy jej warunki i nie naprawi naruszenia w terminie określonym w umowie. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Umowa na dostawę, wdrożenie i usługi wsparcia Platformy Faktoringowej

W dniu 18 maja 2009 r. Bank zawarł z e-Sourcing sp. z o.o. („**e-Sourcing**”) umowę na dostawę, wdrożenie i usługi wsparcia systemu oprogramowania umożliwiającego Bankowi obsługę transakcji faktoringowych („**Platforma Faktoringowa**”). Zgodnie z postanowieniami umowy, Bank uzyskał wyłączną i zbywalną licencję na korzystanie z tych elementów Platformy Faktoringowej, które zostały stworzone wyłącznie na potrzeby Banku. Pozostałe elementy Platformy Faktoringowej podlegają niewyłącznej i zbywalnej licencji. Licencja została udzielona na czas nieoznaczony. Bank uzyskał także 24-miesięczną gwarancję na Platformę Faktoringową. Ponadto e-Sourcing będzie świadczyć na rzecz Banku usługi wsparcia Platformy Faktoringowej przez czas nieoznaczony. Łączna wartość umowy wynosi 1.009.130 zł. Odpowiedzialność e-Sourcing z tytułu umowy jest ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank, jednak nie może przekroczyć: (i) 250.000 zł w wypadku awarii Platformy Faktoringowej wynikającej wyłącznie z winy e-Sourcing; lub (ii) 766.000 zł w wypadku opóźnienia ze strony e-Sourcing we wdrażaniu jakiegokolwiek konkretnego etapu Platformy Faktoringowej. We wszystkich pozostałych wypadkach odpowiedzialność e-Sourcing z tytułu umowy jest wyłączona. Umowa została już wykonana w zakresie wdrożenia Platformy Faktoringowej. E-Sourcing może rozwiązać umowę w zakresie świadczenia usług serwisowych za dwunastomiesięcznym wypowiedzeniem, lecz nie wcześniej niż 42 miesiące po dostarczeniu wersji podstawowej Platformy Faktoringowej. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Umowa na dostawę, wdrożenie i usługi wsparcia Platformy Obligacji

W dniu 11 października 2011 r. Bank zawarł z e-Sourcing S.A. („**e-Sourcing**”) umowę na dostawę, wdrożenie i usługi wsparcia systemu oprogramowania umożliwiającego Bankowi obsługę transakcji dotyczących obligacji („**Platforma Obligacji**”). Zgodnie z postanowieniami umowy, Bank uzyskał wyłączną i zbywalną licencję na korzystanie z tych elementów Platformy Obligacji, które zostały stworzone wyłącznie na potrzeby Banku. Pozostałe elementy Platformy Obligacji podlegają niewyłącznej i zbywalnej licencji. Licencja została udzielona na czas nieoznaczony. Bank uzyskał także 24-miesięczną gwarancję na Platformę Obligacji. Ponadto e-Sourcing będzie świadczyć na rzecz Banku usługi serwisowe Platformy Obligacji przez czas nieoznaczony. Łączna wartość umowy wynosi 479.700 zł. Odpowiedzialność e-Sourcing z tytułu umowy jest ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank, jednak nie może przekroczyć: (i) 160.000 zł w wypadku awarii Platformy Obligacji wynikającej wyłącznie z winy e-Sourcing; lub (ii) 390.000 zł w wypadku opóźnienia ze strony e-Sourcing we wdrażaniu jakiegokolwiek konkretnego etapu Platformy Obligacji. We wszystkich pozostałych wypadkach odpowiedzialność e-Sourcing z tytułu umowy jest wyłączona. E-Sourcing może wypowiedzieć umowę, jeżeli Bank istotnie naruszy umowę i nie naprawi takiego naruszenia w terminie określonym w umowie. E-Sourcing może rozwiązać umowę w zakresie usług serwisowych za dwunastomiesięcznym wypowiedzeniem, jednakże nie wcześniej niż 42 miesiące po dostarczeniu wersji podstawowej Platformy Obligacji. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Umowa na dostawę, wdrożenie i usługi wsparcia Hurtowni Danych

W dniu 20 maja 2008 r. Bank i Teradata Polska sp. z o.o. („**Teradata**”) zawarły umowę na dostawę, wdrożenie i usługi wsparcia hurtowni danych na potrzeby obowiązkowego systemu sprawozdawczego i systemu sprawozdawczości zarządczej („**Hurtownia Danych**”). Na podstawie umowy Bank uzyskał niewyłączną i niezbywalną licencję na korzystanie z oprogramowania Teradata zapewniającego wsparcie Hurtowni Danych na czas nieoznaczony. Łączna wartość umowy wynosi 4.143.056 zł. Odpowiedzialność Teradata z tytułu umowy jest ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank, jednak nie może przekroczyć łącznej wartości umowy lub 10% łącznej wartości produktów dostarczonych na podstawie umowy w przypadku odpowiedzialności na zasadzie ryzyka. Umowa jest rządzona prawem polskim.

W dniu 18 maja 2009 r. Bank i Teradata zawarły umowę o świadczenie usług wsparcia oprogramowania. Zgodnie z umową Teradata i Sygnity S.A. zobowiązały się do świadczenia na rzecz Banku usług serwisowych Hurtowni Danych do dnia

30 listopada 2014 r. Łączna kwota opłat za usługi serwisowe wynosi 129.700 zł rocznie. Odpowiedzialność z tytułu umowy ograniczona jest do szkody rzeczywiście poniesionej przez Bank, jednak nie może przekroczyć 10% łącznej rocznej opłaty serwisowej. Teradata jest uprawniona do rozwiązania umowy za trzymiesięcznym wypowiedzeniem lub ze skutkiem natychmiastowym z ważnego powodu. Umowa jest rządzona prawem polskim.

W dniu 22 grudnia 2009 r. Bank i Teradata zawarły dodatkową umowę o świadczenie usług wsparcia oprogramowania w stosunku do określonych elementów Hurtowni Danych. Łączna opłata za utrzymanie wynosi 228.625 dolarów rocznie. Odpowiedzialność Teradata z tytułu umowy jest ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Bank i w żadnym wypadku nie przekroczy 15% łącznej rocznej opłaty serwisowej. Umowa wygasa w dniu 22 grudnia 2012 r. Umowa może zostać rozwiązana przez każdą ze stron za 90-dniowym wypowiedzeniem przed jej wygaśnięciem. Teradata może także rozwiązać umowę, jeżeli Bank istotnie naruszy umowę i nie naprawi naruszenia w terminie określonym w umowie. Jeżeli umowa nie zostanie rozwiązana, okres jej obowiązywania zostanie automatycznie przedłużony na kolejne 12 miesięcy. Umowa jest rządzona prawem polskim.

Ubezpieczenia

Bank posiada ochronę ubezpieczeniową obejmującą ubezpieczenie mienia, w tym gotówki, od wszystkich ryzyk, w szczególności od pożaru, uderzenia pioruna, huraganu, gradu, powodzi i innych zagrożeń, a także od kradzieży z włamaniem i rabunku, wandalizmu, zamieszek, katastrof budowlanych oraz aktów terroryzmu. Ponadto Bank posiada ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej wobec osób trzecich za szkody na osobie lub szkody rzeczowe będące następstwem czynu niedozwolonego popełnionego w związku z prowadzoną przez Bank działalnością oraz posiadany mieniem. Bank jest także ubezpieczony od bankowego ryzyka operacyjnego, które to ubezpieczenie obejmuje, w szczególności, szkody związane z każdym mieniem, które zostanie sprzeniewierzone przez pracowników, oraz szkody wynikające z naruszenia przepisów prawa regulujących przestępstwa związane z technologią informacyjną, a także ryzyka dotyczące: (i) fałszywej gotówki; (ii) fałszywych papierów wartościowych oraz (iii) fałszywych czeków. Bank posiada również polisę ubezpieczeniową od odpowiedzialności cywilnej zawodowej. Wszystkie polisy ubezpieczeniowe są corocznie odnawiane. Obecnie ubezpieczycielami Banku są, między innymi: PZU S.A., STU Ergo Hestia S.A., TU na Życie Europa S.A., TU na Życie Europa S.A. oraz STU na Życie Ergo Hestia S.A. Zdaniem Banku zakres ubezpieczenia spełnia normy przyjęte dla banków działających w Polsce.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych Banku na daty wskazane poniżej.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
	2011	2010	2009	
	(tys. PLN) (niebadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)	(tys. PLN) (zbadane)
Środki trwałe w budowie	39.555	31.009	23.826	25.868
Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	49.728	41.209	47.084	44.641
Inwestycje w obce obiekty	112.019	107.546	105.933	75.335
Pozostałe	32.051	32.628	38.860	39.564
Wartość bilansowa na koniec okresu	233.353	212.392	215.703	185.408

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. najważniejszą część aktywów trwałych banku stanowiły inwestycje w obce obiekty, które wynosiły 107,5 mln zł (wartość bilansowa) i obejmowały głównie koszty poniesione w związku z nieruchomościami Banku. Na dzień 30 września 2012 r. wartość bilansowa inwestycji w obce obiekty nie zmieniła się znacząco i wynosiła 112,0 mln zł.

Na 30 września 2012 r. przewidywana wartość nakładów inwestycyjnych Banku na środki trwałe za rok kończący się 31 grudnia 2012 r. wyniesie 31,0 mln zł. Inwestycje Banku za 2012 r. koncentrują się głównie na rozwoju sieci dystrybucji Banku poprzez minioddziały pod marką „Alior Bank Express” oraz poprzez placówki partnerskie.

Na Datę Prospektu rzeczowe aktywa trwałe Banku nie są obciążone żadnymi zabezpieczeniami.

Nieruchomości Banku

Alior Bank wynajmuje pomieszczenia, w których znajdują się lokale Banku. Transakcje zawarte przez Bank z jego akcjonariuszami i podmiotami powiązanymi jego akcjonariuszy obejmowały głównie płatności z tytułu umów najmu powierzchni biurowej zawartych pomiędzy Alior Bankiem i Alior Polska sp. z o.o.

Najistotniejszymi umowami Banku, dotyczącymi nieruchomości zajmowanych przez Bank, są następujące umowy najmu zawarte pomiędzy Alior Bankiem i Alior Polska sp. z o.o. zostały przedstawione poniżej.

Umowa podnajmu zawarta w dniu 1 lipca 2008 r. dotycząca lokalu położonego przy Alejach Jerozolimskich 94 w Warszawie (centrala). Umowa została zawarta na pięć lat. Umowa może zostać rozwiązana przed końcem terminu wyłącznie w przypadkach określonych w umowie podnajmu. Łączna wartość umowy wynosi około 5,6 mln EUR. Nieruchomość będąca przedmiotem podnajmu jest najmowana przez Alior Polska sp. z o.o. na podstawie umowy najmu z dnia 18 stycznia 2008 r. W dniu 31 października 2012 r. Bank przekazał wynajmującemu Alior Polska Sp. z o.o., oświadczenie o niekontynuowaniu umowy najmu budynku przy Alejach Jerozolimskich 94 w Warszawie. Zgodnie z umową, w przypadku złożenia oświadczenia o niekontynuowaniu umowy najmu na kolejny okres w terminie sześciu miesięcy przed końcem pierwotnego okresu, umowa ulega rozwiązaniu w dniu 30 czerwca 2013 r. W tym samym dniu wynajmujący Alior Polska Sp. o.o. dostarczył właścicielowi budynku podobne oświadczenie.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. Bank dla potrzeb centrali Banku podpisał umowę najmu powierzchni w Warszawie, przy ulicy Łopuszańskiej 38, z firmą Focus Inwest Sp. z o.o., należącej do grupy Ghelamco. Okres trwania umowy wynosi pięć lat, z możliwością przedłużenia na kolejne pięć lat. W dniu 10 października 2012 Bank aneksował umowę, przedłużając okres najmu do siedmiu lat. Bank, podpisując nową umowę najmu, integruje wszystkie biura centrali Banku w Warszawie w jednej nieruchomości. Wartość umowy w okresie pierwszych siedmiu lat wynosi około 8,7 mln EUR.

Umowa najmu zawarta w dniu 1 września 2008 r. dotycząca lokali przy ul. Żułowskiej 35–37 i ul. Brogi 39 w Krakowie. Umowa została zawarta na pięć lat i może zostać rozwiązana przed końcem terminu jej obowiązywania wyłącznie w przypadkach określonych w umowie najmu. Umowa będzie automatycznie przedłużana na dalsze pięcioletnie okresy do czasu jej wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron na sześć miesięcy przed zakończeniem każdego okresu jej obowiązywania. Łączna wartość umowy to około 9,2 mln zł.

Umowa najmu zawarta w dniu 1 lipca 2008 r. dotyczy lokalu położonego przy ul. Miłkowskiego 3 w Krakowie. Umowa została zawarta na pięć lat i może zostać rozwiązana przed końcem terminu jej obowiązywania wyłącznie w przypadkach określonych w umowie najmu. Umowa będzie automatycznie przedłużana na dalsze pięcioletnie okresy do czasu jej wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron na sześć miesięcy przed zakończeniem każdego okresu jej obowiązywania. Łączna wartość umowy wynosi około 15,6 mln zł.

Alior Bank na potrzeby własnej sieci dystrybucyjnej wynajmuje również nieruchomości. Przyjęto dwa modele wynajmu: pierwszy dotyczy nieruchomości, które były tworzone na początku działalności. Nieruchomości te pierwotnie zostały wynajęte przez Alior Polska sp. z o.o. i dalej przekazane w najem (podnajem) Alior Bankowi. Tego rodzaju umów jest 102, a ich łączna wartość wynosi około 382 mln zł (płatności z niektórych umów są określone w euro). Drugi model jest to bezpośredni wynajem od zewnętrznych podmiotów nie powiązanych z Bankiem. Obecnie w tym modelu wynajętych jest 121 Oddziałów lub centrów regionalnych, a ich łączna wartość opiewa na około 336 mln zł. Umowy zostały zawarte w większości wypadków na okres pięciu lat (w kilku wypadkach 3 i 10 lat) i nie mogą zostać wypowiedziane przed upływem terminu ich obowiązywania. Umowy zawierają postanowienie, iż decyzję o przedłużeniu podejmuje wyłącznie Alior Bank. Klauzula ta daje możliwość przedłużenia umowy o kolejne pięć lat. Ponadto Alior Bank w ramach nowego modelu sieci pod marką „Alior Bank Express” wynajmuje 91 nieruchomości od różnych najemców.

Wartości niematerialne

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową wartości niematerialnych Banku na daty wskazane poniżej.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
	(tys. PLN) (niebadane)	2011 (tys. PLN) (zbadane)	2010 (tys. PLN) (zbadane)	2009 (tys. PLN) (zbadane)
Nakłady	22.947	37.322	28.071	16.225
Oprogramowanie i licencje	100.028	85.232	80.760	65.816
Znak towarowy	300	300	300	300
Wartość bilansowa na koniec okresu	123.275	122.854	109.131	82.341

Źródło: Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Nakłady na wartości niematerialne obejmują aktywa stanowiące własność lub współwłasność Alior Banku, które Bank posiada na przyszłe okresy lub na użytek własny lub które są przeznaczone na sprzedaż, i koszty bezpośrednio związane z nadal niedokończonym montażem lub zleceniem nowych lub ulepszonych wartości niematerialnych. Powyższe obejmują:

- koszt nabycia w kraju lub za granicą lub wytworzenia przez Bank wartości niematerialnych i ich transport, montaż, korekty i próby wdrożeniowe;
- koszt przygotowania lokalizacji na potrzeby wdrożenia;
- koszt dokumentacji projektowej.

Na dzień 30 września 2012 r. najbardziej istotną pozycją wartości niematerialnych było oprogramowanie i licencje, których wartość wynosiła 100,0 mln zł. Nakłady poniesione na dzień 30 września 2012 r. wynosiły 22,9 mln zł.

Ochrona środowiska

Zdaniem Zarządu kwestie środowiskowe nie mają istotnego znaczenia dla działalności Banku i jego sytuacji finansowej, jak również nie mają istotnego wpływu na wykorzystywanie przez Bank rzeczowych aktywów trwałych.

Kwestie regulacyjne

Działalność Banku prowadzona w sektorze usług finansowych jest działalnością regulowaną i każda wymaga od Banku uzyskania i posiadania stosownego zezwolenia. Ponadto, Bank prowadzi działalność maklerską w formie wyodrębnionej jednostki organizacyjnej Alior Banku (Biuro Maklerskie Alior Banku).

Grupa Carlo Tassara uzyskała zezwolenie KNF na założenie banku w dniu 18 kwietnia 2008 r. Alior Bank uzyskał zezwolenie KNF na rozpoczęcie działalności w dniu 1 września 2008 r. Biuro Maklerskie Alior Banku uzyskało zezwolenie KNF na rozpoczęcie działalności w dniu 5 września 2008 r.

Działalność Banku we wskazanych powyżej dziedzinach podlega ścisłemu nadzorowi KNF oraz musi być prowadzona zgodnie z wieloma regulacjami wspólnotowymi oraz przepisami prawa polskiego, a także zgodnie z określonymi rekomendacjami, zaleceniami, wytycznymi oraz wymogami operacyjnymi i kapitałowymi (zob. „Regulacje sektora bankowego w Polsce” oraz „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Adekwatność kapitałowa”).

W toku prowadzonej działalności Bank podlega licznym kontrolom, inspekcjom, badaniom, audytom oraz postępowaniom wyjaśniającym prowadzonym przez różne organy regulacyjne nadzorujące sektor usług finansowych oraz inne obszary działalności Banku.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez KNF w 2010 r. w celu ustalenia, czy Bank przestrzega obowiązków wynikających z Ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu, KNF stwierdziła, że Bank naruszył niektóre postanowienia przedmiotowej ustawy, i poinformowała Generalnego Inspektora Informacji Finansowej (GIIF) o swoich ustaleniach. GIIF wszczął postępowanie z urzędu i 29 marca 2012 r. wydał decyzję o nałożeniu kary w wysokości 500.000 zł z powodu niedopełnienia obowiązku terminowej rejestracji około 35.000 transakcji podlegających temu obowiązkowi (szacunkowo 7% wszystkich transakcji Banku w okresie od marca 2009 r. do października 2010 r.) zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W dniu 16 kwietnia 2012 r. Bank złożył do Ministra Finansów odwołanie od powyższej decyzji GIIF, jednakże Minister Finansów, po rozpatrzeniu odwołania, decyzją z dnia 25 września 2012 r. utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję GIIF o nałożeniu na Bank kary pieniężnej. Decyzja Ministra Finansów jest ostateczna w postępowaniu administracyjnym, ale można ją zaskarżyć, wnosząc skargę do sądu administracyjnego. W dniu 24 października 2012 r. Bank złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Ministra Finansów z dnia 25 września 2012 r. utrzymującą w mocy powyższą decyzję GIIF. Na Datę Prospektu sprawa ze skargi Banku oczekuje na rozpoznanie.

Ponadto w 2011 r. GIIF przeprowadził w Banku kontrolę dotyczącą przestrzegania przepisów Ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu. W protokole pokontrolnym GIIF wskazał dziedziny wymagające poprawy, tj. uszczegółowienia stosowania środków bezpieczeństwa finansowego określonych w Ustawie o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu, polegających na ustalaniu beneficjenta rzeczywistego transakcji, uzyskaniu informacji dotyczących celu i zamierzonego przez klienta charakteru stosunków gospodarczych oraz bieżącego monitorowania stosunków gospodarczych z klientami, a w miarę możliwości również badania źródła pochodzenia wartości majątkowych klienta. Z końcem marca br. Bank wdrożył i wykonał zalecenia GIIF w stosunku do całego portfela klientów Banku i wydał nową procedurę Poznaj Swojego Klienta (ang. Know Your Customer, KYC) oraz dokonał zmiany w systemach bankowych odzwierciedlające wymagane Ustawą o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu zasady polityki KYC.

Mimo zakończenia postępowania dotyczącego kontroli GIIF i wykonania przez Bank zaleceń istnieje potencjalne ryzyko wszczęcia przez GIIF postępowania w sprawie nałożenia na Bank kary finansowej. GIIF w dniu 5 listopada 2012 r.

wszczął z urzędu postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej za niedopełnienie obowiązku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego. W związku z przedmiotowym postępowaniem istnieje potencjalne ryzyko nałożenia przez GIIF kary pieniężnej w wysokości nie większej niż 750.000 zł.

Ponadto w dniu 24 września 2012 r. rozpoczęła się kontrola GIIF w przedmiocie wypełniania przez Bank obowiązków dotyczących przestrzegania przepisów Ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu. Na Datę Prospektu Bank nie otrzymał raportu pokontrolnego.

Na przełomie listopada i grudnia 2010 r. KNF przeprowadziła standardową kontrolę kompleksową w Alior Bank. W oparciu o wyniki kontroli w maju 2011 r. zostały skierowane do Banku zalecenia KNF, których termin realizacji upływa w grudniu 2012 r. Dodatkowo KNF w sierpniu 2012 r. zawiadomiła Bank o zamiarze wszczęcia kontroli dotyczącej procesu sprzedaży przez Biuro Maklerskie Alior Banku akcji IDM S.A. Na Datę Prospektu postępowanie kontrolne dotyczące sprzedaży akcji IDM S.A. zostało zakończone, Bank nie otrzymał jednak zaleceń związanych z wynikami przeprowadzonej kontroli.

Natomiast w październiku 2012 r. KNF powiadomiła Bank o zamiarze przeprowadzenia kontroli problemowej w zakresie oceny realizacji zaleceń po inspekcji kompleksowej przeprowadzonej w Banku wg stanu na dzień 30 września 2010 r. Na Datę Prospektu kontrola problemowa KNF była w toku.

Zgodnie z informacjami, które posiada Bank, na Datę Prospektu nie toczyły się żadne inne kontrole ani nie stwierdzono żadnych innych naruszeń wymogów dotyczących prowadzenia działalności i wytycznych lub regulacji wewnętrznych, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Banku.

Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

W toku prowadzonej działalności Bank jest stroną postępowań sądowych dotyczących jego działalności operacyjnej. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, na Datę Prospektu Bank jest stroną 30 postępowań sądowych, przy czym w 2 postępowaniach występuje jako powód, a w 28 postępowaniach jako pozwany. Wskazane powyżej postępowania obejmują sprawy cywilne, gospodarcze, z zakresu prawa pracy i ochrony konsumentów. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, na Datę Prospektu łączna wartość przedmiotu sporu toczących się postępowań sądowych, w których Bank występował jako pozwany, wynosi 926.807 zł, a w sprawach, w których Bank jest powodem, wartość przedmiotu sporu wynosi 590.316 zł (z czego kara za naruszenie zbiorowych interesów konsumentów wynosi 530.316 zł). Na Datę Prospektu łączna wartość rezerwy utworzonej na sprawy sporne wynosi 774.031 zł, z czego 530.316 zł wynosi rezerwa na karę za naruszenie zbiorowych interesów konsumentów. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku na Datę Prospektu Bankowi nie grożą żadne istotne postępowania sądowe.

Na dzień 30 września 2012 r. toczyły się także 53 postępowania upadłościowe dotyczące klientów Banku o łącznej wartości roszczeń zgłoszonych przez Bank wynoszących 32.490.442,90 zł.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, na dzień 30 września 2012 r. toczyło się 12.038 postępowań egzekucyjnych, które zostały wszczęte przez Bank przeciwko klientom Banku, o łącznej wartości roszczeń podlegających egzekucji w wysokości 305.889.036,64 zł.

Na Datę Prospektu Bank był także stroną postępowania przed Naczelnym Sądem Administracyjnym, które jest prowadzone na skutek skargi Banku w sprawie interpretacji przepisów prawa podatkowego wydanej przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Interpretacja ta dotyczyła ustalenia, czy rezerwy utworzone w związku z nabytymi wierzytelnościami kredytowymi mogą być uznane za koszt podatkowy. Bank zastosował się do negatywnej interpretacji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie po jej wydaniu, jednocześnie korzystając z prawa do jej zaskarżenia. Zatem postępowanie przed Naczelnym Sądem Administracyjnym nie skutkuje ryzykiem poniesienia przez Bank jakiegokolwiek szkody.

Na Datę Prospektu Bank jest również stroną postępowania toczącego się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie na skutek skargi Banku na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 29 sierpnia 2012 r. utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 30 maja 2012 r. odmawiającą stwierdzenia nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 2.499.930,28 zł. Podatek od czynności cywilnoprawnych we wskazanej kwocie został zapłacony przez Bank, dlatego postępowanie sądowo-administracyjne w przedmiocie odmowy stwierdzenia nadpłaty podatku nie skutkuje ryzykiem poniesienia przez Bank szkody w tym zakresie.

Na Datę Prospektu Bank jest także stroną postępowania przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie prowadzonego na skutek skargi Banku na decyzję Ministra Finansów z dnia 25 września 2012 r. utrzymującą w mocy decyzję GIIF o nałożeniu na Bank kary pieniężnej w wysokości 500.000 zł. Na Datę Prospektu przedmiotowa kara pieniężna została zapłacona.

Według informacji, w których posiadaniu jest Bank, na Datę Prospektu oraz w okresie 12 miesięcy poprzedzających Datę Prospektu nie toczyły się żadne postępowania administracyjne, cywilne, arbitrażowe ani karne, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na sytuację finansową Banku lub wyniki jego działalności operacyjnej, z zastrzeżeniem postępowań opisanych w Prospekcie.

Postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów

Na Datę Prospektu Bank był stroną ośmiu postępowań wyjaśniających wszczętych przez Prezesa UOKiK. Cztery postępowania dotyczyły ustalenia, czy wzór umowy sporządzonej przez Bank zawierał niedozwolone klauzule umowne. Trzy postępowania dotyczyły ustalenia, czy w czasie kampanii reklamowej Bank wprowadzał klientów w błąd. Jedno postępowanie było związane z kontrolą przeprowadzaną przez UOKiK u pośrednika kredytowego, z którym współpracuje Bank. Z uwagi na fakt, że na Datę Prospektu nie wydano żadnych decyzji ani postanowień w związku z postępowaniami wyjaśniającymi, nie jest możliwe ustalenie ich wpływu na sytuację finansową lub rentowność Banku. Jeżeli zostanie ustalone, że Bank naruszył przepisy o ochronie konkurencji lub stosował praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 10% przychodów Banku w roku poprzedzającym nałożenie kary.

W 2010 r. Prezes UOKiK stwierdził, że Bank naruszył zbiorowe interesy konsumentów, zamieszczając obligatoryjne postanowienia umowy o kredyt konsumencki w załącznikach do umowy, jak również poprzez zastosowanie niedozwolonej klauzuli we wzorcu umów i w związku z tymi praktykami nałożył na Bank karę w wysokości 530.316 zł. Bank odwołał się od tej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, który częściowo uchylił decyzję. Bank i Prezes UOKiK złożyli odwołania do Sądu Apelacyjnego, a na Datę Prospektu postępowanie jest w toku.

Na Datę Prospektu Bank był także stroną jednego postępowania sądowego. W tym postępowaniu powód (organizacja konsumencka) wnioskował o uznanie postanowienia wzorca umownego, z którego korzysta Bank, za niedozwolone. Powód wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Postępowanie jest obecnie w toku.

W wypadku uznania poszczególnych postanowień lub wzorców umownych przez sąd za niedozwolone w obrocie konsumenckim, postanowienie takie lub wzorce umowne zostaną wpisane do Rejestru Klauzul Niedozwolonych prowadzonego przez Prezesa UOKiK. Z chwilą wpisania postanowienia lub wzorca umowy do wspomnianego rejestru, nie mogą być one stosowane przez żaden podmiot prowadzący działalność w Polsce. Wszelkie niekorzystne prawomocne wyroki wydane w powyższych postępowaniach będą skutkować nieważnością zakwestionowanych postanowień i zobowiązaniem Banku do ich zmiany.

Pracownicy

W tabeli poniżej przedstawiono liczbę etatów w Alior Banku na koniec lat 2009, 2010, 2011 oraz na 30 września 2012 r., z podziałem na pracowników zatrudnionych w centrali i w oddziałach.

	Na dzień 30 września 2012	Na dzień 31 grudnia		
		2011	2010	2009
Centrala	1.629	1.437	1.176	831
Oddziały	2.526	2.217	2.066	1.496
Ogółem	4.155	3.654	3.242	2.327

Źródło: Bank.

Na dzień 30 września 2012 r. szacunkowo 83% pracowników Banku miało wykształcenie wyższe, a ok. 17% – wykształcenie średnie.

Wysokość średniego wynagrodzenia zasadniczego brutto pracowników Banku spadła z kwoty 7.290 zł na 31 grudnia 2009 r., do 6.585 zł, 6.398 zł i 5.241 zł w, odpowiednio, latach zakończonych 31 grudnia 2010 r. i 2011 r. oraz w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. (średnie wynagrodzenie zasadnicze brutto zostało obliczone jako średnie wynagrodzenie wszystkich osób zatrudnionych na daną datę w Banku bez uwzględniania różnic wynikających z wielkości etatu i bez narzutów).

Bank wypłaca dodatkowe świadczenia, takie jak premie oraz nagrody, na rzecz swoich pracowników. Łączna wartość świadczeń dodatkowych wypłaconych w latach zakończonych 31 grudnia 2009 r., 2010 r. i 2011 r. wynosiła szacunkowo 50 mln zł w każdym roku. Na dzień 30 września 2012 r. wartość rezerw na świadczenia pracownicze wyniosła 2,3 mln zł.

Celem programów szkoleniowych dla pracowników Banku jest rozwijanie ich kompetencji. Polityka szkoleniowa koncentruje się przede wszystkim na rozwoju umiejętności sprzedażowych oraz tych związanych ze standardami obsługi klienta, a także na przekazywaniu profesjonalnej wiedzy, która jest niezbędna w różnych obszarach działalności Banku.

Umowy o pracę pomiędzy Bankiem i jego pracownikami są zawierane na czas określony i na czas nieokreślony. Wszystkie te umowy są zawierane według tego samego podstawowego wzoru. Umowy o pracę podpisane z Bankiem zawierają postanowienie o zakazie konkurencji. Wspomniane postanowienie o zakazie konkurencji jest wiążące w stosunku do pracowników w okresie ich zatrudnienia.

Na Datę Prospektu w Banku nie działały żadne związki zawodowe.

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do Daty Prospektu w Banku nie toczyły się żadne strajki i Bank nie był stroną żadnych sporów zbiorowych.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Informacje ogólne

Skuteczny system zarządzania ryzykiem jest istotnym elementem realizacji przez Bank celów strategicznych. Do celów tych należy m.in. zapewnienie zgodności z wymogami regulacyjnymi, w szczególności utrzymanie adekwatnego poziomu kapitału wewnętrznego. Zarządzanie ryzykiem obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie, monitorowanie, raportowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka i wymaga korzystania z szerokiego spektrum metod i nowoczesnych narzędzi matematycznych wspieranych właściwymi systemami informatycznymi.

Działalność Banku jest narażona na różnego rodzaju ryzyko, w tym między innymi:

- ryzyko rynkowe i ryzyko utraty płynności (które obejmują również ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej);
- ryzyko kredytowe; oraz
- ryzyko operacyjne.

Cała działalność Alior Banku jest uważnie analizowana i oceniana w celu właściwej kontroli skutków powyższych ryzyk.

Czynności realizowane przez Bank podlegają analizie oraz odpowiedniej kontroli w zakresie wpływu powyższych ryzyk na działalność Banku.

Struktura zarządzania ryzykiem różni się dla każdego rodzaju ryzyka ze względu na specyfikę i stosowane metody oceny ryzyka, zasady monitorowania i zarządzania. Ryzyko, na jakie jest narażony Alior Bank, jest zarządzane w sposób zintegrowany na szczeblu Zarządu i nadzorowane przez Radę Nadzorczą. Ponadto, poza solidarną odpowiedzialnością Zarządu za procesy zarządzania ryzykiem, czterech członków Zarządu (wraz z Prezesem Zarządu) pełnią szczególne funkcje w strukturze zarządzania ryzykiem. Ich zaangażowanie jest dodatkowym czynnikiem gwarantującym prawidłowe funkcjonowanie struktury zarządzania ryzykiem.

Schemat poniżej pokazuje najważniejsze jednostki organizacyjne struktury zarządzania ryzykiem w Alior Banku. Szczegółowy opis podziału kompetencji i obowiązków dotyczących zarządzania ryzykiem poszczególnych jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem został ujęty w punktach dotyczących poszczególnych rodzajów ryzyka.



Ryzyko rynkowe i ryzyko płynności

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank potencjalnej straty spowodowanej dużymi zmianami cen rynkowych wywołanych zmianami czynników rynkowych lub niekorzystnymi zmianami zachowań klientów. Proces zarządzania ryzykiem rynkowym opiera się na osiągnięciu kilku celów. Są to:

- istotne ograniczenie zmienności przychodów odsetkowych oraz zmian wartości kapitału własnego Banku;
- kształtowanie struktury aktywów i pasywów (księgi bankowej) optymalnej pod względem rentowności i potencjalnego wpływu na wartość Banku;
- dostarczanie klientom podstawowych produktów skarbowych umożliwiających im zarządzanie ryzykiem leżącym u podstaw ich działalności (cel zabezpieczający);
- gwarantowanie wypłacalności i pełnej dostępności płynnych środków w dowolnej chwili, nawet przy założeniu negatywnych scenariuszy rynkowych; oraz
- zapewnienie, że procesy stosowane przez Bank są zgodne z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem rynkowym oraz wysokości kapitałów własnych niezbędnych do tego celu.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym jest prowadzony w ramach odnośnych zasad (polityki) Banku obejmujących identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie na temat ryzyka rynkowego. Ponadto, dotyczy on również kontroli transakcji skarbowych dokonywanej poprzez ustalanie i weryfikację zasad, na jakich są one zawierane, organizowane i oceniane.

Organizacja zarządzania ryzykiem rynkowym

Dla procesu zarządzania ryzykiem rynkowym następujące funkcje mają szczególne znaczenie dla Banku:

1. Powstawanie ryzyka

Są to funkcje mające bezpośredni wpływ na pozycje ryzyka w Banku, z uprawnieniami do realizacji transakcji:

- Departament Sprzedaży Produktów Skarbowych, odpowiedzialny za prowadzenie transakcji skarbowych z klientami Banku (przede wszystkim klientami biznesowymi);
- Biuro Transakcji Międzybankowych, odpowiedzialne za transakcje skarbowe prowadzone w imieniu Banku z innymi bankami, w celu zamknięcia/zabezpieczenia otwartych pozycji rynkowych Banku wynikających z transakcji z klientami oraz pozycji księgi bankowej.

2. Monitorowanie ryzyka

Zadanie to jest wykonywane przez Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i obejmuje:

- niezależne sporządzanie okresowych sprawozdań na temat ryzyka rynkowego;
- wdrażanie modeli ryzyka rynkowego Banku oraz pomiar i przedstawianie raportów na temat takich modeli i pomiarów właściwym jednostkom organizacyjnym;
- definiowanie zasad zarządzania ryzykiem;
- analizy i raportowanie w zakresie profilu ryzyka rynkowego Banku;
- określanie wielkości kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego;
- wspieranie i obsługa działalności ALCO – Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

3. Niezależna weryfikacja

Departament Operacji jest odpowiedzialny za niezależną weryfikację wewnętrznej działalności skarbowej, potwierdzenia, rozliczenia i księgowania wszystkich transakcji skarbowych oraz transakcji międzybankowych.

Poza wyżej wymienionymi jednostkami organizacyjnymi aktywną rolę w zarządzaniu ryzykiem rynkowym pełnią Zarząd, Rada Nadzorcza i ALCO.

Zarządzanie ekspozycją Banku na ryzyko rynkowe odbywa się poprzez system limitów, wprowadzony przez Radę Nadzorczą lub Zarząd i okresowo aktualizowany. System ten dotyczy wszystkich aspektów ryzyka i jest monitorowany i regularnie raportowany przez niezależną jednostkę Banku. W Banku istnieją trzy rodzaje limitów, mających różne role i sposoby działania. Te limity to: (i) limity podstawowe; (ii) limity dodatkowe; oraz (iii) limity testu warunków skrajnych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest definiowane jako ryzyko potencjalnej straty wywołanej zmianami kursów walutowych.

Zarządzanie ryzykiem walutowym koncentruje się głównie na identyfikacji obszarów, w których Bank może być narażony na takie ryzyko, a następnie na podjęciu kroków zmierzających do ograniczenia, w jak najwyższym stopniu, potencjalnych

strat, jakie Bank może ponieść z tytułu tego ryzyka. Zarządzając ryzykiem walutowym, Zarząd określa profil ryzyka walutowego Banku; musi on być dopasowany do obowiązującego planu finansowego Banku.

Na dzień 30 września 2012 r. udział kredytów w walutach obcych (należności od klientów w walutach obcych) w portfelu kredytowym (należnościach od klientów) Banku wynosił 14,4%, czyli był niższy od średniej w polskim sektorze bankowym (która wynosiła 30,8% portfela kredytów bankowych na dzień 30 września 2012 r.), i był w pełni pokryty depozytami w walutach obcych. Ekspozycję we frankach szwajcarskich stanowiło tylko 2,8% łącznego portfela kredytów detalicznych na dzień 30 września 2012 r. Ekspozycja we frankach szwajcarskich wynikała głównie z kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich dla klientów detalicznych, których średni stosunek wartości kredytu do wartości zabezpieczenia (LTV) wynosi 69,6%. Średni LTV dla kredytów hipotecznych udzielanych klientom detalicznym w złotych wynosi 78,2%, a dla kredytów hipotecznych udzielanych klientom detalicznym w euro wynosi 88,2%.

Główne narzędzia stosowane przez Alior Bank do zarządzania ryzykiem walutowym obejmują:

- procedury wewnętrzne zarządzania ryzykiem walutowym;
- modele wewnętrzne i pomiar ryzyka walutowego;
- limity ryzyka walutowego i wartości progowych;
- ograniczenia w zakresie transakcji walutowych; oraz
- testy warunków skrajnych.

Podstawowym narzędziem, które Alior Bank stosuje do pomiaru ryzyka walutowego, jest model wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk – „**Model VaR**”), który pozwala ustalić możliwą wielkość straty („**VaR**”) z tytułu ówczesnych pozycji walutowych w wyniku wahań kursów walutowych. Pomiaru VaR dokonuje się z wykorzystaniem zakładanego prawdopodobieństwa (poziom ufności) oraz horyzontu czasowego (okres utrzymywania).

Bank ustala VaR, stosując metodę wariancji-kowariancji, przy poziomie ufności 99% i założeniu dziesięciodniowego okresu utrzymywania pozycji. Wartość liczona jest codziennie dla każdej jednostki odpowiedzialnej za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim zarówno indywidualnie, jak i wspólnie.

Przyjmując dłuższy 250-dniowy horyzont utrzymywania pozycji walutowej na koniec trzeciego kwartału 2012 r., określona zgodnie z modelem VaR maksymalna strata Banku wyniosłaby 491.884,53 zł przy poziomie ufności 99%.

Statystyki dotyczące 99% VaR przy 250-dniowym horyzoncie czasowym dla portfela walut za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r. w Alior Banku były następujące:

Minimum	Średni	Maksimum
	Statystyki dot. VaR w tys. PLN	
28,84	383,84	1.034,43

Źródło: Bank.

Na koniec trzeciego kwartału 2012 r. wartość symulacji testów warunków skrajnych dla pozycji walutowych obliczonych jako maksymalna strata, jaką Bank mógłby ponieść w wypadku najmniej korzystnej zmiany dziennej kursów walutowych, spośród zmian, jakie faktycznie wystąpiły w ciągu ostatnich czterech lat, wyniosła 30.988 zł.

Zarząd zamierza utrzymać wielkość pozycji walutowych w relacji do wysokości kapitału na obecnym, zachowawczym poziomie, podczas gdy zakładana dynamika ryzyka stopy ma być nieco wolniejsza niż dynamika sumy aktywów. Zarząd uważa, że jego współpraca z większością banków aktywnych na rynkach złotych/walutowych na świecie będzie nadal zapewniać efektywność cenową oraz wystarczający dostęp do produktów walutowych i odsetkowych dla klientów Banku, nawet jeśli wysokość transakcji klientów zwiększy się znacznie powyżej przewidywanej w planach strategicznych Banku.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest definiowane jako ryzyko negatywnego wpływu zmian wysokości rynkowych stóp procentowych na aktualny wynik finansowy lub wartość bieżącą netto kapitału własnego Banku.

W ramach swojej polityki ograniczania ryzyka Bank zwraca szczególną uwagę na określone aspekty ryzyka stopy procentowej związane z księgą bankową, takie jak:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania (tzn. niedopasowanie terminów wymagalności oprocentowanych aktywów i pasywów);
- ryzyko bazowe, definiowane jako zakres, w jakim nierównoległe zmiany indeksów referencyjnych o podobnych terminach przeszacowania mogą wpływać na dochody Banku;

- rachunki o nieokreślonych terminach wymagalności albo o stopie procentowej określonej przez Bank (np. dla depozytów a vista), dla których konieczne jest ustalenie modelu statystycznego dla oceny faktycznej wrażliwości tych pozycji na ryzyko stopy procentowej;
- skutek pozycji bez określonego terminu wymagalności na ryzyko (np. kapitał, kredyt w rachunku bieżącym), w wypadku kapitału Banku zakłada strukturę reinwestycji na okres pięciu lat (proporcjonalnie rozłożone na poszczególne lata), podczas gdy w odniesieniu do produktów dotyczących klientów Bank stosuje modelowanie statystyczne dla oceny faktycznych terminów zapadalności tych pozycji.

W celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank bierze pod uwagę: (i) działalność handlową obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, dokonywaną w celach komercyjnych; oraz (ii) działalność bankową, obejmującą głównie depozyty i kredyty.

Jedną z metod stosowanych do szacowania narażenia Banku na ryzyko stopy procentowej jest obliczanie BPV (wartości punktu bazowego). BPV stanowi szacowaną zmianę wartości danej transakcji lub pozycji w wyniku zmiany o jeden punkt bazowy w danym punkcie krzywej dochodowości. Wartości BPV są mierzone codziennie dla wszystkich pozycji stóp procentowych i w każdym punkcie krzywej. Szacunki BPV na koniec pierwszych trzech kwartałów 2012 r. przedstawia tabela poniżej.

Waluta	Do 6 miesięcy	od 6 miesięcy do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	5 do 10 lat	10 do 15 lat	Razem
<i>(w tys. PLN)</i>							
PLN	44,8	(1,0)	(1,8)	(62,1)	(0,5)	0,0	(20,6)
EUR	7,2	(5,2)	22,9	(12,9)	0,2	0,0	12,2
USD	8,7	(1,9)	(3,9)	0,0	0,0	0,0	3,0
CHF	0,0	0,5	(1,7)	(1,6)	0,0	0,0	(2,8)
GBP	1,2	1,4	0,0	0,0	0,0	0,0	2,6
Inne	(0,6)	(0,3)	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,9)
Razem	61,3	(6,6)	15,6	(76,6)	(0,3)	0,0	(6,6)

Źródło: Bank.

Jednocześnie w celu ustalenia wielkości całkowitego ryzyka stopy procentowej Bank stosuje omówiony powyżej Model VaR. Statystyki dotyczące VaR przy poziomie ufności 99% oraz 10-dniowym horyzoncie utrzymywania pozycji w Alior Banku za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r. przedstawia tabela poniżej.

Księga	Minimum	Średnia	Maksimum
<i>(tys. PLN)</i>			
Księga bankowa	999,77	3.420,77	5.308,60
Księga handlowa	448,65	758,43	1.367,56
Razem	1.189,03	3.645,19	5.562,74

Źródło: Bank.

Bank prowadzi również analizy możliwych scenariuszy obejmujących, między innymi, wpływ szczególnych zmian stóp procentowych na przyszły wynik z tytułu odsetek oraz na wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy Bank wprowadził limity wewnętrzne, których wykorzystanie mierzone jest co miesiąc.

Ryzyko płynności

Bank określa ryzyko płynności jako ryzyko potencjalnej niemożności wywiązania się ze swoich zobowiązań (w standardowych warunkach i przy założeniu dopuszczalnych kosztów) z tytułu wszelkich bilansowych i pozabilansowych pozycji Banku.

Ryzyko płynności jest nieodłącznie związane z płynnością finansową, która jest definiowana jako ciągła zdolność do regulowania przez Bank swoich zobowiązań w połączeniu z koniecznością zapewnienia właściwych funduszy dla realizacji strategii wzrostu sumy bilansowej przyjętej przez Bank.

W związku z tym polityka Banku dotycząca ryzyka płynności obejmuje utrzymywanie własnej płynności na takim poziomie, aby umożliwić w każdym momencie realizację wszystkich zobowiązań płatniczych z przewidywanych wpływów umownych z tytułu innych transakcji lub poprzez sprzedaż płynnych aktywów z jednoczesną minimalizacją kosztów płynności.

Bank ma następujące cele w ramach zarządzania ryzykiem utraty płynności:

- zapewnianie w każdym czasie możliwości terminowego wypełnienia wszystkich swoich zobowiązań;
- utrzymanie podstawowej rezerwy płynności na wypadek jej nagłego spadku;
- minimalizacja ryzyka przekroczenia zdefiniowanych limitów płynności;
- monitorowanie płynności, ze szczególnym naciskiem na potencjalne scenariusze kryzysowe, aby umożliwić w razie konieczności szybkie uruchomienie właściwego planu awaryjnego;
- zapewnianie zgodności procedur bankowych z regulacyjnymi wymogami w zakresie zarządzania ryzykiem płynności.

W ramach procesu zarządzania płynnością Bank okresowo analizuje kategorie i czynniki wpływające na aktualny i przyszły poziom płynności. Spośród miar stosowanych w celu zarządzania płynnością Bank bierze pod uwagę następujące rodzaje płynności: (i) płynność bieżącą (tzn. do siedmiu dni); (ii) płynność krótkoterminową (obejmującą 30 kolejnych dni); (iii) płynność średnioterminową (obejmującą okres do sześciu miesięcy); oraz (iv) płynność długoterminową (obejmującą okres powyżej 12 miesięcy).

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank przeprowadza również analizy profilu wymagalności w dłuższym okresie. Tabela poniżej przedstawia łączną lukę i łączną skumulowaną lukę, czyli miary łącznego poziomu ryzyka utraty płynności. Łączna luka przedstawia przewidywane wpływy lub wydatki w danym (pojedynczym) okresie płatności, a łączna skumulowana luka przedstawia przewidywane przepływy pieniężne zagregowane od daty raportowej do danego okresu płatności.

Na 30 września 2012 r.	1D	1M	3M	6M	1R	2L	5L	10L	10L(+)	Razem
<i>(mln PLN)</i>										
AKTYWA	543	2.285	1.265	886	1.790	1.544	2.975	2.467	4.058	17.813
Gotówka i nastro	13	56	46	42	56	69	111	92	241	728
Należności od banków	135	57	95	0	0	104	0	0	0	391
Należności od klientów	305	424	733	842	1.716	1.326	2.804	2.359	3.361	13.870
Papiery wartościowe	90	1.748	391	2	18	45	60	16	0	2.370
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	0	455	455
ZOBOWIĄZANIA ...	(168)	(1.048)	(974)	(1.401)	(1.727)	(1.808)	(2.363)	(2.098)	(6.227)	(17.814)
Zobowiązania wobec banków	(30)	(158)	0	0	0	(8)	(62)	(41)	0	(299)
Zobowiązania wobec klientów	(137)	(871)	(956)	(1.320)	(1.445)	(1.573)	(2.260)	(1.754)	(4.054)	(14.372)
Emisje własne dla klientów	0	(19)	(18)	(81)	(281)	(227)	(41)	(302)	0	(970)
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.174)	(2.174)
Luka bilansowa	375	1.237	291	(515)	64	(264)	611	369	(2.170)	(1)
Skumulowana luka bilansowa	375	1.612	1.904	1.389	1.452	1.189	1.800	2.169	(1)	
Pochodne instrumenty finansowe – wpływy	242	1.111	480	516	804	181	512	4	0	3.850
Pochodne instrumenty finansowe – wypływy	(241)	(1.108)	(486)	(503)	(805)	(181)	(518)	(4)	0	(3.846)
Pochodne instrumenty finansowe – netto	1	3	(6)	13	(2)	1	(6)	0	0	4
Linie gwarancyjne i finansowe	0	(569)	(569)	0	285	854	0	0	0	0
Luka pozabilansowa ...	1	(566)	(576)	13	283	855	(6)	0	0	4
Luka ogółem	377	670	(284)	(502)	347	591	605	369	(2.170)	3
Skumulowana luka ogółem	377	1.047	763	260	607	1.198	1.803	2.172	3	

Źródło: Bank.

Bank utrzymuje bufor płynności na wysokim poziomie, inwestując swoje nadwyżki przede wszystkim w polskie obligacje skarbowe, a niekiedy także w instrumenty dłużne spółek o najwyższej wiarygodności kredytowej. Tak wysoki poziom bufora płynności jest mierzony wskaźnikiem aktywów płynnych (tzn. łączną kwotą aktywów płynnych podzieloną przez

bazę depozytową), który na dzień 30 września 2012 r. kształtował się powyżej 14%. Ponadto, Bank sporządza (i okresowo weryfikuje) awaryjny plan finansowania i wyprzedaży aktywów płynnych, z uwzględnieniem kosztów płynności.

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 r. Bank określa również (przedstawione wartości dotyczą końca września 2012 r.):

- lukę płynności krótkoterminowej (tzn. minimalną nadwyżkę bieżącej płynności) definiowaną jako różnica pomiędzy sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym a wartością środków obcych niestabilnych, w wysokości 591.227 tys. 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 do aktywów niepłynnych, w wysokości 3,36 (fundusze własne w relacji do aktywów trwałych i wartości niematerialnych),
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych oraz aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi Banku i środkami obcymi stabilnymi, obliczany jako iloraz sumy funduszy własnych pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych do sumy aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności, w wysokości 1,11 (stabilne finansowanie w odniesieniu do niepłynnych aktywów finansowych),
- współczynnik płynności krótkoterminowej, definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym do wartości środków obcych niestabilnych, w wysokości 1,29 (aktywa płynne w odniesieniu do maksymalnych oczekiwanych wydatków w ciągu miesiąca).

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest określane jako ryzyko poniesienia strat finansowych w wyniku niewykonania przez klienta zobowiązań finansowych wobec Alior Banku.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymywanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla stabilnej działalności Banku. Ryzyko kredytowe jest kontrolowane poprzez stosowanie odpowiednich regulacji, szczególnie metodyk udzielania kredytów opracowanych dla poszczególnych segmentów klientów, rodzajów produktów i transakcji, zasad ustalania i monitorowania zabezpieczeń i procesów windykacji należności. Bank konsekwentnie wdraża najlepsze praktyki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, które zapewniają wysoki poziom predyktywności wskaźników strat kredytowych dla różnych produktów kredytowych, branż, rodzajów zabezpieczeń, grup klientów i kanałów dystrybucji na wszystkich etapach procesu udzielania kredytów. System zarządzania ryzykiem przez Bank został opracowany przez wewnętrzny zespół menedżerów i ekspertów Banku, którzy mają szerokie doświadczenie w dziedzinie bankowości w Polsce i na arenie międzynarodowej.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie stabilnej jakości portfela kredytowego na poziomie pozwalającym na maksymalizację stóp zwrotu z kapitału. Bank dąży do utrzymania jakości aktywów na poziomie adekwatnym do wysokości uzyskiwanej premii za ryzyko.

Poziom dopuszczalnego ryzyka kredytowego jest uwzględniany w rocznym planie finansowym Banku. Poziom ryzyka uwzględnia, między innymi, rodzaj produktu, kanał sprzedaży, zastosowany proces kredytowy i segment klienta.

W ramach ustalania poziomu ryzyka Bank bierze pod uwagę w szczególności następujące kwestie:

- warunki makroekonomiczne;
- aktualną i planowaną strukturę klientów;
- bieżącą i planowaną wielkość portfela sprzedanego poprzez konkretne kanały;
- strukturę portfela produktów;
- aktualne tendencje rynkowe.

Ryzyko kredytowe jest ograniczane zarówno poprzez limity wynikające z wewnętrznych regulacji Banku, jak i limity wynikające z regulacji zewnętrznych. Ograniczenia stosowane są w szczególności w odniesieniu do zaangażowań wobec konkretnego klienta, grupy klientów, klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie oraz podmiotów działających w ramach danej sekcji gospodarki. Szczegółowe zasady ograniczania ryzyka koncentracji są opisane w punkcie „Zarządzanie ryzykiem koncentracji”.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym realizowany jest w oparciu o dedykowany system zarządzania ryzykiem, zintegrowany z procesami operacyjnymi Banku. Elementy zarządzania ryzykiem kredytowym obejmują w szczególności:

- identyfikację ryzyka kredytowego;
- pomiar ryzyka i jego ocenę na poziomie indywidualnym i portfelowym;

- monitorowanie ryzyka kredytowego;
- stosowanie metod i instrumentów sterowania ryzykiem;
- kontrolę istniejącego i potencjalnego ryzyka;
- narzędzia informatyczne wspierające wykonanie ww. zadań.

Szczegółowa analiza portfela kredytowego jest przedstawiona w punkcie „Analiza portfela kredytów” w części „Wybrane dane statystyczne i finansowe”.

Organizacja zarządzania ryzykiem kredytowym

Bank zarządza ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie ekspozycji indywidualnych, jak i na poziomie portfelowym. Bank posiada procedury i metodyki zawierające m.in. parametry produktów, metodologię kredytowania dostosowaną do produktów kredytowych, cele finansowania, z podziałem na segmenty klientów, zgodnych z klasyfikacją przyjętą w Banku. Efektywny proces kredytowy zapewnia kompletną obsługę wniosków kredytowych: od udzielenia kredytu poprzez monitorowanie spłaty i warunków umownych, całkowitą spłatę oraz restrukturyzację i windykację należności. Procesy są obsługiwane przez nowoczesne systemy kredytowe, które są zintegrowane z narzędziami i aplikacjami Banku, niezbędnymi do oceny danego ryzyka kredytowego.

Następujące jednostki organizacyjne posiadają określone kompetencje w zarządzaniu ryzykiem kredytowym:

- Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad realizacją strategii zarządzania ryzykiem, definiowanie kierunków polityki kredytowej Banku i zapewnienie zgodności polityki kredytowej, strategii i planu finansowego z przyjętymi założeniami.
- Zarząd realizuje strategię zarządzania ryzykiem, zatwierdza politykę kredytową, definiuje zakresy obowiązków w procesie kredytowym, dokonuje przeglądów portfeli kredytowych, zatwierdza parametry ryzyka i zapewnia funkcjonowanie mechanizmów kontroli wewnętrznej w obszarze zarządzania ryzykiem.
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Kredytowym zatwierdza zmiany w szczegółowych regulacjach Banku w zakresie ryzyka kredytowego oraz rekomenduje Zarządowi zmiany w strategicznych aspektach polityki kredytowej zatwierdzanej przez Zarząd.
- Komitet Kredytowy Banku podejmuje decyzje w zakresie wniosków kredytowych, które przekraczają kompetencje kredytowe Komitetu Kredytowego Klienta Indywidualnego oraz Komitetów w Zespołach Analityków. W kompetencjach komitetu jest zatwierdzanie wniosków kredytowych do kwoty 40 mln zł łącznego zaangażowania Banku wobec klienta oraz klienta i podmiotów powiązanych.
- Komitet Kredytowy Klienta Indywidualnego podejmuje decyzje w zakresie wniosków kredytowych klientów detalicznych, które przekraczają kompetencje kredytowe Komitetów w Zespołach Analityków. Komitet Kredytowy Klienta Indywidualnego jest uprawniony do podejmowania decyzji kredytowych w zakresie wniosków nie przekraczających kwoty 5 mln zł przy łącznym zaangażowaniu Banku wobec klienta oraz klienta i podmiotów powiązanych nie przekraczającym 10 mln zł. Komitety Kredytowe w Zespołach Analityków analizują i zatwierdzają wnioski kredytowe zgodnie z kryteriami określonymi w instrukcjach kredytowych.
- Departament Zarządzania Ryzykiem Klienta Indywidualnego oraz Departament Polityki Kredytowej Klienta Biznesowego definiują, wdrażają i aktualizują politykę kredytową Banku, określają zasady i przeprowadzają testy warunków skrajnych, określają limity kredytowe, tworzą i prowadzą walidację modeli scoringowych i ratingowych, opracowują politykę tworzenia odpisów, obliczają parametry ryzyka i określają cele, które w tym zakresie muszą być spełnione, prowadzą analizę portfela kredytowego, prowadzą samoocenę i dokonują przeglądu portfela kredytów.
- Departament Monitorowania i Windykacji oraz Departament Kredytów Trudnych monitorują miesięczne spłaty, warunki umów, wczesne sygnały ostrzegawcze, realizację procesów windykacyjnych, restrukturyzację i windykację, spisywanie w straty, sprzedaż należności oraz współpracę operacyjną z podmiotami zewnętrznymi.
- Departament Analiz Kredytowych Klienta Indywidualnego i Departament Ryzyka Klientów Biznesowych weryfikują wnioski kredytowe, obliczają zdolność kredytową i oceniają wiarygodność kredytową, sporządzają rekomendacje dla właściwych szczebli decyzyjnych, podejmują decyzje kredytowe w ramach posiadanych kompetencji, weryfikują i wyceniają zabezpieczenia, sprawdzają warunki przed wypłatą środków oraz przeprowadzają okresowe przeglądy sytuacji finansowej klientów.

Nadzór nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym

Bank co miesiąc analizuje jakość portfela kredytów, stosując właściwe miary ryzyka (np. koszyki opóźnień w spłacie, przypadki niedotrzymania warunków umowy, migracje ryzyka i poziom odpisów). Analiza portfela wyjaśnia również wszelkie odchylenia od planowanych wartości w poszczególnych miesiącach.

Zakres raportowania jest dostosowany do stopnia złożoności portfela.

Raporty przedstawiające jakość portfela są przedkładane Zarządowi Banku, Radzie Nadzorczej oraz właściwym dyrektorom zarządzającym poszczególnymi Departamentami.

W procesie kredytowym Bank wprowadził mechanizmy kontroli funkcjonalnej, w celu ustalenia, czy sposób prowadzenia działalności kredytowej jest zgodny z przyjętymi procedurami wewnętrznymi oraz z obowiązującymi przepisami zewnętrznymi, a także ustalenia, czy skutki działań są zgodne z założeniami określonymi w polityce kredytowej Banku. Po przeprowadzeniu kontroli sporządzany jest raport zawierający podsumowanie i wnioski, a jeśli zostaną wykryte nieprawidłowości, formułowane są również zalecenia dotyczące modyfikacji procedur lub procesów mające na celu usunięcie zidentyfikowanych źródeł podwyższonego ryzyka.

Kompetencje kredytowe

Kompetencje kredytowe będące szczególnym rodzajem kompetencji w Banku są nadawane wybranym pracownikom, którzy mają wystarczające doświadczenie i wiedzę w zakresie metod, procesów i narzędzi analizy ryzyka kredytowego. Wszyscy pracownicy rekomendowani do uzyskania kompetencji kredytowych podlegają tak zwanemu „procesowi certyfikacji”, w ramach którego uważnie sprawdza się ich kwalifikacje. Bank stosuje jedną z dwóch ścieżek certyfikacji: testy kompetencyjne lub rozmowę oceniającą. Pozytywny wynik procesu certyfikacji jest niezbędny, aby uzyskać kompetencje kredytowe. Szczególnym prawem w ramach posiadanych przez danego pracownika kompetencji jest prawo zatwierdzania odstępstw od procedur stosowanych przez Bank oraz prawo do delegowania uprawnień (dostęp do obu tych praw jest ograniczony).

Pracownicy Banku reprezentujący jednostki biznesowe mają prawo akceptować tylko niektóre odstępstwa, które nie dotyczą wiarygodności i zdolności kredytowej oraz innych elementów bezpośrednio wpływających na ryzyko transakcji. Inne odstępstwa są akceptowane wyłącznie przez doświadczonych analityków ryzyka z jednostek ryzyka kredytowego lub przez komitety kredytowe, które posiadają odpowiednie uprawnienia.

Jednostki biznesowe co do zasady nie oceniają i nie ustanawiają zabezpieczeń, co oznacza, że podejmowanie decyzji kredytowych w wypadku ekspozycji zabezpieczonych, a szczególnie ekspozycji zabezpieczonych hipoteką, nie należy do kompetencji jednostek biznesowych.

Metodologia analizy ryzyka kredytowego

Ryzyko transakcji oceniane jest zgodnie z wewnętrznymi przepisami obowiązującymi w Banku. Ocena ryzyka transakcji obejmuje ocenę wiarygodności kredytowej klienta, jego zdolności kredytowej oraz ocenę zabezpieczenia prawnego.

Ocena wiarygodności kredytowej klienta, która stanowi ocenę prawdopodobieństwa spłaty zadłużenia przez danego klienta, opiera się na metodologii scoringu i ratingu klienta oraz na informacjach znajdujących się w wewnętrznych i zewnętrznych bazach danych Banku (związanych z historią kredytową klienta) lub na liście nierzetelnych dłużników.

Zdolność kredytowa oceniana jest na podstawie dochodu klienta i jego zobowiązań kredytowych, zgodnie z modelem oceny zdolności kredytowej przyjętym przez Bank. W przypadku klientów biznesowych zdolność kredytowa jest również korygowana w zależności od szczególnych rodzajów prowadzonej przez danego klienta biznesowej działalności i potencjalnych źródeł spłaty kredytu. Modele oceny zdolności kredytowej są strukturyzowane, tak aby zabezpieczać przed ryzykiem wskazanym m.in. w przepisach zewnętrznych, takim jak ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe czy ryzyko nadmiernego zadłużenia klienta.

Narzędzia wykorzystywane do oceny sytuacji finansowej klienta są wspierane kalkulatorami kredytowymi, które pozwalają Bankowi ustalić maksymalną ekspozycję na klienta w odniesieniu do poszczególnych rodzajów produktów kredytowych.

Ocena zabezpieczenia prawnego stanowi rodzaj analizy jakościowej zabezpieczenia pod względem jego wartości w odniesieniu do rodzaju i wysokości udzielonej ekspozycji kredytowej. Bank określa wytyczne w zakresie wyboru zabezpieczenia oraz formy prawne wykorzystywanego i przyjmowanego przez Bank zabezpieczenia w przepisach wewnętrznych.

Modele scoringowe i ratingowe

Scoring kredytowy to instrument stosowany przy podejmowaniu indywidualnych decyzji kredytowych w odniesieniu do klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw, podczas gdy rating kredytowy stanowi instrument wspierający proces decyzyjny w segmencie małych, średnich i dużych przedsiębiorstw.

Do oceny klientów detalicznych Bank wykorzystuje statystyczne karty scoringowe zbudowane przy użyciu danych Alior Banku i raportów Biura Informacji Kredytowej (BIK) lub karty generyczne, zakupione od firm zewnętrznych. Statystyczne karty scoringowe, które zostały opracowane przez firmę zewnętrzną na podstawie źródeł danych Banku, są wykorzystywane do oceny mikroprzedsiębiorstw.

Niezależną weryfikację wszystkich modeli scoringowych i ratingowych wykorzystywanych przez Bank przeprowadza Komitet Walidacyjny składający się z przedstawicieli Zarządu, Departamentu Zarządzania Ryzykiem Klienta Indywidualnego i Departamentu Polityki Kredytowej Klienta Biznesowego. Każdy z modeli wprowadzanych przez Bank musi spełniać określone kryteria akceptacji, takie jak właściwa moc dyskryminacyjna (wskaźnik statystyczny używany do oceny jakości modelu, np. współczynnik Giniego, ale także benchmarki rynkowe). Kryteria akceptacji odnoszą się również do stabilności, właściwej kalibracji i pełnej dokumentacji budowy modelu. Komitet Walidacyjny ocenia również cykliczne raporty z monitoringu oraz sporządzane sporadycznie raporty na temat zmian wprowadzanych do modeli.

Proces walidacji obejmuje analizę jakościową i ilościową. Zakres walidacji i monitoringu jest ściśle zdefiniowany w przepisach wewnętrznych. Podstawową zasadą jest niezależne przeprowadzanie walidacji i monitoringu, tzn. przeprowadzają go pracownicy, którzy nie uczestniczyli w tworzeniu walidowanego modelu. Bank ma wystarczającą historię, aby weryfikować zakładane w modelach scoringowych i ratingowych prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań (*probability of default* – „PD”). Bank monitoruje relację między PD zakładanym (teoretycznym) a PD empirycznym dla różnych charakterystyk portfela. Przykładowo, na portfelu uruchomionym w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 r., zakładana w modelu teoretyczna krzywa PD dla poszczególnych klas scoringowych, w odniesieniu do pożyczek gotówkowych, była w przypadku większości klas na wyższym poziomie niż empiryczna krzywa PD. Powyższa zależność była szczególnie widoczna w przypadku klas scoringowych wyróżniających się wyższym PD, co świadczy o konserwatywnym charakterze założeń przyjmowanych przez Bank w ocenie ryzyka podejmowanych transakcji.

Proces kredytowania

Proces udzielania kredytów jest realizowany zgodnie z procedurami kredytowymi dla poszczególnych produktów kredytowych oraz ofert specjalnych dla klientów detalicznych przewidzianymi przez Bank. Wszystkie procesy kredytowe są szczegółowo spisane i zatwierdzone zgodnie z wewnętrznymi zasadami obowiązującymi w Banku.

W procedurach udzielania ekspozycji detalicznych wskazuje się następujące kwestie: (i) działania, które należy podjąć w ramach procesu kredytowania; (ii) jednostki organizacyjne Banku i osoby odpowiedzialne za poszczególne kroki procesu; oraz (iii) systemy i narzędzia wykorzystywane w procesie kredytowania.

W odniesieniu do prostych transakcji system do procesowania wniosków kredytowych, którym dysponuje Bank, dzięki zaimplementowanym strategiom kredytowym, umożliwia automatyczne podejmowanie decyzji (decyzje systemowe).

Monitorowanie ryzyka kredytowego

Podstawowym celem monitorowania ryzyka portfela kredytowego Banku jest identyfikacja i ograniczanie ryzyk, które mogą powodować jego wzrost.

Zakres monitorowania przez Bank ryzyka kredytowego obejmuje:

- monitoring portfelowy;
- monitoring indywidualny klienta.

Monitoring portfelowy ryzyka kredytowego obejmuje pomiar, ocenę i monitorowanie stanu portfela Banku według różnych kategorii. Kluczowe parametry ryzyka są comiesięcznie monitorowane i obejmują: (i) porównanie wartości empirycznych z zakładanymi wartościami dla różnych charakterystycznych cech portfela (takich jak produkty kredytowe, kanały dystrybucji i oferty specjalne); oraz (ii) identyfikacja kluczowych tendencji dotyczących jakości portfela kredytowego. W wypadku istotnych odchyłeń wartości empirycznych od założeń identyfikuje się powód niezgodności oraz analizuje powód zmiany polityki kredytowej.

Monitorowanie indywidualnego ryzyka kredytowego stanowi monitorowanie zachowań klientów w odniesieniu do poszczególnych produktów kredytowych i prowadzi się je w stosunku do: (i) klienta; (ii) poszczególnych produktów kredytowych udzielonych klientowi; (iii) umowy kredytowej; (iv) zabezpieczenia; oraz (v) odpisów z tytułu utraty wartości i rezerw.

Monitorowanie klientów biznesowych wspiera system wczesnych sygnałów ostrzegawczych („System EWS”). Wszystkie dane wykazywane w systemach informatycznych Banku podlegają stałej automatycznej weryfikacji. Jeśli zidentyfikowane zostaną sygnały wczesnego ostrzegania, takie jak na przykład: tytuły egzekucyjne, przeterminowane płatności, straty zrealizowane na instrumentach pochodnych czy niewypełnione warunki umów kredytowych, Bank reaguje natychmiast, aktywując pełen proces monitoringu indywidualnego, który wymaga podjęcia decyzji dotyczącej poziomu ryzyka w odniesieniu do dalszych kroków. Postęp aktywowanych procesów monitorowania jest kontrolowany centralnie, co zapewnia podjęcie właściwych działań w odpowiedzi na każde zdarzenie wywołujące reakcję w systemie EWS.

Systemy EWS i testy warunków skrajnych

System EWS, z którego korzysta Bank, ma na celu:

- natychmiastowe zidentyfikowanie potencjalnych zdarzeń, które mogą doprowadzić do pogorszenia jakości portfela kredytowego;
- ograniczanie ujemnego wpływu szoków zewnętrznych na jakość portfela kredytowego;
- ograniczanie strat Banku z tytułu portfela kredytów; oraz
- stworzenie platformy dla bezpośredniej współpracy między działem biznesowym i działem zarządzania ryzykiem w sytuacjach kryzysowych.

System EWS opiera się na danych wewnętrznych i zewnętrznych, w tym dotyczących:

- aktualnej sytuacji gospodarczej; oraz
- bieżących i prognozowanych wskaźników jakości portfela kredytowego.

Działania antykryzysowe są podejmowane natychmiast, jeśli zostanie przekroczony próg alarmowy lub krytyczny.

System EWS w dużym stopniu opiera się na wynikach testów warunków skrajnych ryzyka kredytowego, które są prowadzone co najmniej raz do roku i obejmują cały portfel kredytowy. Testy warunków skrajnych służą ocenie wrażliwości portfela kredytowego na zmiany kursów walutowych, rynkowych stóp procentowych i wartości zabezpieczeń (zgodnie z rekomendacjami KNF) oraz na inne scenariusze pogorszenia warunków rynkowych. W związku z tym testy warunków skrajnych stanowią narzędzie zapewnienia właściwej reakcji portfela kredytów na zmiany sytuacji makroekonomicznej i ułatwiają szybkie i precyzyjne reagowanie Banku na sytuacje kryzysowe.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji

W celu ochrony Banku i zapewnienia odpowiedniej jakości, dywersyfikacji i rentowności aktywów, a także utrzymania właściwego poziomu kapitału, Bank identyfikuje koncentracje na różnych obszarach działalności.

Uznaje się, że nadmierna koncentracja konkretnych aktywów lub zobowiązań w odniesieniu do ryzyka kredytowego lub ryzyka płynności ma negatywny wpływ na pozycję Banku.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji (związanym z kredytami) dotyczy:

- ryzyka wynikającego ze zobowiązań w stosunku do indywidualnych jednostek albo jednostek powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie;
- ryzyka wynikającego ze zobowiązań wobec jednostek reprezentujących ten sam sektor, prowadzących tę samą działalność lub obracających podobnymi towarami;
- ryzyka wynikającego z ekspozycji wobec jednostek z tego samego regionu oraz poszczególnych krajów lub ich grup;
- ryzyka wynikającego z ekspozycji zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia lub przez tego samego zabezpieczającego (łącznie z ryzykiem wynikającym z zabezpieczenia należności Banku papierami wartościowymi o podobnej charakterystyce);
- ryzyka wynikającego z ekspozycji na tę samą walutę lub indeksowanych do tej samej waluty;
- ryzyka wynikającego z ekspozycji na ten sam rodzaj stóp procentowych (stałych lub zmiennych) i indeksu stóp procentowych;
- ryzyka wynikającego z ekspozycji wobec jednostek opisanych w art. 71 Prawa bankowego;
- ryzyka wynikającego z metryki produktów;
- ryzyka wynikającego z segmentu klienta;
- ryzyka wynikającego z danego kanału dystrybucji (kanały dystrybucji mogą się różnić w zależności od docelowych klientów, procesów kredytowych lub asortymentu produktów, a wpływ powyższych czynników jest mierzony w ramach zarządzania ryzykiem);
- ryzyka wynikającego z ofert specjalnych i promocji (oferty specjalne mogą być kierowane do wybranych podsegmentów klientów);
- ryzyka wynikającego z koncentracji wewnętrznej (koncentracja wewnętrzna jest zdefiniowana jako ekspozycja na pracowników Banku).

Uwzględniając zagrożenia wynikające z koncentracji, Bank skutecznie zarządza swoimi aktywami i pasywami i tworzy bezpieczną strukturę portfela kredytów. Tabela poniżej przedstawia dziesięć największych ekspozycji kredytowych Banku w odniesieniu do pojedynczych kredytobiorców na wskazaną datę.

Na 30 września 2012 r.	
Kwota ekspozycji kredytowej	
	(tys. PLN) (niezbadane)
Firma 1	167.097
Firma 2	104.355
Firma 3	88.215
Firma 4	77.257
Firma 5	76.312
Firma 6	74.592
Osoba fizyczna 1	70.921
Firma 7	67.706
Firma 8	60.009
Firma 9	46.093
Razem	832.557

Źródło: Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, Bank.

Tabela poniżej przedstawia informacje na temat koncentracji branżowej z tytułu działalności kredytowej na dzień 30 września 2012 r.

Sekcje (wg PKD 2007)	Nazwa	Łączne zobowiązanie (tys. PLN) (niezbadane)
Sekcja A	Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo	73.912
Sekcja B	Górnictwo i wydobywanie	36.154
Sekcja C	Przetwórstwo przemysłowe	3.355.039
Sekcja D	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	255.222
Sekcja E	Dostawa wody, gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	67.689
Sekcja F	Budownictwo	2.469.319
Sekcja G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli	2.856.236
Sekcja H	Transport i gospodarka magazynowa	423.606
Sekcja I	Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	150.766
Sekcja J	Informacja i komunikacja	343.871
Sekcja K	Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	1.124.440
Sekcja L	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	856.686
Sekcja M	Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	434.442
Sekcja N	Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	409.372
Sekcja O	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia publiczne	863
Sekcja P	Edukacja	16.289
Sekcja Q	Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	104.881
Sekcja R	Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	13.798
Sekcja S	Pozostała działalność usługowa	35.096
Sekcja T	Gospodarstwa domowe zatrudniające pracowników, gospodarstwa domowe produkujące wyroby i świadczące usługi na własne potrzeby	0
Sekcja U	Organizacje i zespoły eksterytorialne	0

Źródło: Bank.

Powyższe zaangażowania zawierają:

- kwotę kredytu (zaangażowanie bilansowe oraz pozabilansowe brutto bez odsetek i opłat, bez uwzględniania odpisów) pomniejszone o wniesione kaucje pieniężne;
- nieautoryzowane debety na rachunkach bieżących;
- poręczenia, jakich udzieliły podmioty z danej sekcji podmiotom z innych sekcji;
- limity skarbowe pomniejszone o wniesione kaucje z uwzględnieniem papierów dłużnych na księgach Banku, których emitentem jest podmiot z danej sekcji.

W celu zapobieżenia niekorzystnym wydarzeniom związanym z nadmierną koncentracją, Bank ogranicza ryzyko koncentracji, stosując zróżnicowane limity i normy koncentracji ustalane zgodnie z zasadami wewnętrznymi i zewnętrznymi. Wewnętrzne limity uwzględniają między innymi wyniki testów wartości skrajnych portfela kredytowego.

Bank wykorzystuje następujące instrumenty w zarządzaniu ryzykiem koncentracji:

- zasada identyfikacji obszarów, w których występuje ryzyko koncentracji (w odniesieniu do kredytów);
- proces definiowania i aktualizacji limitów;
- procesy zarządzania limitami, określania procedur, które trzeba będzie zastosować w wypadku przekroczenia dopuszczalnych limitów;
- proces monitorowania ryzyka koncentracji (łącznie ze sprawozdawczością); oraz
- środki kontroli mające zastosowanie do procesu zarządzania ryzykiem koncentracji.

Parametry ryzyka kredytowego

Parametry ryzyka kredytowego podlegają regularnej analizie i raportowaniu. Empiryczne i prognozowane mierniki jakości portfela kredytowego są porównywane z założeniami Banku co miesiąc lub częściej, w wypadku wprowadzania nowych produktów lub zmian warunków rynkowych. Założenia Banku dotyczące parametrów ryzyka kredytowego są co roku weryfikowane w procesie planowania finansowego. Przegląd parametrów ryzyka kredytowego obejmuje ocenę adekwatności stosowanych parametrów w odniesieniu do zrealizowanych wyników. Weryfikacja następuje zgodnie z regulacjami wewnętrznymi dotyczącymi wyceny ekspozycji kredytowych. W faktycznym planie finansowym stosowane były parametry poddane testowaniu wstecznemu. Powyższe założenia opierają się na trzech głównych filarach;

- doświadczeniu Banku;
- prognozach sytuacji makroekonomicznej Banku; oraz
- zewnętrznych analizach eksperckich.

Stosując powyższe podejście, Alior Bank z powodzeniem ograniczał niedokładności szacunków wynikające z krótkiej historii kredytowej i działalności rozpoczętej w burzliwym okresie.

W wypadku wysoce innowacyjnych ofert kredytowych Bank stosuje nadzwyczajne środki bezpieczeństwa, takie jak dodatkowe limity wewnętrzne i przeszacowywanie mierzonego ryzyka (bufory bezpieczeństwa).

Polityka Banku dotycząca zabezpieczeń

Bank opracował i rozwinął politykę dotyczącą zabezpieczeń definiującą szczegółowo wszystkie rodzaje i formy prawne zabezpieczeń przyjmowanych na mocy polskiego prawa, spełniającą obowiązujące wymogi w odniesieniu do ustalonej i akceptowanej dokumentacji zabezpieczeń. Powyższa polityka definiuje zakres aktywów, które można przyjąć w charakterze zabezpieczenia oraz określa zasady monitorowania skutecznego ustanowienia zabezpieczeń i monitorowania ich wartości. Z uwagi na ryzyko związane z należnościami z tytułu hipotek, Bank ma odrębne przepisy obejmujące szczegółowe zasady ustalania wartości nieruchomości przyjmowanej w charakterze zabezpieczenia zgodnie z rekomendacjami KNF. Skuteczne zarządzanie zabezpieczeniami w Banku wspiera dedykowany system rejestracji i monitoringu zabezpieczeń zintegrowany z procesami kredytowymi i centralnymi systemami Banku. Ponadto Bank kontroluje poziom przyjętego zabezpieczenia, biorąc pod uwagę w ocenie ryzyka kredytowego jego rodzaj i wartość.

Bank kontroluje swoją politykę dotyczącą wymaganego poziomu zabezpieczeń z zastosowaniem kalkulatorów kredytowych dostosowanych do obowiązywania okresu kredytowania i rodzaju produktów. Jeśli nie zostanie spełniony minimalny poziom zabezpieczeń, mierzony wartością ekonomiczną proponowanego zabezpieczenia, kwotę kredytu odpowiednio się zmniejsza. W obszarze finansowania nieruchomości maksymalna ekspozycja kredytowa netto w stosunku do wartości zabezpieczenia („LTV”) różni się w zależności od rodzaju nieruchomości i waluty kredytu. W przypadku finansowania nieruchomości maksymalny poziom LTV wynosi 80% dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym. Jeśli LTV przekracza 80%, Bank zawsze wymaga ubezpieczenia kredytu powyżej 80% LTV. W procesie kredytowania (zarówno dla klientów detalicznych, jak i biznesowych) wyceny nieruchomości dokonuje niezależny rzeczoznawca. Wartość nieruchomości jest regularnie aktualizowana przez rzeczoznawców zaangażowanych w proces posprzedażowy.

Bank przyjmuje, między innymi, następujące rodzaje zabezpieczeń prawnych: gwarancje, regwarancje, poręczenia, blokady, zastawy rejestrowe, przewłaszczenie na zabezpieczenie, przelew wierzytelności, ubezpieczenia kredytu, weksle, hipoteki, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz kaucje i depozyty gwarancyjne.

Polityka Banku dotycząca podmiotów powiązanych

Bank stosuje ostrożną politykę finansowania podmiotów powiązanych oraz dokonuje identyfikacji relacji istotnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego (w tym własnościowych, organizacyjnych, osobistych lub gospodarczych). Zakres

analizy kredytowej podmiotów powiązanych uzależniony jest od poziomu ryzyka oraz stopnia powiązań pomiędzy tymi podmiotami.

Zasady wewnętrzne Banku określają rodzaje relacji, które należy identyfikować, metody tej identyfikacji i jednostki odpowiedzialne za prawidłową ich rejestrację w systemie Banku. Powyższe przepisy uwzględniają postanowienia Prawa bankowego dotyczące kryteriów identyfikacji jednostek powiązanych i sprawdzania charakteru relacji między nimi.

Bank do identyfikacji podmiotów powiązanych wykorzystuje dedykowany system zintegrowany z procesami kredytowymi oraz innymi systemami Banku. Zarejestrowane powiązania umożliwiają automatyczną identyfikację podmiotów podlegających łącznej ocenie ryzyka kredytowego. Na podstawie zarejestrowanych powiązań ustala się poziom kompetencji kredytowych, z uwzględnieniem wysokości ekspozycji kredytowej wobec wszystkich jednostek powiązanych.

Jednostki i ich powiązania zarejestrowane w systemie stanowią podstawę do kontrolowania wysokości ekspozycji Banku na grupy jednostek powiązanych.

W przypadku klientów biznesowych ryzyko kredytowe jest oceniane z uwzględnieniem podmiotu powiązanego lub grupy podmiotów powiązanych kapitałowo, handlowo, organizacyjnie lub osobowo. W konsekwencji w każdym procesie kredytowym wymagana jest analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów powiązanych.

Wszystkie podmioty powiązane podlegają zarządzaniu limitami koncentracji, automatycznej reakcji Banku na całą grupę w wypadku zarejestrowanych EWS i nadzoru nad prawidłową identyfikacją i rejestracją powiązań w procesie kredytowym. Powiązania zarejestrowanych podmiotów są wykorzystywane centralnie przez Bank w różnych innych działaniach związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym.

Polityka Banku dotycząca odpisów i rezerw

Bank ocenia wszystkie ekspozycje bilansowe (oraz grupy ekspozycji bilansowych) w celu określenia, czy występują jakiegokolwiek obiektywne dowody na utratę wartości, zgodnie z najbardziej aktualnymi danymi posiadanymi na dzień wyceny. Utrata wartości jest identyfikowana automatycznie w centralnym systemie Banku na podstawie informacji systemowych (opóźnienia w spłatach) albo danych wprowadzonych przez użytkowników.

Czynniki utraty wartości związane z klientami są następujące:

- poważne opóźnienia w spłacie lub niedozwolone przekroczenie stanu konta (powyżej 90 dni i 500 zł);
- postępowanie naprawcze;
- upadłość lub likwidacja;
- bankructwo klienta;
- nieujawnione aktywa klienta;
- znaczny spadek scoringu lub ratingu wewnętrznego;
- znaczny spadek scoringu lub ratingu zewnętrznego;
- znaczne pogorszenie warunków ekonomiczno-finansowych;
- zgon klienta;
- brak informacji na temat miejsca pobytu klienta;
- utrata zatrudnienia; oraz
- problemy finansowe klienta.

Bank identyfikuje dowody utraty wartości w odniesieniu do ekspozycji wobec banków i nabytych obligacji.

Dla bilansowych ekspozycji kredytowych z utratą wartości Bank rozpoznaje odpisy z tytułu utraty wartości w celu zmniejszenia wartości księgowej do wartości bieżącej przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Ekspozycje, dla których stwierdzono występowanie czynników powodujących utratę wartości, są dzielone na ekspozycje wyceniane indywidualnie i ekspozycje wyceniane łącznie (tzn. w grupach).

Ocena indywidualna jest wykorzystywana w wypadku ekspozycji zagrożonych utratą wartości (obliczonych na szczeblu klienta) powyżej progu zależnego od segmentu klienta. Ekspozycje zagrożone utratą wartości, dla których Bank nie potrafi wyróżnić grup aktywów o podobnych charakterystykach i dla których Bank nie ma wystarczających próbek, by oszacować parametry grupy, również są oceniane indywidualnie.

Ocena grupowa opiera się na długości okresu, przez który dana ekspozycja jest niespłacana, i bierze pod uwagę charakter danej grupy w odniesieniu do przewidywanych odzysków. Zabezpieczenie jest uwzględniane na szczeblu danej ekspozycji.

Bank na bieżąco monitoruje udzielone kredyty pod kątem terminowości spłat. Na dzień 30 września 2012 r. 6% stanowiły kredyty przeterminowane od 1 do 30 dni, 2% stanowiły kredyty przeterminowane od 31 do 90 dni, 1% stanowiły kredyty przeterminowane od 91 do 180 dni, natomiast 3% stanowiły kredyty przeterminowane od 181 do 360 dni.

Ekspozycje, dla których nie ustalono przesłanek utraty wartości, są grupowane z uwzględnieniem zasady jednolitości w odniesieniu do profilu ryzyka. Na tak określoną grupę ekspozycji tworzy się rezerwę, której celem jest pokrycie zaistniałych a nieujawnionych strat („IBNR”).

Kwotę IBNR ustala się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia warunków umowy („PD”) w okresie identyfikacji strat („LIP”), parametrów strat w wypadku niedotrzymania warunków umowy („LGD”) i zabezpieczeń. Polityka tworzenia rezerw przez Bank jest oparta na obliczaniu przewidywanych strat zgodnie z modelami wykorzystującymi wskaźniki wczesnego wykrywania strat oraz rozkładu strat na wszystkie produkty kredytowe wykorzystywane przez klientów.

Bank zamierza kontynuować konserwatywną politykę w zakresie identyfikacji i kalkulacji utraty wartości kredytów, opartą na modelach kalkulacji przewidywanych strat przy zastosowaniu wskaźników wczesnego wykrywania strat. Stałe przestrzeganie najlepszych praktyk w zarządzaniu ryzykiem kredytowym zapewni nie tylko wysoki stopień przewidywalności współczynnika szkodowości w różnych podsegmentach produktów kredytowych, grup klientów, kanałów dystrybucji, decydentów kredytowych, branżach i rodzajach zabezpieczeń, ale również konsekwentnie lepszą ocenę ryzyka kredytowego, pozwalającą na utrzymanie przewidywanych strat poniżej poziomu innych instytucji finansowych, dysponujących mniej wyrafinowanymi i gorzej zintegrowanymi systemami i procesami zarządzania ryzykiem. Historycznym przykładem takiej ciągłej poprawy jest automatyzacja monitorowania płatności z tytułu kredytu w rachunku małych i średnich przedsiębiorstw, która znacznie przyczyniła się do zmniejszenia wczesnych zaległości (do miesiąca) z 16,5% kredytów w rachunku bieżącym MŚP w kwietniu 2011 r. do 6,5% w kwietniu 2012 r. Bank będzie też nadal stosować zachowawcze podejście do udzielania kredytów w walutach obcych bez naturalnego zabezpieczenia, zarówno w odniesieniu do osób prywatnych, jak i klientów biznesowych. Tak ostrożne zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizację strat kredytowych i utrzymanie lepszej jakości aktywów w porównaniu z przeciętną jakością na polskim rynku bankowym.

Tabela poniżej przedstawia zmianę stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności (bez IBNR) we wskazanych okresach.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Rok zakończony 31 grudnia		
		2011 r.	2010 r.	2009 r.
	tys. PLN (niezbadane)		tys. PLN (zbadane)	
Bilans otwarcia	299.009	144.878	21.726	0
Zmiany odpisów	131.184	154.131	123.152	21.726
Zwiększenia	323.826	309.113	255.374	30.737
Segment detaliczny	193.953	199.080	176.652	20.560
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	7.555	3.049	81	0
Pozostałe kredyty	186.398	196.031	176.571	20.560
Segment biznesowy	129.873	110.033	78.722	10.177
Pozostałe kredyty	116.323	106.464	77.340	10.177
Skupione wierzytelności	7.184	3.527	1.382	0
Pozostałe należności	6.366	42	0	0
Zmniejszenia	(158.068)	(153.089)	(123.637)	(9.011)
Segment detaliczny	(100.352)	(105.125)	(85.439)	(8.707)
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	(6.233)	(1.087)	0	0
Pozostałe kredyty	(94.119)	(104.038)	(85.439)	(8.707)
Segment biznesowy	(57.716)	(47.964)	(38.198)	(304)
Pozostałe kredyty	(54.598)	(47.276)	(37.833)	(304)
Skupione wierzytelności	(687)	(654)	(365)	0
Pozostałe należności	(2.431)	(34)	0	0
Inne zmiany	(18.743)	0	0	0
Sprzedaż wierzytelności	(15.472)	(2.285)	(7.860)	0
Różnice kursowe	(359)	392	(725)	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	430.193	299.009	144.878	21.726

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Odpisywanie należności w straty i umarzanie wierzytelności

Gdy proces windykacji okaże się nieskuteczny lub – między innymi – gdy kwota należności jest niższa niż oczekiwane koszty odzyskania roszczenia, Bank może spisać takie roszczenia w straty. Zasadniczo bezwarunkowe spisywanie w straty zdarza się w wyjątkowych przypadkach.

Ryzyko operacyjne

Zarządzając ryzykiem operacyjnym, Alior Bank wykorzystuje definicje stworzone przez Bazylejski Komitet ds. Nadzoru Bankowego, a tym samym ryzyko operacyjne obejmuje też możliwe straty wynikające z niemożności przeprowadzenia procesów wewnętrznych, zaangażowania pracowników, systemów lub zagrożeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje pewne rodzaje ryzyka prawnego, lecz nie obejmuje ryzyka utraty reputacji ani ryzyka strategicznego.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym zgodnie z Prawem bankowym, uchwałami nr 76/2010 i 258/2011 KNF oraz Rekomendacją M, która uwzględnia wytyczne zaproponowane przez Bazylejski Komitet ds. Nadzoru Bankowego.

Zgodnie ze swoją polityką wewnętrzną Bank określa następujące cele modelu zarządzania ryzykiem operacyjnym:

- zapewnienie i utrzymanie zgodności działalności Banku z obowiązującymi przepisami;
- ochronę kapitałów i depozytów klientów dla zapewnienia stabilności wyniku finansowego Banku;
- utrzymywanie ryzyka operacyjnego na dopuszczalnym i uzasadnionym poziomie (z zastrzeżeniem monitorowania);
- uporządkowanie procedur i procesów bankowych w celu ograniczenia ryzyka operacyjnego;
- zwiększenie zadowolenia klientów i poprawa konkurencyjności Banku; oraz
- zmniejszenie wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego.

W celu stałego monitorowania stanu i profilu ryzyka operacyjnego Bank korzysta, między innymi, z następujących metod:

- ewidencjonowanie wszystkich zdarzeń, wypadków i strat operacyjnych. Proces ten wspiera OpRisk Suite, system zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- monitorowanie zmian czynników ryzyka operacyjnego, analiza tendencji zmienionych ekspozycji na ryzyko oraz wczesne wykrywanie podwyższonych zagrożeń operacyjnych w całym Banku, mając na myśli kluczowe przesłanki kluczowych ryzyk.

Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zgodnie z polityką Banku, aktualne środki pomiaru kontroli ryzyka operacyjnego powinny być uwzględnione przez jednostki na wszystkich szczeblach organizacyjnych oraz przez wszystkich pracowników Banku. Pracownicy Banku rutynowo weryfikują poziomy ryzyka operacyjnego w ramach zarządzanych przez siebie procesów.

W odniesieniu do jednostek organizacyjnych, które mają szczególne, odrębne kompetencje w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym, należy wspomnieć o następujących jednostkach:

- Zarząd, do którego obowiązków należy ocena przestrzegania polityki operacyjnej w odniesieniu do zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz istotnych zagrożeń, jakie zidentyfikowano;
- Komitet Ryzyka Operacyjnego, który jest organem konsultacyjnym wspierającym Zarząd w skutecznym zarządzaniu ryzykiem;
- Zespół Ryzyka Operacyjnego i Ciągłości Operacyjnej w Pionie Operacji w dziale operacyjnym, który jest odpowiedzialny za stałą kontrolę i monitorowanie ryzyka operacyjnego oraz opracowywanie i wdrażanie właściwych metodologii i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym związanym z outsourcingiem

Ponieważ Bank korzysta z usług podmiotów trzecich przy wykonywaniu niektórych czynności, ważną częścią zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczanie ryzyka niewypełniania obowiązków przez usługodawców zewnętrznych. W celu zapewnienia świadczenia usług przez usługodawców zewnętrznych w sposób gwarantujący stabilność i ograniczający ryzyko, usługodawcy zewnętrzni są odpowiedzialni nie tylko za prowadzenie odnośnych działań, ale również za ryzyko w zleconej im części procesów.

