

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Alior Banku S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się  
z następujących części:**

|   | Strona |
|---|--------|
| I. Ogólna charakterystyka Grupy .....   | 2      |
| II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....   | 6      |
| III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji<br>skonsolidowanego sprawozdania finansowego ..... | 7      |
| IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....  | 14     |
| V. Informacje i uwagi końcowe.....  | 16     |

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. („Grupa”) jest Alior Bank Spółka Akcyjna („Bank”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Grzegorza Rogali w Warszawie w dniu 21 kwietnia 2008 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 2122/2008. W dniu 30 kwietnia 2008 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000305178.

W badanym roku obrotowym nastąpiło połączenie Alior Banku S.A. (spółka przejmująca) z podmiotem zależnym – Meritum Bank ICB S.A. (spółka przejmowana), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Jednostkę dominującą.

- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 107-00-10-731. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 141387142.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 727.074.630 zł i składał się z 72.707.463 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.
- e. Na dzień 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

| Nazwa akcjonariusza                 | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|-------------------------------------|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| PZU S.A.<br>(wraz z PZU Życie S.A.) | 14.517.147               | 145.171.470                              | zwykłe                | 19,97                |
| Genesis Asset Managers, LLP         | 5.093.922                | 50.939.220                               | zwykłe                | 4,79                 |
| Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A.     | 3.828.673                | 38.286.730                               | zwykłe                | 5,27                 |
| Aviva OFE<br>Aviva BZ WBK           | 3.806.451                | 38.064.510                               | zwykłe                | 5,23                 |
| Pozostali akcjonariusze             | 45.461.270               | 454.612.700                              | zwykłe                | 64,74                |
|                                     | <b>72.707.463</b>        | <b>727.074.630</b>                       |                       | <b>100,00</b>        |

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

Na dzień 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

| Nazwa akcjonariusza  | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|--|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A. (wraz z Alior Polska Sp. z o.o.) | 18.318.473               | 183.184.730                              | zwykłe                | 26,18                |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju                               | 5.614.035                | 56.140.350                               | zwykłe                | 8,02                 |
| Genesis Asset Managers, LLP                                      | 3.853.644                | 38.536.440                               | zwykłe                | 5,51                 |
| Pozostali akcjonariusze  | 42.192.214               | 421.922.140                              | zwykłe                | 60,29                |
|  | <b>69.978.366</b>        | <b>699.783.660</b>                       |                       | <b>100,00</b>        |

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było:

- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- działalność maklerska, doradztwo i pośrednictwo finansowe,
- świadczenie innych usług finansowych.



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

- g. W skład Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące jednostki:

| Nazwa jednostki                             | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe     | Rodzaj opinii     | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|---|---|---------------------|---|-------------------|--|
| Alior Bank S.A.                             | jednostka dominująca                                  | Nie dotyczy         | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.           | bez zastrzeżeń    | 31 grudnia 2015 r.   |
| Alior Services Sp. z o.o.                   | Zależna (100,00%)                                     | Pelna               | Spółka nie podlegała badaniu                | n/d               | 31 grudnia 2015 r.   |
| Alior Leasing Sp. z o.o.                    | Zależna (100,00%)                                     | Pelna               | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.           | w trakcie badania | 31 grudnia 2015 r.   |
| Meritum Services ICB S.A.                   | Zależna (100,00%)                                     | Pelna               | Spółka nie podlegała badaniu                | n/d               | 31 grudnia 2015 r.   |
| NewCommerce Sp. z o.o.                      | Zależna (100,00%)                                     | Pelna               | Spółka nie podlegała badaniu                | n/d               | 31 grudnia 2015 r.   |
| Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o. | Zależna (98,04%)                                      | Pelna               | Spółka nie podlegała badaniu                | n/d               | 31 grudnia 2015 r.   |
| Money Makers S.A.                           | Zależna (60,49%)                                      | Pelna               | Ernst & Young Audyt Polska sp z o.o. sp. k. | w trakcie badania | 31 grudnia 2015 r.   |