Każdy uczestnik procedury przetargowej dotyczącej zlecenia na zewnątrz określonych czynności jest oceniany pod kilkoma względami. Główne wymiary oceny to doświadczenie danego oferenta, jego umiejętności zarządzania ryzykiem związanym z danym rodzajem działalności i jego stabilność finansowa. Outsourcing podlega spójnym regulacjom wewnętrznym dotyczącym, między innymi, dozwolonego zakresu outsourcingowych czynności, które można zlecić na zewnątrz, wymogów w zakresie zawierania umów i podstawowych warunków realizacji tych umów, zakresu i środków kontroli ryzyka operacyjnego oraz sposobu wyboru usługodawców zewnętrznych.

Bank opracował również plany awaryjne dotyczące kluczowych procesów outsourcingowych. Plany te obejmują alternatywnych usługodawców i umożliwiają zmianę usługodawcy we właściwy sposób, jeśli jest to konieczne.

Dla zapewnienia jakości usług i skutecznego zarządzania ryzykiem szczegółowe informacje dotyczące wymogów Banku są ujmowane w warunkach umowy z usługodawcami zewnętrznymi. Umowy regulują również kwestię podziału odpowiedzialności między Bank a usługodawcę zewnętrznego.

Zarządzanie ciągłością działania

Zarządzanie ciągłością działania („BCM”) jest kompleksowym procesem, który pozwala określić wpływ zakłóceń gospodarczych i zapewnia system zarządzania oraz procedury, które umożliwiają właściwe reakcje na te zakłócenia. Model BCM pozwala na identyfikację podstawowych procesów stosowanych przez Bank, dzięki czemu można stworzyć strukturę wspierającą opracowanie przez Bank działań pozwalających na skuteczną reakcję w celu ochrony zasobów, reputacji, marki Banku oraz wszelkich działań tworzących wartość. Model zarządzania ciągłością działania dzieli się na następujące etapy: (i) analizę działalności; (ii) strategię operacyjną; (iii) opracowywanie i wdrażanie planów; (iv) testowanie, aktualizację i samoocenę BCM; oraz (v) podnoszenie świadomości.

Ryzyko braku zgodności działania Banku z przepisami

Całe wsparcie prawne Banku zostało zlecone na zewnątrz. Od początku 2012 r. wszyscy pracownicy pracujący uprzednio w Departamencie Prawnym Banku zostali przeniesieni do odrębnej spółki: Alior Doradztwo Prawne („ADP”).

Funkcja zapewnienia zgodności (rozumianej jako zgodność z przepisami prawnymi) jest wykonywana przez Eksperta ds. Compliance zatrudnionego w Biurze Zarządu Banku, jednostce podległej bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Ekspert ds. Compliance jest we wszelkich sprawach codziennych wspierany przez prawników z ADP. Dwa razy do roku Ekspert ds. Compliance i szef ADP przedstawiają Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku szczegółowy raport opisujący: zmiany w przepisach prawnych lub orzeczenia Sądu Najwyższego mające wpływ na Bank; nowe interpretacje wydane przez organy regulacyjne oraz postępowania sądowe lub administracyjne, w które Bank jest zaangażowany. Ponadto, ADP raz w roku przedstawia Zarządowi bardziej szczegółową prezentację na temat spraw sądowych i postępowań, których stroną jest Bank.

Audyt wewnętrzny

W Alior Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który stanowi ogół procesów kontroli wspomagających zarządzanie Bankiem.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia: realizacji założeń strategicznych Banku, skuteczności i wydajności działania, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, utrzymywania ryzyka na akceptowalnym poziomie, bezpieczeństwa aktywów Banku, przestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz dobrych praktyk bankowych określonych w rekomendacjach nadzoru bankowego, poddania kontroli wszystkich jednostek i rodzajów działalności Banku, sprawnej komunikacji o zagrożeniach związanych z prowadzoną działalnością, szybkiego wykrywania i eliminowania nieprawidłowości, niegospodarności i nadużyć.

System kontroli wewnętrznej obejmuje przyjęte przez Bank rozwiązania w zakresie:

- procedur wewnętrznych – zasad, instrukcji, metodyk służbowych;
- mechanizmów kontroli, takich jak: samokontrola, zasada „czworga oczu”, system limitów, kontrola „na drugą rękę”, rozdzielenie funkcji;
- struktury organizacyjnej, np. podział obowiązków i odpowiedzialności, zasady podejmowania decyzji itp.

Na system kontroli wewnętrznej w Alior Bank składa się kontrola instytucjonalna oraz kontrola funkcjonalna.

Kontrola instytucjonalna przeprowadzana jest przez pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz konsultantów wewnętrznych i zewnętrznych, po uzyskaniu stosownego upoważnienia Dyrektora Departamentu lub Prezesa Zarządu Banku. Departament Audytu Wewnętrznego odpowiedzialny jest za dostarczanie obiektywnych, niezależnych ocen kontrolowanych obszarów, wspieranie procesu zarządzania Bankiem poprzez rozpoznanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzykiem i przyczynianie się do usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli, zgodność ustaleń kontrolnych z obowiązującymi przepisami i regulacjami wewnętrznymi Banku, właściwe zabezpieczenie dokumentacji związanej z kontrolą przed dostępem osób niepowołanych.

Kontrola funkcjonalna swym zakresem obejmuje każdy poziom zarządzania oraz każdego pracownika Banku, każdą jednostkę organizacyjną, wszystkie obszary działalności Banku, sprowadzając się do codziennej analizy przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych pracowników i zespołów. Do podstawowych zadań kontroli funkcjonalnej należy: weryfikowanie, czy procesy w Banku przebiegają tak, jak zostały zaprojektowane, analizowanie, czy procedury są

wykonywane przez pracowników posiadających stosowne kompetencje i kwalifikacje zawodowe oraz czy nie występuje konflikt interesów, monitorowanie dokładności i prawidłowości ewidencji i sprawozdawczości finansowej, jak również sprawdzanie przestrzegania przepisów wewnętrznych, w tym limitów, fizycznych zabezpieczeń dostępu, zakresów upoważnień itp. Kontrola funkcjonalna wykonywana jest w formie samokontroli, kontroli funkcjonalnej pionowej i poziomej oraz automatyzacji procesów realizowanych przez systemy informatyczne.

Zgodnie z postanowieniami art. 86 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach, w Alior Banku zadania Komitetu Audytu wypełnia 5-osobowa Rada Nadzorcza. Na podstawie przywołanej regulacji Rada Nadzorcza zobowiązana jest między innymi do monitorowania skuteczności kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie kapitałem

Celem Banku jest ograniczanie ryzyka, na jakie jest narażony, aby mógł osiągać cele kapitałowe określone w polityce zarządzania kapitałem, którą opracował z uwzględnieniem odpowiednich wymogów określonych przepisami KNF. Bank musi zapewnić, że ma w każdej chwili kapitał własny wystarczający do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka.

Podstawowe narzędzia zarządzania przez Bank kapitałem obejmują:

- współczynnik wypłacalności;
- analizę kapitału regulacyjnego; oraz
- proces oceny wewnętrznej adekwatności kapitałowej („ICAAP”).

Współczynnik wypłacalności jest obliczany zgodnie z wymogami KNF. Prawo bankowe wymaga minimalnego współczynnika wypłacalności w wysokości 8%. Ponadto, zgodnie z Zaleceniem Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego w Sprawie Tymczasowych Buforów Kapitałowych, instytucje kredytowe są zobowiązane do utrzymywania tymczasowego buforu kapitałowego na poziomie 9% (współczynnik Tier 1). Ponadto, KNF w piśmie z dnia 24 stycznia 2012 r. zaadresowanym do polskich banków wyraziła oczekiwanie, że banki w Polsce będą utrzymywać minimalny współczynnik wypłacalności na poziomie przynajmniej 12%, a współczynnik Tier 1 – przynajmniej 9%. Powyższe wymogi zostały uwzględnione w przekazanej do KNF strategii Banku. Na dzień 30 września 2012 r. współczynnik wypłacalności Banku wynosił 12,53%, a współczynnik Tier 1 wynosił 9,94%.

Drugim współczynnikiem, jaki Bank analizuje, jest stosunek sumy kapitałów i kapitału wewnętrznego, który obrazuje wartość nieprzewidzianych strat z tytułu wszystkich istotnych rodzajów ryzyka, na jakie narażony jest Bank. Prawo bankowe wymaga, by współczynnik ten wynosił co najmniej 1; na 30 września 2012 r. w Banku wynosił on 1,60.

W celu zapewnienia, że wszystkie ryzyka, na jakie Bank jest narażony, zostały przeanalizowane pod kątem ich istotności, a Bank posiada wystarczające kapitały na pokrycie istotnych rodzajów ryzyka, Bank wykorzystuje kompleksowy proces ICAAP, który obejmuje następujące kroki: (i) analiza rodzajów ryzyka i wybór istotnych rodzajów ryzyka; (ii) kwantyfikacja ryzyka; (iii) agregacja ryzyka; (iv) sprawozdawczość; oraz (v) przegląd procesów.

Bank alokuje swój kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, ryzyka utraty płynności, ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, ryzyka operacyjnego i ryzyka koncentracji branżowej. Bank alokuje swój kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego (obecnie Bank oblicza kapitał wewnętrzny zgodnie z regulacyjną metodą standardową), co obejmuje 81% łącznego kapitału wewnętrznego, do transakcji, jednostek biznesowych i linii produktów, oceniając jego rentowność na podstawie obliczenia kosztu kapitału.

Organizacja zarządzania kapitałem

Zasadniczą rolę w procesie zarządzania kapitałem odgrywa każda z następujących jednostek organizacyjnych:

- Rada Nadzorcza, która zatwierdza procedury związane z szacowaniem kapitału wewnętrznego, zarządzanie kapitałem i planowanie dotyczące kapitału;
- Zarząd, który przygotowuje i wdraża procesy związane z szacowaniem kapitału wewnętrznego, zarządzaniem kapitałem i planowaniem dotyczącym kapitału oraz dokonuje przeglądów i analiz raportów ICAAP;
- Komitet ALCO, który jest uprawniony do zarządzania kapitałem własnym Banku, planowania potrzeb kapitałowych i nadzoru nad ICAAP.

OTOCZENIE RYNKOWE

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale pochodzą z powszechnie dostępnych dokumentów i źródeł. Źródło zewnętrznych informacji zostało podane w każdym wypadku, gdy informacje takie zostały wykorzystane. Opracowując, wyszukując i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł zewnętrznych, takich jak publikacje KNF lub publikacje rządowe, ani Bank, ani Globalni Współkoordynatorzy lub ich podmioty powiązane czy też doradcy Banku zaangażowani na potrzeby Oferty nie dokonali ich niezależnej weryfikacji. Bank nie przewiduje i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących rynku lub branży przedstawionych w niniejszym rozdziale, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Gospodarka Polski

Ogólna sytuacja gospodarcza

Polska gospodarka jest jedną z najszybciej rozwijających się gospodarek UE. Na dzień 1 stycznia 2011 r. Polska jest szóstym krajem Unii Europejskiej pod względem liczby mieszkańców (38,2 mln). Przy PKB wynoszącym 370 mld euro w 2011 r. (wg danych Eurostat) polska gospodarka jest dziewiątą co do wielkości w UE. W ostatnim czasie polska gospodarka rozwijała się o wiele szybciej niż gospodarki innych krajów europejskich. W 2009 r. Polska była jedynym krajem europejskim, który odnotował wzrost PKB w wysokości 1,6%, przy czym wzrost ten był większy w latach 2010 i 2011 i wynosił, odpowiednio, 3,9% i 4,3%, odpowiednio, w 2010 r. i 2011 r. Na początku 2012 r. polska gospodarka rozwijała się dalej w szybkim tempie i zanotowała wzrost PKB o 3,8% w pierwszym kwartale 2012 r. (w porównaniu do pierwszego kwartału 2011 r.). Według danych GUS w drugim kwartale 2012 r. PKB Polski wzrósł 0,4% w stosunku do pierwszego kwartału 2012 r. i o 2,5% w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego. Eurostat przewiduje, że PKB Polski wzrośnie o 2,3% w 2012 r. i 1,8% w 2013 r. w porównaniu do, odpowiednio, -0,3% i 0,4% dla UE. Rząd Rzeczypospolitej Polskiej z powodzeniem ogranicza deficyt budżetowy, który, według Eurostat, obniżył się z 7,4% w 2009 r. do 5,0% w 2011 r. U podstaw wyników gospodarczych kraju leży stabilna sytuacja polityczna i prawna, silny popyt krajowy oraz elastyczny reżim kursów wymiany.

Poniższa tabela przedstawia PKB, rzeczywistą stopę wzrostu PKB, wielkość populacji oraz deficyt rządowy w 2011 r. w dziesięciu największych krajach UE pod względem wartości PKB.

Pozycja w rankingu ¹	Państwo	Wartość nominalna PKB (mld EUR)	Rzeczywista stopa wzrostu PKB (%)	Populacja (w mln)	Rządowa nadwyżka (deficyt) jako procent PKB (%)
1	Niemcy	2.593	3,0	81,8	(1,0)
2	Francja	1.997	1,7	65,0	(5,2)
3	Wielka Brytania	1.750	0,9	62,5	(8,3)
4	Włochy	1.580	0,4	60,6	(3,9)
5	Hiszpania	1.063	0,4	46,2	(8,5)
6	Holandia	602	1,0	16,7	(4,7)
7	Szwecja	388	3,9	9,4	0,3
8	Belgia	370	1,8	11,0	(3,7)
9	Polska	370	4,3	38,2	(5,1)
10	Austria	301	2,7	8,4	(2,6)

Źródło: Eurostat.

1) Ranking według PKB.

Polska gospodarka jest zróżnicowana: żaden z segmentów nie generował więcej niż 30% PKB Polski w 2011 r.

Ponadto Polska ma stabilny rating w walucie obcej „A-” przyznany przez agencję Standard & Poor’s oraz „A-” przyznany przez Fitch i „A2” przez Moody’s. W Polsce na poziom obrotów swapów na zwłokę w spłacie kredytu (ang. *Sovereign Credit Default Swaps*) („CDS”), uważanych zasadniczo za miernik tego, jak rynek postrzega ryzyko niewypłacalności danego kraju (ang. *sovereign risk*), wpływają globalne zdarzenia makroekonomiczne i rynkowe, włącznie z ostatnimi wydarzeniami w Strefie Euro. Mimo to obroty CDS Polski są aktualnie w większym stopniu zgodne z prężnymi gospodarkami Strefy Euro, które nie doświadczyły tego, co było udziałem Włoch, Hiszpanii, Irlandii, Portugalii i Grecji.

Polski rząd planuje ograniczyć strukturalny deficyt finansów publicznych za sprawą różnych działań, które obejmują, między innymi, reformę systemu emerytalnego, selektywne podwyższenie podatków, planowane limity wydatków

obowiązujące samorządy oraz kontynuację programu prywatyzacji. Celem powyższych działań jest utrzymanie wskaźnika długu publicznego do PKB poniżej poziomu 60% wymaganego przez Konstytucję RP i stanowiącego jedno z kryteriów przystąpienia do Strefy Euro. Według danych GUS, wskaźnik długu narodowego do PKB wyniósł 56,4% w 2011 r.

Inflacja i stopy procentowe

Po wzrostach stóp procentowych w 2011 r., które łącznie wyniosły 100 punktów bazowych, Rada Polityki Pieniężnej prowadziła nadal politykę ograniczania podaży pieniądza w pierwszej trzech kwartałach 2012 r. i w maju 2012 r. podniosła referencyjną stopę procentową o 25 punktów bazowych. Wzrosty były odpowiedzią na wyższą niż oczekiwana inflację oraz niewielkie spowolnienie gospodarki. Ze względu na pogorszenie się warunków gospodarczych w drugiej połowie 2012 r., NBP zdecydował w listopadzie 2012 r. o złagodzeniu polityki monetarnej i obniżeniu referencyjnej stopy procentowej o 25 punktów bazowych do 4,50%. Tabela poniżej przedstawia stopy procentowe i stopy referencyjne NBP w okresie pięciu lat zakończonym 31 grudnia 2011 r. oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.

Kategoria	Na 30 września 2012 r.	2011	2010	2009	2008	2007
Stopa inflacji (%) ¹⁾	4,0*	4,3	2,6	3,5	4,2	2,5
Stopa referencyjna (%) ²⁾	4,75	4,5	3,5	3,5	5,0	5,0

Źródło: NBP, GUS.

¹⁾ Średnia wartość w danym okresie.

²⁾ Na koniec każdego z wymienionych okresów.

* W odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na Datę Prospektu stopa referencyjna wynosiła 4,50%. Wysokie stopy procentowe NBP przyczyniły się do wzrostu stóp na rynku międzybankowym. Na dzień 30 września 2012 r. stopa WIBOR 3M wynosiła 4,92%.

Polski sektor bankowy

Struktura polskiego sektora bankowego

Polski sektor bankowy jest dwuszczeblowy (tj. banki komercyjne i spółdzielcze). Według KNF na dzień 30 września 2012 r. w Polsce działało 46 banków komercyjnych, 23 oddziały zagranicznych instytucji kredytowych i 573 banki spółdzielcze. Sektor bankowy charakteryzuje się znaczącym udziałem banków międzynarodowych, a obecnie osiem z dziesięciu największych (pod względem aktywów w 2011 r.) banków komercyjnych jest kontrolowanych przez zagraniczne podmioty dominujące.

W okresie od końca 2009 r. do września 2012 r. liczba oddziałów bankowych w Polsce zwiększyła się z 6.507 do 7.348 (według danych KNF).

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez KNF, na 30 września 2012 r. udział rynkowy pięciu największych banków w Polsce w aktywach i depozytach ogółem wynosił, odpowiednio, (w stosunku do klientów sektora niefinansowego) 45,99% i 44,79%. Wskazane powyżej udziały ulegają stopniowemu zmniejszeniu, jak pokazuje poniższa tabela przedstawiająca udział pięciu największych banków w depozytach, wierzytelnościach sektora niefinansowego i w całości aktywów polskiego sektora bankowego we wskazanych latach.

	Na 30 września 2012 r.	Na 31 grudnia		
		2011	2010	2009
		(%)		
Aktywa	45,99	44,3	43,9	44,2
Depozyty	44,79	45,4	46,5	54,4
Kredyty na rzecz sektora niefinansowego	39,18	39,1	39,2	42,6

Źródło: KNF.

Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego

Poziom konkurencji w polskim sektorze bankowym jest stosunkowo wysoki z powodu niskiego poziomu koncentracji. Wśród innych czynników wpływających na konkurencję są ostatnie trendy konsolidacyjne: np. fuzja BPH S.A. i GE Money Bank S.A. w 2009 r., nabycie AIG Bank Polska S.A. przez Santander Consumer Bank w 2009 r., nabycie GMAC Bank Polska przez Getin Bank w 2010 r., finalizacja zakupu Banku Zachodniego WBK przez Grupę Santander

w 2011 r., finalizacja zakupu Allianz Bank Polska przez Getin Noble Bank w 2011 r., finalizacja sprzedaży Polbank EFG S.A. przez EFG Eurobank Ergasias na rzecz Raiffeisen Bank International w 2011 r. oraz połączenie BZ WBK i Kredyt Banku ogłoszone w lutym 2012 r. (z zastrzeżeniem przeprowadzenia tego połączenia).

Tabela poniżej przedstawia wskaźnik Herfindahla (który służy do pomiaru koncentracji i który ma wartość od 0 do 10.000, przy czym wyższa wartość wskaźnika wykazuje wyższą koncentrację) oraz udział łącznej wartości aktywów pięciu największych instytucji kredytowych z dziesięciu największych państw w Unii Europejskiej (według PKB) oraz dla Unii Europejskiej w ogóle (na podstawie danych z 2010 r.).

Państwo¹	Wskaźnik Herfindahla (punkty indeksowe)	Udział pięciu największych instytucji kredytowych pod względem aktywów (%)
Niemcy	298	32,6
Francja	610	47,4
Wielka Brytania	424	39,8
Włochy	410	39,8
Hiszpania	528	44,3
Holandia	2.052	84,4
Szwecja	860	57,8
Polska	559	43,4
Belgia	1.439	74,9
Austria	383	35,9

Źródło: EBC.

1) Ranking według PKB (z wyjątkiem UE).

W czasie kryzysu finansowego w latach 2008 i 2009 polskie banki były zmuszone szukać alternatywy dla zagranicznych źródeł finansowania, aby móc kontynuować swoją działalność kredytową. Kryzys zaufania spowodowany kryzysem finansowym, który ograniczył dostępność finansowania na polskim rynku międzybankowym, oraz to posunięcie spowodowały zwiększenie zainteresowania banków uzyskaniem dostępu do finansowania z lokat. Tendencja ta doprowadziła do nasilenia konkurencji na rynku produktów oszczędnościowych (którą nazwano „wojną depozytową”). W 2010 r. rywalizacja banków o depozyty osłabła, ponieważ banki zapewniły sobie znaczne buforę płynności, tempo działalności kredytowej zmalało, a warunki na rynkach finansowych stały się łagodniejsze. Eskalacja konkurencji o depozyty nastąpiła także w 2012 r. i była związana ze zmianami w przepisach podatkowych, które wcześniej umożliwiały bankom sprzedaż produktów depozytowych w formie lokat, od których wypłacane odsetki faktycznie nie podlegały opodatkowaniu. Działalność Banków ukierunkowana była na zdobycie nowych oraz utrzymanie tych dotychczasowych klientów, którzy na skutek zmian legislacyjnych utracili możliwość utrzymywania środków pieniężnych na, preferencyjnych z podatkowego punktu widzenia, lokatach krótkoterminowych.

W 2009 r. konkurencja między bankami na rynku kredytowym ogólnie osłabła. W związku z podwyższonym ryzykiem kredytowym wynikającym z pogorszenia sytuacji makroekonomicznej większość banków prowadziła restrykcyjną politykę kredytową. Niemniej jednak oznaki poprawy sytuacji makroekonomicznej, zarówno w kraju, jak i na świecie, przyniosły w 2010 r. stopniowe łagodzenie polityki kredytowej banków i zwiększanie konkurencji, jeśli chodzi o kredyty hipoteczne i kredyty dla samorządów lokalnych. Niemniej jednak na wzrost kredytów detalicznych w 2011 r. niekorzystny wpływ miały wydane przez KNF Rekomendacja T i nowa Rekomendacja S, a także zmiana kryteriów i zapowiadane wygaszenie programu „Rodzina na swoim” (program rządowy zapewniający dofinansowanie spłaty oprocentowania w okresie 8 lat w stosunku do zakwalifikowanych nowych kredytów hipotecznych udzielonych przez banki komercyjne, w celu zwiększenia dostępności kredytów hipotecznych dla młodych rodzin, osób samotnych i rodziców samotnie wychowujących dzieci). Jednocześnie nadeszło ożywienie gospodarcze, wzrósł popyt na kredyty dla przedsiębiorstw i sektor bankowy zaczął odnotowywać wzrost. Kredyty udzielane przedsiębiorstwom wynikały przede wszystkim z potrzeb inwestycyjnych w zakresie zwiększenia istniejących zdolności produkcyjnych oraz infrastruktury, a nie z realizacji nowych projektów rozwoju.

Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej polskiego sektora bankowego

Poniższa tabela przedstawia łączną wartość aktywów polskich banków, depozytów sektora niefinansowego oraz kredytów udzielonych sektorowi niefinansowemu.

	Na 30 września 2012	Na 31 grudnia		
		2011	2010	2009
		(w mld PLN)		
Łączna wartość aktywów polskich banków	1.335,3	1.294,6	1.159,4	1.057,4
Depozyty sektora niefinansowego	695,7	698,6	620,4	567,2
Kredyty na rzecz sektora niefinansowego	813,4	800,7	698,5	641,2

Źródło: KNF.

Głównym bodźcem strukturalnym dla znacznego wzrostu wartości depozytów oraz kredytów konsumenckich jest to, że pośrednictwo w oferowaniu produktów bankowych w Polsce w porównaniu z innymi państwami członkowskimi UE jest niewielkie. Całkowita wartość aktywów bankowych w polskim sektorze bankowym na 31 grudnia 2010 r. wynosiła 81,8% polskiego PKB za dany rok w porównaniu ze średnią w Strefie Euro wynoszącą 350%. Według danych KNF w 2011 r. wartość ta wzrosła do ok. 85%.

W latach 2009–2010 dynamika działalności kredytowej znacznie zmalała w porównaniu z okresem 2007–2008. Wzrost kredytów koncentrował się głównie na kredytach mieszkaniowych. W związku z pogorszeniem jakości kredytów, w miarę pogarszania się warunków na rynku pracy, banki znacznie ograniczyły podaż kredytów konsumenckich. Spadek dostępności finansowania zagranicznego od zagranicznych spółek dominujących był powodem dodatkowego nacisku na wzrost kredytów hipotecznych denominowanych w walutach zagranicznych. Wolumen kredytów dla podmiotów gospodarczych zmalał w latach 2009 i 2010 zarówno z powodu spadku popytu na kredyty, ponieważ spółki ograniczały wydatki inwestycyjne, jak też z powodu dalszego zaostrzania polityki kredytowej banków.

W 2011 r. nastąpiła poprawa warunków na rynku kredytów na rzecz klientów instytucjonalnych i po okresie spadków w 2010 r. wartość kredytów dynamicznie wzrosła. Stopa wzrostu kredytów na rzecz gospodarstw domowych była niższa niż w 2010 r., głównie z powodu spadku wolumenu kredytów konsumenckich oraz wolniejszego tempa rozwoju kredytów hipotecznych, co można przede wszystkim przypisać bardziej surowej ocenie wiarygodności kredytowej oraz wyższym stopom procentowym. Wolumen kredytów pozostających do spłaty na dzień 31 sierpnia 2012 r. nieznacznie wzrósł w porównaniu do poziomu z końca 2011 r., odzwierciedlając kontynuację trendów zaobserwowanych w 2011 r., a także czynniki sezonowe.

Poniższa tabela przedstawia wartość kredytów udzielonych sektorowi niefinansowemu w Polsce.

	Na 30 września 2012 r.	Zmiana R-do-R	Na 31 grudnia 2011 r.	Zmiana 2011–2010	Na 31 grudnia 2010 r.	Zmiana 2010–2009	Na 31 grudnia 2009 r.
	(w mld PLN)	(%)	(w mld PLN)	(%)	(w mld PLN)	(%)	(w mld PLN)
Gospodarstwa domowe	532,6	1,2	532,0	11,9	475,4	14,2	416,4
Udział procentowy w wartości ogólnej	65,5%	–	66,4%	–	68,1%	–	64,9%
Przedsiębiorstwa	276,2	10,1	264,5	20,4	219,7	(1,1)	222,1
Udział procentowy w wartości ogólnej	34,0%	–	33,0%	–	31,4%	–	34,6%
Instytucje niekomercyjne	4,7	21,1	4,2	22,7	3,4	25,1	2,7
Udział procentowy w wartości ogólnej	0,6%	–	0,5%	–	0,5%	–	0,4%
Ogółem	813,4	4,2	800,7	14,6	698,5	8,9	641,2

Źródło: KNF.

Wzrost wolumenu depozytów gospodarstw domowych w latach 2009 i 2010 wynikał z wyższej awersji do ryzyka ze strony klientów detalicznych wycofujących znaczącą część swoich oszczędności z bardziej ryzykownych inwestycji (takich jak fundusze inwestycyjne).

W 2011 r. wzrosła dynamika wzrostu depozytów przedsiębiorstw w porównaniu do 2010 r. Przyczyną tego był głównie pogłębiający się kryzys zadłużenia w Europie oraz niepewność dotycząca warunków biznesowych w przyszłości, które były przyczyną wstrzymania przez spółki inwestycji, a tym samym utrzymywania wolnych środków w formie depozytów. Ogólne warunki gospodarcze, a w szczególności wyniki osiągane na giełdzie, były przyczyną dalszej awersji do ryzyka ze strony gospodarstw domowych. Wzrost dotyczący wartości depozytów gospodarstw domowych zaobserwowany w 2011 r., w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. był wolniejszy. Wartość depozytów przedsiębiorstw obniżyła się w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do stanu na koniec 2011 r., co można po części przypisać wycofaniu

przez KGHM Polska Miedź S.A. (jednego z największych polskich przedsiębiorstw) depozytów z sektora bankowego w celu sfinansowania transakcji zakupu zagranicznego.

Poniższa tabela przedstawia wartość depozytów sektora niefinansowego w polskich bankach.

	Na 30 września 2012 r.	Zmiana R-do-R	Na 31 grudnia 2011 r.	Zmiana 2011–2010	Na 31 grudnia 2010 r.	Zmiana 2010–2009	Na 31 grudnia 2009 r.
	(w mld PLN)	(%)	(w mld PLN)	(%)	(w mld PLN)	(%)	(w mld PLN)
Gospodarstwa domowe	498,9	10,1	477,4	13,0	422,4	8,9	387,7
Udział procentowy w wartości ogólnej	71,7%	–	68,3%	–	68,1%	–	68,4%
Przedsiębiorstwa	179,7	(1,1)	206,0	12,6	182,8	10,7	165,1
Udział procentowy w wartości ogólnej	25,8%	–	29,5%	–	29,5%	–	29,1%
Instytucje niekomercyjne	17,2	8,5	15,3	0,3	15,2	6,0	14,4
Udział procentowy w wartości ogólnej	2,5%	–	2,2%	–	2,5%	–	2,5%
Ogółem	695,7	6,9	698,6	12,6	620,4	9,4	567,2

Źródło: KNF.

W 2009 r. wyniki finansowe w sektorze bankowym pogorszyły się znacząco. Przyczyną był nagły wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wynikających z pogorszenia jakości portfela kredytowego, spadek przychodów odsetkowych netto w wyniku wyższych kosztów odsetkowych (konsekwencja „wojny depozytowej”), a także spadek przychodów z oprocentowania w związku z niższymi wpływami z oprocentowania w czasie spadku ilości udzielanych kredytów oraz większa liczba kredytów zagrożonych (NPL). W 2010 i 2011 r. sytuacja makroekonomiczna polepszyła się, podobnie jak wyniki finansowe sektora bankowego, a jego zysk netto wyniósł 11,4 mld zł w 2010 r. (wzrost o 37,9% w porównaniu do 2009 r.), osiągając 15,6 mld zł w 2011 r. (wzrost o 36,1% w stosunku do 2010 r.), dzięki lepszym wpływom z oprocentowania, wyższym przychodom z opłat i prowizji, niższym kosztom ryzyka oraz dyscyplinie obowiązującej w stosunku do kosztów administracyjnych. Zysk netto sektora bankowego zwiększył się o 0,6% w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. w porównaniu do tego samego okresu w roku poprzednim. Niska stopa wzrostu zysków wynikała z wolniejszego wzrostu przychodów odsetkowych i opłat w połączeniu z ograniczonym podwyższonym wzrostem kosztów operacyjnych i rezerw.

Jakość aktywów

Współczynnik	Na 30 czerwca 2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
Współczynnik NPL dla sektora niefinansowego (%)	8,6	8,2	8,8	7,9
Współczynnik NPL dla gospodarstw domowych (%)	7,3	7,2	7,2	6,0
Współczynnik NPL dla kredytów mieszkaniowych (%)	2,6	2,3	1,8	1,5
Współczynnik NPL dla kredytów konsumpcyjnych (%)	17,9	18,0	17,3	13,0
Współczynnik NPL dla przedsiębiorstw (%)	11,1	10,3	12,4	11,6

Źródło: KNF.

Polski sektor bankowy charakteryzuje się wysoką jakością aktywów. Współczynnik kredytów zagrożonych (NPL) dla całego sektora był względnie stabilny od 2009 r. i wahał się w granicach 8–9%. Istotne jest, że poziom zagrożonych kredytów hipotecznych pozostał niski, mimo bardziej wymagającego otoczenia gospodarczego oraz znaczących wahań wartości złotego w stosunku do franka szwajcarskiego i euro.

Rentowność

	Na 30 września 2012 r.	2011 r.	2010 r.	2009 r.
Zysk netto (mld PLN)	12,0	15,6	11,4	8,3
Zwrot z kapitału (%)**	11,2*	12,1	9,8	8,0

Źródło: KNF.

* Zwrot w ujęciu rocznym.

** Obliczone jako zysk netto podzielony przez kapitały na koniec danego okresu.

Polski sektor bankowy nie utracił rentowności, mimo znaczących zawirowań na międzynarodowych rynkach finansowych oraz mimo spowolnienia, w pewnym stopniu, krajowego rozwoju gospodarczego. W odróżnieniu od wielu swoich europejskich i amerykańskich odpowiedników, polskie banki prowadziły działalność głównie na podstawie tradycyjnych modeli biznesowych skoncentrowanych na produktach kredytowych i depozytowych przy jednoczesnym unikaniu bardziej złożonych instrumentów finansowych (włącznie z papierami wartościowymi powiązanymi z mieszkaniowymi i komercyjnymi kredytami hipotecznymi, działalnością związaną z *proprietary trading*). Spadek rentowności zanotowany w 2009 r. był głównie spowodowany wyższymi odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości kredytów udzielonych na rzecz przedsiębiorstw w wyniku spowolnienia wzrostu gospodarczego (wzrost PKB o 1,6% w 2009 r. w porównaniu do 5,1% w 2008 r.). Dodatkowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości także zostały uznane w wyniku istotnego osłabienia popytu zagranicznego, co miało negatywny wpływ na wyniki finansowe niektórych polskich spółek głównie eksportujących swoje towary lub usługi. Wyniki finansowe sektora poprawiły się znacząco od 2009 r., w miarę jak wyższy wzrost gospodarczy doprowadził do obniżenia obciążeń z tytułu utraty wartości, a banki uzyskały większe przychody i utrzymały relatywnie dużą dyscyplinę finansową. W konsekwencji, zwrot z kapitałów własnych wzrósł z 8,0% w 2009 r. do 12,1% w 2011 r. Natomiast w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. wyniósł 11,2%.

Adekwatność kapitałowa

W okresie ostatnich trzech lat polskie banki utrzymały stabilną pozycję kapitałową. Według danych KNF, we wskazanych okresach współczynniki wypłacalności i wielkość funduszy własnych w polskim sektorze bankowym kształtowały się następująco:

Współczynnik	Na 30 września 2012 r.	2011	2010	2009
Współczynnik wypłacalności (%)	14,04	13,09	13,84	13,29
Współczynnik Tier 1 (%)	12,66	11,70	12,40	11,97

Źródło: KNF.

Wpływ kryzysu finansowego na polskie banki

Kryzys finansowy miał istotny wpływ na sytuację polskiego sektora bankowego, obniżając jakość portfeli kredytowych oraz poziom zysków osiąganych w sektorze, a także pogarszając możliwości finansowania banków. Niemniej jednak dzięki ograniczonemu zaangażowaniu banków w „toksyczne aktywa”, nieobecności „bańki spekulacyjnej” w Polsce, depozytom jako głównemu źródłu finansowania banków (z ograniczonym udziałem finansowania z rynków finansowych), wysokim współczynnikiem wypłacalności banków (z dużym udziałem kapitału wysokiej jakości – podstawowego, Tier 1) oraz stabilnej sytuacji makroekonomicznej (brak recesji), polski sektor bankowy przeszedł przez światowy kryzys finansowy w dużej mierze bez uszczerbku i w 2010 r. odnotował poprawę wyników finansowych, którą dało się zaobserwować także w 2011 r.

Główne tendencje w polskim sektorze bankowym

Wzrost penetracji produktowej w polskim sektorze bankowym

Polska ma znaczący potencjał dalszego wzrostu sektora bankowego. Według danych KNF i GUS całkowita wartość aktywów bankowych w Polsce na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 81,8% polskiego PKB za dany rok w porównaniu ze średnią w Strefie Euro w szacunkowej wysokości 350% wg danych EBC. Według danych KNF w 2011 r. wartość ta wzrosła do ok. 85%. Potencjał konwergencji polskiego sektora bankowego, który będzie podejmował starania w celu zniwelowania tej różnicy, jest wysoki i stanie się głównym czynnikiem przyszłego wzrostu aktywów i przychodów, gdy nastąpi pełne ożywienie gospodarcze.

Odejście od kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych

W 2011 r. obserwowano spadek tempa wzrostu wartości kredytów hipotecznych, głównie ze względu na coraz surowsze warunki udzielania kredytów hipotecznych (w wyniku Rekomendacji S) oraz ograniczenie subsydiów w ramach rządowego programu „Rodzina na swoim”. Nowe kredyty są zdominowane kredytami złotówkowymi, a kredyty hipoteczne denominowane w walutach obcych stały się bardzo rzadkim produktem, oferowanym wyłącznie wybranym klientom ze względu na wysiłki banku, by uniknąć potencjalnych trudności pozyskania finansowania walutowego.

Trendy konsolidacyjne

Opis trendów konsolidacyjnych znajduje się w rozdziale „Środowisko konkurencyjne polskiego sektora bankowego”.

Wzrost znaczenia alternatywnych kanałów dystrybucji i niektórych produktów

W ostatnich latach zyskały na znaczeniu alternatywne kanały dystrybucji, a w szczególności bankowość internetowa. Coraz większą popularnością wśród klientów cieszą się takie produkty jak: doradztwo finansowe, zarządzanie majątkiem, produkty ubezpieczeniowe oraz fundusze inwestycyjne. Ta grupa produktów i usług będzie istotnym czynnikiem zwiększającym rentowność sektora bankowego. Można spodziewać się, że ten generalny trend utrzyma się w nadchodzących latach.

Działania restrukturyzacyjne prowadzone przez mniejsze banki

Wiele banków (Citi Handlowy, BPH, Nordea, DnB Nord i BNP Paribas) ogłosiło ostatnio swoje plany restrukturyzacji, które będą wiązać się ze zwolnieniami oraz z zamykaniem oddziałów. Restrukturyzacje pokazują trudności, z jakimi borykają się mniejsi uczestnicy rynku w coraz bardziej konkurencyjnym segmencie klientów detalicznych. Przy rozwijającej się bankowości elektronicznej inni uczestnicy także mogą podjąć decyzję o zamknięciu oddziałów.

REGULACJE SEKTORA BANKOWEGO W POLSCE

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i opisują stan prawny oraz planowane zmiany na Datę Prospektu.

Otoczenie regulacyjne

Sposób wykonywania przez banki czynności bankowych jest ściśle regulowany. Unijne i polskie przepisy, regulacje, polityki i interpretacje przepisów dotyczące sektora bankowego i instytucji finansowych podlegają ciągłej ewolucji i zmianom. Do najważniejszych regulacji należą wymogi dotyczące adekwatności kapitałowej oraz przepisy dotyczące ochrony konsumentów.

Prowadzenie działalności bankowej w Polsce wymaga zezwolenia i podlega wielu wymogom regulacyjnym. Banki są także obowiązane chronić tajemnicę bankową; regulacje dotyczące ochrony danych osobowych są szczególnie istotne w działalności banków na rzecz klientów detalicznych.

Umowy podpisywane przez banki z klientami podlegają szczegółowym regulacjom. Stosowne postanowienia chroniące prawa konsumentów nakładają na banki wiele zobowiązań związanych z podpisywaniem umów z klientami (tj. z osobami fizycznymi, które nie prowadzą działalności gospodarczej albo zawodowej w imieniu własnym).

Banki są także zobowiązane do przestrzegania przepisów dotyczących zarówno przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu aktywów pochodzących ze źródeł nielegalnych lub nieujawnionych, jak i przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu (powszechnie nazywanym „praniem pieniędzy”).

Powierzenie przez bank podmiotom trzecim pośrednictwa w zakresie czynności bankowych w imieniu i na rzecz banku oraz dokonywania czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podlega wielu ograniczeniom.

Bankom przysługuje również wiele przywilejów związanych z prowadzoną przez nie działalnością.

Nadzór bankowy

Nadzór bankowy w Polsce sprawuje KNF. Dysponuje on szerokimi kompetencjami i instrumentami prawnymi służącymi sprawowaniu nadzoru nad bankami.

Do kompetencji KNF należy m.in.:

- udzielanie zezwoleń na:
 - utworzenie banku i rozpoczęcie działalności operacyjnej;
 - zmianę jego statutu; oraz
 - powołanie dwóch członków zarządu banku, w tym prezesa,
- zgłaszanie sprzeciwu co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego w wypadku przekroczenia lub osiągnięcia pewnych progów procentowych ogólnej liczby praw głosu;
- nadzorowanie banków w zakresie przestrzegania przepisów prawa (w tym zwłaszcza przepisów prawa bankowego) oraz postanowień statutów banków, a także zezwoleń wydanych na założenie banku;
- monitorowanie stanu finansowego banków oraz ustalanie wiążących banki norm ostrożnościowych oraz innych norm dopuszczalnego ryzyka w działalności banków;
- wydawanie rekomendacji dotyczących dobrych praktyk ostrożnego i stabilnego zarządzania bankami;
- wydawanie bankom zaleceń dotyczących podejmowania lub zaprzestania podejmowania określonych działań;
- nakładanie kar oraz określanie innych środków naprawczych w wypadku naruszenia przepisów dotyczących działalności bankowej, w tym, między innymi, kar finansowych, zawieszenia w czynnościach członków zarządu, ograniczenie działalności banku lub cofnięcie zezwoleń bankowych; oraz
- ustanawianie zarządu komisarycznego w bankach.

Inne organy sprawujące istotny nadzór nad działalnością banków

W określonych aspektach swojej działalności banki podlegają nadzorowi także innych organów administracji, w tym między innymi:

- Prezesa UOKiK w zakresie prawa konkurencji i ochrony praw konsumentów,

- Generalnego Inspektora Ochrony Danych Osobowych w zakresie gromadzenia, przetwarzania, administrowania i ochrony danych osobowych,
- Ministra właściwego do spraw instytucji finansowych i Generalnego Inspektora Informacji Finansowej w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Wymogi kapitałowe oraz wymogi dotyczące zarządzania ryzykiem

Banki muszą spełniać szereg wymogów regulacyjnych związanych z prowadzoną przez nie działalnością. Spośród najistotniejszych należy wskazać obowiązek prowadzenia gospodarki finansowej przez banki w ściśle określony sposób, wymogi dotyczące funduszy własnych, współczynnika wypłacalności, koncentracji zaangażowania, płynności, a także systemu zarządzania ryzykiem.

Wymogi prawa polskiego

Istotne znaczenie dla banków mają również uchwały oraz rekomendacje wydawane przez KNF.

W lutym 2010 r. KNF wydała Rekomendację T, która ma na celu poprawę jakości zarządzania ryzykiem w bankach, w tym zapobieżenie nadmiernemu zadłużaniu się kredytobiorców detalicznych. KNF określiła, że maksymalny poziom relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych do średnich dochodów osiąganych przez osoby zobowiązane do spłaty zadłużenia nie powinien być wyższy niż 50% dla klientów detalicznych o dochodach netto nieprzekraczających poziomu przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce, a dla pozostałych klientów nie powinien być wyższy niż 65% ich wynagrodzenia.

Na Datę Prospektu prowadzone są prace mające na celu zmianę Rekomendacji T. Celem tej zmiany jest wprowadzenie rozwiązań prawnych, które umożliwią zwiększenie aktywności kredytowej sektora bankowego w porównaniu z działalnością podmiotów kredytujących spoza sektora regulowanego, przy jednoczesnym zapewnieniu niezbędnych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych. Jedną z planowanych zmian jest wyłączenie z zakresu Rekomendacji T ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie i tym samym rozdzielenie rekomendacji dotyczących rynku detalicznych ekspozycji kredytowych (Rekomendacja T) od ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (Rekomendacja S). Dodatkowo, zgodnie z obecnym projektem zmian, rozważa się możliwość uproszczenia zasad oceny zgodności kredytowej w odniesieniu do niskokwotowych detalicznych ekspozycji kredytowych oraz odejście w zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych od sztywnych zasad dotyczących określania maksymalnego poziomu relacji wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i innych niż kredytowe zobowiązań finansowych do dochodów klientów detalicznych (wskaźnik Dtl). KNF zakłada, że Rekomendacja T zostanie wprowadzona z dniem 1 stycznia 2013 r. (z wyjątkiem niektórych postanowień, które zostaną wprowadzone 1 stycznia 2014 r.). Ponadto, zgodnie z listem KNF z dnia 15 października 2012 r. skierowanego do prezesa ZBP, KNF oczekuje, że banki będą się stosować do zmienionej Rekomendacji T nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia jej wprowadzenia.

W styczniu 2011 r. KNF zmieniła Rekomendację S, która nakładała na polskie banki ograniczenia dotyczące przyznawania kredytów hipotecznych w walutach obcych. Zgodnie ze szczegółową rekomendacją dotyczącą finansowania zabezpieczonego hipotecznie zaangażowania kredytowego: (i) bank powinien podejmować starania w celu ograniczenia zagrożenia kredytobiorcy pod względem ryzyka walutowego, w szczególności poprzez zapewnienie zaangażowania kredytowego w tej samej walucie co przychody; (ii) na potrzeby oceny zdolności kredytowej bank powinien zakładać maksymalny okres spłaty wynoszący 25 lat; (iii) przy ocenie zdolności kredytowej bank powinien brać pod uwagę prawdopodobną zmianę dochodów kredytobiorcy po przejściu na emeryturę, jeżeli okres spłaty ma nastąpić po osiągnięciu wieku emerytalnego; (iv) w wypadku zaangażowania dotyczącego walutowych kredytów na finansowanie nieruchomości udzielanych klientom detalicznym oraz walutowych kredytów hipotecznych, maksymalny wskaźnik obsługi kredytu do średniego dochodu netto uzyskiwanego przez osoby fizyczne zobowiązane do spłaty zadłużenia nie powinien przekraczać 42%.

Ponadto w czerwcu 2011 r. KNF zmieniła Rekomendację R, zgodnie z którą KNF wprowadziła zasady dotyczące identyfikacji bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, oraz wyznaczania: odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe. Zgodnie z tą rekomendacją banki są zobowiązane do stosowania określonych procedur w celu identyfikacji i zarządzania względem określonego powyżej ryzyka, których celem jest ograniczenie rozbieżności w praktykach stosowanych przez banki w przeszłości w zakresie przedstawiania w ich sprawozdaniach finansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, wyznaczania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe.

W kwietniu 2011 r. uchwalono w Polsce ustawę zmieniającą Prawo Bankowe, która weszła w życie 12 lipca 2011 r. i zwiększyła wymogi adekwatności kapitałowej dla domów maklerskich, a także uprawnienia regulacyjne przyznane KNF.

W czerwcu 2011 r. KNF zwiększyła wagę ryzyka dla kredytów konsumpcyjnych i kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych z 75% do 100% (Uchwała 153/2011 zmieniająca uchwałę 76/2010), która to regulacja obowiązuje od 30 czerwca 2012 r. Waga ryzyka jest stosowana przy obliczaniu wartości aktywów ważonych ryzykiem, które stanowią podstawę do wyliczenia współczynników adekwatności kapitałowej. Wzrost wagi ryzyka określonego rodzaju aktywów zwiększa regulacyjne wymogi kapitałowe dla banków posiadających aktywa tego rodzaju. Do kolejnej zmiany uchwały 76/2010 doszło dnia 19 czerwca 2012 r. na mocy uchwały KNF nr 172/2012 zmieniającej uchwałę w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

W październiku 2011 r. KNF podjęła uchwałę nr 258/2011 zmieniającą uchwałę w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku oraz uchwałę nr 259/2011 zmieniającą uchwałę w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu. Zgodnie z pismem KNF kierowanym do prezesów zarządów banków z dnia 31 lipca 2012 r. KNF zwróciła uwagę banków na konieczność rzetelnego wywiązywania się z obowiązków ujawnień wynikających z tej ostatniej uchwały, zastrzegając, że realizacja tych obowiązków będzie przedmiotem szczegółowych analiz przeprowadzanych przez KNF w ramach środków nadzorczych.

Dodatkowo, zgodnie z pismem wysłanym przez KNF w dniu 29 grudnia 2011 r., banki nie powinny wypłacać dywidendy i przeznaczyć wypracowanego zysku na wzmocnienie swojej bazy kapitałowej. W szczególności, KNF zaleciła takie działanie bankom, które spełniają jedno lub więcej z następujących kryteriów: (i) posiadają współczynnik wypłacalności poniżej 12%; (ii) ich współczynnik Tier 1 kształtuje się na poziomie poniżej 9%; (iii) otrzymały ocenę BION (tzn. metodologia badania i oceny nadzoru) gorszą niż 2,5; (iv) udział kredytów walutowych dla osób prywatnych w portfelu kredytów dla osób prywatnych przekracza 50%; oraz (v) bank „matka” ma niedobór kapitału (według badania Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego istnieje potrzeba uzupełnienia kapitału do poziomu współczynnika Tier 1 w wysokości 9%). Zgodnie z rekomendacją KNF banki podlegające jedynie kryterium współczynnika wypłacalności (poniżej 12%) zobowiązane są do zatrzymania takiej części zysku, aby osiągnąć współczynnik wypłacalności na poziomie 12%. Ponadto pozostałe banki powinny, w zależności od ich sytuacji finansowej, ograniczyć wypłatę dywidendy z zastrzeżeniem maksymalnego pułapu w wysokości 50% (to kryterium nie dotyczy banków posiadających stabilny rating zewnętrzny).

Dodatkowo, KNF w swoim piśmie z dnia 24 stycznia 2012 r. zaadresowanym do polskich banków wyraził oczekiwanie, że banki w Polsce powinny utrzymać minimalny współczynnik wypłacalności wynoszący przynajmniej 12%, a współczynnik Tier 1 przynajmniej 9%.

W dniu 11 września 2012 r. KNF przyjęła nową skierowaną do banków Rekomendację J dotyczącą zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o nieruchomościach („**Rekomendacja J**”). Główne z wprowadzonych zmian w Rekomendacji J to objęcie jej postanowieniami banków, w których udział ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie we własnych portfelach kredytowych przekracza 10%; rekomendowanie jednolitych standardów gromadzenia, przetwarzania i udostępniania w wiarygodnych bazach, danych o rynku nieruchomości; opisanie zbioru cech identyfikujących nieruchomości, które należy gromadzić w bazie, oraz rekomendowanie stosowania statystycznych modeli oceny ryzyka zmiany wartości zabezpieczeń na nieruchomościach w przypadku banków istotnie zaangażowanych w tak zabezpieczone kredyty. Postanowienia nowej Rekomendacji J wejdą zasadniczo w życie z dniem 1 października 2013 r.

Na Datę Prospektu KNF prowadzi prace i konsultacje w związku z planowanymi zmianami do Rekomendacji M dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach („**Rekomendacja M**”) oraz Rekomendacji D dotyczącej zarządzania ryzykami towarzyszącymi systemom informatycznym i telekomunikacyjnym używanym przez banki („**Rekomendacja D**”). Celem zmian jest przedstawienie bankom oczekiwań nadzorczych KNF dotyczących zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz stabilnego i ostrożnego zarządzania obszarem technologii informacyjnej.

Dodatkowo, dnia 19 czerwca 2012 r. KNF podjęła uchwałę 173/2012 KNF zmieniającą uchwałę w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań oraz uchwałę w sprawie wymagań dotyczących identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji zaangażowań, w tym dużych zaangażowań.

Wymogi prawa europejskiego

W dniu 24 listopada 2010 r. przyjęto Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/76/UE w sprawie zmiany dyrektyw 2006/48/WE oraz 2006/49/WE w zakresie wymogów kapitałowych dotyczących portfela handlowego i resekurytyzacji oraz przeglądu nadzorczego polityki wynagrodzeń – CRD 3. W zakresie przepisów dotyczących adekwatności kapitałowej CRD 3 podwyższyła wymogi kapitałowe dla pewnych aktywów, jakie banki posiadają w swoich

portfelach handlowych, i instrumentów resekurytyzacji. Dyrektywa zwiększyła również obowiązki informacyjne w kilku obszarach, takich jak ekspozycje sekurytyzacyjne w księdze handlowej i sponsorowanie instrumentów pozabilansowych. CRD 3 nałożyła wymóg, na podstawie którego polityka wynagrodzeń musi być zgodna z rozsądnym i skutecznym zarządzaniem ryzykiem, w związku z czym winna podlegać przeglądowi nadzorcemu. W rezultacie organy nadzorcze muszą monitorować skutki polityki wynagrodzeń z perspektywy zarządzania ryzykiem w instytucjach finansowych. Państwa Członkowskie miały obowiązek wdrożenia części postanowień CRD 3 do dnia 1 stycznia 2011 r., a pozostałych do dnia 31 grudnia 2011 r.

W grudniu 2010 r. na szczycie państw grupy G-20 w Seulu Komitet Bazylejski Nadzoru Bankowego zatwierdził Porozumienie Bazylea III („**Bazylea III**”) stanowiące o zastrzeżeniu wymogów kapitałowych i płynnościowych mających zastosowanie do banków w celu zwiększenia odporności podmiotów sektora bankowego. Wdrożenie postanowień Bazylei III zostanie dokonane poprzez wdrożenie regulacji CRD 4 (zgodnie z definicją poniżej) oraz, zakładając, że regulacje CRD 4 zostaną przyjęte przez UE, rozpocznie się 1 stycznia 2013 r. Jednak wymogi będą wprowadzane etapami i w pełni wejdą w życie do 2019 r.

W dniu 20 lipca 2011 r. Komisja Europejska wszczęła europejską procedurę legislacyjną w związku z uchwaleniem dwóch aktów prawnych Unii Europejskiej, które, jeżeli zostaną przyjęte, będą wywierały wpływ na sektor bankowy. Te akty prawne to: (i) nowa dyrektywa w sprawie warunków podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca Dyrektywę 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie dodatkowego nadzoru nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń oraz przedsiębiorstwami inwestycyjnymi konglomeratu finansowego oraz (ii) nowe rozporządzenie w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (łącznie „**CRD 4**”). Celem tych propozycji jest wdrożenie dalszych możliwych zmian dyrektyw z zakresu wymogów kapitałowych mających na celu wzmocnienie stabilności sektora bankowego i systemu finansowego jako całości.

Zmiany proponowane w ramach Bazylei III i CRD 4 obejmują między innymi: (i) wzmocnienie wymogów kapitałowych dotyczących ekspozycji na ryzyko kredytowe wynikające z instrumentów pochodnych, transakcji repo i działalności w zakresie finansowania papierów wartościowych, (ii) wprowadzenie minimalnego standardu płynności dla banków, które prowadzą działalność międzynarodową i umożliwienie tym bankom obliczenia wskaźników płynnościowych dla ich całej grupy, (iii) propagowanie ukierunkowanej na przyszłość polityki tworzenia rezerw w oparciu o oczekiwane straty oraz (iv) obniżenie procykliczności i propagowanie buforów antycyklicznych.

Inne wymogi prawne w sektorze bankowym

W sierpniu 2011 r. Sejm uchwalił ustawę zmieniającą Prawo Bankowe, która weszła w życie w dniu 27 października 2011 r. Spowodowało to modyfikację postanowień regulujących zlecenie przez banki usług bankowych podmiotom zewnętrznym. Celem ustawy było poszerzenie zakresu usług, które mogą być zlecane podmiotom trzecim bez zgody KNF. Ponadto, ustawa uregulowała instytucję podoutsourcingu na rzecz banku oraz odpowiedzialność wynikającą ze świadczenia usług w ramach podoutsourcingu.

W lutym 2012 r. KNF opublikowała pismo zaadresowane do prezesów banków, w którym KNF przedstawiła swoje stanowisko dotyczące niezbędnych zmian, które należy wprowadzić do zasad współpracy pomiędzy bankami a towarzystwami ubezpieczeniowymi. Pismo dotyczyło sytuacji, w której bank oferujący swoje produkty działa zarówno jako ubezpieczający, jak i jako pośrednik ubezpieczeniowy. W stosunku do takich produktów KNF rekomenduje dokonanie jasnego podziału ról przypisanych konkretnym podmiotom uczestniczącym w *bancassurance* w każdym banku oferującym produkty *bancassurance*. W praktyce oznacza to, że bank powinien pełnić rolę albo pośrednika ubezpieczeniowego i pobierać prowizję należną z tytułu pozyskiwania klientów dla towarzystwa ubezpieczeniowego, albo występować jako ubezpieczający, którego rola ogranicza się do zorganizowania ochrony ubezpieczeniowej, w którym to przypadku wszelkie ewentualne korzyści wynikają z faktu posiadania ochrony przez kredytobiorców. Według KNF podejście takie pozwoli na wyeliminowanie ryzyka powstania konfliktu interesów.

W piśmie KNF jest także mowa o: (i) pobieranych przez banki z tytułu takich usług ubezpieczeniowych nadmiernych prowizjach, co, według KNF, stoi w rażącej sprzeczności z koniecznością budowania zaufania klientów do rynku finansowego, głównie ze względu na to, że wysokość prowizji bankowych odbiega od wysokości prowizji zwykle pobieranych przez pośredników ubezpieczeniowych; (ii) braku możliwości bezpośredniego dochodzenia roszczeń przez ubezpieczonych lub ich spadkobierców od towarzystwa ubezpieczeniowego; (iii) ograniczeniu swobody wyboru zakładu ubezpieczeń; oraz (iv) sytuacjach, w których zakład ubezpieczeń, po wypłacie odszkodowania na rzecz banku, występuje do kredytobiorcy z roszczeniem regresowym.

Dodatkowo, w piśmie z 26 września 2012 r. KNF zwróciła uwagę podmiotom oferującym produkty ubezpieczeniowe na konflikt interesów występujący w sytuacji, gdy podmiot będący ubezpieczającym w ubezpieczeniu grupowym łączy tę rolę z rolą pośrednika ubezpieczeniowego, pobierającego wynagrodzenie z tytułu zawarcia umowy ubezpieczenia. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła także swoje negatywne stanowisko co do nadużywania konstrukcji ubezpieczenia

grupowego w celu uszczuplenia uprawnień osób ubezpieczonych, których faktyczna sytuacja odpowiada sytuacji ubezpieczającego (strony umowy ubezpieczenia). W piśmie tym KNF podkreśliła dodatkowo konieczność zwrócenia przez podmioty nadzorowane szczególnej uwagi na potrzebę rzetelnego i jasnego informowania klientów o oferowanych produktach oraz konieczność dostosowania oferty produktów inwestycyjnych do potrzeb klientów.

Ponadto, w marcu 2012 r. Rada ds. Systemu Płatniczego przyjęła raport dotyczący opłat interchange z tytułu transakcji wykonywanych przy użyciu kart płatniczych. Zarekomendowano zawarcie wielostronnych porozumień pomiędzy bankami i organizacjami kart płatniczych w celu obniżenia poziomu opłat interchange.

Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Środki pieniężne zgromadzone na imiennych rachunkach bankowych w Polsce lub należne z tytułu wierzytelności potwierdzonych imiennymi dokumentami wystawionymi przez banki są objęte systemem gwarantowania przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Banki wnoszą na rzecz BFG obowiązkową opłatę roczną. Od 2011 r. Bankowy Fundusz Gwarancyjny istotnie zwiększył poziom stawki obowiązkowej opłaty rocznej z 0,045% do 0,099% (która jest obliczana jako iloczyn stawki procentowej opłaty rocznej i 12,5-krotności sumy wymogu kapitałowego zmodyfikowanej zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z 14 grudnia 1994 r.). System gwarancji obowiązkowej zapewnia, że w wypadku upadłości banku, środki zgromadzone na rachunkach bankowych zostaną zwrócone do kwoty określonej w stosownych przepisach. Na Datę Prospektu system gwarancyjny pokrywa w pełni środki pieniężne do kwoty w złotych stanowiącej równowartość kwoty 100.000 euro.

Usługi płatnicze

W dniu 19 sierpnia 2011 r. uchwalono ustawę o usługach płatniczych, która wywiera wpływ na sektor bankowy. Ustawa weszła w życie w dniu 24 października 2011 r., przy czym okres dostosowania przez banki swojej działalności do przepisów tej ustawy upływa w dniu 24 października 2012 r. Ustawa reguluje, między innymi, warunki świadczenia usług płatniczych dotyczące, w szczególności, przejrzystości postanowień umownych i wymogów w zakresie informowania o usługach płatniczych, praw stron i ich obowiązków wynikających z umów o świadczenie usług płatniczych, a także zakresu odpowiedzialności dostawców z tytułu wykonywania usług płatniczych oraz obowiązków regulacyjnych, organizacyjnych, kapitałowych i informacyjnych nałożonych na podmioty świadczące usługi płatnicze.

Ochrona konsumentów

Ustawa o Kredycie Konsumenckim (której celem jest wdrożenie Dyrektywy 2008/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki), przepisy Kodeksu Cywilnego i inne przepisy dotyczące ochrony konsumentów nakładają na banki szereg obowiązków związanych z umowami z osobami fizycznymi, które dokonują czynności niezwiązanych bezpośrednio z ich działalnością gospodarczą lub zawodową (konsumentów). Wśród najistotniejszych należy wskazać na obowiązki informowania o kosztach udzielanych kredytów i pożyczek oraz zakaz zawierania w umowach określonych postanowień niekorzystnych dla konsumentów.

Ustawa o Kredycie Konsumenckim wprowadza, w szczególności, wzór Standardowego Europejskiego Arkusza Informacyjnego Dotyczącego Kredytu Konsumenckiego (ang. *Standard European Consumer Credit Information Form*), w którym kredytodawca jest zobowiązany do podania całkowitego kosztu kredytu, składającego się z oprocentowania, prowizji, podatków, opłat na rzecz pośredników kredytowych oraz wszelkich innych opłat, jakie konsument jest zobowiązany ponieść w związku z umową kredytową, z wyłączeniem kosztów notarialnych.

Ustawa o Kredycie Konsumenckim odnosi się do wszystkich kredytów konsumenckich o wartości nieprzekraczającej 255.550 zł i w ograniczonym zakresie ma zastosowanie również do kredytów hipotecznych. Ustawa o Kredycie Konsumenckim ma zastosowanie do wszystkich instytucji udzielających kredytów konsumenckich, a nie wyłącznie do banków, oraz do wszystkich pośredników. Jeżeli decyzja o odrzuceniu wniosku o udzielenie kredytu zostanie podjęta na podstawie informacji uzyskanych z bazy danych, kredytodawca jest zobowiązany poinformować konsumenta o tym fakcie.

W dniu 26 sierpnia 2011 r. wprowadzono zmiany do Ustawy o Kredycie Konsumenckim, na które składało się przyznanie kredytobiorcy prawa, w wypadku kredytów denominowanych w walucie innej niż złoty lub powiązanych z taką walutą, do spłaty kwoty głównej i oprocentowania bezpośrednio w tej walucie, przy czym wykonywanie takiego prawa nie może wiązać się z żadnymi dodatkowymi kosztami dla kredytobiorcy ani uzależnieniem przez kredytodawcę wykonywania tego prawa przez kredytobiorcę od jakichkolwiek dodatkowych ograniczeń. W szczególności, kredytobiorca nie może być zobowiązany do zakupu waluty wykorzystywanej na spłatę rat kredytu, w całości lub w części, od jakiegokolwiek wskazanego mu podmiotu.

Ochrona danych osobowych

Ze względu na dużą liczbę osób fizycznych obsługiwanych przez banki, szczególne znaczenie dla działalności banków mają regulacje dotyczące ochrony danych osobowych. Przetwarzanie danych osobowych może odbywać się jedynie zgodnie z obowiązującymi przepisami. Wszelkie czynności wykonywane przy wykorzystaniu danych osobowych, takie jak gromadzenie, zapisywanie, przechowywanie, redagowanie, zmienianie, udostępnianie lub usuwanie (łącznie, przetwarzanie danych osobowych), mogą być wykonywane wyłącznie w sposób określony stosownymi regulacjami. Administrator danych osobowych (w tym bank) jest zobowiązany do stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych, w szczególności przed ujawnieniem osobom nieuprawnionym, usunięciem przez osoby nieuprawnione, utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem. Dodatkowo osoby, których dane dotyczą, powinny mieć dostęp do swoich danych i możliwość ich korekty.

Zmiany w programie „Rodzina na swoim”

W lipcu 2011 r. uchwalono ustawę zmieniającą zasady realizacji programu preferencyjnych kredytów mieszkaniowych „Rodzina na swoim”, która wprowadza nową definicję kredytu preferencyjnego obejmującą tylko kredyty na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych, tzw. docelowego kredytobiorcy korzystającego z finansowego wsparcia. Ustawa zmieniająca weszła w życie w dniu 31 sierpnia 2011 r. Dopłaty do kredytów będą mogły być stosowane, jeżeli kredytobiorca złoży wniosek najpóźniej do końca roku kalendarzowego, w którym kończy 35 lat. Z pomocy państwa w spłacie kredytu na kupno mieszkania będą mogli skorzystać nie tylko małżonkowie oraz osoby samotnie wychowujące przynajmniej jedno dziecko, ale również osoby niepozostające w związku małżeńskim i nieposiadające dzieci. Obniżono wskaźnik dotyczący ceny metra kwadratowego powierzchni użytkowej nieruchomości. Wnioski o kredyt preferencyjny w ramach programu „Rodzina na swoim” będą przyjmowane do 31 grudnia 2012 r. – z zachowaniem praw nabytych.

Wprowadzenie instytucji pozwu zbiorowego

Od lipca 2010 r. do polskiego prawa wprowadzono instytucję pozwu zbiorowego, z której może skorzystać co najmniej 10 osób, których roszczenia są jednego rodzaju oraz są oparte na tej samej lub takiej samej podstawie faktycznej. Pozwy zbiorowe mają zastosowanie, w szczególności, w sprawach o roszczenia o ochronę konsumentów, z tytułu odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny oraz z tytułu czynów niedozwolonych, z wyłączeniem naruszenia dóbr osobistych. Ponieważ roszczenia podnoszone przez klientów wobec banków co do zasady często są jednego rodzaju i opierają się na takiej samej podstawie faktycznej, wprowadzenie instytucji pozwu zbiorowego otwiera drogę klientom do wspólnego dochodzenia swoich roszczeń (co znacznie obniża jednostkowe koszty obsługi prawnej).

Zmiany Ordynacji Podatkowej

Nowelizacja Ordynacji Podatkowej, w wyniku której nastąpiła zmiana zasad zaokrąglania mająca zastosowanie do, między innymi, dochodów z rachunków i depozytów bankowych, weszła w życie 31 marca 2012 r. Zgodnie z obowiązującymi poprzednio postanowieniami Ordynacji Podatkowej, podstawy opodatkowania, kwoty podatków, odsetki za zwłokę, opłaty prolongacyjne, oprocentowanie nadpłat oraz wynagrodzenia przysługujące płatnikom i inkasentom zaokrąglano do pełnych złotych w ten sposób, że końcówki kwot wynoszące mniej niż 50 groszy pomijano, a końcówki kwot wynoszące 50 i więcej groszy podwyższano do pełnych złotych. Do czasu wprowadzenia zmiany Ordynacji Podatkowej ta generalna zasada zaokrąglania miała także zastosowanie do przychodów oraz podatku zryczałtowanego (19%) wskazanych w art. 30a ust. 1–3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, tj. (i) z odsetek od pożyczek, z wyjątkiem sytuacji, gdy udzielanie pożyczek jest przedmiotem działalności gospodarczej; (ii) z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych; oraz (iii) z odsetek lub innych przychodów od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku podatnika lub w innych formach oszczędzania, przechowywania lub inwestowania, prowadzonych przez podmiot uprawniony na podstawie odrębnych przepisów, z wyjątkiem środków pieniężnych związanych z wykonywaną działalnością gospodarczą. Pozwalało to klientom optymalizować wysokość opodatkowania dochodów z lokat z dzienną kapitalizacją odsetek (oraz do wysokości określonych zdeponowanych kwot, w zależności od oprocentowania depozytu), jeżeli wypłacone lub skapitalizowane odsetki nie przekraczały kwoty 2,49 zł. Zgodnie z postanowieniami art. 63 § 1a Ordynacji Podatkowej, który wszedł w życie z dniem 31 marca 2012 r., podstawy opodatkowania dla przychodów, o których mowa wyżej, włącznie z dochodami z oprocentowania rachunków i depozytów bankowych, oraz kwoty podatków od nich pobierane, bez względu na ich kwotę, zaokrąglano do pełnych groszy w górę. W wyniku powyższego jest niemożliwe unikanie opodatkowania odsetek poprzez ograniczanie ich kwoty.

Przywileje bankowe

Bankom polskim przysługują pewne przywileje związane z prowadzoną działalnością. W szczególności, przepisy prawa przewidują uproszczone procedury ustanawiania zabezpieczeń i egzekwowania spłaty roszczeń banków. Banki nie muszą

stosować szczególnej formy ustanowienia zabezpieczenia. Ponadto, banki mają możliwość przeniesienia przysługujących im wierzytelności na inny podmiot w celu emisji przez ten podmiot papierów wartościowych, których zabezpieczeniem są przenoszone wierzytelności (sekurytyzacja wierzytelności bankowych). Banki są uprawnione do stosowania uproszczonego systemu dochodzenia roszczeń poprzez wydawanie bankowych tytułów egzekucyjnych. Ponadto, dokumenty wystawiane przez banki mają co do zasady taki sam status jak dokumenty urzędowe. Jednak, w swoim wyroku (z 15 marca 2011 r., sygn. akt P 7/09) Trybunał Konstytucyjny orzekł, że art. 95 ust. 1 Prawa Bankowego, zgodnie z którym księgi rachunkowe i wyciągi z ksiąg rachunkowych banków mają taki sam status jak dokumenty urzędowe w postępowaniu cywilnym wobec konsumenta, jest niezgodny z konstytucyjną zasadą demokratycznego państwa prawnego, zasadą równości i zasadą ochrony konsumenta, gdyż gwarantuje on ustawową nadrzędność podmiotu profesjonalnego (bank) nad konsumentem.

OGÓLNE INFORMACJE O BANKU

Podstawowe informacje

Firma i forma prawna: Alior Bank Spółka Akcyjna
 Siedziba: Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa, Polska
 Numer telefonu: +48 22 555 22 22
 Numer faksu: +48 22 555 23 23
 Strona internetowa: www.aliorbank.pl
 Adres poczty elektronicznej: kontakt@alior.pl
 KRS: 0000305178
 REGON: 141387142
 NIP: 1070010731

KNF wydał zgodę na utworzenie Banku w dniu 18 kwietnia 2008 r. Bank w formie spółki akcyjnej został utworzony na podstawie sporządzonego w formie aktu notarialnego aktu założycielskiego Banku z dnia 21 kwietnia 2008 r. Decyzja wyrażająca zgodę na rozpoczęcie przez Bank działalności została wydana przez KNF dnia 1 września 2008 r.

W dniu 30 kwietnia 2008 r. Bank został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Bank został utworzony na czas nieokreślony. Bank działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Prawem Bankowym i innymi przepisami i regulacjami mającymi zastosowanie do banków i spółek akcyjnych, jak również zgodnie z postanowieniami Statutu i innych regulaminów wewnętrznych.

Przedmiot działalności

Przedmiot działalności Banku obejmuje wykonywanie czynności bankowych i innych, określonych szczegółowo w § 7 Statutu.

Kapitał zakładowy

Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Banku wynosi 512.500.000 zł i dzieli się na 50.000.000 Akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł każda i 1.250.000 Akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda.

Zgodnie z uchwałą podjętą przez Walne Zgromadzenie 23 lipca 2012 r., wszystkie Akcje zostaną zamienione na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Na dzień założenia Banku jego kapitał zakładowy wynosił 500.000.000 zł i dzielił się na 50.000.000 Akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł każda.

Od dnia założenia Bank podwyższył swój kapitał zakładowy tylko raz, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2012 r. i wydanej przez KNF decyzji zatwierdzającej zmianę Statutu w zakresie takiego podwyższenia z dnia 10 maja 2012 r. Bank wyemitował 1.250.000 Akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje serii B zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne przez Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. w liczbie 1.000.000 Akcji serii B oraz przez Zygmunt Zaleski Stichting w liczbie 250.000 Akcji serii B. Rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego dokonano w dniu 30 maja 2012 r.

W dniu 23 lipca 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku, która to uchwała stanowi podstawę prawną Oferty, a która została następnie zmieniona uchwałą nr 31/2012 z 31 października 2012 r. („**Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego**”). Szczegółowy opis Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego znajduje się w sekcji „*Podstawa prawna Oferty i ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW*” w rozdziale „*Prawa i obowiązki związane z Akcjami oraz Walne Zgromadzenie*”.

W dniu 19 października 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 28 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, uchwałę nr 29 w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz uchwałę nr 30 w sprawie zmiany Statutu Banku w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Banku („**Uchwała ws. Zmiany Statutu**”), regulujące zasady nowego planu opcyjnego Banku. Na potrzeby nowego planu opcyjnego Banku warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Banku o nie więcej niż 33.312.500 PLN poprzez emisję nie więcej niż 3.331.250 akcji na okaziciela serii D, serii E oraz serii F o wartości nominalnej 10 PLN każda oraz

pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku, o którym mowa powyżej, postanowiono o emisji nie więcej niż: 1.110.417 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, 1.110.416 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B oraz 1.110.417 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C. Szczegółowy opis nowego planu opcyjnego Banku znajduje się w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny”, pkt „Wynagrodzenia i warunki umów o świadczenie usług”.

Te same prawa i obowiązki są przypisane do wszystkich Akcji. Żadne Akcje nie dają posiadaczom przywilejów, w szczególności dotyczących praw do głosowania lub dywidend. Bank nie posiada własnych Akcji, ani bezpośrednio, ani pośrednio, poprzez inne osoby lub podmioty zależne. Wszystkie Akcje Banku zostały w całości opłacone.

Alior Bank

Na Datę Prospektu Alior Bank należy do grupy kapitałowej, której podmiotem dominującym jest Carlo Tassara.

Na Datę Prospektu Alior Bank S.A. ma trzy podmioty zależne. Przedmiotem działalności podmiotów zależnych są: (i) specjalistyczne szkolenia, pomoc w realizacji dobrych praktyk w zakresie usług na rzecz klientów, jak również programów motywacyjnych, rozwojowych i szkoleniowych dla pracowników i kadry menedżerskiej; (ii) usługi pośrednictwa finansowego; oraz (iii) obrót wierzytelnościami. Ponadto Alior Bank konsoliduje wyniki PAGO Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niestandaryzowanego Funduszu Sekurytyzacyjnego, w którym Bank posiada 100% certyfikatów.

Ogólne informacje na temat podmiotów zależnych zostały przedstawione poniżej.

Alior Instytut Szkoleń

Bank posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Alior Instytut Szkoleń, które uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Firma i forma prawna: Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o.

Siedziba: Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa

Kapitał zakładowy: 250.000 zł

Główny przedmiot działalności spółki: prowadzenie szkoleń specjalistycznych

Alior Raty sp. z o.o. (dawny Alior Sync sp. z o.o.)

Bank posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Alior Raty sp. z o.o., które uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Firma i forma prawna: Alior Raty sp. z o.o.

Siedziba: Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa

Kapitał zakładowy: 400.000 zł

Główny przedmiot działalności spółki: świadczenie usług pośrednictwa finansowego

Obrót Wierzytelnościami Alior Polska sp. z o.o. S.K.A.

Bank posiada 99,9% akcji w kapitale zakładowym spółki Obrót Wierzytelnościami Alior Polska sp. z o.o. S.K.A.

Firma i forma prawna: Obrót Wierzytelnościami Alior Polska sp. z o.o. S.K.A.

Siedziba: Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa

Kapitał zakładowy: 1.100.000 zł

Główny przedmiot działalności spółki: obrót wierzytelnościami

ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Prawem Bankowym, organami zarządzającymi i nadzorującymi w Banku są Zarząd i Rada Nadzorcza. Opis Zarządu oraz Rady Nadzorczej został przygotowany w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych, Prawo Bankowe, Statut (w wersji uwzględniającej zmiany przyjęte Uchwałą ws. Zmiany Statutu) oraz Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązujące na Datę Prospektu.

Zarząd

Organem zarządzającym Banku jest Zarząd.

Skład

Zgodnie ze Statutem, w skład Zarządu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym prezes Zarządu oraz wiceprezes Zarządu.

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 jego składu. 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 mają 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: (i) określa długoterminowe plany działania i cele strategiczne Banku; (ii) ustala krótkoterminowe i długoterminowe plany finansowe Banku oraz monitoruje ich wykonanie; (iii) monitoruje system zarządzania Bankiem, w tym system sprawozdawczości zarządczej służący bieżącej kontroli działalności Banku, (iv) 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; (v) ustala wysokość puli premii przeznaczonych dla pracowników Banku i ich ogólny podział; (vi) udziela prokury; (vii) podejmuje decyzje co do emisji przez Bank obligacji z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; (viii) akceptuje obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Bank akcji lub udziałów w spółkach; (ix) 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; (x) 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; (xi) akceptuje sprawy dotyczące struktury organizacyjnej centrali Banku, w tym tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych Banku oraz komórek organizacyjnych centrali Banku; (xii) podejmuje decyzje co do tworzenia i likwidacji oddziałów Banku; (xiii) podejmuje decyzje co do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej; (xiv) akceptuje wszelkie dokumenty przedstawiane Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu; (xv) 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; (xvi) 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.

Kompetencje prezesa Zarządu

Do kompetencji prezesa Zarządu należy, w szczególności: (i) kierowanie pracami Zarządu, (ii) zwoływanie posiedzeń Zarządu i przewodniczenie jego obradom, (iii) prezentowanie stanowiska Zarządu wobec organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych, (iv) wydawanie regulaminów wewnętrznych dotyczących działalności Banku i upoważnianie innych członków Zarządu lub pracowników Banku do wydawania takich regulaminów, oraz (v) wykonywanie innych praw i obowiązków zgodnie z regulaminem Zarządu.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu, 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: (i) dwóch członków Zarządu łącznie, (ii) jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem, (iii) dwaj prokurenci łącznie, (iv) pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Członkowie Zarządu

Na Datę Prospektu w skład Zarządu wchodzi siedmiu członków.

Poniższa tabela przedstawia listę członków Zarządu, ich wiek, stanowisko, datę objęcia funkcji oraz datę upływu obecnej kadencji.

Imię i nazwisko	Wiek	Stanowisko	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Wojciech Sobieraj	46	Prezes Zarządu	21 kwietnia 2011	21 kwietnia 2014
Krzysztof Czuba	40	Wiceprezes Zarządu	21 kwietnia 2011	21 kwietnia 2014
Niels Lunderoff	47	Wiceprezes Zarządu	21 kwietnia 2011	21 kwietnia 2014
Artur Maliszewski	45	Wiceprezes Zarządu	21 kwietnia 2011	21 kwietnia 2014
Witold Skrok	45	Wiceprezes Zarządu	1 grudnia 2011	21 kwietnia 2014
Cezary Smorszczewski	46	Wiceprezes Zarządu	21 kwietnia 2011	21 kwietnia 2014
Katarzyna Sułkowska	38	Wiceprezes Zarządu	1 grudnia 2011	21 kwietnia 2014

Źródło: Bank

Poniżej przedstawiono krótki opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego członków Zarządu.

Wojciech Sobieraj

Wojciech Sobieraj od kwietnia 2008 r. pełni funkcję prezesa Zarządu Alior Bank. W latach 2002–2006 zajmował stanowisko wiceprezesa Zarządu Banku BPH S.A., gdzie był odpowiedzialny za pion bankowości detalicznej. Od 1997 do 2002 roku był pracownikiem, menedżerem i partnerem The Boston Consulting Group (BCG) w Bostonie, Londynie i Warszawie. Był jednym z twórców biura BCG w Warszawie, jednym z jego dyrektorów. Był szefem pionu usług finansowych BCG w Europie Wschodniej, ekspertem w dziedzinie przejęć i połączeń oraz rynku płatności bankowych. W latach 1991–1994 Wojciech Sobieraj był właścicielem firmy Central European Financial Group (analiza rynków kapitałowych Europy Wschodniej), zdobył licencję maklera na Wall Street oraz pracował, jako asystent w Departamencie Finansów i Operacji na New York University. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie i New York University, Stern School of Business.

Krzysztof Czuba

Krzysztof Czuba pełni funkcję wiceprezesa Zarządu Alior Bank od czerwca 2009 r. W latach 1994–2007 pracował w Banku BPH S.A., gdzie pełnił funkcję między innymi, 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 na kierunku organizacja i zarządzanie na Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Uczestniczył w szeregu szkoleń, między innymi: General Management Program organizowanym przez Executive Academy of Wirtschaftsuniversität w Wiedniu (2006) oraz Professional Banking Cyber School organizowany przez Finance & Trainer w Szwajcarii (2006).

Niels Lundorff

Niels Lundorff pełni funkcję wiceprezesa Zarządu Alior Bank od kwietnia 2008 r. W latach 2006 do 2007 był dyrektorem wykonawczym, dyrektorem Obszaru Kontroli Ryzyka oraz Kształtowania Polityki Kredytowej w Grupie Unicredit w Mediolanie. W roku 1999 został zatrudniony na stanowisku dyrektora Zarządzającego Obszarem Finansów w Powszechnym Banku Kredytowym S.A. w Warszawie. W 2001 r. wszedł w skład zarządu PBK S.A. i BPH S.A., a w czerwcu 2005 r. został mianowany wiceprezesem Zarządu Banku BPH S.A. W latach 1995–1999 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu w Banku Austria Creditanstalt na Słowacji. Od 1993 do 1995 roku pełnił funkcję dyrektora Działu Rachunkowości i Controllingu w Bank Austria CR w Pradze. W latach 1989–1993 pan Lundorff zajmował różne stanowiska, od asystenta biegłego rewidenta do starszego rangą biegłego rewidenta w KPMG w Kopenhadze i Pradze. Ukończył Copenhagen Business School z dyplomem w dziedzinie ekonomii biznesu i audytu (1994); uczestniczył w wielu szkoleniach dotyczących m.in. bankowości i zarządzania.

Artur Maliszewski

Artur Maliszewski pełni funkcję wiceprezesa Zarządu Alior Bank od czerwca 2009 r. W latach 1992–2007 pracował w Raiffeisen Bank Polska SA, gdzie pełnił funkcję m.in. członka Zarządu odpowiedzialnego za bankowość SME, faktoring i *project finance*, a następnie wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za bankowość detaliczną, *private banking*, bankowość SME, marketing oraz *customer service*. Od marca 2008 r. do czerwca 2009 r. kierował Departamentem Rozwoju Bankowości Biznesowej w Alior Banku. W 1992 r. ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej. Odbił szereg szkoleń, między innymi The Executive Program, Darden School of Business, University of Virginia (2007), Raiffeisen Bank Leadership Academy, Harvard Business School (2005), Strategic Management in Banking, INSEAD (2002).

Witold Skrok

Witold Skrok 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 latach 2002–2004 był także członkiem Rady Nadzorczej Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. W okresie 2004–2006 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości i Informacji Zarządczej Banku BPH S.A. W 2001 r. objął stanowisko dyrektora Departamentu Kontrolingu w Banku BPH S.A. W 2001 r. został zastępcą dyrektora Departamentu Kontrolingu w Powszechnym Banku Kredytowym S.A. W latach 1991–2000 pracował w Departamencie Polityki Finansowej i Analiz Ministerstwa Finansów, a w 1999 r. został powołany na stanowisko dyrektora tego departamentu. W latach 1998–2000 pełnił także funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Powszechna Kasa Oszczędności S.A. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie oraz wiele kursów, takich jak *Visiting Program Partners* w Waszyngtonie (2000), *Financial Programming and Policy* w IMF Institute w Waszyngtonie (1994) oraz inne szkolenia z zakresu bankowości, finansów i podatków.

Cezary Smorszczewski

Cezary Smorszczewski pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od kwietnia 2008 r. W latach 2007–2008 świadczył usługi konsultingowe w związku z tworzeniem Banku w ramach własnej działalności gospodarczej. W okresie 2004–2007 był wiceprezesem Zarządu PKN ORLEN S.A. odpowiedzialnym za inwestycje kapitałowe i integrację aktywów w ramach grupy kapitałowej. W latach 1995–2004 pracował w Banku PEKAO S.A. na następujących stanowiskach: zastępca dyrektora Departamentu Rynków Kapitałowych, dyrektora Departamentu Finansowania Przedsiębiorstw, dyrektora wykonawczego odpowiedzialnego za bankowość korporacyjną i międzynarodową, członka Zarządu odpowiedzialnego za bankowość detaliczną i wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za bankowość korporacyjną. W latach 1994–1995 Cezary Smorszczewski pełnił funkcję inspektora, a następnie doradcy w Biurze Inwestycji Kapitałowych w Banku Handlowym S.A. W latach 1992–1993 był zatrudniony w spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Ukończył MBA Graduate School of Business University of Chicago (1998), Wydział Prawa i Administracji na Uniwersytecie Warszawskim (1992) i studia podyplomowe w zakresie międzynarodowego prawa handlowego na Uniwersytecie Europejskim w Turynie.

Katarzyna Sułkowska

Katarzyna Sułkowska pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od stycznia 2008 r. do listopada 2011 r. kierowała Obszarem Ryzyka Kredytowego Banku. W latach 2002–2007 była dyrektorem zarządzającym Departamentu Windykacji Detalicznej Banku BPH S.A. 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 na kierunku finanse i bankowość (1997), a następnie różne szkolenia w Polsce i za granicą; uczestniczyła także w konferencjach dotyczących m.in. zarządzania egzekucją zobowiązań, zarządzania kredytami oraz kredytów konsumenckich.

Adres służbowy wszystkich członków Zarządu to: Alior Bank Spółka Akcyjna, Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa, Polska.

Funkcje pełnione przez członków Zarządu w innych spółkach

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat innych spółek kapitałowych i osobowych, w których w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Zarządu: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających i nadzorczych; (ii) posiadali akcje/udziały (w wypadku spółek notowanych na GPW lub na innym rynku regulowanym w Polsce lub za granicą w liczbie zapewniającej więcej niż 1% głosów na Walnym Zgromadzeniu takiej spółki); (iii) byli współnikami.

Imię i nazwisko	Spółka	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie?
Wojciech Sobieraj	LuxCo 82 S.à.r.l.	Członek Zarządu	Tak
		Wspólnik	Tak
	WSHZ sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
		Wspólnik	Tak
Krzysztof Czuba	JKM sp. z o.o. sp.k.	Wspólnik	Tak
		Wspólnik	Tak
	WSHZ Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością i Management Spółka Komandytowa	Wspólnik	Tak
Niels Lunderoff	ZEG S.A.	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Nie
	LuxCo 82 S.à.r.l.	Wspólnik	Tak
Artur Maliszewski	Raiffeisen Bank S.A.	Wiceprezes Zarządu	Nie
	WSHZ Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością i Management Spółka Komandytowa	Wspólnik	Tak
Witold Skrok	Alior Raty sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	BPH TFI SA	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	WSHZ Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością i Management Spółka Komandytowa	Wspólnik	Tak
Cezary Smorszczewski	LuxCo 82 S.à.r.l.	Wspólnik	Tak
Katarzyna Sułkowska	Alior Raty sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	WSHZ Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością i Management Spółka Komandytowa	Wspólnik	Tak

Źródło: Bank.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.

Skład

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza liczy od 5 do 8 członków powoływanych na wspólną czteroletnią kadencję.

Rada Nadzorcza powołuje spośród swojego grona przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej bezwzględną większością głosów w głosowaniu tajnym.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 19 października 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę ws. Zmiany Statutu wprowadzającą zmiany do Statutu i mające na celu głównie odzwierciedlenie w Statucie regulacji właściwych dla spółek publicznych. Warunkiem wejścia w życie zmian Statutu, o których mowa powyżej, jest wydanie przez KNF zezwolenia na zmiany Statutu oraz ich rejestracja przez sąd rejestrowy. Na Datę Prospektu postępowanie przed KNF nie zostało jeszcze zakończone. Po jego zakończeniu Bank niezwłocznie złoży w sądzie rejestrowym wniosek o rejestrację zmian Statutu

wynikających z Uchwały ws. Zmiany Statutu. Niezależnie jednak od rejestracji tych zmian, część z nich znajdzie z mocy samego prawa zastosowanie do Banku po uzyskaniu przez Bank statusu spółki publicznej.

Zgodnie z Uchwałą ws. Zmiany Statutu, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Banku i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z Bankiem. Kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej, zgodnie z kryteriami ustalonymi w Dobrych Praktykach.

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: (i) ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej; (ii) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Banku; (iii) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu; (iv) występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa Zarządu; (v) zawieranie i zmiany umów z członkami Zarządu; (vi) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej; (vii) zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Regulaminu Zarządu; (viii) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy; (ix) reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy członkami Zarządu a Bankiem; (x) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Banku; (xi) 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; (xii) 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; (xiii) opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku; (xiv) uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie; (xv) 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; (xvi) zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku; (xvii) 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; (xviii) zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego; (xix) zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem; (xx) zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka; (xxi) akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku; (xxii) zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności; (xxiii) zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku; (xxiv) wybór biegłego rewidenta.

Sposób 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. 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. Na Datę Prospektu w Banku funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń utworzony przez Radę Nadzorczą.

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 2011 r., która weszła w życie w dniu 31 grudnia 2011 r. Komitet do spraw wynagrodzeń: (i) 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; (ii) opiniuje dopuszczalność wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w części dotyczącej odroczonej terminów płatności zmiennych składników wynagrodzenia; (iii) 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; oraz (iv) opiniuje klasyfikację stanowisk, która podlega polityce zmiennych składników wynagrodzenia.

Na Datę Prospektu w skład komitetu Rady Nadzorczej do spraw wynagrodzeń wchodzi następujące osoby: Hélène Zaleski, Marek Michalski i Józef Wancer.

Funkcje komitetu do spraw audytu, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, sprawuje w Banku składająca się z pięciu członków Rada Nadzorcza. Członkiem Rady Nadzorczej spełniającym wymogi określone w art. 86 ust. 4 Ustawy o Biegłych Rewidentach jest Małgorzata Iwanicz-Drozdowska.

Na mocy Uchwały ws. Zmiany Statutu, Rada Nadzorcza jest uprawniona do powołania Komitetu Audytu.

Członkowie Rady Nadzorczej

Na Datę Prospektu w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków.

Obecna kadencja członków Rady Nadzorczej rozpoczęła się 28 marca 2012 r. Mandaty obecnych członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2015.

Poniższa tabela przedstawia listę obecnych członków Rady Nadzorczej, ich wiek, stanowisko, datę objęcia funkcji oraz datę upływu obecnej kadencji.

Imię i nazwisko	Wiek	Stanowisko	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Hélène Zaleski	46	Przewodniczący Rady Nadzorczej	28 marca 2012	28 marca 2016
Józef Wancer	70	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	28 marca 2012	28 marca 2016
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	41	Członek Rady Nadzorczej	28 marca 2012	28 marca 2016
Marek Michalski	46	Członek Rady Nadzorczej	28 marca 2012	28 marca 2016
Krzysztof Oblój	58	Członek Rady Nadzorczej	28 marca 2012	28 marca 2016

Źródło: Bank

Poniżej przedstawiono krótki opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej.

Hélène Zaleski

Hélène Zaleski pełni funkcję przewodniczącej Rady Nadzorczej od kwietnia 2008 r. Obecnie jest również członkiem Zarządu i skarbnikiem w fundacji Zygmunt Zaleski Stichting. W latach 1994–2000 pełniła rolę współpracownika dyrekcji spółki Carlo Tassara. W latach 1990–1994 była zatrudniona w spółce AGF Ubezpieczenia Życie S.A. w Polsce na stanowisku aktuariusza. W 1989 r. uzyskała dyplom w dziedzinie statystyki (specjalność aktuariat) w Instytucie Statystyki Uniwersytetu Paryskiego im. Pierre’a i Marii Curie.

Adres służbowy Hélène Zaleski to: Alior Polska sp. z o.o., Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa.

Józef Wancer

Józef Wancer pełni funkcję zastępcy przewodniczącego Rady Nadzorczej od października 2011 r. Józef Wancer jest także doradcą Zarządu w Deloitte Advisory sp. z o.o. i członkiem Rady Fundacji Auschwitz-Birkenau oraz Business Centre Club. Od 2011 r. prowadzi jednoosobową firmę doradczą Wancer Consulting. W latach 2000–2010 zajmował stanowisko prezesa i dyrektora generalnego w Banku BPH S.A. W latach 1995–2000 pełnił funkcję prezesa Zarządu Raiffeisen Centrobank w Warszawie. Przez ponad 20 lat był zatrudniony w Citibank na stanowisku wiceprezesa i na stanowiskach kierowniczych w Nowym Jorku oraz w oddziałach banku w Japonii, Austrii, Wielkiej Brytanii i Francji. W latach 1993–1995 pełnił funkcję dyrektora zarządzającego Legler Polonia sp. z o.o., a w latach 1992–1993 zajmował stanowisko starszego menedżera projektu w Banku Rolno-Przemysłowym S.A. W 1990 r. świadczył przez rok usługi

konsultingowe w ramach Wancer International Inc. Józef Wancer zdobył tytuł licencjata ekonomii w City College Uniwersytetu Nowojorskiego (1971) oraz ukończył studia w dziedzinie zarządzania i stosunków interpersonalnych na Uniwersytecie Webster w Wiedniu (1983).

Adres służbowy Józefa Wancera to: Deloitte Advisory sp. z o.o., Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa lub Wancer Consulting, ul. Pływieńska 3/14, 02-713 Warszawa, lub Wancer Consulting, ul. Wesoła 27, 05-510 Konstancin-Jeziorna.

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska pełni funkcję członka Rady Nadzorczej od kwietnia 2008 r. Od 2003 r. jest profesorem nadzwyczajnym w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie, a od 2010 r. jest profesorem zwyczajnym. Małgorzata Iwanicz-Drozdowska jest obecnie członkiem z ramienia KNF Rady Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego i członkiem zarządu EFIN – European Financial Inclusion Network. W latach 1995–2005 była zatrudniona w katedrze bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, a od listopada 2005 r. pracuje w katedrze ubezpieczeń gospodarczych Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, gdzie kieruje zakładem rynku usług finansowych. W latach 1993–2007 była aktywnie zaangażowana w praktykę bankową (Polski Bank Rozwoju S.A. i Bankowy Fundusz Gwarancyjny). Pracuje także w Instytucie Badań nad Gospodarką Rynkową i Warszawskim Instytucie Bankowości. Ukończyła Szkołę Główną Handlową w Warszawie (1995) i wzięła udział w programie stypendialnym na Uniwersytecie Georgetown w Waszyngtonie (1999) i Deutsche Stiftung für Internationale Rechtliche Zusammenarbeit EV (1998).

Adres służbowy Małgorzaty Iwanicz-Drozdowskiej to: Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Al. Niepodległości 162, 02-554 Warszawa.

Marek Michalski

Marek Michalski pełni funkcję członka Rady Nadzorczej od kwietnia 2008 r. Jest także kierownikiem katedry prawa prywatnego gospodarczego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie oraz prezesem sądu polubownego przy KDPW i sędzią sądu arbitrażowego PKPP „Lewiatan”. Do 2008 r. pełnił także funkcję członka Rady GPW. W latach 1996–2000 Marek Michalski pełnił funkcję dyrektora biura prawnego KDPW, a w latach 2000–2001 był doradcą Ministra Skarbu Państwa. W latach 2000–2006 zdobywał doświadczenie prawnicze w kancelarii Salans w Warszawie i DeBenedetti Majewski Szczeciński. W 1995 r. rozpoczął pracę w oddziale zarządzania funduszami Polskiego Banku Rozwoju S.A., gdzie był zatrudniony przez rok. Od 2002 r. Marek Michalski jest adiunktem w katedrze prawa prywatnego gospodarczego na Uniwersytecie Jagiellońskim. Ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego (1991), uzyskał tytuł doktora nauk prawnych Uniwersytetu Jagiellońskiego (1996). Jest także absolwentem Université Panthéon-Assas w Paryżu (1993).

Adres służbowy Marka Michalskiego to: Uniwersytet im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie, ul. Dębskiej 5, 01-815 Warszawa.

Krzysztof Oblój

Krzysztof Oblój pełni funkcję członka Rady Nadzorczej od marca 2009 r. Jako profesor zwyczajny wykłada na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego oraz Akademii Leona Koźmińskiego. Wykładał także na renomowanych uczelniach międzynarodowych, w tym Uniwersytecie Sun Yat-sen, Uniwersytecie Illinois w Urbana Champaign, Ecole Nationale des Ponts et Chaussées, Henley-on-Thames College, Graduate School of Business Oslo i Bodo, Bled Int. Management Development Center (Slovenia), Uniwersytecie Stanowym Central Connecticut i Duquesne University w Pittsburgu. W latach 1989–1994 pełnił funkcję prezesa Międzynarodowej Szkoły Zarządzania sp. z o.o. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie (1976) i uzyskał tytuł doktora w teorii organizacji i zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim (1980).

Adres służbowy Krzysztofa Oblója to: Wydział Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, ul. Szturmowa 1/3, 02-678 Warszawa lub Akademia Leona Koźmińskiego, ul. Jagiellońska 59, 03-301 Warszawa.

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w innych spółkach kapitałowych i osobowych

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat innych spółek kapitałowych i osobowych, w których w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Rady Nadzorczej: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających i nadzorczych; (ii) posiadali akcje/udziały (w wypadku spółek notowanych na GPW lub na innym rynku regulowanym w Polsce lub za granicą w liczbie zapewniającej więcej niż 1% głosów na Walnym Zgromadzeniu takiej spółki); (iii) byli współnikami.

Imię i nazwisko	Spółka	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie?
Hélène Zaleski	Adamello Steel SpA	Akcjonariusz	Tak
	Algora SA	Członek Zarządu	Tak
		Akcjonariusz	Tak
	Alior Lux S.à.r.l.	Członek Zarządu	Tak
		Akcjonariusz	Tak
	Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.	Członek Zarządu	Nie
	Alior Polska sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Alis SA	Członek Zarządu	Tak
	Arfin Compagnia di Assicurazioni e riassicurazioni SpA	Członek Zarządu	Nie
		Akcjonariusz	Tak
	Argempa Participations SA	Członek Zarządu	Nie
		Akcjonariusz	Nie
	Argempa SA	Członek Zarządu	Nie
		Akcjonariusz	Nie
	Argempa SpA	Członek Zarządu	Tak
		Akcjonariusz	Tak
	Astelia SA	Akcjonariusz	Tak
		Członek Zarządu	Tak
	Blowin Hong Kong	Akcjonariusz	Nie
	Carlo Tassara International SA (CTI)	Prezes Zarządu, członek Zarządu	Nie
		Akcjonariusz	Nie
	Carlo Tassara	Akcjonariusz	Tak
	Entraide Francaise Asbl	Członek Zarządu	Tak
	Fincamuna SpA	Członek Zarządu	Nie
	Formang BV	Członek Zarządu	Nie
	Lavoro 3 SpA	Akcjonariusz	Tak
	Lavoro SpA in liquidazione	Akcjonariusz	Nie
	Maaldrift BV	Członek Zarządu	Nie
	SCI Haras du Phénix	Członek Zarządu	Tak
		Akcjonariusz	Tak
	Seen Holding sp. z o.o.	Członek Zarządu	Nie
		Akcjonariusz	Tak
	Socamil SA	Członek Zarządu	Tak
		Akcjonariusz	Tak
	Società Camuna di Partecipazioni S.p.A.	Członek Zarządu	Nie
		Akcjonariusz	Nie
	WSHZ sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak
		Akcjonariusz	Tak
Józef Wancer	Bank BPH S.A.	Prezes Zarządu	Nie
	KRUK S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	J&M Trade sp. z o.o. w likwidacji	Akcjonariusz	Tak
	PZU Tower sp. z o.o. (obecnie Tower Investycje sp. z o.o.)	Członek Rady Nadzorczej	Nie
Marek Michalski	EMC Instytut Medyczny S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
Krzysztof Obłój	Agena Development S.A.	Akcjonariusz	Tak
	Dawis sp. z o.o.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Green Venture S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	Impel S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	LOOK Finansowanie Inwestycji S.A.	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Prochem S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak

Źródło: Bank.

Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej, poza wyjątkami opisanymi powyżej oraz w punkcie „*Akcje lub opcje na Akcje będące w posiadaniu członków Zarządu lub Rady Nadzorczej*” poniżej, w okresie ostatnich pięciu lat żaden z członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- nie był udziałowcem/akcjonariuszem żadnej spółki kapitałowej ani współnikiem w spółce osobowej,
- nie był akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym akcje reprezentujące więcej niż 1% głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki,
- nie prowadził działalności poza Bankiem, która miałaby istotne znaczenie dla Banku,
- nie został skazany za przestępstwo oszustwa,
- nie był podmiotem żadnych postępowań lub sankcji nałożonych przez organy administracji lub inne organy nadzorcze (w tym organizacje zawodowe),
- żaden sąd nie wydał wobec niego zakazu pełnienia funkcji w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych spółek bądź zakazu zajmowania stanowisk kierowniczych lub prowadzenia spraw jakiegokolwiek spółki, ani
- nie był członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego ani członkiem wyższego kierownictwa w podmiotach, względem których ustanowiono zarząd komisaryczny, prowadzono postępowanie upadłościowe, likwidacyjne lub inne postępowanie podobnego rodzaju, z wyjątkiem Héléne Zaleski, która pełniła funkcję członka zarządu spółki Arfin Compagnia di Assicurazioni e riassicurazioni SpA, wobec której ustanowiono zarząd komisaryczny w czerwcu 2010 r. Powodem ustanowienia zarządu był: (i) brak rozwoju działalności spółki przy zbyt wysokich kosztach zarządzania wynikających z wysokiego poziomu zatrudnienia, oraz (ii) nieprawidłowe zarządzanie przez dyrektora generalnego, wobec którego wszczęte zostało postępowanie sądowe. Postępowanie to jest nadal w toku.

Powiązania rodzinne

Nie istnieją żadne powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Sprawowanie funkcji administracyjnych, zarządzających i nadzorczych w innych podmiotach

Poza wyjątkami opisanymi powyżej, żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie sprawuje funkcji administracyjnych, nadzorczych czy zarządzających w jakiegokolwiek innej spółce ani nie pełni poza Bankiem żadnych ważnych funkcji, które mogłyby być istotne dla Banku.

Informacje o postępowaniach z udziałem członków Zarządu lub Rady Nadzorczej

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, wyrokiem z dnia 19 lipca 2010 r., uznał Wojciecha Sobieraja za winnego nieumyślnego naruszenia zasad bezpieczeństwa w ruchu lądowym i spowodowania wypadku drogowego zgodnie z art. 177 § 2 Kodeksu Karnego. Zgodnie z wyżej wymienionym orzeczeniem, wykonanie kary wymierzonej Wojciechowi Sobierajowi zostało warunkowo zawieszona oraz została orzeczona nawiązka na rzecz poszkodowanego.

Prokuratura w Częstochowie wszczęła postępowanie przygotowawcze przeciwko Krzysztofowi Czubie, który został oskarżony o współudział w wypadku drogowym na podstawie art. 177 par. 2 Kodeksu Karnego.

Konflikt interesów

W odniesieniu do żadnego członka Zarządu ani Rady Nadzorczej nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich interesem osobistym a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Banku.

Transakcje i umowy z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej

W okresie objętym Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym oraz do Daty Prospektu, oprócz transakcji opisanych w rozdziale „*Transakcje z podmiotami powiązanymi – Transakcje z członkami Zarządu oraz z członkami Rady Nadzorczej*” oraz świadczeń z tytułu wynagrodzeń za pełnienie funkcji w organach zarządzających i nadzorczych Banku lub świadczenia pracy na rzecz Banku, opisanych w niniejszym rozdziale, Bank nie dokonywał innych transakcji z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których powołano członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej

Nie istnieją żadne umowy ani porozumienia z głównymi akcjonariuszami Banku, klientami, dostawcami ani innymi podmiotami, na podstawie których jakiegokolwiek członek Zarządu lub Rady Nadzorczej został powołany na stanowisko członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Udział członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej w Ofercie

W Dacie Prospektu udział członków Zarządu lub Rady Nadzorczej w Ofercie będzie następujący: (i) wszyscy członkowie Zarządu oraz Przewodnicząca Rady Nadzorczej Hélène Zaleski zamierzają uczestniczyć w Ofercie, natomiast nie podjęli jeszcze decyzji o liczbie Akcji Oferowanych, na jakie złożą zapis; (ii) członek Rady Nadzorczej Małgorzata Iwanicz-Drozdowska zamierza złożyć zapis na Akcje Oferowane o wartości nie przekraczającej 100.000 zł; (iii) pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie zamierzają uczestniczyć w Ofercie i składać zapisów na Akcje Oferowane bądź nie podjęli jeszcze decyzji w tym względzie.

Akcje lub opcje na akcje będące w posiadaniu członków Zarządu lub Rady Nadzorczej

Na Datę Prospektu: (i) Wojciech Sobieraj posiada 62.500 Akcji; (ii) Niels Lundorff posiada 62.500 Akcji; (iii) Cezary Smorszczewski posiada 62.500 Akcji; a (iv) podmioty powiązane z Hélène Zaleski, tj. (i) Carlo Tassara (która jest podmiotem powiązanym z Hélène Zaleski z uwagi na fakt, że Hélène Zaleski jest współnikiem tej spółki) za pośrednictwem swoich podmiotów zależnych posiada 49.812.500 Akcji; (ii) Società Camuna di Partecipazioni SpA (która jest podmiotem powiązanym z Hélène Zaleski z uwagi na fakt, że Hélène Zaleski jest członkiem zarządu oraz akcjonariuszem spółek będących akcjonariuszami tej spółki) posiada 1.000.000 Akcji; oraz (iii) Fundacja Zygmunta Zaleskiego Stichting (która jest podmiotem powiązanym z Hélène Zaleski z uwagi na fakt, że Hélène Zaleski jest członkiem zarządu tej fundacji) posiada 250.000 Akcji.

Na Datę Prospektu nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie zbywania przez członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej posiadanych przez nich Akcji.

Niezależność członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Rady Nadzorczej, czterech członków spełnia kryteria niezależności, wymienione w załączniku nr 2 do zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji (rady) nadzorczej.

Wynagrodzenia i warunki umów o świadczenie usług

Wynagrodzenia członków Zarządu

Zgodnie ze Statutem, wynagrodzenia Zarządu są ustalane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.

Umowy z członkami Zarządu są zawierane na czas nieokreślony, jednak są one ograniczone do czasu trwania ostatniej kadencji, na którą członkowie zostali powołani. Umowy mogą zostać rozwiązane przez każdą ze stron za trzymiesięcznym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec odpowiedniego miesiąca kalendarzowego.

Po zakończeniu pełnienia przez członka Zarządu funkcji na rzecz Banku, z wyjątkiem: (i) rozwiązania umowy przez Bank (za wypowiedzeniem lub bez zachowania okresu wypowiedzenia) z winy członka Zarządu; oraz (ii) rozwiązania umowy przez członka Zarządu, członek Zarządu jest uprawniony do otrzymania wynagrodzenia za 6 lub 12 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy). Umowy zawierają postanowienia dotyczące zakazu konkurencji, na podstawie których członkowie Zarządu nie mogą prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej przez 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy) po rozwiązaniu umowy. W związku z tym członkowie Zarządu są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia, które stanowi łącznie równowartość ich wynagrodzenia za 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy).

Bank podlega zasadom dotyczącym ustalenia polityki zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku przyjętych uchwałą KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011 r., która weszła w życie w dniu 31 grudnia 2011 r. Jeden z wymogów tej polityki stanowi, że wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku muszą się składać ze stałych i zmiennych elementów w celu promowania silnego i efektywnego zarządzania ryzykiem. W związku z tym Bank jest zobowiązany do zawarcia zmiennych składników w wynagrodzeniach osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Bank nawiązał stosunek pracy z następującymi członkami Zarządu:

Imię i nazwisko	Data nawiązania stosunku pracy z Alior Bank	Okres, na który nawiązano stosunek pracy	Funkcja
Wojciech Sobieraj	22 kwietnia 2008	Nieokreślony*	Prezes
Krzysztof Czuba	22 kwietnia 2008	Nieokreślony*	Wiceprezes
Niels Lundorff	22 kwietnia 2008	Nieokreślony*	Wiceprezes
Artur Maliszewski	1 marca 2008	Nieokreślony*	Wiceprezes
Witold Skrok	1 maja 2008	Nieokreślony*	Wiceprezes

Imię i nazwisko	Data nawiązania stosunku pracy z Alior Bank	Okres, na który nawiązano stosunek pracy	Funkcja
Cezary Smorszczewski	22 kwietnia 2008	Nieokreślony*	Wiceprezes
Katarzyna Sułkowska	1 stycznia 2008	Nieokreślony*	Wiceprezes

Źródło: Bank.

* Jednak okres obowiązywania umowy jest ograniczony do czasu trwania ostatniej kadencji, na którą członkowie zostali powołani.

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Zarządu (obecnych oraz pełniących funkcje w 2011 r.) od Banku w 2011 r.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie oraz świadczenia dodatkowe otrzymane od Banku w 2011 r.* (w PLN)
Wojciech Sobieraj	2.165.025
Krzysztof Czuba	962.241
Niels Lundorff	2.160.917
Artur Maliszewski	962.100
Witold Skrok	74.510
Cezary Smorszczewski	2.166.000
Katarzyna Sułkowska	73.188

Źródło: Bank.

* Wartość ta uwzględnia wynagrodzenie oraz ubezpieczenie zdrowotne Allianz, nie uwzględnia jednak narzutów na wynagrodzenie.

Łączna wartość wynagrodzenia otrzymanego od Banku przez wyżej wymienionych członków Zarządu w 2011 r. wyniosła 8.558 tysięcy zł. Żadne wynagrodzenia nie zostały wypłacone członkom Zarządu przez podmioty powiązane Banku.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej zostały ustalone w akcie założycielskim Banku.

Na podstawie aktu założycielskiego Banku z dnia 21 kwietnia 2008 r. miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej zostało ustalone na 10.000 zł.

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia otrzymanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej (obecnych oraz pełniących funkcje w 2011 r.) od Banku.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie oraz świadczenia dodatkowe otrzymane od Banku w 2011 r. (w PLN)
Hélène Zaleski	120.000
Józef Wancer	120.000
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	120.000
Marek Michalski	120.000
Krzysztof Oblój	120.000

Źródło: Bank.

Łączna wartość wynagrodzenia otrzymanego od Banku przez wyżej wymienionych członków Rady Nadzorczej w 2011 r. wyniosła 600.000 zł. Żadne wynagrodzenia nie zostały wypłacone członkom Rady Nadzorczej przez podmioty powiązane Banku.

Istniejący plan motywacyjny

Wszyscy członkowie Zarządu oraz członkowie wyższej kadry kierowniczej Banku są uprawnieni do dodatkowych świadczeń pieniężnych uzależnionych od zysku, jaki Alior S.A. (spółka prawa luksemburskiego, zależna od Carlo Tassara,

obecna nazwa: Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.) („**Alior S.C.A.**”) uzyska ze swojej inwestycji w Banku, wypłacanych zgodnie z umową z dnia 25 sierpnia 2008 r. zawartą pomiędzy Alior S.C.A. oraz Luxco 82 S.à.r.l. (spółką prawa luksemburskiego, kontrolowaną przez kadrę menedżerską i reprezentującą interesy uczestników planu, „**Luxco 82**”), przy udziale Alis S.A. Umowa ta określa zasady istniejącego planu motywacyjnego. Większości jego uczestników nie przysługują premie i nagrody przyznane w regulaminie wynagradzania Banku.

Alior S.C.A. zobowiązała się do przekazania uczestnikom planu łącznie następujących świadczeń:

- (i) w przypadku sprzedaży całości lub części swojego udziału w Banku przed dniem 31 grudnia 2015 r. – 20% zysku ze sprzedaży Banku lub jego części, obliczanego zasadniczo, jako nadwyżka kwot uzyskanych ze sprzedaży ponad wartość początkową i następnych inwestycji Alior S.C.A. w Banku, tj. ponad 425 mln EUR („**Wartość Inwestycji**”) powiększoną o 7% w skali roku (jeżeli taka nadwyżka nie wystąpi, świadczenia z planu nie są należne);
- (ii) w przypadku braku opisanej w punkcie (i) sprzedaży przed dniem 31 grudnia 2015 r. – 20% wartości Banku w dniu 31 grudnia 2015 r., pomniejszonej o Wartość Inwestycji powiększoną o 7% w skali roku.

Plan określa szczegółowe warunki, jakie powinny zostać spełnione, aby jego uczestnicy byli nim objęci i otrzymali świadczenia, w tym w szczególności: kontynuację zatrudnienia, wykonanie uzgodnionego biznesplanu oraz uzyskanie przez Carlo Tassara zwrotu Wartości Inwestycji. Istniejący plan motywacyjny kończy się z dniem 31 grudnia 2015 r. lub z chwilą wcześniejszej sprzedaży Banku, zarówno w drodze oferty publicznej, jak i oferty prywatnej.

Planowane warunkowe zmiany planu motywacyjnego

W związku z Ofertą Publiczną przewidywane jest dokonanie warunkowych modyfikacji istniejącego planu motywacyjnego oraz rozszerzenie go na okres następujący po dokonaniu sprzedaży Banku. Zmiany te będą obowiązywać, jeżeli Oferta Publiczna zostanie przeprowadzona i zakończona notowaniem akcji Banku na GPW do dnia 31 grudnia 2012 r. oraz Akcjonariusze Sprzedający sprzedadzą w Ofercie Publicznej przynajmniej części Akcji Sprzedawanych. W przypadku, gdy warunki te nie zostaną spełnione, plan może być w przyszłości realizowany jedynie według opisanych powyżej, obecnie obowiązujących zasad, to jest w formie świadczeń pieniężnych wypłacanych przez Alior S.C.A.

Zmiany w zakresie świadczeń wypłacanych przez Alior S.C.A.

Zgodnie ze zmienionym planem, w miejsce świadczeń pieniężnych uczestnicy planu poprzez Luxco 82 otrzymają prawo do otrzymania odpowiedniej liczby akcji Banku posiadanych obecnie przez Alior S.C.A. („**Akcje Motywacyjne**”) bez dodatkowej płatności. Akcje Motywacyjne nie wchodzi w skład Akcji Oferowanych.

Dla ustalenia całkowitej liczby Akcji Motywacyjnych, ogólna liczba akcji Banku posiadanych w Dacie Prospektu przez spółki wchodzące w skład Grupy Carlo Tassara, tj. 49.812.500, zostanie pomnożona przez średnią cenę netto, po jakiej Akcje będą nabywane w Ofercie Publicznej (obliczonej poprzez podzielenie wpływów netto z Oferty Publicznej przez łączną liczbę Akcji Oferowanych przydzielonych w Ofercie Publicznej) i pomniejszona o Wartość Inwestycji („**Wartość Pakietu Carlo Tassara**”). Liczba Akcji Motywacyjnych będzie stanowić iloraz Wartości Pakietu Carlo Tassara oraz średniej ceny, po jakiej akcje będą nabywane w Ofercie Publicznej (obliczonej poprzez podzielenie wpływów netto z Oferty Publicznej przez łączną liczbę Akcji Oferowanych przydzielonych w Ofercie Publicznej) zaokrąglony w dół do liczb całkowitych. Dla potrzeb zmienionego planu motywacyjnego Wartość Inwestycji nie będzie powiększana o 7% w skali roku.

Ostateczna liczba Akcji Motywacyjnych zostanie podana do publicznej wiadomości jednocześnie z informacją o Ostatecznej Liczbie Akcji Oferowanych.

65% Akcji Motywacyjnych zostanie przeniesionych na rachunek Luxco 82 niezwłocznie po zakończeniu Oferty Publicznej. 35% Akcji Motywacyjnych zostanie przeniesionych na rachunek Luxco 82 we wcześniejszym z poniższych terminów: w dniu sprzedaży przez spółki z Grupy Carlo Tassara akcji stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku po przeprowadzeniu Oferty Publicznej lub w dniu 30 czerwca 2014 r., którykolwiek z tych dni nastąpi wcześniej.

100% Akcji Motywacyjnych zostanie objętych umownymi ograniczeniami zbywalności (ang. *lock-up*). Akcje przysługujące uczestnikom planu, będącym Członkami Zarządu, będą w odniesieniu do 30% Akcji Motywacyjnych objęte umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 9 miesięcy, a w odniesieniu do 70% Akcji Motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 24 miesięcy. Akcje Motywacyjne przysługujące pozostałym uczestnikom planu, niebędącym Członkami Zarządu, będą w odniesieniu do 30% Akcji Motywacyjnych objęte umownymi ograniczeniami zbycia do końca stycznia 2013 r., a w odniesieniu do 70% Akcji Motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 12 miesięcy. Okres obowiązywania umownych ograniczeń zbywalności rozpocznie się w dniu pierwszego notowania akcji Alior Banku na GPW (bez względu na to czy Akcje Motywacyjne są częścią transzy podlegającej przeniesieniu niezwłocznie po zakończeniu Oferty czy transzy podlegającej przeniesieniu we wcześniejszym z poniższych

terminów: w dniu sprzedaży przez spółki z Grupy Carlo Tassara akcji stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku po przeprowadzeniu Oferty Publicznej lub w dniu 30 czerwca 2014 r.).

Nowy plan opcyjny Banku

Niezależnie od opisanych powyżej przewidywanych zmian do planu w zakresie świadczeń wypłacanych przez Alior S.C.A., przewidywane jest również wprowadzenie nowego planu opcyjnego.

Założenia nowego planu motywacyjnego przewidują warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku, w związku z którym zostaną nieodpłatnie wyemitowane trzy transe warrantów subskrypcyjnych (seria A, B i C) oraz odpowiadające im trzy transe nowych akcji Banku (seria D, E i F) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 33.312.500 PLN, w tym:

- (i) do 1.110.417 warrantów subskrypcyjnych serii A, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1.110.417 akcji serii D Banku, poczynając w okresie 5 lat od dnia pierwszej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW;
- (ii) do 1.110.416 warrantów subskrypcyjnych serii B, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1.110.416 akcji serii E Banku, poczynając w okresie 5 lat od dnia drugiej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW;
- (iii) do 1.110.417 warrantów subskrypcyjnych serii C, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1.110.417 akcji serii F Banku, poczynając w okresie 5 lat od dnia trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW.

Emisja warrantów subskrypcyjnych zostanie skierowana do członków Zarządu oraz osób wskazanych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą, w tym: członków wyższej kadry kierowniczej Banku, członków zarządów spółek zależnych od Banku i partnerów Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Spółka Komandytowa („**Osoby Uprawnione**”). Osoby Uprawnione będą mogły wykonać uprawnienie do objęcia akcji Banku po spełnieniu określonych warunków, w tym w szczególności pod warunkiem pozostawania przez daną osobę w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym będącym podstawą wykonywania przez nią usług dla Banku lub jego spółek zależnych od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW do dnia bezpośrednio poprzedzającego odpowiedni okres wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych danej serii. Ponadto wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych będzie mogło nastąpić pod warunkiem, że zmiana ceny akcji Banku na GPW w okresie referencyjnym – obliczona jako różnica pomiędzy Ceną Ostateczną Akcji Oferowanych a średnim kursem zamknięcia z 30 dni sesyjnych poprzedzających, odpowiednio, dzień pierwszej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A), drugiej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii B) albo trzeciej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii C) rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW – będzie przewyższała zmianę wartości indeksu WIG-Banki w tym samym okresie (obliczoną jako różnica pomiędzy wartością indeksu WIG-Banki w dniu pierwszego notowania akcji Banku na GPW a średnią wartością zamknięcia indeksu WIG-Banki z 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, odpowiednio, pierwszej, drugiej albo trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW).

Cena emisyjna akcji będzie równa średniej cenie akcji Banku w Ofercie Publicznej obliczonej poprzez podzielenie wpływów netto z Oferty Publicznej poprzez łączną liczbę Akcji Oferowanych przydzielonych w Ofercie Publicznej, powiększonej, odpowiednio, o 10% – w stosunku do akcji serii D, o 15% – w stosunku do akcji serii E oraz o 17,5% – w stosunku do akcji serii F.

Szczegółowe zasady programu zostaną ustalone w Regulaminie Programu Motywacyjnego, którego przyjęcie zostanie powierzone Radzie Nadzorczej. Założenia i implementacja nowego planu opcyjnego Banku będą uwzględniać wymogi wynikające z 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 dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku (Dz.Urz. KNF Nr 11, poz. 42).

Informacje na temat wpływu programu motywacyjnego na wyniki oraz sytuację finansową Banku znajdują się w rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej – Czynniki ogólne mające wpływ na wyniki operacyjne i finansowe”.

Dobre Praktyki GPW

Zgodnie z Regulaminem Giełdy, Bank jako spółka notowana na GPW powinien przestrzegać zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach GPW. Dobre Praktyki GPW to zbiór rekomendacji i zasad postępowania odnoszących się w szczególności do organów spółek giełdowych i ich akcjonariuszy.

Po dopuszczeniu Akcji do obrotu na GPW Zarząd, w zakresie kompetencji przyznanych mu przez Statut i powszechnie obowiązujące przepisy prawa, zamierza doprowadzić do stosowania przez Alior Bank wszystkich zasad przewidzianych

w Dobrych Praktykach. Zarząd zamierza także rekomendować Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu przestrzeganie wszystkich zasad Dobrych Praktyk (co stanowi zasadę określoną w pkt 10 rozdziału nr 4 Dobrych Praktyk, która powinna być stosowana, począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r.). Na Datę Prospektu Statut nie przewiduje możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zgodnie z Regulaminem Giełdy w przypadku, gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie będzie stosowana w sposób trwały lub zostanie naruszona incydentalnie, Bank będzie zobowiązany opublikować raport zawierający informacje o tym, jaka zasada nie jest stosowana lub nie została zastosowana, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania tej zasady oraz w jaki sposób Bank zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania jej w przyszłości. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej Banku oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących zgodnie z wymogami, o których mowa w § 29 Regulaminu Giełdy. Obowiązek ten powstaje niezwłocznie po powstaniu uzasadnionego przeświadczenia po stronie Banku, że dana zasada nie będzie stosowana lub że nie zostanie zastosowana, w każdym zaś przypadku niezwłocznie po zaistnieniu zdarzenia stanowiącego naruszenie zasady ładu korporacyjnego. Ponadto spółka giełdowa jest zobowiązana zawrzeć w raporcie rocznym sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego.

AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY

Główni akcjonariusze Banku

Na Datę Prospektu podmiotem dominującym w stosunku do Banku jest spółka Carlo Tassara posiadająca obecnie pośrednio 49.812.500 Akcji, stanowiących 97,2% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 97,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Carlo Tassara jest spółką akcyjną z siedzibą w Breno, we Włoszech, wpisaną do rejestru spółek w Brescii prowadzonego przez Izbę Handlu, Przemysłu i Rolnictwa w Brescii pod numerem podatkowym i rejestrowym 00283780179.

Nie istnieje bezpośredni ani pośredni podmiot dominujący wobec Carlo Tassara.

Akcjonariuszami Carlo Tassara posiadającymi powyżej 10% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu są następujące podmioty:

- Argepa S.p.A. z siedzibą w Via Leonardo da Vinci 3, I-25043 Breno (BS), Włochy, która poprzez Unione Fiduciaria S.p.A. z siedzibą w Via Amedei 4, I-20123 Mediolan, Włochy posiada 40,992% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara (akcjonariuszami spółki Argepa S.p.A. jest 8 osób fizycznych, z których żadna nie posiada nad nią bezpośredniej ani pośredniej kontroli);
- Tanagra Holding B.V. z siedzibą w Luna ArenA Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Holandia, która posiada 25,120% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara (spółka ta jest kontrolowana przez fundację charytatywną Zygmunt Zaleski Stichting z siedzibą w Luna ArenA Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Holandia);
- Ajanta Holding s.r.l. z siedzibą w Via Leonardo da Vinci 3, I-25043 Breno (BS), Włochy, która posiada bezpośrednio 11,946%, a pośrednio (przez Unione Fiduciaria S.p.A. z siedzibą w Via Amedei 4, I-20123 Mediolan, Włochy) dalszych 9,020% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara (spółka Ajanta Holding s.r.l. jest kontrolowana przez fundację charytatywną Fondazione Tassara z siedzibą w Via Leonardo da Vinci 3, I-25043 Breno (BS) Włochy, a jej łączny, tj. pośredni i bezpośredni, udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara wynosi 20,966%).

Powyższe podmioty posiadają łącznie 87,078% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Carlo Tassara. Pozostały akcjonariat Carlo Tassara, obejmujący 12,922% udziału w jej kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, jest rozproszony pomiędzy 10 osób fizycznych.

Na Datę Prospektu Carlo Tassara posiada swoje akcje poprzez następujące spółki zależne:

- Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. – spółkę prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, w której Carlo Tassara poprzez swoje podmioty zależne, w tym Carlo Tassara International S.A., posiada 425.000 akcji stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu; Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. posiada bezpośrednio 39.312.500 Akcji serii A stanowiących 76,71% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 76,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Alis S.A. – spółkę prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, w której Carlo Tassara poprzez Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. posiada 84.200 akcji, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu; Alis S.A. posiada bezpośrednio 10.000.000 Akcji serii A stanowiących 19,51% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 19,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu; oraz
- Alior Polska sp. z o.o. – spółkę prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, w której Carlo Tassara poprzez Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. posiada 800.000 udziałów, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu; Alior Polska sp. z o.o. posiada bezpośrednio 500.000 Akcji serii A stanowiących 0,98% kapitału zakładowego Banku oraz uprawniających do wykonywania 0,98% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Prawa do akcji posiadane pośrednio przez Carlo Tassara są identyczne do praw z innych Akcji, szczególnie co do prawa głosu.

Dodatkowo, łącznie 187.500 Akcji serii A, stanowiących mniej niż 1% kapitału zakładowego i uprawniających do mniej niż 1% głosów na Walnym Zgromadzeniu, jest bezpośrednio w posiadaniu członków Zarządu, tj. Wojciecha Sobieraja, Nielsa Lunderoffa i Cezarego Smorszczewskiego. Ponadto, podmioty powiązane z Hélène Zaleski, tj. Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. i Zygmunt Zaleski Stichting, także posiadają Akcje (por. „Zarządzanie i ład korporacyjny – Akcje lub opcje będące własnością członków Zarządu i Rady Nadzorczej”). Członkowie Zarządu, Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. i Zygmunt Zaleski Stichting nie zamierzają sprzedawać posiadanych przez siebie Akcji w Ofercie.

Kontrola nad Bankiem i relacje pomiędzy Bankiem i Grupą Carlo Tassara

Na Datę Prospektu Carlo Tassara, jako podmiot dominujący w stosunku do Banku, wykonuje za pośrednictwem swoich podmiotów zależnych prawa akcjonariuszy Banku określone w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie. Carlo Tassara może sprawować pośrednią kontrolę nad Bankiem ze względu na swój pośredni większościowy udział w kapitale zakładowym Banku, a w konsekwencji ze względu na łączną liczbę głosów, jaką jest uprawniona wykonywać na Walnym Zgromadzeniu. W szczególności, podmioty zależne Carlo Tassara posiadają większość praw głosu na Walnym Zgromadzeniu, a tym samym mają decydujący głos w sprawach dotyczących istotnych działań korporacyjnych.

Biorąc pod uwagę, że członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, która jest powoływana przez Walne Zgromadzenie, Carlo Tassara S.p.A., jako podmiot kontrolujący większość Akcji, może także, pośrednio, wpływać na skład Zarządu.

Statut nie zawiera postanowień, które zapobiegałyby, w szczególności, ewentualnemu nadużywaniu kontroli przez akcjonariusza większościowego Banku.

Przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Ustawy o Ofercie Publicznej stanowiące prawną podstawę ochrony akcjonariuszy mniejszościowych obejmują w szczególności: (i) zwoływanie Walnego Zgromadzenia i składanie wniosków o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (ii) prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (iii) prawo do przedstawiania projektów uchwał dotyczących spraw znajdujących się w porządku obrad danego Walnego Zgromadzenia; (iv) prawo do żądania wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami; (v) prawo do powołania rewidenta do spraw szczególnych; oraz (vi) wymagana kwalifikowana większość głosów do podejmowania najistotniejszych uchwał Walnego Zgromadzenia (por. „Zarządzanie i ład korporacyjny”).

Akcjonariusze Sprzedający

W ramach Oferty Grupa Carlo Tassara zamierza sprzedać część swoich Akcji, to jest do 26.000.000 Akcji, stanowiących na Datę Prospektu 50,73% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu. Część z tych Akcji może zostać przydzielona członkom kadry menedżerskiej Banku zgodnie z planem motywacyjnym w zależności od ostatecznej struktury Oferty, w tym w zależności od ostatecznej liczby Nowych Akcji, które zostaną wyemitowane przez Bank, oraz liczby Akcji, które Grupa Carlo Tassara będzie musiała zatrzymać po Ofercie, aby udział Grupy Carlo Tassara w kapitale zakładowym Banku i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił co najmniej 34%. Ponadto liczba Akcji będących w posiadaniu Grupy Carlo Tassara, które zostaną przydzielone członkom kadry menedżerskiej Banku, zależy będzie od Ostatecznej Ceny Sprzedaży. Po zakończeniu Oferty oraz emisji Nowych Akcji, Grupa Carlo Tassara planuje posiadać nie mniej niż 34% łącznej liczby Akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, z wyłączeniem Akcji Motywacyjnych, które zostaną przekazane dla członków kadry menedżerskiej Banku zgodnie z planem motywacyjnym. Pierwsza część – 65% Akcji Motywacyjnych zostanie przekazana na rachunek Luxco 82 niezwłocznie po Ofercie Publicznej. Druga część – 35% Akcji Motywacyjnych zostanie przeniesionych na rachunek Luxco 82 w dniu sprzedaży przez spółki z Grupy Carlo Tassara akcji stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku po przeprowadzeniu Oferty Publicznej lub najpóźniej 30 czerwca 2014 r. z uwzględnieniem faktu, iż przewidywane jest zbycie pozostałych akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara do końca 2013 r. Do tego czasu Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. będzie mógł wykonywać prawa głosu z tych akcji (por. „Zarządzanie i ład korporacyjny – Plan motywacyjny”).

Wymienione poniżej podmioty z Grupy Carlo Tassara będące bezpośrednimi akcjonariuszami Banku będą Akcjonariuszami Sprzedającymi: Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. oraz Alis S.A.

Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. jest podmiotem utworzonym zgodnie z prawem luksemburskim i posiada siedzibę w Luksemburgu, 412F, Route d'Esch i oferuje do sprzedaży do 16.000.000 Akcji, stanowiących 31,22% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Alis S.A. jest podmiotem utworzonym zgodnie z prawem luksemburskim i posiada siedzibę w Luksemburgu, 412F, Route d'Esch i oferuje do sprzedaży do 10.000.000 Akcji, stanowiących do 19,51% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu przed oraz po przeprowadzeniu Oferty

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury akcjonariatu Banku przed Ofertą.

Nazwa akcjonariusza	Przed Ofertą			
	Akcje	(%)	Głosy	(%)
Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.	39.312.500	76,71	39.312.500	76,71
Alis SA	10.000.000	19,51	10.000.000	19,51
Alior Polska sp. z o.o.	500.000	0,98	500.000	0,98
Società Camuna di Partecipazioni S.p.A.	1.000.000	1,95	1.000.000	1,95
Zygmunt Zaleski Stichting	250.000	0,49	250.000	0,49
Wojciech Sobieraj	62.500	0,12	62.500	0,12
Cezary Smorszczewski	62.500	0,12	62.500	0,12
Niels Lundorff	62.500	0,12	62.500	0,12
Ogółem	51.250.000	100,00	51.250.000	100,00

Źródło: Bank.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury akcjonariatu Banku po zakończeniu Oferty, przy założeniu, że: (i) wszystkie Nowe Akcje (tj. 25.000.000) zostaną objęte zapisami (jednakże, biorąc pod uwagę, iż Bank oczekuje, że wpływy netto z emisji Nowych Akcji wyniosą 700 mln zł, ostateczna liczba wyemitowanych Nowych Akcji może być niższa niż maksymalna liczba Nowych Akcji oferowanych w Ofercie), oraz (ii) łączna liczba Akcji Sprzedawanych zbytych w Ofercie przez Grupę Carlo Tassara oraz Akcji Motywacyjnych przeznaczonych na potrzeby programu motywacyjnego nie przekroczy 23.887.500 akcji Banku, tak aby po przeprowadzeniu Oferty, emisji Nowych Akcji oraz przeniesieniu Akcji Motywacyjnych zgodnie z planem motywacyjnym Grupa Carlo Tassara posiadała akcje reprezentujące co najmniej 34% ogólnej liczby akcji Banku (wliczając w to Nowe Akcje) i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nazwa akcjonariusza*	Po zakończeniu Oferty			
	Akcje	(%)	Głosy	(%)
Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.**	25.425.000	33,34	25.425.000	33,34
Alior Polska sp. z o.o.**	500.000	0,66	500.000	0,66
Società Camuna di Partecipazioni S.p.A.	1.000.000	1,31	1.000.000	1,31
Zygmunt Zaleski Stichting	250.000	0,33	250.000	0,33
Wojciech Sobieraj	62.500	0,08	62.500	0,08
Cezary Smorszczewski	62.500	0,08	62.500	0,08
Niels Lundorff	62.500	0,08	62.500	0,08
Pozostałe akcje	48.887.500	64,12	48.887.500	64,12
Ogółem	76.250.000	100,00	76.250.000	100,00

Źródło: Bank.

* Członkowie Zarządu będący akcjonariuszami Banku na Datę Prospektu podjęli decyzję o uczestnictwie w Ofercie, ale nie zdecydowali, na jaką konkretnie liczbę Akcji Oferowanych złożyć zapis.

** Minimalna liczba Akcji, jaką Grupa Carlo Tassara musi posiadać, aby po przeprowadzeniu Oferty i emisji Nowych Akcji udział Grupy Carlo Tassara w kapitale zakładowym Banku i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił co najmniej 34%. Nie uwzględnia jakichkolwiek akcji Banku reprezentujących nadwyżkę ponad 34% ogólnej liczby akcji Banku (wliczając w to Nowe Akcje) i głosów na Walnym Zgromadzeniu, które bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty mogą pozostać w posiadaniu Grupy Carlo Tassara. W szczególności nie uwzględnia Akcji Motywacyjnych, które zostaną przyznane członkom kadry menedżerskiej Banku zgodnie z planem motywacyjnym. Pierwsza część – 65% Akcji Motywacyjnych zostanie przekazana Luxco 82 niezwłocznie po Ofercie Publicznej. Druga część – 35% Akcji Motywacyjnych zostanie przeniesionych na rachunek Luxco 82 w dniu sprzedaży przez Grupę Carlo Tassara Akcji stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku po przeprowadzeniu Oferty Publicznej lub najpóźniej 30 czerwca 2014 r. z uwzględnieniem faktu, iż przewidywane jest zbycie pozostałych akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara do końca 2013 r. Do tego czasu Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. będzie mógł wykonywać prawa głosu z tych akcji. Wszystkie akcje Banku reprezentujące nadwyżkę ponad 34% ogólnej liczby akcji Banku (wliczając w to Nowe Akcje) i głosów na Walnym Zgromadzeniu, które bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty mogą pozostać w posiadaniu Grupy Carlo Tassara, w szczególności Akcje Motywacyjne, zostały zaprezentowane w pozycji „Pozostałe akcje”.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury akcjonariatu Banku po zakończeniu Oferty, przy założeniu, że (i) na potrzeby pozyskania przez Bank wpływów netto z emisji Nowych Akcji w kwocie 700 mln zł objętych zapisami zostanie minimalna liczba Nowych Akcji (tj. 5.000.000) oraz (ii) wszystkie Akcje Sprzedawane (tj. 26.000.000) zostaną w pełni objęte zapisami.

Nazwa Akcjonariusza*	Po zakończeniu Oferty			
	Akcje	(%)	Głosy	(%)
Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. **	18.625.000	33,11	18.625.000	33,11
Alior Polska sp. z o.o.	500.000	0,89	500.000	0,89
Società Camuna di Partecipazioni S.p.A.	1.000.000	1,78	1.000.000	1,78
Zygmunt Zaleski Stichting	250.000	0,44	250.000	0,44
Wojciech Sobieraj	62.500	0,11	62.500	0,11
Cezary Smorszczewski	62.500	0,11	62.500	0,11
Niels Lundorff	62.500	0,11	62.500	0,11
Pozostałe akcje	35.687.500	63,45	35.687.500	63,45
Ogółem	56.250.000	100,00	56.250.000	100,00

Źródło: Bank.

* Członkowie Zarządu będący akcjonariuszami Banku na Datę Prospektu podjęli decyzję o uczestnictwie w Ofercie, ale nie zdecydowali, na jaką konkretnie liczbę Akcji Oferowanych złożyć zapis.

** Minimalna liczba Akcji, jaką Grupa Carlo Tassara musi posiadać, aby po przeprowadzeniu Oferty i emisji Nowych Akcji udział Grupy Carlo Tassara w kapitale zakładowym Banku i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił co najmniej 34%. Nie uwzględnia jakichkolwiek akcji Banku reprezentujących nadwyżkę ponad 34% ogólnej liczby akcji Banku (wliczając w to Nowe Akcje) i głosów na Walnym Zgromadzeniu, które bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty mogą pozostać w posiadaniu Grupy Carlo Tassara. W szczególności nie uwzględnia Akcji Motywacyjnych, które zostaną przyznane członkom kadry menedżerskiej Banku zgodnie z planem motywacyjnym. Pierwsza część – 65% Akcji Motywacyjnych zostanie przekazana Luxco 82 niezwłocznie po Ofercie Publicznej. Druga część – 35% Akcji Motywacyjnych zostanie przeniesionych na rachunek Luxco 82 w dniu sprzedaży przez Grupę Carlo Tassara Akcji stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku po przeprowadzeniu Oferty Publicznej lub najpóźniej 30 czerwca 2014 r. z uwzględnieniem faktu, iż przewidywane jest zbycie pozostałych akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara do końca 2013 r. Do tego czasu Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. będzie mógł wykonywać prawa głosu z tych akcji. Wszystkie akcje Banku reprezentujące nadwyżkę ponad 34% ogólnej liczby akcji Banku (wliczając w to Nowe Akcje) i głosów na Walnym Zgromadzeniu, które bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty mogą pozostać w posiadaniu Grupy Carlo Tassara, w szczególności Akcje Motywacyjne, zostały zaprezentowane w pozycji „Pozostałe akcje”.

Sprzedaż akcji posiadanych przez Grupę Carlo Tassara po Ofercie

W dniu 19 grudnia 2008 r. Carlo Tassara zawarła umowę o zachowaniu status quo (ang. *Standstill Agreement*) („**Umowa Standstill**”) ze swoimi wierzycielami finansowymi (niektórymi spośród największych włoskich banków), na podstawie której Carlo Tassara jest zobowiązana do spłaty swojego zadłużenia wobec tych banków do 31 grudnia 2013 r., w szczególności ze środków pozyskanych ze sprzedaży udziałów kapitałowych. W tym celu, zgodnie z Umową Standstill, Carlo Tassara zobowiązała się nie później niż do dnia 15 stycznia 2013 r.: (i) zlecić co najmniej dwóm międzynarodowym bankom inwestycyjnym posiadającym wyspecjalizowane kompetencje w odniesieniu do rynku, na którym miałyby być sprzedane określone aktywa/udziały kapitałowe, oszacowanie wartości tych aktywów/udziałów kapitałowych, (ii) zlecić jednemu lub więcej bankom inwestycyjnym (innym niż banki wskazane w punkcie (i) powyżej) posiadającym odpowiednią wiedzę i doświadczenie w zakresie funkcjonowania rynku, na którym miałyby być sprzedane określone aktywa/udziały kapitałowe, świadczenie usług doradczych w zakresie promocji i przeprowadzenia sprzedaży udziałów kapitałowych. Zlecenia świadczenia usług w zakresie oszacowania wartości i świadczenia usług doradczych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, będą miały charakter nieodwołalny i pozostaną w mocy do dnia 31 grudnia 2013 r., tj. do dnia wygaśnięcia Umowy Standstill.

Niezwłocznie po zakończeniu Oferty, Carlo Tassara rozpocznie starania w celu zbycia posiadanego przez siebie pakietu co najmniej 30% Akcji na rzecz podmiotu regulowanego (banku lub zakładu ubezpieczeń) spełniającego kryteria określone w art. 25h Prawa Bankowego. Carlo Tassara została poinformowana przez KNF, że ocena takiego nowego inwestora przez KNF będzie uwzględniać, między innymi, jego standing finansowy i stabilność, jak również długoterminowy rating kredytowy zarówno takiego inwestora, jak i jego kraju pochodzenia.

Przyszły inwestor strategiczny posiadałby więc co najmniej 30% ogólnej liczby Akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co (z zastrzeżeniem odpowiedniego przyszłego ukształtowania pozostałego akcjonariatu) w przypadku spółki publicznej mogłoby zapewnić mu kontrolę nad Bankiem.

Ostateczne wyjście Carlo Tassara z inwestycji w Bank zostanie dokonane w ramach czasowych uwzględniających czas konieczny na znalezienie nowego inwestora i uzyskanie przez niego akceptacji Komisji. Carlo Tassara dołoży należytych starań w celu zbycia Akcji odpowiedniemu inwestorowi przed końcem 2013 r. Proces zbycia rozpocznie się w należytych czasie. Carlo Tassara zobowiązała się na bieżąco (nie rzadziej niż co miesiąc) informować na piśmie Urząd KNF o postępach w poszukiwaniu inwestora i potencjalnych kandydatach.

W przypadku jednak, gdyby zbycie akcji Banku przed końcem 2013 r. wymagało od Carlo Tassara podjęcia działań niezgodnych z ustawowym obowiązkiem członków organów Carlo Tassara do działania w interesie spółki lub gdyby przeprowadzenie takiej transakcji przed końcem 2013 r. okazało się niemożliwe z innych obiektywnych przyczyn

(np. niezakończenie procedury przed KNF związanej z zamiarem nabycia znaczącego pakietu Akcji i przekroczenia określonego progu głosów na Walnym Zgromadzeniu), Carlo Tassara niezwłocznie podejmie działania w celu wypracowania, w uzgodnieniu z KNF, alternatywnego rozwiązania i harmonogramu jego realizacji. Ponadto Carlo Tassara wznowi działania zmierzające do zbycia pozostałego pakietu Akcji bezzwłocznie po ustaniu takich przeszkód, przy czym KNF może uzależnić takie rozwiązanie od oceny sytuacji finansowej Carlo Tassara, w tym wykazania przez Carlo Tassara zdolności do zapewnienia wsparcia finansowego dla Banku w razie takiej potrzeby. Grupa Carlo Tassara jest świadoma, iż niedokonanie sprzedaży akcji przed końcem 2013 roku może skutkować podjęciem przez KNF działań nadzorczych określonych w art. 25n Prawa Bankowego.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Bank zawarł i zamierza zawierać w przyszłości transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24.

Bank prowadzi transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi akcjonariuszy Banku;
- członkami jego Zarządu i Rady Nadzorczej;
- podmiotami zależnymi Banku; oraz
- osobami pozostającymi w bliskich związkach z członkami jego Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 30 września 2012 r. Bank nie zawarł żadnych innych transakcji z podmiotami powiązanymi, poza transakcjami opisanymi w niniejszej części, które byłyby istotne indywidualnie lub łącznie z punktu widzenia działalności Banku.

Zdaniem Banku wszystkie umowy ze stronami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Po dniu 30 września 2012 r. Bank zawarł transakcje ze stronami powiązanymi na warunkach identycznych lub podobnych do warunków transakcji opisanych w Prospekcie.

Transakcje pomiędzy Bankiem i jego akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi akcjonariuszy Banku

Tabele poniżej przedstawiają informacje dotyczące transakcji między Bankiem i jego akcjonariuszami (Alior Polska sp. z o.o., Fundację Zygmunt Zaleski Stichting i Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.) oraz jednostkami powiązanymi z akcjonariuszem (Alior Lux S.à.r.l. i Algora SA) za okres i na daty wskazane w tabeli. Alior Lux S.à.r.l. oraz Algora SA są podmiotami powiązanymi z Hélène Zaleski, która jest udziałowcem powyższych spółek oraz członkiem zarządu. Jednocześnie, inne podmioty powiązane z Hélène Zaleski są akcjonariuszami Banku (szerszy opis powyższych powiązań znajduje się w „Akcje lub opcje na akcje będące w posiadaniu członków Zarządu lub Rady Nadzorczej” w „Zarządzanie i ład korporacyjny”).

Transakcje za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ogółem	W tym przychody z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
	(w tys. PLN)					
Algora SA	–	–	–	–	–	–
Alior Polska Sp. z o.o.	20	627	878	878	56.536	29.980
Alior Lux S.à.r.l.	–	553	–	–	–	–
Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A.	–	5.055	–	–	61	–
Fundacja Zygmunt Zaleski Stichting ..	–	76.434	5	5	2.832	–
Razem	20	82.669	883	883	59.429	29.980

Źródło: Bank.

Transakcje za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ogółem	W tym przychody z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
	(w tys. PLN)					
Algora SA	–	–	–	–	–	–
Alior Polska Sp. z o.o.	–	10.922	13	13	54.175	1.656
Alior Lux S.à.r.l.	–	735	1	1	1	–
Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A.	–	1.825	1	1	159	–
Fundacja Zygmunt Zaleski Stichting ..	–	67.245	–	–	3.564	–
Razem	–	80.727	15	15	57.899	1.656

Źródło: Bank.

Transakcje za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ogółem	W tym przychody z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
	(w tys. PLN)					
Algora SA	–	6.625	–	–	17	
Alior Polska Sp. z o.o.	–	14.777	13	13	61.020	1.698
Alior Lux S.à.r.l.	–	1	1	1	1	–
Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A.	–	114	1	1	–	–
Fundacja Zygmunt Zaleski Stichting	–	97.325	–	–	3.444	–
Razem	–	118.842	15	15	64.482	1.698

Źródło: Bank.

Transakcje za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ogółem	W tym przychody z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
	(tys. PLN)					
Algora SA	0	199	1	1	150	0
Alior Polska Sp. z o.o.	0	15.855	11	11	46.121	1.670
Alior Lux S.à.r.l.	0	174	0	0	0	0
Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A.	0	91	1	1	0	0
Fundacja Zygmunt Zaleski Stichting	0	68.639	0	0	2.976	
Razem	0	84.958	13	13	49.247	1.670

Źródło: Bank.

W rozpatrywanym okresie transakcje zawierane przez Bank z jego akcjonariuszami obejmowały głównie umowy najmu powierzchni biurowej zawarte pomiędzy Bankiem i Alior Polska sp. z o.o. Najistotniejsze umowy najmu zawarte z Alior Polska sp. z o.o. zostały opisane w „Nieruchomości Banku” w rozdziale „Opis działalności Banku”. Pozostałe transakcje dokonywane pomiędzy Bankiem a Alior Polska Sp. z o.o. obejmowały płatności z tytułu kredytu udzielonego przez Bank Alior Polska Sp. z o.o., depozytów bieżących i terminowych Alior Polska Sp. z o.o. prowadzonych przez Alior Bank oraz zobowiązania pozabilansowe Banku dotyczące finansowania i gwarancyjne. Między innymi, w dniu 28 czerwca 2011 r. Alior Bank wystawił na zlecenie Alior Polska sp. z o.o. gwarancję płatności w kwocie 103,4 tys. zł w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań pieniężnych Alior Polska Sp. z o.o. wynikających z umowy najmu zawartej 31 maja 2011 r. przez Alior Polska sp. z o.o. i dotyczącej najmu pomieszczeń biurowych i miejsc parkingowych. Powyższa gwarancja ważna jest do dnia 28 czerwca 2016 r. W celu zabezpieczenia wierzytelności Alior Bank, Alior Polska sp. z o.o. w dniu 28 czerwca 2011 r. złożył w Banku kaucję w postaci środków pieniężnych w kwocie 103,4 tys. zł (umowa o przelew środków-kaucja z dnia 28 czerwca 2011 r.). Kaucja udzielona została na okres obowiązywania gwarancji, udzielonej przez Alior Bank i dodatkowo na okres jednego miesiąca, tj. do dnia 28 lipca 2016 r.

Transakcje zawierane przez Bank z Alior Lux S.à.r.l. obejmowały w rozpatrywanym okresie płatności z tytułu depozytów terminowych i bieżących prowadzonych przez Bank.

W rozpatrywanym okresie transakcje zawierane przez Bank z Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A. obejmowały płatności z tytułu depozytów bieżących i terminowych prowadzonych dla Alior Lux S.à.r.l. & Co S.C.A. przez Bank.

Transakcje zawierane przez Alior Bank z Fundacją Zygmunt Zaleski Stichting obejmowały w rozpatrywanym okresie płatności z tytułu depozytów bieżących i terminowych prowadzonych przez Bank dla Fundacji Zygmunt Zaleski Stichting oraz Bankowych Papierów Wartościowych wyemitowanych przez Bank.

Transakcje dokonywane przez Bank z Algora SA obejmowały płatności z tytułu depozytów. Ponadto, na dzień 31 grudnia 2011 r. Algora SA posiadała obligacje podporządkowane wyemitowane przez Alior Bank o wartości nominalnej 1,5 mln euro, które zostały wykupione 19 kwietnia 2012 r.

Oprócz powyższych umów, w rozpatrywanym okresie Bank nie zawierał umów ani nie dokonywał transakcji ze swoimi akcjonariuszami i jednostkami powiązanymi akcjonariuszy Banku. W ocenie Banku wszystkie powyższe transakcje były zawierane na warunkach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Tabela poniżej przedstawia informacje na temat transakcji pomiędzy Bankiem i członkami jego Zarządu i Rady Nadzorczej oraz pozostałymi pracownikami Banku na daty wskazane w poniższej tabeli.

Kredyty i depozyty

	Na dzień 30 września 2012 r. (tys. PLN) (niezbadane)	Na dzień 31 grudnia		
		2011 r.	2010 r.	2009 r.
			(tys. PLN) (zbadane)	
Rada Nadzorcza				
Kredyty/pożyczki	0	12	34	1
Depozyty bieżące/terminowe	32.059	27.294	22.323	22.126
Bankowe Papiery Wartościowe	2.003	2.004	4.264	4.207
Zarząd				
Kredyty/pożyczki	513	99	429	97
Depozyty bieżące/terminowe	2.193	1.717	1.717	1.617
Bankowe Papiery Wartościowe	0	0	0	95
Inni pracownicy				
Kredyty/pożyczki	50.835	49.493	29.922	9.216
Depozyty bieżące/terminowe	80.808	58.767	42.680	30.884
Bankowe Papiery Wartościowe	613	728	865	478

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe.

Transakcje zawierane pomiędzy Bankiem a członkami Zarządu i Rady Nadzorczej są to standardowe transakcje dotyczące produktów oferowanych przez Bank, m.in. prowadzenie rachunków bankowych, depozytów, udzielanie kredytów i pożyczek oraz zakup Bankowych Papierów Wartościowych emitowanych przez Bank. Zdaniem Banku, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych, a ich kwoty nie są istotne z punktu widzenia działalności Banku.

Wynagrodzenie członków Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 30 września 2012 r. wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Zarządu wyniosło:

	Na dzień 30 września 2012 r. (tys. PLN) (niezbadane)	Na dzień 31 grudnia		
		2011 r.	2010 r.	2009 r.
			(tys. PLN) (zbadane)	
Wynagrodzenia	7.647	8.558	8.265	7.481
Narzuty na wynagrodzenia	337	346	333	303
Opieka medyczna Allianz	7	6	5	34
Razem	7.991	8.910	8.603	7.818

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

W okresach wskazanych w poniższej tabeli wynagrodzenie wypłacone lub należne członków Rady Nadzorczej wyniosło:

	Na dzień 30 września 2012 r. (tys. PLN) (niezbadane)	Na dzień 31 grudnia		
		2011 r.	2010 r.	2009 r.
			(tys. PLN) (zbadane)	
Wynagrodzenia	450	600	601	600
Razem	450	600	601	600

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Bank.

Transakcje pomiędzy Bankiem i jego podmiotami zależnymi

W okresie objętym Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Bank nie zawarł żadnych transakcji ze swoimi podmiotami zależnymi.

Transakcje zawarte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. pomiędzy Bankiem a Alior Raty sp. z o.o. obejmowały płatność odsetek od aktywnych lokat terminowych (zobowiązania) oraz odsetki naliczone od lokat terminowych (koszty ogółem), jak również płatności z tytułu umów łączących Bank oraz Alior Raty sp. z o.o., w szczególności umowy podnajmu powierzchni, umowy dotyczącej infolinii w zakresie doradztwa księgowego, umowy pośrednictwa finansowego oraz umowy o zapewnienie wsparcia informatycznego, telekomunikacyjnego i operacyjnego.

W przypadku Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o., transakcje z Bankiem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. obejmowały: zobowiązania Alior Bank z tytułu przeprowadzonych szkoleń, należności przysługujące Bankowi z tytułu podnajmu powierzchni biurowej oraz odsetki od lokat posiadanych przez Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o. w Banku.

Transakcje z osobami pozostającymi w bliskich związkach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

Bank świadczy różnego rodzaju standardowe usługi finansowe na rzecz osób pozostających w bliskich związkach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, łącznie z prowadzeniem rachunków bankowych, przyjmowaniem depozytów lub sprzedażą instrumentów finansowych. Zdaniem Banku transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych. Kwoty powyższych transakcji (zarówno łącznie, jak i oddzielnie) nie są istotne dla działalności Banku.

PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI ORAZ WALNE ZGROMADZENIE

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny oraz zostały sporządzone zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na Datę Prospektu, a także zgodnie ze Statutem (w wersji uwzględniającej zmiany przyjęte Uchwałą ws. Zmiany Statutu). W związku z powyższym inwestorzy powinni dokonać wnikliwej analizy Statutu, a także zasięgnąć opinii swoich doradców prawnych w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat praw i obowiązków związanych z Akcjami oraz Walnym Zgromadzeniem.

Prawa i obowiązki związane z Akcjami

Prawa i obowiązki związane z Akcjami określa w szczególności Kodeks Spółek Handlowych, Prawo Bankowe, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Statut.

Prawo do rozporządzania Akcjami

Akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do rozporządzania Akcjami. Na rozporządzanie Akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na Akcjach prawa użytkowania i ich wdzierżawienie.

Opis obowiązków związanych z nabywaniem i zbywaniem akcji polskich banków notowanych na GPW znajduje się w rozdziale „Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem Akcji”.

Dywidenda

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Banku przysługuje prawo do udziału w zysku wykazanym w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, który zostanie przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Banku (prawo do dywidendy).

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Banku i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Banku wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego, tj. do końca czerwca.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Banku nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Zgodnie z art. 129 ust. 3 Prawa Bankowego, przeznaczenie do podziału między akcjonariuszy Banku kwoty przekraczającej zysk za ostatni rok obrotowy, pomniejszony o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy, wymaga zgody KNF.

Osobami, którym przysługuje prawo do dywidendy, są osoby posiadające rachunki, na których będą zapisane zdematerializowane Akcje na okaziciela w dniu dywidendy, lub posiadacze akcji imiennych Banku wpisani w tym dniu do księgi akcyjnej.

Zaliczka na poczet dywidendy

W Statucie nie przewidziano możliwości wypłaty zaliczki na poczet dywidendy.

Warunki odbioru dywidendy

Warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy Banku odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Uchwała o wypłacie dywidendy powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu KDPW, dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z § 9 Oddział 3 Rozdziału XIII Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, Bank jest obowiązany bezzwłocznie zawiadomić GPW o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Banku, o wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną Akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o dniu wypłaty dywidendy. Ponadto, § 106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na Bank obowiązek poinformowania KDPW najpóźniej na pięć dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy o wysokości dywidendy,

dnia ustalenia prawa do dywidendy oraz o terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upłynąć co najmniej dziewięć dni.

Wypłata dywidendy posiadaczom zdematerializowanych akcji Banku następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. KDPW przekazuje środki z tytułu dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rachunki uczestników KDPW, którzy następnie przekazują otrzymane środki pieniężne na rachunki gotówkowe akcjonariuszy Banku prowadzone przez poszczególne domy maklerskie.

Prawo poboru

Akcjonariuszom Banku przysługuje prawo objęcia akcji Banku nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (prawo poboru). Akcjonariusze Banku mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji Banku w stosunku do liczby posiadanych Akcji, przy czym prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Banku lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Banku. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Banku, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku, powinien określać proponowany dzień prawa poboru.

Pozbawienie akcjonariuszy Banku prawa poboru akcji Banku nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Banku i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Banku bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Banku prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Przedstawione powyżej wymogi dotyczące podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Banku prawa poboru nie znajdują zastosowania w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje Banku mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom Banku celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe akcje Banku mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze Banku, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Banku

W przypadku likwidacji Banku majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Banku dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Banku w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Zgodnie z art. 151 Prawa Bankowego, w przypadku podjęcia przez KNF decyzji o przejęciu Banku przez inny bank za zgodą banku przejmującego, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Banku, bank przejmujący dokonuje wypłat akcjonariuszom Banku z jego pozostałego majątku w proporcji do posiadanego uprzednio kapitału albo wydaje akcjonariuszom Banku akcje własne. Wydanie akcji własnych nastąpi po ustalonej cenie emisyjnej, nie wyższej jednak niż wartość księgowa akcji.

Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).

Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz Banku może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz Banku zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Bank podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza Banku i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz Banku posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Banku na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Banku lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Banku, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Banku okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim wypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Banku.

Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut nie przewiduje uprzywilejowania Akcji co do głosu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Banku i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Banku.

Akcjonariusz Banku nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Banku z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązań wobec Banku oraz sporu pomiędzy nim a Bankiem. Powyższe ograniczenie nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Banku jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

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

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni ze zdematerializowanych Akcji na okaziciela Banku powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Bank ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz na podstawie stanu ujawnionego w księdze akcyjnej Banku w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Banku przez trzy dni poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Banku może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres mailowy, na który lista powinna zostać wysłana.

W stosunku do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, zaświadczeniem potwierdzającym prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu będzie dokument o odpowiedniej treści wydany przez posiadacza wspomnianego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy prowadzony jest przez KDPW (lub podmiot zatrudniony przez KDPW w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych), informacja o posiadaczach takiego rachunku powinna zostać przekazana KDPW (lub podmiotowi zatrudnionemu przez KDPW w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wydaniem takiego dokumentu.

Na podstawie wymienionych powyżej dokumentów posiadacz rachunku zbiorczego sporządzi listę osób upoważnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (lub Bankiem zatrudnionym przez KDPW w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych), lista osób upoważnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu doręczana jest poprzez uczestnika KDPW (lub Bank, który KDPW zatrudnił w celu wykonywania obowiązków związanych z prowadzeniem depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Banku może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie,

jeżeli uzna to za wskazane. Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Banku reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku. W takim przypadku akcjonariusze Banku wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Banku występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami Statutu, prawo do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia ma także Rada Nadzorcza.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Banku mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Banku. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Po uzyskaniu przez Bank statusu spółki publicznej do zwoływania Walnego Zgromadzenia będą miały zastosowanie poniżej opisane postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad; (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu; (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Banku w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia; oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępniane informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, Bank jest zobowiązany do przekazania w formie raportu bieżącego ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Ponadto, w wypadku zamierzonej zmiany Statutu dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz, w wypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian Bank podejmuje decyzję o sporządzeniu nowego tekstu jednolitego, treść nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych postanowień podlegają ogłoszeniu w formie raportu bieżącego.

Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

Miejsce Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Banku w Warszawie lub w innym miejscu określonym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Prawa zgłaszania Bankowi projektów uchwał

Akcjonariusz lub akcjonariusze Banku reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Bank niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Każdy akcjonariusz Banku ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu, nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do uzyskania informacji

Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Banku, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Banku, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim wypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Banku żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Bankowi, spółce powiązanej z Bankiem albo spółce lub spółdzielni zależnej Banku, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Informacje przekazane akcjonariuszowi Banku powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku i sprawozdania finansowego za poprzedni rok;
- podział zysku i pokrycie straty;
- udzielenie absolutorium członkom organów Banku z wykonania obowiązków;
- zmiana Statutu;
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Banku lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego, którego wartość jest równa lub wyższa niż 20.000.000 zł, jeżeli transakcja nie jest związana z zaspokojeniem roszczeń Banku wobec dłużnika albo zabezpieczeniem roszczenia Banku;
- podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego Banku;
- emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji w Banku i warrantów subskrypcyjnych;
- umorzenie akcji i ustalenie szczególnych warunków takiego umorzenia;
- połączenie, podział lub likwidacja Banku, wybór likwidatorów oraz sposób prowadzenia likwidacji;
- powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- ustalenie zasad wynagradzania, wysokości wynagrodzenia należnego członkom Rady Nadzorczej;
- inne sprawy zastrzeżone z mocy prawa lub Statutu jako kompetencje walnego zgromadzenia.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy Banku reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Banku, wybór Rady Nadzorczej powinien zostać dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W takim wypadku tryb przewidziany w Statucie nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowitą liczbę akcji Banku dzieli się przez całkowitą liczbę członków Rady Nadzorczej Banku (liczba ta, na Datę Prospektu, wynosi pięć). Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy, będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej. Jeżeli wyboru Rady Nadzorczej dokonuje się w trybie głosowania oddzielnymi grupami, ograniczenie uprzywilejowania co do prawa głosu nie ma

zastosowania, a każda Akcja daje prawo do jednego głosu z wyłączeniem ograniczeń dotyczących akcji, które nie uprawniają do wykonywania prawa głosu.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Banku są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Banku lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Banku może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Bankowi powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Bankowi o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów;
- akcjonariuszowi Banku, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu;
- akcjonariuszowi Banku bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- akcjonariuszom Banku, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zmiana praw akcjonariuszy Banku

Zmiana praw posiadaczy Akcji w formie zmiany postanowień Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Ponadto, uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Banku lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Banku, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Banku, których dotyczy.

Zgodnie z art. 34 ust. 2 Prawa Bankowego, zmiana Statutu w zakresie uprzywilejowania lub ograniczenia Akcji co do prawa głosu wymaga zezwolenia KNF.

Umorzenie Akcji

Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego Banku, przy czym umorzenie wymaga zgody akcjonariusza Banku. Statut nie zawiera postanowienia dotyczącego przymusowego umorzenia Akcji. Warunki, podstawa prawna i tryb umorzenia Akcji oraz wysokość wynagrodzenia za umarzane Akcje lub uzasadnienie umorzenia bez wynagrodzenia określa każdorazowo Walne Zgromadzenie w formie uchwały.

Zgodnie z art. 34 ust. 2 w zw. z art. 31 ust. 3 Prawa Bankowego, zmiana Statutu w zakresie obniżenia kapitału zakładowego Banku wymaga zezwolenia KNF.

Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Banku, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Banku, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Banku lub prowadzeniem jego spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z pierwszej możliwości, a w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zwołania takiego Walnego Zgromadzenia Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić

do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Banku występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z drugiej możliwości i zażądają umieszczenia sprawy podjęcia uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, żądanie takie wymaga doręczenia do Zarządu na piśmie nie później niż dwadzieścia jeden dni przed planowaną datą Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które Bank powinien udostępnić biegłemu; oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot mający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Banku, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych dla przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Banku, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd jest zobowiązany złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Publiczne oferty przejęcia

W ciągu ostatniego roku obrotowego oraz w 2012 r. do Daty Prospektu osoby trzecie nie dokonały publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału Banku.

Podstawa prawna Oferty i ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW

Akcje Sprzedawane zostały wyemitowane, natomiast Nowe Akcje zostaną wyemitowane na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i będą emitowane w złotych.

Uchwała nr 24/2012 Walnego Zgromadzenia z dnia 23 lipca 2012 r. zmieniona następnie uchwałą nr 31/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2012 r. („**Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego**”) stanowi podstawę prawną Oferty i wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW. Wspomniana uchwała stanowi podstawę prawną, w szczególności: oferty publicznej Akcji Oferowanych; dematerializacji Akcji Oferowanych w KDPW; złożenia wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na podstawie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego uchwalono podwyższenie kapitału zakładowego Banku o kwotę nie niższą niż 50.000.000,00 zł oraz nie wyższą niż 250.000.000,00 zł do kwoty nie niższej niż 562.500.000,00 zł oraz nie wyższej niż 762.500.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 5.000.000, ale nie więcej niż 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

Jednocześnie zgodnie z Uchwałą o Podwyższaniu Kapitału Zakładowego pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii C. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii C dotychczasowych akcjonariuszy oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Uchwała nr 24/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 lipca 2012 r. oraz zmieniającą ją uchwała nr 31/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2012 r. stanowią załącznik do Prospektu (por. „*Spis załączników – Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego*”).

WARUNKI OFERTY

Oferta

Na podstawie Prospektu Bank i Akcjonariusze Sprzedający oferują nie więcej niż 51.000.000 Akcji Oferowanych. Bank oferuje nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 Nowych Akcji. Akcjonariusze Sprzedający oferują nie więcej niż 26.000.000 Akcji Sprzedawanych, przy czym: (i) Alior Lux S.à r.l. & Co S.C.A. oferuje nie więcej niż 16.000.000 Akcji Sprzedawanych, (ii) Alis S.A. oferuje nie więcej niż 10.000.000 Akcji Sprzedawanych. O ile wszystkie Nowe Akcje zostaną wyemitowane i objęte przez inwestorów, a Akcjonariusze Sprzedający sprzedadzą wszystkie Akcje Sprzedawane, po przeprowadzeniu Oferty Akcje Oferowane stanowią 66,89% kapitału zakładowego Banku i uprawniać do 66,89% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na Datę Prospektu przewiduje się, że inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych nabędą łącznie nie więcej niż 5% łącznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną ostatecznie zaoferowane w Ofercie (w przypadku sprzedaży wszystkich Akcji Sprzedawanych oraz subskrypcji wszystkich Nowych Akcji będzie to nie więcej niż 2.550.000 Akcji Oferowanych). O ile będzie to uzasadnione skalą i jakością popytu na Akcje Oferowane ze strony inwestorów w Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, ostateczna liczba Akcji Oferowanych, które nabędą inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, ustalona na zasadach wskazanych w Prospekcie nie przekroczy 10% łącznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną ostatecznie zaoferowane w Ofercie (w przypadku sprzedaży wszystkich Akcji Sprzedawanych oraz subskrypcji wszystkich Nowych Akcji będzie to nie więcej niż 5.100.000 Akcji Oferowanych). W przypadku podjęcia decyzji o zwiększeniu liczby Akcji Oferowanych, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zwiększenie to odnosić się będzie wyłącznie do Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych. Pozostałe Akcje Oferowane, które będą oferowane w Ofercie, nabędą inwestorzy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Na Datę Prospektu Grupa Carlo Tassara posiada prawo do wykonywania 97,2% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po Ofercie i podwyższeniu kapitału zakładowego wskutek objęcia Nowych Akcji przez inwestorów, Grupa Carlo Tassara planuje zachować możliwie najmniejszy udział kapitałowy, niemniej nie mniejszy niż 34% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Oferta Publiczna obejmuje: (i) ofertę publiczną na rzecz inwestorów indywidualnych, osób uprawnionych oraz Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych w Rzeczypospolitej Polskiej w każdym przypadku zgodnie z Regulacją S (ang. *Regulation S*) wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych; (ii) ofertę na rzecz Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki w rozumieniu i zgodnie z Przepisem 144A (ang. *Rule 144A*) wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych oraz (iii) ofertę na rzecz Międzynarodowych Inwestorów Instytucjonalnych zgodnie z Regulacją S (ang. *Regulation S*) wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania marketingowe mające na celu promowanie Oferty poza terytorium Polski. Działania te będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych mających siedziby poza Polską i będą realizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w krajach, gdzie będą one prowadzone. Działania te będą podejmowane w oparciu o sporządzony w języku angielskim dokument marketingowy w formacie Międzynarodowego Dokumentu Ofertowego (ang. *International Offering Circular*) udostępniany oddzielnie wybranym inwestorom instytucjonalnym. Działania marketingowe w związku z Ofertą będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych na podstawie Regulacji S (ang. *Regulation S*) i Przepisu 144A (ang. *Rule 144A*) wydanych na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. *U.S. Securities Act*). Dokument marketingowy nie będzie zatwierdzany przez żaden organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym, a w szczególności przez organy nadzoru w krajach, gdzie będą podjęte takie ograniczone działania marketingowe. Bank i Akcjonariusze Sprzedający podkreślają, że Oferta opisana w Prospekcie zostanie przeprowadzona wyłącznie na terytorium Polski, a jedynym prawnie wiążącym dokumentem sporządzonym na potrzeby Oferty i zawierającym informacje dotyczące Banku, Akcjonariuszy Sprzedających i Akcji Oferowanych jest Prospekt. Prospekt może być wykorzystany wyłącznie na potrzeby przeprowadzenia Oferty na terytorium Polski.

Wszelkie decyzje Akcjonariuszy Sprzedających opisane w niniejszym rozdziale „*Warunki Oferty*” będą podejmowane w uzgodnieniu z Carlo Tassara.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie i jej poszczególnych transzach, zostanie ustalona przez Zarząd (w odniesieniu do Nowych Akcji) i przez Akcjonariuszy Sprzedających (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych), w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, tj. w dniu 4 grudnia 2012 r. Ostateczna liczba Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach zostanie ustalona w oparciu o wielkość i jakość zgłaszanego i przewidywanego popytu na Akcje Oferowane ze strony poszczególnych grup

inwestorów. Ostateczna liczba Akcji Sprzedawanych oferowanych w Ofercie zostanie ustalona z uwzględnieniem zapewnienia posiadania przez Grupę Carlo Tassara po przeprowadzeniu Oferty udziału kapitałowego nie mniejszego niż 34% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oraz o liczbie Akcji Oferowanych, które będą oferowane w poszczególnych transzach, zostanie przekazana do KNF i do publicznej wiadomości wraz z informacją o Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych, zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt.

Inwestorzy, którzy złożą zapisy na Akcje Oferowane przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, które będą oferowane w Ofercie i w poszczególnych transzach, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie, w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tych informacji. Jeżeli będzie to miało wpływ na harmonogram Oferty, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, będą obowiązani do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia inwestorom uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów.

Akcje Oferowane będą oferowane w transzach:

- Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych;
- Transza Inwestorów Indywidualnych;
- Transza Osób Uprawnionych; oraz
- Transza Inwestorów Instytucjonalnych.

Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą składać zapisy wyłącznie na Akcje Sprzedawane. Inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych będą składać zapisy wyłącznie na Nowe Akcje. Inwestorzy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą składać zapisy zarówno na Nowe Akcje, jak i na Akcje Sprzedawane.

Uprawnieni inwestorzy

Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych

Inwestorami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych są osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu polskich regulacji dewizowych, jak również mające siedzibę w Polsce osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, które nie będą brać udziału w procesie budowania księgi popytu. Inwestorzy uprawnieni do składania zapisów w Transzy Osób Uprawnionych nie są uprawnieni do składania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Transza Inwestorów Indywidualnych

Inwestorami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Indywidualnych są osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu polskich regulacji dewizowych, jak również mające siedzibę w Polsce osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, które nie będą brać udziału w procesie budowania księgi popytu.

Transza Osób Uprawnionych

Inwestorami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Osób Uprawnionych są osoby fizyczne zatrudnione na Datę Prospektu w Banku, Alior Raty sp. z o.o., Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o., Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Sp.K. oraz Alior Polska sp. z o.o., niezależnie od podstawy zatrudnienia, jak również właściciele placówek partnerskich Banku.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Inwestorami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych są polskie lub zagraniczne osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz firmy zarządzające aktywami na zlecenie działające w imieniu i na rachunek osób fizycznych i prawnych, które otrzymały zaproszenie do wzięcia udziału, wzięły udział w procesie budowania księgi popytu oraz otrzymały zaproszenie do złożenia zapisów.

Harmonogram Oferty

nie później niż 19 listopada 2012 r.	Ustalenie Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych oraz Maksymalnego Zapisu w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.
nie później niż 19 listopada 2012 r.	Podpisanie Umowy Gwarantowania Oferty.
19 listopada 2012 r.	Złożenie wniosku o zatwierdzenie aneksu do Prospektu zawierającego Cenę Maksymalną, Cenę Maksymalną w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Cenę Maksymalną w Transzy Osób Uprawnionych oraz Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.
21 listopada 2012 r.	Publikacja Prospektu i aneksu zawierającego Cenę Maksymalną, Cenę Maksymalną w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Cenę Maksymalną w Transzy Osób Uprawnionych oraz Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych (o ile KNF zatwierdzi ten aneks w dniu 20 listopada 2012 r.). Rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu.
22 listopada – 3 grudnia 2012 r.	Okres przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych.
4 grudnia 2012 r.	Zakończenie procesu budowania księgi popytu. Ustalenie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które będą oferowane w Ofercie i w poszczególnych transzach. Ustalenie Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych. Podpisanie Aneksu Cenowego do Umowy Gwarantowania Oferty.
nie później niż 5 grudnia 2012 r. (w godzinach porannych)	Wstępna alokacja Akcji Oferowanych inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.
5–7 grudnia 2012 r.	Okres przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.
7 grudnia 2012 r.	Składanie zleceń sprzedaży Akcji Oferowanych inwestorom w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Inwestorów Indywidualnych za pośrednictwem systemu GPW i zapisanie Akcji Oferowanych na ich rachunkach papierów wartościowych. Przydział Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych.
10 grudnia 2012 r.	Składanie zapisów na Akcje Oferowane przez Gwarantów (w razie potrzeby). Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Osób Uprawnionych oraz w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.
nie później niż 12 grudnia 2012 r.	Zapisanie Akcji Oferowanych oraz Praw do Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Zapisanie Praw do Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w Transzy Osób Uprawnionych.
nie później niż 14 grudnia 2012 r.	Pierwszy dzień notowań Akcji i Praw do Akcji na GPW.

Inwestorzy, którzy złożą zapisy na Akcje Oferowane przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych i informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, które będą oferowane w Ofercie i w poszczególnych transzach, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 54 ust. 1 pkt 3

Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tych informacji.

Bank i Akcjonariusze Sprzedający nie mają kontroli nad niektórymi ze zdarzeń opisanych w harmonogramie. Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, zastrzegają sobie prawo do zmiany harmonogramu Oferty. Informacje o zmianach harmonogramu Oferty będą przekazywane do publicznej wiadomości w formie komunikatów aktualizujących, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeśli zdaniem Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających zmiana terminów wskazanych w harmonogramie Oferty mogłaby stanowić istotny czynnik wpływający na ocenę Akcji Oferowanych, informacja o takiej zmianie zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. W takim przypadku złożone zapisy zachowują moc, jednak inwestorzy, którzy złożą zapisy przed udostępnieniem do publicznej wiadomości tego aneksu, będą mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu.

Zawieszenie lub odstąpienie od przeprowadzenia Oferty

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą zawiesić przeprowadzenie Oferty bez wyznaczania jej nowych terminów. Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą w późniejszym terminie ustalić nowy harmonogram Oferty.

Po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą zawiesić przeprowadzenie Oferty bez ustalania nowych terminów Oferty. Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą w późniejszym terminie ustalić nowy harmonogram Oferty. Oferta może zostać zawieszona tylko z ważnych powodów. Powody takie to w szczególności:

- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW;
- istotna zmiana sytuacji ekonomicznej lub politycznej w Polsce lub w innym kraju;
- wystąpienie nagłych zmian na rynkach finansowych w Polsce lub w innych krajach;
- istotna bezpośrednia lub pośrednia zmiana wpływająca na działalność Banku lub poniesienie istotnej bezpośredniej lub pośredniej szkody przez Bank lub istotne bezpośrednie lub pośrednie zakłócenie jego działalności;
- wystąpienie innych nagłych zmian powodujących, że przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub byłoby niekorzystne dla Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających;
- istotna bezpośrednia lub pośrednia zmiana dotycząca działalności, zarządzania, sytuacji finansowej, kapitałów własnych lub wyników operacyjnych Banku;
- niewystarczające zainteresowanie Ofertą ze strony inwestorów; oraz
- niesatysfakcjonująca dla Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających Cena Ostateczna Akcji Oferowanych.

Jeśli decyzja o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, złożone zapisy i dokonane wpłaty nadal będą uważane za wiążące. Jednakże inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości informacji o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości tych informacji.

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą, według własnego uznania, odstąpić od przeprowadzenia Oferty bez podania przyczyn, tym samym dokonując skutecznego odwołania Oferty.

Po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą, według własnego uznania, odstąpić

od przeprowadzenia Oferty, o ile, zdaniem Banku i Akcjonariuszy Sprzedających, istnieją ku temu istotne przyczyny. Za istotne przyczyny uważa się w szczególności:

- nagłe i nieprzewidziane zmiany sytuacji gospodarczej lub politycznej w Polsce lub za granicą, mające istotny niekorzystny wpływ na polską gospodarkę, Ofertę lub działalność Banku (takie jak akty terrorystyczne, wojny, katastrofy czy powodzie);
- nagłe lub nieprzewidziane zmiany lub zdarzenia, inne niż opisane w punkcie poprzedzającym, mogące wywrzeć istotny niekorzystny, bezpośredni lub pośredni, wpływ na działalność Banku lub mogące skutkować wyrządzeniem Bankowi istotnej, bezpośredniej lub pośredniej, szkody lub doprowadzić do istotnego, bezpośredniego lub pośredniego, zakłócenia jego działalności;
- istotne, bezpośrednie lub pośrednie, niekorzystne zmiany sytuacji ekonomicznej lub finansowej Banku lub wyników jego działalności;
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu na GPW lub na innej giełdzie papierów wartościowych, jeśli okoliczności te mogłyby wywrzeć istotny niekorzystny wpływ na Ofertę;
- niezadowalający poziom zainteresowania Akcjami Oferowanymi w procesie budowania księgi popytu w zakresie liczby Akcji Oferowanych bądź ich ceny;
- niewystarczająca, zdaniem Banku i Akcjonariuszy Sprzedających (w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami), liczba akcji Banku w prognozowanym obrocie na GPW, niezapewniająca wymaganej płynności akcji Banku;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany, które mogą wywrzeć bezpośredni lub pośredni, istotny i niekorzystny wpływ na działalność Banku; lub
- wypowiedzenie Umowy Gwarantowania Oferty.

Jeśli Bank i Akcjonariusze Sprzedający odstąpią od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione, a dokonane na ich poczet wpłaty od inwestorów zostaną im zwrócone, bez odsetek i innych rekompensat, w terminie 14 dni od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

W wypadku zawieszenia lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty przez Bank i Akcjonariuszy Sprzedających, informacja o zawieszeniu lub odstąpieniu od jej przeprowadzenia zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenie nie będzie możliwe po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Akcjonariusze Sprzedający mogą podjąć niezależnie od Banku decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia lub zawieszeniu Oferty. W takim wypadku Bank może przeprowadzić Ofertę bez udziału Akcjonariuszy Sprzedających. W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia albo zawieszenia Oferty przez Akcjonariuszy Sprzedających, decyzja taka zostanie podjęta przez wszystkich Akcjonariuszy Sprzedających.

Cena Maksymalna, Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych

Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Transzy Inwestorów Indywidualnych nie przekroczy ceny maksymalnej („**Cena Maksymalna**”). Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, nie przekroczy Ceny Maksymalnej pomniejszonej o 5% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego) („**Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych**”). Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych, nie przekroczy Ceny Maksymalnej pomniejszonej o 20% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego) („**Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych**”). Cena, po której Akcje Oferowane będą oferowane inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, może być wyższa od Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych bądź Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych.

Cena Maksymalna, Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych zostaną ustalone nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r. i przekazane do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Wniosek o zatwierdzenie tego aneksu zostanie złożony niezwłocznie po ustaleniu Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych, nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r.

Dla potrzeb procesu budowania księgi popytu Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, ustalą orientacyjny przedział cenowy dla Akcji Oferowanych, który może ulegać zmianom w trakcie procesu budowania księgi popytu i który nie będzie ujawniany publicznie.

Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych lub w Transzy Osób Uprawnionych, którzy złożą zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości aneksu do Prospektu zawierającego Cenę Maksymalną, Cenę Maksymalną w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Cenę Maksymalną w Transzy Osób Uprawnionych, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych

Proces budowania księgi popytu na Akcje Oferowane będzie prowadzony od 21 listopada do 4 grudnia 2012 r. W ramach tego procesu Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, będą analizować poziom zainteresowania Ofertą i Akcjami Oferowanymi ze strony potencjalnych inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, a także wrażliwość cenową popytu.

W procesie budowania księgi popytu mogą uczestniczyć tylko potencjalni inwestorzy zaproszeni przez Menedżerów Oferty (działających w uzgodnieniu z Zarządem, Akcjonariuszami Sprzedającymi oraz Carlo Tassara).

W dniu 4 grudnia 2012 r. (po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych), Zarząd (w odniesieniu do Nowych Akcji) i Akcjonariusze Sprzedający (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych), w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, ustalą cenę ostateczną Akcji Oferowanych („**Cena Ostateczna Akcji Oferowanych**”). Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie ustalona z uwzględnieniem, w szczególności, następujących czynników:

- wielkości i wrażliwości cenowej popytu inwestorów, którzy uczestniczyli w procesie budowania księgi popytu;
- zapotrzebowania Banku na kapitał w związku z zadeklarowanym wykorzystaniem środków z emisji Nowych Akcji;
- bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku kapitałowym w Polsce i na zagranicznych rynkach kapitałowych; oraz
- perspektyw rozwoju i czynników ryzyka oraz innych informacji dotyczących działalności Banku zawartych w Prospekcie.

O ile powyższe czynniki to uzasadnią, Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Instytucjonalnych może być wyższa od Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nie przekroczy Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Indywidualnych pomniejszonej o 5% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego). Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Osób Uprawnionych nie przekroczy Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Indywidualnych pomniejszonej o 20% (z zaokrągleniem w górę do najbliższej pełnej dziesiątej części złotego). W takich przypadkach:

- w odniesieniu do każdej z transz może zostać ustalona inna Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z tej transzy;
- cena emisyjna Nowych Akcji w Transzy Osób Uprawnionych może się różnić od ceny emisyjnej Nowych Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych;
- cena emisyjna Nowych Akcji może się różnić od ceny sprzedaży Akcji Sprzedawanych;
- cena sprzedaży Akcji Sprzedawanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych może być różna.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie w żadnym przypadku wyższa od Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych. Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Osób Uprawnionych nie będzie w żadnym przypadku wyższa od Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. Cena Ostateczna Akcji Oferowanych dla inwestorów z Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie w żadnym przypadku wyższa od Ceny Maksymalnej.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie ustalona w złotych.

W przypadku, gdy Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie ustalona na poziomie niższym niż Cena Maksymalna, Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych bądź Cena Maksymalna w Transzy Osób

Uprawnionych, inwestorzy obejmą lub nabędą Akcje Oferowane po Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych ustalonej dla danej transzy.

Cena Ostateczna Akcji Oferowanych zostanie opublikowana w dniu 4 grudnia 2012 r., po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, a przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych

Na Datę Prospektu przewiduje się, że inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych nabędą łącznie nie więcej niż 5% łącznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną ostatecznie zaoferowane w Ofercie (w przypadku sprzedaży wszystkich Akcji Sprzedawanych oraz subskrypcji wszystkich Nowych Akcji będzie to nie więcej niż 2.550.000 Akcji Oferowanych). O ile będzie to uzasadnione skalą i jakością popytu na Akcje Oferowane ze strony inwestorów w Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, ostateczna liczba Akcji Oferowanych, które nabędą inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych ustalona na zasadach wskazanych w Prospekcie nie przekroczy 10% łącznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną ostatecznie zaoferowane w Ofercie (w przypadku sprzedaży wszystkich Akcji Sprzedawanych oraz subskrypcji wszystkich Nowych Akcji będzie to nie więcej niż 5.100.000 Akcji Oferowanych). W przypadku podjęcia decyzji o zwiększeniu liczby Akcji Oferowanych, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zwiększenie to odnosić się będzie wyłącznie do Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych.