- h. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

|                       |   |
|-----------------------|---|
| • Wojciech Sobieraj   | Prezes Zarządu                                |
| • Krzysztof Czuba     | Wiceprezes Zarządu                            |
| • Witold Skrok        | Wiceprezes Zarządu                            |
| • Katarzyna Sułkowska | Wiceprezes Zarządu                            |
| • Joanna Krzyżanowska | Wiceprezes Zarządu od 25 czerwca 2015 r.      |
| • Barbara Smalska     | Wiceprezes Zarządu od 14 października 2015 r. |
| • Małgorzata Bartler  | Wiceprezes Zarządu od 14 października 2015 r. |
| • Michał Hucal        | Wiceprezes Zarządu do 14 października 2015 r. |

- i. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Katarzynę Łącką (numer w rejestrze 13131).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku Uchwałą nr 23/2014 Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2014 r. na podstawie paragrafu 23 ust.2 pkt.27 Statutu Banku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy 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 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 6 czerwca 2014 r. w okresie:
  - badanie wstępne                      od 5 listopada 2015 r. do 18 grudnia 2015 r.;
  - badanie końcowe                      od 11 stycznia 2016 r. do 3 marca 2016 r

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015 r.**

|   | 31.12.2015 r.<br>tys. zł | 31.12.2014 r.<br>tys. zł | Zmiana           |             | Struktura            |                      |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------|-------------|----------------------|----------------------|
|   |                          |                          | tys. zł          | (%)         | 31.12.2015 r.<br>(%) | 31.12.2014 r.<br>(%) |
| <b>AKTYWA</b>                               |                          |                          |                  |             |                      |                      |
| Kasa i środki w banku centralnym            | 1.750.135                | 1.158.440                | 591.695          | 51,1        | 4,4                  | 3,8                  |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu     | 390.569                  | 476.821                  | (86.252)         | (18,1)      | 1,0                  | 1,6                  |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży      | 4.253.119                | 2.652.126                | 1.600.993        | 60,4        | 10,6                 | 8,8                  |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające        | 139.578                  | 80.205                   | 59.373           | 74,0        | 0,3                  | 0,3                  |
| Należności od banków                        | 645.329                  | 449.378                  | 195.951          | 43,6        | 1,6                  | 1,5                  |
| Należności od klientów                      | 30.907.057               | 23.647.990               | 7.259.067        | 30,7        | 77,2                 | 78,4                 |
| Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań | 628.332                  | 927.191                  | (298.859)        | (32,2)      | 1,6                  | 3,1                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                      | 228.955                  | 191.835                  | 37.120           | 19,3        | 0,6                  | 0,6                  |
| Wartości niematerialne                      | 387.048                  | 215.564                  | 171.484          | 79,6        | 1,0                  | 0,7                  |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży            | 888                      | 908                      | (20)             | (2,2)       | -                    | -                    |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego         | 275.453                  | 147.849                  | 127.604          | 86,3        | 0,7                  | 0,5                  |
| Pozostałe aktywa                            | 396.547                  | 219.261                  | 177.286          | 80,9        | 1,0                  | 0,7                  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                         | <b>40.003.010</b>        | <b>30.167.568</b>        | <b>9.835.442</b> | <b>32,6</b> | <b>100,0</b>         | <b>100,0</b>         |