Ostateczna liczba Akcji Sprzedawanych oferowanych w Ofercie zostanie ustalona z uwzględnieniem zapewnienia posiadania przez Grupę Carlo Tassara po przeprowadzeniu Oferty udziału kapitałowego nie mniejszego niż 34% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ostateczna liczba Nowych Akcji zostanie ustalona: (i) przez Zarząd na podstawie upoważnienia dla Zarządu wynikającego z Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego (zob. „Czynniki ryzyka – Ryzyko niedojścia do skutku emisji Nowych Akcji”) albo (ii) w przypadku nieskorzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa w punkcie (i) powyżej, będzie wynosiła 25.000.000 Nowych Akcji.

W dniu 4 grudnia 2012 r., jednocześnie z ustaleniem Ceny Ostatecznej Akcji Oferowanych, odpowiednio, Zarząd (w odniesieniu do Nowych Akcji) i Akcjonariusze Sprzedający (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych), w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, ustalą ostateczną liczbę Nowych Akcji i Akcji Sprzedawanych, które będą oferowane w ramach Oferty. Ponadto, Zarząd i Akcjonariusze Sprzedający ustalą ostateczną liczbę Akcji Oferowanych, które będą oferowane w poszczególnych transzach.

Informacja na temat ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które będą oferowane w ramach Oferty, oraz liczby Akcji Oferowanych, które będą oferowane w poszczególnych transzach, zostanie przekazana do publicznej wiadomości jednocześnie z informacją o Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych, na podstawie art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, którzy złożą zapisy na Akcje Oferowane przed przekazaniem do publicznej wiadomości tej informacji, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Składanie zapisów i opłacanie Akcji Oferowanych

Informacje ogólne

Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą składać zapisy wyłącznie na Akcje Sprzedawane. Inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych będą składać zapisy wyłącznie na Nowe Akcje.

Inwestorzy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych mogą składać zapisy zarówno na Nowe Akcje, jak i na Akcje Sprzedawane. Zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje Oferowane przekazywane inwestorom będą określać liczbę Akcji Sprzedawanych lub liczbę Nowych Akcji i Akcji Sprzedawanych, na które dany inwestor może złożyć zapis.

Zapisy na Akcje Oferowane są bezwarunkowe oraz nieodwołalne (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przez Ustawę o Ofercie Publicznej), a także nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub dodatkowych warunków realizacji oraz wiążą inwestorów składających takie zapisy do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. W przypadku udostępnienia do publicznej wiadomości aneksu do Prospektu inwestor, który złożył zapis na Akcje Oferowane przed

udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu na podstawie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Jeżeli będzie to miało wpływ na harmonogram Oferty, Bank i Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, będą obowiązani do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia inwestorom uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów. Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści Prospektu, o których Bank lub Akcjonariusze Sprzedający powzięli wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych, lub czynnikami, które zaistniały lub o których Bank lub Akcjonariusze Sprzedający powzięli wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych.

Dopuszczalne jest składanie zapisów na Akcje Oferowane przez przedstawicieli ustawowych lub pełnomocników, o ile taką możliwość przewiduje firma inwestycyjna, w której składany jest zapis, na warunkach określonych w regulacjach tej firmy inwestycyjnej. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów na Akcje Oferowane, w szczególności na temat: (i) dokumentów wymaganych przy składaniu zapisu przez przedstawiciela ustawowego, pełnomocnika lub inną osobę działającą w imieniu inwestorów oraz (ii) sposobu składania zapisów na Akcje Oferowane, inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

Zapisy mogą być składane również za pośrednictwem urządzeń technicznych, w szczególności za pośrednictwem Internetu, o ile taką możliwość przewiduje firma inwestycyjna, w której składany jest zapis, na warunkach i zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej.

Złożenie zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego inwestora, że: (i) zapoznał się z treścią Prospektu, (ii) w przypadku składania zapisu na Nowe Akcje – wyraził zgodę na brzmienie Statutu Banku, (iii) zaakceptował warunki Oferty, (iv) wyraził zgodę na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż liczba podana w złożonych przez niego zapisach bądź nieprzydzielenie mu żadnych Akcji Oferowanych, w przypadkach i zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie oraz (iv) wyraził zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami (wyłącznie w odniesieniu do osób fizycznych).

Wszelkie konsekwencje, w tym nieważność zapisu, wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane, w tym dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych, ponosi inwestor.

Inwestor jest związany zapisem na Akcje Oferowane od daty złożenia zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, jednakże nie dłużej niż przez okres trzech miesięcy od dnia rozpoczęcia Oferty (tj. od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane). Inwestor przestaje być związany zapisem w przypadku odstąpienia przez Bank i Akcjonariuszy Sprzedających od przeprowadzenia Oferty.

Bank nie planuje korzystania z usług agentów do spraw płatności.

Inwestorzy, którzy złożyli zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, które będą oferowane w ramach Oferty i w poszczególnych transzach, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, składając w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej Akcje Oferowane oświadczenie na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych

Zapisy na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych będą przyjmowane w punktach sprzedaży Biura Maklerskiego Alior Banku. Lista tych punktów będzie udostępniona na stronie internetowej Banku (www.aliorbank.pl).

Złożenie zapisu w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nie wyłącza możliwości złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Zapisy na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych należy składać w formie pisemnej, na formularzu zapisu udostępnianym przez Biuro Maklerskie Alior Banku, zgodnie z regulaminem Biura Maklerskiego Alior Banku. Zapisy mogą być składane również za pośrednictwem urządzeń technicznych, w szczególności za pośrednictwem Internetu, na warunkach i zgodnie z zasadami obowiązującymi w Biurze Maklerskim Alior Banku. Inwestorzy powinni pamiętać, że w celu złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych inwestor musi posiadać rachunek inwestycyjny w Biurze Maklerskim Alior Banku.

Zapisy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych będą przyjmowane, począwszy od dnia 22 listopada 2012 r. do momentu, w którym łączna wartość zapisów na Akcje Oferowane złożonych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych (będąca iloczynem Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz łącznej liczby Akcji Oferowanych objętych zapisami w tej transzy) przekroczy 30.000.000 złotych. O zakończeniu

przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych w związku z przekroczeniem wartości, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, Bank poinformuje odrębnie w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt oraz w placówkach Biura Maklerskiego Alior Banku przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Zapis na Akcje Oferowane musi opiewać na nie mniej niż 5 Akcji Oferowanych. Inwestor w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych może złożyć zapis na taką maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, których łączna Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych (będąca iloczynem liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem oraz Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych) nie przekroczy 10.000 złotych, zaokrągloną w dół do najbliższej liczby całkowitej („**Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych**”). Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych zostanie ustalony nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r. i przekazany do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, wraz z informacją o Cenie Maksymalnej, Cenie Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Cenie Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Wniosek o zatwierdzenie tego aneksu zostanie złożony niezwłocznie po ustaleniu Ceny Maksymalnej, Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych, nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r.

Inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych składają zapis po Cenie Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych. Zapis opiewający na liczbę Akcji Oferowanych większą niż Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych będzie traktowany jako zapis na Akcje Oferowane w liczbie równej Maksymalnemu Zapisowi w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

W przypadku dwóch lub więcej zapisów złożonych przez jednego inwestora, pod uwagę będzie brany wyłącznie zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych.

Zapis zawierający cenę inną niż Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych będzie nieważny.

Z zastrzeżeniem Maksymalnego Zapisu w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, inwestorzy składający zapisy na Akcje Oferowane powinni je opłacić w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa zapis, oraz Ceny Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych. Opłacenie zapisu na Akcje Oferowane ze środków na rachunku inwestycyjnym inwestora może nastąpić jedynie poprzez wykorzystanie niezablokowanych środków pieniężnych tego inwestora zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym. W przypadku braku pokrycia na rachunku zapis nie będzie przyjęty.

Płatność za Akcje Oferowane powinna być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami Biura Maklerskiego Alior Banku.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, a w szczególności na temat wymaganych dokumentów przy składaniu zapisu i dopuszczalności składania zapisu w formie innej niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z Biurem Maklerskim Alior Banku.

Transza Inwestorów Indywidualnych

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą przyjmowane w punktach sprzedaży Biura Maklerskiego Alior Banku. Lista tych punktów będzie udostępniona na stronie internetowej Banku (www.aliorbank.pl).

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Indywidualnych mogą być także przyjmowane w innych firmach inwestycyjnych, w przypadku podpisania z takimi firmami odpowiednich umów najpóźniej w ostatnim dniu okresu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Traktowanie zapisów w związku z przydziałem Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych nie zależy od podmiotu, w którym zapis został złożony.

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Indywidualnych należy składać w formie pisemnej, na formularzu zapisu udostępnianym przez Oferującego, zgodnie z regulaminem firmy inwestycyjnej, w której inwestor składa zapis. Inwestorzy powinni pamiętać, że w celu złożenia zapisu inwestor musi posiadać rachunek inwestycyjny w firmie inwestycyjnej, w której inwestor zamierza złożyć zapis.

Zapisy w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą przyjmowane od 22 listopada do 3 grudnia 2012 r.

Zapis na Akcje Oferowane musi opiewać na nie mniej niż 5 i nie więcej niż 5.100.000 Akcji Oferowanych. Inwestorzy w Transzy Inwestorów Indywidualnych składają zapis po Cenie Maksymalnej. Zapis opiewający na więcej niż 5.100.000 Akcji Oferowanych będzie traktowany jako zapis na 5.100.000 Akcji Oferowanych. Dopuszczalne jest składanie więcej niż jednego zapisu na Akcje Oferowane. W przypadku dwóch lub więcej zapisów złożonych przez jednego inwestora w tej samej firmie inwestycyjnej opiewających łącznie na więcej niż 5.100.000 Akcji Oferowanych, będą one traktowane jako zapisy na łącznie nie więcej niż 5.100.000 Akcji Oferowanych.

Zapis zawierający cenę inną niż Cena Maksymalna będzie nieważny.

Inwestorzy składający zapisy na Akcje Oferowane powinni je opłacić w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa zapis, oraz Ceny Maksymalnej, powiększonej o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Opłacenie zapisu na Akcje Oferowane ze środków na rachunku inwestycyjnym inwestora może nastąpić jedynie poprzez wykorzystanie niezablokowanych środków pieniężnych tego inwestora zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym. W przypadku braku pokrycia na rachunku zapis nie będzie przyjęty.

Płatność za Akcje Oferowane powinna być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Środki wpłacane za Akcje Oferowane nie są oprocentowane.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, a w szczególności na temat wymaganych dokumentów przy składaniu zapisu i dopuszczalności składania zapisu w formie innej niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną oferującą Akcje Oferowane.

Transza Osób Uprawnionych

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Osób Uprawnionych będą przyjmowane w punktach sprzedaży Biura Maklerskiego Alior Banku. Lista tych punktów zostanie opublikowana na stronie internetowej Banku (www.aliorbank.pl).

Złożenie zapisu w Transzy Osób Uprawnionych nie wyłącza możliwości złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Indywidualnych. Inwestorzy w Transzy osób Uprawnionych nie są uprawnieni do składania zapisów na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Osób Uprawnionych należy składać w formie pisemnej, na formularzu zapisu udostępnianym przez Biuro Maklerskie Alior Banku, zgodnie z regulaminem Biura Maklerskiego Alior Banku. Zapisy mogą być składane również za pośrednictwem urządzeń technicznych, w szczególności za pośrednictwem Internetu, na warunkach i zgodnie z zasadami obowiązującymi w Biurze Maklerskim Alior Banku. Inwestorzy powinni pamiętać, że w celu złożenia zapisu inwestor musi posiadać rachunek inwestycyjny w Biurze Maklerskim Alior Banku.

Zapisy w Transzy Osób Uprawnionych będą przyjmowane od 22 listopada do 3 grudnia 2012 r.

Zapis na Akcje Oferowane musi opiewać na nie mniej niż 5 Akcji Oferowanych. Inwestor w Transzy Osób Uprawnionych może złożyć zapis na taką maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, których łączna Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych (będąca iloczynem liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem oraz Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych, zaokrąglona w dół do najbliższej całkowitej liczby Akcji Oferowanych) nie przekroczy: (i) wynagrodzenia za okres sześciu miesięcy bezpośrednio poprzedzających miesiąc, w którym składany jest zapis na Akcje Oferowane – w odniesieniu do Osób Uprawnionych zatrudnionych na stanowiskach menedżerskich (tj. na stanowisku dyrektora oraz na stanowisku wyższego szczebla zgodnie z odpowiednimi regulacjami wewnętrznymi), oraz (ii) wynagrodzenia za okres dwóch miesięcy bezpośrednio poprzedzających miesiąc, w którym składany jest zapis na Akcje Oferowane – w odniesieniu do Osób Uprawnionych zatrudnionych na stanowiskach niższego szczebla niż stanowiska wskazane w punkcie (i) powyżej. W okresie przyjmowania zapisów w Transzy Osób Uprawnionych w punktach sprzedaży Biura Maklerskiego Alior Banku przyjmujących zapisy na Akcje Oferowane w tej transzy zostanie udostępnione inwestorom w Transzy Osób Uprawnionych zestawienie stanowisk wraz ze wskazaniem kategorii inwestorów, o których mowa w niniejszym akapicie, do których zostały zakwalifikowane dane stanowiska.

Inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych składają zapisy po Cenie Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. Zapis złożony na więcej Akcji Oferowanych niż liczba wynikająca z obliczeń zgodnie z formułą wskazaną w akapicie poprzedzającym będzie traktowany jak zapis na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z obliczeń zgodnie z formułą wskazaną w akapicie poprzedzającym. Każdy inwestor w Transzy Osób Uprawnionych może złożyć tylko jeden zapis na Akcje Oferowane. W przypadku dwóch lub więcej zapisów złożonych przez jednego inwestora będą one traktowane łącznie. W przypadku, gdy zapisy te będą opiewały łącznie na więcej Akcji Oferowanych niż liczba wynikająca z obliczeń zgodnie z formułą wskazaną w akapicie poprzedzającym, będą traktowane jak zapisy łącznie na Akcje Oferowane w liczbie wynikającej z obliczeń zgodnie z formułą wskazaną w akapicie poprzedzającym.

Zapis zawierający cenę inną niż Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych będzie nieważny.

Z zastrzeżeniem zasad obliczania maksymalnej liczby Akcji Oferowanych, na jaką może być złożony zapis, wskazanych w akapitach poprzedzających, inwestor składający zapis na Akcje Oferowane powinien go opłacić w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na jaką inwestor składa zapis, oraz Ceny Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. Opłacenie zapisu na Akcje Oferowane ze środków na rachunku inwestycyjnym inwestora może nastąpić jedynie poprzez wykorzystanie niezablokowanych środków pieniężnych tego inwestora zdeponowanych na jego rachunku pieniężnym. W przypadku braku pokrycia na rachunku zapis nie będzie przyjęty.

Dla ważności zapisu przez Inwestora w Transzy Osób Uprawnionych wymagane jest także równoczesne zobowiązanie się tego inwestora wobec Banku do utrzymywania na swoim rachunku papierów wartościowych nieprzerwanie przez okres jednego roku od dnia zapisania na tym rachunku Praw do Akcji, akcji Banku co najmniej w liczbie równej liczbie Akcji Oferowanych nabytych przez inwestora w Ofercie, oraz równoczesne złożenie Biura Maklerskiego Alior Banku prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym składany jest zapis, nieodwołalnej dyspozycji blokady na tym rachunku papierów wartościowych Praw do Akcji, a następnie akcji Banku w liczbie równej liczbie Akcji Oferowanych nabytych przez Inwestora w Transzy Osób Uprawnionych w Ofercie przez powołany okres jednego roku.

Płatność za Akcje Oferowane powinna być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami Biura Maklerskiego Alior Banku.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów inwestorzy powinni skontaktować się z Biurem Maklerskim Alior Banku.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą przyjmowane w biurze Oferującego przy ul. Waliców 11 w Warszawie.

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą przyjmowane na piśmie, na formularzu zapisu udostępnionym przez Oferującego. Formularz zapisu zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania akcji na rachunku inwestycyjnym inwestora.

Zapis musi opiewać na liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z otrzymanego zaproszenia. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca ze złożonego przez niego zapisu lub może nie zostać przydzielona żadna Akcja Oferowana.

Dopuszczalne jest składanie więcej niż jednego zapisu na Akcje Oferowane, które będą traktowane łącznie.

Inwestorzy składający zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych powinni je opłacić w całości najpóźniej do dnia zakończenia okresu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis inwestora może zostać uznany za ważny w odniesieniu do liczby Akcji Oferowanych nie wyższej niż wynikająca z dokonanej wpłaty na Akcje Oferowane.

Wpłaty z tytułu zapisów na Akcje Oferowane powinny być dokonywane przelewem w złotych, na rachunek wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu.

Przydział Akcji Oferowanych

Informacje ogólne

Decyzje o: (i) liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną przydzielone w poszczególnych transzach, oraz (ii) wstępnej alokacji i przydziale Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Zarząd i Akcjonariuszy Sprzedających, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, po zakończeniu okresu budowania księgi popytu.

Po przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach Zarząd oraz Akcjonariusze Sprzedający zastrzegają sobie możliwość dokonania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy transzami, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, z zastrzeżeniem, że przesunięte do innej transzy mogą być tylko Akcje Oferowane, które nie zostały objęte prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami w poszczególnych transzach, lub Akcje Oferowane, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w wyniku uchylenia się inwestorów od skutków prawnych złożonych zapisów – zgodnie z odpowiednimi zapisami Prospektu. To działanie nie wpływa na zmianę ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie.

W ramach przydziału Akcji Oferowanych w pierwszej kolejności do łącznej kwoty wpływów w wysokości 700 milionów złotych przydzielane będą Nowe Akcje. W drugiej kolejności przydzielane będą Akcje Sprzedawane.

Na Datę Prospektu Bank oraz Akcjonariusze Sprzedający nie przewidują przydzielania jakimkolwiek inwestorowi pakietu Akcji Oferowanych uprawniających do co najmniej 10% i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych będą przydzielane wyłącznie Akcje Sprzedawane. W Transzy Osób Uprawnionych będą przydzielane wyłącznie Nowe Akcje. W Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą przydzielane zarówno Nowe Akcje, jak i Akcje Sprzedawane. Inwestorom w Transzy

Inwestorów Instytucjonalnych, zgodnie z decyzją Zarządu i Akcjonariuszy Sprzedających, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, mogą zostać przydzielone wyłącznie Akcje Sprzedawane, wyłącznie Nowe Akcje lub zarówno Nowe Akcje, jak i Akcje Sprzedawane, przy czym w pierwszej kolejności będą przydzielane Nowe Akcje. W przypadku, gdy inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych przydzielone zostaną zarówno Nowe Akcje, jak i Akcje Sprzedawane, przydział dla danego inwestora w rozbiciu na akcje nowej emisji i akcje istniejące będzie przydziałem proporcjonalnym, z uwzględnieniem ewentualnych zaokrągleń, z możliwymi wyjątkami dla inwestorów z siedzibą poza Polską, którym Akcje Sprzedawane i Nowe Akcje mogą zostać przydzielone nieproporcjonalnie. Na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, którym zostaną przydzielone Nowe Akcje, zostaną zapisane Prawa do Akcji.

Akcje Oferowane zostaną dostarczone inwestorom w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych za pośrednictwem systemu GPW, zaś w Transzy Osób Uprawnionych Akcje Oferowane zostaną dostarczone bezpośrednio przez Biuro Maklerskie Alior Banku. Rozliczenie i zapisanie Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz w Transzy Inwestorów Indywidualnych nastąpi nie później niż w dniu 7 grudnia 2012 r. Rozliczenie i zapisanie Praw do Akcji na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w Transzy Osób Uprawnionych nastąpi nie później niż w dniu 12 grudnia 2012 r.

Zwrot środków inwestorom w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Osób Uprawnionych, którym nie zostaną przydzielone Akcje Oferowane lub których zapisy zostaną zredukowane lub uznane za nieważne, a także zwrot nadpłaconych kwot będzie dokonywany na rachunki pieniężne prowadzone dla właściwych rachunków papierów wartościowych, z których złożone zostały zapisy, zgodnie z regulacjami odpowiednich firm inwestycyjnych, w terminie 14 dni od, odpowiednio, dnia przydziału Akcji Oferowanych lub dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty. Nadpłacone lub zapłacone kwoty będą zwracane bez odsetek i refundacji kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze złożeniem zapisu na Akcje Oferowane.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacje dotyczące wyników przydziału Akcji Oferowanych zostaną opublikowane w raporcie bieżącym zgodnie z § 33 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia o Raportach, o ile notowanie akcji Banku rozpocznie się przed przekazaniem do publicznej wiadomości wyników przydziału Akcji Oferowanych.

Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych

Z zastrzeżeniem Maksymalnego Zapisu w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Akcje Oferowane po Cenie Maksymalnej w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Z zastrzeżeniem Maksymalnego Zapisu w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz wymogów Prospektu odnoszących się do opłacania zapisów w tej transzy, zapisy inwestorów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych zostaną zrealizowane zgodnie ze złożonymi zapisami.

W odniesieniu do zapisu, którego wartość, wraz z łączną wartością zapisów złożonych dotychczas w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, przekroczy 30.000.000 złotych, zapis ten zostanie zredukowany do kwoty, która wraz z łączną wartością zapisów złożonych dotychczas w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, wyniesie 30.000.000 złotych (z zaokrągleniem w dół do pełnej liczby całkowitej Akcji Oferowanych). Wszelkie zapisy na Akcje Oferowane zarejestrowane po zapisie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie będą realizowane, a składający je inwestorzy nie otrzymają Akcji Oferowanych.

Przydział Akcji Oferowanych poszczególnym inwestorom w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nastąpi w dniu 7 grudnia 2012 r.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty przez Akcjonariuszy Sprzedających, zapisy na Akcje Oferowane złożone w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych zostaną unieważnione, a dokonane na ich poczet wpłaty od inwestorów zostaną im zwrócone, bez odsetek i innych rekompensat, w terminie 14 dni od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty przez Akcjonariuszy Sprzedających.

Transza Inwestorów Indywidualnych

W Transzy Inwestorów Indywidualnych Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Akcje Oferowane po Cenie Maksymalnej, powiększonej o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji przydział Akcji Oferowanych nastąpi na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych zapisów. Ułamkowe części Akcji Oferowanych zostaną zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej, a pozostałe Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorom, którzy

złożyli kolejno zapisy na największą liczbę Akcji Oferowanych. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie. Inwestorom nie gwarantuje się żadnej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału.

Przydział Akcji Oferowanych poszczególnym inwestorom w Transzy Inwestorów Indywidualnych nastąpi w dniu 7 grudnia 2012 r.

Transza Osób Uprawnionych

W transzy Osób Uprawnionych Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Akcje Oferowane w liczbie określonej zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie „*Składanie zapisów i opłacanie Akcji Oferowanych – Transza Osób Uprawnionych*” po Cenie Maksymalnej w Transzy Osób Uprawnionych. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji przydział Akcji Oferowanych nastąpi na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych zapisów. Ułamkowe części Akcji Oferowanych zostaną zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej, a pozostałe Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorom, którzy złożyli kolejno zapisy na największą liczbę Akcji Oferowanych. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie. Inwestorom nie gwarantuje się żadnej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału.

Przydział Akcji Oferowanych poszczególnym inwestorom w Transzy Osób Uprawnionych nastąpi w dniu 10 grudnia 2012 r.

Transza Inwestorów Instytucjonalnych

Od 21 listopada do 4 grudnia 2012 r. zostanie przeprowadzony proces budowania księgi popytu na Akcje Oferowane. W procesie budowania księgi popytu mogą uczestniczyć tylko potencjalni inwestorzy zaproszeni przez Menedżerów Oferty (działających w uzgodnieniu z Zarządem, Akcjonariuszami Sprzedającymi oraz Carlo Tassara). Podejmując decyzję o zaproszeniu danego podmiotu do udziału w procesie budowania księgi popytu, Zarząd oraz Akcjonariusze Sprzedający będą mieć przede wszystkim na celu dążenie do budowy i osiągnięcia takiej struktury akcjonariatu Banku po przeprowadzeniu Oferty, aby w odniesieniu do inwestorów instytucjonalnych uzyskać jak największy udział grupy stabilnych inwestorów instytucjonalnych, ze szczególnym uwzględnieniem instytucji wspólnego inwestowania (funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych), posiadających jak największą znajomość polskiego rynku bankowego oraz zainteresowanych długoterminowym posiadaniem akcji Banku. Proces budowania księgi popytu może zostać zawieszony bądź przerwany wyłącznie w przypadku decyzji o zawieszeniu bądź odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, podjętych na zasadach i w trybie określonych w Prospekcie. W przypadku zawieszenia przeprowadzenia Oferty deklaracje złożone przez podmioty biorące udział w procesie budowania księgi popytu przestają obowiązywać, a po podjęciu decyzji o wznowieniu przeprowadzenia Oferty proces budowania księgi popytu zostanie powtórzony.

Po zakończeniu procesu budowania księgi popytu Globalni Współkoordynatorzy przedstawią Zarządowi i Akcjonariuszom Sprzedającym listę rekomendowanych inwestorów instytucjonalnych na potrzeby składania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Na podstawie tej rekomendacji Zarząd oraz Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara, dokonają wstępnej alokacji Akcji Oferowanych poszczególnym inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych („**Wstępna Alokacja dla Inwestorów Instytucjonalnych**”). Na potrzeby Wstępnej Alokacji dla Inwestorów Instytucjonalnych (jak również na potrzeby przydziału Akcji Oferowanych) Zarząd i Akcjonariusze Sprzedający będą brać pod uwagę w szczególności takie kryteria, jak wielkość pakietu Akcji Oferowanych deklarowanych do nabycia przez inwestora, proponowaną cenę nabycia Akcji Oferowanych, jak również status danego inwestora w kontekście dążenia do budowy takiej struktury akcjonariatu Banku po przeprowadzeniu Oferty, aby w odniesieniu do inwestorów instytucjonalnych uzyskać jak największy udział grupy stabilnych inwestorów instytucjonalnych, ze szczególnym uwzględnieniem instytucji wspólnego inwestowania (funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych), posiadających jak największą znajomość polskiego rynku bankowego oraz zainteresowanych długoterminowym posiadaniem akcji Banku. Mając na uwadze wyniki procesu budowania księgi popytu oraz rekomendację Globalnych Współkoordynatorów, o której mowa w zdaniach poprzedzających, Zarząd może określić sumę, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, a tym samym ostateczną liczbę Nowych Akcji emitowanych i oferowanych w ramach Oferty. Wstępna Alokacja dla Inwestorów Instytucjonalnych nastąpi nie później niż w dniu 5 grudnia 2012 r. (w godzinach porannych).

Akcje Oferowane, w odniesieniu do których inwestorzy uchyłili się od skutków prawnych złożonych zapisów w ramach Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych na podstawie art. 51a lub art. 54. ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej mogą być przydzielone inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, zarówno tym, którzy uczestniczyli w procesie budowania księgi popytu, jak i tym, którzy w nim nie uczestniczyli, pod warunkiem że prawidłowo złożyli i opłacili zapisy w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia zapisów na Akcje Oferowane na warunkach określonych w Prospekcie.

Akcje Oferowane, w odniesieniu do których inwestorzy uchyłili się od skutków prawnych złożonych zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na podstawie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, nie złożyli zapisów w odpowiedzi na zaproszenie lub nie dokonali w terminie płatności z tytułu złożonych zapisów mogą być przydzielone pozostałym

inwestorom w tej transzy, zarówno tym, którzy uczestniczyli w procesie budowania księgi popytu, jak i tym, którzy w nim nie uczestniczyli, pod warunkiem że prawidłowo złożyli i opłacili zapisy w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia zapisów na Akcje Oferowane na warunkach określonych w Prospekcie. Opcjonalnie takie Akcje Oferowane mogą być przydzielone Gwarantom.

Po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych Zarząd oraz Akcjonariusze Sprzedający, w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami, przydzielił Akcje Oferowane poszczególnym inwestorom w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych („**Przydział dla Inwestorów Instytucjonalnych**”). Przydział dla Inwestorów Instytucjonalnych nastąpi w dniu 10 grudnia 2012 r.

Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorom w liczbie wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisów pod warunkiem, że ci inwestorzy złożą i całkowicie opłacą zapisy na Akcje Oferowane. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis inwestora może zostać uznany za ważny na liczbę Akcji Oferowanych, jaką obejmuje dokonana wpłata.

W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca ze złożonego przez niego zapisu lub może nie zostać przydzielona żadna Akcja Oferowana.

Akcje Oferowane lub Prawa do Akcji zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów (pod warunkiem że dane przekazane przez inwestorów na potrzeby zapisania Akcji Oferowanych lub Praw do Akcji na ich rachunkach papierów wartościowych będą kompletne i prawidłowe) do dnia 12 grudnia 2012 r. Niezwłocznie po dokonaniu Przydziału dla Inwestorów Instytucjonalnych i po podjęciu odpowiednich uchwał przez zarząd KDPW, na rachunkach papierów wartościowych inwestorów zostaną zapisane Prawa do Akcji.

Jeżeli dane przekazane przez Inwestora Instytucjonalnego na potrzeby przeniesienia Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji będą niekompletne lub nieprawidłowe, Inwestor Instytucjonalny musi liczyć się z przeniesieniem Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji lub na swój rachunek papierów wartościowych w terminie późniejszym, po uzupełnieniu lub skorygowaniu przez inwestora niezbędnych danych.

Menedżerowie Oferty, w tym Oferujący, nie ponoszą odpowiedzialności za nieprzeniesienie Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji wynikające z niekompletnych lub nieprawidłowych danych przekazanych przez Inwestora Instytucjonalnego na potrzeby przeniesienia Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji.

W przypadku niemożności zapisania Akcji Sprzedawanych lub Praw do Akcji przydzielonych Inwestorowi Instytucjonalnemu na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez tego inwestora Akcje Sprzedawane lub Prawa do Akcji zostaną zapisane w rejestrach prowadzonych przez Menedżerów Oferty, w tym Oferującego.

Inwestorzy, którym nie zostaną przydzielone Akcje Oferowane lub których zapisy na Akcje Oferowane będą nieważne lub nie zostaną uznane z innych przyczyn, otrzymają zwrot wniesionych wpłat, w taki sam sposób, w jaki będą zwracane wszelkie nadwyżki z tytułu wpłat, w ciągu 14 dni od daty dokonania przydziału Akcji Oferowanych lub dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, na rachunek wskazany w zapisie, bez jakichkolwiek odsetek lub rekompensat.

Niedojście Oferty do skutku

Emisja Nowych Akcji nie dojdzie do skutku w następujących wypadkach:

- Bank odstąpi od przeprowadzenia Oferty w odniesieniu do Nowych Akcji; lub
- nie zostanie objętych i należycie opłaconych nie mniej niż 5.000.000 Nowych Akcji; lub
- Zarząd nie złoży wniosku w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez prawo; lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji.

Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego zawiera upoważnienie dla Zarządu do ustalenia ostatecznej liczby Nowych Akcji oferowanych w Ofercie oraz do określenia, zgodnie z art. 432 § 4 KSH, ostatecznej sumy, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy. Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Nowe Akcje Zarząd może skorzystać z powyższego upoważnienia i określić ostateczną liczbę Nowych Akcji oferowanych w Ofercie. Nie można całkowicie wykluczyć ryzyka, iż w przypadku określenia przez Zarząd ostatecznej liczby Nowych Akcji oferowanych w Ofercie oraz subskrybowania przez inwestorów w Ofercie mniejszej liczby Nowych Akcji niż ustalona przez Zarząd, sąd rejestrowy może uznać, iż emisja Nowych Akcji nie doszła do skutku, i w konsekwencji odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Nowych Akcji, uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie wysokości kapitału zakładowego Banku, na podstawie liczby Nowych Akcji objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji i tym samym niedojście emisji Nowych Akcji do skutku.

Oferta w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych nie dojdzie do skutku, jeżeli Akcjonariusze Sprzedający odstąpią od przeprowadzenia Oferty albo jeżeli nie zostanie objęta zapisami i należycie opłacona co najmniej jedna Akcja Sprzedawana.

W przypadku subskrybowania w Ofercie Akcji Oferowanych w liczbie przewyższającej ostateczną liczbę Akcji Oferowanych określoną przez Bank i Akcjonariuszy Sprzedających na zasadach wskazanych w Prospekcie, możliwa jest redukcja zapisów na Akcje Oferowane na zasadach określonych w Prospekcie.

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście do skutku Oferty lub emisji Nowych Akcji lub sprzedaży Akcji Sprzedawanych, informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Ograniczenia w zakresie nabywania lub obejmowania znaczącego pakietu akcji Banku lub praw z tych akcji wynikające z art. 25 i nast. Prawa Bankowego

Zgodnie z art. 25 Prawa Bankowego podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić KNF o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym banku krajowego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, obowiązany jest każdorazowo zawiadomić o tym zamiarze KNF.

Obowiązek, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, powstaje również w przypadku, w którym dwa lub więcej podmiotów działa w porozumieniu, którego przedmiotem jest wykonywanie prawa głosu z akcji na poziomach określonych w akapicie poprzedzającym lub wykonywanie uprawnień podmiotu dominującego banku krajowego.

Szczegółową treść i formę zawiadomienia oraz informacje i dokumenty składane wraz z tym zawiadomieniem określają przepisy Prawa Bankowego.

KNF zgłasza, w drodze decyzji, sprzeciw co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego, jeżeli: (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów i informacji, (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów żądanych przez KNF, (iii) uzasadnione jest to potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem krajowym, z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie na bank krajowy lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie.

KNF doręcza decyzję w przedmiocie sprzeciwu, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, w terminie 60 dni roboczych od dnia otrzymania zawiadomienia i wszystkich wymaganych informacji i dokumentów, nie później niż w terminie 2 dni roboczych od dnia jej wydania.

Podmiot składający zawiadomienie może zrealizować zamiar objęty zawiadomieniem, jeżeli KNF nie doręczy decyzji w przedmiocie sprzeciwu w terminie 60 dni roboczych, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, albo jeżeli przed upływem tego terminu KNF wyda decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu.

W przypadku nabycia lub objęcia akcji lub praw z akcji (i) z naruszeniem przepisu art. 25 Prawa Bankowego albo (ii) pomimo zgłoszenia przez KNF sprzeciwu co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego albo (iii) przed upływem terminu uprawniającego KNF do zgłoszenia sprzeciwu co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego albo (iv) po wyznaczonym przez KNF terminie na nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji, z akcji tych nie może być wykonywane prawo głosu, z zastrzeżeniem wyjątku przewidzianego w art. 25m Prawa Bankowego. Uchwały walnego zgromadzenia banku krajowego podjęte z naruszeniem ograniczeń wskazanych w zdaniu poprzedzającym są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych.

W przypadku nabycia lub objęcia praw z akcji w sytuacjach wskazanych w akapicie poprzedzającym, KNF może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji banku krajowego w wyznaczonym terminie. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte

w terminie wyznaczonym przez KNF, KNF może nałożyć na akcjonariusza banku krajowego karę pieniężną do wysokości 10 mln zł, ustanowić w banku krajowym zarząd komisaryczny lub uchylić zezwolenie na utworzenie banku i podjąć decyzję o likwidacji banku.

Patrz również „*Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem Akcji – Prawo Bankowe*”.

Rejestracja Akcji i Praw do Akcji

Akcje, w tym Akcje Sprzedawane, Nowe Akcje oraz Prawa do Akcji zostaną zdematerializowane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa polskiego oraz regulacjami KDPW. Akcje, w tym Akcje Sprzedawane, Nowe Akcje oraz Prawa do Akcji zostaną zarejestrowane w systemie depozytowym prowadzonym przez KDPW (z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa), będącym centralną instytucją depozytową papierów wartościowych w Polsce. KDPW_CCP S.A. – spółka zależna KDPW – będzie rozliczać transakcje na Akcjach, Nowych Akcjach oraz Prawach do Akcji w ramach wtórnego obrotu tymi papierami wartościowymi, w szczególności obrotu na GPW.

Notowanie Akcji i Praw do Akcji

Na Datę Prospektu Akcje nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub jakimkolwiek innym odpowiednim rynku.

Bank zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji, w tym Akcji Sprzedawanych, oraz Praw do Akcji i Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW.

Bank podejmie działania mające na celu zarejestrowanie w KDPW Akcji, w tym Akcji Sprzedawanych, Nowych Akcji i Praw do Akcji. Niezwłocznie po podjęciu przez KDPW uchwały o zarejestrowaniu Akcji, w tym Akcji Sprzedawanych, Nowych Akcji i Praw do Akcji, Bank złoży wniosek o dopuszczenie Akcji, w tym Akcji Sprzedawanych, Nowych Akcji i Praw do Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW. Po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych Bank wystąpi do GPW o wyznaczenie daty rozpoczęcia notowań Akcji, w tym Akcji Sprzedawanych, oraz Praw do Akcji. Akcje Sprzedawane i Nowe Akcje zostaną zdematerializowane i wprowadzone do obrotu regulowanego na GPW również w przypadku niedokonania sprzedaży Akcji Sprzedawanych przez Akcjonariuszy Sprzedających.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Nowych Akcji, Bank podejmie działania mające na celu wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na GPW. Po zarejestrowaniu Nowych Akcji przez sąd rejestrowy, w KDPW zostaną one zapisane na rachunkach inwestorów, którym w tym dniu przysługiwać będą Prawa do Akcji. W zamian za każde Prawo do Akcji na rachunkach inwestorów zapisana zostanie jedna Nowa Akcja, w wyniku czego Prawa do Akcji wygasną. Dzień wygaśnięcia Praw do Akcji będzie ostatnim dniem ich obrotu na GPW, a następny dzień obrotu na GPW będzie pierwszym dniem notowań Nowych Akcji.

Koszty Oferty

Wynagrodzenie Menedżerów

W zamian za usługi świadczone w związku z Ofertą Bank i Akcjonariusze Sprzedający zapłacą Globalnym Współkoordynatorom wynagrodzenie prowizyjne w wysokości do 4% wartości Akcji Oferowanych gwarantowanych lub uplasowanych przez wszystkich Globalnych Współkoordynatorów, w tym uznaniową premię motywacyjną, płatną w równych częściach na rzecz wszystkich Globalnych Współkoordynatorów. Szczegółowe zasady dotyczące wynagrodzenia Menedżerów zostaną określone w Umowie Gwarantowania Oferty bądź umowie o świadczenie usług zawartej na potrzeby Oferty. Wynagrodzenie Menedżerów obejmuje opłatę z tytułu gwarantowania Oferty (patrz „*Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności akcji – Gwarantowanie Oferty*”).

W zamian za usługi świadczone w związku z Ofertą Erste Group Bank AG otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 300.000 euro. W zamian za usługi świadczone w związku z Ofertą Renaissance Securities (Cyprus) Limited otrzyma od Banku wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 150.000 euro oraz może otrzymać dodatkowe wynagrodzenie o charakterze motywacyjnym (płatne według wyłącznego uznania Banku) w wysokości nieprzekraczającej 50.000 euro.

Wyżej wymienione wynagrodzenie nie uwzględnia kosztów związanych z działaniami stabilizacyjnymi, o ile zostaną one podjęte, ponieważ na Datę Prospektu nie można ich przewidzieć, gdyż są uzależnione od tego, czy działania stabilizacyjne zostaną w ogóle podjęte, ile transakcji stabilizacyjnych zostanie przeprowadzonych i jaka będzie ich ostateczna wielkość.

Pozostałe koszty

Oprócz wynagrodzenia Menedżerów Bank zapłaci Menedżerom określone opłaty dodatkowe z tytułu kosztów ponoszonych przez Menedżerów w związku z Ofertą.

Bank i Akcjonariusze Sprzedający poniosą wszystkie własne koszty i wydatki związane z emisją, ofertą, sprzedażą i wydaniem Akcji Oferowanych, w tym w szczególności opłaty związane ze sporządzeniem i drukiem Prospektu oraz opłaty i koszty dotyczące ich doradców prawnych, księgowych i innych.

Na Datę Prospektu Bank i Akcjonariusze Sprzedający szacują, że koszty, które poniosą w związku z Ofertą (z wyłączeniem wynagrodzenia Menedżerów), wyniosą odpowiednio około 5 mln zł i około 2 mln zł.

Inne powiązania

Każdy Globalny Współkoordynator prowadzi działalność usługową w pełnym zakresie na rynku papierów wartościowych, która obejmuje obrót i działalność maklerską, a także usługi bankowości inwestycyjnej, zarządzania aktywami, finansowania i doradztwa finansowego, jak również oferuje inne usługi i produkty bankowości komercyjnej i inwestycyjnej różnym spółkom i osobom fizycznym. W zwykłym toku działalności prowadzonej przez każdego Globalnego Współkoordynatora w zakresie obrotu papierami wartościowymi, usług maklerskich, zarządzania aktywami i finansowania może on być w dowolnym czasie zleceniobiorcą lub zleceniodawcą więcej niż jednej strony, zajmować długą lub krótką pozycję, dokonywać obrotu lub w inny sposób przeprowadzać transakcje na własny rachunek lub na rachunek klientów, dotyczące dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub niepodporządkowanych kredytów Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających, ich podmiotów powiązanych lub innych podmiotów, które mogą uczestniczyć lub mieć związek z Ofertą. Ponadto każdy Globalny Współkoordynator może mieć obecnie lub w przyszłości powiązania inwestycyjne w ramach bankowości komercyjnej, działalności powierniczej oraz inne powiązania ze stronami innymi niż Bank lub Akcjonariusze Sprzedający i takie strony mogą mieć interes w związku z Bankiem, Akcjonariuszami Sprzedającymi lub Ofertą. Co więcej, Globalni Współkoordynatorzy mogą mieć powiązania powiernicze lub inne, w ramach których mogą wykonywać prawa głosu z papierów wartościowych różnych osób, a takie papiery wartościowe mogą w dowolnym czasie obejmować papiery wartościowe Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub innych podmiotów zainteresowanych Ofertą. Każdy Globalny Współkoordynator prowadzi działalność zgodnie z polityką dotyczącą konfliktu interesów, która ma na celu identyfikowanie wszelkich konfliktów interesów w zwykłym toku działalności oraz stosowanie środków organizacyjnych i proceduralnych służących zarządzaniu takimi konfliktami.

SUBEMISJA, STABILIZACJA I UMOWNE OGRANICZENIA ZBYWALNOŚCI AKCJI

Gwarantowanie Oferty

Nie później niż w dniu 19 listopada 2012 r. Carlo Tassara, Akcjonariusze Sprzedający i Bank zamierzają zawrzeć warunkową (w zakresie warunków zawieszających wykonanie) umowę o gwarantowanie zapisów inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach subemisji inwestycyjnej („**Umowa Gwarantowania Oferty**”) ze wszystkimi Globalnymi Współkoordynatorami oraz Współmenedżerami Oferty. Transza Inwestorów Instytucjonalnych będzie gwarantowana przez Barclays Bank PLC z siedzibą w Londynie przy 5 The North Colonnade, Canary Wharf, Londyn E14 4BB, Wielka Brytania, J.P. Morgan Securities plc z siedzibą w Londynie przy 25 Bank Street, Canary Wharf, Londyn E14 5JP, Wielka Brytania oraz Morgan Stanley & Co. International plc z siedzibą w Londynie przy 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londyn E14 4QA, Wielka Brytania („**Gwaranci**”).

Zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty, Gwaranci zobowiążą się, z zastrzeżeniem spełnienia określonych warunków zawieszających opisanych poniżej, do dołożenia należytej staranności w celu zapewnienia złożenia i opłacenia zapisów na Akcje Oferowane przez inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Ponadto Gwaranci zobowiążą się do nabycia lub objęcia bądź spowodowania nabycia lub objęcia przez ich podmioty powiązane Akcji Oferowanych, które nie zostaną nabyte przez takich inwestorów (zapisy inwestorów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Transzy Osób Uprawnionych nie są objęte gwarancją wynikającą z Umowy Gwarantowania Oferty).

Umowa Gwarantowania Oferty będzie zawierała między innymi zobowiązania i warunki zawieszające dla gwarantowania Oferty, w szczególności: (i) nie wystąpią żadne zmiany ani zdarzenia, które powodują jakkolwiek niekorzystną zmianę w sytuacji prawnej, stabilności finansowej, kapitalizacji, płynności i profilu finansowania, zysku, działalności lub prognozach ekonomicznych Banku w porównaniu do stanu opisanego w Prospekcie, (ii) nie wystąpią zdarzenia spowodowane działaniem siły wyższej, (iii) Bank, Akcjonariusze Sprzedający oraz Carlo Tassara potwierdzą swoje oświadczenia i zapewnienia zawarte w Umowie Gwarantowania Oferty w dniu wykonania zobowiązania do gwarantowania Oferty, (iv) Bank przedstawi opinie prawne, oświadczenia dotyczące ujawnienia informacji (ang. *disclosure letters*) oraz *comfort letters* wystawione przez biegłego rewidenta w formie i o treści uzgodnionej z Gwarantami, (v) Bank, Akcjonariusze Sprzedający oraz Carlo Tassara wykonają swoje zobowiązania określone w Umowie Gwarantowania Oferty, oraz (vi) zostanie uzgodniony i zaakceptowany przez strony aneks cenowy („**Aneks Cenowy**”) do Umowy Gwarantowania Oferty określający Ostateczną Cenę Akcji Oferowanych oraz ostateczną liczbę Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych (z zastrzeżeniem uprzedniego wypełnienia zobowiązań i spełnienia bądź niespełnienia się warunków zawieszających dla gwarantowania Oferty nie później niż w dniu planowanego zawarcia Aneksu Cenowego, tj. nie później niż w dniu 4 grudnia 2012 r., oraz uzgodnienia i zaakceptowania przez strony treści Aneksu Cenowego, zawarcie Umowy Gwarantowania Oferty nie nakłada na jej strony zobowiązań dotyczących zawarcia Aneksu Cenowego).

Aneks Cenowy ma być zawarty, według wyłącznego uznania stron, nie później niż w dniu 4 grudnia 2012 r. po zakończeniu procesu budowania księgi popytu i ustaleniu Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Transza Inwestorów Instytucjonalnych zostanie objęta gwarancją po Cenie Ostatecznej Akcji Oferowanych w tej transzy.

Jeżeli dowolny warunek zawieszający Umowy Gwarantowania Oferty nie zostanie spełniony lub nie nastąpi zwolnienie z obowiązku jego spełnienia i powyższe odpowiednie okoliczności wystąpią bądź nie wystąpią przed składaniem zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty, zobowiązanie Gwarantów do złożenia zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z Umową Gwarantowania Oferty wygasa.

Gwaranci mogą również wypowiedzieć Umowę Gwarantowania Oferty w określonych w niej przypadkach, w szczególności w sytuacji, gdy któregokolwiek z zapewnień lub oświadczeń Banku, Akcjonariuszy Sprzedających lub Carlo Tassara okaże się lub stanie się nieważne.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie podlegać prawu Anglii i Walii i będzie zawierać postanowienia zwyczajowo przyjęte dla ofert międzynarodowych podobnych do Oferty, w tym oświadczenia i zapewnienia składane przez Bank, Akcjonariuszy Sprzedających oraz Carlo Tassara.

Na zasadach określonych w Umowie Gwarantowania Oferty Gwaranci i inne wskazane osoby zostaną zwolnione z odpowiedzialności i obowiązku świadczenia w odniesieniu do określonych roszczeń, zobowiązań lub kosztów, które mogą być dochodzone od lub poniesione przez Gwarantów lub inne wskazane osoby w związku z Umową Gwarantowania Oferty.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie zawierać standardowe zobowiązania Gwarantów dotyczące przestrzegania ograniczeń w zakresie oferowania Akcji Oferowanych.

Umowa Gwarantowania Oferty będzie stanowić, że Bank i jego akcjonariusze będą podlegać ograniczeniom w zakresie zbywania akcji Banku. Informacje dotyczące takich ograniczeń przedstawiono w punkcie „*Umowne ograniczenia zbywalności akcji*”.

Informacja na temat wynagrodzenia Globalnych Współkoordynatorów, obejmującego wynagrodzenie z tytułu gwarantowania Oferty, została zamieszczona w rozdziale „*Warunki Oferty – Koszty Oferty – Wynagrodzenie Menedżerów*”. W przypadku zmian dotyczących wynagrodzenia Menedżerów informacje na ten temat zostaną przekazane do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, po jego zatwierdzeniu przez KNF.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacja o zawarciu Umowy Gwarantowania Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeżeli Bank i Akcjonariusze Sprzedający dojdą do wniosku, że zmiana warunków Umowy Gwarantowania Oferty lub daty jej zawarcia może mieć istotny wpływ na ocenę Akcji Oferowanych, wówczas taka informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Informacja o niezawarciu Umowy Gwarantowania Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Informacja o liczbie oraz rodzaju Akcji Oferowanych objętych gwarantowaniem Oferty zostanie przekazana wraz z informacją o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w Ofercie.

Stabilizacja

Nie później niż w dniu 7 grudnia 2012 r. Akcjonariusze Sprzedający (lub jeden z nich) zamierzają zawrzeć umowę o stabilizację („**Umowa o Stabilizację**”) z IPOPEMA Securities S.A. jako Menedżerem Stabilizacji.

Celem Umowy o Stabilizację oraz nabywania akcji Banku i Praw do Akcji będzie w szczególności stworzenie podstawy prawnej umożliwiającej Menedżerowi Stabilizacji na przeprowadzenie i rozliczenie transakcji stabilizacyjnych oraz stworzenie podstawy prawnej do finansowania transakcji stabilizacyjnych dotyczących akcji Banku i Praw do Akcji reprezentujących nie więcej niż (i) 8–9% ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie oraz (ii) 5% ogólnej liczby akcji Banku (włączając Nowe Akcje). Ostateczna liczba akcji, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, będzie zależeć od ostatecznej wielkości Oferty. Dokładna liczba akcji Banku i Praw do Akcji objętych stabilizacją, jak również ich udział w ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie, zostaną ujawnione w komunikacie aktualizującym dotyczącym Umowy o Stabilizację, o którym mowa poniżej.

Nabycie akcji Banku i Praw do Akcji dla celów stabilizacji będzie podlegało przepisom Rozporządzenia w Sprawie Stabilizacji. Transakcje kupna dotyczące akcji i Praw do Akcji będą realizowane w okresie nie dłuższym niż Okres Stabilizacji (tj. 30 dni kalendarzowych od dnia pierwszego notowania) za cenę nie wyższą niż ostateczna cena Akcji Oferowanych zapłacona przez inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Menedżer Stabilizacji nie będzie jednak zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek działań stabilizacyjnych. Jeżeli takie działania będą podejmowane przez Menedżera Stabilizacji, mogą być one zaniechane w dowolnym czasie, jednak nie później niż przed końcem Okresu Stabilizacji.

Akcjonariusze Sprzedający przewidują, że w związku z Ofertą Menedżer Stabilizacji będzie mieć prawo do nabycia akcji Banku i Praw do Akcji na GPW w celu stabilizacji kursu notowań akcji Banku i Praw do Akcji na poziomie wyższym niż poziom, na którym kurs notowań ustaliłby się, gdyby działania stabilizacyjne nie były podejmowane.

Nie ma pewności, że jeśli działania stabilizacyjne zostaną podjęte, to przyniosą one przewidywane skutki.

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacja o zawarciu Umowy o Stabilizację oraz jej stronach zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeżeli, w ocenie Akcjonariuszy Sprzedających, zmiana warunków Umowy o Stabilizację lub daty jej zawarcia mogłaby mieć istotny wpływ na wycenę Akcji Oferowanych, wówczas taka informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF. Informacja o niezawarciu Umowy o Stabilizację zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Szczegółowe informacje o działaniach stabilizacyjnych będą publikowane zgodnie z warunkami określonymi w Rozporządzeniu w Sprawie Stabilizacji.

Umowne ograniczenia zbywalności akcji

Bank

W Umowie Gwarantowania Oferty Bank zobowiąże się wobec Globalnych Współkoordynatorów, że w okresie 180 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, orzeczeń sądu lub wiążącej decyzji lub zalecenia organu nadzoru regulacyjnego, które zobowiązywałoby Bank do podwyższenia kapitału zakładowego oraz zobowiązań Banku obowiązujących na dzień zaciągnięcia niniejszego zobowiązania, Bank nie będzie: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek udziałowych papierów wartościowych lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrze żadnej innej transakcji, która może skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający

W Umowie Gwarantowania Oferty Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający zobowiążą się wobec Globalnych Współkoordynatorów, że w okresie 270 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), podmioty te nie będą: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, która mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie. Zobowiązanie opisane w niniejszym akapicie będzie dotyczyć wszystkich akcji Banku znajdujących się w posiadaniu Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. oraz Akcjonariuszy Sprzedających po zakończeniu Oferty. Zobowiązanie opisane w niniejszym akapicie nie będzie miało zastosowania do: (i) przeniesienia akcji na rzecz Luxco 82 S.à r.l. zgodnie z warunkami planu motywacyjnego, oraz (ii) do sprzedaży tych akcji inwestorowi strategicznemu, który po przeprowadzeniu Oferty przez Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. oraz Akcjonariuszy Sprzedających nabydzie posiadany przez te podmioty pakiet akcji (lub pakiet akcji reprezentujących co najmniej 30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu). Jeżeli nabycie akcji nastąpi w okresie 270 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, Carlo Tassara, Alior Polska sp. z o.o. i Akcjonariusze Sprzedający zobowiążą się do spowodowania zaciągnięcia przez takiego inwestora zobowiązania w zakresie niezbywania akcji do upływu 270 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW.

Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. oraz Zygmunt Zaleski Stichting

W związku z zawarciem Umowy Gwarantowania Oferty Società Camuna di Partecipazioni S.p.A. oraz Zygmunt Zaleski Stichting oświadczą Globalnym Współkoordynatorom, że w okresie 360 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), podmioty te nie będą: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, która mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Członkowie Zarządu

W związku z zawarciem Umowy Gwarantowania Oferty członkowie Zarządu oświadczą Globalnym Współkoordynatorom, że w okresie (i) 360 dni od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW w odniesieniu do akcji posiadanych przez Członków Zarządu przed rozpoczęciem Oferty oraz (ii) 36 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW w odniesieniu do akcji Banku nabytych lub objętych przez Członków Zarządu w Ofercie, bez pisemnej zgody Globalnych Współkoordynatorów (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), członkowie

Zarządu nie będą: (i) sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, która mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Ujawnienie

W zakresie, w jakim będą tego wymagać przepisy prawa, informacje dotyczące zobowiązań związanych z emisją lub zbyciem akcji nałożonych na podmioty wymienione w punktach powyżej zostaną przekazane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Jeżeli w ocenie Banku i Akcjonariuszy Sprzedających zmiana warunków powyższych zobowiązań lub terminu ich zaciągnięcia mogłaby mieć istotny wpływ na ocenę Akcji Oferowanych, wówczas taka informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, po jego uprzednim zatwierdzeniu przez KNF.

Pozostałe ograniczenia zbywalności akcji

Informacje na temat ograniczeń w zakresie zbywalności akcji Banku w odniesieniu do uczestników planu motywacyjnego Banku zostały zamieszczone w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny”, w punktach „Planowane warunkowe zmiany planu motywacyjnego” oraz „Nowy plan opcyjny Banku”.

Informacje na temat ograniczeń w zakresie zbywalności akcji Banku w odniesieniu do inwestorów w Transzy Osób Uprawnionych zostały zamieszczone w rozdziale „Warunki Oferty – Składanie zapisów i opłacanie Akcji Oferowanych – Transza Osób Uprawnionych”.

ROZWODNIENIE

Jeżeli Oferta zostanie zakończona oraz przy założeniu, że wszystkie Nowe Akcje zostaną zaoferowane i objęte zapisami, skutkiem Oferty będzie rozwodnienie udziałów obecnych akcjonariuszy w kapitale Banku oraz ogólnej liczby głosów, które akcjonariusze mogą wykonywać na Walnym Zgromadzeniu. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji Nowych Akcji, Istniejące Akcje, które obecnie stanowią 100% kapitału zakładowego Banku i uprawniają posiadających je akcjonariuszy do wykonywania 100% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będą łącznie stanowiły 67,21% kapitału zakładowego Banku i będą uprawniały posiadających je akcjonariuszy do wykonywania 67,21% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Banku istniejącej na Datę Prospektu oraz strukturę kapitału zakładowego, jaka będzie istniała po zakończeniu emisji Nowych Akcji.

	Na Datę Prospektu		Po emisji Nowych Akcji	
	Liczba Akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba Akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu*
Istniejące Akcje	51.250.000	100	51.250.000	67,21
Nowe Akcje	0	0	25.000.000	32,79
Akcje ogółem	51.250.000	100	76.250.000	100

Źródło: Bank.

* Pod warunkiem, że wszystkie Nowe Akcje zostaną zaoferowane i objęte przez inwestorów.

OGRANICZENIA W SPRZEDAŻY AKCJI OFEROWANYCH

Oferta publiczna Akcji Oferowanych w Polsce

Prospekt został sporządzony wyłącznie na potrzeby Oferty przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej na terytorium Polski.

W związku z Ofertą przeprowadzaną na terytorium Polski mogą zostać podjęte ograniczone działania promocyjne mające na celu przekazanie informacji o Ofercie kwalifikowanym nabywcom instytucjonalnym (ang. *Qualified Institutional Buyers*) w Stanach Zjednoczonych Ameryki zgodnie z Przepisem 144A wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych oraz innym inwestorom instytucjonalnym poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki (z wyłączeniem Polski) zgodnie z Regulacją S wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

W celu prowadzenia powyżej wymienionych ograniczonych działań promocyjnych, w każdym przypadku zgodnie z właściwymi przepisami prawa jurysdykcji, w których takie działania będą podejmowane, został sporządzony międzynarodowy dokument marketingowy w języku angielskim (*International Offering Circular*), który nie będzie podlegał zatwierdzeniu przez KNF ani przez inny organ nadzoru w żadnej jurysdykcji. Prospekt nie będzie podlegał zatwierdzeniu przez organ nadzoru inny niż KNF ani nie będzie przedmiotem rejestracji, ani zgłoszenia do organu nadzoru w żadnym innym państwie niż Polska.

Promocja Oferty poza granicami Polski będzie przeprowadzana w oparciu o dokument marketingowy skierowany do wybranych inwestorów instytucjonalnych poza Polską w trybie przewidzianym w Dyrektywie Prospektowej (w sposób, w jaki została ona wprowadzona w Państwach Członkowskich) dla zwolnienia z wymogu sporządzenia prospektu lub innego dokumentu ofertowego na potrzeby oferty akcji, zatwierdzonego przez właściwy organ lub zgłoszonego do właściwego organu i następnie opublikowanego. Ani Bank, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty nie wyrazili ani nie wyrażą zgody na przeprowadzenie żadnej oferty Akcji Oferowanych w drodze oferty publicznej w Polsce w inny sposób niż na podstawie Prospektu, za pośrednictwem jakiegokolwiek innego pośrednika finansowego.

Ani Bank, ani Akcjonariusze Sprzedający, ani Menedżerowie Oferty nie podejmowali i nie będą podejmować w żadnej jurysdykcji poza Polską żadnych działań mających na celu umożliwienie przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych czy też posiadanie lub rozpowszechnianie Prospektu bądź jakiegokolwiek innego materiału ofertowego dotyczącego Akcji Oferowanych, w żadnej jurysdykcji, gdzie jest wymagane podjęcie takich działań. W związku z tym Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej oferty lub sprzedaży, a Prospekt nie może być rozpowszechniany ani publikowany na lub z terytorium jakiegokolwiek kraju lub jurysdykcji, inaczej niż z zachowaniem wszelkich stosownych zasad i regulacji właściwych dla danego kraju lub jurysdykcji.

W niektórych jurysdykcjach rozpowszechnianie dokumentu marketingowego oraz promocja Oferty mogą podlegać ograniczeniom prawnym. Osoby posiadające dokument marketingowy powinny więc zapoznać się z wszelkimi ograniczeniami tego rodzaju, przestrzegać takich ograniczeń oraz zasad przeprowadzania ograniczonych działań promocyjnych w związku z Ofertą, uwzględniając ograniczenia przedstawione poniżej. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi obowiązującymi w danej jurysdykcji.

Prospekt nie stanowi oferty objęcia ani nabycia żadnych papierów wartościowych opisanych w Prospekcie, adresowanej do jakiejkolwiek osoby w jakiejkolwiek jurysdykcji, jeżeli w takiej jurysdykcji składanie takiej osobie takiej oferty lub nakłanianie jej do nabycia akcji jest niezgodne z prawem.

Stany Zjednoczone Ameryki

Akcje Oferowane ani inne papiery wartościowe Banku opisywane w Prospekcie nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych ani przez żaden inny organ regulujący obrót papierami wartościowymi jakiegokolwiek innego stanu lub terytorium podległego jurysdykcji Stanów Zjednoczonych Ameryki i, poza niektórymi wyjątkami, nie mogą być oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że na podstawie zwolnienia od obowiązku rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych. W związku z Ofertą informacje na temat Oferty będą przekazywane wyłącznie (i) poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki w ramach transakcji zagranicznych (*offshore transactions*) (zgodnie z definicją tego terminu w Regulacji S) zgodnie z postanowieniami Regulacji S na rzecz inwestorów niebędących osobami amerykańskimi (*U.S. persons*) (zgodnie z definicją tego terminu w Regulacji S) oraz (ii) na rzecz kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych (ang. *Qualified Institutional Buyers*) w Stanach Zjednoczonych Ameryki, zgodnie z definicją zawartą w Przepisie 144A i na warunkach w nim określonych, albo na podstawie innego zwolnienia od obowiązku rejestracji lub w drodze transakcji, które nie podlegają takiej rejestracji. Ponadto, w ciągu 40 dni po rozpoczęciu Oferty jakiegokolwiek oferowanie bądź sprzedaż Akcji Oferowanych w Stanach Zjednoczonych Ameryki przez jakiegokolwiek pośrednika w obrocie papierami wartościowymi (niezależnie od tego, czy uczestniczył w Ofercie) może naruszać obowiązek rejestracji określony w Amerykańskiej

Ustawie o Papierach Wartościowych, chyba że takie oferowanie i sprzedaż odbywają się na podstawie wyłączenia z obowiązku rejestracji przewidzianego przez Amerykańską Ustawę o Papierach Wartościowych.

Ani Komisja Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych, ani żadne stanowe komisje papierów wartościowych lub inne urzędy ds. papierów wartościowych poza terytorium Stanów Zjednoczonych nie zatwierdziły ani nie wyraziły sprzeciwu wobec Akcji Oferowanych oferowanych w ramach Oferty, ani nie stwierdziły, że Prospekt jest rzetelny i kompletny. Składanie oświadczeń o odmiennej treści stanowi przestępstwo.

Europejski Obszar Gospodarczy

Prospekt został zatwierdzony przez KNF, organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym na terytorium Polski. W żadnym innym Państwie Członkowskim nie prowadzi się publicznej oferty Akcji Oferowanych. Jednakże możliwa jest promocja Oferty w Państwie Członkowskim na podstawie dokumentu marketingowego (*Offering Memorandum*) w ramach niektórych zwolnień od obowiązku sporządzenia Prospektu w trybie Dyrektywy Prospektowej, jeżeli zwolnienia te zostały implementowane w danym Państwie Członkowskim, pod warunkiem że taka oferta nie będzie skutkować wymogiem opublikowania Prospektu przez Bank lub któregośkolwiek Akcjonariusza Sprzedającego lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty zgodnie z art. 3 Dyrektywy Prospektowej lub jakichkolwiek mających zastosowanie przepisów wykonawczych.

W stosunku do każdego Państwa Członkowskiego Europejskiego Obszaru Gospodarczego (z wyłączeniem Polski), które wdrożyło Dyrektywę Prospektową (każde nazywane „**Odpowiednim Państwem Członkowskim**”), ze skutkiem od dnia wdrożenia Dyrektywy Prospektowej w danym Państwie Członkowskim, z tym dniem włącznie („**Odpowiednia Data Wdrożenia**”), w danym Odpowiednim Państwie Członkowskim nie zostanie przeprowadzona publiczna oferta Akcji Oferowanych, chyba że:

- (a) na rzecz osoby prawnej będącej inwestorem kwalifikowanym w znaczeniu zdefiniowanym w Dyrektywie Prospektowej;
- (b) na rzecz mniej niż 100 lub, jeżeli Odpowiednie Państwo Członkowskie wdrożyło stosowne postanowienie Dyrektywy Zmieniającej Dyrektywę Prospektową z 2010 r., 150 osób fizycznych lub prawnych (niebędących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu Dyrektywy Prospektowej) lub
- (c) w jakichkolwiek innych okolicznościach, do których stosuje się art. 3(2) Dyrektywy Prospektowej,

pod warunkiem że dana oferta Akcji Oferowanych zobowiązuje Bank do publikacji prospektu zgodnie z postanowieniami art. 3 Dyrektywy Prospektowej.

Dla potrzeb niniejszego postanowienia wyrażenie „oferta publiczna Akcji Oferowanych” w odniesieniu do dowolnych Akcji Oferowanych w dowolnym Odpowiednim Państwie Członkowskim oznacza przekazanie, w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków przekazu, wystarczających informacji w zakresie warunków oferty oraz dotyczących Akcji Oferowanych będących przedmiotem oferty, których zakres umożliwi inwestorowi podjęcie decyzji o nabyciu lub objęciu Akcji Oferowanych, przy czym zakres i forma takiego przekazania informacji może być różna w różnych Odpowiednich Państwach Członkowskich z uwagi na postanowienia prawa implementujące Dyrektywę Prospektową w takim Odpowiednim Państwie Członkowskim, a wyrażenie „**Dyrektywa Prospektowa**” oznacza Dyrektywę 2003/71/WE (ze zmianami, a w szczególności Dyrektywę Zmieniającą Dyrektywę Prospektową z 2010 r., w zakresie w jakim zostały wdrożone w danym Odpowiednim Państwie Członkowskim) i obejmuje wszelkie odpowiednie środki implementujące ją w każdym danym Odpowiednim Państwie Członkowskim, a wyrażenie „**Dyrektywa Zmieniająca Dyrektywę Prospektową z 2010 r.**” oznacza Dyrektywę 2010/73/UE.

Wielka Brytania

W Wielkiej Brytanii Międzynarodowy Dokument Ofertowy (ang. *International Offering Circular*) oraz wszelkie inne materiały związane z Akcjami Oferowanymi opisanymi w niniejszym dokumencie mogą być dystrybuowane wyłącznie wśród i adresowane wyłącznie do osób, będących inwestorami kwalifikowanymi („**inwestorzy kwalifikowani**”) w znaczeniu art. 2(1)(e) Dyrektywy Prospektowej (zdefiniowanej poniżej), które ponadto (i) posiadają zawodowe doświadczenie w kwestiach inwestycyjnych, o których mowa w art. 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 r., wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 r. ze zm. (ang. *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended*) („**Zarządzenie**”) lub (ii) podlegają postanowieniom art. 49(2)(a)–(d) Zarządzenia lub (iii) którym można taki dokument lub materiały przekazać zgodnie z prawem (każda z tych osób nazywana jest „**właściwą osobą**”). Akcje Oferowane są dostępne w Wielkiej Brytanii wyłącznie właściwym osobom, a wszelkie zaproszenia do nabycia, oferty lub umowy nabycia lub innego pozyskania Akcji Oferowanych mogą być kierowane lub zawierane wyłącznie z właściwymi osobami. Międzynarodowy Dokument Ofertowy (ang. *International Offering Circular*) i jego treść są poufne i nie podlegają dystrybucji, publikacji ani powielaniu (w całości lub w części), ani ujawnianiu przez odbiorców jakiegokolwiek innej

osobie w Wielkiej Brytanii. Każda osoba w Wielkiej Brytanii, która nie jest właściwą osobą, nie jest uprawniona do działania na podstawie ani polegania na Międzynarodowym Dokumencie Ofertowym (*International Offering Circular*) ani na jego treści.

Kanada

Zarówno Prospekt, jak i dokument marketingowy nie są i w żadnych okolicznościach nie mają być prospektem, ogłoszeniem lub ofertą publiczną dotyczącą papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie, w prowincjach lub na terytoriach Kanady. Żadna komisja ds. papierów wartościowych ani też podobna instytucja w Kanadzie nie dokonała badania ani nie wydała decyzji w sprawie Prospektu lub dokumentu marketingowego, ani nie dokonała oceny papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie, a wszelkie oświadczenia o odmiennej treści stanowią wykroczenie.

Japonia

Akcje Oferowane nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z japońską ustawą o obrocie papierami wartościowymi (Ustawa Nr 25 z 1948 r. ze zm.). Akcje Oferowane nie są i nie mogą być przedmiotem bezpośredniej ani pośredniej oferty lub sprzedaży na terytorium Japonii lub na rzecz rezydenta Japonii (który to termin obejmuje również spółki lub inne podmioty utworzone zgodnie z prawem Japonii), ani na rzecz innego podmiotu w celu dalszej bezpośredniej lub pośredniej oferty lub sprzedaży na terytorium Japonii lub na rzecz rezydenta Japonii, chyba że (i) na mocy zwolnienia z wymogów rejestracyjnych przewidzianych w japońskiej ustawie o obrocie papierami wartościowymi i zgodnie z wszystkimi pozostałymi przepisami tej ustawy; oraz (ii) zgodnie z wszystkimi innymi odnośnymi wymogami prawa Japonii.

Szwajcaria

Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem oferty publicznej na terytorium Szwajcarii i nie będą notowane na giełdzie papierów wartościowych w Szwajcarii – SIX Swiss Exchange (SIX) ani na żadnej innej giełdzie papierów wartościowych bądź instytucji obrotu regulowanego na terytorium Szwajcarii. Prospekt został sporządzony bez uwzględnienia standardów ujawniania informacji dotyczących prospektów emisyjnych określonych w art. 652a lub art. 1156 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań ani bez uwzględnienia standardów ujawniania informacji dotyczących prospektów określonych w art. 27 wg zasad notowania papierów wartościowych na SIX bądź zasad notowania papierów wartościowych żadnej innej giełdy papierów wartościowych bądź instytucji obrotu regulowanego na terytorium Szwajcarii. Niedozwolone jest prowadzenie na terytorium Szwajcarii dystrybucji ani publiczne udostępnienie w inny sposób Prospektu lub jakichkolwiek innych materiałów ofertowych i marketingowych dotyczących Akcji Oferowanych lub Oferty.

Ani Prospekt, ani żadne inne materiały ofertowe i marketingowe dotyczące Oferty, Banku lub Akcji Oferowanych nie zostały i nie zostaną złożone do żadnego organu regulacyjnego w Szwajcarii ani nie zostały zatwierdzone przez żaden taki organ. W szczególności, Prospekt nie zostanie złożony do szwajcarskiego urzędu nadzoru nad rynkami finansowymi („FINMA”), a oferta Akcji Oferowanych nie będzie podlegała jego nadzorowi, oraz oferta Akcji Oferowanych nie została i nie zostanie zatwierdzona zgodnie ze szwajcarską ustawą federalną dotyczącą kolektywnych form inwestowania (CISA). Zasady ochrony inwestorów zapewnione postanowieniami CISA wobec nabywców udziałów w ramach kolektywnych form inwestowania nie mają zastosowania do nabywców Akcji Oferowanych.

RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i opisują stan prawny na Datę Prospektu. W związku z powyższym, inwestorzy powinni zapoznać się ze stosownymi regulacjami oraz zasięgnąć opinii swoich doradców prawnych w zakresie przepisów prawnych związanych z nabywaniem, posiadaniem i zbywaniem Akcji Oferowanych.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rynek giełdowy instrumentów finansowych w Polsce jest prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. GPW prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa, w tym Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz wewnętrznych regulacji, w tym statutu GPW i Regulaminu Giełdy.

Rynek giełdowy prowadzony przez GPW jest rynkiem regulowanym w rozumieniu stosownych przepisów prawa wspólnotowego i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Ponadto GPW organizuje i prowadzi Alternatywny System Obrotu niebędący rynkiem regulowanym. W ramach rynku giełdowego prowadzonego przez GPW wyodrębniono rynek podstawowy (tzn. rynek oficjalnych notowań giełdowych) oraz rynek równoległy.

Według danych GPW dostępnych na stronie internetowej GPW (www.gpw.pl), na dzień 8 listopada 2012 r. na rynku podstawowym i równoległym GPW notowano akcje 436 spółek (z czego 42 to spółki zagraniczne). Kapitalizacja rynkowa spółek notowanych na rynku podstawowym i równoległym GPW wyniosła szacunkowo 687.605,31 miliona zł.

Dematerializacja papierów wartościowych

Papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Polski lub podlegające dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym w Polsce nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania, tj. ich dematerializacji, na podstawie umowy z KDPW – instytucją pełniącą funkcje depozytowe i rozrachunkowe w Polsce, z wyjątkiem papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, które nie będą podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym, albo wprowadzanych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, które mogą zachować formę dokumentu, o ile ich emitent tak postanowi. Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą ich zapisania po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Wyjątkiem od wskazanej zasady są papiery wartościowe zapisane na rachunkach zbiorczych – w takim wypadku uprawnionym z takich papierów wartościowych nie jest posiadacz rachunku. Za osobę uprawnioną z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym uważa się osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu taki rachunek przez jego posiadacza, która uprawniona jest względem takiej liczby papierów wartościowych, jaka wynika z takiego wskazania. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych.

Podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, taki jak dom maklerski czy bank powierniczy, wystawia na żądanie jego posiadacza imienne świadectwo depozytowe, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych zapisanych na rachunku. W odniesieniu do papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym za świadectwo depozytowe uważa się dokument o treści tożsamej z treścią świadectwa depozytowego sporządzonego dla posiadacza rachunku w języku polskim lub angielskim i wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Świadectwo depozytowe może być wystawione przez domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską, banki powiernicze, zagraniczne firmy inwestycyjne i zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, KDPW oraz NBP – jeżeli oznaczenie tych rachunków pozwala na identyfikację osób, którym przysługują prawa z papierów wartościowych.

Od chwili wystawienia świadectwa, papiery wartościowe w liczbie w nim wskazanej nie mogą być przedmiotem obrotu do czasu utraty ważności świadectwa albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku. Te same papiery wartościowe mogą zostać wskazane w treści kilku świadectw pod warunkiem, że cel wystawienia każdego ze świadectw jest odmienny. W takim wypadku w kolejnych świadectwach zamieszcza się również informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw.

Rozliczenie

Zgodnie z obowiązującymi przepisami wszystkie transakcje na rynku regulowanym GPW odbywają się na zasadzie płatności przy odbiorze (tzw. zasada *delivery vs payment*), a przeniesienie praw następuje w trzy dni po zawarciu transakcji. Co do zasady, każdy inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych oraz rachunek gotówkowy w firmie inwestycyjnej lub podmiocie prowadzącym działalność powierniczą w Polsce, a każda firma inwestycyjna

i podmiot prowadzący działalność powierniczą musi posiadać odpowiednie konta i rachunki w KDPW oraz rachunek gotówkowy w banku rozliczeniowym. Podmioty uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych mogą również prowadzić w ramach depozytu papierów wartościowych lub systemu rejestracji papierów wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski tzw. rachunki zbiorcze, czyli rachunki, na których mogą być rejestrowane zdematerializowane papiery wartościowe nienależące do osób, dla których rachunki te są prowadzone, ale należące do innej osoby lub osób. Rachunki zbiorcze mogą być prowadzone jedynie dla podmiotów wymienionych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z regulacjami GPW oraz KDPW, KDPW CCP S.A., spółka zależna od KDPW, jest obowiązana przeprowadzać, na podstawie listy transakcji (zbiory posesyjne) przekazanej przez GPW, rozliczenia zawartych przez członków GPW transakcji. Z kolei członkowie GPW koordynują rozliczenia dla klientów, na rachunek których przeprowadzono transakcje.

Organizacja obrotu papierami wartościowymi

Na Datę Prospektu sesje na GPW odbywają się regularnie od poniedziałku do piątku w godzinach 8.30–17.35 czasu warszawskiego, o ile zarząd GPW nie postanowi inaczej.

Oferty, w zależności od rynku notowań danych papierów wartościowych, są zgłaszane w systemie notowań ciągłych (rynek podstawowy) lub w systemie kursu jednolitego z jednokrotnym lub dwukrotnym określeniem kursu jednolitego (rynek równoległy). Dla dużych pakietów akcji możliwe są tak zwane transakcje pakietowe prowadzone poza systemem notowań ciągłych lub kursu jednolitego.

Informacje o kursie, wolumenie obrotów oraz o wszelkich prawach szczególnych (prawie poboru, prawie do dywidendy) w odniesieniu do poszczególnych akcji są dostępne na oficjalnej stronie GPW (www.gpw.pl).

Prowizje maklerskie nie są w Polsce ustalane przez GPW ani przez inne organy regulacyjne. Zależą one od ogólnej wartości transakcji oraz od domu maklerskiego, który ją realizuje.

Ustawy regulujące działanie rynku kapitałowego

Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi polski rynek papierów wartościowych są trzy ustawy: (i) Ustawa o Ofercie Publicznej, (ii) Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz (iii) Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym. Od dnia 19 września 2006 r. nadzór nad rynkiem kapitałowym jest ponadto regulowany przez Ustawę o Nadzorze Finansowym. Ponadto, polski rynek kapitałowy funkcjonuje na zasadach określonych w rozporządzeniach do powyższych ustaw oraz w regulacjach wspólnotowych, które – tak jak rozporządzenia unijne – znajdują bezpośrednie zastosowanie w Polsce.

Organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce jest KNF.

Ustawa o Ofercie Publicznej – prawa i obowiązki związane z nabywaniem oraz zbywaniem znacznych pakietów akcji

Po rejestracji akcji Banku w depozycie przez KDPW Bank będzie spółką publiczną w rozumieniu art. 4 pkt 20 Ustawy o Ofercie Publicznej. W związku z tym nabywanie i zbywanie Akcji podlega w szczególności obowiązkom wskazanym poniżej.

Obowiązek zawiadamiania KNF o nabyciu lub zbyciu akcji

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, każdy kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; albo
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął, odpowiednio, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

– jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w wypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w wypadku Banku – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej powstaje również w wypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW);
 - 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych;
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w wypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu zawiadomienia spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznie przekazać otrzymaną informację równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółce prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki.

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu; lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Wezwania

Nabycie akcji uprawniających do wykonywania ponad 5% lub 10% ogólnej liczby głosów w danym okresie

Nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:

- 10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33%;
- 5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%;

– może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż, odpowiednio, 10% lub 5% ogólnej liczby głosów.

Przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem wypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki.

W wypadku, gdy przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów, do:

- ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów; albo
- zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów;

– chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeżeli przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w wypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu.

Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Przekroczenie progu 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

W wypadku, gdy przekroczenie progu 66% nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 66% ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów, odpowiednio, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Zasady ogłaszania wezwania

Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Polski, obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje. Podmiot ten załącza do zawiadomienia treść wezwania. Następnie treść wezwania ogłasza się w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim.

Ogłoszenie wezwania może nastąpić dopiero po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje spółki publicznej jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż cena w tym wezwaniu.

Po otrzymaniu zawiadomienia o ogłoszeniu wezwania KNF może, najpóźniej na trzy dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż dwa dni.

Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wezwaniu ulega wstrzymaniu do czasu dokonania czynności wskazanych w żądaniu, o którym mowa powyżej, przez podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania.

Po zakończeniu wezwania podmiot, który ogłosił wezwanie, jest obowiązany zawiadomić, w trybie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.

W okresie między dokonaniem zawiadomienia a zakończeniem wezwania podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki:

- mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony;
- nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania;
- nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.

Cena akcji w wezwaniu

W wypadku, gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być niższa od:

- średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywano obrotu tymi akcjami na rynku głównym; albo
- średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrotu akcjami spółki dokonywano na rynku głównym przez okres krótszy niż określony powyżej.

Cena akcji proponowana w wezwaniach nie może być również niższa od:

- najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania; albo
- najwyższej wartości rzeczy lub praw, którą podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Cena akcji proponowana w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

W wypadku, gdy średnia cena rynkowa akcji, ustalona zgodnie z regułami wskazanymi powyżej, znacznie odbiega od wartości godziwej tych akcji z powodu:

- przyznania akcjonariuszom prawa poboru, prawa do dywidendy, prawa do nabycia akcji spółki przejmującej w związku z podziałem spółki publicznej przez wydzielenie lub innych praw majątkowych związanych z posiadaniem akcji spółki publicznej;
- znacznego pogorszenia sytuacji finansowej lub majątkowej spółki na skutek zdarzeń lub okoliczności, których spółka nie mogła przewidzieć lub którym nie mogła zapobiec;
- zagrożenia spółki trwałą niewypłacalnością;

podmiot ogłaszający wezwanie może zwrócić się do KNF z wnioskiem o udzielenie zgody na zaproponowanie w wezwaniu ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa powyżej. KNF może udzielić zgody, o ile proponowana cena nie jest niższa od wartości godziwej tych akcji, a ogłoszenie takiego wezwania nie naruszy uzasadnionego interesu akcjonariuszy. KNF może ustalić okres, w którym powinno nastąpić ogłoszenie wezwania za cenę określoną w udzielonym zezwoleniu.

W wypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej, albo w wypadku spółki, w stosunku do której zostało otwarte postępowanie układowe lub upadłościowe – cena akcji nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Cena proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 72–74 Ustawy o Ofercie Publicznej, może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które zostaną nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Przymusowy wykup akcji (squeeze out)

Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia w sprawie nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Cenę akcji podlegających przymusowemu wykupowi ustala się na zasadach określonych w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu – określonych w art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Przymusowy wykup może zostać ogłoszony wyłącznie po ustanowieniu zabezpieczenia o wartości nie niższej niż 100% wartości akcji podlegających przymusowemu wykupowi. Zabezpieczenie powinno zostać udokumentowane zaświadczeniem wydanym przez bank lub inną instytucję finansową zapewniającą zabezpieczenie lub pośredniczącą w jego uzyskaniu.

Przymusowy wykup ogłasza się i przeprowadza za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach

regulowanych – wszystkich tych spółek. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji (sell out)

Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza, a w wypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądanie to są obowiązani spełnić solidarnie zarówno akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak i podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia w sprawie nabywania przez członków tego porozumienia akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Cenę akcji podlegających przymusowemu odkupowi ustala się na zasadach określonych w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu – opisanych powyżej art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż cena proponowana w tym wezwaniu.

Podmioty objęte obowiązkami związanymi ze znacznymi pakietami akcji

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, wezwań, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają, odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- na funduszu inwestycyjnym – również w wypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- również na podmiocie, w wypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie; (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu; (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu;
- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W wypadkach, o których mowa w dwóch ostatnich punktach, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony tego porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, wezwań, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w wypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Manipulacja

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi zakazuje manipulacji instrumentem finansowym, którą jest:

- składanie zleceń lub zawieranie transakcji wprowadzających lub mogących wprowadzić w błąd co do rzeczywistego popytu, podaży lub ceny instrumentu finansowego, chyba że powody tych działań były uprawnione, a złożone zlecenia lub zawarte transakcje nie naruszyły przyjętych praktyk rynkowych na danym rynku regulowanym;
- składanie zleceń lub zawieranie transakcji powodujących nienaturalne lub sztuczne ustalenie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, chyba że powody tych działań były uprawnione, a złożone zlecenia lub zawarte transakcje nie naruszyły przyjętych praktyk rynkowych na danym rynku regulowanym;
- składanie zleceń lub zawieranie transakcji z zamiarem wywołania innych skutków prawnych niż te, dla osiągnięcia których faktycznie dokonuje się danej czynności prawnej;
- rozpowszechnianie za pomocą środków masowego przekazu, w tym Internetu, lub w inny sposób fałszywych lub nierzetelnych informacji albo pogłosek, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd w zakresie instrumentów finansowych: (a) przez dziennikarza – jeżeli nie działał z zachowaniem należytej staranności zawodowej albo jeżeli uzyskał z rozpowszechniania takich informacji bezpośrednią lub pośrednią korzyść majątkową lub osobistą dla siebie lub innej osoby, nawet działając z zachowaniem tej staranności, (b) przez inną osobę – jeżeli wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że są to informacje nieprawdziwe lub wprowadzające w błąd;
- składanie zleceń lub zawieranie transakcji przy jednoczesnym wprowadzeniu uczestników rynku w błąd albo wykorzystanie ich błędu co do ceny instrumentów finansowych;
- zapewnianie kontroli nad popytem lub podażą instrumentu finansowego z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub w sposób powodujący bezpośrednie lub pośrednie ustalanie cen nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na zakończenie notowań powodujące wprowadzenie w błąd inwestorów dokonujących czynności na podstawie ceny ustalonej na tym etapie notowań;
- uzyskiwanie korzyści majątkowej z wpływu opinii dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów wyrażanych w środkach masowego przekazu w sposób okazjonalny lub regularny, na cenę posiadanych instrumentów finansowych, jeśli nie został publicznie ujawniony w sposób pełny i rzetelny występujący konflikt interesu.

Osoba dokonująca manipulacji może podlegać grzywnie maksymalnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od trzech miesięcy do pięciu lat, albo obu tym karom łącznie. Kto wchodzi w porozumienie z inną osobą mającą na celu manipulację, podlega grzywnie do 2.000.000 zł. Ponadto, KNF może nałożyć w niektórych wypadkach manipulacji karę pieniężną w wysokości do 200.000 zł lub karę pieniężną do kwoty wynoszącej dziesięciokrotność uzyskanej korzyści majątkowej albo obie te kary łącznie.

Obrót papierami wartościowymi z wykorzystaniem informacji poufnych

Informacją poufną jest określona w sposób precyzyjny informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów lub powiązanych z nim instrumentów pochodnych.

Każdy, kto posiada informację poufną: (i) w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze; (ii) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa; albo (iii) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna,

nie może wykorzystywać takiej informacji. Czynności określone jako zakazane wykorzystywanie informacji poufnych obejmują:

- nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi;
- udzielanie rekomendacji lub nakłanianie innej osoby do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja;
- przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej: (i) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w Polsce lub w innym Państwie Członkowskim lub są przedmiotem ubiegania się o takie dopuszczenie; (ii) jednego lub kilku takich instrumentów finansowych; lub (iii) nabywania albo zbywania takich instrumentów finansowych.

Osoba wykorzystująca informację poufną z naruszeniem przepisów prawa może podlegać karze pozbawienia wolności lub grzywnie albo obu tym sankcjom łącznie. Maksymalna wysokość grzywny wynosi 5.000.000 zł, a okres pozbawienia wolności zależy od rodzaju przestępstwa i może wynosić od trzech miesięcy do ośmiu lat.

Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie okresów zamkniętych

Kolejne ograniczenie wprowadzone na mocy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczy wyłącznie członków zarządu, rady nadzorczej, prokurentów lub pełnomocników emitenta lub wystawcy, jego pracowników, biegłych rewidentów albo innych osób pozostających z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (osoby mające dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu), które w trakcie okresu zamkniętego nie mogą nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Ponadto osoby mające dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Ograniczeń wskazanych powyżej nie stosuje się do czynności dokonywanych: (i) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu taka osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne; albo (ii) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego; albo (iii) w wyniku złożenia przez osobę mającą dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej; albo (iv) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę mającą dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej; albo (v) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru; albo (vi) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okres zamknięty jest zdefiniowany jako: (i) okres od wejścia w posiadanie przez osobę będącą osobą mającą dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych do przekazania takiej informacji do publicznej wiadomości; (ii) w wypadku raportu rocznego – okres dwóch miesięcy przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, jeżeli okres ten jest krótszy od pierwszego ze wskazanych; (iii) w wypadku raportu półrocznego – okres miesiąca przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, jeżeli okres ten jest krótszy od pierwszego ze wskazanych; (iv) w wypadku raportu kwartalnego – okres dwóch tygodni przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, jeżeli okres ten jest krótszy od pierwszego ze wskazanych. Za okres zamknięty nie uważa się okresów wskazanych w punktach od (ii) do (iv) w wypadku, gdy osoba mająca dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport.

Każda osoba mająca dostęp do informacji poufnych pierwszego poziomu, która naruszy określony powyżej zakaz w trakcie okresu zamkniętego, podlega karze pieniężnej w wysokości do 200.000 zł, nakładanej decyzją KNF.

Dodatkowo, osoby, które wchodzi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub które są jego prokurentami, jak również osoby zajmujące funkcje kierownicze w strukturze emitenta, mające stały dostęp do informacji poufnych emitenta, są zobowiązane do informowania KNF oraz emitenta o dokonanych przez siebie na własny rachunek transakcjach akcjami emitenta lub związanymi z nimi instrumentami finansowymi. Obowiązek ten odnosi się również do transakcji dokonywanych przez osoby bliskie wskazanym wyżej osób, zgodnie z definicją przewidzianą w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Naruszenie obowiązków określonych powyżej jest zagrożone karą pieniężną w wysokości do 100.000 zł.

Prawo Bankowe

Obowiązek zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych progów procentowych ogólnej liczby głosów

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego, podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie, odpowiednio, 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić KNF o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym banku krajowego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest każdorazowo obowiązany zawiadomić o tym zamiarze KNF.

Zgodnie z art. 25 ust. 4 Prawa Bankowego obowiązek zawiadomienia, o którym mowa powyżej, dotyczy także:

- zastawnika i użytkownika akcji, jeżeli zgodnie z art. 340 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych są oni uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji;
- podmiotu, który uzyskał prawo głosu na walnym zgromadzeniu na poziomach określonych w art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego w wyniku zdarzeń innych niż objęcie lub nabycie akcji lub praw z akcji banku krajowego, w szczególności w wyniku zmiany statutu lub w następstwie wygaśnięcia uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu, a także nabycia akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie poziomów określonych w art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w wyniku dziedziczenia.

Przepisów art. 25 ust. 1 Prawa Bankowego nie stosuje się w wypadku, gdy nabycie albo objęcie akcji banku krajowego jest dokonywane przez bank krajowy, instytucję kredytową, dom maklerski lub firmę inwestycyjną mającą siedzibę na terytorium innego Państwa Członkowskiego, w wykonaniu umowy o subemisję inwestycyjną, o której mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej, jeżeli:

- prawa z akcji nie są wykonywane w celu ingerencji w zarządzanie bankiem krajowym oraz
- akcje banku krajowego zostaną zbyte w ciągu roku od dnia ich nabycia albo objęcia.

Zawiadomienie i załączane dokumenty powinny być sporządzone w języku polskim lub przetłumaczone na język polski. Tłumaczenie powinno być sporządzone przez tłumacza przysięgłego lub właściwego konsula Rzeczypospolitej Polskiej.

KNF niezwłocznie po otrzymaniu zawiadomienia (nie później jednak niż w terminie dwóch dni roboczych) potwierdza w formie pisemnej jego otrzymanie.

KNF może zgłosić, w drodze decyzji, sprzeciw co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym banku krajowego, jeżeli:

- podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym przez KNF terminie braków w zawiadomieniu lub załączonych do zawiadomienia dokumentów i informacji;
- podmiot składający zawiadomienie nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów, których żądał KNF;
- jest to uzasadnione potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania bankiem krajowym, z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie na bank krajowy lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie.

W wypadku nabycia lub objęcia akcji lub praw z akcji z naruszeniem obowiązków, o których mowa powyżej, akcje takie nie będą uprawniały do wykonywania praw głosu w myśl art. 251 Prawa Bankowego. Uchwały walnego zgromadzenia banku krajowego podejmowane z naruszeniem obowiązków, o których mowa powyżej, są nieważne, chyba że uchwały te spełniają wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględniania głosów nieważnych.

Ponadto, członkowie zarządu banku krajowego powołani przez podmiot dominujący lub będący członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w podmiocie dominującym nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji banku krajowego. W wypadku, gdy nie można ustalić, którzy członkowie zarządu zostali powołani przez podmiot dominujący, powołanie zarządu jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień podmiotu dominującego banku krajowego, z zastrzeżeniem art. 25m Prawa Bankowego. Czynności z zakresu reprezentacji banku krajowego podjęte z udziałem takich członków zarządu są nieważne.