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2015 r. (cd.)**

|   | 31.12.2015 r.     |                   | Zmiana           |             | Struktura            |                      |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------|----------------------|----------------------|
|   | tys. zł           | tys. zł           | tys. zł          | (%)         | 31.12.2015 r.<br>(%) | 31.12.2014 r.<br>(%) |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                           |                   |                   |                  |             |                      |                      |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 310.180           | 349.033           | (38.853)         | (11,1)      | 0,8                  | 1,2                  |
| Zobowiązania wobec banków                     | 1.051.028         | 1.049.162         | 1.866            | 0,2         | 2,6                  | 3,5                  |
| Zobowiązania wobec klientów                   | 33.663.542        | 24.427.988        | 9.235.554        | 37,8        | 84,2                 | 80,9                 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające          | -                 | 4.777             | (4.777)          | (100,0)     | -                    | -                    |
| Rezerwy                                       | 10.813            | 8.311             | 2.502            | 30,1        | -                    | -                    |
| Pozostałe zobowiązania                        | 535.274           | 747.073           | (211.799)        | (28,4)      | 1,3                  | 2,5                  |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego     | 21.776            | 24.553            | (2.777)          | (11,3)      | 0,1                  | 0,1                  |
| Zobowiązania podporządkowane                  | 896.298           | 541.595           | 354.703          | 65,5        | 2,2                  | 1,8                  |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                        | <b>36.488.911</b> | <b>27.152.492</b> | <b>9.336.419</b> | <b>34,4</b> | <b>91,2</b>          | <b>90,0</b>          |
| <br>Kapitał akcyjny                           | 727.075           | 699.784           | 27.291           | 3,9         | 1,8                  | 2,3                  |
| Kapitał zapasowy                              | 2.279.843         | 1.775.397         | 504.446          | 28,4        | 5,7                  | 5,9                  |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                 | 15.215            | 21.426            | (6.211)          | (29,0)      | -                    | 0,1                  |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                  | 184.735           | 184.008           | 727              | 0,4         | 0,5                  | 0,6                  |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych           | (3.657)           | 9.804             | (13.461)         | (137,3)     | -                    | -                    |
| Zysk bieżącego roku                           | 309.648           | 322.744           | (13.096)         | (4,1)       | 0,8                  | 1,1                  |
| Udziały niekontrolujące                       | 1.240             | 1.913             | (673)            | (35,2)      | -                    | -                    |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                         | <b>3.514.099</b>  | <b>3.015.076</b>  | <b>499.023</b>   | <b>16,6</b> | <b>8,8</b>           | <b>10,0</b>          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>          | <b>40.003.010</b> | <b>30.167.568</b> | <b>9.835.442</b> | <b>32,6</b> | <b>100,0</b>         | <b>100,0</b>         |



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

|  |                    |                    | Zmiana           |              | Struktura        |                  |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|
|  | 2015 r.<br>tys. zł | 2014 r.<br>tys. zł | tys. zł          | (%)          | 2015 r.<br>(%)   | 2014 r.<br>(%)   |
| Przychody z tytułu odsetek   | 2.399.220          | 2.063.318          | 335.902          | 16,3         | 72,5             | 70,9             |
| Koszty z tytułu odsetek  | (898.207)          | (833.748)          | (64.459)         | 7,7          | 30,7             | 33,2             |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>1.501.013</b>   | <b>1.229.570</b>   | <b>271.443</b>   | <b>22,1</b>  |                  |                  |
| Przychody z tytułu dywidend  | 74                 | 16                 | 58               | 362,5        | -                | -                |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat                                      | 545.730            | 533.608            | 12.122           | 2,3          | 16,5             | 18,3             |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat   | (214.062)          | (185.468)          | (28.594)         | 15,4         | 7,3              | 7,4              |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                                   | <b>331.668</b>     | <b>348.140</b>     | <b>(16.472)</b>  | <b>(4,7)</b> |                  |                  |
| <b>Wynik handlowy</b>  | <b>268.679</b>     | <b>254.898</b>     | <b>13.781</b>    | <b>5,4</b>   | <b>8,1</b>       | <b>8,7</b>       |
| <b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>       | <b>12.923</b>      | <b>7.928</b>       | <b>4.995</b>     | <b>63,0</b>  | <b>0,4</b>       | <b>0,3</b>       |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 81.884             | 52.384             | 29.500           | 56,3         | 2,5              | 1,8              |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (30.228)           | (19.948)           | (10.280)         | 51,5         | 1,0              | 0,8              |
| <b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>      | <b>51.656</b>      | <b>32.436</b>      | <b>19.220</b>    | <b>59,3</b>  |                  |                  |
| <b>Koszty działania banku</b>  | <b>(1.107.892)</b> | <b>(925.271)</b>   | <b>(182.621)</b> | <b>19,7</b>  | <b>38,0</b>      | <b>36,8</b>      |
| <b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b> | <b>(672.113)</b>   | <b>(546.590)</b>   | <b>(125.523)</b> | <b>23,0</b>  | <b>23,0</b>      | <b>21,8</b>      |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>386.008</b>     | <b>401.127</b>     | <b>(15.119)</b>  | <b>(3,8)</b> |                  |                  |
| Podatek dochodowy  | (77.033)           | (79.080)           | 2.047            | (2,6)        |                  |                  |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>308.975</b>     | <b>322.047</b>     | <b>(13.072)</b>  | <b>(4,1)</b> |                  |                  |
| w tym strata netto przypadająca udziałowcom niekontrolującym             | (673)              | (697)              | 24               | (3,4)        |                  |                  |
| <br>Przychody ogółem   | <br>3.308.510      | <br>2.912.152      | <br>396.358      | <br>13,6     | <br><b>100,0</b> | <br><b>100,0</b> |
| Koszty ogółem  | (2.922.502)        | (2.511.025)        | (411.477)        | 16,4         | <b>100,0</b>     | <b>100,0</b>     |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>386.008</b>     | <b>401.127</b>     | <b>(15.119)</b>  | <b>(3,8)</b> |                  |                  |

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

|   | 2015 r.        | 2014 r.        | Zmiana          |                |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|   | tys. zł        | tys. zł        | tys. zł         | (%)            |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>308.975</b> | <b>322.047</b> | <b>(13.072)</b> | <b>(4,1)</b>   |
| <b>Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu, które będą odniesione na wynik netto po spełnieniu odpowiednich warunków</b> | <b>(6.211)</b> | <b>38.203</b>  | <b>(44.414)</b> | <b>(116,3)</b> |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)   | (626)          | 7.559          | (8.185)         | (108,3)        |
| <i>(Strata)/zysk z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>  | <i>(773)</i>   | <i>9.332</i>   | <i>(10.105)</i> | <i>(108,3)</i> |
| <i>Podatek odroczony</i>  | <i>147</i>     | <i>(1.773)</i> | <i>1.920</i>    | <i>(108,3)</i> |
| Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających (netto)  | (5.585)        | 30.644         | (36.229)        | (118,2)        |
| <i>(Strata)/zysk z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających</i>   | <i>(6.895)</i> | <i>37.832</i>  | <i>(44.727)</i> | <i>(118,2)</i> |
| <i>Podatek odroczony</i>  | <i>1.310</i>   | <i>(7.188)</i> | <i>8.498</i>    | <i>(118,2)</i> |
| <b>Razem dochody całkowite netto</b>  | <b>302.764</b> | <b>360.250</b> | <b>(57.486)</b> | <b>(16,0)</b>  |

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

|   | <b>2015 r.</b>       | <b>2014 r.</b>       |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Wskaźniki rentowności</b>  |                      |                      |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (1)  | 9,5%                 | 12,4%                |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średni stan aktywów) (1)  | 0,9%                 | 1,2%                 |
| Marża odsetkowa (wynik odsetkowy / średni stan aktywów pracujących) (3)   | 4,4%                 | 4,6%                 |
| Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (1) (3) | 7,1%                 | 7,7%                 |
| Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania / wynik na działalności bankowej) (2)                      | 51,1%                | 49,4%                |
| Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania odsetkowe) (1)   | 2,9%                 | 3,4%                 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą  | 4,31                 | 4,61                 |
|   | <b>31.12.2015 r.</b> | <b>31.12.2014 r.</b> |
| <b>Wskaźniki jakości aktywów</b>  |                      |                      |
| Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (3)  | 96,3%                | 96,7%                |
| Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto                              | 9,9%                 | 9,4%                 |
| Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami   | 0,6%                 | 0,4%                 |
| Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami  | 58,1%                | 53,5%                |
| <b>Inne wskaźniki</b>   |                      |                      |
| Współczynnik wypłacalności  | 12,54%               | 12,80%               |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wsp. CET1)   | 9,69%                | 11,23%               |
| Fundusze własne (tys. zł)   | 3.853.305            | 2.951.908            |
| Całkowity regulacyjny wymóg kapitałowy (tys. zł)  | 2.457.567            | 1.844.857            |
| Efektywna stawka podatkowa  | 19,96%               | 19,71%               |