W powyższym wypadku KNF może nakazać zbycie akcji banku krajowego w wyznaczonym terminie. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie, KNF może nałożyć na akcjonariusza banku krajowego karę pieniężną do wysokości 10.000.000 zł, ustanowić w banku krajowym zarząd komisaryczny lub uchylić zezwolenie na utworzenie banku i podjąć decyzję o likwidacji banku.

Obowiązek powiadomienia Banku o przekroczeniu lub osiągnięciu określonych progów procentowych ogólnej liczby głosów

Podmiot, który bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub obejmuje akcje lub prawa z akcji banku krajowego, jest każdorazowo obowiązany niezwłocznie powiadomić o tym bank, którego akcje nabył lub objął, jeżeli stanowią one wraz z akcjami objętymi lub nabytymi wcześniej pakiet powodujący osiągnięcie lub przekroczenie progu 5%, 10%, 20%, 25%, jednej trzeciej, 50%, 66% i 75% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub powstanie stosunku dominacji względem banku krajowego.

Bank jest zobowiązany do wystosowania zawiadomienia do KNF w ciągu 14 dni od jego otrzymania.

Obowiązek powiadomienia KNF o zbyciu pakietu akcji

Podmiot jest zobowiązany do powiadomienia KNF o zamiarze zbycia, bezpośrednio lub pośrednio, pakietu akcji w banku krajowym:

- uprawniającego go do wykonywania ponad 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu;
- jeśli w wyniku tego zbycia pakietu akcji, który pozostanie w jego posiadaniu, będzie uprawniał go do wykonywania mniej niż 10%, 20%, jednej trzeciej lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Kodeks Spółek Handlowych – obowiązek zawiadomienia spółki o osiągnięciu stosunku dominacji

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi quorum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja ma wymiar wspólnotowy w wypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto, koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 euro;

- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro;
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 euro; oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Kontrola koncentracji

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy o Swobodzie Działalności Gospodarczej, a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym przedsiębiorcą poprzez w szczególności dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy o Swobodzie Działalności Gospodarczej.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej niż jednym przedsiębiorcą przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, oraz jego przedsiębiorców zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Ponadto, zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zgłoszeniu nie podlega zamiar koncentracji: (a) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia

nabycia lub objęcia, oraz że (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (b) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (c) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (d) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem wypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów

Prezes UOKiK może, między innymi, nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

OPODATKOWANIE

Informacje zamieszczone w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem, wykonaniem lub zbyciem Praw Poboru i Akcji przez inwestorów. Z tych względów wszystkim Inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych wypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych. Termin „dywidenda” używany poniżej oraz inne terminy stosowane w niniejszych informacjach będą miały znaczenie przypisane im zgodnie z postanowieniami polskiego prawa podatkowego.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Powyższe zasady stosowane są z uwzględnieniem przepisów odpowiednich umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji i praw poboru) wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć różnicę między sumą przychodów uzyskanych z tego tytułu (cena papierów wartościowych określona w umowie sprzedaży) a kosztami uzyskania tych przychodów (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie) – które można odliczyć dopiero w chwili uzyskania przychodu ze sprzedaży papierów wartościowych – osiągniętą w danym roku podatkowym. Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest przychód należny, choćby nie został faktycznie otrzymany. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej (zasadę tę stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych). W przypadku, gdy cena papierów wartościowych określona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości rynkowej wartości tych papierów. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł przychodów i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w wypadku osób fizycznych jest tożsamy z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są zobowiązani wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W wypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych pięciu, kolejno po sobie następujących latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty poniesionej z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów).

Podatnik powinien sporządzić roczne zeznanie podatkowe w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym uzyskał przychody z odpłatnego zbycia, na podstawie imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu przekazanych mu do końca lutego roku następującego po roku podatkowym przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim wypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, powyższy przepis stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujące na terytorium Polski dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają identycznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile odpowiednie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne posiadające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochody (przychody) osób fizycznych z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (np. przychodów uzyskanych z umorzenia akcji i przychodów z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej w związku z jej likwidacją) z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego dochodu (przychodu). Dochodem (przychodem) z dywidendy lub innym przychodem z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału. Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych (m.in. wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych) zobowiązane są podmioty dokonujące tych czynności. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dywidendy pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Płatnicy przekazują kwoty podatku w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy, o których mowa w art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca siedziby płatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru. Dochodów (przychodów) z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, od których został pobrany podatek zryczałtowany, nie łączy się z dochodami z innych źródeł i nie ujawnia w rocznym zeznaniu podatkowym. Jednakże zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli płatnik nie pobierze podatku, osoba fizyczna zobowiązana jest do rozliczenia podatku w swoim rocznym zeznaniu podatkowym składanym w terminie do końca kwietnia roku następującego po danym roku podatkowym.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu dywidend przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Roczne zeznania podatkowe dotyczące tego dochodu składane są przez płatnika (tj. podmioty prowadzące rachunki zbiorcze) w urzędzie skarbowym właściwym w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W świetle art. 45 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych podatnicy są obowiązani wykazać w zeznaniu rocznym kwoty dochodów (przychodów) z tytułu dywidend w wypadku, gdy papiery wartościowe były zapisane na rachunkach zbiorczych, a tożsamość podatnika nie została płatnikowi ujawniona. W stosunku do takich podatników płatnicy nie są zobowiązani do sporządzania ani do wysyłania imiennych informacji o wysokości dochodu.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne nieposiadające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 w związku z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochody (przychody) osób fizycznych podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, uzyskane z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego dochodu; jednakże w wypadku wspomnianej kategorii podatników zasady opodatkowania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych (m.in. wypłat z tytułu dywidend) zobowiązane są podmioty dokonujące tych czynności. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dywidendy pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Płatnicy przekazują kwoty podatku w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy, o których mowa w art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca siedziby płatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru. Dodatkowo, płatnicy w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym są obowiązani przesłać podatnikom oraz urzędom skarbowym, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych – imienne informacje sporządzone według ustalonego wzoru. Ponadto płatnicy, na pisemny wniosek podatnika, w ciągu 14 dni od złożenia takiego wniosku, są obowiązani do sporządzenia i przesłania pisemnej informacji, o której mowa powyżej, do podatnika oraz do urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu dywidend przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Roczne deklaracje podatkowe dotyczące tego dochodu składają płatnicy (tj. podmioty prowadzące zbiorcze rachunki papierów wartościowych) urzędowi skarbowemu, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. W stosunku do takich podatników płatnicy nie są zobowiązani do sporządzania ani do dostarczania indywidualnych informacji o wysokości dochodu.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Polsce podatkiem dochodowym na zasadach ogólnych. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie sprzedaży) a kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie), które podlegają odliczeniu dopiero w momencie uzyskania

przychodu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, osiągnięta w roku podatkowym. Jeśli cena papierów wartościowych określona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości ich wartości rynkowej. Uzyskany z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przychód i koszty uzyskania przychodów łączy się z innymi przychodami i kosztami uzyskania przychodów danego okresu rozliczeniowego. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek od dochodów osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosują się także do dochodu uzyskanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mające swoje siedziby lub zarząd w innych państwach, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego danego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania (art. 1 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym Osób Prawnych).

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Polski dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają identycznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których Rzeczpospolita Polska jest stroną, nie stanowią inaczej. Wspomniani podatnicy mogą być zobowiązani do przedstawienia certyfikatu rezydencji podatkowej w celu udokumentowania zasadności zastosowania stawki podatkowej na podstawie odpowiedniej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niezapłacenia podatku zgodnie ze wspomnianą umową.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (np. przychody z tytułu umorzenia akcji oraz z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej w związku z jej likwidacją) uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału.

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) podatnika z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli są łącznie spełnione następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania; (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych oraz (iv) spółka, o której mowa w pkt (ii) nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów bez względu na źródło ich osiągania.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie: (a) jeżeli posiadanie udziałów (akcji) (o którym mowa w pkt (iii) powyżej) wynika z tytułu własności przez podatnika (o którym mowa w punkcie (ii) powyżej), (b) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie następujących tytułów: (A) tytułu własności oraz (B) innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w wypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub

inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w wypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W wypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat podatnik jest obowiązany do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utracił prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy podatnik skorzystał ze zwolnienia.

Zgodnie z art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem uzyskania przez spółkę, która dokonuje wypłat należności pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności zostały spełnione warunki określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. że spółka uzyskująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, powyższe podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku powinny zostać przekazane w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie przekazania należnego podatku płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom informacje o wysokości pobranego podatku sporządzone według ustalonego wzoru. Dodatkowo, zgodnie z art. 26a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku, gdy wypłata należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest dokonywana na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych płatnicy, w zakresie określonym w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie mają obowiązku przesłania podatnikom oraz urzędowi skarbowemu informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujące na terytorium Polski dochody (przychody) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają identycznym zasadom opodatkowania jak podmioty podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

Dodatkowo, na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli są łącznie spełnione następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), jest spółka podlegająca w Państwie Członkowskim innym niż Rzeczpospolita Polska lub w innym państwie należącym do EOG, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia; (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę; oraz (iv) spółka, o której mowa w pkt (ii), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie: (a) jeżeli posiadanie udziałów (akcji) (o którym mowa w pkt (iii) powyżej) wynika z tytułu własności przez podatnika (o którym mowa w punkcie (ii) powyżej), (b) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie następujących tytułów: (A) własności oraz (B) innego niż

własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w wypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w wypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W wypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat podatnik jest obowiązany do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utracił prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy podatnik skorzystał ze zwolnienia.

Powyższe zwolnienie ma również odpowiednie zastosowanie do spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz.Urz. WE L 207 z 18.08.2003); dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wypłacanych spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (przy czym określony powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wynosi nie mniej niż 25%; dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium Państwa Członkowskiego lub innego państwa należącego do EOG zagranicznego zakładu spółki spełniającej wyżej określone warunki zwolnienia (istnienie zagranicznego zakładu powinno jednakże być udokumentowane przez spółkę korzystającą ze zwolnienia w formie zaświadczenia wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym posiada swoją siedzibę lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym znajduje się zakład); oraz do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej zwolnienie ma zastosowanie do podmiotów podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym w Konfederacji Szwajcarskiej od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągania), pod warunkiem że wyżej wspomniany bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki dokonującej płatności dywidendy lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wynosi przynajmniej 25%.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem udokumentowania przez podatnika miejsca jego siedziby dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem uzyskania przez Spółkę, która dokonuje wypłat należności pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności z tytułu dywidend zostały spełnione warunki pozwalające na zastosowanie zwolnienia, określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. że spółka uzyskująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w wypadku, gdy podmiotem uzyskującym dochody (przychody) z dywidend jest: (i) instytucja wspólnego inwestowania posiadająca siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim lub w innym państwie należącym do EOG, spełniająca warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 10a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, lub (ii) podatnik posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub w innym państwie należącym do EOG, prowadzący program emerytalny w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, spełniający warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wówczas powyższe zwolnienie może mieć zastosowanie wyłącznie pod warunkiem udokumentowania przez taki podmiot jego miejsca siedziby dla celów podatkowych za pomocą certyfikatu rezydencji podatkowej oraz złożenia pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika dywidend oraz spełnia warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 10a i pkt 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskaniem od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Kwoty pobranego podatku powinny zostać przekazane w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom

oraz urzędowi skarbowemu informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, sporządzone według ustalonego wzoru. Płatnik jest zobowiązany przesłać taką informację do końca trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat. Dodatkowo, na pisemny wniosek podatnika, płatnik, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia według ustalonego wzoru informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku oraz do przesłania ich podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, którym kieruje naczelnik właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Zgodnie z art. 26a ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych roczne deklaracje podatkowe sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w wypadku, gdy wypłaty należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych dokonuje się na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W takim wypadku oraz w wypadku wypłaty należności z tytułu dywidend z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych dokonywanej na rzecz podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce, do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych płatnicy, w zakresie określonym w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie mają obowiązku przesłania podatnikom oraz urzędowi skarbowemu informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku.

Zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a) w związku z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, podatkwowi podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych. Powyższe transakcje podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w wypadku, gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z ogólną zasadą, sprzedaż akcji (udziałów) w spółkach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych według stawki 1%. Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży on – przy umowie sprzedaży – na kupującym. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Wartość rynkową przedmiotu czynności cywilnoprawnych określa się na podstawie przeciętnych cen stosowanych w obrocie rzeczami tego samego rodzaju i gatunku, z uwzględnieniem ich miejsca położenia, stanu i stopnia zużycia, oraz w obrocie prawami majątkowymi tego samego rodzaju, z dnia dokonania tej czynności, bez odliczania długów i ciężarów. Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem wypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w wypadku czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz.

Jednocześnie, zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, lub (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, lub (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli te instrumenty finansowe zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zasady opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, podatkwowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, m.in. tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu,

polecenia testamentowego, darowizny oraz polecenia darczyńcy. Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności rzeczy i praw majątkowych. Podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zostaje zaliczony nabywca. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej został zaliczony nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku. Podatnicy są obowiązani, z wyjątkiem wypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika, złożyć w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego sporządzone według ustalonego wzoru zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. Podatek jest płatny w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego.

Na mocy art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym papierów wartościowych) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w wypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. Powyższe zwolnienie ma zastosowanie, jeżeli w chwili nabycia nabywca był polskim obywatelem lub obywatelem jednego z Państw Członkowskich lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o EOG, albo miał miejsce zamieszkania na terytorium Polski lub na terytorium któregośkolwiek ze wspomnianych państw. W wypadku niespełnienia powyższych warunków nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Dodatkowo, podatkowi nie podlega nabycie własności rzeczy ruchomych znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym papierów wartościowych), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przepisy dotyczące odpowiedzialności w zakresie podatku pobieranego u źródła

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnicy, którzy nie wykonali swojego obowiązku obliczenia, pobrania oraz wpłacenia podatku do właściwego organu podatkowego, odpowiadają całym swoim majątkiem za podatek, który nie został pobrany lub za kwotę podatku pobranego, lecz niewpłaconego. Powyższy przepis nie ma zastosowania w wypadku, gdy odrębne przepisy prawa stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W tym ostatnim przypadku właściwy organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

INFORMACJE DODATKOWE

Dokumenty udostępnione do wglądu

Następujące dokumenty: (i) Statut; (ii) aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego dla Banku; (iii) Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej; (iv) Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego; (v) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe będą dostępne do wglądu w okresie ważności Prospektu na stronie internetowej Banku: www.aliorbank.pl.

Biegli rewidenci

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: 00-124 Warszawa, Rondo ONZ 1), przeprowadziła badanie Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz wydała opinię bez zastrzeżeń z badania tego sprawozdania finansowego.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. W imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. badanie Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego przeprowadziła Jolanta Alvarado Rodriguez (nr ewidencyjny 11299).

W okresie objętym Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym znajdującym się w Prospekcie nie było przypadku rezygnacji czy zwolnienia biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku.

Zgodnie ze Statutem, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku jest wybierany przez Radę Nadzorczą.

W dniu 24 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza wybrała Ernst & Young Audit sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku.

Podmioty zaangażowane w Ofertę

Wskazane poniżej podmioty są zaangażowane w Ofertę:

Menedżerowie Oferty

Globalnymi Współkoordynatorami i Współprowadzącymi Księgę Popytu są: (i) Barclays Bank PLC z siedzibą w Londynie przy 5 The North Colonnade, Canary Wharf, Londyn E14 4BB, Wielka Brytania; (ii) IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie i adresem: Waleców 11, 00-851 Warszawa, Polska; (iii) Morgan Stanley & Co. International plc z siedzibą w Londynie przy 25 Cabot Square, Canary Wharf, Londyn E14 4QA, Wielka Brytania; oraz (iv) J.P. Morgan Securities plc z siedzibą w Londynie przy 25 Bank Street, Canary Wharf, Londyn E14 5JP, Wielka Brytania. Globalni Współkoordynatorzy odpowiadają za koordynację prac niezbędnych do przygotowania i przeprowadzenia Oferty.

Współmenedżerami Oferty są (i) Erste Group Bank AG z siedzibą w Wiedniu przy Graben 21, A-1010 Wiedeń, Austria oraz (ii) Renaissance Securities (Cyprus) Limited z siedzibą w Nikozji przy Arch. Makariou III, 2-4, Capital Center, 9th Floor, Nikozja, 1065, Cypr.

Oferującym jest IPOPEMA Securities S.A.

Wynagrodzenie Globalnych Współkoordynatorów jest ściśle powiązane z wpływami uzyskanymi ze sprzedaży Akcji Oferowanych. Wynagrodzenie Współmenedżerów nie jest powiązane z wpływami uzyskanymi z sprzedaży Akcji Oferowanych. W związku z Ofertą Menedżerowie Oferty będą świadczyć usługi na rzecz Banku i Akcjonariusza Sprzedającego, w tym usługi dotyczące harmonogramu oraz struktury Oferty. Globalni Współkoordynatorzy odpowiadają również za koordynację działań marketingowych podejmowanych w odniesieniu do Oferty, koordynację kontaktów oraz umawianie spotkań z inwestorami, organizację procesu budowania księgi popytu w Polsce i za granicą, jak również za inne zadania, które są zwykle realizowane przez firmy inwestycyjne w związku z publicznymi ofertami sprzedaży akcji. Zadania Współmenedżerów Oferty obejmują przede wszystkim udział w organizacji procesu budowania księgi popytu. Menedżerowie Oferty nie posiadają żadnych znaczących udziałów w Banku. W szczególności, na Datę Prospektu, żaden z nich nie posiada Akcji stanowiących ponad 1% kapitału zakładowego Banku.

Doradcy prawni Banku

W związku z Ofertą usługi prawne na rzecz Banku świadczy kancelaria prawna Weil, Gotshal & Manges – Paweł Rymarz Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53 – w zakresie prawa polskiego, Weil, Gotshal & Manges z siedzibą w Londynie przy 110 Fetter Lane, Londyn, EC4A 1AY, Wielka Brytania – w zakresie prawa angielskiego oraz Weil, Gotshal & Manges z siedzibą w Nowym Jorku przy 767 Fifth Avenue, NY 10153 – w zakresie amerykańskiego prawa federalnego (zwane dalej łącznie „Weil”). Wynagrodzenie Weil nie jest uzależnione od wielkości

wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych. Ponadto Weil świadczył, świadczy i może świadczyć na rzecz Akcjonariuszy Sprzedających lub Menedżerów Oferty usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez nich działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Weil nie posiada żadnych istotnych udziałów w Banku oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych Akcji w Banku.

Doradcy prawni Globalnych Współkoordynatorów

W związku z Ofertą usługi prawne na rzecz Globalnych Współkoordynatorów świadczy: Greenberg Traurig Grzesiak Spółka komandytowa (z siedzibą w Warszawie i adresem: Książęca 4, 00-498 Warszawa, Polska) – w zakresie prawa polskiego, Greenberg Traurig Maher LLP (z siedzibą przy 200 Gray's Inn Road, Londyn, WC1X 8HF, Wielka Brytania) – w zakresie prawa angielskiego oraz Greenberg Traurig LLP (z siedzibą w Nowym Jorku, adres: MetLife Building, 200 Park Avenue, Nowy Jork, NY 10166) – w zakresie amerykańskiego prawa federalnego (zwane dalej łącznie „Greenberg Traurig”).

Wynagrodzenie Greenberg Traurig nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych.

Ponadto Greenberg Traurig świadczył, świadczy i może świadczyć w przyszłości na rzecz Banku lub Akcjonariuszy Sprzedających usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez nich działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Greenberg Traurig nie posiada żadnych istotnych udziałów w Banku oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych Akcji w Banku.

Doradca prawny Akcjonariuszy Sprzedających

W związku z Ofertą usługi prawne na rzecz Akcjonariuszy Sprzedających w zakresie prawa polskiego świadczy Sołtysiński, Kawecki & Szlęzak – Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów Spółka Komandytowa (z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Wawelska 15 B, 02-034 Warszawa, Polska) (zwane dalej „Sołtysiński, Kawecki & Szlęzak”).

Wynagrodzenie Sołtysiński, Kawecki & Szlęzak nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych.

Ponadto Sołtysiński, Kawecki & Szlęzak świadczył i może świadczyć w przyszłości na rzecz Banku lub Menedżerów Oferty usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez nich działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Sołtysiński, Kawecki & Szlęzak nie posiada żadnych istotnych udziałów w Banku oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych Akcji w Banku.

Informacje pochodzące od ekspertów

W Prospekcie nie wykorzystywano informacji stanowiących oświadczenia lub raporty ekspertów.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE

Oświadczenie Banku

Bank, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w Prospekcie, niniejszym oświadcza, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu

Krzysztof Czuba
Wiceprezes Zarządu

Niels Lundorff
Wiceprezes Zarządu

Artur Maliszewski
Wiceprezes Zarządu

Witold Skrok
Wiceprezes Zarządu

Cezary Smorszczewski
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Sulkowska
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Akcjonariuszy Sprzedających

W imieniu Akcjonariuszy Sprzedających niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie w częściach, za których sporządzenie Akcjonariusze Sprzedający ponoszą odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz w częściach tych nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Odpowiedzialność każdego z Akcjonariuszy Sprzedających jako podmiotów odpowiedzialnych za sporządzenie informacji zamieszczonych w Prospekcie ograniczona jest do następujących części Prospektu: rozdział „Podsumowanie”, „Akcjonariusze Sprzedający”, rozdział „Warunki Oferty”, rozdział „Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności akcji”: we wszystkich przypadkach w zakresie informacji dotyczących danego Akcjonariusza Sprzedającego lub jego Akcji Sprzedawanych.

Hélène Zaleski

*Członek Zarządu Partnera Generalnego
w spółce Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.*

Hélène Zaleski

Pełnomocnik Alis S.A.

Oświadczenie Oferującego

Działając w imieniu spółki IPOPEMA Securities S.A., niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Prospektu, za które spółka IPOPEMA Securities S.A. jest odpowiedzialna, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz w częściach tych nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Odpowiedzialność spółki IPOPEMA Securities S.A. jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w Prospekcie ograniczona jest do następujących części Prospektu: okładka Prospektu z wyłączeniem akapitu zaczynającego się od słów „Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Prospektem (...)” i akapitów następnych, rozdział „Podsumowanie” – „Dział E – Oferta”, podpunkty: E.1, E.3 (z wyłączeniem podpunktu „Subemisja” i „Stabilizacja”) i E.7, oraz rozdział „Warunki Oferty”.

Mariusz Piskorski

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Borys

Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Doradcy Prawnego Banku

Działając w imieniu kancelarii prawnej Weil, Gotshal & Manges – Paweł Rymarz Sp.k. oświadczam, iż zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w rozdziałach Prospektu, za które kancelaria prawna Weil, Gotshal & Manges – Paweł Rymarz Sp.k. jest odpowiedzialna, tj. w rozdziale „*Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji*” z wyłączeniem punktu „*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*” oraz w rozdziale „*Opodatkowanie*” są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz w rozdziałach tych nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Marcin Chyliński
Prokurent

Anna Frankowska
Prokurent

SKRÓTY I DEFINICJE

Poniższe terminy mają zastosowanie w całym Prospekcie, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

ADP	Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Sp.k.
Akcje	51.250.000 akcji wyemitowanych przez Bank na Datę Prospektu
Akcje Oferowane	Akcje Sprzedawane i Nowe Akcje łącznie
Akcje Sprzedawane	Do 26.000.000 istniejących akcji serii A Banku oferowanych publicznie przez Akcjonariuszy Sprzedających na podstawie Prospektu
Akcyonariusze Sprzedający	Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. oraz Alis S.A.
ALCO	Komitety Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku
Alior Instytut Szkoleń	Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o., podmiot zależny spółki Alior Bank S.A.
Alior SFIO	Alior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych	Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych z 1933 r. (<i>The United States Securities Act of 1933</i>), ze. zm.
Bank, Alior Bank	Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Podmioty Zależne
Bazylea II	Nowa Umowa Kapitałowa z dnia 26 czerwca 2004 r. opublikowana przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego – zbiór przepisów określających nowe zasady kalkulacji wymogów kapitałowych i zarządzania ryzykiem bankowym. W Polsce wprowadzona w drodze nowelizacji Prawa Bankowego oraz przyjęcia uchwał nr 1-6/2007 KNB z marca 2007 r., które zaczęły obowiązywać od 1 stycznia 2008 r. (przy założeniu wykorzystania opcji zawartej w § 14 ust. 1 uchwały nr 1/2007 KNB)
Bazylea III/ Porozumienie Bazylea III	Dwa dokumenty opublikowane przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego w dniu 16 grudnia 2010 r. zatytułowane: „Bazylea III: Globalne ramy regulacyjne dla wzmocnienia stabilności banków i systemów bankowych” oraz „Bazylea III: Międzynarodowe zasady pomiaru, standardów oraz monitorowania ryzyka płynności” – zbiór przepisów wprowadzających fundamentalne reformy w zakresie regulacyjnych ram kapitałowych i wymogów kapitałowych. Proces wdrażania reform przewidzianych w dokumentach Bazylei III rozpocznie się 1 stycznia 2013 r.; przy czym spełnienie tych wymogów zostanie poprzedzone licznymi etapami przejściowymi, a cały proces zostanie rozłożony w czasie tak, aby całkowite wdrożenie nastąpiło do 2019 r. Bazylea III nie została jeszcze wdrożona w Polsce
BFG	Bankowy Fundusz Gwarancyjny
BIG	Biuro Informacji Gospodarczej
BIK	Biuro Informacji Kredytowej
BION	(badanie i ocena nadzorcza), jedno z narzędzi nadzorczych wspierających nadzór ostrożnościowy oparty na analizie ryzyka, rozumiany jako koncepcja organizacyjna podporządkowująca procesy, rozwiązania organizacyjne i alokację zasobów wynikom oceny poziomu ryzyka

BPV	Wartość punktu bazowego, miara używana do obliczenia kwoty, jaką aktualna wartość danej pozycji (przepływy pieniężne, instrumenty, portfel) zmienia w wyniku wzrostu oprocentowania o jeden punkt bazowy w górę
CAFE	Standardowy system obsługi klientów Banku stosowany w placówkach Banku
CAFEM	Standardowy system obsługi klientów stosowany w placówkach Biura Maklerskiego Alior Banku
Carlo Tassara	Carlo Tassara S.p.A.
CEB	Bank Rozwoju Rady Europy (<i>Council of Europe Development Bank</i>)
Cena Maksymalna	Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Transzy Inwestorów Indywidualnych
Cena Ostateczna Akcji Oferowanych	Cena ostateczna Akcji Oferowanych ustalona po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, Transzy Inwestorów Indywidualnych i Transzy Osób Uprawnionych przez Zarząd (w odniesieniu do Nowych Akcji) i Akcjonariuszy Sprzedających (w odniesieniu do Akcji Sprzedawanych) w uzgodnieniu z Carlo Tassara oraz w porozumieniu z Globalnymi Współkoordynatorami
Cena Maksymalna w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych	Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych
Cena Maksymalna w Transzy Osób Uprawnionych	Cena, po której będą składać zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy w Transzy Osób Uprawnionych
CHF	Frank szwajcarski – waluta obowiązująca w Konfederacji Szwajcarskiej
CIRS	Swap walutowo-procentowy (ang. <i>Cross-currency interest swap rate</i>)
CRD	Dyrektywa 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe oraz Dyrektywa 2006/49/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie adekwatności kapitałowej firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych
CRD 2	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/111/WE z dnia 16 września 2009 r. w sprawie zmiany dyrektyw 2006/48/WE, 2006/49/WE i 2007/64/WE w odniesieniu do banków powiązanych z centralnymi instytucjami, niektórych pozycji funduszy własnych, dużych ekspozycji, uzgodnień w zakresie nadzoru oraz zarządzania w sytuacji kryzysowej
CRD 3	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/76/UE z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie zmiany dyrektyw 2006/48/WE oraz 2006/49/WE w zakresie wymogów kapitałowych dotyczących portfela handlowego i resekurytyzacji oraz przeglądu nadzorczego polityki wynagrodzeń
CRD 4	Pakiet dalszych możliwych zmian do CRD, w odniesieniu do których w lutym 2010 r. Komisja Europejska ogłosiła publiczną konsultację
CSA	Załącznik (<i>Credit Support Annex</i>) do Umowy ISDA określający tryb zabezpieczania wyceny instrumentów pochodnych będących przedmiotem transakcji zawieranych na podstawie Umowy ISDA

Data Prospektu	Dzień zatwierdzenia Prospektu przez KNF
Dobre Praktyki	Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW (załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r. podjętej na mocy § 29.1 Regulaminu GPW) – stanowiące zbiór zasad i rekomendacji dotyczących ładu korporacyjnego obowiązujących na GPW
Dyrektywa MIFID	Dyrektywa 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych zmieniająca dyrektywy Rady 85/611/EWG i 93/6/EWG i dyrektywę 2001/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylająca dyrektywę Rady 93/22/WE
Dyrektywa Prospektowa	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dyrektywa w Sprawie Umów o Kredyt Konsumentki	Dyrektywa 2008/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki
Dyrektywa w Sprawie Usług Płatniczych	Dyrektywa 2007/64/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 listopada 2007 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego zmieniająca dyrektywy 97/7/WE, 2002/65/WE, 2005/60/WE i 2006/48/WE i uchylająca dyrektywę 97/5/WE
EBA	Europejska Komisja Nadzoru Bankowego (<i>European Banking Authority</i>)
EBC	Europejski Bank Centralny (<i>European Central Bank</i>)
EBI	Europejski Bank Inwestycyjny (<i>European Investment Bank</i>)
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy
ESP	Efektywna Stopa Procentowa
ETS	Europejski Trybunał Sprawiedliwości
EURO, EUR	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro
FRA	Umowa, w ramach której ustalana jest wysokość stopy procentowej, obowiązującej w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu
GBP	Funt brytyjski – waluta obowiązująca w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej
Globalni Współkoordynatorzy	Barclays Bank PLC, IPOPEMA Securities S.A., J.P. Morgan Securities plc i Morgan Stanley & Co. International plc
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Carlo Tassara	Carlo Tassara i jej podmioty zależne
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Gwaranci Oferty	Barclays Bank PLC, J.P. Morgan Securities plc i Morgan Stanley & Co. International plc

HSBC Bank Polska	HSBC Bank Polska S.A.
IASB	Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (<i>International Accounting Standards Board</i>)
inwestorzy indywidualni, inwestorzy uprawnieni do składania zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych	Osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu polskich regulacji dewizowych, jak również mające siedzibę w Polsce osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, które nie będą brać udziału w procesie budowania księgi popytu
inwestorzy uprawnieni do składania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych	Osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu polskich regulacji dewizowych, jak również mające siedzibę w Polsce osoby prawne i jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, które nie będą brać udziału w procesie budowania księgi popytu. Inwestorzy uprawnieni do składania zapisów w Transzy Osób Uprawnionych nie są uprawnieni do składania zapisów w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych
inwestorzy instytucjonalni, Inwestorzy Instytucjonalni, inwestorzy uprawnieni do składania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych	Polskie lub zagraniczne osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz firmy zarządzające aktywami na zlecenie działające w imieniu i na rachunek osób fizycznych i prawnych, które otrzymały zaproszenie do wzięcia udziału, wzięły udział w procesie budowania księgi popytu oraz otrzymały zaproszenie do złożenia zapisów; kategoria ta obejmuje Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych, Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych oraz Międzynarodowych Inwestorów Instytucjonalnych
Istniejące Akcje	Wszystkie akcje Banku istniejące na Datę Prospektu
KDPW	<i>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.</i> z siedzibą w Warszawie oraz system depozytowy obsługiwany przez tę spółkę
KE	Komisja Europejska
KNB lub Komisja Nadzoru Bankowego	Komisja Nadzoru Bankowego, której kompetencje od 1 stycznia 2008 r. przejęła KNF
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 ze zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz.U. z 1997 r. Nr 88, poz. 553 ze zm.)
Kodeks Postępowania Cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 1964 r. Nr 43, poz. 296 ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Krajowi Inwestorzy Instytucjonalni	Polskie osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz firmy zarządzające aktywami na zlecenie działające w imieniu i na rachunek osób fizycznych i prawnych, które otrzymały zaproszenie do wzięcia udziału, wzięły udział w procesie budowania księgi popytu oraz otrzymały zaproszenie do złożenia zapisów

KRD	Krajowy Rejestr Długów
KRS, Krajowy Rejestr Sądowy	Krajowy Rejestr Sądowy
Kwalifikowani Nabywcy Instytucjonalni	Kwalifikowani nabywcy instytucjonalni (ang. <i>qualified institutional buyers</i>) w Stanach Zjednoczonych Ameryki w rozumieniu i zgodnie z Przepisem 144A (ang. <i>Rule 144A</i>) wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych
LIBOR	Ang. <i>London Interbank Offered Rate</i> – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Londynie
LTV	Stosunek wartości udzielonego kredytu do wartości zabezpieczenia kredytu
Maksymalny Zapis w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych	Maksymalny zapis na Akcje Oferowane w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych, których łączna cena stanowiąca iloczyn Ceny Maksymalnej Akcji Oferowanych w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem nie może przekroczyć kwoty 10.000 złotych, zaokrąglonej w dół do najbliższej liczby całkowitej Akcji Oferowanych
Menedżerowie Oferty	Globalni Współkoordynatorzy i Współprowadzący Księgę Popytu oraz Współmenedżerowie Oferty
Menedżer Stabilizacji	IPOPEMA Securities S.A.
Mennica Wrocławska	Mennica Wrocławska sp. z o.o.
MFW	Międzynarodowy Fundusz Walutowy
Międzynarodowi Inwestorzy Instytucjonalni	Zagraniczne (poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki i Polską) osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz firmy zarządzające aktywami na zlecenie działające w imieniu i na rachunek osób fizycznych i prawnych, które wzięły udział w procesie budowania księgi popytu oraz otrzymały od Globalnych Współkoordynatorów zaproszenie do złożenia zapisów
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości zatwierdzone przez Unię Europejską
MSR 24	Międzynarodowy Standard Rachunkowości 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską
MŚP	Małe i średnie przedsiębiorstwa
NBP	Narodowy Bank Polski
Nowe Akcje	Nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, wyemitowanych przez Bank i będących przedmiotem oferty publicznej na podstawie Prospektu
OECD	Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (ang. <i>Organisation for Economic Co-operation and Development</i>)

OFE	Otwarte fundusze emerytalne
Oferta	Oferta publiczna Akcji Oferowanych przeprowadzania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie Prospektu; Oferta obejmuje Ofertę Krajową oraz Ofertę Międzynarodową
Oferta Krajowa	Oferta Publiczna w części obejmującej ofertę publiczną Akcji Oferowanych na rzecz inwestorów indywidualnych, osób uprawnionych oraz Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych
Oferta Międzynarodowa	Oferta Publiczna w części obejmującej ofertę na rzecz Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych oraz Międzynarodowych Inwestorów Instytucjonalnych
Oferujący	IPOPEMA Securities S.A.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity Dz.U. z 2012 r., poz. 749)
osoby uprawnione, inwestorzy uprawnieni do składania zapisów w Transzy Osób Uprawnionych	Osoby fizyczne zatrudnione na Datę Prospektu w Banku, Alior Raty sp. z o.o., Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o., Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Sp.K. oraz Alior Polska sp. z o.o., niezależnie od podstawy zatrudnienia, jak również właściciele placówek partnerskich Banku
p.p.	punkt procentowy
Państwo Członkowskie	Państwo Członkowskie EOG
PKB	Produkt krajowy brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	Złoty polski – waluta obowiązująca w Polsce
Podmioty Zależne	Alior Instytut Szkoleń, Alior Raty sp. z o.o. i Obrót Wierzytelnościami Alior Polska sp. z o.o. S.K.A.
Prawa do Akcji, PDA	Nie mniej niż 5.000.000 oraz nie więcej niż 25.000.000 praw do Nowych Akcji, upoważniających ich posiadaczy do otrzymania Nowych Akcji (z chwilą wpisania Nowych Akcji do rejestru przez sąd rejestrowy), utworzonych z chwilą dokonania przydziału Nowych Akcji i tracących ważność z chwilą rejestracji Nowych Akcji przez KDPW
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 ze zm.)
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Prospekt	Niniejszy prospekt emisyjny akcji Banku, stanowiący prospekt emisyjny w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Rozporządzenia 809/2004, zatwierdzony przez KNF, na podstawie którego Bank będzie przeprowadzał Ofertę
Przepis 144A	Przepis wykonawczy do Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. <i>Rule 144A</i>)

punkty sprzedaży	Punkty obsługi klientów firm inwestycyjnych, punkty przyjmowania zleceń banków prowadzących działalność maklerską, oddziały banków prowadzących działalność w trybie, o którym mowa w art. 113 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
QIB, Kwalifikowany Nabywca Instytucjonalny	Kwalifikowany inwestor instytucjonalny (ang. <i>qualified institutional buyer</i>), zgodnie z definicją zawartą w Przepisie 144A
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Banku
Rada Polityki Pieniężnej	Rada Polityki Pieniężnej, organ Narodowego Banku Polskiego
Regulacja S	Regulacja S wydana na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych (ang. <i>Regulation S</i>)
Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2006 r. ze zm.
Regulamin Rady Nadzorczej	Regulamin Rady Nadzorczej Banku
Rekomendacja M	Dokument sporządzany i aktualizowany przez KNB (poprzednika KNF), a od 2008 r. przez KNF, dotyczący zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach
Rekomendacja S	Dokument sporządzany i aktualizowany przez KNB (poprzednika KNF), a od 2008 r. przez KNF, zawierający listę dobrych praktyk dla banków w związku z udzielaniem kredytów hipotecznych
Rekomendacja T	Rekomendacja KNF z lutego 2010 r. w sprawie dobrych praktyk dotyczących zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za lata 2009–2011
Rozporządzenie 44/2001	Rozporządzenie Rady nr 44/2001 z dnia 22 grudnia 2000 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych
Rozporządzenie 809/2004	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. stanowiące przepis wykonawczy do Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów oraz rozpowszechniania reklam
Rozporządzenie o Raportach	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 209, poz. 1744 ze zm.)
Rozporządzenie w Sprawie Stabilizacji	Rozporządzenie Komisji (WE) Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonujące dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych
Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów	Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe	Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Statut	Statut Banku (w wersji uwzględniającej zmiany przyjęte w Uchwale ws. Zmiany Statutu)
Strefa Euro	Unia walutowa wymienionych poniżej państw członkowskich, które przyjęły euro jako swój jedyny środek płatniczy: Austria, Belgia, Cypr, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Luksemburg, Malta, Niemcy, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Włochy
SWAP	Umowa dotycząca wymiany przyszłych przepływów pieniężnych
SWK	System wsparcia sprzedaży kredytów
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 28 września 2012 r. udostępniony na stronie internetowej KDPW)
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego uchwalone Uchwałą Nr 4/2006 Zarządu GPW z dnia 10 stycznia 2006 r. ze zm.
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
Traktat	Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej
Trybunał Konstytucyjny	Trybunał Konstytucyjny
Uchwała 383/2008	Uchwała nr 383/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego (Dz.Urz. KNF z 2008 r. Nr 8, poz. 37)
Uchwała 76/2010	Uchwała nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz.Urz. KNF z 2010 r. Nr 2, poz. 11 ze zm.)
Uchwała ws. Zmiany Statutu	Uchwała w sprawie zmiany Statutu w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Banku podjęta w dniu 19 października 2012 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, wprowadzająca zmiany do Statutu związane z planowanym uzyskaniem przez Bank statusu spółki publicznej i mające na celu głównie odzwierciedlenie w Statucie regulacji właściwych dla spółek publicznych
Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego	Uchwała nr 24/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 lipca 2012 r. zmieniona następnie uchwałą nr 31/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2012 r.
UE	Unia Europejska
Umowa ISDA	Standardowa umowa ramowa regulująca warunki zawierania transakcji na rynku instrumentów pochodnych
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Urząd Patentowy	Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej
USD	Dolar amerykański – waluta obowiązująca w Stanach Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o BFG	Ustawa z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 84, poz. 711 ze zm.)
Ustawa o Biegłych Rewidentach	Ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 ze zm.)
Ustawa o Finansach Publicznych	Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2009 r. Nr 157, poz. 1240 ze zm.)
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 ze zm.)
Ustawa o Kredycie Konsumenckim	Ustawa z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz.U. z 2011 r. Nr 126, poz. 715 ze zm.)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz.U. z 2006 r. Nr 157, poz. 1119 ze zm.)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1537 ze zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331 ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2012 r., poz. 361 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768 ze zm.)
Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy oraz Finansowaniu Terroryzmu	Ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 46, poz. 276 ze zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.)

Ustawa o Swobodzie Działalności Gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 220, poz. 447 ze zm.)
Ustawa o Usługach Płatniczych	Ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz.U. z 2011 r. Nr 199, poz. 1175 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Banku
WIBOR	(ang. <i>Warsaw Interbank Offered Rate</i>) – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Warszawie
Współmenedżerowie Oferty	Erste Group Bank AG oraz Renaissance Securities (Cyprus) Limited
zagraniczni inwestorzy instytucjonalni, inwestorzy zagraniczni w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, inwestorzy międzynarodowi w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych	Zagraniczne osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz firmy zarządzające aktywami na zlecenie działające w imieniu i na rachunek osób fizycznych i prawnych, które wzięły udział w procesie budowania księgi popytu oraz otrzymały od Globalnych Współkoordynatorów zaproszenie do złożenia zapisów; kategoria ta obejmuje Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych oraz Międzynarodowych Inwestorów Instytucjonalnych
Zalecenie Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego w Sprawie Tymczasowych Buforów Kapitałowych	Zalecenie Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego (EBA) w sprawie tworzenia i nadzoru tymczasowych buforów kapitałowych w celu przywrócenia zaufania na rynku (EBA/REC/2011/1)
Zarząd	Zarząd Banku
Zarządzenie	art. 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 r. wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych (ang. <i>Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005</i>) z 2000 r., ze zm.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	Zbadane Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe grupy kapitałowej Alior Bank Spółka Akcyjna za lata 2009–2011
ZBP	Związek Banków Polskich
Zmiany Prawa Bankowego	Ustawa z dnia 29 lipca 2011 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2011 Nr 165, poz. 984)

SPIS SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

- 1. Raport z przeglądu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**
- 2. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**
- 3. Opinie z badania Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**
- 4. Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**



Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Konto ONZ 1
00-124 Warszawa
tel. +48 22 557 70 00
fax +48 22 557 70 01
Warszawa@ey.com
www.ey.com/pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES
9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Alior Bank S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Alior Bank S.A. („Bank”), składającego się ze skonsolidowanego śródrocznego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku, skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 września 2012 roku, skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku oraz informacji dodatkowych („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu za załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za zgodność załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również za rzetelność i jasność informacji w nim zawartych odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, „Przegląd Śródrocznych Informacji Finansowych Przeprowadzany przez Niezależnego Biegłego Rewidenta Jednostki” oraz obowiązujących w Polsce przepisów prawa i krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. Przegląd daje mniej pewności niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 30 września 2012 roku oraz jej wynik finansowy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku zgodnie z MSR 34.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły Rewident
Nr 11299

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 26 października 2012 roku



**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe
Grupy Kapitałowej
ALIOR BANKU SPÓŁKI AKCYJNEJ
za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2012 roku**

Spis treści

SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
1. Wynik z tytułu odsetek	12
2. Wynik z tytułu opłat i prowizji	13
3. Wynik handlowy	14
4. Zrealizowany wynik na pozostałych Instrumentach finansowych	14
5. Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	14
6. Koszty działania banku	15
7. Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	16
8. Rachunek zysków i strat bez świadczeń pracowniczych w formie akcji	16
9. Podatek dochodowy	17
10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18
11. Należności od klientów	19
12. Należności od banków	22
13. Pozostałe aktywa	23
14. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	23
15. Rezerwy	27
16. Pozostałe zobowiązania	27
17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	28
18. Rachunek przepływów pieniężnych – Informacja dodatkowa	30
19. Segmenty działalności	31
20. Zobowiązania podporządkowane	35
21. Kapitał własny	36
22. Zarządzanie ryzykiem	37
23. Ważne zdarzenia występujące po dacie bilansowej	42
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
25. Transakcje z osobami nadzorującymi i zarządzającymi	44

SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		w tys. zł	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	Okres	Okres
		od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek		920 061	576 053
Koszty z tytułu odsetek		-402 252	-219 188
Wynik z tytułu odsetek	1	517 809	356 865
Przychody z tytułu dywidend		20	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji		463 995	306 914
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-130 421	-94 347
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2	333 574	212 567
Wynik handlowy	3	131 487	106 281
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	4	16 969	4 939
Pozostałe przychody operacyjne		38 259	7 640
Pozostałe koszty operacyjne		-13 400	-7 943
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	5	24 859	-303
Koszty działania banku	6	-571 493	-465 323
Świadczenia pracownicze w formie akcji		-3 150	-3 150
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	7	-192 612	-132 580
Zysk brutto		260 613	82 446
Podatek dochodowy	9	-37 719	-1 601
Zysk netto		222 894	80 845
Średnia ważona akcji zwykłych (szt.)		50 620 438	50 000 000
Zysk netto przypadająca na jedną akcję (zł)		4.40	1.62

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		w tys. zł	
		Okres	Okres
		Od 01.01.2012 Do 30.09.2012 niebadane	Od 01.01.2011 Do 30.09.2011 niebadane
Zysk netto		222 894	80 845
Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu		12 449	-3 359
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)		12 449	-3 359
Zysk z tyt. wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		15 369	-3 149
Podatek odroczone		-2 920	-210
Razem dochody całkowite przypadające:		235 343	77 486
akcjonariuszom jednostki dominującej		235 343	77 486
udziałowcom niekontrolującym		0	0

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

3

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	w tys. zł	
		Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Kasa i środki w Banku Centralnym	18.1	702 373	448 553
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	17.2	174 251	312 024
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	2 327 851	2 906 975
Należności od klientów	11	13 537 150	10 134 786
Należności od banków	12	379 698	1 105 792
Rzeczowe aktywa trwałe		233 353	212 392
Wartości niematerialne		123 275	122 854
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		57 837	71 957
Odroczone		57 837	71 957
Pozostałe aktywa	13	270 073	168 289
AKTYWA RAZEM		17 805 861	15 483 622

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	Noty	w tys. zł	
		Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	17.4	127 892	243 730
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14	15 427 155	13 602 663
Rezerwy	15	12 564	32 651
Pozostałe zobowiązania	16	435 654	447 694
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8 018	0
Bieżące		8 018	0
Zobowiązania podporządkowane	20	343 678	44 403
Zobowiązania, razem		16 354 961	14 371 141
Kapitał własny	21	1 450 900	1 112 481
Kapitał akcyjny		512 500	500 000
Kapitał zapasowy		714 630	502 569
Kapitał z aktualizacji wyceny		-570	-13 019
Pozostałe kapitały		15 750	12 600
Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy		15 750	12 600
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-14 305	-41 850
Zysk/Strata bieżącego roku		222 894	152 181
Kapitały udziałowców niekontrolujących		1	0
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		17 805 861	15 483 622

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

4
[Signature]

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł

niebadane	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały - świadczenia pracownicze w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitały akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku		500 000	502 569	12 600	-13 019	110 331	0	0	1 112 481
Zwiększenie kapitałów		12 500	87 425						99 925
Dochody całkowite					12 449		222 894		235 343
Wycena opcji menadżerskich				3 150					3 150
Podział wyniku roku ubiegłego			124 636			-124 636			0
Objęcie akcji przez akcjonariuszy nie- kontrolujących								1	1
Stan na 30 września 2012 roku	21	512 500	714 630	15 750	-570	-14 305	222 894	1	1 450 900

w tys. zł

niebadane	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały - świadczenia pracownicze w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitały akcjonariuszy niekontrolują- cych	Kapitał ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	500 000	595 939	8 400	6 426	-135 221	0	0	975 544
Dochody całkowite				-3 359		80 845	0	77 486
Wycena opcji menadżerskich			3 150				0	3 150
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego		-93 370			93 370		0	0
Stan na 30 września 2011 roku	500 000	502 569	11 550	3 067	-41 851	80 845	0	1 056 180

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

5

[Podpis]

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDRÓCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		w tys. zł	
Działalność operacyjna	NOTY	Okres Od 01.01.2012 Do 30.09.2012 niebadane	Okres Od 01.01.2011 Do 30.09.2011 niebadane
Zysk netto za rok obrotowy		222 894	80 845
Korekty :		-316 550	-388 510
Niezrealizowane (zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		-6 131	5 682
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego		11 200	18 428
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	6	53 454	42 183
Zmiana odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ŚT i WN		-1 067	10
Zmiana stanu rezerw		-20 087	-13 135
Odsetki (działalność finansowa)	18.2	21 290	1 090
Inne korekty		3 150	3 150
Zmiana stanu kredytów i innych należności	18.3	-2 715 908	-3 721 180
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży		579 124	-879 327
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		137 773	-263 781
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-101 784	-73 200
Zmiana stanu depozytów		1 742 458	3 784 207
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji		116 359	155 989
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		-115 838	171 384
Zmiana stanu innych zobowiązań	18.4	-18 543	379 990
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-93 656	-307 665
Działalność inwestycyjna			
		Okres Od 01.01.2012 Do 30.09.2012 niebadane	Okres Od 01.01.2011 Do 30.09.2011 niebadane
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		-73 644	-33 827
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych	18.5	-54 746	-12 464
Nabywanie wartości niematerialnych	18.6	-18 898	-21 363
Wpływy z działalności inwestycyjnej:		0	57
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		0	57
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-73 644	-33 770
Działalność finansowa			
		Okres Od 01.01.2012 Do 30.09.2012 niebadane	Okres Od 01.01.2011 Do 30.09.2011 niebadane
Wydatki z tytułu działalności finansowej:		-17 466	-1 101
Splata zobowiązań długoterminowych		-17 466	-1 101
Wpływy z działalności finansowej:		398 948	60 530
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych		0	60 530

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

6
[Podpis]

Wpływy z działalności finansowej – ciąg dalszy		
Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	299 022	0
Wpływy z emisji akcji	99 926	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	381 482	59 429
Przepływy pieniężne netto, razem		
	214 182	-282 006
Bilansowa zmiana stanu gotówki i ekwiwalentu gotówki	214 182	-298 832
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, Bilans otwarcia	785 897	710 038
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, Bilans zamknięcia	1 000 079	411 206

INFORMACJE O BANKU

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej jest Alior Bank Spółka Akcyjna (Alior Bank S.A., Bank), mającym siedzibę w Polsce – Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa. Bank jest wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000305178. Numer Identyfikacji podatkowej (NIP) – 1070010731.

Alior Bank jest członkiem Grupy Kapitałowej Carlo Tassara.

Czas trwania działalności

W dniu 18 kwietnia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie banku pod nazwą Alior Bank S.A.

W dniu 1 września 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na rozpoczęcie działalności przez Alior Bank S.A., a 5 września 2008 roku podjęła decyzję o zezwoleniu na prowadzenie przez Bank działalności maklerskiej.

Czas trwania działalności Banku jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności Banku

Alior Bank SA jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym obsługującym osoby fizyczne, prawne oraz 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 działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2012 roku

W skład Grupy Kapitałowej Alior Banku SA wchodzi następujące jednostki:

- Alior Bank SA – jednostka dominująca;
- Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale, spółka utworzona 28.09.2011r.);
- Alior Sync sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale, spółka utworzona 3.02.2012r.);
- Obrót wierzytelnościami Alior Polska sp. z o.o. spółka komandytowo akcyjna – jednostka zależna (99,9% udziału w kapitale, spółka utworzona 25.05.2012r.);
- PAGO Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny (Bank posiada 100% certyfikatów wyemitowanych przez FIZ, certyfikaty nabyte w czerwcu 2012r.).

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 roku

W skład Grupy Kapitałowej Alior Banku SA wchodziły następujące jednostki:

- Alior Bank SA – jednostka dominująca;
- Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale, spółka utworzona 28.09.2011r.);
- Ipopema 34 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Bank posiadał 100% certyfikatów w FIZ).

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2011 roku

W skład Grupy Kapitałowej Alior Banku SA wchodziły następujące jednostki:

- Alior Bank SA – jednostka dominująca;
- Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale, spółka utworzona 28.09.2011r.);
- Ipopema 34 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Bank posiadał 100% certyfikatów w FIZ).

W styczniu 2012 roku Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank o numerze serii P34FIZC150722 zostały umorzone przez Alior Bank na podstawie otrzymanego Formularza Oferty Sprzedaży. Tym samym Alior Bank złożył zlecenie umorzenia posiadanych certyfikatów inwestycyjnych IPOPEMA 34 FIZ Aktywów Niepublicznych będących zabezpieczeniem pożyczek wynikających z wyżej wymienionych bankowych papierów wartościowych.

Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, to jest po 30 września 2012 roku. Zdanem Zarządu Banku nie istnieją okoliczności, które miałyby negatywny wpływ na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniedbania bądź ograniczenia dotychczasowej działalności.

Informacje dotyczące składu Zarządu Banku i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Banku na dzień 30 września 2012 roku wchodził:

Pan Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu
Pan Niels Lundorff	Wiceprezes Zarządu
Pan Artur Malszewski	Wiceprezes Zarządu
Pan Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu
Pan Cezary Smorszczewski	Wiceprezes Zarządu
Pani Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu

W trakcie 9 miesięcy 2012 roku w składzie Zarządu Banku nie zaszły zmiany.

Rada Nadzorcza Alior Banku SA na dzień 30 września 2012 roku:

Pani Helene Zaleski	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Józef Wancer	Z-ca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Iwanicz- Drozdowska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Michałski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Obłój	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 marca 2012 roku sprawozdanie finansowe Banku za rok 2011 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Banku. Walne Zgromadzenie postanowiło, iż zysk netto Banku za rok 2011 zostanie przeznaczony w następujący sposób:

- 26.369 tys zł – na pokrycie niepodzielnego wyniku z lat ubiegłych,
- 124.636 tys zł – na kapitał zapasowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku dnia 26 października 2012 roku.



ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono na potrzeby przygotowania prospektu emisyjnego („Prospekt”) sporządzonego przez jednostkę dominującą oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku (Rozporządzenie nr 809), wykonującego Dyrektywę 2003/71/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechnienia reklam (Dz. Urz. UE, L. z 2004 roku, Nr 149, poz. 1, z późniejszymi zmianami).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej w szczególności zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, zostało sporządzone z zastosowaniem tych samych polityk i zasad rachunkowości, jak skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za lata 2009-2011.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i dane na 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku za lata 2009-2011, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia” – „Ujawnienia – Przeniesienie aktywów finansowych” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Wprowadzone zmiany polegają na zwiększeniu wymogów dotyczących ujawnienia informacji na temat przeniesień aktywów finansowych skutkujących usunięciem aktywów z bilansu w przypadku, gdy jednostka nadal utrzymuje zaangażowanie w przeniesionych aktywach oraz przeniesień, które nie powodują usunięcia aktywów z bilansu, ale skutkują powstaniem odpowiadającego im zobowiązania;
- Zmiany w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – „Głęboka hiperinflacja i usunięcie sztywnych dat” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF;
- Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy” – „Realizacja podatkowa aktywów” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie Interpretacji SKI 21 Podatek dochodowy – odyskwalifikacja przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, na wyniki działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku, ani na ujawnienia w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Zmiany szacunków i korekty błędów

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Banku dokonania szacunków, ocen oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz kosztów i przychodów. Szacunki i założenia są dokonywane na bazie dostępnych danych historycznych a także w oparciu o inne czynniki uważane, w danych warunkach, za właściwe. Wyniki tych działań tworzą podstawę do dokonywania szacunków w odniesieniu do wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednoznacznie określić na podstawie innych źródeł.

Są to wartości szacunkowe przyszłych przepływów pieniężnych, szacunkowe kwoty nieodzyskiwalne, przyszłe szacunkowe kwoty kosztów działania, szacunkowe wartości ryzyka. Zasadność powyższych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Bank stosował takie same zasady w odniesieniu do szacunków księgowych, jak w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za lata 2009-2011.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wynik z tytułu odsetek

1.1. wg podmiotów	w tys. zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	920 061	576 053
sektor finansowy	79 978	37 440
sektor niefinansowy*	786 944	467 200
instytucje rządowe i samorządowe	53 139	71 413
Koszty z tytułu odsetek	-402 252	-219 188
sektor finansowy	-61 655	-36 535
sektor niefinansowy	-339 631	-180 678
instytucje rządowe i samorządowe	-966	-1 975
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	517 809	356 865

1.2. wg produktów	w tys. zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek	920 061	576 053
rachunki bieżące	15 268	8 290
lokaty jednodniowe	878	2 013
lokaty terminowe	6 861	136
kredyty	774 719	456 338
instrumenty dłużne	89 807	86 034
skupione wierzytelności	26 718	17 558
pozostałe	5 810	5 684
Koszty z tytułu odsetek	-402 252	-219 188
depozyty bieżące	-25 857	-6 940

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

12

Alu

depozyty terminowe	-312 322	-177 013
operacje papierami wartościowymi z przyzwożeniem odkupu	-14 237	-21 096
zabezpieczenia pieniężne	-6 262	-2 941
emisja własna	-40 429	-10 114
pozostałe	-3 145	-1 084
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	517 809	356 865

Przychody odsetkowe obejmują, przede wszystkim, odsetki od kredytów oraz odsetki i dyskonto od obligacji.

Koszty z tytułu odsetek dotyczą głównie depozytów terminowych dla klientów bankowości detalicznej.

2. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	w tys. zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji	463 995	306 914
udzielone kredyty	15 642	19 853
wynagrodzenia z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	276 946	156 034
rozliczenia	56 001	43 721
zobowiązania gwarancyjne	9 588	6 703
pozostałe czynności bankowe	66 469	51 731
prowizje maklerskie	29 483	22 307
pozostałe prowizje	9 867	6 505
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-130 421	-94 347
prowizje wypłacane agentom	-33 452	-16 718
usługi powiernicze	-76	-80
rozliczenia	-29 625	-25 293
związane z rekompensatą, nagrodami dla klienta	-8 474	-7 765
koszty wydanych kart płatniczych	-7 915	-3 758
koszty pozyskania klientów	-900	-1 223
prowizje za udostępnienie bankomatów	-13 376	-11 632
opłaty za raporty (BIK, KRS, KRD)	-1 258	-698
usługi asystance dla klientów	-1 471	-1 984
prowizje wypłacane podmiotom z tytułu umów na wykonywanie określonych czynności	-16 869	-8 284
prowizje maklerskie	-5 883	-4 120
pozostałe prowizje	-11 122	-12 792
WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	333 574	212 567

3. Wynik handlowy

	w tys.zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Transakcje walutowe	96 460	101 036
Transakcje stopy procentowej	35 240	5 168
Pozostałe instrumenty	-213	77
WYNIK HANDLOWY	131 487	106 281

4. Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	w tys.zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16 564	4 652
Emisje własne	405	287
przychody z odkupu	444	287
straty z odkupu	-39	0
ZREALIZOWANY WYNIK NA POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	16 969	4 939

5. Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

	w tys.zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	38 259	7 640
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	8 834	1 861
otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	161	131
wynagrz. z tyt. umów z różnymi kontrahentami	4 741	138
zakup wierzytelności	2 863	1 706
zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń	4 528	2 631
zamachowane przychody z tytułu zwrotu podatku VAT z Urzędu Skarbowego	11 375	0
inne	5 757	1 173
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	-13 400	-7 943
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-2 030	-1 243
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	-3	-17
nagród wręczonych klientom	-1 546	-549
ryzyka operacyjnego	-2 027	-1 339

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

14 

dochodzenia roszczeń	-1 919	-1 432
zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez Ubezpieczyciela w związku z wykonywaniem przez Bank czynności ubezpieczającego	-3 370	-3 001
zakup wierzytelności	0	-33
Inne	-2 505	-329
WYNIK Z POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	24 859	-303

6. Koszty działania banku

	w tys.zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Koszty pracownicze	-288 025	-247 171
wynagrodzenia	-240 344	-206 573
narzuty na wynagrodzenia	-40 585	-32 494
świadczenia pracownicze w formie akcji	-3 150	-3 150
pozostałe	-3 946	-2 954
Koszty ogólnego zarządu	-225 153	-173 749
koszty informatyczne	-19 643	-11 609
koszty utrzymania budynków	-102 370	-96 406
koszty marketingowe	-48 221	-27 815
koszty szkoleń	-6 226	-4 330
koszty usług doradczych	-8 865	-3 849
koszty BFG	-7 281	-4 142
koszty leasingu środków trwałych i wartości niematerialnych	-6 473	-6 581
koszty usług telekomunikacyjnych	-9 609	-10 822
koszty usług zewnętrznych	-7 235	-3 148
pozostałe	-9 230	-4 947
Amortyzacja	-53 454	-42 183
rzeczowe aktywa trwałe	-34 518	-28 968
wartości niematerialnych	-18 936	-13 215
Podatki i opłaty	-4 861	-2 220
RAZEM KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	-571 493	-465 323

7. Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości

	w tys.zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Odpisy na należności od klientów	-165 758	-104 792
sektor finansowy	-116	-370
sektor niefinansowy	-165 642	-104 422
klient detaliczny	-93 636	-60 685
klient biznesowy	-72 006	-43 737
Dłużne papiery wartościowe	-2 122	0
IBNR dla klientów bez utraty wartości	-24 681	-27 778
sektor finansowy	-395	-59
sektor niefinansowy	-24 286	-27 719
klient detaliczny	-21 473	-14 496
klient biznesowy	-2 813	-13 223
instytucje rządowe i samorządowe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	-51	-10
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-192 612	-132 580

8. Rachunek zysków i strat bez świadczeń pracowniczych w formie akcji

	w tys.zł	
	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
Przychody	1 024 718	680 349
Koszty działania banku bez świadczeń pracowniczych w formie akcji	-568 343	-462 173
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-192 612	-132 580
Zysk brutto	263 763	85 596
Podatek dochodowy	-37 719	-1 501
Zysk netto	226 044	83 995

9. Podatek dochodowy

	w tys. zł	
	Okres	Okres
	od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
9.1. Ujęty w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	26 518	0
bieżący rok	26 518	0
korekta rozliczenia podatkowego dotycząca roku ubiegłego	0	0
Podatek odroczony	11 201	1 601
powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	11 201	1 601
Razem podatek księgowy ujęty w rachunku zysków i strat	37 719	1 601

	w tys. zł	
	Okres	Okres
	od 01.01.2012 do 30.09.2012 niebadane	od 01.01.2011 do 30.09.2011 niebadane
9.2. wyliczenie efektywnej stawki podatkowej		
Zysk brutto	260 613	82 446
Podatek dochodowy 19%	49 539	15 665
Różnice trwałe - koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 188	3 982
Koszty reprezentacji	176	117
PFRON	481	435
Rezerwy na należności kredytowe w części nie pokrytej podatkiem odroczonym	332	2 046
Koszty rezerw na opcje menedżerskie	599	599
Inne	600	785
Różnice trwałe - przychody niepodlegające opodatkowaniu	-4 993	-324
Rozwiązanie rezerw na należności kredytowe w części nie pokrytej podatkiem odroczonym	-4 361	-324
Inne	-632	0
Różnice trwałe - koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-895	-895
Amortyzacja podatkowa wartości firmy	-895	-895
Rozliczenie straty podatkowej	0	-16 827
Rozpoznanie aktywa z tytułu aportu wierzytelności do S.K.A.	-10 019	0
Inne	1 899	0
Podatek księgowy ujęty w rachunku zysków i strat	37 719	1 601
Efektywna stawka podatkowa	14.47%	1.94%

W związku z otrzymaniem pozytywnej interpretacji podatkowej, Bank rozpoznał w 2012 roku aktywo w podatku odroczonym w kwocie 10.019 tys. PLN od odpisów aktualizujących, które nie były ujęte w podatku odroczonym w latach ubiegłych.

Efektywne obciążenie wyniku brutto podatkiem dochodowym w roku 2011, związane jest z dotworzeniem aktywa w kwocie 16.827 tys. PLN na straty podatkowe poniesione przez Bank w latach ubiegłych.

10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	w tys. zł	
10.1. wg struktury rodzajowej	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Instrumenty dłużne	2 327 607	2 906 975
emitowane przez Skarb Państwa	1 548 970	1 809 328
bony skarbowe	98 875	0
obligacje skarbowe	1 368 286	1 721 306
Euro obligacje	81 809	88 022
emitowane przez inne instytucje rządowe	29 093	29 223
Obligacje	29 093	29 223
emitowane przez instytucje monetarne	605 259	889 511
Obligacje	104 942	135 978
certyfikaty depozytowe	330 448	333 803
bony pieniężne	169 869	419 730
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	131 463	168 132
Obligacje	94 569	131 758
Euro obligacje	36 894	36 374
emitowane przez przedsiębiorstwa	12 822	10 781
obligacje	12 822	10 781
Instrumenty kapitałowe	244	0
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	2 327 851	2 906 975

	w tys. zł	
10.2. wg terminów zapadalności	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
bez określonego terminu	244	0
≤ 1M	304 781	595 090
> 1M ≤ 3M	425 329	112 667
> 3M ≤ 6M	1 980	334 415
> 6M ≤ 1Y	261 187	546 548
> 1Y ≤ 2Y	498 496	627 392
> 2Y ≤ 5Y	466 211	399 397
> 5Y ≤ 10Y	369 623	291 465
> 10Y ≤ 20Y	0	0
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	2 327 851	2 906 975

w tys. zł

10.3. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych

	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
	Wartość należności (wartość brutto)	Wartość należności (wartość brutto)
Instrumenty dłużne	4 200	4 200
emitowane przez przedsiębiorstwa	4 200	4 200
obligacje	4 200	4 200
	Kwota odpisu	Kwota odpisu
	4 135	2 013
	4 135	2 013
	4 135	2 013

11. Należności od klientów

w tys. zł

11.1. wg struktury rodzajowej

	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	6 971 849	5 048 959
Kredyty operacyjne	77 687	73 936
Kredyty konsumpcyjne	3 596 766	2 247 477
Kredyty na zakup papierów wartościowych	224 268	171 913
Kredyty w rachunku karty kredytowej	158 126	134 732
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	2 174 684	1 782 987
Pozostałe kredyty hipoteczne	706 002	817 850
Pozostałe należności	34 316	20 064
segment biznesowy	6 565 301	5 085 827
Kredyty operacyjne	4 113 123	3 101 355
Kredyty samochodowe	392 474	320 957
Kredyty inwestycyjne	1 364 872	1 028 262
Kredyty w rachunku karty kredytowej	22 450	16 008
Pozostałe kredyty hipoteczne	9 723	339
Skupione wierzytelności	608 476	510 104
Pozostałe należności	54 183	108 802
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	13 537 150	10 134 786

w tys. zł

11.2. wg wartości brutto i bilansowej

	Stan na 30.09.2012 Niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	6 971 849	5 048 959
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	2 174 684	1 782 987
bez utraty wartości	2 158 836	1 779 192
z utratą wartości	23 137	8 304
IBNR	-4 029	-2 418
Odpis	-3 260	-2 091
Pozostałe kredyty detaliczne	4 797 165	3 265 972

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

19

Hand

bez utraty wartości	4 717 813	3 243 079
z utratą wartości	372 318	238 176
IBNR	-48 742	-29 305
Odpis	-244 224	-185 978
segment biznesowy	6 565 301	5 085 827
bez utraty wartości	6 421 341	5 004 759
z utratą wartości	349 384	211 852
IBNR	-22 715	-19 844
Odpis	-182 709	-110 940
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	13 537 150	10 134 786

w tys. zł

11.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności (bez IBNR)	Okres	Okres	Okres
	od 01.01.2012 do 30.09.2012 Niebadane	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011
Billans otwarcia	299 009	144 878	144 878
Zmiany odpisów:	131 184	154 131	105 210
Zwiększenia	323 826	309 113	165 536
segment detaliczny:	193 953	199 080	100 382
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	7 555	3 049	1 764
Kredyty pozostałe	186 398	196 031	98 518
segment biznesowy	129 873	110 033	65 154
Kredyty pozostałe	116 323	106 464	62 357
Skupione wierzytelności	7 184	3 527	2 759
Pozostałe należności	6 366	42	38
Zmniejszenia	-158 068	-153 089	-60 746
segment detaliczny	-100 352	-105 125	-39 698
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	-6 233	-1 087	-102
Kredyty pozostałe	-94 119	-104 038	-39 596
segment biznesowy	-57 716	-47 964	-21 048
Kredyty pozostałe	-54 598	-47 276	-20 993
Skupione wierzytelności	-687	-654	-25
Pozostałe należności	-2 431	-34	-30
Inne zmiany	-18 743	0	0
Spisanie w ciężar odpisów	-15 472	-2 285	0
Różnice kursowe	-359	392	420
ODPISY aktualizujące na koniec okresu	430 193	299 009	250 088

w tys. zł		
11.4. wg terminów zapadalności (na datę bilansową)	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	6 971 849	5 048 959
≤ 1M	875 806	577 527
> 1M ≤ 3M	93 027	57 430
> 3M ≤ 6M	147 912	89 516
> 6M ≤ 1Y	376 468	336 060
> 1Y ≤ 2Y	468 767	383 836
> 2Y ≤ 5Y	1 294 317	847 513
> 5Y ≤ 10Y	1 492 453	998 768
> 10Y ≤ 20Y	974 390	774 537
> 20Y	1 246 689	983 772
segment biznesowy	6 565 301	5 085 827
≤ 1M	2 484 326	1 883 661
> 1M ≤ 3M	529 653	478 336
> 3M ≤ 6M	447 485	480 395
> 6M ≤ 1Y	780 665	567 980
> 1Y ≤ 2Y	704 959	453 702
> 2Y ≤ 5Y	905 608	730 711
> 5Y ≤ 10Y	579 256	448 904
> 10Y ≤ 20Y	133 330	62 138
> 20	19	0
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	13 537 150	10 134 786

w tys. zł		
11.5. wg struktury walutowej	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	6 971 849	5 048 959
PLN	5 879 133	3 893 675
Pozostałe	1 092 716	1 155 284
segment biznesowy	6 565 301	5 085 827
PLN	5 715 112	4 251 168
Pozostałe	850 189	834 659
NALEŻNOŚCI RAZEM	13 537 150	10 134 786

w tys. zł

11.6. 10 największych kredytobiorców (wszyscy w sytuacji normalnej)		waluta	Stan na 30.09.2012 niebadane
Firma 1	PLN		167 097
Firma 2	PLN/EUR		104 355
Firma 3	PLN/EUR		88 215
Firma 4	PLN		77 257
Firma 5	PLN		76 312
Firma 6	PLN		74 592
Osoba fizyczna 1	PLN		70 921
Firma 7	PLN		67 706
Firma 8	PLN		60 009
Firma 9	PLN		46 093

w tys. zł

11.7. 10 największych kredytobiorców (wszyscy w sytuacji normalnej)		waluta	Stan na 31.12.2011
Firma 1	PLN		116 073
Firma 2	PLN,EUR		95 331
Firma 3	PLN		73 990
Firma 4	PLN		60 000
Firma 5	PLN		56 044
Firma 6	EUR		52 061
Firma 7	PLN		51 500
Osoba fizyczna 1	PLN		50 251
Firma 8	PLN,EUR		42 978
Firma 9	PLN		41 736

12. Należności od banków

w tys. zł

12.1. wg struktury rodzajowej		Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Rachunki bieżące		11 132	54 675
Lokaty jednodniowe		144 387	174 906
Lokaty terminowe		158 507	258 241
Revers Repo		0	497 799
Kaucje udzielone		50 798	89 124
Pozostałe		14 674	31 047
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW		379 698	1 105 792

w tys. zł

12.2. wg terminów zapadalności		Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
na datę bilansową			
≤ 1M		284 698	764 942
> 1M ≤ 3M		95 000	191 860
> 3M ≤ 6M		0	148 990
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW		379 698	1 105 792

w tys. zł		
12.3. wg struktury walutowej	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
PLN	215 666	754 556
EUR	13 865	144 750
GBP	10 286	25 822
USD	116 433	161 330
CHF	332	4 747
Pozostałe waluty	23 116	14 587
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	379 698	1 105 792

13. Pozostałe aktywa

w tys. zł		
	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Odpisy różni	188 353	107 094
pozostałe rozrachunki	143 599	64 003
rozliczenia kart płatniczych	44 754	43 091
ubezpieczenia	50 246	39 411
Koszty rozliczane w czasie	31 474	21 784
rozliczenia z tytułu czynszów i mediów	3 760	6 232
rozliczanie zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez Ubezpieczyciela w związku z wykonywaniem przez Bank czynności Ubezpieczającego	2 902	6 272
utrzymanie i wsparcie systemów, serwis sprzętu i urządzeń	6 594	4 020
zarachowane przychody z tytułu zwrotu podatku VAT z Urzędu Skarbowego	8 873	0
koszty obowiązkowej opłaty rocznej BFG	2 427	0
pozostałe rozliczanie w czasie	6 918	5 260
POZOSTAŁE AKTYWA	270 073	168 289

14. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

w tys. zł		
14.1. wg struktury rodzajowej	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Wobec Banków	257 470	71 203
Kredyt otrzymany	61 722	66 283
Pozostałe zobowiązania	7 895	4 920
Repo	187 853	0
Wobec Klientów	15 169 685	13 531 460
Depozyty bieżące	4 132 253	3 228 946
Depozyty terminowe	10 125 076	9 530 372
Emisja własna	667 907	551 549
Pozostałe zobowiązania	244 449	220 593
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	15 427 155	13 602 663

w tys. zł		
14.2. wg struktury rodzajowej i segmentu klientów	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	11 211 383	9 913 051
Depozyty bieżące	2 667 537	1 891 743
Depozyty terminowe	8 317 996	7 790 504
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	141 597	133 873
Pozostałe zobowiązania	84 253	96 931
segment biznesowy	3 958 302	3 618 409
Depozyty bieżące	1 464 790	1 337 203
Depozyty terminowe	1 807 005	1 739 868
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	526 311	417 676
Pozostałe zobowiązania	160 196	123 662
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	15 169 685	13 531 460

w tys. zł		
14.3. wg terminów wymagalności na datę bilansową	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	11 211 383	9 913 051
≤ 1M	6 422 336	6 582 444
> 1M ≤ 3M	1 290 511	1 171 931
> 3M ≤ 1Y	3 342 887	1 941 165
> 1Y ≤ 5Y	154 014	217 005
> 5Y	1 635	506
segment biznesowy	3 958 302	3 618 409
≤ 1M	2 635 083	2 628 996
> 1M ≤ 3M	439 346	270 029
> 3M ≤ 1Y	332 937	299 900
> 1Y ≤ 5Y	548 445	328 604
> 5Y	2 491	90 880
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	15 169 685	13 531 460

w tys. zł		
14.4. wg struktury walutowej	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
segment detaliczny	11 211 383	9 913 051
PLN	9 736 507	8 737 425
Pozostałe	1 474 876	1 175 626
segment biznesowy	3 958 302	3 618 409
PLN	3 090 879	2 880 174
Pozostałe	867 423	738 235
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	15 169 685	13 531 460

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

w tys. zł		
14.5. 10 największych depozytariuszy (bez Banków)		
	Waluta	Stan na 30.09.2012 niebadane
firma 1	PLN,USD	99 744
firma 2	PLN	88 558
firma 3	PLN,EUR,GBP,USD	64 132
firma 4	PLN,EUR	60 744
osoba fizyczna 1	PLN	55 858
firma 5	PLN,EUR	47 909
firma 6	PLN	40 373
firma 7	PLN,USD	36 239
osoba fizyczna 2	PLN,EUR,GBP,USD	29 314
firma 8	PLN	28 172
RAZEM		551 403

w tys. zł		
14.6. 10 największych depozytariuszy (bez Banków)		
	Waluta	Stan na 31.12.2011
Firma 1	USD	103 864
Firma 2	PLN	84 752
Firma 3	PLN	61 246
Firma 4	PLN	56 937
Osoba fizyczna 1	PLN	55 031
Firma 5	EUR	48 826
Firma 6	PLN	44 012
Firma 7	PLN	40 485
Firma 8	PLN	29 679
Firma 9	PLN	27 171
RAZEM		552 003

W 2009 roku Bank rozpoczął emisje bankowych papierów wartościowych (BPW), działalność ta kontynuowana była również w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 roku. Poniższa nota prezentuje podstawowe informacje dotyczące każdej emisji.

14.7. Emisje własne wg nominalu

w tys. zł				
Rodzaj papieru	Waluta	Data wykupu	Stan na	
			30.09.2012	31.12.2011
ALIOR191220	EUR	20.12.2019	0,00	88 336,00
EMIXPB130924	EUR	24.09.2013	4 257,00	4 571,00
FIX3M7K130322	PLN	22.03.2013	27 990,00	28 140,00
P10WIG120830	PLN	30.08.2012	0,00	13 066,00

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

25

[Podpis]

P4EQIN130131	PLN	31.01.2013	24 012,00	24 480,00
P4EQUP130131	PLN	31.01.2013	1 437,00	1 457,00
P5EQIN130621	PLN	21.06.2013	26 854,00	30 156,00
P5EQUP130621	PLN	21.06.2013	1 985,00	2 064,00
P90WJG120830	PLN	30.08.2012	0,00	2 782,00
PAGRUP130828	PLN	28.08.2013	37 783,00	38 829,00
PAGRUP130924	PLN	24.09.2013	34 247,00	35 129,00
PAURUM121005	PLN	05.10.2012	17 950,00	20 991,00
PAUTIN140725	PLN	25.07.2014	35 199,00	36 074,00
PAUTUP140725	PLN	25.07.2014	366,00	366,00
PCOMIN140618	PLN	18.06.2014	26 240,00	26 910,00
PCOMUP140618	PLN	18.06.2014	499,00	499,00
PF3M51130322	PLN	22.03.2013	26 250,00	26 250,00
PF3M65130624	PLN	24.06.2013	7 660,00	7 760,00
PFDX2Y120622	PLN	22.06.2012	0,00	870,00
PGLDJN140407	PLN	07.04.2014	57 680,00	60 169,00
PGLDTV130425	PLN	25.04.2013	23 009,00	27 629,00
PGLDTV130612	PLN	12.06.2013	24 020,00	27 640,00
PGLDTV140407	PLN	07.04.2014	279,00	279,00
PLN100AUTO20120621	PLN	21.06.2012	0,00	11 714,00
PLN100AUTO20120720	PLN	20.07.2012	0,00	9 456,00
PLN100FIX6M67SK20130624	PLN	24.06.2013	13 510,00	16 610,00
PJ5MWB130624	PLN	24.06.2013	15 580,00	15 690,00
PUP3MK130924	PLN	24.09.2013	510,00	570,00
PUPK3M130924	PLN	24.09.2013	1 750,00	1 850,00
PW20TV121221	PLN	20.12.2012	17 748,00	18 030,00
EMIXPB140922	EUR	22.09.2014	1 028,00	0,00
P4EQIN130605	PLN	05.06.2013	50 089,00	0,00
P4EQIN130703	PLN	03.07.2013	30 677,00	0,00
P4EQUP130605	PLN	05.06.2013	425,00	0,00
P4EQUP130703	PLN	03.07.2013	293,00	0,00
P8WEIN141008	PLN	08.10.2014	27 306,00	0,00
P8WEIN141105	PLN	05.11.2014	18 364,00	0,00
P8WEUP141008	PLN	08.10.2014	313,00	0,00
P8WEUP141105	PLN	05.11.2014	407,00	0,00
PF5M60140322	PLN	2014.03.22	15 864,00	0,00
PPLAIN140915	PLN	15.09.2014	25 630,00	0,00
PPLAUP140915	PLN	15.09.2014	285,00	0,00
PSILIN140825	PLN	25.08.2014	19 608,00	0,00
PSILUP140825	PLN	25.08.2014	118,00	0,00
EP43UP130923	EUR	23.09.2013	9 489,00	0,00
PCRUIIN140203	PLN	03.02.2014	13 716,00	0,00
PCRUIIN140310	PLN	10.03.2014	26 025,00	0,00
PCRUIUP140203	PLN	03.02.2014	43,00	0,00
PCRUIUP140310	PLN	10.03.2014	138,00	0,00

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

26
[Signature]

PEURDD121008	PLN	08.10.2012	418,00	0,00
PEURDD130108	PLN	08.01.2013	542,00	0,00
PEURDU121008	PLN	08.10.2012	926,00	0,00
PEURDU130108	PLN	08.01.2013	1 132,00	0,00
PPEQIN140402	PLN	02.04.2014	23 971,00	0,00
PPEQUP140402	PLN	02.04.2014	222,00	0,00
UP35UP130927	USD	27.09.2013	5 482,00	0,00
EMISJE WŁASNE RAZEM			699 320	578 367

15. Rezerwy

	w tys. zł		
	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwy ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 583	31 068	32 651
Utworzenie rezerw	279	52 422	52 701
Rozwiązanie rezerw	-469	-367	-836
Wykorzystanie rezerw	-29	-71 923	-71 952
Stan na 30 września 2012 roku	1 364	11 200	12 564

	w tys. zł		
	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwy ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	615	47 613	48 228
Utworzenie rezerw	161	54 332	54 493
Rozwiązanie rezerw	-38	-13 070	-13 108
Wykorzystanie rezerw	-26	-54 494	-54 520
Stan na 30 września 2011 roku	712	34 381	35 093

16. Pozostałe zobowiązania

	w tys. zł	
	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Rozrachunki międzybankowe	219 517	227 495
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych rozrachunków publiczno-prawnych	22 884	12 694
Zobowiązania z tyt. rozliczenia kart płatniczych	29 240	26 045
Pozostałe rozrachunki, w tym:	121 364	123 395
rozrachunki z ubezpieczycielami	107 293	84 095
Rozliczenia międzyokresowe bierne	36 735	53 006
Pozostałe zobowiązania	5 914	5 059
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	435 654	447 694

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

Just

17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 30.09.2012 roku Bank zaklasyfikował instrumenty pochodne. Transakcje pochodne zawierane są w celach handlowych oraz w celu zarządzania ryzykiem rynkowym. Bank zawiera następujące rodzaje transakcji pochodnych: FX-Forward, FX-Swap, IRS, CIRS, FRA, terminowe transakcje papierami wartościowymi. Bank codziennie dokonuje wyceny instrumentów pochodnych stosując model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Poza opisanymi powyżej, Alior Bank S.A. zawiera również transakcje opcyjne. Zgodnie z Uchwałą KNF 76/2010, Bank nie posiadając zgody na stosowanie modelu delta dla otwartych pozycji opcyjnych, zawierając transakcje opcyjne dokonuje ich back-to-back, tj. wyłącznie w sposób zapewniający jednoczesne (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie przeciwstawnej transakcji opcyjnej o tych samych parametrach.

Instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty o dodatniej wycenie prezentowane są w bilansie jako aktywa, a instrumenty o ujemnej wycenie prezentowane są jako zobowiązania.

w tys. zł		
17.1. Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Transakcje stopy procentowej	5 161 065	1 444 287
SWAP	2 372 200	944 287
FRA	250 000	500 000
Opcje Cap Floor	2 538 865	0
Transakcje walutowe	3 872 305	5 747 565
FX swap	384 376	1 367 134
FX forward	1 448 340	1 865 822
CIRS	1 478 134	1 423 991
FX opcje	561 455	1 090 618
Pozostałe opcje	1 810 334	1 374 526
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	10 843 704	8 566 378

w tys. zł		
17.2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Akcje	1 564	76 121
Transakcje stopy procentowej	44 115	3 043
SWAP	43 972	3 043
FRA	0	0

Opcje Cap floor	143	0
Transakcje walutowe	70 103	185 466
FX swap	2 591	26 389
FX forward	22 773	102 098
CIRS	39 650	36 042
FX opcje	5 089	20 937
Pozostałe opcje	35 989	37 155
Pozostałe instrumenty	22 480	10 239
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	174 251	312 024

	w tys. zł	
17.3. wg terminów wymagalności	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
bez określonego terminu	1 524	76 121
≤ 1W	11 210	9 338
> 1W ≤ 1M	25 298	41 893
> 1M ≤ 3M	19 988	52 349
> 3M ≤ 6M	29 453	25 018
> 6M ≤ 1Y	41 603	41 874
> 1Y ≤ 2Y	12 027	41 735
> 2Y ≤ 5Y	29 560	23 636
> 5Y ≤ 10Y	3 588	60
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	174 251	312 024

	w tys. zł	
17.4. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Certyfikaty depozytowe	0	75 430
Transakcje stopy procentowej	25 212	15 193
SWAP	24 647	14 944
FRA	422	249
Opcje Cap Floor	143	0
Transakcje walutowe	49 274	106 971
FX swap	1 983	8 169
FX forward	20 877	13 321
CIRS	21 786	64 737
FX opcje	4 628	20 744
Pozostałe opcje	35 989	37 156
Pozostałe instrumenty	17 417	8 980
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	127 892	243 730

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

29

[Signature]

	w tys. zł	
17.5. wg terminów zapadalności	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
bez określonego terminu	57	75 430
≤ 1W	7 127	2 540
> 1W ≤ 1M	11 973	8 164
> 1M ≤ 3M	21 949	12 531
> 3M ≤ 6M	5 334	11 923
> 6M ≤ 1Y	34 615	69 923
> 1Y ≤ 2Y	10 538	32 443
> 2Y ≤ 5Y	35 927	30 776
> 5Y ≤ 10Y	371	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	127 892	243 730

18. Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

	w tys. zł	
18.1. Gotówka i ekwiwalenty gotówki	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011 niebadane
Kasa i środki w banku centralnym	702 373	346 506
Rachunki bieżące w innych bankach	11 132	9 756
Rachunki terminowe w innych bankach	286 574	54 944
Razem	1 000 079	411 206

	w tys. zł	
18.2. Odsetki (działalność finansowa)	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011 niebadane
Koszt z tyt. odsetek - kredyt otrzymany	1 412	1 090
Koszty z tyt. odsetek - emisja wł. Podporządkowana	18 145	0
Koszt z tyt. odsetek - pożyczka podporządkowana	1 733	0
Razem korekty	21 290	1 090

	w tys. zł	
18.3. Działalność operacyjna – zmiana stanu kredytów i innych należności	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011 niebadane
Zmiana stanu należności od klientów - bilans	-2 447 958	-3 523 233
Zmiana stanu należności od banków - bilans	-228 312	-29 008
Bilansowa zmiana środków pieniężnych – rachunki nostro	-43 543	-10 604

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2012r.

30

Bilansowa zmiana środków pieniężnych – lokaty do 3 m-cy	3 905	-158 335
Zmiana stanu kredytów i innych należności	-2 715 908	-3 721 180

w tys. zł

18.4. Działalność operacyjna – zmiana stanu innych zobowiązań

	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011 niebadane
Zmiana stanu innych zobowiązań – bilans	-4 022	119 336
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny – bilans	12 449	-3 359
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – bilans	-34 326	332 290
Niezrealizowany zysk z tyt. różnic kursowych- kredyt otrzymany	4 560	-5 682
Zmiana odpisu z tyt. podatku odroczonego w kapitale z aktualizacji wyceny	2 920	210
Rezerwa na wydatki związane z nabyciem ŚT	-125	-881
Rezerwa na wydatki związane z nabyciem WN	0	-1 405
Odsetki naliczone – kredyt otrzymany	-1 412	-1 090
Działalność finansowa –spłata odsetek kredytu otrzymanego	1 413	1 101
Działalność finansowa –zaciągnięcie kredytu	0	-60 530
Zmiana stanu innych zobowiązań	-18 543	379 990

w tys. zł

18.5. Działalność inwestycyjna – nabycie rzeczowych aktywów trwałych

	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011 niebadane
Zmiana stanu – bilans	-54 746	-13 345
Zmiana stanu innych zobowiązań	0	881
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-54 746	-12 464

w tys. zł

18.6. Działalność inwestycyjna – nabycie WN

	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011 niebadane
Zmiana stanu – bilans	-18 898	-22 768
Zmiana stanu innych zobowiązań	0	1 405
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-18 898	-21 363

19. Segmenty działalności

Grupa, na potrzeby rachunkowości zarządczej, stosuje podział na następujące segmenty biznesowe:

- Segment Detaliczny;
- Segment Biznesowy;

flud

- Działalność Skarbowa;
- Pozostałe.

Grupa obsługuje Klientów Indywidualnych oraz biznesowych oferując im pełny zakres usług bankowych.

Podstawowe produkty dla osób fizycznych obejmują:

- 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 podmiotów gospodarczych:

- produkty kredytowe - limity debetowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, karty kredytowe;
- 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.

Podstawowym elementem analizy jest dochodowość Segmentu Detalicznego oraz Segmentu Biznesowego. Dochodowość obejmuje:

- przychody z tytułu marży pomniejszone o koszt finansowania (stawka po jakiej oddział rozlicza się z Departamentem Skarbu);
- przychody prowizyjne;
- przychody z transakcji skarbowych oraz wymiany walutowej realizowanych przez Klientów;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Dochody Segmentu Detalicznego obejmują również dochody ze sprzedaży produktów maklerskich (miedzy innymi przychody z prowadzenia rachunków brokerskich, pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi oraz przychody z tytułu dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych).

Dochody Segmentu Biznesowego - obejmują również dochody ze sprzedaży kredytów samochodowych.

Pozycja Działalność Skarbowa obejmuje wyniki pochodzące z zarządzania pozycją globalną – płynnościową i walutową, wynikającą z działalności jednostek banku.

Pozycja Pozostałe obejmuje:

- wewnętrzny wynik odsetkowy naliczony od salda rezerw kredytowych;
- uzgodnienie zarządczej prezentacji kosztów inkrementalnych polegające na odjęciu w linii przychód prowizyjny zaprezentowanej w segmentach biznesowych kwoty dotyczącej kosztów inkrementalnych
- nie alokowane do jednostek biznesowych koszty prowizyjne (m.in. koszty obsługi gotówki, koszty korzystania z bankomatów, koszty przelewów krajowych i zagranicznych);
- nie związane bezpośrednio z działalnością segmentów biznesowych pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Wyniki i wolumeny w podziale na segmenty za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012 roku:

Raport Segmentowy	w tys. zł				
	Klienci Indywidualni	Klienci Biznesowi	Działalność Skarbowa	Pozostałe	BANK RAZEM
Wynik odsetkowy zewnętrzny	156 196	277 611	84 002	0	517 809
przychody zewnętrzne	452 942	364 402	102 717	0	920 061
koszty zewnętrzne	-296 746	-86 791	-18 715	0	-402 252
Wynik odsetkowy wewnętrzny	146 930	-95 197	-60 964	9 231	0
przychody wewnętrzne	368 594	145 673	777 531	9 672	1 301 470
koszty wewnętrzne	-221 664	-240 870	-838 495	-441	-1 301 470
Wynik z tytułu odsetek	303 126	182 414	23 038	9 231	517 809
Przychody z tytułu opłat i prowizji	313 920	104 369	11	45 695	463 995
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-40 588	-2 399	-250	-87 184	-130 421
Wynik z tytułu opłat i prowizji	273 332	101 969	-239	-41 488	333 574
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	20	20
Wynik handlowy	24 960	86 462	20 247	-182	131 487
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	-102	22 351	-2 746	-2 534	16 969
Pozostałe przychody operacyjne	47 713	1 044	-772	-9 726	38 259
Pozostałe koszty operacyjne	-2 720	-120	0	-10 560	-13 400
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	44 993	924	-772	-20 286	24 859
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	646 309	394 120	39 528	-55 239	1 024 718
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-114 529	-77 633	0	-450	-192 612
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	531 780	316 487	39 528	-55 689	832 106
Koszty działania banku	-377 987	-191 062	-913	-1 531	-571 493
Zysk/Strata brutto	153 793	125 425	38 615	-57 220	260 613
Podatek dochodowy	0	0	0	-37 719	-37 719
Zysk/Strata netto	153 793	125 425	38 615	-94 939	222 894

Śródroczne Skrócone Skonolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
Alior Banku S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012r.