- 1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego okresu oraz poprzedniego roku obrotowego.
- 2) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako zysk brutto pomniejszony o koszty działania i wynik z tytułu odpisów.
- 3) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów oraz dłużne papiery wartościowe i instrumenty pochodne.

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -0,5% (2014 r.: -1,0%).

Porównywalność sprawozdań finansowych za lata 2014-2015, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na nabycie i połączenie z Meritum Bank ICB S.A. w trakcie roku obrotowego.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 40.003.010 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 9.835.442 tys. zł, tj. o 32,6%.
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2015 r. były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 33.663.542 tys. zł i stanowiły 84,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 9.235.554 tys. zł, tj. o 37,8%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia w segmencie detalicznym salda depozytów terminowych o 4.869.188 tys. zł, tj. o 62,5% oraz salda depozytów bieżących o 1.749.203 tys. zł, tj. 26,0%, natomiast w segmencie biznesowym ze zwiększenia salda depozytów terminowych o 1.043.217 tys. zł, tj. 21,6%.
- Saldo zobowiązań wobec banków na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 1.051.028 tys. zł i obejmowało głównie transakcje repo o wartości 575.561 tys. zł. Saldo nie uległo istotnym zmianom w stosunku do roku ubiegłego – złożenie depozytów terminowych w kwocie 197.826 tys. zł (brak salda na koniec 2014 r.) oraz zwiększenie salda kaucji o 71.712 tys. zł, tj. 54,5%, było rekompensowane spadkiem salda transakcji repo o 308.360 tys. zł, tj. 34,9%.
- Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo należności od klientów wyniosło 30.907.057 tys. zł i stanowiło 77,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 7.259.067 tys. zł, tj. o 30,7%). Na saldo należności od klientów składały się głównie: w segmencie detalicznym kredyty konsumpcyjne w kwocie 8.699.017 tys. zł oraz kredyty na nieruchomości mieszkaniowe w kwocie 6.717.911 tys. zł, natomiast w segmencie biznesowym kredyty operacyjne w kwocie 7.308.603 tys. zł oraz kredyty inwestycyjne w kwocie 5.481.578 tys. zł. Wzrost salda kredytów konsumpcyjnych o 2.481.809 tys. zł, tj. 39,9% wynikał głównie z nabycia Meritum Bank (wzrost portfela o brutto o kwotę 1.933.177 tys. zł).
- Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości wzrósł z 9,4% na koniec 2014 r. do poziomu 9,9% na dzień bilansowy. Jednocześnie o 4,6 p.p. wzrosło pokrycie odpisami – wyniosło ono 58,1%. Pokrycie należności brutto odpisem IBNR wyniosło 0,6% i wzrosło o 0,2 p.p. w porównaniu do końca poprzedniego roku.