33

Hand

Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	73 641	73 641
Amortyzacje	0	0	0	-53 454	-53 454
Aktywa	6 971 849	6 565 301	4 268 711	0	17 805 861
Zobowiązania	11 211 383	3 958 302	2 636 176	0	17 805 861

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w ujęciu produktowym.

Produkt	w tys. zł	
	Klienci Indywidualni	Klienci Biznesowi
Depozyty terminowe i rachunki bieżące	136 720	90 419
Produkty kredytowe	435 263	182 013
Produkty maklerskie, fund. inwest., produkty ustrukturyzowane	47 845	47
Produkty skarbowe	25 168	109 157
Pozostałe	1 313	12 484
Razem	646 309	394 120

Wyniki w podziale na segmenty za okres 9 miesięcy zakończony na 30.09.2011 roku:

Raport Segmentowy	w tys. zł				
	Klienci Indywidualni	Klienci Biznesowi	Działalność Skarbowa	Pozostałe	BANK RAZEM
Wynik odsetkowy zewnętrzny	110 802	175 637	70 426	0	356 865
przychody zewnętrzne	247 913	234 505	93 636	0	576 054
koszty zewnętrzne	-137 111	-58 868	-23 210	0	-219 189
Wynik odsetkowy wewnętrzny	80 604	-41 726	-45 812	6 934	0
przychody wewnętrzne	204 006	96 129	509 410	7 040	816 585
koszty wewnętrzne	-123 402	-137 855	-555 222	-106	-816 585
Wynik z tytułu odsetek	191 406	133 911	24 614	6 934	356 865
Przychody z tytułu opłat i prowizji	224 601	100 780	171	-18 638	306 914
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 609	-3 932	-40	-82 766	-94 347
Wynik z tytułu opłat i prowizji	216 992	96 848	131	-101 404	212 567
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Wynik handlowy	26 725	66 896	12 279	381	106 281
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	1 008	1 798	2 133	0	4 939
Pozostałe przychody operacyjne	3 056	701	-400	4 283	7 640
Pozostałe koszty operacyjne	1 416	-89	0	-9 270	-7 943
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	4 472	612	-400	-4 987	-303
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	440 603	300 065	38 757	-99 076	680 349
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-70 995	-51 651	0	-9 934	-132 580
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	369 608	248 414	38 757	-109 010	547 769
Koszty działania banku	-309 487	-155 242	-594	0	-465 323
Zysk/Strata brutto	60 121	93 172	38 163	-109 010	82 446
Podatek dochodowy	0	0	0	-1 601	-1 601
Zysk/Strata netto	60 121	93 172	38 163	-110 611	80 845

Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	36 034	36 034
Amortyzacja	0	0	0	-41 183	-42 183

Wolumeny w podziale na segmenty na 31.12.2011 roku:

Aktywa	5 048 959	5 085 827	5 348 836	0	15 483 622
Zobowiązania	9 913 051	3 618 409	1 952 162	0	15 483 622

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w ujęciu produktowym.

Produkt	w tys. zł	
	Klienci Indywidualni	Klienci Biznesowi
Depozyty terminowe i rachunki bieżące	96 681	70 273
Produkty kredytowe	266 987	154 746
Produkty maklerskie, fund. inwest., produkty ustrukturyzowane	37 891	32
Produkty skarbowe	27 736	68 833
Pozostałe	11 307	6 179
Razem	440 603	300 064

20. Zobowiązania podporządkowane

W dniu 15 listopada 2011r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających Alior Banku S.A. pożyczki podporządkowanej na kwotę 10 mln EUR, zawartej w dniu 12 października 2011r. pomiędzy Alior Bank S.A. a Erste Group Bank AG. Pożyczka zawarta została na okres 8 lat, oprocentowanie oparte jest o EURIBOR 3M. Na 30.09.2012 wartość bilansowa pożyczki wynosiła 41 319 tys. zł, natomiast na 31.12.2011 wartość bilansowa pożyczki wynosiła 44 403 tys. zł.

W dniu 3 lutego 2012r. zakończona została subskrypcja obligacji serii C emitowanych przez Alior Bank S.A. łączna wartość nominalna obligacji to 280 mln zł. Nabywcami obligacji są OFE, TFI i Towarzystwa Ubezpieczeniowe. Obligacje wyemitowane są na okres 8 lat. W dniu 20 marca 2012 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie obligacji do funduszy własnych uzupełniających. Wartość bilansowa obligacji na 30.09.2012r. wynosiła 283 640 tys. zł.

W dniu 28 marca 2012 roku KNF wyraził zgodę na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających obligacji podporządkowanych wyemitowanych na okres 8 lat w kwocie 4 500 000 EUR. Wartość bilansowa obligacji na 30.09.2012r. wynosiła 18 719 tys. zł.

21. Kapitał własny

	w tys. zł	
	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Kapitał akcyjny	512 500	500 000
Kapitał zapasowy	714 630	502 569
Pozostałe kapitały	15 750	12 600
Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy	15 750	12 600
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-14 305	-41 850
Kapitał z aktualizacji wyceny	-570	-13 019
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-570	-13 019
Zysk/Strata roku bieżącego	222 894	152 181
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	1	0
Kapitały Razem	1 450 900	1 112 481

W dniu 17 maja 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o 12 500 tys. zł poprzez emisję akcji serii B (1 250 000 akcji) w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji. Nominalna wartość każdej z emitowanych akcji wyniosła 10 zł, a cena emisyjna 80 zł.

Akcje zostały objęte przez:

- Societa' Camuna di Partecipazioni S.P.A., spółka akcyjna prawa włoskiego z siedzibą w Mediolanie – 1 000 000 akcji;
- Zygmunt Zaleski Stichting, fundacja prawa holenderskiego z siedzibą w Amsterdamie – 250 000 akcji.

Wszystkie akcje serii B zostały opłacone w maju 2012 roku.

W związku z planowaną pierwszą publiczną emisją akcji Banku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 23 lipca 2012 podjęło uchwałę nr 24/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę nie niższą niż 50 000 000 PLN oraz nie wyższą niż 250 000 000 PLN do kwoty nie niższej niż 562 500 000 PLN oraz nie wyższej niż 762 500 000 PLN poprzez emisję nie mniej niż 5 000 000, ale nie więcej niż 25 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 PLN każda. Emisja Akcji Serii C nastąpi w formie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Zarząd Banku jest upoważniony do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazany jest w wartości nominalnej zgodnie ze statutem Banku i z zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny Banku na dzień 30 września 2012 roku wynosił 512 500 tys. zł (całkowicie wpłacony) i składał się z 50 000 000 sztuk akcji imiennych serii A oraz 1 250 000 sztuk akcji serii B o wartości nominalnej 10 zł każda akcja. Wszystkie akcje nie są uprzywilejowane.

Cena emisyjna akcji serii A wynosi 30 zł, a serii B 80 zł za każdą akcję. Nadwyżka osiągnięta w wyniku wydania akcji powyżej wartości nominalnej zostaje w całości przeznaczona na kapitał zapasowy Banku.

Akcjonariat Banku na dzień 30.09.2012r.

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Ilość głosów w %	Udział w kapitale zakładowym w %
ALIOR LUX S. a r.l. & Co. S.C.A.	39 312 500	76,71	76,71
ALIS S.A.	10 000 000	19,51	19,51
Societa Camuna di Partecipazioni S.P.A	1 000 000	1,95	1,95
ALIOR POLSKA Sp. z o.o.	500 000	0,98	0,98
Zygmunt Zaleski Stichting	250 000	0,49	0,49
Pozostali akcjonariusze	187 500	0,36	0,36
RAZEM	51 250 000	100	100

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Na kapitał ten odnoszone są również różnice pomiędzy ceną emisyjną i nominalną akcji. Z kapitału zapasowego Bank pokrył w całości stratę poniesioną w poprzednich okresach sprawozdawczych.

22. Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem w Alior Banku S.A. odbywa się w oparciu o regulacje nadzorcze oraz przepisy wewnętrzne przyjęte przez Zarząd i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą. Nadrzędnym celem polityki zarządzania ryzykiem w Alior Banku jest zapewnienie wczesnego rozpoznawania oraz odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. Weryfikacja zakresu ryzyka pod kątem istotności wykonywana jest cyklicznie, raz na rok lub częściej, jeżeli wystąpią przesłanki zmiany profilu ryzyka Banku lub jego otoczenia. Bank uznaje za istotne następujące ryzyka:

- ryzyko kredytowe;
- ryzyko operacyjne;
- ryzyko rynkowe i stopy procentowej w księdze handlowej;

- ryzyko płynności.

Struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem w Alior Banku S.A. przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza;
- Zarząd Banku;
- Komitety (Kredytowe, Zarządzania Aktywami i Pasywami - ALCO, Ryzyka Operacyjnego, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Kredytowym);
- komórki organizacyjne odpowiedzialne za poszczególne rodzaje ryzyka;
- Departament Audytu Wewnętrznego.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem, ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu oraz nadzoruje zgodność polityki Banku ze strategią i planem finansowym w zakresie podejmowania ryzyka oraz określa skłonność Banku do podejmowania ryzyka.

Zarząd Banku sprawuje ogólną kontrolę nad procesem zarządzania ryzykiem, określa strategię Banku w zakresie zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem.

Komitety wspierają Zarząd Banku w efektywnym zarządzaniu poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Do najważniejszych kompetencji Komitetu ALCO należy sprawowanie nadzoru nad ryzykiem rynkowym, płynnością, adekwatnością kapitałową, zarządzaniem aktywami i pasywami.

Komitet Ryzyka Operacyjnego został utworzony w celu wspierania Zarządu w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym Banku, obejmującym również zagadnienia utrzymania ciągłości działania, zarządzania kryzysowego i monitorowania bezpieczeństwa Banku, w tym w szczególności bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych.

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Kredytowym rekomenduje Zarządowi ogólną politykę kredytową Banku oraz zatwierdza szczegółowe regulacje w obszarze ryzyka kredytowego. Określa także sposób raportowania, zakres i częstotliwość informacji, które są dostarczane na posiedzenia Zarządu.

Przedmiotem działania Komitetów Kredytowych jest zatwierdzanie decyzji kredytowych o podjęciu, przez Bank, zaangażowań bilansowych i pozabilansowych, podejmowanie decyzji w sprawie wprowadzania ofert specjalnych oraz podejmowanie decyzji we wszystkich sprawach nieuregulowanych w Zasadach Kompetencji Kredytowych, wiążących się z podejmowaniem przez Bank ryzyka kredytowego, do wysokości przyznanego limitu kompetencji.

Ze względu na różnorodność zjawisk towarzyszących poszczególnym rodzajom ryzyka, każdym z nich zarządza właściwa komórka wiodąca. W przypadku ryzyka kredytowego poszczególne funkcje związane z identyfikacją, pomiarem, oceną i monitoringiem zostały rozdzielone między kilka komórek organizacyjnych.

Departament Audytu Wewnętrznego przeprowadza niezależne kontrole mające na celu dostarczenie Radzie Nadzorczej i Zarządowi Banku obiektywnych informacji i ocen dotyczących procesu zarządzania ryzykiem, jego zgodności z regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym w Banku są spójne z tymi, które zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za lata 2009-2011.

Finansowanie sektora budowlanego

Zaangażowanie kredytowe Banku wobec sektora budowlanego na dzień 30 września 2012 r. stanowiło 20% ekspozycji całkowitej portfela kredytowego Klientów Biznesowych i wynosiło 2 484,1 mln zł.

W ramach branży budowlanej Bank finansuje m.in. wznoszenie budynków (wraz z projektami), drogi kołowe i szynowe, rurociągi, linie telekomunikacyjne i elektroenergetyczne, instalacje budowlane.

Zaangażowanie w sektor budownictwo

	Ekspozycja całkowita (mln zł)	Ekspozycja bilansowa (mln zł)	Udział w ekspozycji całkowitej (%)	Ekspozycja pozabilansowa ¹ (mln zł)	Udział ekspozycji pozabilansowej (%)
BRANŻA BUDOWLANA	2 484,10	1 121,00	45,13%	1 363,10	54,87%

Bank finansuje sektor budownictwa w następującej strukturze produktowej i zabezpieczeń:

Struktura produktowa ekspozycji w sektorze budownictwo.

Rodzaj finansowania	Ekspozycja bilansowa (mln zł)	Ekspozycja pozabilansowa (mln zł)	Udział w ekspozycji Profile	% Bilans	% Pozabilans
Finansowanie działalności bieżącej nieodnawialne	464,2	372,3	35,5%	55,5%	44,5%
Finansowanie działalności bieżącej odnawialne	486,2	244,2	31,0%	66,6%	33,4%
Finansowanie inwestycyjne	130,6	17,1	6,3%	88,4%	11,6%
Kredyt samochodowy	27,4	0,2	1,2%	99,3%	0,7%

¹ W pozycji ekspozycja pozabilansowa uwzględnione są: niewykorzystane limity, niewypłacone kredyty, produkty o charakterze pozabilansowym, w tym gwarancje, limity skarbowe oraz zabezpieczenie w postaci poręczenia w przypadku gdy Firma z danej branży poręcza finansowanie Firmie z innej branży.

Linie (gwarancyjna, faktoringowa, limit wierzitelności)	0	269,7	11,4%	0,0%	100,0%
Gwarancje	2,2	331,9	14,2%	0,7%	99,3%
Factoring	10,4	0	0,4%	100,0%	0,0%
RAZEM	1 121,0	1 235,4	100%	47,6%	52,4%

Struktura przyjętych zabezpieczeń dla portfela ekspozycji w sektorze budownictwo:

	Ekspozycja bilansowa (mln zł)	Cesja wierzitelności (mln zł)	Hipoteka na nieruchomości (mln zł)	Kaucja/Blokada środków (mln zł)	Przewłaszczenie/Zastaw (mln zł)	Pokrycie ekspozycji bilansowej zabezp.
BRANŻA BUDOWLANA	1 121,0	2 121,8	1 664,6	24,5	172,6	355%

Poniższa tabela prezentuje ekspozycje bilansowe przeterminowane w podziale na koszyki przeterminowań 30+ oraz 90+ oraz portfel w statucie default wraz z wartością zabezpieczeń i odpisów aktualizujących.

	Ekspozycja bilansowa				Ekspozycja całkowita		Wartość zabezpieczeń dla default (mln zł)	Odpis MSR (mln zł)
	DPD30+	DPD60+	DPD90+	Default Rate	Default Rate	dla klientów w default (mln zł)		
BRANŻA BUDOWLANA	5,9%	5,8%	5,6%	5,3%	2,7%	62,7	94,1	26,7

Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności jest wyliczany zgodnie z zasadami Uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Wymagany przez Prawo Bankowe minimalny poziom współczynnika wypłacalności dla banku wynosi 8%.

	w tys. zł	
Wyliczenie funduszy i współczynnika wypłacalności	30.09.2012 niebadane	31.12.2011
Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności	1 650 358	964 072
Kapitał akcyjny	512 500	500 000
Kapitał zapasowy	714 630	502 569
Zysk bieżący zweryfikowany przez biegłego rewidenta	222 443	98 157
Strata z lat ubiegłych, strata netto bieżącego okresu oraz strata w trakcie zatwierdzenia	-14 305	-41 850

Kapitał z aktualizacji wyceny - niezrealizowane straty	-3 616	-16 298
Wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej	-123 275	-122 854
Kapitał z aktualizacji wyceny - niezrealizowane zyski	2 330	180
Zobowiązania podporządkowane	339 650	44 168
Zaangażowania kapitałowe banku w instytucje finansowe	0	0
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	1	0
Wymogi kapitałowe	1 053 482	784 392
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	968 755	730 430
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy	34	0
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowego	1 614	706
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	7 602	7 690
Wymogi kapitałowe razem z tytułu ryzyka operacyjnego	75 477	45 566
Tier 1	9,94%	9,38%
Współczynnik wypłacalności	12,53%	9,83%

Klasa ekspozycji według metody standardowej	30.09.2012 niebadane		31.12.2011	
	Wartość ekspozycji	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem	Wartość ekspozycji	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem
Rządy i banki centralne	2 347 168	16 946	2 641 313	8 260
Instytucje - banki	1 022 975	268 931	1 428 369	469 946
Przedsiębiorstwa	2 795 341	2 785 367	2 196 437	2 196 437
Detaliczne	5 671 335	4 333 059	4 724 070	3 543 053
Zabezpieczone na nieruchomościach	5 121 749	3 943 511	3 305 064	2 429 348
Pozostałe	1 206 615	761 621	987 101	483 333
Razem	18 165 183	12 109 435	15 282 354	9 130 377

*wartość ekspozycji stanowi sumę: ekspozycji bilansowych, ekwiwalentu bilansowego ekspozycji pozabilansowych, pomniejszenie z tytułu zabezpieczeń.

Wartość pierwotnej ekspozycji bilansowej w ryzyku kredytowym w podziale na typy ekspozycji przedstawia się następująco:

Typ ekspozycji	w tys. zł	
	30.09.2012	31.12.2011
	niebadane	
Środki pieniężne w kasie lub równoważne pozycje gotówkowe	159 604	139 168
Papier wartościowy	2 327 607	2 906 975
Kredyty	14 753 397	11 124 947
Rzeczowe aktywa trwałe	233 352	212 392
Wartości niematerialne	123 275	122 854
Pozostałe	207 063	901 856
Razem	17 804 298	15 408 192

23. Ważne zdarzenia występujące po dacie bilansowej

W dniu 05.10.2012 r. Alior Bank S.A. podpisał umowę porozumienia trójstronnego pomiędzy Finanse Ratalne Sp. z o.o. i PAGO Pierwszym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Niestandaryzowanym Funduszem Sekurytyzacyjnym, w której Fundusz przenosi na Bank a Bank przyjmuje wszystkie prawa i obowiązki Funduszu wynikające z umowy ramowej, cedowanych umów sprzedaży wierzytelności i cedowanych umów depozytu.

W dniu 19.10.2012 r. zakończyło obrady Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku (zwołane na dzień 19.09.2012 r. i wznowione po przerwie), podejmując uchwały w sprawach: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę nie wyższą niż 33.312.500 PLN poprzez emisję nie więcej niż 3.331.250 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E i F o wartości nominalnej 10 PLN każda oraz emisji 3.331.250 warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmian Statutu Banku. Uchwały zostały podjęte w związku z planowaną pierwszą publiczną ofertą akcji Banku. Uchwały dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru wejdą w życie pod warunkiem dopuszczenia i wprowadzenia akcji Banku do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, natomiast uchwała w sprawie zmiany Statutu po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Prawo do objęcia akcji nowej emisji będzie mogło być wykonywane wyłącznie przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych - członków Zarządu Banku oraz osób wskazanych przez Zarząd Banku i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Banku, w tym: członków wyższej kadry kierowniczej Banku, członków zarządów spółek zależnych od Banku i partnerów Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Spółka Komandytowa.

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie równa:

- w odniesieniu do Akcji Serii D – średniej cenie akcji Banku w pierwszej ofercie publicznej akcji Banku („IPO”) obliczonej poprzez podzielenie wpływów netto ze sprzedaży istniejących akcji Banku i emisji przez Bank akcji zwykłych na okaziciela serii C (emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z 23.07.2012) poprzez łączną liczbę przydzielonych w IPO istniejących akcji Banku oraz Akcji Serii C, powiększonej o 10% za jedną Akcję Serii D,
- w odniesieniu do Akcji Serii E – Cenie w IPO powiększonej o 15% za jedną Akcję Serii E oraz
- w odniesieniu do Akcji Serii F – Cenie w IPO powiększonej o 17,5% za jedną Akcję Serii F.

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane Alior Banku SA:

- Alior Polska sp. z o.o.;
- Z. Zaleski STICHTING;
- Alior Lux Sarl & Co S.C.A.;
- Alior Lux Sarl sp. z o.o.;
- Algora Societe Anonyme.

Pozycje rachunku zysków i strat	w tys. zł	
	Okres	Okres
	Od 01.01.2012 Do 30.09.2012 niebadane	Od 01.01.2011 Do 30.09.2011 niebadane
Koszty wynajmu budynków	-45 657	-49 176
Koszty z tyt. odsetek	-3 590	-2 747
Przychody z tyt. prowizji	13	12
Przychody z tyt. odsetek	0	0
Razem	-49 234	-51 911

Pozycje aktywów i zobowiązań	w tys. zł	
	Stan na	Stan na
	30.09.2012 niebadane	31.12.2011
Należności	0	0
Depozyty	80 452	25 793
Bankowe Papiery Wartościowe	4 506	93 049

Charakter transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzone na zasadach rynkowych.

25. Transakcje z osobami nadzorującymi i zarządzającymi

25.1 Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym, depozytach złożonych przez osoby zarządzające i nadzorujące

w tys. zł		
	Stan na 30.09.2012 Niebadane	Stan na 31.12.2011
Rada Nadzorcza		
Kredyty/pożyczki	0	12
Depozyty bieżące/terminowe	32 059	27 294
Bankowe Papiery Wartościowe	2 003	2 004

w tys. zł		
	Stan na 30.09.2012 Niebadane	Stan na 31.12.2011
Zarząd Banku		
Kredyty/pożyczki	513	99
Depozyty bieżące/terminowe	2 193	1 717
Bankowe Papiery Wartościowe	0	0

w tys. zł		
	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 31.12.2011
Pozostali Pracownicy		
Kredyty/pożyczki	50 835	49 493
Depozyty bieżące/terminowe	80 808	58 767
Bankowe Papiery Wartościowe	613	728

Transakcje przeprowadzone przez powyższe osoby odbywają się zgodnie z Regulaminami korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

25.2 Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń wypłaconych lub należnych, odrębnie dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

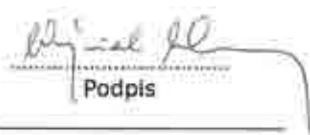
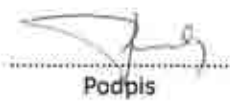
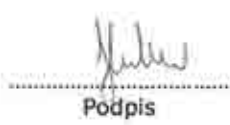
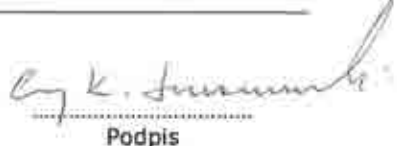
w tys. zł		
	Stan na 30.09.2012 niebadane	Stan na 30.09.2011
Koszty osobowe Rady Nadzorczej		
Wynagrodzenie	450	450
Narzuty na wynagrodzenia		
Opieka medyczna Allianz		
Razem	450	450

w tys. zł		
Koszty osobowe Członków Zarządu	Stan na	Stan na
	30.09.2012 niebadane	30.09.2011
Wynagrodzenie	7 647	6 309
Narzuty na wynagrodzenia	337	275
Opieka medyczna Allianz	7	4
Razem	7 991	6 588

Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu	Stan na	Stan na
	30.09.2012 niebadane	31.12.2011
Wojciech Sobieraj	62 500	62 500
Niels Lundorff	62 500	62 500
Cezary Smorszczewski	62 500	62 500
Razem	187 500	187 500



Podpisy wszystkich Członków Zarządu

26.10.2012	Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	 Podpis
26.10.2012	Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	 Podpis
26.10.2012	Niels Lundorff Wiceprezes Zarządu	 Podpis
26.10.2012	Artur Maliszewski Wiceprezes Zarządu	 Podpis
26.10.2012	Witold Skrok Wiceprezes Zarządu	 Podpis
26.10.2012	Cezary Smorszczewski Wiceprezes Zarządu	 Podpis
26.10.2012	Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu	 Podpis



Ernst & Young Audit spol. s r.o.
Rumunská 11
00-124 Warszawa
Tel.: +48 22 657 70 00
Fax: +48 22 657 70 01
www.ey.com.pl, ey.com

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Alior Bank S.A.

Na potrzeby prospektu emisyjnego akcji Alior Bank S.A. („Bank”) oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku, wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam, przeprowadziliśmy badanie prezentowanego w nim skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Bank składającego się ze skonsolidowanych rachunków zysków i strat, skonsolidowanych sprawozdań z całkowitych dochodów za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowanych sprawozdań z sytuacji finansowej sporządzonych na dzień 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowanych sprawozdań ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanych sprawozdań z przepływu pieniężnych sporządzonych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, jak również polityki rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („załączane skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu za załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Za sporządzenie i rzetelną prezentację załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, odpowiada Zarząd Banku. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznych, odpowiednich dla zapewnienia sporządzenia i rzetelnej prezentacji sprawozdań finansowych, które są wolne od istotnych nieprawidłowości, wywołanych oszustwami lub błędem, wybór i wdrożenie odpowiednich zasad (polityki) rachunkowości oraz dokonywanie szacunków księgowych, uzasadnionych w danych okolicznościach.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej,
- rozdziałem 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
- krajowymi standardami rewizji finansowej, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnie z wymogami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.



Badanie obejmuje przeprowadzenie procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spowodowanych oszustwami lub błędami. W dokonywaniu tego osądu, biegły rewident bierze pod uwagę kontrole wewnętrzne odpowiednie dla sporządzenia i rzetelnej prezentacji skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie do sytuacji, nie zaś w celu wyrażenia opinii o efektywności kontroli wewnętrznych jednostek wchodzących w skład Grupy.

Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz ocenę zasadności szacunków księgowych dokonanych przez Zarząd Banku, jak również ocenę ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

Opinia

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2011 roku, a także jej wyniki finansowe i przepływy pieniężne za lata zakończone w tych dniach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły Rewident
Nr 11299

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-

Warszawa, dnia 9 lipca 2012 roku



Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
ALIOR BANKU SPÓŁKI AKCYJNEJ
za lata 2009-2011

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Kwoty w mln zł			Kwoty w mln EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	851	494	235	206	123	54
II. Przychody z tytułu prowizji	472	240	78	114	60	18
III. Zysk/strata netto	152	-104	-271	37	-26	-63
IV. Przepływy pieniężne netto razem	76	399	-125	18	100	-29
V. Aktywa razem	15 484	9 312	6 260	3 506	2 351	1 524
VI. Kapitał własny	1 112	976	1 077	252	246	262
VII. Kapitał akcyjny	500	500	500	113	126	122
VIII. Liczba akcji (szt.)	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000
IX. Współczynnik wypłacalności	9,83%	15,40%	33,64%			
X. Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą	3,04 zł	-2,08 zł	-5,43 zł	0,74 EUR	-0,52 EUR	-1,25 EUR

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących zasad:

- a) na dzień 31.12.2011 r.
 - pozycje bilansu - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, ogłoszonego przez NBP i obowiązującego na dzień 31.12.2011 r. - 4,4168;
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca - 4,1401.
- b) na dzień 31.12.2010 r.
 - pozycje bilansu - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, ogłoszonego przez NBP i obowiązującego na dzień 31.12.2010 r. - 3,9603;
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca - 4,0044;
- c) na dzień 31.12.2009 r.
 - pozycje bilansu - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, ogłoszonego przez NBP i obowiązującego na dzień 31.12.2009 r. - 4,1082;
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca - 4,3406.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	9
I. INFORMACJE O BANKU	9
II. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	14
III. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
IV. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	40
1. Wynik z tytułu odsetek.....	40
2. Wynik z tytułu prowizji i opłat	41
3. Wynik handlowy.....	41
4. Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych	42
5. Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	42
6. Koszty działania	42
7. Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	44
8. Podatek dochodowy.....	44
9. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję.....	47
10. Kasa i środki w banku centralnym	48
11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	48
12. Należności od klientów	50
13. Należności od banków.....	53
14. Rzeczowe aktywa trwałe	54
15. Wartości niematerialne.....	55
16. Pozostałe aktywa	56
17. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	56
18. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.....	57
19. Rezerwy	59
20. Pozostałe zobowiązania	60
21. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	61
22. Zobowiązania podporządkowane	64

23. Kapitał własny	64
24. Wartość godziwa	65
25. Rachunkowość zabezpieczeń.....	67
26. Pozycje pozabilansowe.....	67
27. Rachunek przepływów pieniężnych-informacja dodatkowa	68
28. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	70
29. Segmenty działalności.....	70
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi	76
31. Transakcje z osobami nadzorującymi i zarządzającymi.....	77
32. Sprawy sporne.....	78
33. Ważne zdarzenia występujące po dacie bilansowej	79
34. Noty objaśniające dotyczące ryzyka.....	80
34.1. Ryzyko Rynkowe	81
34.2. Ryzyko Kredytowe.....	95
34.3. Ryzyko Operacyjne.....	115
34.4. Zarządzanie Kapitałem	117

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		w tys. zł		
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	Okres	Okres	Okres
		Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek		851 229	494 335	234 640
Koszty z tytułu odsetek		-356 310	-188 753	-130 946
Wynik z tytułu odsetek	1	494 919	305 582	103 694
Przychody z tytułu opłat i prowizji		472 373	240 235	77 918
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-131 943	-80 762	-36 920
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2	340 430	159 473	40 998
Wynik handlowy	3	141 922	94 931	25 874
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	4	16 710	15 116	9 989
Pozostałe przychody operacyjne	5	14 269	11 062	3 237
Pozostałe koszty operacyjne	5	-13 721	-7 274	-3 544
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	5	548	3 788	-307
Koszty działania	6	-639 554	-560 769	-473 689
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	7	-189 138	-141 267	-38 957
Zysk/Strata brutto		165 837	-123 146	-332 398
Podatek dochodowy	8	-13 656	19 156	61 058
Zysk/Strata netto		152 181	-103 990	-271 340
Liczba akcji zwykłych (szt.)				
		50 000 000	50 000 000	50 000 000
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (zł)	9	3,04	-2,08	-5,43

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		w tys. zł		
		Okres	Okres	Okres
		Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Zysk/Strata netto		152 181	-103 990	-271 340
Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu		-19 445	-1 671	3 442
Skutki wyceny Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)		-19 445	-1 671	3 442
Strata/zysk z tyt. wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-24 006	-2 062	4 249
Podatek odroczone		4 561	391	-807
Razem dochody całkowite przypadające:		132 736	-105 661	-267 898
akcjonariuszom jednostki dominującej		132 736	-105 661	-267 898
udziałowcom niekontrolującym		0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		w tys. zł			
AKTYWA	Noty	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Kasa i środki w banku centralnym	10	448 553	476 400	220 448	80 180
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21	312 024	117 877	26 840	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	2 906 975	2 422 106	2 849 250	1 286 684
Należności od klientów	12	10 134 786	5 531 815	2 666 951	74 039
Należności od banków	13	1 105 792	241 961	93 135	559 594
Rzeczowe aktywa trwałe	14	212 392	215 703	185 408	96 757
Wartości niematerialne	15	122 854	109 131	82 341	61 904
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	8,3,8,4	71 957	81 052	61 505	1 720
Bieżące		0	0	0	467
Odroczone		71 957	81 052	61 505	1 253
Pozostałe aktywa	16	168 289	115 869	74 428	21 774
AKTYWA RAZEM		15 483 622	9 311 914	6 260 306	2 182 652

		w tys. zł			
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	Noty	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	17	0	0	861 698	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	21	243 730	118 770	18 851	848
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18	13 602 663	7 928 848	4 138 646	778 977
Rezerwy	19	32 651	48 228	50 708	15 151
Pozostałe zobowiązania	20	447 694	240 523	113 397	46 372
Pożyczka podporządkowana	22	44 403	0	0	0
Zobowiązania, razem		14 371 141	8 336 369	5 183 300	841 348
Kapitał własny	23	1 112 481	975 545	1 077 006	1 341 304
Kapitał akcyjny		500 000	500 000	500 000	500 000
Kapitał zapasowy		502 569	595 939	865 870	1 000 000
Kapitał z aktualizacji wyceny		-13 019	6 426	8 097	4 655
Pozostałe kapitały		12 600	8 400	4 200	600
Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy		12 600	8 400	4 200	600
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-41 850	-31 230	-29 821	-32 016
Zysk/Strata bieżącego roku		152 181	-103 990	-271 340	-131 935
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		15 483 622	9 311 914	6 260 306	2 182 652

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały - świadczenia pracownicze w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	500 000	595 939	8 400	6 426	-135 220	0	975 545
Dochody całkowite	-	-	-	-19 445	-	152 181	132 736
Wycena opcji menadżerskich	-	-	4 200	-	-	-	4 200
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	-93 370	-	-	93 370	-	0
Stan na 31 grudnia 2011 roku	500 000	502 569	12 600	-13 019	-41 850	152 181	1 112 481

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały - świadczenia pracownicze w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	500 000	865 870	0	8 097	-269 931	0	1 104 036
Zmiana rozliczenia nabycia przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-20 330	-	-20 330
Zmiana rozliczenia wynagrodzenia z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	-	-	-	-	-6 700	-	-6 700
Wycena opcji menadżerskich	-	-	4 200	-	-4 200	-	0
Stan na 1 stycznia 2010 roku (po korekcie)	500 000	865 870	4 200	8 097	-301 161	0	1 077 006
Wycena opcji menadżerskich	-	-	4 200	-	-	-	4 200
Dochody całkowite	-	-	-	-1 671	-	-103 990	-105 661
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	-269 931	-	-	269 931	-	0
Stan na 31 grudnia 2010 roku	500 000	595 939	8 400	6 426	-31 230	-103 990	975 545

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały - świadczenia pracownicze w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	500 000	1 000 000	-	4 655	-134 130	0	1 370 525
Zmiana rozliczenia nabycia przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-29 221	-	-29 221
Zmiana rozliczenia wynagrodzenia z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	-	-	-	-	0	-	0
Wycena opcji menadżerskich	-	-	600	-	-600	-	0
Stan na 1 stycznia 2009 roku (po korekcie)	500 000	1 000 000	600	4 655	-163 951	0	1 341 304
Wycena opcji menadżerskich	-	-	3 600	-	-	-	3 600

Dochody całkowite	-	-	-	3 442	-	-271 340	-267 898
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	-134 130	-	-	-134 130	-	0
Stan na 31 grudnia 2009 roku	500 000	865 870	4 200	8 097	-29 821	-271 340	1 077 006

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		w tys. zł		
Działalność operacyjna	NOTY	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy		152 181	-103 990	-271 340
Korekty :		-125 570	580 158	286 882
Niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych		4 437	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		13 656	-19 155	-61 058
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		56 207	48 584	32 434
Utworzony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych		503	831	19
Zmiana stanu rezerw		-15 577	-2 480	35 524
Odsetki (działalność finansowa)	27.2	1 926	0	0
Inne korekty		4 200	4 200	4 074
Zmiana stanu kredytów i innych należności	27.3	-5 363 097	-2 870 822	-2 391 802
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży		-484 869	427 144	-1 562 565
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-194 147	-91 037	-26 840
Zmiana stanu innych aktywów	27.4	-51 357	-41 441	-53 580
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		0	-861 698	861 698
Zmiana stanu depozytów		5 446 268	3 379 877	3 155 414
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji		292 027	195 308	64 214
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		124 960	99 919	18 002
Zmiana stanu innych zobowiązań	27.5	39 293	310 928	211 348
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		26 611	476 168	15 542
Działalność inwestycyjna		Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:		-55 133	-77 348	-140 636
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	27.6	-23 478	-47 355	-109 148
Nabycie wartości niematerialnych	27.7	-31 655	-29 993	-31 488
Wpływy z działalności inwestycyjnej:		57	0	13
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		57	0	13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-55 076	-77 348	-140 623

Działalność finansowa	Okres	Okres	Okres
	Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Wydatki z tytułu działalności finansowej:	-1 700	0	0
Splata zobowiązań długoterminowych	-1 700	0	0
Wpływy z działalności finansowej:	106 023	0	0
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych	60 529	0	0
Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	45 494	0	0
Przepływy pieniężna netto z działalności finansowej	104 323	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	75 858	398 820	-125 081
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	75 858	398 820	-125 081
Środki pieniężne, Bilans otwarcia	710 039	311 219	436 300
Środki pieniężne, Bilans zamknięcia	785 897	710 039	311 219

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

I. INFORMACJE O BANKU

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej jest Alior Bank Spółka Akcyjna. Alior Bank Spółka Akcyjna jest bankiem mającym siedzibę w Polsce, Aleje Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa. Bank jest wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000305178. Numer identyfikacji podatkowej (NIP) – 1070010731.

Alior Bank S.A. jest członkiem Grupy Kapitałowej Carlo Tassara.

Czas trwania działalności

W dniu 18 kwietnia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na utworzenie banku pod nazwą ALIOR BANK S.A.

W dniu 1 września 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na rozpoczęcie działalności przez ALIOR BANK S.A., a 5 września 2008 roku podjęła decyzję o zezwoleniu na prowadzenie przez Bank działalności maklerskiej.

Czas trwania działalności banku jest nieoznaczony.

Przedmiot działalności Banku

Przedmiotem działalności Alior Banku S.A. jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;

- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi;
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych;
- świadczenie usług factoringowych i forfaitingowych;
- świadczenie usług pośrednictwa w zakresie zawierania umów leasingowych;
- świadczenie usług pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów i pożyczek;
- świadczenie usług polegających na wykonywaniu czynności faktycznych z zakresu pośrednictwa w skupie i sprzedaży wartości dewizowych;
- prowadzenie działalności maklerskiej;
- wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego;
- wykonywanie czynności związanych z emisją oraz obsługą instrumentów finansowych nie stanowiących papierów wartościowych;
- świadczenie na rzecz spółek powiązanych kapitałowo z Bankiem usług specjalistycznych polegających, w szczególności, na udostępnianiu systemów i technologii informatycznych, w tym usług przetwarzania danych, usług tworzenia, eksploatacji i serwisowania oprogramowania i infrastruktury informatycznej oraz innych usług w celu usprawnienia współpracy z tymi podmiotami w zakresie oferowania przez nie usług finansowych;

- sprzedaż emitowanych przez NBP monet, banknotów i numizmatów przeznaczonych na cele kolekcjonerskie oraz inne cele.

Bank prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 roku

W skład Grupy Kapitałowej Alior Banku SA wchodzi następujące jednostki:

- Alior Bank SA – jednostka dominująca;
- Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o. – jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale);
- Ipopema 34 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Bank posiada 100% certyfikatów w FIZ).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodził Bank oraz Ipopema 34 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych a na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank nie posiadał jednostek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku zawiera dane Banku oraz dane Biura Maklerskiego stanowiącego wydzieloną organizacyjną część Banku oraz dane jednostek zależnych tj. Alior Instytut Szkoleń sp. z o.o. i Ipopema 34 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Biuro Maklerskie działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 września 2008 roku.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, to jest po 31 grudnia 2011 roku.

Zdaniem Zarządu Banku nie istnieją okoliczności, które miałyby negatywny wpływ na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź ograniczenia dotychczasowej działalności.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku dnia 9 lipca 2012 roku.

Informacje dotyczące składu Zarządu Banku i Rady Nadzorczej

W dniu 7 listopada 2011 r. Rada Nadzorcza, z mocą od dnia 1 grudnia 2011 r., powołała do Zarządu Banku: Panią Katarzynę Sułkowską i Pana Witolda Skroka, powierzając obojgu funkcje Wiceprezesów Zarządu. Tym samym od dnia 1 grudnia 2011 r., Zarząd Banku działa w składzie 7-osobowym.

Zarząd Alior Banku S.A. na dzień 31.12.2011 roku:

Pan Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu
Pan Niels Lundorff	Wiceprezes Zarządu
Pan Artur Maliszewski	Wiceprezes Zarządu
Pan Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu
Pan Cezary Smorszczewski	Wiceprezes Zarządu
Pani Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu

W 2010 r. w składzie Zarządu Alior Banku nie miały miejsca żadne zmiany.

Zarząd Alior Banku S.A. na dzień 31.12.2010 roku:

Pan Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu
Pan Niels Lundorff	Wiceprezes Zarządu
Pan Artur Maliszewski	Wiceprezes Zarządu
Pan Cezary Smorszczewski	Wiceprezes Zarządu

W dniu 22 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Czubę i Pana Artura Maliszewskiego na stanowiska Wiceprezesów Zarządu. Poszerzenie składu Zarządu jest związane z dynamicznym rozwojem Banku.

Zarząd Alior Banku S.A. na dzień 31.12.2009 roku:

Pan Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu
Pan Niels Lundorff	Wiceprezes Zarządu
Pan Artur Maliszewski	Wiceprezes Zarządu
Pan Cezary Smorszczewski	Wiceprezes Zarządu

W dniu 7 października 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło rezygnację Pana Krzysztofa Rybińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i powołało do składu Rady Pana Józefa Wancera.

W dniu 7 listopada 2011 r. Rada Nadzorcza wybrała Pana Józefa Wancera na Zastępcę Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. na dzień 31.12.2011 roku:

Pani Helene Zaleski	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Józef Wancer	Z-ca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Iwanicz- Drozdowska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Oblój	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło rezygnację Pana Michała Panowicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku i powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Rybińskiego.

W dniu 07.07.2010 Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Pana Krzysztofa Rybińskiego.

Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. na dzień 31.12.2010 roku:

Pani Helene Zaleski	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Rybiński	Z-ca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Iwanicz- Drozdowska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Oblój	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 marca 2009 roku Pan Krzysztof Rybiński złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 24 marca 2009 roku.

W dniu 24 marca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę o przyjęciu rezygnacji Pana Krzysztofa Rybińskiego i powołaniu do Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Oblója.

Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. na dzień 31.12.2009 roku:

Pani Helene Zaleski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Oblój	Członek Rady Nadzorczej
Pan Michał Panowicz	Członek Rady Nadzorczej

II. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze historyczne dane finansowe ("skonsolidowane sprawozdanie finansowe") sporządzono na potrzeby przygotowania prospektu emisyjnego („Prospekt”) sporządzonego przez jednostkę dominującą oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku (Rozporządzenie nr 809), wykonującego Dyrektywę 2003/71/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechnienia reklam (Dz. Urz. UE. L. z 2004 roku, Nr 149, poz. 1, z późniejszymi zmianami).

W związku z powyższym format niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest zgodny z Rozporządzeniem nr 809 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównywalne za dwa okresy sprawozdawcze, tj. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych z zaokrągleniem do tysiąca złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych, które wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, należności od klientów oraz instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, przyjętych depozytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujmowanych w wartości niższej z dwóch: wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania do tej kategorii oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

W 2011 roku Bank zmienił podejście do rozliczenia transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Alior Polska Sp. z o.o. i ujął je w księgach jako transakcję nabycia aktywów, zmieniając bilans otwarcia 2009 roku. Zarząd Banku, kierując się osądem, przyjął do rozliczenia niniejszą transakcję jako nabycie aktywów, które lepiej odzwierciedla treść ekonomiczną transakcji.

Uwzględniając istotność kwot pobieranych opłat i prowizji za rozpatrzenie wniosku kredytowego oraz zwiększony udział wniosków kredytowych rozpatrzonych pozytywnie, w ocenie Zarządu Banku, celowym stała się zmiana ujęcia tego rodzaju opłat i prowizji z pobieranych jednorazowo na rozliczane w czasie do daty zapadalności kredytu. Bank wprowadził tą zmianę w 2011 roku i przekształcił odpowiednio dane porównywalne prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W 2011 roku Bank zmienił podejście do rozliczenia prowizji za wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń i przekształcił odpowiednio dane porównywalne prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym które dotychczas w całości traktowane były jako pozostałe przychody operacyjne i ujmowane jednorazowo w rachunku wyników. Na podstawie analizy danych historycznych i wpływu otrzymanego wynagrodzenia na stopę zwrotu z Instrumentu – część wynagrodzenia została potraktowana jako integralnie związana z efektywną stopą procentową i rozliczana w czasie do daty zapadalności instrumentów. Pozostała część wynagrodzenia stanowiącego wynagrodzenie za czynności administracyjne związane z przystąpieniem klientów do umów ubezpieczeń grupowych zawartych przez Bank z ubezpieczycielami będzie, tak jak dotychczas, ujmowana jednorazowo w rachunku wyników, ale prezentowana jako przychody prowizyjne.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku za rok 2009 i 2010, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku oraz zastosowania zasad rachunkowości MSSF specyficznych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Standardy i nowe Interpretacje zatwierdzone przez Komisję Europejską i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie, mające związek z prowadzoną przez Bank działalnością:

Standard	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie
Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy	Zmiana dotyczy rozszerzenia informacji w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym	Nie dotyczy	mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynający ch się 1 lipca 2010 roku lub później,

Znowelizowany MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów (listopad 2009)	Wprowadzone zmiany dotyczą uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia przy tym pewnych wewnętrznych niespójności oraz zwolnienia jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawnienia informacji	Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później
Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru	Zmiana dotyczy sposobu ujmowania określonych praw poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta	Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później
Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania	Interpretacja dotyczy programów określonych świadczeń objętych minimalnymi wymogami finansowania, których przedpłata traktowana jest jako składnik aktywów finansowych	Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później
KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	Interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegowacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.	Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku)	Coroczny przegląd ma na celu udoskonalenie i doprecyzowanie międzynarodowych standardów rachunkowości. Większość zmian precyzuje istniejące MSSF lub wprowadza poprawki do nich lub też stanowi zmiany wynikające z uprzednich zmian do MSSF. Zmiany do MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 i KIMSF 13 obejmują zmiany obowiązujących wymogów lub też stanowią dodatkowe objaśnienia dotyczące stosowania tych wymogów.	Treść sprawozdania została zaktualizowana pod kątem wprowadzonych zmian, w szczególności w zakresie MSSF 7, jednak wprowadzone zmiany nie wywarły istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Do dnia prezentacji sprawozdania nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską projekty poniższych standardów/zmian do standardów i interpretacje mające związek z prowadzoną przez Grupę działalnością.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską:

Standard	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie
MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zmiana wprowadza konieczność ujmowania w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych oraz jednostkach stowarzyszonych wg kosztu albo zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 9 Instrumenty finansowe. Zmianie uległa także nazwa standardu	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Z wstępnych analiz wynika, że wprowadzona zmiana nie będzie wywierała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia	Zmiany dotyczą zasad rachunkowości inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz określają wymagania, które muszą być spełnione w celu stosowania rachunkowości wg metody praw własności dla inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz jednostki współkontrolowane	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Z wstępnych analiz wynika, że wprowadzona zmiana nie będzie wywierała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	Zmiana precyzuje znaczenie pojęcia „posiadać bieżącą możliwość do wyegzekwowania prawa do przeprowadzenia kompensaty” oraz że pewne systemowe rozliczenia brutto mogą być traktowane jako ekwiwalent rozliczenia netto	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Z wstępnych analiz wynika, że wprowadzona zmiana nie będzie wywierała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy	Zmiana precyzuje wytyczne w zakresie wznowienia prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, po okresie w którym waluta funkcjonalna była narażona na znaczącą hiperinflację umożliwiając tym samym danej jednostce spełnienie wymagań MSSF oraz usunięcie stałych dat zastosowania MSSF po raz pierwszy	Brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.	mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia	Zmiana precyzuje wymagania w zakresie ujawnień dotyczących transakcji przeniesienia aktywów finansowych. Zmiana wymagań w zakresie ujawnień dotyczących kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe	mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

			finansowego niezatwierdzone przez UE
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Standard jest rezultatem prac pierwszej fazy projektu IASB nad zastąpieniem MSR 39 i obejmuje klasyfikację i wycenę aktywów i zobowiązań finansowych. W kolejnych fazach IASB zajmie się rachunkowością zabezpieczeń oraz trwałą utratą wartości aktywów finansowych. Zmiana dotyczy przesunięcia obowiązkowej daty zastosowania standardu z 1 stycznia 2013 na 1 stycznia 2015 r.	Bank analizuje wpływ zmian na ujmowanie i prezentację instrumentów finansowych oraz wybór daty zastosowania zmienionych przepisów	Obowiązujący za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Nowy standard prezentujący wytyczne w zakresie konsolidacji sprawozdań finansowych w tym w szczególności precyzujący przesłanki potwierdzające konieczność uwzględnienia jednostek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Z wstępnych analiz wynika, że wprowadzona zmiana nie będzie wywierała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE
MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	Nowy standard określa wymagania dotyczące ujmowania i wyceny w zakresie wspólnych przedsięwzięć	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Z wstępnych analiz wynika, że wprowadzona zmiana nie będzie wywierała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE
MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach	Nowy standard dotyczy ujawnień w zakresie udziałów w innych jednostkach	Bank jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Z wstępnych analiz wynika, że wprowadzona zmiana nie będzie wywierała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE
MSSF 13 Wycena wartości godziwej	MSSF zawiera: definicję wartości godziwej, wskazówki dotyczące ustalania wartości godziwej, wymogi ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej	Bank będzie analizował zapisy MSSF 13 pod kątem wpływu zmian na stosowane zasady i prezentację wyceny wartości godziwej	obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE

KIMSF 20 Koszty odkrywania warstw w kopalniach odkrywkowych	Interpretacja wyjaśnia, kiedy produkcyjne zdjęcie izolacji powinno prowadzić do ujęcia składnika aktywów oraz sposobu, w jaki to aktywo powinno być wycenione w momencie początkowego ujęcia jak i w okresach późniejszych	Nie dotyczy	mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE
---	--	-------------	--

Zarząd Banku nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji (oprócz MSSF 9) miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. W zakresie MSSF 9 Grupa jest w trakcie analizy wpływu tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dane porównawcze

Dane za rok 2009 w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone w celu doprowadzenia ich do porównywalności z latami 2010 i 2011. W porównaniu do opublikowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku zmiany danych w 2009 roku dotyczyły:

- reklasyfikacji wyniku z tytułu ubezpieczeń produktów bankowych - ze względu na wzrastający udział w przychodach Banku wynagrodzenia za realizowane czynności administracyjne związane z przystąpieniem klientów do umów ubezpieczeń grupowych, przesunęło wynik z tytułu ubezpieczeń produktów bankowych z pozycji „wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych” do pozycji „wynik z tytułu opłat i prowizji”;
- skompensowania aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- przesunięcia zabezpieczenia z tytułu rozliczenia z MasterCard z należności od banków do należności od klientów;
- skompensowania aktywów i zobowiązań z tytułu zakładowego funduszu świadczeń socjalnych;
- wyceny opcji menadżerskich;
- przesunięcia prowizji maklerskich z pozycji „wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych” do pozycji „wynik z tytułu opłat i prowizji”;
- zmiany rozliczenia nabycia części Alior Polska sp. z o.o.

W związku z wprowadzeniem powyższych zmian, które dotyczyły również bilansu otwarcia roku 2009, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2009 roku.

Zmieniane pozycje rachunku wyników (31.12.2009)	Dane przed zmianą prezentacji	Zmiana rozliczenia nabycia części Alior Polska	Wycena opcji menadżerskich	Reklasyfikacja przychodów z tyt. ubezpieczeń i provizji maklerskich	Zmiana z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	Dane porównywalne
Wynik z tytułu opłat i prowizji	3 894	-	-	38 923	-1 819	40 998
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	38 616	-	-	-38 923	-	-307
Koszty działania banku	-473 139	3 050	-3 600	-	-	-473 689
Strata przypadająca na jedną akcję w zł	5,40	-	-	-	-	5,43

Zmieniane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (31.12.2009)	Dane ze sprawozdania 2009r.	Przesunięcie zabezpieczenia MasterCard	Kompensata aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	Zmiana rozliczenia nabycia części Alior Polska	Wycena opcji menadżerskich	Zmiana z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	Dane porównywalne
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	118 748	-	-58 548	1 305	-	-	61 505
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	58 548	-	-58 548	-	-	-	0
Należności od klientów	2 658 841	9 929	-	-	-	-1 819	2 666 951
Należności od banków	103 064	-9 929	-	-	-	-	93 135
Wartości niematerialne	108 857	-	-	-26 516	-	-	82 341
Kapitały własne	1 104 036	-	-	-30 630	3 600	-	1 077 006

III. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Konsolidacją zostały objęte jednostki zależne od Alior Banku SA.

Jednostki zależne są to podmioty kontrolowane przez jednostkę dominującą, co oznacza, iż jednostka dominująca w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do dnia ustania kontroli.

Proces konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek zależnych metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji rachunku i strat, sprawozdania z sytuacji finansowej jednostki dominującej oraz jednostek zależnych w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Wyłączeniu podlega bilansowa wartość udziałów posiadanych przez Bank w jednostkach zależnych oraz kapitał własny tych jednostek na moment ich nabycia. Wyłączeniu podlegają w całości:

- 1) wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- 2) przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- 3) zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów jednostek podlegających konsolidacji, za wyjątkiem strat, które wskazują na występowanie utraty wartości;
- 4) dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją;
- 5) wzajemne przepływy w rachunku przepływów pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest na podstawie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Wartości szacunkowe

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Banku dokonania szacunków, ocen oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na stosowane zasady

rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów. Szacunki i założenia są dokonywane na bazie dostępnych danych historycznych a także w oparciu o inne czynniki uważane, w danych warunkach, za właściwe. Wyniki tych działań tworzą podstawę do dokonywania szacunków w odniesieniu do wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie można jednoznacznie określić na podstawie innych źródeł. Są to wartości szacunkowe przyszłych przepływów pieniężnych, szacunkowe kwoty nie możliwe do odzyskania, przyszłe szacunkowe kwoty kosztów działania, szacunkowe wartości ryzyka. Zasadność powyższych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco.

Korekty dotyczące szacunków są ujmowane w okresie, w którym dokonano zmian w przyjętych szacunkach.

Poniżej opisane zostały najistotniejsze szacunki księgowe dokonane przez Bank.

Odpis na poniesione niezareportowane straty kredytowe (IBNR)

W 2011 roku Bank dokonał zmian w sposobie szacowania odpisu IBNR przy wykorzystaniu metodologii macierzy migracji do kalkulacji parametrów PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania) oraz skorygowanych poziomów odzysków. Zmiana sposobu szacowania odpisu IBNR spowodowała zwiększenie jego poziomu o 8,6 mln zł wg stanu na 31 grudnia 2011.

W grudniu 2011 r. Alior Bank dokonał podniesienia progów wyceny indywidualnej, ze względu na stały przyrost liczby rachunków w analizie indywidualnej.

Wpływ zmiany przedstawia poniższa tabela:

Segment	Próg przed zmianą (2010-2011)	Próg po zmianie (od 12.2011)	Liczba rachunków	Wzrost odpisów (mln zł)
KI	50 tys. PLN	100 tys. PLN	1 700	7,50
MIKRO	100 tys. PLN	200 tys. PLN	112	0,47
SME	150 tys. PLN	200 tys. PLN	71	0,37
Total	n/a	n/a	1 883	8,34

Szczegółowy opis szacunków odpisów z tytułu utraty wartości znajduje się w nocie 34.2.

Utrata wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Bank dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków, co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych lub innych czynników. Przyjęcie odmiennych założeń wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Bank opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

Bank tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe zgodnie z MSR 19. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe przyznane w ramach świadczeń z tytułu regulacji wynikających z Kodeksu Pracy wyliczana jest metodą aktuariálną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecną przyszłych, długoterminowych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji.

Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych, jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracowników jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką Bank zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu Wynagradzania. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest, jako iloczyn następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej, zgodnie z zapisami Regulaminu Wynagradzania;
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku Emerytalnego;
- współczynnika procentowego uzależnionego do stażu pracy (zgodnie z zapisami Regulaminu Wynagradzania).

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień zakończenia półrocza lub roku. Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego dla obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, ustalana jest na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty półrocznych/rocznych odpisów na rezerwę, dokonanych na powiększenie rezerwy na pracownika.

Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego, jako pracownika Banku.

Kwota rocznych odpisów oraz prawdopodobieństwo obliczane są na bazie modeli, w których wzięte są pod uwagę trzy następujące ryzyka:

- możliwości zwolnienia się z pracy;
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy;
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika szacowana jest z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Banku.

Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione do wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

Ryzyko śmierci wyrażone zostało w postaci najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet, publikowanych przez GUS, na dzień dokonania wyceny.

Rezerwa będąca efektem wyceny aktuarialnej aktualizowana jest w okresach półrocznych.

Wynik odsetkowy

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe są naliczane tak długo, jak ich uzyskanie jest prawdopodobne. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia są prezentowane w pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, których odpowiednio dotyczą.

W wyniku odsetkowym ujmowane są także opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody, jak i koszty, w tym część prowizji ubezpieczeniowej) stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów i kosztów z tytułu odsetek. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank szacuje przepływy pieniężne, biorąc pod uwagę wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc pod uwagę ewentualnych przyszłych strat spowodowanych niespłaconymi kredytami.

Przychody i koszty prowizyjne

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody, jak i koszty w tym część prowizji)

ubezpieczeniowej) nie stanowiące integralnej części efektywnej stopy procentowej są rozliczane liniowo do rachunku zysków i strat i prezentowane jako przychody lub koszty prowizyjne.

Pozostałe opłaty i prowizje w tym część prowizji ubezpieczeniowej (nie stanowiące integralnej części efektywnej stopy procentowej oraz nie rozliczanej liniowo) związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Podział prowizji ubezpieczeniowej na część jednorazową (ujęcie przychodu z tytułu świadczenia usługi) i rozliczaną w czasie (ujęcie w wycenie kredytu z zastosowaniem ESP) odbywa się na bazie proporcji jednostkowych cen sprzedaży tych produktów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Banku.

Uzyskane przychody podlegają jednorazowemu ujęciu w rachunku wyników.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa Alior Banku S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w złotych, będących walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Grupy.

Transakcje i salda w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną według kursów średnich NBP obowiązujących w dniu transakcji. Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych, powstałych w wyniku rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty z tytułu różnic kursowych dla pozycji niepieniężnych:

- a) wycenianych do wartości godziwej, ujmowane przez wynik finansowy, rozpoznawane są w rachunku zysków i strat;
- b) dla pozycji niepieniężnych, klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, są odnoszone na fundusz z aktualizacji wyceny.

Kasa i środki w banku centralnym

Grupa prezentuje w tej kategorii środki pieniężne oraz środki na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Zasady ujmowania instrumentów finansowych

Wszystkie instrumenty finansowe są ujmowane w dacie zawarcia transakcji, za wyjątkiem standaryzowanych transakcji kupna lub sprzedaży składników aktywów finansowych ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia.

Klasyfikacja:

Grupa Kapitałowa klasyfikuje posiadane instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- **Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym instrumenty pochodne)**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią:

- a) aktywa i zobowiązania zakwalifikowane, przy początkowym ujęciu, jako przeznaczone do obrotu, tzn. jeśli:
 - zostały nabyte (w przypadku zobowiązań: zaciągnięte) głównie w celu odsprzedaży/odkupienia w bliskim terminie;
 - są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i w celu generowania zysków w krótkim terminie lub
- b) instrumenty pochodne (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi) wyznaczone, przy początkowym ujęciu, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii Grupa zaklasyfikowała na daty 31.12.2011, 31.12.2010 i 31.12.2009 instrumenty pochodne, w tym instrumenty wbudowane oraz akcje i certyfikaty powiązane z instrumentami kapitałowymi.

Instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa, a o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania.

Instrumenty pochodne (niebędące instrumentami zabezpieczającymi) wbudowane w inne instrumenty finansowe Grupa oddziela od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrumenty pochodne, jeśli:

- cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument, o takich samych warunkach umownych jak wydzielany wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

• **Pożyczki i należności**

Do tej kategorii Grupa klasyfikuje aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- a) takie, które Grupa zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży.

Do kategorii pożyczek i należności zaliczane są lokaty, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom, dłużne papiery wartościowe nie notowane na aktywnym rynku, a także należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu (reverse repo i sell buy back).

Na daty 31.12.2011, 31.12.2010 oraz 31.12.2009 Grupa posiadała:

- a) należności od innych banków - w tej kategorii prezentowane są lokaty międzybankowe, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, kaucje, depozyty zabezpieczające oraz środki na rachunku bieżącym;
- b) należności z tytułu kredytów i pożyczek, skupionych wierzytelności oraz inne należności od klientów.

• **Aktywa dostępne do sprzedaży**

Są to aktywa finansowe, nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

- a) pożyczkami i należnościami;
- b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności;
- c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik.

Na daty 31.12.2011, 31.12.2010 i 31.12.2009 Grupa do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży desygnowała dłużne papiery wartościowe.

- **Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności**

Na daty 31.12.2011, 31.12.2010 i 31.12.2009 Grupa nie posiadała inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności.

- **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe są to inne niż przeznaczone do obrotu zobowiązania do przekazania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych Innemu podmiotowi, wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Kategoria ta obejmuje:

- a) zobowiązania wobec banków, w tym z tytułu otrzymanych pożyczek, w tym pożyczki podporządkowanej;
- b) zobowiązania wobec klientów, w tym zobowiązania z tytułu depozytów, oraz z tytułu wyemitowanych Bankowych Papierów Wartościowych (BPW).

Początkowa wycena aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenia się według wartości godziwej skorygowanej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Wycena bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych w terminie późniejszym

- **Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Grupa wycenia Instrumenty pochodne w wartości godziwej przez wynik finansowy począwszy od momentu zawarcia transakcji. Wartość godziwa Instrumentów finansowych jest oparta na kwotowanych cenach rynkowych. Jeśli cena rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych. Transakcje te są wyceniane codziennie na podstawie stawek i kwotowań rynkowych publikowanych w systemach Bloomberg oraz Reuters.

Grupa traktuje natychmiastowe transakcje wymiany walut jako pochodny instrument finansowy.

- **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności Grupa wycenia według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Lokaty międzybankowe podlegają wycenie wg zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Należności podlegają ocenie pod kątem utraty wartości, na które, w przypadku wystąpienia utraty wartości, tworzone są odpisy aktualizujące.

- **Aktywa dostępne do sprzedaży**

Instrumenty zakwalifikowane do dostępnych do sprzedaży wycenia się do wartości godziwej z odniesieniem wyniku wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

W przypadku zaistnienia obiektywnych dowodów na to, że doszło do utraty wartości dłużnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, eliminuje się z kapitału aktualizacji wyceny skumulowany odpis aktualizujący i ujmuje się go w wyniku finansowym.

- **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia pozostałe zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe obsługiwane w systemie skarbowym oraz wyemitowane Bankowe Papiery Wartościowe (BPW) w części dotyczącej Instrumentu zasadniczego wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty wynikające z wyceny po początkowym ujęciu

Zyski lub straty, wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach.

Zyski lub straty, wynikające z wyceny do wartości godziwej składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Zyski lub straty w przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu, ujmowane są w wyniku finansowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa Instrumentów finansowych jest oparta na kwotowanych cenach rynkowych bez pomniejszenia z tytułu kosztów transakcji. Jeśli cena rynkowa nie jest

dostępna, wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych opartych, w maksymalnie możliwym stopniu, na danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku.

Metody wyceny instrumentów finansowych

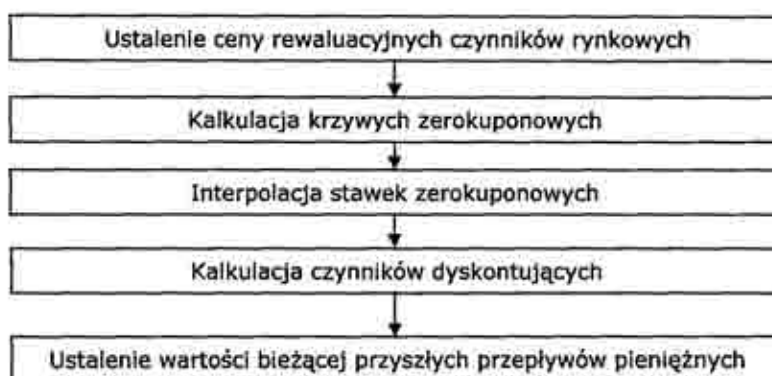
Wycena wyznaczana jest w odniesieniu do czynników ryzyka ustalonych jako ceny rewaluacyjne w procesie końca dnia. Ceny rewaluacyjne ustalane są na podstawie kwotowań dostępnych w systemach informacyjnych Reuters pomiędzy godziną 15.30 a 16.30 oraz z uwzględnieniem możliwie reprezentatywnej liczby kontrahentów pojedynczego czynnika rynkowego. W przypadku papierów wartościowych, dla których brak jest aktywnego rynku, możliwe jest wyznaczenie ceny końca dnia w oparciu o krzywą referencyjną, ustaloną na podstawie kwotowań najbardziej płynnych obligacji dla danego rynku (benchmark), z uwzględnieniem spreadu kredytowego emitenta danego papieru wartościowego.

Kalkulacja wartości wyceny, dla poszczególnych transakcji i pozycji, przeprowadzana jest w systemie skarbowym. Wycena rozumiana jest jako wartość rynkowa, tzn. koszt lub przychód związany z całkowitym zamknięciem pozycji wynikającej z danej transakcji na dzień sporządzania wyceny.

Ogólne zasady konstrukcji krzywych dochodowości

Krzywe stóp procentowych są podstawowym elementem wykorzystywanym w metodzie wyceny instrumentów finansowych przez dyskontowanie ich przyszłych przepływów (metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych, ang. DCF). Schemat etapów wyceny instrumentu finansowego w podanej metodzie jest następujący:

Schemat etapów ustalania wyceny w metodzie DCF



Grupa konstruuje odrębne krzywe stóp procentowych w podziale na waluty oraz instrumenty finansowe. Stosowane podejście gwarantuje zgodność wyceny instrumentów finansowych z cenami rynkowymi tych instrumentów oraz uwzględnia istnienie rozbieżności stóp procentowych na rynkach różnych walut i instrumentów (segmentacja rynków).

Przy konstrukcji stawek zerokuponowych została założona kapitalizacja roczna.

Obliczone stawki zerokuponowe z kwotowań rynkowych określone są dla skończonej liczby terminów zapadalności. Wykorzystanie stawek zerokuponowych do wyceny instrumentu o dowolnym harmonogramie przyszłych przepływów wymaga zastosowania określonej metody interpolacji, przyjętej w odniesieniu do wszystkich, zdefiniowanych w systemie Banku, krzywych dochodowości.

Standardowo, w celu wyceny papierów wartościowych, stosowane są ceny bezpośrednio z kwotowań rynkowych. W przypadku nie płynnych papierów wartościowych lub w okresach braku wiarygodnych kwotowań rynkowych dla płynnych papierów, wycena ustalana jest w oparciu o krzywe dochodowości skorygowane o ustaloną różnicę (spread). Spread wynika z różnicy, w standingu kredytowym, pomiędzy emitentem danego papieru wartościowego a emitentami papierów wartościowych (bądź kontrahentami transakcji innymi instrumentami finansowymi) wchodzących w skład krzywej referencyjnej. Ponadto, wysokość spreadu jest często powodowana różnicami w płynności pomiędzy wymienionymi walorami finansowymi.

Wycena instrumentów o liniowym profilu ryzyka przebiega w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Wartość bieżąca instrumentu ustalana jest jako suma zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych i jest stosowana w odniesieniu do instrumentów o liniowym, symetrycznym profilu ryzyka: Lokaty, Repo, FRA, IRS, CIRS, FX-SWAP, FX-FORWARD, FX-SPOT, CIRS (w tym Basis Swap).

Wyłączanie składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu

Grupa wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu wtedy, gdy:

- a) wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
- b) przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego), gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utracił wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne, wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących straty:

1. Znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
2. Niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłatami odsetek lub nominalu;
3. Przyznanie pożyczki przez pożyczkodawcę, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku pożyczkodawca nie udzieliłby;
4. Wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej pożyczkobiorcy;
5. Zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe;
6. Obserwowanie danych wskazujących na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia mimo, że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych;
7. Informacje na temat znaczących negatywnych zmian mających miejsce w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym, w którym działa emitent, wskazujące na to, że koszty inwestycji w instrument kapitałowy mogą być nie odzyskane.

Jeśli występują obiektywne dowody wystąpienia utraty wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych

przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży ujmowane było w innych całkowitych dochodach i występują obiektywne dowody utraty wartości tego składnika, to skumulowane straty wyksięgowuje się z kapitału z aktualizacji wyceny i ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeśli nawet składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu.

Wynik na operacjach wymiany

Wynik na operacjach wymiany zawiera zyski i straty z tytułu różnic transakcyjnych oraz wyniki z tytułu rewaluacji pozycji walutowej zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane.

Transakcje w walutach obcych przeliczane są na złote według kursu walutowego obowiązującego w dniu transakcji dla danej waluty. Pozycje monetarne w walutach obcych są przeliczane na złote według średnich kursów Narodowego Banku Polskiego obowiązujących na dzień bilansowy dla danej waluty.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe Banku odnoszące się do dochodu do opodatkowania, wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Podatek odroczony obliczany jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego, opartą na identyfikacji różnic czasowych pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie, związanych z tymi aktywami, korzyści podatkowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Leasing

Grupa jest stroną umów leasingowych/najmu, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania, przez uzgodniony okres, pożytków z obcych środków trwałych.

Zawarte przez Grupę umowy zaliczane są do kategorii umów leasingu operacyjnego, gdyż całe ryzyko i pożytki z leasingowanych środków pozostaje po stronie leasingodawcy. Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu/najmu.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowią możliwy do zidentyfikowania składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej. Wartości niematerialne wyceniane są początkowo według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Grupa kapitalizuje wydatki poniesione w związku z nabyciem licencji na oprogramowanie i wytworzeniem licencji lub modułu do nabytej licencji. Koszt składnika wartości niematerialnych nabytego w oddzielnej transakcji obejmuje:

- a) cenę zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszoną o opusty handlowe i rabaty oraz
- b) nakłady bezpośrednie związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Koszt wytworzenia licencji lub dodatkowego modułu do nabytej licencji przez jednostkę we własnym zakresie obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Posiadające ekonomiczny okres użyteczności wartości niematerialne, w tym wytworzone we własnym zakresie, po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów

pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości możliwej do odzyskania. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość możliwą do odzyskania, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości możliwej do odzyskania.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa wartości niematerialnych, podlegających amortyzacji, są corocznie weryfikowane.

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Grupa stosuje następujące okresy użytkowania dla wartości niematerialnych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres użytkowania
Licencje	2-10 lat
Oprogramowanie systemów Informatycznych	2-10 lat
Koszty prac rozwojowych	2-5 lat
Prawo autorskie i inne wartości niematerialne	2-10 lat

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują aktywa o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok, kompletne i użytkowane w celu świadczenia usług.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są początkowo według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są one w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od wartości rzeczowych aktywów trwałych naliczane są metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji, przez przewidywany okres ich użyteczności i odnoszone są do rachunku zysków i strat. Okres użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych, podlegających amortyzacji, są corocznie weryfikowane. Odpisy amortyzacyjne od wartości rzeczowych

aktywów trwałych naliczane są metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji, przez przewidywany okres ich użyteczności i odnoszone są do rachunku zysków i strat. Okres użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych, podlegających amortyzacji, są corocznie weryfikowane. Na każdy dzień bilansowy Bank dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości możliwej do odzyskania. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość możliwą do odzyskania, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości możliwej do odzyskania.

Utworzenie lub rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

Nakłady ponoszone w późniejszym terminie

Koszty wymiany części składowych składników majątku rzeczowego są ujmowane w wartości bilansowej, jeśli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tym składnikiem aktywów i można ustalić wiarygodnie cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Grupa stosuje następujące okresy użytkowania dla środków trwałych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres użytkowania
Ulepszenia w obcych budynkach lub budowlach	5-10 lat
Maszyny i urządzenia	1-5 lat
Wyposażenie	2 – 10lat
Środki transportu	2,5 – 5 lat

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie w przypadku, gdy Grupa ma prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązania w wyniku przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych, przy zastosowaniu stopy dyskonta przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku co do wartości pieniądza w czasie.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia krótkoterminowe

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy, składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane w rachunku wyników jako koszty w momencie powstania.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Grupy jest wyliczana jako iloczyn następujących czynników:

- suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Grupy,
- dziennej stawki urlopowej przypadającej na pracownika;
- prawdopodobieństwa dotrwania pracownika w statusie zatrudniony do daty wypłaty świadczenia.

Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu należnych a niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Świadczenia długoterminowe

Długoterminowe świadczenia pracownicze obejmują kwotę przyszłych korzyści, jakie pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i przyszłych okresach, według stanu na dzień aktualizacji.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe są:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków, zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wiarygodnie oszacować.

Jako zobowiązania warunkowe Grupa prezentuje zobowiązania pozabilansowe, które nie spełniają kryteriów ujęcia w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, w szczególności są to:

- limity kredytowe;
- limity factoringowe;

- udzielone, a nie wypłacone kredyty.

Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Na dzień bilansowy wartości aktywów Grupy, za wyjątkiem aktywów z tytułu podatku odroczonego, są przeglądane w celu oceny, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W przypadku stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość możliwą do odzyskania tego składnika aktywów.

Utrata wartości zachodzi w przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość możliwą do odzyskania. Wyznaczony w ten sposób odpis aktualizujący jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Wartość możliwa do odzyskania odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość użytkowa jest wyznaczana poprzez dyskonto szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów, przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem. Dla aktywów, które nie generują niezależnych przepływów gotówki, Grupa ustala wartość możliwą do odzyskania na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów zakładając, że nie dokonano odpisu aktualizującego.

Pozostałe aktywa i inne zobowiązania

Pozostałe aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. W odniesieniu do pozostałych należności dokonuje się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

Kapitały pozostałe stanowią kapitał zapasowy i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami. Kapitały wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują wycenę transakcji płatności w formie akcji.

Świadczenia pracownicze - transakcje płatności w formie akcji

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przy użyciu modelu Black-Scholesa, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 31.3. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Banku) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Banku na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję jest kalkulowany jako iloraz zysku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu okresu.

IV. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wynik z tytułu odsetek

	w tys. zł		
	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
1.1. wg podmiotów			
Przychody z tytułu odsetek	851 229	494 335	234 640
sektor finansowy	77 125	27 983	30 466
sektor niefinansowy*	682 239	377 175	98 215
instytucje rządowe i samorządowe	91 865	89 177	105 959
Koszty z tytułu odsetek	-356 310	-188 753	-130 946
sektor finansowy	-46 177	-22 223	-15 930
sektor niefinansowy	-307 669	-165 562	-114 822
instytucje rządowe i samorządowe	-2 464	-968	-194
WYNIK NETTO Z TYTUŁU ODSETEK	494 919	305 582	103 694

*j) w latach 2009-2011 odsetki od należności zagrożonych wyniosły odpowiednio: 3 851 tys. zł, 23 939 tys. zł, 36 096 tys. zł

	w tys. zł		
	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
1.2. wg produktów			
Przychody z tytułu odsetek	851 229	494 335	234 640
rachunki bieżące	14 324	5 380	1 914
lokaty jednodniowe	2 688	1 093	1 965
lokaty terminowe	2 012	235	1 172
Kredyty	665 436	372 818	96 924
instrumenty dłużne	129 217	109 418	132 411
skupione wierzytelności	26 391	5 318	3
Pozostałe	11 161	73	251
Koszty z tytułu odsetek	-356 310	-188 753	-130 946
depozyty bieżące	-11 866	-3 603	-1 138
depozyty terminowe	-299 765	-161 537	-115 142
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	-23 175	-12 477	-14 301
zabezpieczenia pieniężne	-4 089	-3 273	-29
emisja własna	-15 489	-7 822	-336
Pozostałe	-1 926	-41	0
WYNIK NETTO Z TYTUŁU ODSETEK	494 919	305 582	103 694

Przychody odsetkowe obejmują przede wszystkim odsetki od kredytów oraz odsetki i dyskonto od obligacji i bonów skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

Koszty z tytułu odsetek dotyczą głównie depozytów terminowych dla klientów bankowości detalicznej.

2. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	w tys. zł		
	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Przychody z tytułu opłat i prowizji	472 373	240 235	77 918
udzielone kredyty	27 425	23 606	15 549
wynagrodzenia z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	264 202	106 559	31 680
Rozliczenia	61 041	36 815	10 601
zobowiązania gwarancyjne	9 607	6 904	1 204
pozostałe czynności bankowe	68 493	43 697	11 775
prowizje maklerskie	32 828	19 435	6 807
pozostałe prowizje	8 777	3 219	302
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-131 943	-80 762	-36 920
prowizje wypłacane agentom	-30 916	-5 822	-53
usługi powiernicze	-126	-120	-96
Rozliczenia	-34 032	-30 307	-17 602
związane z rekompensatą, nagrodami dla klienta	-10 607	-7 257	0
koszty wydanych kart płatniczych	-7 044	-1 889	-4 395
koszty pozyskania klientów	-1 688	-827	0
prowizje za udostępnienie bankomatów	-15 506	-13 448	-8 973
opłaty za raperty (BIK, KRS, KRD)	-1 566	-216	0
usługi asystancje dla klientów	-2 583	-800	0
prowizje wypłacane podmiotom z tytułu umów na wykonywanie określonych czynności	-12 108	-7 030	-2 436
prowizje maklerskie	-6 090	-3 664	-1 383
pozostałe prowizje	-9 677	-9 382	-1 982
WYNIK NETTO Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	340 430	159 473	40 998

3. Wynik handlowy

	w tys. zł		
	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Transakcje walutowe	133 978	91 947	23 062
Transakcje stopy procentowej	7 859	2 980	2 812
Pozostałe instrumenty	85	4	0
WYNIK HANDLOWY	141 922	94 931	25 874

Wynik z transakcji walutowych obejmuje wynik z wymiany, wynik z transakcji typu SWAP (fx swap i CIRS z wymianą kapitału), wynik z opcji walutowych oraz wynik z rewaluacji aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Wynik z transakcji stopy procentowej obejmuje wynik z kontraktów swap dla stóp procentowych, FRA oraz wynik odsetkowy z tytułu transakcji CIRS.

Wynik z pozostałych instrumentów finansowych obejmuje wynik z obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi.

Od lipca 2009 r. działalność handlowa Grupy była znacząca w rozumieniu Uchwały nr 380/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z 17 grudnia 2008 r. oraz w 2010 i 2011 Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r.

4. Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych

w tys. zł			
	Okres	Okres	Okres
	Od 01.01.2011	Od 01.01.2010	Od 01.01.2009
	Do 31.12.2011	Do 31.12.2010	Do 31.12.2009
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16 134	14 936	9 132
zysk ze sprzedaży	16 473	14 941	9 751
strata ze sprzedaży	-339	-5	-619
Zysk z odkupu jednost. uczestnictwa - Alior SFIO	0	0	856
Emisja własna	576	180	1
przychody z odkupu	581	198	1
straty z odkupu	-5	-18	0
ZREALIZOWANY WYNIK NA POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	16 710	15 116	9 989

5. Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

w tys. zł			
	Okres	Okres	Okres
	Od 01.01.2011	Od 01.01.2010	Od 01.01.2009
	Do 31.12.2011	Do 31.12.2010	Do 31.12.2009
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	14 269	11 062	3 237
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	2 311	2 187	391
otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	215	313	985
wynag. z tyt. umów z różnymi kontrahentami	4 124	1 876	868
zakup wierzytelności	2 021	1 645	125
zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń	3 635	1 892	17
Inne	1 963	3 149	851
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	-13 721	-7 274	-3 544
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-1 657	-1 011	-288
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	-25	-119	-98
nagród wręczonych klientom	-996	-1 251	-1 111
ryzyka operacyjnego	-3 989	-202	0
dochodzenia roszczeń	-2 460	-302	-18
zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez Ubezpieczyciela w związku z wykonywaniem przez Bank czynności Ubezpieczającego	-4 133	-893	0
zakup wierzytelności	-33	-2 239	-470
Inne	-428	-1 257	-1 559
WYNIK Z POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	548	3 788	-307

6. Koszty działania

w tys. zł			
	Okres	Okres	Okres
	Od 01.01.2011	Od 01.01.2010	Od 01.01.2009
	Do 31.12.2011	Do 31.12.2010	Do 31.12.2009
Koszty pracownicze	-330 384	-286 091	-247 552
wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	-282 376	-252 254	-220 107
narzuty na wynagrodzenia	-44 194	-31 392	-25 447
pozostałe	-3 814	-2 445	-1 998
Koszty ogólnego zarządu	-250 203	-223 953	-191 943
koszty informatyczne	-17 013	-16 413	-13 644
koszty utrzymania budynków	-129 046	-116 533	-99 566
koszty marketingowe	-48 556	-41 461	-44 763
koszty szkoleń	-6 036	-3 677	-1 398
koszty usług doradczych	-6 109	-6 178	-5 354
koszty BFG	-5 522	-1 327	-242

pozostałe	-37 921	-38 364	-26 976
Amortyzacja	-56 207	-48 584	-32 434
rzeczowe aktywa trwałe	-38 275	-33 479	-21 371
wartości niematerialnych	-17 932	-15 105	-11 063
Podatki i opłaty	-2 760	-2 141	-1 760
RAZEM KOSZTY DZIAŁANIA	-639 554	-560 769	-473 689

Leasing operacyjny samochodów wg terminów płatności	Od dnia 31.12.2011	Od dnia 31.12.2010	Od dnia 31.12.2009
Do 1 roku	3 265	8 232	6 993
Od 1 roku do 5 lat	8 927	15 127	6 740
Razem	12 192	23 359	13 733

Przedmiotem leasingu w Grupy są samochody osobowe. Zawarte przez Grupę umowy zaliczane są do kategorii umów leasingu operacyjnego, gdyż całe ryzyko i pożytki z leasingowanych środków pozostają po stronie leasingodawcy. W 2011 r. podpisano nową umowę na leasing samochodów, w związku z wygaśnięciem kontraktów 3 letnich. Nowa umowa obowiązuje przez okres 48 miesięcy. Stan ten na 31.12.2011 r. przedstawiał się następująco:

- 228 umów leasingu na okres 48 miesięcy – raty stałe;
- 296 umów leasingu na okres 36 miesięcy – raty stałe;
- 1 umowa leasingu na okres 60 miesięcy – raty zmienne.

	w tys. zł		
Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu wg terminów płatności	Od dnia 31.12.2011	Od dnia 31.12.2010	Od dnia 31.12.2009
Do 1 roku	109 533	138 868	98 427
Od 1 roku do 5 lat	189 702	329 995	389 727
Powyżej 5 lat	7 430	12 548	10 830
Razem	306 665	481 411	498 984

Grupa nie jest właścicielem żadnej z użytkowanych nieruchomości. Dlatego też koszty najmu stanowią znaczną pozycję kosztów ogólnego zarządu (w badanych okresach koszty te stanowiły ponad 50% kosztów ogólnego zarządu). Grupa, wynajmując lokale na swoje placówki, podpisuje umowy na co najmniej 5 lat (70% umów podpisano na okres 5 lat). Umowy zawierają klauzulę dotyczącą zmiany kwoty najmu w zależności od zmian wskaźnika inflacji w danym roku, z której wynajmujący może skorzystać. Wszystkie umowy najmu zawierane są na warunkach rynkowych. Najwięcej placówek zlokalizowanych jest w Warszawie i Krakowie.

7. Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości

	w tys. zł		
	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Odpisy na należności od klientów	-156 009	-131 755	-21 726
sektor finansowy	-1 088	-151	0
sektor niefinansowy	-154 921	-131 604	-21 726
klient detaliczny	-94 743	-91 473	-11 853
klient biznesowy	-60 178	-40 131	-9 873
Dłużne papiery wartościowe	-2 013	0	0
IBNR dla klientów bez utraty wartości	-30 613	-8 681	-17 212
sektor finansowy	-428	-45	-134
sektor niefinansowy	-30 185	-8 636	-17 078
klient detaliczny	-16 100	-2 718	-13 362
klient biznesowy	-14 085	-5 918	-3 716
instytucje rządowe i samorządowe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	-503	-831	-19
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-189 138	-141 267	-38 957

8. Podatek dochodowy

8. Podatek dochodowy

8.1. Ujęty w rachunku zysków i strat	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Podatek bieżący	0	0	0
- bieżący rok	0	0	0
- korekta rozliczenia podatkowego dotycząca roku ubiegłego	0	0	0
Podatek odroczony	13 656	-19 156	-61 058
- Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	13 656	-19 156	-61 058
Razem podatek księgowy ujęty w rachunku zysków i strat	13 656	-19 156	-61 058

8.2. Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Zysk brutto	165 837	-123 146	-332 398
Podatek dochodowy 19%	31 512	-23 398	-63 156
Zwiększenia - koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	3 990	12 150	5 079
Koszty reprezentacji	278	253	134
PFRON	579	421	282
Rezerwy na należności kredytowe w części nie pokrytej podatkiem odroczonym	2 073	9 030	3 460
Strata podatkowa na sprzedaży wierzytelności	0	1 184	0
Koszty spisania należności kredytowych i pozakredytowych	42	0	0
Dotychczasowy	23	27	10
Wycena opcji menedżerskich	798	798	684
Inne	197	437	509
Zmniejszenia - przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 119	834	1 641
Rozwiązanie rezerw na należności kredytowe w części nie pokrytej podatkiem odroczonym	384	313	24
Inne	735	521	1 617
Podatek dochodowy 19% / + / zwiększenia - / -	34 383	-12 082	-59 718

zmniejszenia			
strata rozpoznana w podatku odroczonym a nieujęta w poprzednich okresach	-16 827	-7 074	-1 340
ulga na nowe technologie	-3 900	0	0
Podatek księgowy ujęty w rachunku zysków i strat	13 656	-19 156	-61 058
Efektywna stawka podatkowa			
	8,23%	15,56%	18,37%

8.3. Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Zmiany różnic przejściowych w ciągu roku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2008	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	31.12.2009
Prowizje pobrane z góry	-170	-2 118	0	-2 288
Odsetki naliczone od depozytów	-602	-9 135	0	-9 737
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	-84	-3 393	0	-3 477
Ujemna wycena papierów wartościowych	-236	0	-47	-283
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	-10	-524	0	-534
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	-198	-14 398	0	-14 596
Premia do otrzymania od opcji	0	-744	0	-744
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	-162	162	0	0
Rezerwy na wydatki przyszłych okresów	-4 613	-6 830	0	-11 443
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych	-2	-3 939	0	-3 941
Pozostałe rezerwy	0	-5	0	-5
Strata podatkowa	0	-52 351	0	-52 351
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 077	-93 275	-47	-99 399

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2008	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	31.12.2009
Odsetki naliczone od lokat międzybankowych	232	-230	0	2
Odsetki naliczone od kredytów	22	2 296	0	2 318
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	3 164	9 696	0	12 860
Dodatnia wycena papierów wartościowych	1 328	0	854	2 182
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	20	2 206	0	2 226
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	57	14 379	0	14 436
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	0	2 511	0	2 511
Przychody naliczone nieotrzymane	0	1 359	0	1 359
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 823	32 217	854	37 894

Podatek odroczony - stan bilansowy	-1 254	-61 058	807	-61 505
---	---------------	----------------	------------	----------------

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2009	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	31.12.2010
Prowizje pobrane z góry	-2 288	-6 700	0	-8 988
Odsetki naliczone od depozytów	-9 737	1 482	0	-8 255
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	-3 477	139	0	-3 338
Ujemna wycena papierów wartościowych	-283	0	-136	-419

Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	-534	-551	0	-1 085
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	-14 596	-77 378	0	-91 974
Premia do otrzymania od opcji	-744	-3 287	0	-4 031
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	0	0	0	0
Rezerwy na wydatki przyszłych okresów	-11 443	-2 916	0	-14 359
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych	-3 941	-13 009	0	-16 950
Pozostałe rezerwy	-5	-164	0	-169
Strata podatkowa	-52 351	-4 606	0	-56 957
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-99 399	-106 990	-136	-206 525

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2009	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	31.12.2010
Odsetki naliczone od lokat międzybankowych	2	4	0	6
Odsetki naliczone od kredytów	2 318	5 840	0	8 158
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	12 860	-1 273	0	11 587
Dodatnia wycena papierów wartościowych	2 182	0	-255	1 927
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	2 226	-826	0	1 400
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	14 436	77 455	0	91 891
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	2 511	3 316	0	5 827
Przychody naliczone nieotrzymane	1 359	3 318	0	4 677
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 894	87 834	-255	125 473
Podatek odroczony - stan bilansowy	-61 505	-19 156	-391	-81 052

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2010	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	31.12.2011
Prowizje pobrane z góry	-8 988	-11 953	0	-20 941
Odsetki naliczone od depozytów	-8 255	449	0	-7 806
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	-3 338	661	0	-2 677
Ujemna wycena papierów wartościowych	-419	-383	-2 677	-3 479
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	-1 085	-1 299	0	-2 384
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	-91 974	-197 222	0	-289 196
Premia do otrzymania od opcji	-4 031	-3 812	0	-7 843
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	0	0	0	0
Rezerwy na wydatki przyszłych okresów	-14 359	3 124	0	-11 235
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych	-16 950	-13 959	0	-30 909
Pozostałe rezerwy	-169	-787	0	-956
Strata podatkowa	-56 957	11 962	0	-44 995
Razem	-206 525	-213 219	-2 677	-422 421

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2010	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał	31.12.2011
Odsetki naliczone od lokat międzybankowych	6	717	0	723
Odsetki naliczone od kredytów	8 158	13 657	0	21 815
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	11 587	-6 756	0	4 831
Dodatnia wycena papierów wartościowych	1 927	5	-1 884	48
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	1 400	938	0	2 338
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	91 891	211 372	0	303 263

Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	5 827	4 056	0	9 883
Przychody naliczone nieotrzymane	4 677	2 886	0	7 563
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 473	226 875	-1 884	350 464
Podatek odroczony - stan bilansowy	-81 052	13 656	-4 561	-71 957

8.4. Uznawanie aktywów i tworzenie rezerw na dany okres sprawozdawczy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2011	2010	2009
Prowizje pobrane z góry	-11 953	-6 700	-2 118
Odsetki naliczone od depozytów	449	1 482	-9 135
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	661	139	-3 393
Ujemna wycena papierów wartościowych	-383	0	0
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	-1 299	-551	-524
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	-197 222	-77 378	-14 398
Premia do otrzymania od opcji	-3 812	-3 287	-744
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	0	0	162
Rezerwy na wydatki przyszłych okresów	3 124	-2 916	-6 830
Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych	-13 959	-13 009	-3 939
Pozostałe rezerwy	-787	-164	-5
Strata podatkowa	11 962	-4 606	-52 351
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-213 219	-106 990	-93 275

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2011	2010	2009
Odsetki naliczone od lokat międzybankowych	717	4	-230
Odsetki naliczone od kredytów	13 657	5 840	2 296
Odsetki / dyskonto naliczone od papierów wartościowych	-6 756	-1 273	9 696
Dodatnia wycena papierów wartościowych	5	0	0
Odsetki naliczone od instrumentów pochodnych	938	-826	2 206
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	211 372	77 455	14 379
Różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	4 056	3 316	2 511
Przychody naliczone nieotrzymane	2 886	3 318	1 359
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226 875	87 834	32 217
Podatek odroczony za okres sprawozdawczy	13 656	-19 156	-61 058

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	2011	2010	2009
Ujemna wycena papierów wartościowych	-2 677	-136	-47
Dodatnia wycena papierów wartościowych	-1 884	-255	854
Razem	-4 561	-391	807

9. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję

	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Zysk/Strata netto (tys. zł), przypadająca na Akcjonariuszy Banku Alior Bank S.A.	152 181	-103 990	-271 340
Liczba akcji zwykłych (szt.)	50 000 000	50 000 000	50 000 000
ZYSK/STRATA NETTO PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (zł)	3,04	-2,08	-5,43

Na dzień 31.12.2011, 31.12.2010 i 31.12.2009 nie było instrumentów rozładniających.

10. Kasa i środki w banku centralnym

	w tys. zł		
	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Rachunek bieżący w banku centralnym	309 385	382 413	135 862
Gotówka	137 698	93 987	84 586
Złoto	1 470	0	0
KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	448 553	476 400	220 448

Począwszy od 31.12.2008 r. Grupa utrzymuje rezerwę obowiązkową na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim, w wysokości zgodnej z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej. Od dnia 30 czerwca 2009 roku do 30 grudnia 2010 roku stopa rezerwy obowiązkowej wynosiła 3%. Od 31 grudnia 2010 roku stopa rezerwy obowiązkowej wynosi 3,5%.

11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	w tys. zł		
11.1. wg struktury rodzajowej	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Instrumenty dłużne	2 906 975	2 422 106	2 849 250
emitowane przez Skarb Państwa	1 809 328	2 064 138	2 433 097
bony skarbowe	0	190 993	1 110 322
obligacje skarbowe	1 721 306	1 792 311	1 308 904
Euro obligacje	88 022	80 834	13 871
emitowane przez inne instytucje rządowe	29 223	26 753	27 977
Obligacje	29 223	26 753	27 977
emitowane przez instytucje monetarne	889 511	297 708	301 717
Obligacje	135 978	156 926	149 130
certyfikaty depozytowe	333 803	20 864	152 587
bony pieniężne	419 730	119 918	0
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	168 132	18 672	66 589
Obligacje	131 758	18 672	66 589
Euro obligacje	36 374	0	0
emitowane przez przedsiębiorstwa	10 781	14 835	19 870
obligacje	10 781	14 835	19 870
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	2 906 975	2 422 106	2 849 250

w tys. zł

11.2. wg terminów zapadalności	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
≤ 1M	595 090	125 181	68 205
> 1M ≤ 3M	112 667	221 078	630 059
> 3M ≤ 6M	334 415	205 370	691 829
> 6M ≤ 1R	546 549	337 723	452 647
> 1R ≤ 2R	627 392	1 001 281	367 604
> 2R ≤ 5R	399 397	393 810	638 906
> 5R ≤ 10R	291 465	137 663	0
> 10R ≤ 20R	0	0	0
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	2 906 975	2 422 106	2 849 250

**11.3. Odpis aktualizujący
z tytułu utraty wartości
instrumentów dłużnych**

	Stan na 31.12.2011		Stan na 31.12.2010		Stan na 31.12.2009	
	Wartość należności	Kwota odpisu	Wartość należności	Kwota odpisu	Wartość należności	Kwota odpisu
Obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa	2 191	2 013	0	0	0	0

Poniższe zestawienia przedstawiają hierarchię metod wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych do wartości godziwej na dzień 31.12.2011 roku oraz dane porównawcze na 31.12.2009 roku i 31.12.2010 roku.

Zgodnie z MSSF 7 Grupa zaklasyfikowała:

- do poziomu 1 – wszystkie papiery, dla których występują notowania cen na aktywnych rynkach finansowych;
- do poziomu 2 – instrumenty, dla których ceny nie są bezpośrednio obserwowalne, ale cena służąca do wyceny bazuje na kwotowaniach rynkowych;
- do poziomu 3 – instrumenty, dla których przynajmniej jeden z czynników wpływających na cenę nie jest obserwowany na rynku.

w tys. zł

11.4. wartość godziwa	Wartość godziwa stan na 31.12.2011	Wartość godziwa stan na 31.12.2010	Wartość godziwa stan na 31.12.2009
Poziom 1	2 701 880	2 314 118	2 621 631
Bony skarbowe	0	190 993	1 110 322
Bony pieniężne	419 730	119 918	0
Obligacje skarbowe	1 809 328	1 873 145	1 350 752
Obligacje pozostałe	292 521	130 062	160 557
Certyfikaty depozytowe	180 301	0	0
Poziom 2	205 095	107 988	227 619
Bony skarbowe	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	0	0
Obligacje pozostałe	51 593	87 124	75 032
Certyfikaty depozytowe	153 502	20 864	152 587
Poziom 3	0	0	0
Bony skarbowe	0	0	0
Obligacje skarbowe	0	0	0
Obligacje pozostałe	0	0	0
Certyfikaty depozytowe	0	0	0
WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY WEDŁUG POZIOMÓW	2 906 975	2 422 106	2 849 250

12. Należności od klientów

w tys. zł

12.1. wg struktury rodzajowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
segment detaliczny	5 048 959	2 596 385	1 266 425
Kredyty operacyjne	73 936	42 603	19 983
Kredyty konsumpcyjne *	2 247 477	1 221 112	1 033 167
Kredyty na zakup papierów wartościowych	171 913	133 147	49 684
Kredyty w rachunku karty kredytowej	134 732	116 489	109 578
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	1 782 987	864 485	43 160
Pozostałe kredyty hipoteczne	617 850	207 648	7 718
Pozostałe należności	20 064	10 901	3 135
segment biznesowy	5 085 827	2 935 430	1 400 526
Kredyty operacyjne	3 101 355	2 051 735	1 197 721
Kredyty samochodowe	320 957	160 369	1 121
Kredyty inwestycyjne	1 028 262	501 689	188 431
Kredyty w rachunku karty kredytowej	16 008	8 888	2 753
Pozostałe kredyty hipoteczne	339	0	0
Skupione wierzytelności	510 104	202 606	571
Pozostałe należności	108 802	10 143	9 929
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	10 134 786	5 531 815	2 666 951

* w latach 2009-2011 portfel kredytów HSBC wg wartości bilansowej (zakupiony w 2009r.) wynosił odpowiednio 703.263 tys.zł., 288.114 tys.zł., 128.973 tys.zł.

w tys. zł

12.2. wg wartości brutto i bilansowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
segment detaliczny	5 048 959	2 596 385	1 266 425
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	1 782 987	864 485	43 160
bez utraty wartości	1 779 192	865 907	43 214
z utratą wartości	8 304	389	0
IBNR	-2 418	-1 730	-54
Odpis	-2 091	-81	0
Pozostałe kredyty detaliczne	3 265 972	1 731 900	1 223 265
bez utraty wartości	3 243 079	1 710 615	1 211 649
z utratą wartości	238 176	128 196	35 834
IBNR	-29 305	-12 811	-12 365
Odpis	-185 978	-94 100	-11 853
segment biznesowy	5 085 827	2 935 430	1 400 526
bez utraty wartości	5 004 759	2 896 064	1 388 512
z utratą wartości	211 852	98 066	24 577
IBNR	-19 844	-8 003	-2 690
Odpis	-110 940	-50 697	-9 873
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	10 134 786	5 531 815	2 666 951

w tys. zł			
12.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności (bez IBNR)	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Bilans otwarcia	144 878	21 726	0
Zmiany odpisów:	154 131	123 152	21 726
Zwiększenia	309 113	255 374	30 737
segment detaliczny	199 080	176 652	20 560
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	3 049	81	0
Kredyty pozostałe	196 031	176 571	20 560
segment biznesowy	110 033	78 722	10 177
Kredyty pozostałe	106 464	77 340	10 177
Skupione wierzytelności	3 527	1 382	0
Pozostałe należności	42	0	0
Zmniejszenia	-153 089	-123 637	-9 011
segment detaliczny	-105 125	-85 439	-8 707
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	-1 087	0	0
Kredyty pozostałe	-104 038	-85 439	-8 707
segment biznesowy	-47 964	-38 198	-304
Kredyty pozostałe	-47 276	-37 833	-304
Skupione wierzytelności	-654	-365	0
Pozostałe należności	-34	0	0
Inne zmiany (sprzedaż wierzytelności)	-2 285	-7 860	0
Różnice kursowe	392	-725	0
ODPISY aktualizujące na koniec okresu	299 009	144 878	21 726

Odpis na poniesione lecz nieujawnione straty (IBNR) na dzień 31.12.2011 wyniosła 51 567 tys. zł, a na dzień 31.12.2010 22 544 tys. zł, a na dzień 31.12.2009 15 109 tys. zł.

12.4. wg terminów zapadalności na datę bilansową	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
segment detaliczny	5 048 959	2 596 385	1 266 425
≤ 1M	577 527	287 619	268 217
> 1M ≤ 3M	57 430	49 395	76 271
> 3M ≤ 6M	89 516	85 823	103 736
> 6M ≤ 1R	336 060	237 373	261 711
> 1R ≤ 2R	383 836	210 378	172 673
> 2R ≤ 5R	847 513	526 878	241 717
> 5R ≤ 10R	998 768	410 016	98 749
> 10R ≤ 20R	774 537	356 647	24 784
> 20R	983 772	432 256	18 567
segment biznesowy	5 085 827	2 935 430	1 400 526
≤ 1M	1 863 661	1 339 314	712 411
> 1M ≤ 3M	478 336	262 175	90 231
> 3M ≤ 6M	480 395	247 051	130 655
> 6M ≤ 1R	567 980	304 824	196 042
> 1R ≤ 2R	453 702	222 471	93 020
> 2R ≤ 5R	730 711	333 682	102 999
> 5R ≤ 10R	448 904	195 225	72 137
> 10R ≤ 20R	62 138	30 684	3 031
> 20R	0	4	0
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	10 134 786	5 531 815	2 666 951

w tys. zł			
12.5. wg struktury walutowej	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
segment detaliczny	5 048 959	2 596 385	1 266 425
PLN	3 893 675	1 901 719	1 257 802
Pozostałe	1 155 284	694 666	8 623
segment biznesowy	5 085 827	2 935 430	1 400 526
PLN	4 251 168	2 572 482	1 257 038
Pozostałe	834 659	362 948	143 488
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	10 134 786	5 531 815	2 666 951

w tys. zł		
12.6.1. 10 największych kredytobiorców	waluta	Stan na
(wszyscy w sytuacji normalnej)		31.12.2011
Firma 1	PLN	116 073
Firma 2	PLN, EUR	95 331
Firma 3	PLN	73 990
Firma 4	PLN	60 000
Firma 5	PLN	56 044
Firma 6	EUR	52 061
Firma 7	PLN	51 500
Osoba fizyczna 1	PLN	50 261
Firma 8	PLN, EUR	42 978
Firma 9	PLN	41 736

w tys. zł		
12.6.2. 10 największych kredytobiorców	waluta	Stan na
(wszyscy w sytuacji normalnej)		31.12.2010
Osoba fizyczna 2	PLN	35 386
Osoba fizyczna 3	PLN	31 267
Firma 10	PLN	29 480
Firma 11	PLN	28 338
Firma 12	EUR	28 027
Firma 13	PLN	27 170
Firma 14	PLN	26 830
Firma 15	PLN	24 584
Firma 16	PLN	24 033
Firma 17	PLN	23 696

w tys. zł		
12.6.3. 10 największych kredytobiorców	waluta	Stan na
		31.12.2009
Firma 18 (w sytuacji normalnej)	PLN	24 983
Firma 19 (w sytuacji normalnej)	PLN	22 391
Firma 20 (w utracie wartości)	CHF	20 303
Firma 21 (w sytuacji normalnej)	PLN	20 000
Firma 22 (w sytuacji normalnej)	PLN	20 000
Osoba fizyczna 4 (w sytuacji normalnej)	PLN	19 978
Firma 23 (w sytuacji normalnej)	PLN	19 241
Firma 24 (w sytuacji normalnej)	EUR	16 433
Firma 25 (w sytuacji normalnej)	EUR, CHF	15 034
Firma 26 (w sytuacji normalnej)	PLN	14 994

13. Należności od banków**w tys. zł**

13.1. wg struktury rodzajowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Rachunki bieżące	54 675	20 360	18 468
Lokaty jednodniowe	174 906	0	47 303
Lokaty terminowe	258 241	214 068	25 010
Reverse Repo	497 799	0	0
Kaucje udzielone	89 124	5 965	2 038
Pozostałe	31 047	1 568	316
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	1 105 792	241 961	93 135

w tys. zł

13.2. wg terminów zapadalności na datę bilansową	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
≤ 1M	764 942	241 200	93 135
> 1M ≤ 3M	191 860	0	0
> 3M ≤ 6M	148 990	761	0
> 6M ≤ 12M	0	0	0
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	1 105 792	241 961	93 135

w tys. zł

13.3. wg struktury walutowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
PLN	754 556	3 852	42 040
EUR	144 750	126 637	28 586
GBP	25 822	4 357	2 002
USD	161 330	84 208	17 579
CHF	4747	16 866	1 366
Pozostałe waluty	14 587	6 041	1 562
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	1 105 792	241 961	93 135

Transakcje terminowe z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży są zawierane przez Grupę w celu optymalizacji zarządzania płynnością bieżącą, wobec powyższego kwalifikowane są wyłącznie do portfela bankowego. Sporadycznie pojawiające się transakcje w księdze handlowej wynikają z arbitrażu pozbawionego ryzyka. W zależności od potrzeb płynnościowych Grupy transakcje repo stanowią zaledwie od ok. 1% do kilku procent pasywów ogółem. Na koniec 2011 r. Grupa nie posiadała transakcji repo i SBB, natomiast transakcje reverse repo stanowiły ok. 3% aktywów bilansowych Grupy. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży są krótkoterminowe, o zapadalności maksymalnie do 1 miesiąca, głównie w PLN, zdecydowanie rzadziej w EUR i USD (transakcje walutowe stanowią maksymalnie do kilkunastu procent portfela).

Saldo netto transakcji repo i reverse repo o zapadalności do 1 miesiąca wchodzi w skład bufora płynności (aktywów płynnych) Grupy.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	w tys. zł				
stan na 31.12.2011 r.	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	Inwestycje w obce	Pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	23 826	71 773	125 346	52 822	273 767
Zmiany z tytułu:	7 183	10 127	16 094	3 125	36 529
Zakupów w 2011 roku	36 529	0	0	0	36 529
Przeksięgowañ w 2011 roku	-29 346	10 127	16 094	3 125	0
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	31 009	81 900	141 440	55 947	310 296
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	24 662	19 053	13 952	57 667
Amortyzacja za 2011 rok	0	16 002	13 409	8 864	38 275
Inne zmiany	0	0	1 062	0	1 062
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	40 664	33 524	22 816	97 004
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	27	360	10	397
Zmiany odpisów w 2011 roku			10	493	503
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	27	370	503	900
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	31 009	41 209	107 546	32 628	212 392

	w tys. zł				
stan na 31.12.2010 r.	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	Inwestycje w obce	Pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	25 868	56 395	81 458	45 902	209 623
Zmiany z tytułu:	-2 042	15 378	43 888	6 920	64 144
Zakupów w 2010 roku	64 144	0	0	0	64 144
Przeksięgowañ w 2010 roku	-66 186	15 378	43 888	6 920	0
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	23 826	71 773	125 346	52 822	273 767
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	11 734	6 120	6 334	24 188
Amortyzacja za 2010 rok	0	12 928	12 933	7 618	33 479
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	24 662	19 053	13 952	57 667
Odpisy z tytułu utraty wart. na początek okresu	0	20	3	4	27
Zmiany odpisów w 2010 roku	0	7	357	6	370
Odpisy z tytułu utraty wart. na koniec okresu	0	27	360	10	397
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	23 826	47 084	105 933	38 860	215 703

	w tys. zł				
stan na 31.12.2009 r.	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	Inwestycje w obce	Pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	28 895	31 584	16 014	23 078	99 571
Zmiany z tytułu:	-3 027	24 811	65 444	22 824	110 052
Zakupów w 2009 roku	109 148	0	0	0	109 148
Przeksięgowañ w 2009 roku	-113 092	24 815	65 444	22 833	0
Sprzedaż w 2009 roku	0	-4	0	-9	-13
Pozostałe zmiany	917	0	0	0	917
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	25 868	56 395	81 458	45 902	209 623
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	2 176	170	460	2 806
Amortyzacja za 2009 rok	0	9 558	5 950	5 863	21 371
Pozostałe zmiany	0	0	0	11	11
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	11 734	6 120	6 334	24 188
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	8	0	0	8
Zmiany odpisów w 2009	0	12	3	4	19
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	20	3	4	27
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	25 868	44 641	75 335	39 564	185 408

15. Wartości niematerialne

w tys. zł				
stan na 31.12.2011 r.	Nakłady	Oprogramowanie i licencje	Znak towarowy	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	28 532	110 701	300	139 533
- Zakup	9 251	21 742	0	30 993
Skapitalizowane koszty wynagrodzeń	0	662	0	662
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	37 783	133 105	300	171 188
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	29 941	0	29 941
Amortyzacja za 2011 rok	0	17 932	0	17 932
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	47 873	0	47 873
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	461	0	0	461
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	461	0	0	461
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	37 322	85 232	300	122 854

w tys. zł				
stan na 31.12.2010 r.	Nakłady	Oprogramowanie i licencje	Znak towarowy	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	16 225	80 652	300	97 177
- Zakup	12 307	23 114	0	35 421
Skapitalizowane koszty wynagrodzeń	0	6 935	0	6 935
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	28 532	110 701	300	139 533
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	14 836	0	14 836
Amortyzacja za 2010 rok	0	15 105	0	15 105
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	29 941	0	29 941
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0
Zmiany odpisów w 2010 roku	461	0	0	461
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	461	0	0	461
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	28 071	80 760	300	109 131

w tys. zł				
stan na 31.12.2009 r.	Nakłady	Oprogramowanie i licencje	Znak towarowy	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	5 075	60 315	300	65 690
- Zakup	11 150	19 232	0	30 382
Skapitalizowane koszty wynagrodzeń	0	1 105	0	1 105
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	16 225	80 652	300	97 177
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	3 787	0	3 787
Amortyzacja za 2009 rok	0	11 062	0	11 062
Pozostałe zmiany	0	-13	0	-13
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	14 836	0	14 836
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0
Zmiany odpisów w 2009 roku	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU	16 225	65 816	300	82 341

Do nakładów poniesionych na wartości niematerialne stanowiących własność lub współwłasność Grupy przeznaczonych do zatrzymania i wykorzystania na potrzeby Grupy lub przeznaczonych do sprzedaży, zalicza się koszty pozostające w bezpośrednim związku z niezakończonym jeszcze montażem lub przekazaniem do używania nowej lub ulepszonej wartości niematerialnej. Są to koszty m.in.:

- zakupu w kraju lub za granicą bądź wytworzenia we własnym zakresie wartości niematerialnych oraz ich transportu, montażu, poprawek i prób wdrożeniowych,
- przygotowania miejsca do zaimplementowania,
- dokumentacji projektowej.

16. Pozostałe aktywa

	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Dłużnicy różni	107 094	79 147	58 358
pozostałe rozrachunki	64 003	42 505	28 887
rozliczenia kart płatniczych	43 091	36 642	29 471
Ubezpieczenia	39 411	22 299	6 935
Koszty rozliczane w czasie	21 784	14 423	9 135
rozliczenia z tyt. czynszów i mediów	6 232	2 108	0
rozliczenie zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez Ubezpieczyciela w związku z wykonywaniem przez Bank czynności Ubezpieczającego	6 272	5 643	0
utrzymanie i wsparcie systemów, serwis sprzętu i urządzeń	4 020	3 747	5 423
pozostałe rozliczane w czasie	5 260	2 925	3 712
POZOSTAŁE AKTYWA	168 289	115 869	74 428

17. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	w tys. zł		
wg terminów zapadalności	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
≤ 1M	0	0	353 847
> 1M ≤ 3M	0	0	92 980
> 3M ≤ 6M	0	0	414 871
ZOBOWIĄZANIA wobec BANKU CENTRALNEGO	0	0	861 698

Zobowiązania wobec Banku Centralnego na 31.12.2009 roku obejmowały transakcje REPO. Operacje repo są to operacje warunkowego zakupu, które polegają na zakupie przez bank centralny od banków komercyjnych papierów wartościowych, zobowiązując je jednocześnie do odkupienia tych papierów po określonej cenie i w określonym terminie. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupienia papieru dłużnego stanowi koszt odsetkowy i jest prezentowana w rachunku wyników.

18. Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

w tys. zł			
18.1. wg struktury rodzajowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Wobec Banków	71 203	209 623	29 552
Depozyty terminowe	0	201	29 552
Kredyt otrzymany	66 283	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 920	5 290	0
Repo	0	204 132	0
Wobec Klientów	13 531 460	7 719 225	4 109 094
Depozyty bieżące	3 228 946	2 062 263	1 132 888
Depozyty terminowe	9 530 372	5 269 473	2 789 620
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	551 549	259 522	64 214
Pozostałe zobowiązania	220 593	127 967	122 372
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	13 602 663	7 928 848	4 138 646

w tys. zł			
18.2. wg struktury rodzajowej i segmentu klientów	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
segment detaliczny	9 913 051	4 926 590	2 812 616
Depozyty bieżące	1 891 743	1 080 728	683 424
Depozyty terminowe	7 790 504	3 650 144	2 044 830
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	133 873	145 836	51 468
Pozostałe zobowiązania	96 931	49 882	32 894
segment biznesowy	3 618 409	2 792 635	1 296 478
Depozyty bieżące	1 337 203	981 535	449 464
Depozyty terminowe	1 739 868	1 619 329	744 790
Emisja własna Bankowych Papierów Wartościowych	417 676	113 686	12 746
Pozostałe zobowiązania	123 662	78 085	89 478
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	13 531 460	7 719 225	4 109 094

w tys. zł			
18.3. wg terminów zapadalności na datę bilansową	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
segment detaliczny	9 913 051	4 926 590	2 812 616
≤ 1M	6 582 444	2 154 893	1 483 490
> 1M ≤ 3M	1 171 931	1 032 232	114 116
> 3M ≤ 1R	1 941 165	912 737	1 063 890
> 1R ≤ 5R	217 005	826 294	151 120
> 5R	506	434	0
segment biznesowy	3 618 409	2 792 635	1 296 478
≤ 1M	2 628 996	2 074 829	911 465
> 1M ≤ 3M	270 029	263 970	92 687
> 3M ≤ 1R	299 900	187 996	136 416
> 1R ≤ 5R	328 604	264 840	155 759
> 5R	90 880	1 000	151
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	13 531 460	7 719 225	4 109 094

w tys. zł			
18.4. wg struktury walutowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
segment detaliczny	9 913 051	4 926 590	2 812 616
PLN	8 737 425	4 279 190	2 482 674
Pozostałe	1 175 626	647 400	329 942
segment biznesowy	3 618 409	2 792 635	1 296 478
PLN	2 880 174	2 331 411	1 050 949
Pozostałe	738 235	461 224	245 529
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	13 531 460	7 719 225	4 109 094

w tys. zł		
18.5.1. 10 największych depozytariuszy (bez Banków)	Waluta	Stan na 31.12.2011
Firma 1	USD	103 864
Firma 2	PLN	84 752
Firma 3	PLN	61 246
Firma 4	PLN	56 937
Osoba fizyczna 1	PLN	55 031
Firma 5	EUR	48 826
Firma 6	PLN	40 485
Firma 7	PLN	44 012
Firma 8	PLN	29 679
Firma 9	PLN	27 171

w tys. zł		
18.5.2 10 największych depozytariuszy (bez Banków)	Waluta	Stan na 31.12.2010
Firma 10	PLN	117 385
Firma 11	PLN	85 227
Firma 12	PLN	68 367
Firma 13	PLN	67 435
Firma 14	PLN	62 376
Firma 15	EUR	61 521
Firma 16	PLN, USD	60 906
Osoba fizyczna 2	PLN	52 400
Firma 17	PLN	39 427
Firma 18	EUR, GBP	30 414

w tys. zł		
18.5.3 10 największych depozytariuszy (bez Banków)	Waluta	Stan na 31.12.2009
Firma 19	PLN	83 983
Firma 20	EUR, PLN	71 703
Osoba fizyczna 3	PLN	50 086
Firma 21	PLN	46 952
Firma 22	PLN	26 075
Firma 23	PLN	22 225
Osoba fizyczna 4	EUR, PLN	19 979
Firma 24	PLN	18 633
Firma 25	PLN	16 911
Osoba fizyczna 5	PLN	16 208

W 2009 roku Grupa rozpoczęła emisje bankowych papierów wartościowych (BPW), działalność ta kontynuowana była również w 2010 i 2011 roku. Poniższa nota prezentuje podstawowe informacje dotyczące każdej emisji.

18.6. Emisje własne

Rodzaj papieru	Waluta	Data wykupu	w tys. zł		
			Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
PLN100WIG2020110609	PLN	09.06.2011	0	3 034	5 038
PLN90WIG2020110609	PLN	09.06.2011	0	1 042	1 330
EUR100AGRO20110922	EUR	22.09.2011	0	2 573	3 353
PLN100AGRO20110922	PLN	22.09.2011	0	4 678	5 317
USD100AGRO20110922	USD	22.09.2011	0	511	1 919
PDDEUR110125	PLN	25.01.2011	0	13 000	0
PLN100SP500TV111124	PLN	24.11.2011	0	0	4 000
PLN100AUTO20120621	PLN	21.06.2012	11 714	12 682	17 801
FFIX2Y120622	PLN	22.06.2012	870	870	0
PLN100AUTO20120720	PLN	20.07.2012	9 456	9 761	0
P90WIG120830	PLN	30.08.2012	2 782	3 027	0
P10WIG120830	PLN	30.08.2012	13 066	14 219	0
PAURUM121005	PLN	05.10.2012	20 991	22 840	0
PW20TV121221	PLN	21.12.2012	18 030	18 716	0
FIX3M7K130322	PLN	22.03.2013	28 140	28 340	28 540
PF3M51130322	PLN	22.03.2013	26 250	26 250	0
PGLDTV130425	PLN	25.04.2013	27 629	34 039	0
PGLDTV130612	PLN	12.06.2013	27 640	31 646	0
PF3M65130624	PLN	24.06.2013	7 760	7 760	0
FU6MWB130624	PLN	24.06.2013	15 690	15 690	0
PLN100FIX6M675K20130624	PLN	24.06.2013	16 610	16 810	0
FUP3MK130924	PLN	24.09.2013	570	600	0
PUPK3M130924	PLN	24.09.2013	1 850	1 850	0
P5EQIN130621	PLN	21.06.2013	30 156	0	0
P5EQUP130621	PLN	21.06.2013	2 064	0	0
PAGRUP130828	PLN	28.08.2013	38 829	0	0
PAGRUP130924	PLN	24.09.2013	35 129	0	0
P4EQIN130131	PLN	31.01.2013	24 480	0	0
P4EQUP130131	PLN	21.06.2013	1 457	0	0
PGLDIN140407	PLN	07.04.2014	60 169	0	0
PGLDTV140407	PLN	07.04.2014	279	0	0
PAUTIN140725	PLN	25.07.2014	36 074	0	0
PAUTUP140725	PLN	25.07.2014	366	0	0
PCOMIN140618	PLN	18.06.2014	26 910	0	0
PCOMUP140618	PLN	18.06.2014	499	0	0
EMIXPB130924	EUR	24.09.2013	4 571	0	0
ALI0R191220	EUR	20.12.2019	88 336	0	0
EMISJE WŁASNE RAZEM			578 367	269 938	67 298

19. Rezerwy

	w tys. zł		
	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwy ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	615	47 613	48 228
Utworzenie rezerw	1111	57 749	58 860
Rozwiązanie rezerw	-117	-9 513	-9 630
Wykorzystanie rezerw	-26	-64 781	-64 807
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 583	31 068	32 651

	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwy ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	87	50 621	50 708
Utworzenie rezerw	568	62 040	62 608
Rozwiązanie rezerw	-33	-14 398	-14 431
Wykorzystanie rezerw	-7	-50 650	-50 657
Stan na 31 grudnia 2010 roku	615	47 613	48 228

	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwy ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	0	15 151	15 151
Utworzenie rezerw	87	53 420	53 507
Rozwiązanie rezerw	0	0	0
Wykorzystanie rezerw	0	-17 950	-17 950
Stan na 31 grudnia 2009 roku	87	50 621	50 708

Rezerwy obejmują przede wszystkim rezerwę na premie, odprawy emerytalne i rentowe oraz niewykorzystane urlopy.

Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe oraz na niewykorzystane urlopy tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika, na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzanej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego. Podstawą do wyznaczania wartości rezerw jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub rentowej, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu wynagradzania pracowników oraz liczba dni niewykorzystanego urlopu przypadającego na pracownika. Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości rezerw została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbliżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

20. Pozostałe zobowiązania

	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Rozrachunki międzybankowe	227 495	98 432	36 177
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych rozrachunków publiczno-prawnych	12 694	11 033	12 430
Zobowiązania z tyt. rozliczenia kart płatniczych	26 045	9 494	4 730
Pozostałe rozrachunki, w tym:	123 395	64 826	24 795
rozrachunki z ubezpieczycielami	84 095	57 630	16 658
Rozliczenia międzyokresowe bierne	53 006	53 398	33 160
Pozostałe zobowiązania	5 059	3 340	2 105
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	447 694	240 523	113 397

Na 31.12.2011r., 31.12.2010r. i 31.12.2009r. Grupa nie posiadała zobowiązań, w przypadku których nie wywiązywała się z płatności wynikających z zawartych umów.

21. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu na dzień 31.12.2011 r., 31.12.2010 r. i 31.12.2009 r. Grupa zaklasyfikowała instrumenty pochodne oraz akcje. Transakcje pochodne zawierane są w celach handlowych oraz w celu zarządzania ryzykiem rynkowym. Grupa zawiera następujące rodzaje transakcji pochodnych: FX-Forward, FX-Swap, IRS, CIRS, FRA, terminowe transakcje papierami wartościowymi. Grupa codziennie dokonuje wyceny Instrumentów pochodnych stosując model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Poza opisanymi powyżej, Grupa zawiera również transakcje opcyjne. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Grupa, zawierając transakcje opcyjne, wykonuje je wyłącznie w sposób zapewniający jednoczesne (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie przeciwstawnej transakcji opcyjnej o tych samych parametrach (back-to-back).

	w tys. zł		
21.1. Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Transakcje stopy procentowej	1 444 287	1 023 738	847 401
SWAP	944 287	1 023 738	847 401
FRA	500 000	0	0
Opcje Cap Floor	0	0	0
Transakcje walutowe	5 747 565	2 553 108	1 333 668
FX swap	1 367 134	562 972	610 276
FX forward	1 865 822	799 927	649 416
CIRS	1 423 991	412 752	41 521
FX opcje	1 090 618	777 457	32 455
Pozostałe opcje	1 374 526	378 750	77 676
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	8 566 378	3 955 596	2 258 745

	w tys. zł		
21.2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Akcje	76 121	80 079	0
Transakcje stopy procentowej	3 043	1 210	10 775
SWAP	3 043	1 210	10 775
FRA	0	0	0
Transakcje walutowe	185 466	25 893	12 912
FX swap	26 389	8 207	8 102
FX forward	102 098	6 442	2 981
CIRS	36 042	2 425	1 220
FX opcje	20 937	8 819	609
Pozostałe opcje	47 394	10 695	3 153
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	312 024	117 877	26 840

w tys. zł			
21.3. wg terminów zapadalności	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
bez określonego terminu	76 121	80 079	0
≤ 1T	9 338	1 390	5 738
> 1T ≤ 1M	41 893	2 922	4 234
> 1M ≤ 3M	52 349	7 848	694
> 3M ≤ 6M	25 018	4 112	679
> 6M ≤ 1R	41 874	5 766	12 078
> 1R ≤ 2R	41 735	12 556	1 524
> 2R ≤ 5R	23 696	3 204	1 893
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	312 024	117 877	26 840

w tys. zł			
21.4. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Certyfikaty depozytowe	75 430	80 079	0
Transakcje stopy procentowej	15 193	221	397
SWAP	14 944	221	397
FRA	249	0	0
Transakcje walutowe	106 971	27 798	15 301
FX swap	8 169	593	3 487
FX forward	13 321	10 859	11 205
CIRS	64 737	7 575	0
FX opcje	20 744	8 771	609
Pozostałe opcje	46 136	10 672	3 153
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	243 730	118 770	18 851

w tys. zł			
21.5. wg terminów zapadalności	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
bez określonego terminu	75 430	80 079	0
≤ 1T	2 540	309	3 481
> 1T ≤ 1M	8 164	2 255	1 442
> 1M ≤ 3M	12 531	4 844	1 547
> 3M ≤ 6M	11 923	3 676	2 314
> 6M ≤ 1R	69 923	10 852	6 632
> 1R ≤ 2R	32 443	13 309	1 806
> 2R ≤ 5R	30 776	3 446	1 629
> 5R ≤ 10R	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	243 730	118 770	18 851

Poniższe zestawienie przedstawia hierarchię metod wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wycenionych do wartości godziwej na dzień 31.12.2011 r., 31.12.2010 r. oraz 31.12.2009 r.

Zgodnie z MSSF 7 Grupa zaklasyfikowała:

- do poziomu 1 – wszystkie instrumenty, dla których występują notowania cen na aktywnych rynkach finansowych;

- do poziomu 2 – Instrumenty, dla których ceny nie są bezpośrednio obserwowalne ale cena służąca do wyceny bazuje na kwotowaniach rynkowych;
- do poziomu 3 – Instrumenty, dla których przynajmniej jeden z czynników wpływających na cenę nie jest obserwowany na rynku.

21.6. Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu według poziomów

	w tys. zł		
	Wartość godziwa stan na 31.12.2011	Wartość godziwa stan na 31.12.2010	Wartość godziwa stan na 31.12.2009
Poziom 1	76 121	80 079	0
Akcje	76 121	80 079	0
SWAP	0	0	0
X swap	0	0	0
FX forward	0	0	0
CIRS	0	0	0
FX opcje	0	0	0
Pozostałe opcje	0	0	0
Poziom 2	198 748	27 031	23 687
SWAP	3 043	1 210	10 775
FX swap	26 389	8 207	8 102
FX forward	102 098	6 442	2 981
CIRS	36 042	2 425	1 220
FX opcje	20 937	8 747	609
Pozostałe opcje	10 239	0	0
Poziom 3	37 155	10 767	3 153
SWAP	0	0	0
FX swap	0	0	0
FX forward	0	0	0
CIRS	0	0	0
FX opcje	0	72	0
Pozostałe opcje	37 155	10 695	3 153
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	312 024	117 877	26 840

21.7. Wycena zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu według poziomów

	w tys. zł		
	Wartość godziwa stan na 31.12.2011	Wartość godziwa stan na 31.12.2010	Wartość godziwa stan na 31.12.2009
Poziom 1	75 430	80 079	0
Certyfikaty depozytowe	75 430	80 079	0
SWAP	0	0	0
FX swap	0	0	0
FX forward	0	0	0
CIRS	0	0	0
FX opcje	0	0	0
Pozostałe opcje	0	0	0
Poziom 2	132 620	27 947	15 698
SWAP	14 944	221	397
FRA	249	0	0
FX swap	8 169	593	3 487
FX forward	13 321	10 859	11 205
CIRS	64 737	7 575	0
FX opcje	20 744	8 699	609
Pozostałe opcje	10 456	0	0

Poziom 3	35 680	10 744	3 153
SWAP	0	0	0
FX swap	0	0	0
FX forward	0	0	0
FX opcje	0	72	0
Pozostałe opcje	35 680	10 672	3 153
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	243 730	118 770	18 851

22. Pożyczka podporządkowana

W dniu 15 listopada 2011r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających Alior Banku S.A. pożyczki podporządkowanej na kwotę 10 mln EUR, zawartej w dniu 12 października 2011r. pomiędzy Alior Bank S.A. a Erste Group Bank AG. Pożyczka zawarta została na okres 8 lat, oprocentowanie oparte jest o EURIBOR 3M. Na 31.12.2011 wartość bilansowa pożyczki wynosiła 44 403 tys. zł.

23. Kapitał własny

	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kapitał akcyjny	500 000	500 000	500 000
Kapitał zapasowy	502 569	595 939	865 870
Z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	-497 431	-404 061	-134 130
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Pozostałe kapitały	12 600	8 400	4 200
Świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy	12 600	8 400	4 200
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-41 850	-31 230	-29 821
Kapitał z aktualizacji wyceny	-13 019	6 426	8 097
Z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-13 019	6 426	8 097
Zysk/Strata roku bieżącego	152 181	-103 990	-271 340
Kapitały Razem	1 112 481	975 545	1 077 006

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazany jest w wartości nominalnej zgodnie ze statutem Banku i z zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 500 000 tys. zł (całkowicie wpłacony) i składał się z 50 000 000 sztuk akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 zł każda akcja. Wszystkie akcje nie są uprzywilejowane.

Cena emisyjna akcji wynosi 30 zł za każdą akcję. Nadwyżka osłagnięta w wyniku wydania akcji powyżej wartości nominalnej zostaje w całości przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki. W okresie od 01.01-31.12.2011r. nie wystąpiły żadne zmiany w składzie akcjonariatu.

Akcjonariat Banku na dzień 31 12 2011 r., 31 12 2010 r. i 31 12 2009 r.:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Ilość głosów w %	Udział w kapitale zakładowym w %
ALIOR LUX S. a r.l. & Co. S.C.A.	39 312 500	78,625	78,625
ALIS S.A.	10 000 000	20	20
ALIOR POLSKA Sp. z o.o.	500 000	1	1
Pozostali akcjonariusze	187 500	0,375	0,375
RAZEM	50 000 000	100	100

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Na kapitał ten odnoszone są również różnice pomiędzy ceną emisyjną i nominalną akcji. Z kapitału zapasowego Bank pokrył w całości stratę poniesioną w latach 2008, 2009 i 2010.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-16 072	7 934	9 997
- bony skarbowe	0	111	3 686
- obligacje skarbowe	-8 491	5 282	3 276
- pozostałe instrumenty dłużne	-7 581	2 541	3 035
Podatek odroczone	3 053	-1 508	-1 900
Kapitał z aktualizacji wyceny	-13 019	6 426	8 097

24. Wartość godziwa

Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa jest ustalana w celu stwierdzenia, jak w dniu wyceny kształtowałaby się cena w transakcji zawartej na zasadach rynkowych pomiędzy niezależnymi i dobrze poinformowanymi stronami. Wartość godziwa instrumentów finansowych jest oparta o ceny notowane na aktywnym rynku bez pomniejszenia z tytułu kosztów transakcji. Jeśli cena rynkowa nie jest dostępna, to wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Do technik wyceny wykorzystuje się:

- ostatnie transakcje rynkowe przeprowadzone bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, jeśli informacje takie są dostępne;
- odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu o niemalże identycznej charakterystyce;
- metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Jeśli istnieje technika wyceny powszechnie stosowana przez uczestników rynku do wyceny instrumentu, a także wykazano, że technika ta dostarcza wiarygodnych oszacowań cen osiągniętych w rzeczywistych transakcjach rynkowych, to Grupa stosuje tą metodę. Wybrane techniki wyceny wykorzystują przede wszystkim dane rynkowe, a w nie wielkim stopniu polegają na danych specyficznych dla Grupy. Technika wyceny obejmuje wszystkie czynniki, jakie uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę ustalając cenę oraz jest zgodna z przyjętymi ekonomicznymi metodami wyceny instrumentów finansowych. Grupa weryfikuje prawidłowość wyceny przy zastosowaniu cen pochodzących z dostępnych bieżących transakcji rynkowych dla takiego samego instrumentu lub opartych na innych dostępnych danych rynkowych.

Pozycje bilansu wyceniane według wartości godziwej:

Instrument finansowy	Częstotliwość	Ujmowanie/Prezentacja
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Codziennie	Kapitał z aktualizacji wyceny
Fx forward, fx swap, fx opcje	Codziennie	Rachunek Zysków i Strat
CIRS, FRA, IRS	Codziennie	Rachunek Zysków i Strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy, prezentowanych w bilansie w wartości godziwej, na dzień 31.12.2011, 31.12.2010 oraz 31.12.2009 roku była równa ich wartości bilansowej.

Instrument finansowy	w tys. zł					
	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	312 024	312 024	117 877	117 877	26 840	26 840
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 906 975	2 906 975	2 422 106	2 422 106	2 849 250	2 849 250
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	243 730	243 730	118 770	118 770	18 851	18 851

Poniżej zaprezentowano wartości bilansową i godziwą dla pozycji, które nie są prezentowane w bilansie wg wartości godziwej. W stosowanej przez Grupę metodzie wyliczania wartości godziwej dla kredytów (z pominięciem kredytów w rachunku bieżącym) Grupa porównuje marże osiągnięte na nowo udzielonych kredytach (w ostatnim miesiącu poprzedzającym datę sprawozdawczą) z marżami na całym portfelu kredytowym. W przypadku, gdy marże na nowo przyznawanych kredytach są wyższe niż marże na dotychczasowym portfelu wartość godziwa kredytu jest niższa od jego wartości bilansowej. Dla pozostałych instrumentów finansowych Grupa przyjmuje, iż wartość godziwa jest równa ich wartości bilansowej.

Instrument finansowy	31.12.2011	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kasa i operacje z bankiem centralnym	448 553	448 553
Należności od klientów	10 134 786	10 111 751
Należności od banków	1 105 792	1 105 792
Zobowiązania fin. wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	13 602 663	13 602 663

W latach 2010 i 2009 wartość godziwa dla należności od klientów nieznacznie różniła się od wartości bilansowej.

25. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa na dzień 31.12.2011 r., 31.12.2010 r. oraz 31.12.2009 r. nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

26. Pozycje pozabilansowe

26a. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	3 636 162	3 296 905	2 298 803
Dotyczące finansowania	2 911 005	2 731 200	2 096 352
Gwarancyjne	725 157	565 705	202 451

26b. wg terminów zapadalności	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
≤ 1W	964	21 480	119
> 1W ≤ 1M	55 237	24 056	5 492
> 1M ≤ 3M	55 974	95 511	16 681
> 3M ≤ 6M	90 006	61 770	14 741
> 6M ≤ 1R	160 565	75 490	59 107
> 1R ≤ 2R	108 982	68 755	31 032
> 2R ≤ 5R	111 246	64 492	35 512
> 5R ≤ 10R	74 212	62 720	39 616
> 10R ≤ 20R	67 971	91 431	151
> 20R	0	0	0
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne	725 157	565 705	202 451

Grupa udziela Klientom Indywidualnym zobowiązania warunkowe z tytułu limitów odnawialnych w rachunkach ROR. Zobowiązania te udzielane są na czas nieokreślony, ale jednocześnie prowadzony jest monitoring adekwatności wpływów środków na rachunki.

Zobowiązania warunkowe dla Klientów Indywidualnych obejmują:

- karty kredytowe udzielane na okres trzech lat;

- kredyty mieszkaniowe uruchamiane w transzach wypłacanych w okresie do 3 lat.

Grupa udziela zobowiązań warunkowe Klientom Biznesowym z tytułu:

- limitów w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy;
- gwarancji, maksymalnie na okres 6 lat;
- kart kredytowych na okres do 3 lat;
- kredytów uruchamianych w transzach na okres do 2 lat.

Wartości gwarancji pokazane w powyższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

27. Rachunek przepływów pieniężnych-informacja dodatkowa

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda o krótszym niż 3 miesiące terminie wymagalności.

w tys. zł			
27.1. Gotówka i ekwiwalenty gotówki	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kasa i środki w banku centralnym	448 553	476 400	220 448
Rachunki bieżące w innych bankach	54 675	20 360	18 468
Rachunki terminowe w innych bankach	282 669	213 279	72 303
Razem	785 897	710 039	311 219

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy obejmują, przede wszystkim działalność kredytową, depozytową, transakcje wymiany walut oraz zakup i sprzedaż papierów wartościowych.

Działalność inwestycyjna Grupy obejmuje zakup i sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Działalność finansowa Grupy obejmuje zaciągnięte kredyty (w tym pożyczkę podporządkowaną).

Grupa sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią, w której wynik netto, z danego okresu sprawozdawczego, koryguje się o skutki transakcji mających charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej.

w tys. zł			
27.2. Odsetki (działalność finansowa)	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Koszt z tyt. odsetek –kredyt otrzymany	-1 688	0	0
Koszt z tyt. odsetek –pożyczka podporządkowana	-238	0	0
Razem korekty	-1 926	0	0

w tys. zł

27.3. Działalność operacyjna – zmiana stanu kredytów i innych należności	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Zmiana stanu należności od klientów – bilans	-4 613 297	-2 864 864	-2 592 912
Zmiana stanu należności od banków – bilans	-853 505	-148 826	466 459
Bilansowa zmiana środków pieniężnych – rachunki nostro	34 315	1 892	2 348
Bilansowa zmiana środków pieniężnych – lokaty do 3 m-cy	69 390	140 976	-267 697
Zmiana stanu kredytów i innych należności	-5 363 097	-2 870 822	-2 391 802

w tys. zł

27.4. Działalność operacyjna – zmiana stanu innych aktywów	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Zmiana stanu pozostałych aktywów – bilans	-52 420	-41 441	-52 654
Inne zmiany środków trwałych i wart. niematerialnych i prawnych	1 063	0	-926
Zmiana stanu innych aktywów	-51 357	-41 441	-53 580

w tys. zł

27.5. Działalność operacyjna – zmiana stanu innych zobowiązań	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Zmiana stanu innych zobowiązań – bilans	207 171	127 126	67 025
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny – bilans	-19 445	-1 671	3 442
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – bilans	-64 480	215 017	140 041
Niezrealizowany zysk z tyt. różnic kursowych- kredyt otrzymany	-5 766	0	0
Zmiana odpisu z tyt podatku odroczonego w kapitale z aktualizacji wyceny	-4 561	-392	807
Inne zmiany rezerw	0	0	33
Rezerwa na wydatki związane z nabyciem ST	-13 109	-16 789	0
Rezerwa na wydatki związane z nabyciem WN	0	-12 363	0
Odsetki naliczone – kredyt otrzymany	-1 688	0	0
Działalność finansowa – spłata odsetek kredytu otrzymanego	1 700	0	0
Działalność finansowa – zaciągnięcie kredytu	-60 529	0	0
Zmiana stanu innych zobowiązań	39 293	310 928	211 348

w tys. zł

27.6. Działalność inwestycyjna – nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Zmiana stanu – bilans	36 587	64 144	109 148
Zmiana stanu innych zobowiązań	-13 109	-16 789	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	23 478	47 355	109 148

w tys. zł

27.7. Działalność inwestycyjna – nabycie wartości niematerialnych	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Zmiana stanu – bilans	31 655	42 356	31 488
Zmiana stanu innych zobowiązań	0	-12 363	0
Nabycie wartości niematerialnych	31 655	29 993	31 488

28. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

	w tys. zł		
Wartość nominalna	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Obligacje skarbowe zablokowane pod BFG	33 392	0	0
Bony skarbowe zablokowane pod BFG	0	26 860	14 540
Obligacje skarbowe zablokowane pod transakcje REPO	0	181 224	861 698
Bony skarbowe zablokowane pod transakcje REPO	0	29 764	0
Obligacje skarbowe zablokowane pod kredyt techniczny	215 000	150 000	120 000

	w tys. zł		
Wartość bilansowa	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kaucja złożona w Mastercard na zabezpieczenie płatności klientów	57 014	10 326	9 929
Kaucja na zabezpieczenie transakcji robionych w Alior Traderze	18 821	0	0
Kaucje będące zabezpieczeniem transakcji pochodnych (ISDA)	89 124	5 965	2 038

29. Segmenty działalności

Grupa, na potrzeby rachunkowości zarządczej, stosuje podział na następujące segmenty biznesowe:

- Segment Detaliczny;
- Segment Biznesowy;
- Działalność Skarbowa;
- Pozostałe.

Grupa obsługuje Klientów indywidualnych oraz biznesowych oferując im pełny zakres usług bankowych.

Podstawowe produkty dla osób fizycznych obejmują:

- 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 podmiotów gospodarczych:

- produkty kredytowe - limity debetowe w rachunkach bieżących, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, karty kredytowe;
- 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.

Podstawowym elementem analizy jest dochodowość Segmentu Detalicznego oraz Segmentu Biznesowego. Dochodowość obejmuje:

- przychody z tytułu marży pomniejszone o koszt finansowania (stawka po jakiej oddział rozlicza się z Departamentem Skarbu);
- przychody prowizyjne;
- przychody z transakcji skarbowych oraz wymiany walutowej realizowanych przez Klientów;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;

Dochody Segmentu Detalicznego obejmują również dochody ze sprzedaży produktów maklerskich (między innymi przychody z prowadzenia rachunków brokerskich, pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi oraz przychody z tytułu dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych).

Dochody Segmentu Biznesowego – obejmują również dochody ze sprzedaży kredytów samochodowych.

Pozycja Działalność Skarbowa obejmuje wyniki pochodzące z zarządzania pozycją globalną – płynnościową i walutową, wynikającą z działalności jednostek banku.

Pozycja Pozostałe obejmuje:

- wewnętrzny wynik odsetkowy naliczony od salda rezerw kredytowych;
- uzgodnienie zarządczej prezentacji kosztów inkrementalnych (Koszt inkrementalny związany jest z rozliczeniem w czasie bezpośrednich kosztów sprzedaży produktów kredytowych. W segmentach biznesowych prezentowany jest in plus jako powiększenie przychodów segmentów. Pozycja Pozostałe zawiera uzgodnienie wyniku segmentów do wyniku księgowego Grupy, gdzie koszt inkrementalny prezentowany jest jako pomniejszenie kosztów działania. Uzgodnienie widoczne jest w pozycji Pozostałe w postaci ujemnej korekty przychodów prowizyjnych.);

- nie alokowane do jednostek biznesowych koszty prowizyjne (m.in. koszty obsługi gotówki, koszty korzystania z bankomatów, koszty przelewów krajowych i zagranicznych);
- nie związane bezpośrednio z działalnością segmentów biznesowych pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Wyniki i wolumenty w podziale na segmenty wg stanu na 31.12.2011 roku:

w tys. zł					
Raport Segmentowy	Segment Detaliczny	Segment Biznesowy	Działalność Skarbowa	Pozostałe	RAZEM
Wynik odsetkowy zewnętrzny	124 123	251 442	119 354	0	494 919
przychody zewnętrzne	372 872	333 902	144 455	0	851 229
koszty zewnętrzne	-248 749	-82 460	-25 101	0	-356 310
Wynik odsetkowy wewnętrzny	139 819	-78 435	-71 573	10 189	0
przychody wewnętrzne	327 784	120 311	-459 063	10 968	0
koszty wewnętrzne	-187 965	-198 746	387 490	-779	0
Wynik z tytułu odsetek	263 942	173 007	47 781	10 189	494 919
Przychody z tytułu opłat i prowizji	358 329	116 830	170	-2 956	472 373
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-38 623	-4 932	-375	-88 013	-131 943
Wynik z tytułu opłat i prowizji	319 706	111 898	-205	-90 969	340 430
Wynik handlowy	36 040	90 456	14 297	1 129	141 922
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	1 126	2 798	12 786	0	16 710
Pozostałe przychody operacyjne	15 287	2	-866	-154	14 269
Pozostałe koszty operacyjne	-8 137	-126	0	-5 458	-13 721
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	7 150	-124	-866	-5 612	548
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	627 964	378 035	73 793	-85 263	994 529
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-110 607	-78 019	0	-512	-189 138
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	517 357	300 016	73 793	-85 775	805 391
Koszty działania banku	-423 344	-214 038	-2 149	-23	-639 554
Zysk/Strata brutto	94 013	85 978	71 644	-85 798	165 837
Podatek dochodowy	0	0	0	-13 656	-13 656
Zysk/Strata netto	94 013	85 978	71 644	-99 454	152 181
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)				36 529	36 529
Amortyzacja				-56 207	-56 207
Aktywa	5 048 959	5 085 827	5 348 836		15 483 622
Zobowiązania i kapitały	9 913 051	3 618 409	1 952 162		15 483 622

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w ujęciu produktowym.

	w tys. zł	
Produkt	Segment Detaliczny	Segment Biznesowy
Produkty kredytowe	393 760	184 168
Depozyty terminowe i rachunki bieżące	130 101	91 860
Produkty maklerskie, fund. inwest., produkty strukturyzowane	54 452	0
Produkty skarbowe	37 161	93 504
Pozostałe	12 490	8 503
Razem	627 964	378 035

Wyniki i wolumeny w podziale na segmenty wg stanu na 31.12.2010 roku:

Raport Segmentowy	Segment Detaliczny	Segment Biznesowy	Działalność Skarbowa	Pozostałe	RAZEM
Wynik odsetkowy zewnętrzny	84 033	123 257	98 292	0	305 582
przychody zewnętrzne	212 417	171 149	110 769	0	494 335
koszty zewnętrzne	-128 384	-47 892	-12 477	0	-188 753
Wynik odsetkowy wewnętrzny	66 184	-25 773	-45 714	5 303	0
przychody wewnętrzne	159 098	69 864	-235 191	6 229	0
koszty wewnętrzne	-92 914	-95 637	189 477	-926	0
Wynik z tytułu odsetek	150 217	97 484	52 578	5 303	305 582
Przychody z tytułu opłat i prowizji	180 576	83 148	0	-23 489	240 235
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-11 472	-3 545	0	-65 745	-80 762
Wynik z tytułu opłat i prowizji	169 104	79 603	0	-89 234	159 473
Wynik handlowy	35 884	52 842	6 041	164	94 931
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	369	304	14 443	0	15 116
Pozostałe przychody operacyjne	10 932	36	18	76	11 062
Pozostałe koszty operacyjne	-4 232	-1	-13	-3 028	-7 274
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	6 700	35	5	-2 952	3 788
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	362 274	230 268	73 067	-86 719	578 890
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-93 910	-46 501	0	-856	-141 267
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	268 364	183 767	73 067	-87 575	437 623
Koszty działania banku	-361 496	-196 181	-3 092	0	-560 769
Zysk/Strata brutto	-93 132	-12 414	69 975	-87 575	-123 146
Podatek dochodowy	0	0	0	19 156	19 156
Zysk/Strata netto	-93 132	-12 414	69 975	-68 419	-103 990

Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)				64 144	64 144
Amortyzacja				-48 584	-48 584
Aktywa	2 596 385	2 935 430	3 780 099		9 311 914
Zobowiązania i kapitały	4 926 590	2 792 635	1 592 689		9 311 914

Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w ujęciu produktowym.

	w tys. zł	
Produkt	Segment Detaliczny	Segment Biznesowy
Produkty kredytowe	229 372	115 834
Depozyty terminowe i rachunki bieżące	68 719	57 115
Produkty maklerskie, fund. inwest., produkty strukturyzowane	31 555	0
Produkty skarbowe	36 252	53 147
Pozostałe	-3 624	4 172
Razem	362 274	230 268

Wyniki i wolumeny w podziale na segmenty wg stanu na 31.12.2009 roku:

	w tys. zł				
Raport Segmentowy	Segment Detaliczny	Segment Biznesowy	Działalność Skarbowe	Pozostałe	RAZEM
Wynik odsetkowy zewnątrzny	-50 468	32 708	121 454	0	103 694
przychody zewnętrzne	48 255	50 629	135 756	0	234 640
koszty zewnętrzne	-98 723	-17 921	-14 302	0	-130 946
Wynik odsetkowy wewnętrzny	81 324	-5 628	-76 213	517	0
przychody wewnętrzne	104 076	25 740	-130 333	517	0
koszty wewnętrzne	-22 752	-31 368	54 120	0	0
Wynik z tytułu odsetek	30 856	27 080	45 241	517	103 694
Przychody z tytułu opłat i prowizji	52 398	31 409	488	-6 377	77 918
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 995	-1 460	-398	-27 067	-36 920
Wynik z tytułu opłat i prowizji	44 403	29 949	90	-33 444	40 998
Wynik handlowy	6 829	16 103	2 951	-9	25 874
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	855	193	8 941	0	9 989
Pozostałe przychody operacyjne	301	-30	122	2 844	3 237
Pozostałe koszty operacyjne	-740	-2	-77	-2 725	-3 544
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-439	-32	45	119	-307
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tyt. utruty wartości	82 504	73 293	57 268	-32 817	180 248

Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-25 490	-12 467	0	0	-38 957
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	56 014	60 826	57 268	-32 817	141 291
Koszty działania banku	-294 377	-176 048	-3 264	0	-473 689
Zysk/Strata brutto	-238 363	-115 222	54 004	-32 817	-332 398
Podatek dochodowy	0	0	0	61 058	61 058
Zysk/Strata netto	-238 363	-115 222	54 004	28 241	-271 340

Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)				109 148	109 148
Amortyzacja				-32 434	-32 434
Aktywa	1 266 425	1 400 526	3 593 355		6 260 306
Zobowiązania	2 812 616	1 296 478	2 151 212		6 260 306

Wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

	w tys. zł	
Produkt	Segment Detaliczny	Segment Biznesowy
Produkty kredytowe	61 517	36 636
Depozyty terminowe i rachunki bieżące	5 895	18 802
Produkty maklerskie, fund. inwest., produkty strukturyzowane	8 535	0
Produkty skarbowe	6 829	16 293
Pozostałe	-272	1 562
Razem	82 504	73 293

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W dwóch poniższych tabelach przedstawiono rodzaj i wartość transakcji z podmiotami powiązanymi, a mianowicie z Alior Polska Sp. z o.o., Alior Lux Sarl & Co S.C.A., Alior Lux Sarl Sp. z o.o. (spółki powiązane kapitałowo) i Z. Zaleski STICHTING, (powiązanie osobowe):

Pozycje rachunku zysków i strat	w tys. zł		
	Okres Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Okres Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Okres Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Koszty wynajmu budynków	-60 561	-53 846	-56 536
Koszty z tyt. odsetek	-3 904	-4 053	-2 893
Przychody z tyt. prowizji	15	15	203
Przychody z tyt. odsetek	0	0	680
Razem	-64 450	-57 884	-58 546

Pozycje aktywów i pasywów	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Należności	0	0	20
Depozyty	25 793	75 116	26 843
Bankowe Papiery Wartościowe	86 424	5 611	0

Charakter transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzone na zasadach rynkowych.

W okresie sprawozdawczym obowiązywały zawarte przez Grupę z Alior Polska Sp. z o.o. umowy dotyczące podnajmu powierzchni biurowej.

Alior Polska Sp. z o.o. zawarła z Alior Bankiem S.A. 28.06.2011r. umowę o przelew środków z tytułu zabezpieczenia udzielonej gwarancji płatności najmu na kwotę 103 456,46 zł.

Pani Helene Zaleski, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Alior Banku S.A., pełni również funkcję Prezesa Zarządu Alior Polska Sp. z o.o.

31. Transakcje z osobami nadzorującymi i zarządzającymi

31.1. Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym, depozytach złożonych przez osoby zarządzające i nadzorujące

	w tys. zł		
Rada Nadzorcza	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kredyty/pożyczki	12	34	1
Depozyty bieżące/terminowe	27 294	22 323	22 126
Bankowe Papiery Wartościowe	2 004	4 264	4 207

	w tys. zł		
Zarząd Banku	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kredyty/pożyczki	99	429	97
Depozyty bieżące/terminowe	1 717	1 717	1 617
Bankowe Papiery Wartościowe	0	0	95

	w tys. zł		
Pozostali Pracownicy	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Kredyty/pożyczki	49 493	29 922	9 216
Depozyty bieżące/terminowe	58 767	42 680	30 884
Bankowe Papiery Wartościowe	728	865	478

Transakcje przeprowadzone przez powyższe osoby odbywają się zgodnie z Regulaminami korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

31.2. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń wypłaconych lub należnych, odrębnie dla członków zarządu i rady nadzorczej

	w tys. zł		
Koszty osobowe Rady Nadzorczej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Wynagrodzenie	600	601	600
Narzuty na wynagrodzenia	0	0	0
Opieka medyczna Allianz	0	0	0
Razem	600	601	600

	w tys. zł		
Koszty osobowe Członków Zarządu	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Wynagrodzenie	8 558	8 265	7 481
Narzuty na wynagrodzenia	346	333	303
Opieka medyczna Allianz	6	5	34
Razem	8 910	8 603	7 818

Akcje będące w posiadaniu Członków Zarządu	Liczba akcji		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Wojciech Sobleraj	62 500	62 500	62 500
Niels Lundorff	62 500	62 500	62 500
Cezary Smorszczewski	62 500	62 500	62 500
Razem	187 500	187 500	187 500

Na dzień 31.12.2011 r., 31.12.2010 r. oraz 31.12.2009 r. pozostali członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Alior Banku S.A.

31.3. Pozostałe kapitały - informacje o świadczeniach pracowniczych w formie akcji

	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Opcje menadżerskie	12 600	8 400	4 200
Razem	12 600	8 400	4 200

Główne elementy programu

Długoterminowy Program Motywacyjny (ManCo) motywuje wybranych pracowników Alior Banku poprzez powiązanie dodatkowych świadczeń im przyznawanych z wartością wyceny Alior Banku. Program kierowany jest do członków Zarządu i kadry kierowniczej Banku. Większości uczestników programu nie przysługują premie i nagrody określone w Regulaminie Wynagradzania Banku.

Data przyznania uprawnień w ramach programu to 25.08.2008 r. oraz 30.03.2009 r. Program posiada siedmioletni okres zapadalności, kończący się 31.12.2015 roku, może jednak zostać zrealizowany przed tym okresem, w przypadku wcześniejszej sprzedaży Banku lub jego części. Program określa szczegółowe warunki, które powinien spełniać pracownik aby być nim objęty, a także zasady na jakich pracownik może być pozbawiony uczestnictwa w programie. Wartość godziwa opcji została określona przy użyciu modelu Black-Scholesa z przyjęciem niżej wymienionych podstawowych założeń:

- wartość programu stanowi 20% zysku na transakcji w przypadku sprzedaży Alior Bank lub ustalonej na dzień wyceny w przypadku zamknięcia programu;
- spodziewany termin realizacji udzielonych opcji;
- zysk na transakcji sprzedaży lub na moment wyceny ustala się pomniejszając wartość wyceny Banku z dnia transakcji lub określonej na dzień wygaśnięcia umowy o wartość kapitału określonej z dnia transakcji lub na dzień wygaśnięcia

umowy; wartość kapitału określa się jako wartość początkową (425m EUR) powiększoną o 7% rocznie;

- stopy procentowe bez uwzględnienia ryzyka odzwierciedlają dochodowość długoletnich dłużnych papierów wartościowych;
- zmienność w tym programie określana jest w oparciu o zmienność danych rynkowych.

W związku z uczestnictwem w Długoterminowym Programie Motywacyjnym koszty wynagrodzeń Banku za rok 2011 został obciążony kwotą 4 200 tys. zł, rok 2010 kwotą 4 200 tys. zł, a za rok 2009 3 600 tys. zł.

32. Sprawy sporne

Postępowania sądowe z udziałem Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiono poniżej:

- z powództwa Grupy – wartość przedmiotu sporu wynosi 104 tys. zł;
- przeciwko Grupie – wartość sporu wynosi 1 242 tys. zł.

33. Ważne zdarzenia występujące po dacie bilansowej

W dniu 3 lutego 2012 r. został podpisany akt notarialny powołujący spółkę o nazwie Allor Sync sp. z o.o. w 100% zależną od Alior Banku S.A. Przedmiot działalności spółki to m.in.:

- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej i bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- działalność rachunkowo-księgowa.

W dniu 3 lutego 2012r. (termin płatności 14 lutego 2012) zakończona została subskrypcja obligacji serii C emitowanych przez Allor Bank S.A. łączna wartość nominalna obligacji to 280 mln zł. Nabywcami obligacji są OFE, TFI i Towarzystwa Ubezpieczeniowe. Obligacje wyemitowane są na okres 8 lat. W dniu 20 marca 2012 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie obligacji do funduszy własnych uzupełniających.

Dodatkowo w dniu 28 marca 2012 roku KNF wyraził zgodę na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających obligacji podporządkowanych wyemitowanych na okres 8 lat w kwocie 4 500 000 EUR. Nabywcą obligacji jest Look Finansowanie Inwestycji SA.

W dniu 17 maja 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o 12 500 tys. zł poprzez emisję akcji serii B (1 250 000 akcji) w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji. Nominalna wartość każdej z emitowanych akcji wynosi 10 zł, a cena emisyjna 80 zł.

Akcje zostaną objęte przez:

- Società Camuna di Partecipazioni S.P.A., spółka akcyjna prawa włoskiego z siedzibą w Mediolanie – 1 000 000 akcji;
- Zygmunt Zaleski Stichting, fundacja prawa holenderskiego z siedzibą w Amsterdamie – 250 000 akcji.

Wszystkie akcje serii B zostały opłacone w maju 2012 roku.

W dniu 25 maja 2012 roku został podpisany akt notarialny powołujący spółkę o nazwie Obrót Wierzytelnościami Allor Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna. Allor Bank SA objął wszystkie akcje imienne w wysokości 10 000, każda o wartości nominalnej 10 zł wpłacając w formie pieniężnej 100 000 zł. Dodatkowo w dniu 27 czerwca 2012 roku Allor Banku podwyższył kapitał zakładowy spółki o 1 000 000 zł. Zwiększenie kapitału zostało pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności wynikających z umów kredytowych, o wartości godziwej 1.000.000 (jeden milion) złotych. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 100 000 zł. Przedmiot działalności Spółki to m.in.:

- obrót wierzytelnościami;
- pozostałe formy udzielania kredytów;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- badanie rynku i opinii publicznej.

34. Noty objaśniające dotyczące ryzyka

Zarządzanie ryzykiem należy do najważniejszych procesów wewnętrznych w Allor Banku. Nadrzędnym celem polityki zarządzania ryzykiem jest zapewnienie wczesnego rozpoznawania oraz odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. Bank wyodrębnił następujące rodzaje ryzyka wynikające z prowadzonej działalności:

- a. Ryzyko rynkowe, obejmujące także ryzyko stopy procentowej księgi bankowej oraz ryzyko płynności;
- b. Ryzyko kredytowe;
- c. Ryzyko operacyjne.

34.1. Ryzyko Rynkowe

Ryzyko rynkowe w Banku definiuje się jako prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank potencjalnej straty, gdy zaistnieją niekorzystne zmiany cen rynkowych (ceny akcji, kursy walutowe, krzywe rentowności) czynników rynkowych (zmienność wycen instrumentów finansowych, korelacja zmian cen pomiędzy poszczególnymi instrumentami), a także zachowań klientów (zrywalność bazy depozytowej, wcześniejsze spłaty kredytów). Precyzując, proces zarządzania ryzykiem rynkowym zakłada realizację poszczególnych 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 (ksiega bankowa);
- dostarczanie klientom podstawowych produktów skarbowych, wspomagających zarządzanie ryzykiem związanym z prowadzeniem ich działalności (cel zabezpieczający);
- zapewnienie wypłacalności oraz pełnej dostępności płynnych środków w każdym momencie działania oraz nawet przy założeniu zaistnienia negatywnych scenariuszy rynkowych;
- zapewnienie zgodności, funkcjonujących w Banku, procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem rynkowym oraz wysokością kapitałów własnych utrzymywanych w tym celu.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym i obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka rynkowego. Ponadto dotyczy również kontroli transakcji skarbowych poprzez ustalanie i weryfikację zasad ich zawierania, organizacji i wyceny.

W obrębie poszczególnych funkcji istnieje jasny rozdział kompetencji i odpowiedzialności oraz zasad, określonych wewnętrznymi regulacjami. W powyższym zakresie kluczową rolę odgrywa Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym, który w sposób niezależny przygotowuje cyklicznie raporty ryzyka rynkowego, wykorzystujące przyjęte przez Bank modele i miary ryzyka rynkowego, i dostarcza je odpowiednim jednostkom, w tym okresowo członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i ALCO. Do zadań Departamentu Zarządzania Ryzykiem Finansowym należą m.in.: definiowanie zasad zarządzania ryzykiem rynkowym, analiza i raportowanie profilu ryzyka rynkowego Banku, wyznaczanie wielkości kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego, wspieranie oraz obsługa działalności ALCO.

Zawieranie transakcji skarbowych z klientami Banku leży w gestii Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych, natomiast wyłączone prawo do zawierania transakcji na rynku międzybankowym należy do Zespołu Transakcji Międzybankowych.

Należy podkreślić, że Zespół Transakcji Międzybankowych posiada wyłączne kompetencje do utrzymywania otwartych pozycji ryzyka rynkowego w ramach księgi handlowej, oraz zawierania transakcji skarbowych na rachunek własny Banku. Celem zawierania transakcji może być 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 Departament Operacji Bankowych. Departament Operacji Bankowych funkcjonuje jako jednostka w pełni niezależna od Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych. Dodatkowo, szczelność i dokładność nadzoru sprawowanego przez Departament Operacji Bankowych jest podstawą do ograniczenia ryzyka operacyjnego związanego z działalnością skarbową Banku.

Nadzór nad wyżej wymienionymi jednostkami Banku został rozdzielony do szczebla Członka Zarządu, co stanowi dodatkowy czynnik gwarantujący niezależność ich działania. Pełna struktura organizacyjna oraz podział kompetencyjny zostały szczegółowo zdefiniowane przez Zarząd Banku w Regulaminie Organizacyjnym Centrali. Poza wymienionymi wyżej komórkami organizacyjnymi, w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym aktywną rolę odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

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, o ile nie zostały one uprzednio zakwalifikowane do wyłącznych kompetencji Zarządu bądź Rady Nadzorczej.

Do obowiązków, jakie ciążą na ALCO należy m.in.:

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

- wydawanie decyzji w zakresie zarządzania Portfelami Modelowymi.

Podstawowe założenia strategii zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku, przewidzianym w danym okresie budżetowym, przybierają formę Polityki Zarządzania Aktywami i Pasywami, opracowywanej przez Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i przedstawianej przez Zarząd do akceptacji Radzie Nadzorczej. Polityka przedstawiana jest Radzie Nadzorczej w ramach akceptacji budżetu rocznego i obowiązuje do momentu jej następnej aktualizacji.

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 Banku poprzez dokonywanie regularnego przeglądu profilu ryzyka rynkowego Banku na podstawie otrzymywanych raportów;
- rekomendując działania nakierowane na zmianę profilu ryzyka Banku.

Informacje na temat charakteru i poziomu ryzyka przekazywane są Radzie Nadzorczej przez Zarząd, za wyjątkiem wyników kontroli wewnętrznej systemu zarządzania ryzykiem rynkowym, które przekazywane są przez Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Zarząd Banku odpowiedzialny jest m.in. za:

- nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem rynkowym, monitorowanie i sprawozdawanie na temat ryzyka rynkowego;
- określanie odpowiedniej organizacji oraz podziału zadań w zakresie zawierania transakcji skarbowych;
- akceptację polityk i instrukcji regulujących zarządzanie ryzykiem rynkowym 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 jest formalnie ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych drogą uchwały Rady Nadzorczej lub Zarządu obejmujących wszystkie miary ryzyka rynkowego, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku. W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się co do zakresu oraz sposobu

funkcjonowania: limity podstawowe; limity uzupełniające; limity stress-test. Dodatkowo, zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego oraz 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 nie kwantyfikowalne, związane z prowadzeniem działalności skarbowej.

34.1.1 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe zdefiniowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Grupa dodatkowo wyróżnia wpływ kursu walutowego na wyniki Grupy w perspektywie długookresowej, który może mieć miejsce poprzez przewalutowanie przyszłych przychodów i kosztów walutowych po potencjalnie bardziej niekorzystnym kursie. Ryzyko związane z przyszłymi wynikami może być zarządzane w ramach walutowego portfela modelowego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów działalności Grupy, które mogą być narażone na ryzyko walutowe i co za tym idzie, podejmowanie takich przedsięwzięć, które ograniczałyby, w sposób maksymalny, ewentualne straty poniesione z tytułu tego ryzyka. W ramach zarządzania ryzykiem walutowym Zarząd Banku określa profil ryzyka walutowego Banku, 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 dużą pozycję walutową pozycją przeciwną na rynku, eliminując w ten sposób ryzyko walutowe. Otwarte pozycje walutowe są utrzymywane w granicach uchwalonych przez Radę Nadzorczą limitów. Dodatkowo Bank przeprowadza okresowe analizy potencjalnych scenariuszy, które mają na celu dostarczenie informacji o narażeniu Banku na ryzyko walutowe w sytuacji szokowych zmian kursów walutowych.

Oprócz zarządzania bieżącym ryzykiem kursu walutowego, Bank przeprowadzać może transakcje zabezpieczania przyszłych przepływów walutowych o odpowiednio wysokiej pewności realizacji (np. koszt czynszu, dochód odsetkowy netto denominowany w walutach obcych).

Podsumowując, do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem walutowym zaliczyć można:

- 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 stosowanym przez Bank jest model wartości zagrożonej (VaR - Value at Risk), który oznacza potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, z zachowaniem założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Bank do wyznaczenia VaR stosuje metodę wariancji-kowariancji przy zachowaniu poziomu ufności równego 99%. Ten model VaR zakłada rozkład normalny wyrażonych procentowo zmian wartości czynników ryzyka i prezentuje oszacowaną maksymalną stratę na pozycji przy ustalonym horyzoncie czasowym i określonym prawdopodobieństwie na dany dzień. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem zarówno indywidualnie jak i łącznie.

Na posiadanym przez Bank, portfelu walutowym, w horyzoncie czasowym wynoszącym 250 dni, maksymalna strata wyznaczona w oparciu o wielkość VaR z poziomem ufności 99% wynosić mogła w latach 2009-2011 odpowiednio 40 208,36zł, 266 595,82zł, 63 681,60 zł.

	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
horyzont [dni]	250	250	250
VaR [zł]	63 681,60	266 595,82	40 208,36

Statystyka VaR na portfelu walutowym za okres styczeń-grudzień 2009-2011 r. dla Alior Banku S.A.:

	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Min	10,46	3,56	14,10
Średni	171,43	85,36	131,90
Max	991,13	401,88	3 457,60

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych na dzień 31 grudnia 2011 r. prezentuje poniższa tabela.

	w mln waluty	
	Obciążenie limitu	
Waluty	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	8,0	0,2
PLN (netto)	4,0	0,2
Grupa A		
EUR	0,5	0,0
USD	0,5	0,0
CHF	0,5	0,0

GBP	0,5	0,0
Grupa B		
PLN (netto)	1,0	0,1
AUD	0,2	0,0
CAD	0,2	0,0
CZK	1,5	0,2
DKK	1,0	0,0
NOK	1,0	0,0
RUB	2,0	0,0
SEK	1,0	0,0
Towary	1,0	0,0

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych na dzień 31 grudnia 2010 r. prezentuje poniższa tabela.

w mln waluty		
Obciążenie limitu		
Waluty	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	3	0,8
PLN (netto)	2	0,8
Grupa A		
EUR	0,5	0,1
USD	0,5	0,1
CHF	0,3	0
GBP	0,2	0
Grupa B		
PLN (netto)	0,5	0,2
AUD	0,1	0
CAD	0,1	0
CZK	0,7	0
DKK	0,5	0,1
NOK	0,5	0,1
RUB	1,0	0,4
SEK	0,5	0
Towary	1,0	0

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych na dzień 31 grudnia 2009 r. prezentuje poniższa tabela.

w mln waluty		
Obciążenie limitu		
Waluty	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	3	0,2
PLN (netto)	2	0
Grupa A		
EUR	0,5	0

USD	0,5	0
CHF	0,3	0
GBP	0,2	0
Grupa B		
PLN (netto)	0,5	0
AUD	0,1	0
CAD	0,1	0
CZK	1,5	-0,1
DKK	0,5	0
NOK	0,5	0
RUB	1	0,3
SEK	0,5	-0,1
Towary	0	0

Założenie normalności rozkładu zmian wartości czynników ryzyka w modelu VaR może w praktyce prowadzić do niedoszacowania strat w skrajnych scenariuszach (zjawisko tzw. „grubych ogonów”). W związku z tym bank przeprowadza testy warunków skrajnych. Wykorzystanie limitu stress-test dla pozycji walutowej, wyznaczone jako maksymalna strata, jaka byłaby osiągnięta przez Bank, w przypadku wystąpienia najbardziej niekorzystnej z dziennych zmian kursów walutowych, jakie wystąpiły w ciągu ostatnich minimum 4 lat na koniec grudnia 2011 r. wyniosło 10 085 zł.

34.1.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej zdefiniowane 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, takich jak:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania;
- ryzyko bazowe, określone jest jako 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 pozycji pozaodsetkowych (np. kapitał, majątek trwały).

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV. Wielkość BPV określa szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzone są codziennie w każdym punkcie krzywej oraz w

odniesieniu do każdej waluty. Oszacowanie BPV za okres 2009-2011 w tys. złotych przedstawiają poniższe tabele.

w tys. zł							
Waluta Stan na 31.12.2011	Do 6 mies.	6 mies.-1 rok	1 rok -3 lata	3 -5 lat	5 -10 lat	10 -15 lat	łącznie
PLN	15,3	-22,1	-52,8	-42,2	0,6	0,0	-101,2
EUR	-6,4	-1,9	13,1	-23,1	2,8	0,0	-15,5
USD	7,7	4,2	0,3	0,1	0,0	0,0	12,3
CHF	-0,6	0,5	0,1	-4,3	0,0	0,0	-4,3
GBP	1,4	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	2,3
INNE	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Razem	17,4	-18,5	-39,3	-69,5	3,4	0,0	-106,5

w tys. zł						
Waluta Stan na 31.12.2010	Do 6 mies.	6 mies.-2 lata	2 -5 lat	5 -10 lat	10 -15 lat	łącznie
PLN	-8,4	-1,6	-93,6	-13,3	0,0	-116,9
EUR	2,7	4,6	-26,8	-3,1	0,0	-22,6
USD	3,6	-6,6	0,0	0,0	0,0	-3
CHF	-1,4	-0,1	0,0	0,0	0,0	-1,5
GBP	0,3	1,9	0,0	0,0	0,0	2,2
INNE	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3
Razem	-3,5	-1,8	-120,4	-16,4	0,0	-142,1

w tys. zł					
Waluta Stan na 31.12.2009	Do 6 mies.	6 mies.-2 lata	2 -10 lat	10 -15 lat	łącznie
PLN	-14,9	-80	-41,7	0	-136,6
EUR	-4,3	-6,3	8,4	0	-2,2
USD	0,7	-1,7	-2,4	0	-3,4
CHF	0	0,3	0	0	0,3
GBP	0,1	1,1	2,5	0	3,7
INNE	-0,1	0	0	0	-0,1
Razem	-18,5	-86,6	-33,2	0	-138,3

Statystyka BPV za okres styczeń – grudzień 2011 r. dla Alior Banku w tys. zł

Księga	Min	Średni	Max
Księga bankowa	-259,8	-136,0	-0,1
Księga handlowa	-8,23	-1,7	5,8
Łącznie	-259,4	-137,7	1,7

Statystyka BPV za okres styczeń – grudzień 2010 r. dla Alior Banku w tys. zł

Księga	Min	Średni	Max
Księga bankowa	-301,1	-176,3	-104,8
Księga handlowa	-8,9	-2,5	7,8
Łącznie	-306,9	-178,8	-111,8

Statystyka BPV za okres styczeń – grudzień 2009 r. dla Alior Banku w tys. zł

Księga	Min	Średni	Max
Księga bankowa	-159	-111,6	-9,1
Księga handlowa	-9,6	-1,2	5,6
Łącznie	-167,8	-112,8	-9,1

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 lat 2009-2011 prezentuje poniższa tabela (99% VaR o horyzoncie 250 dni – dane w tys. złotych).

Var	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
Księga bankowa	7 950	14 035	8 816
Księga handlowa*	4 218	3 399	5 099
Łącznie*	7 992	12 117	8 912

*VaR księgi handlowej zawiera prezentowany powyżej VaR z tytułu ryzyka walutowego.

Statystyka VaR za okres styczeń – grudzień 2011 r. dla Alior Banku:

Księga	w tys. zł		
	Min	Średni	Max
Księga bankowa	5 053	17 963	30 019
Księga handlowa	1 662	4 845	8 741
Łącznie	5 012	16 728	27 221

Statystyka VaR za okres styczeń – grudzień 2010 r. dla Alior Banku:

Księga	w tys. zł		
	Min	Średni	Max
Księga bankowa	4 658	11 518	18 693
Księga handlowa	1 211	3 040	6 265
Łącznie	5 211	10 742	18 236

Statystyka VaR za okres styczeń – grudzień 2009 r. dla Alior Banku:

Księga	w tys. zł		
	Min	Średni	Max
Księga bankowa	5 268	9 162	13 810
Księga handlowa	1 876	2 714	6 620
Łącznie	4 725	8 927	14 340

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz bankową, obejmującą depozyty i kredyty. 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 Bank utrzymuje wewnętrzne limity, których utylizacja mierzona jest w cyklach miesięcznych. 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, zaś pomiędzy nimi interpolacja liniowa przesunięcia) wg stanu na koniec grudnia 2011 r. przedstawiono poniżej.

Scenariusz (1M/10Y)	w tys. zł	
	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału	
+400 / +100	-29 465	
+100 / +400	-18 794	
+200 / +200	-19 585	
- 200 / - 200	22 638	
- 100 / - 400	20 353	
- 400 / - 100	37 001	

34.1.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności rozumiane jest w Banku jako ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych warunkach dla Banku i po rozsądnej cenie zobowiązań płatniczych, wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. Z ryzykiem płynności wiąże się nierozzerwalnie płynność finansowa, definiowana jako trwała zdolność wywiązywania się z wszelkich zobowiązań Banku, połączona z możliwością zapewnienia odpowiednich środków na zrealizowanie strategii Banku w zakresie wzrostu sumy bilansowej.

Zatem polityka zarządzania ryzykiem płynności w Banku polega na utrzymaniu własnych pozycji płynnościowych w taki sposób, 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.

Uszczegóławiając, w ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank realizuje następujące cele:

- zapewnienie w każdym momencie działalności Banku zdolności do terminowego regulowania wszelkich zobowiązań;
- utrzymanie podstawowej rezerwy płynności na wypadek nagłego pogorszenia się sytuacji płynnościowej na odpowiednim poziomie;
- minimalizowanie ryzyka przekroczenia zdefiniowanych w Banku limitów płynności;
- monitorowanie sytuacji płynnościowej Banku pod kątem wystąpienia sytuacji awaryjnej w celu uruchomienia Planu Awaryjnego utrzymania płynności;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności.

Powyższe cele realizowane są w sposób niezależny przez odpowiednie jednostki organizacyjne, których kompetencje i odpowiedzialności są jasno określone w wewnętrznych regulacjach. W ramach procesu zarządzania płynnością Bank okresowo przeprowadza w postaci raportów analizy kategorii i czynników mających wpływ na aktualny i przyszły poziom płynności. Wśród wykorzystywanych miar zarządzania płynnością Bank wyróżnia współczynniki i powiązane z nimi limity następujących rodzajów płynności:

- płynność płatnicza, rozumiana jako zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. Bank, w szczególności, w ramach zarządzania płynnością płatniczą skupia się na analizie płynności natychmiastowej oraz bieżącej (do 7 dni);

- płynność krótkoterminowa, definiowana jako zdolność wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie 30 kolejnych dni;
- płynność średnioterminowa rozumiana jest jako zdolność wykonania wszystkich zobowiązań w terminie zapadalności do 6 miesięcy;
- płynność długoterminowa to monitorowanie możliwości wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie powyżej 12 miesięcy.

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

- stabilność pasywów o nieokreślonych terminach wymagalności (np. rachunki bieżące, zerwania i odnowienia depozytów, poziom ich koncentracji), które są uwzględnione w urealnionej luce płynności zgodnie z wyliczonymi na podstawie przyjętego modelu wagami urealnienia przepływów pieniężnych;
- możliwość skrócenia terminu zapadalności określonych pozycji aktywów (np. kredyty hipoteczne z możliwością wcześniejszej spłaty);
- możliwość zbycia pozycji aktywów (portfel płynnościowy)

i podlegają akceptacji na poziomie Komitetu ALCO lub Zarządu Banku.

Analiza zapadalności/wymagalności aktywów i zobowiązań wg terminów urealnionych prezentuje poniższa tabela (wartości w MPLN, kapitał):

	w mln zł								
31.12.2011	1D	1M	3M	6M	1R	2R	5R	10R+	RAZEM
AKTYWA	353	3 111	1 003	920	1 111	1 692	2 356	4 864	15 410
Gotówka i Nostro	4	27	58	76	98	116	49	19	447
Należności od banków	0	607	193	149	0	89	0	0	1 038
Należności od klientów	240	552	626	494	861	1 372	2 028	4 134	10 307
Papiery Wartościowe	109	1 925	126	201	152	115	279	0	2 907
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	711	711
Zobowiązania	-59	-671	-1 030	-1 419	-1 773	-3 330	-2 191	-4 937	-15 410
Zobowiązania wobec banków	0	0	0	0	0	0	-71	-44	-115
Zobowiązania wobec klientów	-59	-671	-1 030	-1 348	-1 714	-2 968	-2 060	-3 059	-12 909
Emisje własne	0	0	0	-71	-59	-362	-60	0	-552
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	-1 834	-1 834
Luka bilansowa	294	2 440	-27	-499	-662	-1 638	165	-73	0
Skumulowana luka bilansowa	294	2 734	2 707	2 208	1 546	-92	73	0	0
Instrumenty pochodne – wpływy	0	1 719	928	363	986	275	444	0	4 715

Instrumenty pochodne – wypływy	0	-1 679	-890	-351	-1 020	-268	-452	0	-4 660
Instrumenty pochodne – netto	0	40	38	12	-34	7	-8	0	55
Linie gwarancyjne i finansowe	0	-388	-387	0	194	581	0	0	0
Luka pozabilansowa	0	-348	-349	12	160	588	-8	0	55
Luka ogółem	294	2 092	-376	-487	-502	-1 050	157	-73	55
Luka skumulowana ogółem	294	2 386	2 010	1 523	1 021	-29	128	55	0

w mln zł									
31.12.2010	1D	1M	3M	6M	1R	2R	5R	10R+	RAZEM
Aktywa	3 032	665	413	396	575	656	1 198	2 330	9 265
Gotówka + Nostro	476	0	0	0	0	0	0	0	476
Papiery Wartościowe	2 203	189	0	0	0	0	0	0	2 392
Należności od banków	0	213	0	1	0	0	0	0	214
Należności od klientów	353	263	413	395	575	656	1 198	1 701	5 554
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	629	629
Zobowiązania	376	924	513	457	680	1 014	1 819	3 495	9 278
Zobowiązania wobec klientów	376	720	513	457	680	754	1 819	2 047	7 366
Zobowiązania wobec banków	0	204	0	0	0	0	0	0	204
Emisje własne	0	0	0	0	0	260	0	0	260
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	1 448	1 448
Luka bilansowa	2656	-259	-100	-61	-105	-358	-621	-1165	-13
Skumulowana luka bilansowa	2 656	2 397	2 297	2 236	2 131	1 773	1 152	-13	
Instrumenty pochodne – wpływy	0	414	476	293	186	315	41	0	1 725
Instrumenty pochodne – wypływy	68	-310	-472	-293	-262	-386	-76	0	-1 731
Instrumenty pochodne – netto	68	104	4	0	-76	-71	-35	0	-6
Linie gwarancyjne i finansowe	-310	-451	0	0	310	310	142	0	1
Luka pozabilansowa	-242	-347	4	0	234	239	107	0	-5
Luka ogółem	2 414	-606	-96	-61	129	-119	-514	-1 165	-18
Luka skumulowana ogółem	2 414	1 808	1 712	1 651	1 780	1 661	1 147	-18	

w mln zł									
31.12.2009	1D	1M	3M	6M	1R	2R	5R	10R+	RAZEM
AKTYWA	2 803	573	403	577	348	413	459	703	6 279
Gotówka + Nostro	239	0	0	0	0	0	0	0	239
Papiery Wartościowe	1 473	466	274	421	74	96	17	0	2 821
Należności od banków	0	72	0	0	10	0	0	2	84
Należności od klientów	1 091	35	129	156	264	317	442	240	2 674
Pozostałe aktywa								461	461
ZOBOWIĄZANIA	1 814	910	290	1 228	396	161	154	1 311	6 264
Zobowiązania wobec klientów	1 814	527	196	807	396	97	154	0	3 991
Zobowiązania wobec banków	0	383	94	421	0	0	0	0	898
Emisje własne	0	0	0	0	0	64	0	0	64
Pozostałe zobowiązania		0						1 311	1 311
Luka bilansowa	989	-337	113	-651	-48	252	305	-608	15
Skumulowana luka bilansowa	989	652	765	114	66	318	623	15	

Instrumenty pochodne – wpływy	0	527	133	84	145	79	0	0	968
Instrumenty pochodne – wypływy	0	-521	-134	-86	-151	-81	0	0	-973
Instrumenty pochodne – netto	0	6	-1	-2	-6	-2	0	0	-5
Linie gwarancyjne i finansowe	24	36	0	0	-24	-24	-12	0	0
Luka pozabilansowa	24	42	-1	-2	-30	-26	-12	0	-5
Luka ogółem	1 013	-295	112	-653	-78	226	293	-608	10
Luka skumulowana ogółem	1 013	718	830	177	99	325	618	10	

Wyznaczając urealnioną lukę płynności Bank posługuje się modelowymi wagami osadu/spłacalności kredytów wyznaczonymi w oparciu o wdrożony model statystyczny oraz historyczne obserwacje nt 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 na dzień 31 grudnia 2011 r. kształtował się powyżej 25%. Dodatkowo Bank sporządza i okresowo weryfikuje plan finansowania działalności i zasady sprzedaży środków płynnych, uwzględniając koszty utrzymania płynności.

Zgodnie z Uchwałą nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku Bank wyznacza:

- lukę płynności krótkoterminowej (minimalną nadwyżkę płynności bieżącej) definiowaną jako różnicę pomiędzy sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym a wartością środków obcych niestabilnych. Wartość nadwyżki na koniec grudnia 2011 roku wynosiła 1 497 396 tys. 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 do 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 i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych do sumy aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności;
- współczynnik płynności krótkoterminowej, definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym do wartości środków obcych niestabilnych.

Wartości współczynników na koniec grudnia 2011 r. roku wynosiły odpowiednio: 2,48; 1,22; 1,70 (na koniec grudnia 2010 r. odpowiednio: 1,83; 1,28; 1,84, a na koniec grudnia 2009 r. odpowiednio: 3,17, 1,38, 2,01).

34.2. Ryzyko Kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie ma fundamentalne znaczenie dla stabilności działania Banku. Kontroli ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Banku regulacje, w szczególności metodyki kredytowania właściwe dla 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 funkcjonującej infrastruktury systemowej, przy jednoczesnym wykorzystaniu dostępnych informacji zewnętrznych i wewnętrznych na temat Klientów.

Ryzyko kredytowe jest limitowane, zarówno w zakresie ograniczeń wynikających z przepisów zewnętrznych, jak również wewnętrznych zasad ustalanych przez Bank, w szczególności dotyczących ograniczeń zaangażowania kredytowego wobec jednego Klienta, grupy podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie oraz wobec branż gospodarki. Szczegółowe zasady ograniczania ryzyka koncentracji opisane są w punkcie „Zarządzanie ryzykiem koncentracji”.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku opiera się na systemie zarządzania ryzykiem kredytowym zintegrowanym z procesami operacyjnymi Banku.. Elementami składowymi zarządzania ryzykiem kredytowym są w szczególności:

1. Identyfikacja ryzyka kredytowego;
2. Pomiar i szacowanie ryzyka;
3. Monitoring ryzyka kredytowego;
4. Zastosowanie metod i Instrumentów sterowania ryzykiem;
5. Nadzór nad aktualnymi i potencjalnymi ryzykami.

W systemie zarządzania ryzykiem kredytowym zostały zidentyfikowane czynniki wewnętrzne i zewnętrzne wystąpienia ryzyka kredytowego. Występują one w obrębie określonych obszarów funkcjonowania Banku, a mianowicie:

1. Produkt – w obszarze tym definiuje się wszystkie ryzyka, które mogą mieć związek z określonym produktem, w sensie pojedynczego przypadku, jak również całego portfela kredytów;

2. Zabezpieczenia – na tej płaszczyźnie weryfikacji zostaje poddana prawidłowość przyjęcia zabezpieczenia, jego wartość i terminowość oraz poprawność sporządzania dokumentacji związanej z zabezpieczeniem, jak również aktualizacja jego wartości. Istotne znaczenie dla ograniczenia ryzyka kredytowego ma także badanie sprawności wdrażania znowelizowanych przepisów dotyczących prawnego zabezpieczania wierzytelności oraz stosowanie aktualnych standardów postępowania przy zabezpieczaniu wierzytelności;
3. Klient – w tym zakresie badaniu zostaje poddany pojedynczy Klient, jak również weryfikowane są wyodrębnione homogeniczne grupy Klientów pod względem jakości tworzonego portfela;
4. Proces i regulacje – weryfikacji zostaje poddana jakość oraz efektywność procesu kredytowego, administracji kredytowej, monitoringu, windykacji i restrukturyzacji oraz współpracy z zewnętrznymi podmiotami windykacji, jak również zgodność regulacji bankowych, sterujących tymi procesami, z przepisami zewnętrznymi;
5. Systemy – w szczególności weryfikacji poddawane są systemy wspierające proces kredytowania oraz wsparcia monitoringu i windykacji, a także efektywność ich zastosowania, jak również kompletność analizowanych przypadków, dla których zaistniała konieczność ich wykorzystania;
6. Kanały dystrybucji – sprawdzeniu zostaje poddana efektywność i szkodowość funkcjonowania działających w Banku kanałów dystrybucji;
7. Pracownicy – badaniu zostaje poddana prawidłowość wykorzystywania indywidualnie przyznanych kompetencji kredytowych, przeprowadzana jest detekcja ewentualnych nieprawidłowości, które mogły zaistnieć podczas procesu kredytowego;
8. Warunki zewnętrzne – spośród czynników zewnętrznych szczególnemu badaniu zostają poddane: poziom stóp procentowych; kursy walutowe; wielkość podaży pieniądza; stopa bezrobocia; koniunktura gospodarcza;
9. Poprawność systemu zarządzania ryzykiem kredytowym – okresowa weryfikacja poprawności przyjętych w systemie założeń odnośnie prowadzonej polityki zarządzania ryzykiem kredytowym Banku.