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na koniec 2015 r. wyniosło 4.253.119 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji skarbowych o wartości 3.773.380 tys. zł. Saldo aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 1.600.993 tys. zł, tj. o 60,4%, co spowodowane było głównie zwiększeniem portfela obligacji skarbowych o kwotę 1.711.080 tys. zł, tj. 83,0%, przy jednoczesnym zmniejszeniu portfela bonów pieniężnych o kwotę 149.967 tys. zł.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.501.013 tys. zł i wzrósł o 271.443 tys. zł, tj. o 22,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Na zwiększenie wyniku z tytułu odsetek składał się wzrost przychodów z tytułu odsetek o 335.902 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów z tytułu odsetek o 64.459 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost przychodów z tytułu odsetek spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem przychodów z tytułu odsetek od kredytów o 316.975 tys. zł, tj. 20,7% w porównaniu do roku poprzedniego, głównie ze względu na średni przyrost portfela kredytowego o 26,1%, który rekompensował spadek referencyjnych stóp procentowych. Wzrost kosztów z tytułu odsetek spowodowany był głównie zwiększeniem kosztów z tytułu odsetek od depozytów terminowych o kwotę 71.514 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł w badanym roku 331.668 tys. zł i był niższy o 16.472 tys. zł, tj. o 4,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten spowodowany był zwiększeniem kosztów z tytułu prowizji i opłat o 28.594 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu przychodów z tytułu prowizji i opłat o 12.122 tys. zł. Wzrost kosztów z tytułu prowizji i opłat wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wartości kosztów pozyskania klientów o 14.214 tys. zł, tj. o 266,3% oraz wartości prowizji wypłacanych agentom o 10.564 tys. zł, tj. 76,9%. Wzrost przychodów z tytułu prowizji i opłat wynikał głównie ze zwiększenia wartości przychodów związanych z obsługą rachunków bankowych o 33.969 tys. zł, tj. 66,1% oraz ze wzrostu przychodów z tytułu prowizji maklerskich o 19.440 tys. zł, tj. 35,8% przy jednoczesnym zmniejszeniu wynagrodzeń z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń o 62.941 tys. zł, tj. 39,9%.
- Wynik handlowy wyniósł w badanym roku 268.679 tys. zł i obejmował głównie transakcje walutowe w kwocie 217.389 tys. zł. Wynik handlowy zwiększył się o 13.781 tys. zł, tj. o 5,4% w porównaniu do roku poprzedniego, co spowodowane było głównie wzrostem wyniku na transakcjach walutowych o kwotę 22.428 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu wyniku na transakcjach stopy procentowej o kwotę 8.135 tys. zł.
- Koszty działania w badanym roku wyniosły 1.107.892 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 182.621 tys. zł, tj. o 19,7%. Składały się na nie głównie koszty pracownicze w wysokości 554.435 tys. zł oraz koszty ogólnego zarządu w wysokości 460.811 tys. zł. Zwiększenie kosztów działania spowodowane było głównie wzrostem kosztów BFG o kwotę 88.958 tys. zł w związku z dodatkową opłatą wniesioną w czwartym kwartale 2015 r. W porównaniu do 2014 r. współczynnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł 51,1% wobec 49,4% w roku ubiegłym.

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw w 2015 r. był ujemny i wyniósł 672.113 tys. zł. Przyrost odpisów w stosunku do roku poprzedniego o 125.523 tys. zł, tj. o 23,0% wynikał głównie z wyższych o 156.420 tys. zł kosztów odpisów na ekspozycje ze stwierdzoną przesłanką utratą wartości wobec klientów detalicznych, co było częściowo rekompensowane spadkiem salda odpisów na poniesione a nie zaraportowane straty (IBNR) na ten portfel o 27.608 tys. zł.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do zysku brutto, wyniosła w badanym roku 19,96% i była wyższa o 0,25 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym było we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- h. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 8/2015 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej z dnia 25 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 29 maja 2015 r.
- i. Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności, zawarte są one w dokumentacji z badania.

**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- j. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2015 r. przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("CRR") i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
- koncentracji ryzyka kredytowego,
  - koncentracji udziałów kapitałowych,
  - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
  - płynności,
  - wysokości rezerwy obowiązkowej,
  - adekwatności kapitałowej.
- k. Współczynnik wypłacalności wynoszący na dzień bilansowy 12,54% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Grupę na datę bilansową.
- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



**Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A., w której jednostką dominującą jest Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Łopuszańskiej 38D. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 2 marca 2016 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Alior Banku S.A. z dnia 3 marca 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzając badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Katarzyna Łacka

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 13131

Warszawa, 3 marca 2016 r.