W celu usystematyzowania badania ryzyka kredytowego Bank podejmuje dwójakiego rodzaju działania, które prowadzą do minimalizowania ryzyka kredytowego, występującego przy pojedynczym kredycie lub redukcji łącznego ryzyka kredytowego wynikającego z posiadania przez Bank określonego portfela kredytowego.

Oceny ryzyka w procesie kredytowym

Istotnym elementem wspierającym minimalizację ryzyka kredytowego w Banku jest system podejmowania decyzji kredytowych realizowanych w oparciu o właściwe szczeble

kompetencyjne, wyznaczane z uwzględnieniem poziomu zaangażowania kwotowego, jak i poziomu ryzyka związanego z Klientem oraz realizowaną transakcją.

Udzielanie zaangażowań przez Bank realizowane jest w oparciu o metodyki kredytowania właściwe dla segmentu Klienta i rodzaju produktu. Ocena zdolności kredytowej Klienta poprzedzająca udzielenie zaangażowania przeprowadzana jest przy wykorzystaniu kalkulatorów kredytowych, narzędzi: scoringowego i ratingowego oraz wykorzystaniu zewnętrznych informacji (np. bazy CBD DZ, CBD BR, BIK, BIG) i wewnętrznych baz Banku. Udzielanie zaangażowań przebiega zgodnie z obowiązującymi w Banku procesami kredytowymi, wskazującymi właściwe czynności wykonywane w procesie kredytowym, jednostki Banku za nie odpowiedzialne oraz wykorzystywane narzędzia.

W odniesieniu do Segmentu Klientów Indywidualnych **administracja kredytami** oraz zabezpieczeniami jest zarządzana z poziomu Centrali Banku, a w zakresie Segmentu Klientów Biznesowych Administracja kredytowa jest scentralizowana wyłącznie dla ekspozycji, dla których decyzje o udzieleniu zaangażowania były podejmowane przez jednostki odpowiedzialne za ryzyko. W pozostałych przypadkach administrowanie pozostaje na poziomie poszczególnych jednostek biznesowych. Na działania administracyjne składają się zmiany w istniejących umowach, dotyczące w szczególności okresu kredytowania, zabezpieczeń oraz rozliczenia spłat kredytów. Przegląd okresowy-monitoring klienta biznesowego przeprowadzany jest przez osoby posiadające kwalifikacje w zakresie analizy kredytowej i odbywa się każdorazowo w jednostkach odpowiedzialnych za ryzyko i tam też są zlokalizowane wyłączne kompetencje do akceptacji przeglądu okresowego.

W ramach **monitoringu** wykonywane są czynności identyfikujące nieprawidłowości oraz ograniczające możliwość wystąpienia zagrożenia poprzez wczesne działania prewencyjne, mające na celu wyegzekwowania od Klientów dopełnienia obowiązków wynikających z umowy. Zakres prowadzonego monitoringu obejmuje zarówno monitoring indywidualnego ryzyka Klienta oraz grup powiązanych, jak również analizę portfelową. Efektem prowadzenia monitoringu ryzyka kredytowego jest podsumowanie wszystkich pomiarów ryzyka kredytowego dokonanych za dany okres sprawozdawczy wraz z wydaniem opinii i rekomendacji. Zadaniem monitoringu jest koncentracja na gromadzeniu ocen ryzyka kredytowego, podstawą którego jest budowanie i aktualizacja strategii wczesnego ostrzegania oraz strategii ograniczania ryzyka kredytowego.

Końcowym efektem monitoringu może być ograniczenie przyznanych limitów kredytowych, brak decyzji o odnowieniu zaangażowania, konieczność częściowej spłaty kredytu,

konieczność ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń, brak objęcia Klienta nowymi akcjami marketingowymi. Ustalenia z przeprowadzonego przeglądu są podstawą do zakwalifikowania Klienta do właściwej grupy ryzyka, co z kolei determinuje, między innymi, kwotę utworzonych rezerw.

Podział kompetencji

Kompetencje kredytowe, jako szczególny rodzaj kompetencji w Banku, traktowane są jako przywilej przysługujący wybranym osobom do akceptacji ryzyka kredytowego. Rodzaje kompetencji oraz zasady ich funkcjonowania uregulowane są szczegółowo w Instrukcjach „Zasady Kompetencji Kredytowych” oraz „Zasady certyfikacji kompetencyjnej”.

Wszystkie osoby rekomendowane do uzyskania kompetencji kredytowych biorą udział w procesie tzw. certyfikacji, czyli sprawdzenia poziomu kwalifikacji w zakresie ryzyka kredytowego. W zależności od stanowiska, Bank stosuje dwie ścieżki certyfikacji: testy kompetencyjne lub rozmowa kwalifikacyjna. Certyfikacja ze skutkiem pozytywnym jest warunkiem koniecznym do uzyskania kompetencji kredytowych.

Prawem szczególnym, w ramach posiadanych kompetencji kredytowych, jest prawo akceptacji odstępstw od obowiązujących w Banku procedur oraz prawo delegowania uprawnień obydwu o ograniczonym dostępie.

Pracownicy Banku, reprezentujący jednostki biznesowe mogą akceptować wyłącznie wybrane odstępstwa, które nie dotyczą zasad badania lub wiarygodności kredytowej oraz innych elementów mających bezpośredni wpływ na ryzyko transakcji. Pozostałe odstępstwa akceptowane są wyłącznie w jednostkach ryzyka kredytowego lub przez Komitety kredytowe posiadające takie uprawnienia.

Jednostki biznesowe, co do zasady, nie oceniają i nie ustanawiają zabezpieczeń. Oznacza to, że podejmowanie decyzji kredytowych w przypadku zaangażowań zabezpieczonych, w szczególności zabezpieczonych hipotecznie, nie należy do kompetencji jednostek biznesowych.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji

W trosce o stabilność i bezpieczeństwo Banku oraz właściwą jakość aktywów, ich dywersyfikację, rentowność oraz odpowiedni poziom kapitałów, jest dokonywana w Banku bieżąca identyfikacja koncentracji w różnych obszarach działalności.

Bank uznaje nadmierną koncentrację każdej pozycji, której towarzyszy ryzyko kredytowe lub ryzyko zachwiania/utruty płynności za zjawisko mogące mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji z tytułu działalności kredytowej w Banku dotyczy:

1. Ryzyka wynikającego z zaangażowań wobec pojedynczych podmiotów lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie;
2. Ryzyka wynikającego z zaangażowań wobec podmiotów z tej samej branży, sektora gospodarczego, prowadzących tą samą działalność lub prowadzących obrót podobnymi towarami;
3. Ryzyka wynikającego z zaangażowań wobec podmiotów z tego samego województwa, jak również poszczególnych krajów bądź ich grup, ryzyka wynikającego z zaangażowań zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia lub zabezpieczonych przez tego samego dostawcę zabezpieczenia (w tym ryzyka wynikającego zabezpieczenia się Banku na papierach wartościowych o podobnej charakterystyce);
4. Ryzyka wynikającego z zaangażowań w tej samej walucie;
5. Ryzyka wynikającego z zaangażowań o tym samym rodzaju oprocentowania (stałe lub zmienne) i indeksie oprocentowania;
6. Ryzyka wynikającego z zaangażowań wobec podmiotów, o których mowa w art. 71 ustawy Prawo bankowe;
7. Ryzyka wynikającego z metryki produktu;
8. Ryzyka wynikającego z segmentu Klienta;
9. Ryzyka wynikającego z kanału dystrybucji;
10. Ryzyka wynikającego z ofert specjalnych i promocji;
11. Ryzyka wynikającego z koncentracji wewnętrznej.

Znajomość skali niebezpieczeństw związanych z koncentracją zaangażowań w Banku umożliwia prawidłowe zarządzanie aktywami i zobowiązaniami, a przede wszystkim 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 posiada:

1. Zasady Identyfikacji obszarów wystąpienia ryzyka koncentracji z tytułu działalności kredytowej;
2. Proces ustalania i aktualizowania wysokości limitów;

3. Proces zarządzania limitami wraz z ustaleniem sposobu postępowania w przypadku przekroczenia dozwolonego poziomu limitu;
4. Proces monitorowania ryzyka koncentracji, w tym sprawozdawczość;
5. Kontrolę procesu zarządzania ryzykiem koncentracji.

Koncentracja branżowa:		w tys. zł		
Sekcja wg PKD 2007	Nazwa sekcji	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Sekcja A	Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo	2 548	42 225	71 659
Sekcja B	Górnictwo i wydobywanie	3 233	15 452	20 220
Sekcja C	Przetwórstwo przemysłowe	638 936	1 632 689	2 277 401
Sekcja D	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	11 950	19 424	39 422
Sekcja E	Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją	9 578	47 597	92 712
Sekcja F	Budownictwo	401 008	1 044 448	1 788 278
Sekcja G	Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle	611 238	1 344 521	2 201 802
Sekcja H	Transport i gospodarka magazynowa	77 959	160 835	317 843
Sekcja I	Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi	25 158	54 519	94 955
Sekcja J	Informacja i komunikacja	58 075	201 341	266 219
Sekcja K	Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	49 281	179 354	573 696
Sekcja L	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	45 697	186 700	413 708
Sekcja M	Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	84 327	135 497	306 669
Sekcja N	Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca	64 727	120 040	202 587
Sekcja O	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenie społeczne	780	890	680
Sekcja P	Edukacja	6 387	15 391	18 203
Sekcja Q	Opieka zdrowotna i pomoc społeczna	63 612	118 289	98 965
Sekcja R	Działalność związana z kulturą, rozrywką i rekreacją	7 159	5 773	18 793
Sekcja S	Pozostała działalność usługowa	11 019	55 674	30 610
Sekcja T	Gospodarstwa domowe zatrudniające pracowników, gospodarstwa domowe produkujące wyroby i świadczące usługi na własne potrzeby	0,2	0	0
Sekcja U	Organizacje i zespoły eksterytorialne	0	0	0

Koncentracja wg krajów:			w tys. zł
Kraj	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
POLSKA	4 926 491	8 813 779	13 966 426
SZWECJA	8 000	15 080	136 514
CYPR	0,4	3	61 879
WIELKA BRYTANIA	381	45 570	46 488
SZWAJCARIA	0	456	19 438
HISZPANIA	2 024	101	16 113
IRLANDIA	68	2 297	5 424
NIEMCY	161	4 365	4 771
FRANCJA	520	50	2 773

Powyższe zaangażowania zawierają:

- kwotę kredytu (zaangażowanie bilansowe oraz pozabilansowe brutto bez odsetek i opłat, bez uwzględniania odpisów) pomniejszone o wniesione kaucje pieniężne;
- nieautoryzowane debety na rachunkach bieżących;
- poręczenia jakich udzieliły podmioty z danej sekcji podmiotom z innych sekcji;
- limity skarbowe pomniejszone o wniesione kaucje z uwzględnieniem papierów dłużnych na księgach Banku, których emitentem jest podmiot z danej sekcji.

W procesie ustalenia i aktualizacji limitów koncentracji brane są pod uwagę:

1. Odpowiednie, 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;
2. Odpowiednie, wiarygodne informacje na temat sytuacji ekonomicznej podmiotów, branż, gałęzi, sektorów gospodarki, informacji ogólnogospodarczych, w tym na temat sytuacji gospodarczej i politycznej krajów oraz innych informacji potrzebnych do oceny występującego w Banku ryzyka koncentracji;
3. Informacje ekonomiczne jak i jakościowe dotyczące procesu zarządzania w podmiotach, wobec których posiada zaangażowania powodujące ryzyko koncentracji;
4. Inne rodzaje ryzyka związane ze zidentyfikowanymi zaangażowaniami, z których wynika ryzyko koncentracji (m.in. stopy procentowej, płynności, operacyjne, polityczne), mogące wpłynąć na podwyższenie ryzyka koncentracji.

Odpisy aktualizujące i rezerwy

Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych ekspozycji kredytowych (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) pod kątem identyfikacji obiektywnych przesłanek utraty wartości, według najbardziej aktualnych danych, posiadanych na dzień dokonywania aktualizacji wartości.

Identyfikacja utraty wartości dokonywana jest automatycznie w systemie centralnym Banku na podstawie informacji systemowych (opóźnienie w spłacie) lub danych wprowadzanych przez użytkowników.

Katalog przesłanek utraty wartości dotyczących Klienta:

- Znaczące opóźnienie w spłacie / nieautoryzowany debet – przesłanka dotyczy Klientów Biznesowych oraz Klientów Indywidualnych i 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 PLN) na wszystkich rachunkach Klienta łącznie, wobec których Klient pozostaje w relacji właściciel/współwłaściciel bądź kredytobiorca/współkredytobiorca;
- Postępowanie naprawcze – przesłanka dotyczy Klientów Biznesowych i 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 i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości;
- Upadłość konsumencka – przesłanka dotyczy Klientów Indywidualnych i 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 i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o złożeniu przez Klienta nieprawdziwej deklaracji o swoim majątku;
- Znaczące pogorszenie wewnętrznej oceny scoringowej/ratingowej -przesłanka dotyczy Klientów Biznesowych oraz Klientów Indywidualnych i jest rozpoznawana przez system w przypadku spadku oceny o co najmniej jedną klasę (w stosunku do pierwotnie przyznanej oceny) i 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 i jest rozpoznawana przez system w przypadku spadku oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta (zgodnie z klasyfikacją wg RMF) o co najmniej jedną kategorię do poziomu „poniżej standardu”, „wątpliwy” lub „stracony”;
- Zgon – przesłanka dotyczy Klientów Indywidualnych i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie potwierdzonej informacji o zgonie Klienta;
- Brak informacji o miejscu pobytu Klienta – przesłanka dotyczy Klientów Indywidualnych i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie potwierdzonej informacji o braku adresu zameldowania;
- Utrata pracy – przesłanka dotyczy Klientów Indywidualnych i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o braku możliwości spłaty zadłużenia przez Klienta w wyniku utraty pracy;
- Problemy finansowe Klienta – przesłanka dotyczy Klientów Indywidualnych i jest rozpoznawana na podstawie oznaczenia w systemie informacji o problemach finansowych Klienta (zgodnie z danymi z BIK).

Katalog przesłanek utraty wartości dotyczących 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 PLN);
- 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 podpisanego 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 wyludzenie – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o potwierdzonym wyludzeniu na podstawie wyroku sądowego.

Katalog przesłanek utraty wartości dotyczących 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.

Katalog przesłanek utraty wartości dotyczących 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.

Na każdym z rachunków istnieje także możliwość manualnego ustawienia statusu default. Jest on oznaczany w przypadku powzięcia informacji o wystąpieniu Innych nie objętych 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 na poziomie rachunku. Zarejestrowanie przesłanki utraty wartości na poziomie wybranego rachunku skutkuje oznaczeniem wszystkich rachunków danego klienta jako pozostających w utracie wartości. Podobnie, w przypadku zarejestrowania przesłanki utraty wartości na poziomie Klienta, następuje propagacja utraty wartości na wszystkie rachunki w jego portfelu. Propagacja każdorazowo 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 stwierdzone są przesłanki utraty wartości dzielone są na:

1. Wyceniane indywidualnie;
2. Wyceniane grupowo.

Ocena indywidualna obowiązuje dla ekspozycji zagrożonych utratą wartości (liczonych na poziomie klienta) przekraczających ustalone progi ustalone w zależności od segmentu klienta (patrz tabela poniżej).

Segment Klienta	Wysokość progu		w zł
	2011	2010	2009
Klient Indywidualny	100 000	50 000	
Klient Biznesowy	200 000	100 000 - 150 000	

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 posiada wystarczającej próby do oszacowania parametrów grupowych

Wycena grupowa oparta jest o czas pozostawiania danej ekspozycji w stanie default oraz uwzględnia specyfikę danej grupy po 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 oraz tworzy rezerwę na grupę ekspozycji, służącą pokryciu poniesionych a nie zaraportowanych strat (IBNR).

Wartość IBNR wyznaczana jest na podstawie parametrów PD, LGD oraz zabezpieczeń (z uwzględnieniem oczekiwanych stóp odzysku).

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia ustanawia się w sposób odpowiedni w stosunku do ponoszonego przez Bank ryzyka kredytowego oraz elastyczny w stosunku do 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 w sytuacji, w której Kredytobiorca nie uregulował

naależności w terminach ustalonych umową kredytu, zaś działania restrukturyzacyjne nie przyniosły oczekiwanych efektów.

Bank akceptuje w szczególności następujące formy prawne zabezpieczeń:

1. Gwarancje, regwarancje i poręczenia;
2. Blokady;
3. Zastawy rejestrowe;
4. Przewłaszczenia;
5. Cesje wierzytelności;
6. Ubezpieczenia kredytu;
7. Weksle;
8. Hipoteki;
9. Pełnomocnictwa do rachunku bankowego;
10. Kaucje, jako szczególną formę zabezpieczenia.

Zabezpieczenia wierzytelności ustanowione przez Bank, umożliwiają:

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

Scoring/rating

Scoring kredytowy jest narzędziem wykorzystywanym w kształtowaniu indywidualnych decyzji kredytowych dla klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw, natomiast rating kredytowy stanowi instrument wspierania procesu podejmowania decyzji w segmencie Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

Cele wdrożenia modeli scoringowego oraz ratingowego:

1. Kontrola ryzyka kredytowego poprzez uzyskanie wiarygodnych prognoz wiarygodności kredytowej Klientów;
2. Ujednolicenie kryteriów podejmowania decyzji kredytowych z zachowaniem bezstronności i obiektywizmu;
3. Skrócenie czasu podejmowania decyzji kredytowych oraz zagwarantowanie większej skuteczności dokonywania ocen wniosków kredytowych (zwiększenie wydajności pracy i zmniejszenie kosztów obsługi);
4. Uproszczenie oceny wniosków kredytowych poprzez zautomatyzowanie procesu;
5. Klasyfikacja Klientów ze względu na stopień związanego z nimi ryzyka;
6. Monitorowanie i prognozowanie jakości portfela kredytowego;

7. Ułatwienie oceny dotychczasowej polityki kredytowej oraz szybsze wprowadzanie zmian w procesach decyzyjnych, przeznaczonych do oceny ryzyka kredytowego Klientów segmentu biznesowego oraz Klientów indywidualnych.

Każdy model wdrażany w Banku musi spełniać kryteria akceptacji takie, jak:

1. Odpowiednia siła dyskryminacyjna;
2. Dostateczna stabilność;
3. Poprawna kalibracja;
4. Kompletna dokumentacja.

W Banku jest regularnie przeprowadzany proces monitorowania poprawności funkcjonowania modeli scoringowych i ratingowych.

Celem walidacji jest określenie, czy stosowane modele właściwie różnicują ryzyko oraz czy oszacowania parametrów ryzyka właściwie odzwierciedlają odpowiednie aspekty ryzyka. Ponadto, podczas kontroli funkcjonalnych, weryfikacji zostaje poddana poprawność zastosowania modeli w procesie kredytowym.

W Banku przy ocenie Klientów Indywidualnych wykorzystywane są generyczne karty scoringowe zakupione od dostawcy zewnętrznego, a także karty statystyczne aplikacyjne i behawioralne zbudowane na danych zebranych w Alior Banku oraz danych z raportów BIK. Przy ocenie Mikroprzedsiębiorstw wykorzystywane są statystyczne karty scoringowe zbudowane przez firmę zewnętrzną na zbiorach danych Banku.

Scoring jest elementem procesu kredytowego i wykonywany jest w systemie do procesowania wniosków kredytowych na podstawie danych aplikacyjnych z wniosku kredytowego.

Bankier procesujący może otrzymać trzy różne wyniki analizy scoringowej:

- Akceptacja – możliwość dalszego procesowania bez dodatkowych warunków;
- Do decyzji – możliwość dalszego procesowania po akceptacji odstępstwa przez osobę o odpowiednich kompetencjach;
- Odrzucenie – możliwość dalszego procesowania wniosku tylko na szczeblu Zarządu.

Zgodnie z Rekomendacją T kompetencje przełamywania oceny „Do decyzji” mają jedynie osoby z Obszaru Ryzyka Kredytowego.

Modele scoringowe są budowane wewnętrznie w Banku lub w przypadku niedysponowania dostateczną ilością i jakością danych, wdrażane są modele generyczne zakupione od firm zewnętrznych.

Obecnie funkcjonuje w Banku sześć modeli scoringowych dla Klienta Indywidualnego. Trzy z tych modeli zostały zbudowane wewnętrznie, trzy zostały zakupione od firmy zewnętrznej. Wewnętrznie zostały zbudowane modele dla Pożyczki Gotówkowej, Karty Kredytowej oraz Limitu Odnowialnego w Rachunku Bieżącym. Modele generyczne, zakupione, wdrożone zostały dla produktów Kredytu Hipotecznego, Kredytu Samochodowego oraz Linii Brokerskiej.

W wyniku zastosowania modelu scoringowego otrzymywana jest:

1. Wartość scoru decyzyjnego danego Klienta/Wniosku;
2. Klasa scoringowa z przypisaną wartością teoretycznego PD;
3. Rekomendacja scoringowa do wniosku kredytowego, w postaci: Akceptacja, Do decyzji, Odrzucenie.

Cykl życia modelu scoringowego składa się z następujących elementów:

1. Budowa modelu poparta testami walidacyjnymi;
2. Implementacja modelu;
3. Bieżący monitoring modelu oraz regularna walidacja;
4. Zmniejszenie się efektywności działania modelu – skutkuje podjęciem odpowiednich aktywności przez Komitet Walidacyjny Banku modeli scoringowych i ratingowych.

W celu sprawowania niezależnego przeglądu wszystkich modeli scoringowych i ratingowych, a także celem wydawania rekomendacji i akceptacji w zakresie nowo zabudowanych lub zakupionych modeli powołano Komitet Walidacyjny Banku modeli scoringowych i ratingowych.

W ramach budowy nowych modeli scoringowych trwa projekt budowy strategii scoringowej zorientowanej na Klienta Banku, odchodząc od obecnej segmentacji produktowej.

Korzyści z wprowadzenia nowej strategii scoringowej zorientowanej na Klienta:

- Ujednolicenie otrzymywanej oceny scoringowej przez Klienta wnioskującego o kilka produktów jednocześnie;
- Porównywalność klas scoringowych na różnych produktach Banku.

Modele ratingowe zostały zbudowane wewnętrznie w Banku. W procesie budowy modeli ratingowych w Banku zrealizowano następujące etapy:

1. Analiza modeli teoretycznych;
2. Weryfikacja wyboru i kalibracja modelu poprzez badanie ankietowe;

3. Testowanie siły dyskryminacji modelu na bazie zakupionego zestawu sprawozdań finansowych według zdefiniowanego wewnętrznie klucza;
4. Wyznaczenie punktów odcięcia i skali dla klas ratingowych oraz ich weryfikacja poprzez uruchomienie fazy testowania modelu na danych odnośnie spółek, które były weryfikowane modelowo oraz ekspercko w ramach etapu uruchomienia Banku.

Dla Klientów Biznesowych obecnie funkcjonują w Banku trzy modele ratingowe:

- do badania spółek małych (spółki prowadzące pełną księgowość z obrotami rocznymi do 20 mln zł);
- do badania spółek średnich i dużych (obroty powyżej 20 mln zł);
- do oceny klientów z branży dealerów samochodowych.

We wszystkich trzech powyższych modelach wyodrębniono zestaw zmiennych ilościowych oraz jakościowych. W zależności od modelu jest to od 5 do 10 zmiennych ilościowych, od 14 do 17 zmiennych jakościowych.

W fazie wdrażania są dwa kolejnej modele ratingowe:

- do oceny jednostek samorządów terytorialnych;
- do oceny Klientów i transakcji z branży deweloperskiej.

Wyznaczenie ratingu procesowane jest w odrębnym systemie udostępnionym pracownikom. W szczególności wyliczenie ratingu obejmuje 3 kroki:

1. Wprowadzenie danych ze sprawozdań finansowych;
2. Wprowadzenie informacji jakościowych o Kliencie;
3. Wyliczenie ratingu i wygenerowanie raportu podsumowującego.

Od wyznaczonej klasy ratingowej uzależniona jest wysokość dostępnego finansowania oraz wymagana wartość zabezpieczeń prawnych transakcji.

Należności od klientów sektora niefinansowego nieprzeterminowane i nie będące w utracie wartości w podziale na modele i klasy ryzyka

Model (produkt)	Klasa ryzyka	w tys. zł		
		Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Ekspozycje Klientów Indywidualnych i Mikroprzedsiębiorstw wg modeli i klas scoringowych (1/K1/B1 – klasa najlepsza, 6/K10/B10 – klasa najgorsza)				
Produkty długoterminowe	1	23 816	17 800	9 587
Segment KB	2	13 806	13 439	3 447
	3	12 739	5 635	1 595
	4	9 524	3 556	1 264

	5	0	0	0
	6	0	0	0
Kredyt samochodowy	1	13 636	10 367	99
Segment KB	2	41 953	18 596	171
	3	56 935	24 180	214
	4	29 422	10 607	75
	5	0	27	0
	6	0	0	0
Produkty obrotowe	1	10 062	5 855	23 624
Segment KB	2	24 458	12 362	55 038
	3	14 806	7 130	29 865
	4	2 681	718	4 926
	5	104	41	233
	6	156	0	0
Produkty KB, proces uproszczony (od 22.04.2011r.)	B1	9 386	3 506	0
	B2	23 762	12 020	0
	B3	49 901	33 444	0
	B4	44 774	32 546	0
	B5	44 604	28 123	0
	B6	24 933	17 084	0
	B7	9 504	7 921	0
	B8	2 005	2 891	0
	B9	159	335	0
	B10	285	207	0
Kredyt hipoteczny	1	611 615	248 744	30 371
Segment KI	2	526 370	240 278	27 896
	3	593 290	267 787	12 612
	4	626 802	282 432	11 057
	5	15 627	2 670	0
	6	7 076	5 664	172
	1	136	0	0
Pożyczka pośrednicza	2	193	0	0
Segment KI	3	187	0	0
	4	0	0	0
	5	0	0	0
	6	0	0	0
Pożyczka gotówkowa	K1	16 849	891	0
Segment KI, proces uproszczony (od 04.11.2010r.)	K2	43 797	684	0
	K3	91 613	1 341	0
	K4	161 522	2 050	0
	K5	217 110	1 938	0

	K6	247 899	1 936	0
	K7	216 574	1 309	0
	K8	141 223	1 199	0
	K9	38 651	210	0
	K10	11 633	76	0
Pożyczka gotówkowa	1	100 661	151 745	47 935
Segment KI	2	208 660	259 452	128 475
	3	171 442	220 042	110 216
	4	1 090	2 060	3 273
	5	65	73	1
	6	0	1	2
Kredyt samochodowy	1	19 941	13 471	298
Segment KI	2	16 974	10 531	207
	3	5 697	4 201	0
	4	0	0	0
	5	0	0	0
	6	0	0	0
Karta kredytowa	K1	50	0	0
Segment KI, proces uproszczony	K2	13	0	0
(od 24.10.2011r.)	K3	27	7	0
	K4	39	0	0
	K5	41	0	0
	K6	42	0	0
	K7	61	0	0
	K8	15	0	0
	K9	1	0	0
	K10	2	0	0
Karta kredytowa	1	23 054	15 187	10 299
Segment KI	2	9 234	5 645	3 750
	3	11 690	6 800	4 423
	4	1 204	623	460
	5	27	11	7
	6	13	11	15
	B1	0	0	0
Model aplikacyjny KB Mikro dla SmartKB	B2	0	195	0
	B3	0	0	0
	B4	0	0	0
	B5	0	0	0
	B6	0	0	0
	B7	0	0	0
	B8	0	0	0

	B9	0	0	0
	B10	0	0	0
		0	0	0
Limit w rachunku	K1	28	0	0
Segment KI, proces uproszczony	K2	23	0	0
(od 24.10.2011r.)	K3	37	0	0
	K4	8	13	0
	K5	43	5	0
	K6	33	12	0
	K7	36	3	0
	K8	15	0	0
	K9	9	0	0
	K10	3	0	0
Limit w rachunku	1	10 862	7 887	3 632
Segment KI	2	4 612	2 909	1 687
	3	6 968	4 023	2 240
	4	788	449	228
	5	7	3	5
	6	0	0	4
Limit skarbowy	1	0	0	0
Segment KI	2	0	0	0
	3	0	0	55
	4	0	0	0
	5	0	0	0
	6	0	0	0
Warunkowa brokerska linia kredytowa	1	81 625	65 696	20 777
Segment KI	2	27 205	30 116	4 420
	3	16 099	34 036	22 951
	4	4	126	352
	5	0	71	58
	6	74	211	97
	RAZEM	4 750 100	2 163 214	578 113
Ekspozycje małych, średnich i dużych przedsiębiorstw wg modeli i klas ratingowych (A – klasa najlepsza, J – klasa najgorsza)				
	A	0	0	0
Model dla dealerów samochodowych	B	0	0	0
	C	1 720	599	0
	D	3 343	0	0
	E	12 272	133	0
	F	28 611	21 135	0
	G	3 997	3 351	0

	H	599	8152	0
	I	0	0	0
	J	1 996	0	0
Model dla małych przedsiębiorstw	A	16 574	4 977	2 467
	B	69 135	78 419	36 714
	C	181 071	121 169	34 928
	D	306 060	203 020	54 744
	E	356 996	540 269	158 036
	F	323 737	197 711	37 984
	G	114 190	46 467	1 135
	H	13 798	15 240	4 292
	I	15 769	23 208	555
	J	1 684	0	0
Model dla średnich i dużych przedsiębiorstw	A	62 161	5 817	2 323
	B	70 720	42 460	45 851
	C	293 253	66 384	61 510
	D	568 299	144 767	132 342
	E	906 273	183 695	322 749
	F	462 381	148 153	120 963
	G	29 021	64 055	21 863
	H	29 904	14 717	2 086
	I	13 572	7 103	324
	J	6 578	12 117	0
	RAZEM	3 893 714	1 953 118	1 040 866
	Brak scoringu/ratingu	436 019	634 655	593 427
Razem należności od klientów		9 079 833	4 750 987	2 212 406

Braki scoringu/ratingu obserwowane są w dominującej części w przypadkach udzielonych kredytów w związku z przeprowadzonymi centralnymi akcjami kredytowymi, w przypadku których wyznaczenie skali ryzyka miało miejsce na poziomie portfela.

W portfelu Banku identyfikowane są jedynie pojedyncze przypadki, dla których brak jest realizacji procesu oceny wiarygodności kredytowej, które są weryfikowane podczas kontroli funkcjonalnej, szczegółowo wyjaśniane celem uniknięcia w przyszłości, a następnie dokumentowane.

Monitorowanie ryzyka kredytowego klientów indywidualnych oraz biznesowych

Stałą ochronę jakości portfela kredytowego zapewniają:

- bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów;

- okresowe przeglądy, w szczególności sytuacji finansowo - ekonomicznej Klientów oraz wartości przyjętych zabezpieczeń.

Monitoring Klienta segmentu KI 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 segmentu KB obejmuje w szczególności:

- Klienta i podmioty z nim powiązane;
- branżę prowadzonej działalności;
- produkty kredytowe przyznane dłużnikowi;
- umowę, z tytułu której powstała ekspozycja kredytowa;
- przyjęte zabezpieczenia;
- warunki rynkowe, które wpływają na zdolność kredytową Klienta;
- wysokości utworzonych odpisów aktualizacyjnych i rezerw.

Wszystkie ekspozycje kredytowe klientów indywidualnych oraz biznesowych podlegają monitoringowi oraz bieżącej klasyfikacji do właściwych ścieżek procesowych. Mając na uwadze usprawnienie procesu monitoringu oraz kontrolę mogącego wystąpić ryzyka operacyjnego, proces w optymalnym stopniu został oparty na systemie. Narzędzia systemowe są skonsolidowane w celu efektywnego wykonywania procedur monitoringu, którymi objęte zostaną wszystkie rachunki. Regularnie wykonywany jest monitoring zaangażowań klasyfikowanych jako standardowe oraz jako niebezpieczne, które powodować mogą intensyfikację działań na etapie postępowania przedegzekucyjnego lub windykacyjnego. Rachunki poddawane są ocenie pod kątem przekształcenia zadłużenia w ramach procedury restrukturyzacyjnej, w celu minimalizacji strat Banku z tytułu niespłacanych terminowo zobowiązań kredytowych.

Dodatkowo prowadzona jest cykliczna aktualizacja wartości zabezpieczeń, terminowości dostarczania dokumentacji dla udzielonych zobowiązań kredytowych, weryfikacja adekwatności wpływów na rachunek oraz wysokiego wykorzystania przyznanych limitów.

Należności od Klientów sektora niefinansowego przeterminowane nie będące w utracie wartości

Okres przeterminowania	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
≤ 1M	540 336	554 766	323 633
> 1M ≤ 3M	113 354	65 844	61 122
> 3M	983	4 740	812
Razem	654 673	625 350	385 567

34.3. Ryzyko Operacyjne

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym Alior Bank S.A. stosuje definicję ryzyka operacyjnego zaproponowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne oznacza ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub z zagrożeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, ale wyłącza się z niego ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym opierając się na przepisach Ustawy Prawo Bankowe, postanowieniach Uchwały nr 76/2010 oraz 383/2008 Komisji Nadzoru Finansowego, Rekomendacji M, która uwzględnia wytyczne Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Polityka wewnętrzna Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym opisana została w zaktualizowanym w 2009 roku, przez Zarząd Banku, dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku S.A.” – Uchwała Zarządu nr 151/2009. Zostały w nim określone cele modelu zarządzania ryzykiem operacyjnym dotyczące:

1. Zapewnienia i utrzymania zgodności działalności Banku z wymogami prawnymi;
2. Wspierania bezpieczeństwa depozytów klientów i kapitału oraz stabilności wyniku finansowego Banku;
3. Utrzymywania ryzyka operacyjnego na akceptowalnym i uzasadnionym biznesowo poziomie, monitorowania tego poziomu;
4. Usprawniania procedur i procesów bankowych w celu redukcji ryzyka operacyjnego;
5. Zwiększenia satysfakcji klientów i pozycji konkurencyjnej Banku;
6. Obniżenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego.

Polityka Banku stanowi także, że bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego dotyczy jednostek na wszystkich poziomach organizacyjnych i wszystkich pracowników Banku. Pracownicy

Banku na bieżąco kontrolują poziom ryzyka operacyjnego w obszarze obsługiwanych przez siebie procesów i aktywnie minimalizują to ryzyko, podejmując wszelkie możliwe działania mające na celu uniknięcie strat operacyjnych.

Dla zidentyfikowanych istotnych zagrożeń operacyjnych dla Banku Zarząd podejmuje decyzję o konieczności ograniczenia ryzyka operacyjnego poprzez wykup właściwych polis ubezpieczeniowych.

Zarząd Banku dokonuje okresowej oceny realizacji założeń polityki w zakresie zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku. W tym celu Zarząd jest regularnie informowany na temat zagrożeń operacyjnych, na które narażony jest Bank.

W strukturze organizacyjnej Banku funkcjonuje Komitet Ryzyka Operacyjnego, który jest ciałem doradczym wspierającym Zarząd w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym Banku. Komitet Ryzyka Operacyjnego monitoruje poziom ekspozycji na ryzyko operacyjne oraz ocenia aktualną sytuację w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku, a także podejmuje niezbędne rekomendacje i decyzje skierowane na zmniejszenie prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń ryzyka operacyjnego jak i na ograniczenie skutków zdarzeń i incydentów operacyjnych.

Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego w roku 2011 zajmował się Departament Zarządzania Operacjami. Od 2012 funkcję tę przejął Zespół Ryzyka Operacyjnego i Ciągłości Operacyjnej (ZRC) w Departamencie Operacji. Jest on także odpowiedzialny za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metodyk i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego. Proces ewidencji zdarzeń, incydentów i strat operacyjnych, zgodnie z obowiązującą w Banku „Instrukcją rejestracji zdarzeń operacyjnych w Alior Banku S.A.” – Uchwała Zarządu nr 446/2009 jest wspomagany przez system do zarządzania ryzykiem operacyjnym OpRisk Suite. Analiza i monitoring danych z systemu jest wykorzystywana do zarządzania ryzykiem operacyjnym we wszystkich obszarach Banku i w Biurze Maklerskim.

W celu bieżącego monitorowania stanu i profilu ryzyka operacyjnego Bank stosuje także metodykę Kluczowych Wskaźników Ryzyka (KRI – Key Risk Indicators). Przy jej zastosowaniu monitoruje zmiany czynników ryzyka operacyjnego, analizę trendu zmian ekspozycji na ryzyko oraz wczesne wykrycie wzrostu poziomu zagrożenia operacyjnego dla wszystkich obszarów działalności Banku. Monitoring odbywa się w cyklach miesięcznych, a wartości KRI są analizowane i następnie omawiane na spotkaniach Komitetu Ryzyka Operacyjnego i przekazywane Zarządowi Banku.

34.4. Zarządzanie Kapitałem

Ryzyko, na które Bank jest narażony, jest ograniczane tak, aby Bank spełniał cele kapitałowe zdefiniowane w Polityce Zarządzania Kapitałem. Celem Banku jest zapewnienie, aby w każdym momencie posiadane kapitały własne były wystarczające do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka. Polityka Zarządzania Kapitałem została dostosowana do przepisów Uchwały nr 258/2011 KNF 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 dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku.

Odpowiedzialność za zarządzanie kapitałem

Nadrzędną rolę w procesie zarządzania kapitałem odgrywają Rada Nadzorcza, Zarząd Banku oraz Komitet ALCO. Kompetencje poszczególnych jednostek przedstawiają się następująco:

Kompetencje Rady Nadzorczej:

- zatwierdzanie procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;

Kompetencje Zarządu:

1. Przygotowanie i wdrożenie procesów szacowania kapitału wewnętrznego;
2. Przygotowanie i wdrożenie procesów zarządzania kapitałowego;
3. Przygotowanie i wdrożenie procesów planowania kapitałowego;
4. Regularne przeglądy procesu ICAAP;
5. Analiza raportów ICAAP (monitorowanie celów kapitałowych oraz profilu ryzyka);

Kompetencje ALCO:

1. Zarządzanie kapitałem własnym Banku;
2. Planowanie w zakresie potrzeb kapitałowych;
3. Nadzór nad procesem ICAAP.

Miary adekwatności kapitałowej

W Alior Banku do podstawowych narzędzi wykorzystywanych do zarządzania kapitałem należą:

1. Współczynnik wypłacalności;
2. Analiza regulacyjnego wymogu kapitałowego oraz
3. Kapitał wewnętrzny (ICAAP).

34.4.1. Współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności jest wyliczany zgodnie z zasadami Uchwały nr 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

Wymagany przez Prawo Bankowe minimalny poziom współczynnika wypłacalności dla banku wynosi 8%.

	w tys. zł		
Wyliczenie funduszy i współczynnika wypłacalności	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności	964 072	857 494	987 771
Kapitał akcyjny	500 000	500 000	500 000
Kapitał zapasowy	502 569	595 939	865 870
Zysk bieżący zweryfikowany przez biegłego rewidenta	98 157	0	0
Strata z lat ubiegłych, strata netto bieżącego okresu oraz strata w trakcie zatwierdzania	-41 850	-135 220	-301 161
Kapitał z aktualizacji wyceny – niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-16 298	-2 206	-1 488
Wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej	-122 854	-109 131	-82 341
Kapitał z aktualizacji wyceny - niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	180	8 112	6 891
Pożyczka podporządkowana	44 168	0	0
Wymogi kapitałowe	784 392	445 383	234 935
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	730 430	414 045	217 379
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia – dostawy	0	0	0
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowego	706	1 744	1 066
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	7 690	5 173	3 067
Wymogi kapitałowe razem z tytułu Ryzyka Operacyjnego	45 566	24 421	13 423
Tier 1	9,38%	15,26%	33,40%
Współczynnik wypłacalności	9,83%	15,40%	33,64%

Wartość ekspozycji bilansowej i pozabilansowej w ryzyku kredytowym w podziale na klasy przedstawia się następująco:

Klasa ekspozycji według metody standardowej	w tys. zł					
	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	Wartość ekspozycji*	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem	Wartość ekspozycji*	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem	Wartość ekspozycji*	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem
Rządy i banki centralne	2 641 313	8 260	2 797 037	39 286	2 663 320	24 379
Instytucje – banki	1 428 369	469 946	498 129	170 662	504 097	220 338
Przedsiębiorstwa	2 196 437	2 196 437	1 284 125	1 284 125	494 871	494 871
Detaliczne	4 724 070	3 543 053	3 315 503	2 486 627	1 877 797	1 408 348
Zabezpieczone na nieruchomościach	3 305 064	2 429 348	1 059 057	812 939	368 410	287 710
Pozostałe	987 101	483 333	640 778	381 924	467 228	281 591
Razem	15 282 354	9 130 377	9 594 629	5 175 563	6 375 723	2 717 237

* wartość ekspozycji stanowi sumę: ekspozycji bilansowych, ekwiwalentu bilansowego ekspozycji pozabilansowych, pomniejszeń z tytułu zabezpieczeń.

Wartość pierwotnej ekspozycji bilansowej w ryzyku kredytowym w podziale na typy ekspozycji przedstawia się następująco:

Typ ekspozycji	w tys. zł		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie lub równoważne pozycje gotówkowe	139 168	93 987	84 586
Papiery wartościowe	2 906 975	2 422 106	2 849 250
Kredyty	11 124 947	6 275 039	2 957 487
Rzeczowe aktywa trwałe	212 392	215 703	185 408
Wartości niematerialne	122 854	109 131	82 341
Pozostałe	901 856	115 869	101 234
Razem	15 408 192	9 231 835	6 260 306

34.4.2. Analiza regulacyjnego wymogu kapitałowego

Bank w ramach procesu wyliczenia współczynnika wypłacalności dokonuje również analizy poziomu regulacyjnego wymogu kapitałowego oraz relacji funduszy własnych do kapitału wewnętrznego. Analiza polega na porównaniu rzeczywistych wartości do wartości budżetowanych oraz wyjaśnieniu ewentualnych różnic: czy powodowane są inną od planowanej skalą działalności Banku (zwłaszcza wielkością portfela kredytowego), czy innym od planowanego profilem ryzyka aktywów. Na 31.12.2011 roku kapitały własne banku przewyższały łączny wymóg kapitałowy.

34.4.3. Kapitał wewnętrzny

Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego

W celu zapewnienia, aby wszystkie rodzaje ryzyka, na które narażony jest Bank, były analizowane pod kątem istotności oraz aby Bank posiadał odpowiedni kapitał na pokrycie

ryzyka uznanego za istotne, w Banku funkcjonuje kompleksowy proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). Proces ten obejmuje następujące fazy:

1. Analiza rodzajów ryzyka oraz wybór istotnych rodzajów ryzyka;
2. Kwantyfikacja ryzyka;
3. Agregacja ryzyka (ustalenie wielkości wymaganego kapitału wewnętrznego);
4. Raportowanie;
5. Przegląd procesu.

Każda faza podlega regularnej weryfikacji, w celu dostosowania jej do aktualnej sytuacji wewnętrznej Banku i do zewnętrznych uwarunkowań.

Uwzględnienie ryzyka w ocenie celu stawianego jednostkom biznesowym

Model biznesowy Banku definiuje cel stawiany poszczególnym jednostkom biznesowym jako rentowność zawierającą elementy oceny ryzyka (straty oczekiwane) oraz koszty kapitału. Koszty kapitału są rozumiane jako iloczyn założonego RoE Banku i kwoty kapitału regulacyjnego powstałego w wyniku działalności danej jednostki.

Zasady alokacji kapitału wewnętrznego

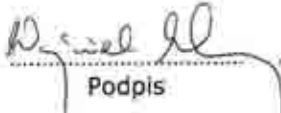
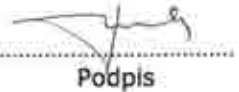
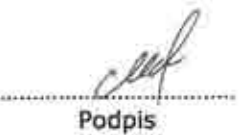
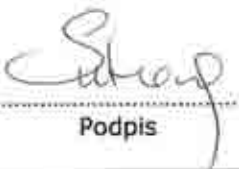
Bank dokonuje alokacji kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności, stopy procentowej w księdze bankowej, koncentracji branżowej oraz operacyjne.

Bank dokonuje oszacowania kapitału wewnętrznego na poszczególne ryzyka według następujących metod:

- ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kredytowe kontrahenta) – regulacyjna metoda standardowa;
- ryzyko operacyjne – metodologia oparta o wzrost sumy bilansowej Banku;
- ryzyko rynkowe – model wewnętrzny oparty na metodzie VaR;
- ryzyko płynności – model wewnętrzny oparty na scenariuszach kryzysowych;
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej – zmiana wartości ekonomicznej kapitału pod wpływem zmian stóp procentowych o +/-200 p.b. (najbardziej niekorzystny wariant);
- ryzyko kredytowe koncentracji branżowej – poziom odpisów z tytułu utraty wartości dla branż, których udział w portfelu kredytowym Banku przekracza 10%, odpisy są szacowane przy założeniu niekorzystnego scenariusza poziomu zdarzeń niewypłacalności z uwzględnieniem charakterystyki branży.

Bank alokuje kapitał wewnętrzny z tytułu ryzyka kredytowego uwzględniając poziom kapitału wewnętrznego z tytułu ryzyka kredytowego w ocenie rentowności poszczególnych jednostek organizacyjnych poprzez wyznaczanie kosztów kapitału.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

09.07.2012	Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	 Podpis
09.07.2012	Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	 Podpis
09.07.2012	Niels Lundorff Wiceprezes Zarządu	 Podpis
09.07.2012	Artur Maliszewski Wiceprezes Zarządu	 Podpis
09.07.2012	Witold Skrok Wiceprezes Zarządu	 Podpis
09.07.2012	Cezary Smorszczewski Wiceprezes Zarządu	 Podpis
09.07.2012	Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu	 Podpis

SPIS ZAŁĄCZNIKÓW

- 1. Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego (tj. uchwała nr 24/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 lipca 2012 r. oraz zmieniająca ją uchwała nr 31/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2012 r.)**
- 2. Statut (w wersji uwzględniającej zmiany przyjęte Uchwałą ws. Zmiany Statutu, które na Datę Prospektu nie zostały jeszcze zarejestrowane przez sąd rejestrowy)**
- 3. Statut (w wersji obowiązującej na Datę Prospektu)**

ZAŁĄCZNIK NR 1

UCHWAŁA O PODWYŻSZENIU KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO (TJ. UCHWAŁA NR 24/2012 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 23 LIPCA 2012 R. ORAZ ZMIENIAJĄCA JĄ UCHWAŁA NR 31/2012 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 31 PAŹDZIERNIKA 2012 R.)

Uchwała Nr 24/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank Spółka Akcyjna z dnia 23 lipca 2012 roku

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych serii C,
pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C, zmiany Statutu Banku
oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C oraz praw do akcji serii C do obrotu
na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
i dematerializacji akcji serii C oraz praw do akcji serii C*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), działając na podstawie art. 14 ust. 2, art. 15 ust. 2 oraz art. 27 ust. 2 pkt 3a i 3b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) oraz art. 430, 431, 432, 433 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), oraz § 17 ust. 2 pkt 1 oraz 5 statutu Banku („Statut”), uchwala, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Banku o kwotę nie niższą niż 50.000.000,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) oraz nie wyższą niż 250.000.000,00 PLN (słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) do kwoty nie niższej niż 562.500.000,00 PLN (słownie: pięćset sześćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych) oraz nie wyższej niż 762.500.000,00 PLN (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów), ale nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda („Akcje Serii C”).
2. Emisja Akcji Serii C nastąpi w formie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH przeprowadzanej w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie.
3. Wszystkie akcje Banku zostaną zaoferowane na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym („Prospekt”) sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa w związku z ofertą publiczną akcji Banku, w tym Akcji Serii C, oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich akcji Banku, w szczególności Akcji Serii C oraz praw do Akcji Serii C („Prawa do Akcji Serii C”) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).
4. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2012, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r., na równi z pozostałymi akcjami Banku.
5. Akcje Serii C mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.

§ 2

1. W interesie Banku pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii C.
2. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii C dotychczasowych akcjonariuszy oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Banku do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Serii C, w tym do:

- a) określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii C stosownie do art. 54 ust. 1 pkt 2) Ustawy o Ofercie; jeżeli Zarząd Banku nie skorzysta z niniejszego upoważnienia, liczbą Akcji Serii C oferowanych w ofercie publicznej będzie maksymalna liczba Akcji Serii C wskazana w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały;
 - b) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C, w tym przedziału cenowego i ceny maksymalnej Akcji Serii C;
 - c) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii C;
 - d) ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii C; oraz
 - e) zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia oferty publicznej akcji Banku, w tym Akcji Serii C, zarówno na zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną w odniesieniu do akcji Banku objętych ofertą publiczną, w tym Akcji Serii C.
2. Upoważnia się Zarząd Banku do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania wszystkich akcji Banku w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie, w tym w szczególności do: (i) złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie Prospektu oraz (ii) przeprowadzenia oferty publicznej.
 3. Upoważnia się Zarząd Banku do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia oferty publicznej lub zawieszenia jej przeprowadzenia w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej, Zarząd Banku może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.

§ 4

1. Uwzględniając zmiany § 9 Statutu wynikające z Uchwały Nr 23, w związku z § 1–3 niniejszej uchwały, § 9 ust. 1 Statutu Banku, w brzmieniu nadanym mu Uchwałą Nr 23, zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:
„1. Kapitał zakładowy Banku wynosi od 562.500.000 PLN (słownie: pięćset sześćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych) do 762.500.000 (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i jest podzielony na nie mniej niż 56.250.000 (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda i nie więcej niż 76.250.000 (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda, w tym:
 - 50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych serii A;
 - 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych serii B; oraz
 - nie mniej niż 5.000.000 (pięć milionów) i nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych serii C”.
2. Zmiana Statutu Banku, o której mowa w ust. 1 powyżej, wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie art. 34 ust. 2 w zw. z art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe oraz ma moc obowiązującą od chwili jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
3. Upoważnia się Zarząd Banku do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Banku, przy czym suma określona przez Zarząd Banku nie może być niższa niż suma minimalna ani wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały. Treść § 9 Statutu Banku określi Zarząd Banku na podstawie art. 432 § 4 KSH oraz art. 310 w związku z art. 431 § 7 KSH poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Serii C.
4. Upoważnia się Radę Nadzorczą Banku do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Banku.

§ 5

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Bank o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) Akcji Serii C oraz nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) Praw do Akcji Serii C. Upoważnia się Zarząd Banku do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.
2. Postanawia się o dematerializacji nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) Akcji Serii C oraz nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) Praw do Akcji Serii C. Działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Banku do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) Akcji Serii C oraz nie więcej niż 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć

milionów) Praw do Akcji Serii C, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem § 4 ust. 2.

* * *

**Uchwała nr 31/2012
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 31 października 2012 roku**

w sprawie zmiany uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank Spółka Akcyjna nr 24/2012 z dnia 23 lipca 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych serii C, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C, zmiany Statutu Banku oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C oraz praw do akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i dematerializacji akcji serii C oraz praw do akcji serii C

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), uchwala, co następuje:

§ 1

1. Zmienia się ust. 1 pkt b) oraz d) w § 3 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku nr 24/2012 z dnia 23 lipca 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych serii C, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii C, zmiany Statutu Banku oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C oraz praw do akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i dematerializacji akcji serii C oraz praw do akcji serii C poprzez nadanie im następującego brzmienia:
 - „b) *ustalenia ceny emisyjnej lub cen emisyjnych Akcji Serii C, w tym odrębnych cen emisyjnych Akcji Serii C dla poszczególnych kategorii inwestorów, a także przedziału cenowego i ceny maksymalnej Akcji Serii C;*”
 - „d) *ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii C, w szczególności liczby transz i kategorii inwestorów uprawnionych do składania zapisów na Akcje Serii C w poszczególnych transzach oraz szczegółowych zasad składania zapisów na Akcje Serii C w tych transzach, jak również zasad ewentualnego przesunięcia Akcji Serii C pomiędzy poszczególnymi transzami i kategoriami inwestorów na potrzeby ich przydziału, (z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do członków Zarządu przydział Akcji Serii C zostanie dokonany przez Radę Nadzorczą Banku);*”
2. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

ZAŁĄCZNIK NR 2

STATUT (W WERSJI UWZGLĘDNIAJĄCEJ ZMIANY PRZYJĘTE UCHWAŁĄ WS. ZMIANY STATUTU, KTÓRE NA DATĘ PROSPEKTU NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZAREJESTROWANE PRZEZ SĄD REJESTROWY)

STATUT ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Banku brzmi: „Alior Bank Spółka Akcyjna”.
2. Bank może używać skrótu firmy w brzmieniu: „Alior Bank S.A.”.

§ 2.

Założycielami Banku są:

- Alior Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- Alior S.A. spółka z siedzibą w Luxemburgu oraz
- Alis S.A. spółka z siedzibą w Luxemburgu.

§ 3.

Siedzibą Banku jest Warszawa.

§ 4.

Bank działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

§ 5.

Bank może posiadać, tworzyć i likwidować oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.

§ 6.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych, prawa bankowego oraz inne przepisy prawa.

II. PRZEDMIOT DZIAŁANIA I ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU

§ 7.

1. Przedmiot działalności Banku obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych:
 - 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
 - 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
 - 3) udzielanie kredytów,
 - 4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
 - 5) emitowanie bankowych papierów wartościowych,
 - 6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
 - 7) udzielanie pożyczek pieniężnych,

- 8) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
 - 9) terminowe operacje finansowe,
 - 10) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
 - 11) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
 - 12) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
 - 13) udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
 - 14) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
 - 15) wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
 - 16) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych.
2. Przedmiot działalności Banku obejmuje również wykonywanie następujących czynności:
- 1) zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
 - 2) dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
 - 3) świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
 - 4) świadczenie następujących innych usług finansowych
 - a) usługi factoringowe,
 - b) usługi forfaitingowe,
 - c) usługi pośrednictwa w zakresie zawierania umów leasingowych,
 - d) usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów i pożyczek,
 - e) usługi polegające na wykonywaniu czynności faktycznych z zakresu pośrednictwa w skupie i sprzedaży wartości dewizowych,
 - 5) prowadzenie działalności maklerskiej,
 - 6) wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego,
 - 7) wykonywanie czynności związanych z emisją oraz obsługą instrumentów finansowych niestanowiących papierów wartościowych,
 - 8) świadczenie na rzecz spółek powiązanych kapitałowo z Bankiem usług specjalistycznych polegających w szczególności na udostępnianiu systemów i technologii informatycznych, w tym usług przetwarzania danych, usług tworzenia, eksploatacji i serwisowania oprogramowania i infrastruktury informatycznej oraz innych usług w celu usprawnienia współpracy z tymi podmiotami w zakresie oferowania przez nie usług finansowych,
 - 9) sprzedaż emitowanych przez NBP monet, banknotów i numizmatów przeznaczonych na cele kolekcjonerskie oraz inne cele.
3. Bank może również:
- 1) obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji oraz udziały innej osoby prawnej, a także nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.
 - 2) dokonywać, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
 - 3) nabywać i zbywać nieruchomości.

§ 8.

Jeżeli na gruncie obowiązujących przepisów prawa do wykonywania czynności wymienionych w § 7 powyżej wymagane jest uzyskanie odpowiednich zezwoleń, Bank może podjąć te czynności po uzyskaniu zezwolenia, w granicach, które zostały w nim określone.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 9.

1. Kapitał zakładowy Banku wynosi 512.500.000 PLN (słownie: pięćset dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda oraz 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda.

2. Wszystkie akcje Banku są akcjami imiennymi i zostaną zamienione na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
3. Z zastrzeżeniem art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe, zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 9a.

1. Warunkowy kapitał zakładowy Banku wynosi nie więcej niż 33.312.500 PLN (słownie: trzydzieści trzy miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na nie więcej niż 3.331.250 (słownie: trzy miliony trzysta trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D, serii E oraz serii F o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda („**Akcje**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Bank na podstawie Uchwały nr 28/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 października 2012 roku.
3. Uprawnionymi do objęcia Akcji będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.

§ 10.

1. Akcje mogą być umarzone.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.
3. Szczegółowe warunki i tryb umarzania akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia, w szczególności podstawę prawną umorzenia oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

IV. ORGANY BANKU

§ 11.

Organami Banku są:

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

V. WALNE ZGROMADZENIE

§ 12.

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Walne Zgromadzenia zwoływane są jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Banku, bądź w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Jeśli Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane przez Zarząd w terminie umożliwiającym odbycie się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać Rada Nadzorcza.
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:
 - 1) z własnej inicjatywy,
 - 2) na wniosek Rady Nadzorczej, złożony do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej, a zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

7. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
8. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku.
9. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.
10. Żądanie, o którym mowa w ust. 9, należy złożyć do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym. W przypadku, gdy Zarząd nie spełni żądania akcjonariuszy, o którym mowa w niniejszym ustępie, akcjonariuszom może przysługiwać prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na podstawie upoważnienia sądu.
11. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
12. Żądanie, o którym mowa w ust. 11, należy złożyć do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej najpóźniej na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie, o którym mowa w niniejszym ustępie, powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zarząd niezwłocznie, nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, jest zobowiązany ogłosić, w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia, zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy, o których mowa w ust. 11 powyżej.
13. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Bank niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Banku.
14. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

§ 13.

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej.

§ 14.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.

§ 15.

1. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
2. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

§ 16.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jeden z jego Zastępców, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku gdy żadna z ww. osób nie może otworzyć Walnego Zgromadzenia, otwiera je Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie określonym w § 12 ust. 8, Przewodniczącego tego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze.
3. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie określonym w art. 400 ust. 3 Kodeksu spółek handlowych, sąd rejestrowy wyznacza Przewodniczącego tego Zgromadzenia.
4. Szczegółowy tryb obrad Walnego Zgromadzenia określa Regulamin uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

§ 17.

1. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wymaga:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
 - 3) udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają także:
 - 1) zmiana Statutu Banku,
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 3) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości albo prawa użytkowania wieczystego, których wartość jest równa lub wyższa niż 20.000.000 złotych, a dokonywana czynność nie jest związana z zaspokajaniem roszczeń Banku wobec dłużnika albo zabezpieczaniem wierzytelności Banku,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
 - 6) emitowanie obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych,
 - 7) umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia,
 - 8) połączenie, podział lub likwidacja Banku, wybór likwidatorów oraz sposobu prowadzenia likwidacji,
 - 9) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 10) ustalanie zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
 - 11) inne sprawy, zastrzeżone z mocy przepisów prawa i niniejszego Statutu do decyzji Walnego Zgromadzenia.

VI. RADA NADZORCZA

§ 18.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 8 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 4 lata.
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
3. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.
4. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności od Banku i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z Bankiem. Kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej Banku, zgodnie z kryteriami ustalonymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

§ 19.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jego Zastępcę. Wybór odbywa się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.
2. Rada Nadzorcza może tworzyć i powołać ze swoich członków Komitet Audytu oraz inne stałe i doraźne komitety. Zadania i kompetencje poszczególnych komitetów określa Rada Nadzorcza.

§ 21.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
3. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 2, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa lub Statutu stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 22.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie obiegowym (pisemnym) albo przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 1 i 2 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w kodeksie spółek handlowych lub w Statucie, należy w szczególności:
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - 2) ocena wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) i 2) powyżej,
 - 4) ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej,
 - 5) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Banku,
 - 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - 7) występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu Banku, w tym Prezesa Zarządu,
 - 8) zawieranie i zmiany umów z członkami Zarządu,
 - 9) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 10) zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Banku Regulaminu Zarządu,
 - 11) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy,
 - 12) reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy członkami Zarządu a Bankiem,
 - 13) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Banku,
 - 14) delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności członków Zarządu Banku, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
 - 15) opiniowanie wniosków Zarządu Banku w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długoterwały i strategiczny,

- 16) opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku,
- 17) uchwalanie na wniosek Zarządu Banku regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie Banku,
- 18) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkowania wieczystego, jeżeli ich wartość przekracza 5.000.000 złotych. W pozostałych przypadkach decyzję podejmuje Zarząd Banku bez konieczności uzyskiwania zgody Rady Nadzorczej,
- 19) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku,
- 20) 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,
- 21) zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- 22) zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,
- 23) zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd Banku zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka,
- 24) akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- 25) zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- 26) zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku,
- 27) wybór biegłego rewidenta.

VII. ZARZĄD

§ 24.

1. Zarząd Banku składa się z co najmniej 3 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
3. W skład Zarządu wchodzi Prezes, Wiceprezesi i członkowie Zarządu.

§ 25.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
2. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

§ 26.

1. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie i zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą Regulaminu. Regulamin określa organizację prac Zarządu, szczegółowe kompetencje Prezesa Zarządu oraz szczegółowy tryb podejmowania przez Zarząd uchwał w trybie obiegowym.
2. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Zarząd może wydawać opinie i zalecenia.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 27.

1. Zarząd zarządza Bankiem i reprezentuje go wobec osób trzecich. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa lub niniejszego Statutu do kompetencji innych organów Banku należą do kompetencji Zarządu. W szczególności Zarząd opracowuje strategię rozwoju Banku oraz roczne plany finansowe działalności Banku.
2. Do kompetencji Prezesa Zarządu Banku należy:
 - 1) kierowanie pracami Zarządu Banku,

- 2) zwoływanie posiedzeń Zarządu Banku i przewodniczenie obradom Zarządu,
 - 3) prezentowanie stanowiska Zarządu Banku wobec władz Banku, organów Państwa oraz publiczności,
 - 4) wydawanie wewnętrznych przepisów regulujących działalność Banku, oraz upoważnianie pozostałych członków Zarządu, lub innych pracowników Banku do wydawania takich przepisów,
 - 5) wykonywanie innych uprawnień i obowiązków przewidzianych w Regulaminie Zarządu.
3. Do kompetencji drugiego członka Zarządu, na powołanie którego zgodę wyraził organ nadzoru bankowego, należy nadzór nad jednostkami organizacyjnymi Banku odpowiedzialnymi za ryzyko kredytowe.

VIII. TRYB SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH BANKU

§ 28.

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Banku upoważnieni są:
 - 1) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub z pełnomocnikiem albo dwaj prokurenci działający łącznie,
 - 2) pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw.

IX. TRYB WYDAWANIA REGULACJI WEWNĘTRZNYCH

§ 29.

1. Do wydawania regulacji wewnętrznych Banku uprawnieni są:
 - 1) w sprawach wymagających decyzji Walnego Zgromadzenia – Walne Zgromadzenie w formie uchwały,
 - 2) w sprawach wymagających decyzji Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza w formie uchwały,
 - 3) w sprawach wymagających decyzji Zarządu i zgody lub zatwierdzenia Rady Nadzorczej – Zarząd w formie uchwały, z zastrzeżeniem uzyskania wymaganej zgody lub zatwierdzenia,
 - 4) w sprawach wymagających decyzji Zarządu i niewymagających zgody lub zatwierdzenia przez inny organ – Zarząd w formie uchwały,
 - 5) w sprawach bieżących z zakresu wewnętrznej organizacji Banku – Prezes Zarządu w formie zarządzenia.

X. ZASADY PODEJMOWANIA DECYZJI W BANKU

§ 30.

1. Decyzje w Banku podejmowane są w następującym trybie:
 - 1) decyzje w sprawach zastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia zapadają w formie uchwał Walnego Zgromadzenia,
 - 2) decyzje w sprawach zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej zapadają w formie uchwał Rady Nadzorczej,
 - 3) decyzje w sprawach, w których zgodnie z Regulaminem Zarządu wymagane jest kolegialne działanie Zarządu, zapadają w formie uchwał Zarządu,
 - 4) decyzje w sprawach, w których nie jest wymagane kolegialne działanie Zarządu, a które zgodnie z Regulaminem Zarządu zostały przekazane do kompetencji poszczególnych członków Zarządu, zapadają w formie decyzji właściwego członka Zarządu,
 - 5) decyzje w sprawach niezastrzeżonych do kompetencji Zarządu ani poszczególnych członków Zarządu zapadają w formie decyzji Dyrektora odpowiedniego szczebla struktury organizacyjnej Banku zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym, o którym mowa w § 33 ust. 3 niniejszego Statutu.
2. Decyzje w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, podejmowane są przez Zarząd po uprzednim zatwierdzeniu wniosku Zarządu w tej sprawie przez Radę Nadzorczą.

XI. SYSTEM ZARZĄDZANIA

§ 31.

1. W Banku funkcjonuje system zarządzania stanowiący zbiór zasad i mechanizmów odnoszących się do procesów decyzyjnych, zachodzących w Banku oraz do oceny prowadzonej działalności bankowej.
2. W ramach systemu zarządzania w Banku funkcjonuje w szczególności:
 - 1) system zarządzania ryzykiem,
 - 2) system kontroli wewnętrznej,
3. Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania.
4. Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu.
5. W ramach systemu zarządzania ryzykiem Bank:
 - 1) stosuje sformalizowane zasady służące określaniu wielkości podejmowanego ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem,
 - 2) stosuje sformalizowane procedury mające na celu identyfikację, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku, uwzględniające również przewidywany poziom ryzyka w przyszłości,
 - 3) stosuje sformalizowane limity ograniczające ryzyko i zasady postępowania w przypadku przekroczenia limitów,
 - 4) stosuje przyjęty system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka,
 - 5) posiada strukturę organizacyjną dostosowaną do poziomu i profilu ponoszonego przez Bank ryzyka.

XII. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

§ 32.

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia:
 - 1) skuteczności i efektywności działania Banku,
 - 2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
 - 3) zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
2. System kontroli wewnętrznej obejmuje:
 - 1) mechanizmy kontroli ryzyka,
 - 2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
 - 3) audyt wewnętrzny.
3. System kontroli wewnętrznej obejmuje jednostki organizacyjne Banku, oddziały Banku oraz podmioty zależne.
4. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność w celu zapewnienia stabilnego i ostrożnego zarządzania Bankiem.
5. Za opracowanie procedur systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd. Procedury kontroli wewnętrznej podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
6. W Banku utworzona jest odrębna komórka organizacyjna przeprowadzająca audyt wewnętrzny, której zadaniem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
7. Komórka audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Zarząd, podejmując decyzje w ramach zarządzania Bankiem, uwzględnia wyniki badań prowadzonych przez komórkę audytu wewnętrznego. Zarząd Banku podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości i skuteczności działania kontroli wewnętrznej, w tym właściwej współpracy wszystkich pracowników Banku z komórką audytu wewnętrznego.
8. Kierujący komórką audytu wewnętrznego okresowo, co najmniej raz w roku, przekazuje Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych

audytów wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości lub realizacji tych wniosków. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego jest uprawniona do uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, na których rozpatrywane są zagadnienia dotyczące bezpośrednio zadań komórki audytu wewnętrznego i nadzoru nad kontrolą wewnętrzną. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego bierze udział, co najmniej raz w roku, w posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym omawiana jest działalność komórki audytu wewnętrznego.

9. Zarząd Banku określa szczegółowe zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej sprawowanej w Banku oraz organizację i zakres działania komórki audytu wewnętrznego.

XIII. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

§ 33.

1. Jednostkami organizacyjnymi Banku są:
 - 1) Centrala Banku, w ramach której funkcjonują Piony, Obszary, Departamenty i Biura,
 - 2) Makroregiony,
 - 3) Regiony,
 - 4) Oddziały,
 - 5) inne jednostki organizacyjne.
2. W Banku działają stałe lub doraźne komitety o charakterze opiniodawczo-doradczym oraz decyzyjnym tworzone na mocy uchwał Zarządu Banku. Komitetami stałymi są w szczególności Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) oraz Komitet Kredytowy Banku.
3. Szczegółową organizację wewnętrzną Banku określa Regulamin Organizacyjny Banku uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Przy ustalaniu organizacji Banku oraz podziału realizowanych w Banku zadań Zarząd dąży do zapewnienia niezależności funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka przez Bank.

XIV. FUNDUSZE BANKU

§ 34.

1. Fundusze własne Banku obejmują:
 - 1) fundusze podstawowe Banku,
 - 2) fundusze uzupełniające w kwocie nieprzewyższającej funduszy podstawowych Banku.
2. Fundusze podstawowe obejmują:
 - 1) fundusze zasadnicze, które stanowią:
 - (a) wpłacony i zarejestrowany kapitał zakładowy,
 - (b) kapitał zapasowy,
 - (c) kapitały rezerwowe z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu akcji uprzywilejowanych,
 - 2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, które stanowią:
 - (a) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
 - (b) niepodzielony zysk z lat ubiegłych,
 - (c) zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego, obliczone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, pomniejszone o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy, w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłych rewidentów,
 - (d) inne pozycje bilansu Banku, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego,
 - 3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe, określone w ustawie – Prawo bankowe, przepisach szczególnych wydanych na jej podstawie oraz określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.
3. Fundusze uzupełniające tworzone są na zasadach i w trybie określonym w ustawie – Prawo bankowe oraz przepisach szczególnych wydanych na jej podstawie i obejmują:

- 1) fundusz z aktualizacji i wyceny rzeczowych aktywów trwałych,
- 2) zobowiązania podporządkowane tworzone po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego.
4. Bank może tworzyć fundusze specjalne.
5. Bank może wydzielić fundusz na prowadzenie działalności maklerskiej.

§ 35.

1. Fundusze specjalne są tworzone i znoszone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że obowiązek tworzenia funduszy wynika z ustawy.
2. Regulaminy funduszy specjalnych, kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego uchwala Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu; nie dotyczy to regulaminu gospodarowania środkami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który uchwala Zarząd Banku w uzgodnieniu z zakładowymi organizacjami związkowymi.

§ 36.

1. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.
2. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego Banku.
3. Decyzje o wykorzystaniu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 37.

1. Kapitał rezerwowy tworzony jest z corocznych odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie.
2. Kapitał rezerwowy przeznaczany jest na pokrycie szczególnych strat i wydatków.
3. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 38.

Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest z rocznego zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Fundusz ten przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

XV. ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ BANKU, PODZIAŁ ZYSKU, RACHUNKOWOŚĆ

§ 39.

Gospodarka finansowa Banku prowadzona jest w oparciu o roczne plany finansowe określone przez Zarząd Banku.

§ 40.

1. Zysk netto Banku z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej przeznacza się, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie, na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) kapitał rezerwowy,
 - 3) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
 - 4) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 5) inne cele.
2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.
3. Pokrycie strat, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku, następuje z kapitału zapasowego z zastrzeżeniem zasad wynikających z ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. Decyzję o użyciu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 41.

1. Bank prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Szczegółowe zasady (politykę) rachunkowości ustala Zarząd Banku.

§ 42.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

XV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 43.

1. Wymagane przez prawo ogłoszenia Banku, publikowane są zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.
2. Postanowienia § 12 ust. 1, 12 i 13 oraz § 13 ust. 2 obowiązują od dnia uzyskania przez Bank statusu spółki publicznej, a postanowienia § 9a oraz § 18 ust. 4 od dnia pierwszego notowania akcji Banku na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym postanowienia § 9a pod warunkiem dopuszczenia i wprowadzenia akcji Banku do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW najpóźniej w dniu 31 grudnia 2012 r.

ZAŁĄCZNIK NR 3

STATUT (W WERSJI OBOWIĄZUJĄCEJ NA DATĘ PROSPEKTU)

STATUT ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Banku brzmi: „Alior Bank Spółka Akcyjna”.
2. Bank może używać skrótu firmy w brzmieniu: „Alior Bank S.A.”.

§ 2.

Założycielami Banku są:

- Alior Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- Alior S.A. spółka z siedzibą w Luxemburgu oraz
- Alis S.A. spółka z siedzibą w Luxemburgu.

§ 3.

Siedzibą Banku jest Warszawa.

§ 4.

Bank działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

§ 5.

Bank może posiadać, tworzyć i likwidować oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.

§ 6.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych, prawa bankowego oraz inne przepisy prawa.

II. PRZEDMIOT DZIAŁANIA I ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU

§ 7.

1. Przedmiot działalności Banku obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych:
 - 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
 - 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
 - 3) udzielanie kredytów,
 - 4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
 - 5) emitowanie bankowych papierów wartościowych,
 - 6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
 - 7) udzielanie pożyczek pieniężnych,
 - 8) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
 - 9) terminowe operacje finansowe,

- 10) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
 - 11) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
 - 12) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
 - 13) udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
 - 14) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
 - 15) wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
 - 16) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych.
2. Przedmiot działalności Banku obejmuje również wykonywanie następujących czynności:
- 1) zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
 - 2) dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
 - 3) świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
 - 4) świadczenie następujących innych usług finansowych:
 - a) usługi factoringowe,
 - b) usługi forfaitingowe,
 - c) usługi pośrednictwa w zakresie zawierania umów leasingowych,
 - d) usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów i pożyczek,
 - e) usługi polegające na wykonywaniu czynności faktycznych z zakresu pośrednictwa w skupie i sprzedaży wartości dewizowych,
 - 5) prowadzenie działalności maklerskiej,
 - 6) wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego,
 - 7) wykonywanie czynności związanych z emisją oraz obsługą instrumentów finansowych nie stanowiących papierów wartościowych,
 - 8) świadczenie na rzecz spółek powiązanych kapitałowo z Bankiem usług specjalistycznych polegających w szczególności na udostępnianiu systemów i technologii informatycznych, w tym usług przetwarzania danych, usług tworzenia, eksploatacji i serwisowania oprogramowania i infrastruktury informatycznej oraz innych usług w celu usprawnienia współpracy z tymi podmiotami w zakresie oferowania przez nie usług finansowych,
 - 9) sprzedaż emitowanych przez NBP monet, banknotów i numizmatów przeznaczonych na cele kolekcjonerskie oraz inne cele.
3. Bank może również:
- 1) obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji oraz udziały innej osoby prawnej, a także nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
 - 2) dokonywać, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
 - 3) nabywać i zbywać nieruchomości.

§ 8.

Jeżeli na gruncie obowiązujących przepisów prawa do wykonywania czynności wymienionych w § 7 powyżej wymagane jest uzyskanie odpowiednich zezwoleń, Bank może podjąć te czynności po uzyskaniu zezwolenia, w granicach, które zostały w nim określone.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 9.

1. Kapitał zakładowy Banku wynosi 512.500.000 PLN (słownie: pięćset dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda oraz 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda.
2. Wszystkie akcje Banku są akcjami imiennymi i zostaną zamienione na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

3. Z zastrzeżeniem art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe, zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 10.

1. Akcje mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.
3. Szczegółowe warunki i tryb umarzania akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia, w szczególności podstawę prawną umorzenia oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

IV. ORGANY BANKU

§ 11.

Organami Banku są:

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

V. WALNE ZGROMADZENIE

§ 12.

1. Walne Zgromadzenia zwoływane są jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Banku, bądź w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:
 - 1) z własnej inicjatywy,
 - 2) na wniosek Rady Nadzorczej,
 - 3) na wniosek akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.
6. Wniosek, o którym mowa w ust. 5. 2) i 3), należy złożyć do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w zd. pierwszym powyżej.
7. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania:
 - 1) Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał go w terminie, o którym mowa w ust. 3 powyżej,
 - 2) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
8. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku.

§ 13.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
2. Akcjonariusze przedstawiający co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej najpóźniej na czternaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego

Zgromadzenia. Żądanie, o którym mowa w niniejszym ustępie, powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

3. Zarząd niezwłocznie, nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, jest zobowiązany ogłosić, w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia, zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy, o których mowa w ust. 2 powyżej.
4. Przepisów ust. 2 i 3 powyżej nie stosuje się w przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia w trybie art. 402 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

§ 14.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.

§ 15.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 16.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jeden z jego Zastępców, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku gdy żadna z ww. osób nie może otworzyć Walnego Zgromadzenia, otwiera je Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie określonym w § 12 ust. 8, Przewodniczącego tego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze.

§ 17.

1. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wymaga:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
 - 3) udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają także:
 - 1) zmiana Statutu Banku oraz ustalenie jego jednolitego tekstu,
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 3) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości albo prawa użytkowania wieczystego, których wartość jest równa lub wyższa niż 20.000.000 złotych, a dokonywana czynność nie jest związana z zaspokajaniem roszczeń Banku wobec dłużnika albo zabezpieczaniem wierzytelności Banku,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
 - 6) emitowanie obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych,
 - 7) umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia,
 - 8) połączenie, podział lub likwidacja Banku, wybór likwidatorów oraz sposobu prowadzenia likwidacji,
 - 9) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 10) ustalanie zasad wynagradzania i wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
 - 11) inne sprawy, zastrzeżone z mocy przepisów prawa i niniejszego Statutu do decyzji Walnego Zgromadzenia.

VI. RADA NADZORCZA

§ 18.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 8 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 4 lata.
2. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 19.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jego Zastępcę. Wybór odbywa się bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.
2. Rada Nadzorcza może tworzyć stałe i doraźne komitety.

§ 21.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
3. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 2, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa lub Statutu stanowią inaczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 22.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie obiegowym (pisemnym) albo przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
3. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i 3 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w kodeksie spółek handlowych lub w Statucie, należy w szczególności:
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich, zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - 2) ocena wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) i 2) powyżej,

- 4) ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej,
- 5) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Banku,
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 7) występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch członków Zarządu Banku, w tym Prezesa Zarządu,
- 8) zawieranie i zmiany umów z członkami Zarządu,
- 9) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- 10) zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Banku Regulaminu Zarządu,
- 11) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy,
- 12) reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy członkami Zarządu a Bankiem,
- 13) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Banku,
- 14) delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności członków Zarządu Banku, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- 15) opiniowanie wniosków Zarządu Banku w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długoterwały i strategiczny,
- 16) opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku,
- 17) uchwalanie na wniosek Zarządu Banku regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie Banku,
- 18) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkowania wieczystego, jeżeli ich wartość przekracza 5.000.000 złotych. W pozostałych przypadkach decyzję podejmuje Zarząd Banku bez konieczności uzyskiwania zgody Rady Nadzorczej,
- 19) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku,
- 20) 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,
- 21) zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- 22) zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,
- 23) zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd Banku zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka,
- 24) akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- 25) zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- 26) zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku,
- 27) wybór biegłego rewidenta.

VII. ZARZĄD

§ 24.

1. Zarząd Banku składa się z co najmniej 3 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata.
2. W skład Zarządu wchodzi Prezes, Wiceprezesi i członkowie Zarządu.

§ 25.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

§ 26.

1. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie i zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą Regulaminu. Regulamin określa organizację prac Zarządu, szczegółowe kompetencje Prezesa Zarządu oraz szczegółowy tryb podejmowania przez Zarząd uchwał w trybie obiegowym.
2. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Zarząd może wydawać opinie i zalecenia.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 27.

1. Zarząd zarządza Bankiem i reprezentuje go wobec osób trzecich. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa lub niniejszego Statutu do kompetencji innych organów Banku należą do kompetencji Zarządu. W szczególności Zarząd opracowuje strategię rozwoju Banku oraz roczne plany finansowe działalności Banku.
2. Do kompetencji Prezesa Zarządu Banku należy:
 - a. kierowanie pracami Zarządu Banku,
 - b. zwoływanie posiedzeń Zarządu Banku i przewodniczenie obradom Zarządu,
 - c. prezentowanie stanowiska Zarządu Banku wobec władz Banku, organów Państwa oraz publiczności,
 - d. wydawanie wewnętrznych przepisów regulujących działalność Banku, oraz upoważnianie pozostałych członków Zarządu, lub innych pracowników Banku do wydawania takich przepisów,
 - e. wykonywanie innych uprawnień i obowiązków przewidzianych w Regulaminie Zarządu.
3. Do kompetencji drugiego członka Zarządu, na powołanie którego zgodę wyraził organ nadzoru bankowego, należy nadzór nad jednostkami organizacyjnymi Banku odpowiedzialnymi za ryzyko kredytowe.

**VIII. TRYB SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ
W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH BANKU**

§ 28.

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Banku upoważnieni są:
 - 1) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub z pełnomocnikiem albo dwaj prokurenci działający łącznie,
 - 2) pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw.

IX. TRYB WYDAWANIA REGULACJI WEWNĘTRZNYCH

§ 29.

1. Do wydawania regulacji wewnętrznych Banku uprawnieni są:
 - 1) w sprawach wymagających decyzji Walnego Zgromadzenia – Walne Zgromadzenie w formie uchwały,
 - 2) w sprawach wymagających decyzji Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza w formie uchwały,
 - 3) w sprawach wymagających decyzji Zarządu i zgody lub zatwierdzenia Rady Nadzorczej – Zarząd w formie uchwały, z zastrzeżeniem uzyskania wymaganej zgody lub zatwierdzenia,
 - 4) w sprawach wymagających decyzji Zarządu i niewymagających zgody lub zatwierdzenia przez inny organ – Zarząd w formie uchwały,
 - 5) w sprawach bieżących z zakresu wewnętrznej organizacji Banku – Prezes Zarządu w formie zarządzenia.

X. ZASADY PODEJMOWANIA DECYZJI W BANKU

§ 30.

1. Decyzje w Banku podejmowane są w następującym trybie:

- 1) decyzje w sprawach zastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia zapadają w formie uchwał Walnego Zgromadzenia,
 - 2) decyzje w sprawach zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej zapadają w formie uchwał Rady Nadzorczej,
 - 3) decyzje w sprawach, w których zgodnie z Regulaminem Zarządu wymagane jest kolegialne działanie Zarządu, zapadają w formie uchwał Zarządu,
 - 4) decyzje w sprawach, w których nie jest wymagane kolegialne działanie Zarządu, a które zgodnie z Regulaminem Zarządu zostały przekazane do kompetencji poszczególnych członków Zarządu, zapadają w formie decyzji właściwego członka Zarządu,
 - 5) decyzje w sprawach niezastrzeżonych do kompetencji Zarządu ani poszczególnych członków Zarządu zapadają w formie decyzji Dyrektora odpowiedniego szczebla struktury organizacyjnej Banku zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym, o którym mowa w § 33 ust. 3 niniejszego Statutu.
2. Decyzje w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, podejmowane są przez Zarząd po uprzednim zatwierdzeniu wniosku Zarządu w tej sprawie przez Radę Nadzorczą.

XI. SYSTEM ZARZĄDZANIA

§ 31.

1. W Banku funkcjonuje system zarządzania stanowiący zbiór zasad i mechanizmów odnoszących się do procesów decyzyjnych, zachodzących w Banku oraz do oceny prowadzonej działalności bankowej.
2. W ramach systemu zarządzania w Banku funkcjonuje w szczególności:
 - 1) system zarządzania ryzykiem,
 - 2) system kontroli wewnętrznej.
3. Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania.
4. Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu.
5. W ramach systemu zarządzania ryzykiem Bank:
 - 1) stosuje sformalizowane zasady służące określaniu wielkości podejmowanego ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem,
 - 2) stosuje sformalizowane procedury mające na celu identyfikację, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku, uwzględniające również przewidywany poziom ryzyka w przyszłości,
 - 3) stosuje sformalizowane limity ograniczające ryzyko i zasady postępowania w przypadku przekroczenia limitów,
 - 4) stosuje przyjęty system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka,
 - 5) posiada strukturę organizacyjną dostosowaną do poziomu i profilu ponoszonego przez Bank ryzyka.

XII. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

§ 32.

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia:
 - 1) skuteczności i efektywności działania Banku,
 - 2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
 - 3) zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
2. System kontroli wewnętrznej obejmuje:
 - 1) mechanizmy kontroli ryzyka,
 - 2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
 - 3) audyt wewnętrzny.

3. System kontroli wewnętrznej obejmuje jednostki organizacyjne Banku, oddziały Banku oraz podmioty zależne.
4. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność w celu zapewnienia stabilnego i ostrożnego zarządzania Bankiem.
5. Za opracowanie procedur systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd. Procedury kontroli wewnętrznej podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
6. W Banku utworzona jest odrębna komórka organizacyjna przeprowadzająca audyt wewnętrzny, której zadaniem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
7. Komórka audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Zarząd, podejmując decyzje w ramach zarządzania Bankiem, uwzględnia wyniki badań prowadzonych przez komórkę audytu wewnętrznego. Zarząd Banku podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości i skuteczności działania kontroli wewnętrznej, w tym właściwej współpracy wszystkich pracowników Banku z komórką audytu wewnętrznego.
8. Kierujący komórką audytu wewnętrznego okresowo, co najmniej raz w roku, przekazuje Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych audytów wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości lub realizacji tych wniosków. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego jest uprawniona do uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, na których rozpatrywane są zagadnienia dotyczące bezpośrednio zadań komórki audytu wewnętrznego i nadzoru nad kontrolą wewnętrzną. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego bierze udział, co najmniej raz w roku, w posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym omawiana jest działalność komórki audytu wewnętrznego.
9. Zarząd Banku określa szczegółowe zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej sprawowanej w Banku oraz organizację i zakres działania komórki audytu wewnętrznego.

XIII. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

§ 33.

1. Jednostkami organizacyjnymi Banku są:
 - 1) Centrala Banku, w ramach której funkcjonują Piony, Obszary, Departamenty i Biura,
 - 2) Makroregiony,
 - 3) Regiony,
 - 4) Oddziały,
 - 5) inne jednostki organizacyjne.
2. W Banku działają stałe lub doraźne komitety o charakterze opiniodawczo-doradczym oraz decyzyjnym tworzone na mocy uchwał Zarządu Banku. Komitetami stałymi są w szczególności Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) oraz Komitet Kredytowy Banku.
3. Szczegółową organizację wewnętrzną Banku określa Regulamin Organizacyjny Banku uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Przy ustalaniu organizacji Banku oraz podziału realizowanych w Banku zadań Zarząd dąży do zapewnienia niezależności funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej, z której wynika podejmowanie ryzyka przez Bank.

XIV. FUNDUSZE BANKU

§ 34.

1. Fundusze własne Banku obejmują:
 - 1) fundusze podstawowe Banku,
 - 2) fundusze uzupełniające w kwocie nieprzewyższającej funduszy podstawowych Banku.
2. Fundusze podstawowe obejmują:
 - 1) fundusze zasadnicze, które stanowią:
 - (a) wpłacony i zarejestrowany kapitał zakładowy,

- (b) kapitał zapasowy,
 - (c) kapitały rezerwowe z wyłączeniem wszelkich zobowiązań z tytułu akcji uprzywilejowanych,
- 2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, które stanowią:
- (a) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
 - (b) niepodzielony zysk z lat ubiegłych,
 - (c) zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego, obliczone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, pomniejszone o wszelkie przewidywane obciążenia i dywidendy, w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłych rewidentów,
 - (d) inne pozycje bilansu Banku, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- 3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe, określone w ustawie – Prawo bankowe, przepisach szczególnych wydanych na jej podstawie oraz określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.
3. Fundusze uzupełniające tworzone są na zasadach i w trybie określonym w ustawie – Prawo bankowe oraz przepisach szczególnych wydanych na jej podstawie i obejmują:
- 1) fundusz z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych,
 - 2) zobowiązania podporządkowane tworzone po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego.
4. Bank może tworzyć fundusze specjalne.
5. Bank może wydzielić fundusz na prowadzenie działalności maklerskiej.

§ 35.

- 1. Fundusze specjalne są tworzone i znoszone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że obowiązek tworzenia funduszy wynika z ustawy.
- 2. Regulaminy funduszy specjalnych, kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego uchwała Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu; nie dotyczy to regulaminu gospodarowania środkami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który uchwała Zarząd Banku w uzgodnieniu z zakładowymi organizacjami związkowymi.

§ 36.

- 1. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.
- 2. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego Banku.
- 3. Decyzje o wykorzystaniu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 37.

- 1. Kapitał rezerwowy tworzony jest z corocznych odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie.
- 2. Kapitał rezerwowy przeznaczany jest na pokrycie szczególnych strat i wydatków.
- 3. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 38.

Fundusz ogólnego ryzyka tworzony jest z rocznego zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Fundusz ten przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

XV. ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ BANKU, PODZIAŁ ZYSKU, RACHUNKOWOŚĆ

§ 39.

Gospodarka finansowa Banku prowadzona jest w oparciu o roczne plany finansowe określone przez Zarząd Banku.

§ 40.

1. Zysk netto Banku z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej przeznacza się, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie, na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) kapitał rezerwowy,
 - 3) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
 - 4) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 5) inne cele.
2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.
3. Pokrycie strat, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku, następuje z kapitału zapasowego z zastrzeżeniem zasad wynikających z ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. Decyzję o użyciu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 41.

1. Bank prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Szczegółowe zasady (politykę) rachunkowości ustala Zarząd Banku.

§ 42.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

XV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 43.

Wymagane przez prawo ogłoszenia spółki publikowane są w przeznaczonych na ten cel dziennikach urzędowych.

BANK

ALIOR BANK S.A.

Al. Jerozolimskie 94
00-807 Warszawa, Polska

AKCJONARIUSZE SPRZEDAJĄCY

Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.

Luksemburg, 412F, Route d'Esch
Luksemburg

Alis S.A.

Luksemburg, 412F, Route d'Esch
Luksemburg

MENEDŻEROWIE

Globalni Współkoordynatorzy i Współprowadzący Księgę Popytu

Barclays Bank PLC

5 The North Colonnade, Canary Wharf
Londyn E14 4BB
Wielka Brytania

J.P. Morgan Securities plc

25 Bank Street, Canary Wharf
Londyn E14 5JP
Wielka Brytania

Morgan Stanley & Co. International plc

25 Cabot Square, Canary Wharf
Londyn E14 4QA
Wielka Brytania

Globalny Współkoordynator, Współprowadzący Księgę Popytu i Oferujący

IPOPEMA Securities S.A.

ul. Waliców 11
00-851 Warszawa
Polska

Współmenedżerowie Oferty

Erste Group Bank AG

Graben 21
A-1010 Wiedeń
Austria

Renaissance Securities (Cyprus) Limited

Arch. Makariou, 2-4, Capital Center, 9th floor
Nikozja, 1065
Cypr

DORADCY PRAWNI BANKU

w odniesieniu do prawa polskiego

Weil, Gotshal & Manges

– Paweł Rymarz Sp.k.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa, Polska

w odniesieniu do prawa angielskiego

Weil, Gotshal & Manges

110 Fetter Lane
Londyn, EC4A 1AY
Wielka Brytania

w odniesieniu do prawa amerykańskiego

Weil, Gotshal & Manges LLP

767 Fifth Avenue
Nowy Jork, NY 10153
Stany Zjednoczone

DORADCY PRAWNI GLOBALNYCH WSPÓŁKOORDYNATORÓW

w odniesieniu do prawa polskiego

Greenberg Traurig Grzesiak sp.k.

ul. Książęca 4
00-498 Warszawa, Polska

w odniesieniu do prawa angielskiego

Greenberg Traurig Maher LLP

200 Gray's Inn Road
Londyn WC1X 8HF,
Wielka Brytania

w odniesieniu do prawa amerykańskiego

Greenberg Traurig LLP

MetLife Building
200 Park Avenue
Nowy Jork, NY 10166
Stany Zjednoczone

DORADCA PRAWNY AKCJONARIUSZA SPRZEDAJĄCEGO

w odniesieniu do prawa polskiego

Sołtysiński, Kawecki & Szlęzak – Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów

Spółka Komandytowa
ul. Wawelska 15 B
02-034 Warszawa, Polska

BIEGŁY REWIDENT

Ernst & Young Audit sp. z o.o.

Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa, Polska