Sprawozdanie Zarządu z działalności Alior Banku S.A.

w 2015 r.

Spis treści

List Prezesa Zarządu 4
List Przewodniczącej Rady Nadzorczej 6
I. Podsumowanie działalności Alior Banku w 2015 r. 7
Najważniejsze wydarzenia i inicjatywy biznesowe realizowane w 2015 r. 7
Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia 11
Podstawowe dane finansowe 12
II. Alior Bank na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 15
Notowania akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. w 2015 r. 15
Ratingi 17
Relacje z inwestorami 17
III. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku 18
IV. Podstawowe dane strukturalne i finansowe polskiego sektora bankowego w 2015 r. 21
V. Wyniki finansowe Alior Banku S.A. 23
Rachunek zysków i strat 23
Bilans 29
Prognozy finansowe 36
VI. Działalność Alior Banku S.A. 36
VII. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Banku 48
Informacja o planowanej zmianie inwestora strategicznego 48
Istotne zdarzenia dotyczące fuzji z Meritum Bank ICB S.A. 50
Pozostałe istotne zdarzenia 53
Istotne zdarzenia po dacie bilansowej 60
VIII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku 61
IX. Zobowiązania warunkowe 86
X. System kontroli wewnętrznej 87
XI. Zasady społecznej odpowiedzialności 89
Relacje z klientami 89
Relacje z pracownikami 89
Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna 92
Działalność sponsoringowa 92
Nagrody i wyróżnienia 93
XII. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego 93
XIII. Ład korporacyjny 95
Akcjonariusze Alior Banku S.A. 97
Organy Alior Banku S.A. 99
Polityka wynagrodzeń 112

XIV. Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2016 r. 122
XV. Oświadczenia Zarządu 125
Wybór audytora 125
Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego 125
Istotne umowy 126
Postępowania toczące się przed sądem 126

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

w 2015 roku – mimo niesprzyjającego otoczenia zewnętrznego – Alior Bank konsekwentnie umacniał pozycję na rynku i kontynuował wzrost w ramach kluczowych linii biznesowych; ponadto z sukcesami realizował strategiczne inicjatywy zmierzające do zwiększenia skali działalności i osiąganej dochodowości.

26 października 2015 roku, w niespełna cztery miesiące po fuzji prawnej i osiem miesięcy po sfinalizowaniu transakcji, zakończyło się połączenie operacyjne Meritum Banku i Alior Banku.
Z satysfakcją stwierdzam, że była to najszybciej i najsprawniej przeprowadzona fuzja w polskim sektorze bankowym. Zarówno pod względem operacyjnym, jak i technologicznym, potwierdza to gotowość Alior Banku do aktywnego uczestnictwa w kolejnych procesach konsolidacji.

Integracji z Meritum Bankiem towarzyszyły zmiany w strukturze organizacyjnej Alior Banku, które pozwolą maksymalnie wykorzystać potencjał połączonego banku i osiągnąć znaczące synergie kosztowe i przychodowe. W efekcie stworzyliśmy solidne podstawy dalszego dynamicznego rozwoju organicznego.

W 2015 roku Alior Bank aktywnie rozwijał strategiczną współpracę z globalnym operatorem telekomunikacyjnym, T-Mobile. Wspólny projekt realizowany pod marką T-Mobile Usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank przynosi coraz lepsze wyniki biznesowe, co wynika między innymi z intensyfikacji sprzedaży produktów kredytowych i wprowadzenia do oferty możliwości finansowania urządzeń operatora. Pozwala to optymistycznie patrzeć w przyszłość i potwierdza, że współpraca z T-Mobile będzie stanowiła istotny element budowania wzrostu Alior Banku.

Jednym z efektów udanej kooperacji z T-Mobile Polska było rozszerzenie strategicznego aliansu z globalnym operatorem telekomunikacyjnym o kolejny ważny i duży rynek Europy Środkowej – w sierpniu 2015 roku Alior Bank podpisał umowę z rumuńskim operatorem Telekom Romania Mobile Communications z Grupy Deutsche Telekom. Projekt ma strategiczne znaczenie dla Alior Banku, stanowi bowiem pierwszy krok w kierunku jego ekspansji na rynki zagraniczne. Po uzyskaniu
w rekordowym tempie decyzji lokalnego regulatora o rejestracji oddziału Alior Banku jako zagranicznej instytucji kredytowej, trwają przygotowania do startu operacyjnego projektu zaplanowanego na III kwartał 2016 roku.

Pragnę podkreślić, że jednym z celów Alior Banku jest rozwój obecnych i nawiązywanie kolejnych strategicznych aliansów z wiodącymi światowymi firmami. Przykładem jest zawarcie w sierpniu 2015 roku umowy z brytyjską siecią hipermarketów Tesco dotyczącej kontynuacji współpracy na polskim rynku.

Ubiegły rok był trudny dla banków, które musiały działać w otoczeniu niskich stóp procentowych. Negatywnie na dochodowość branży wpłynęły również obniżenie stawek

interchange i wzrost składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego związany z pogarszaniem się sytuacji sektora SKOK-ów i banków spółdzielczych.

Wszystko to stanowiło jednak preludium do wyzwań, jakie czekają banki w 2016 roku.
Po raz pierwszy w historii polskiej bankowości mamy bowiem do czynienia z jednoczesnym nagromadzeniem się tak wielu czynników wpływających bezpośrednio na kondycję banków.
Są to, z jednej strony: podatek od aktywów, składka na rzecz Funduszu Restrukturyzacji Kredytów Hipotecznych i wciąż nierozwiązana kwestia kredytów denominowanych we frankach szwajcarskich, z drugiej zaś: zaostrzenie wymogów kapitałowych, nowe regulacje dotyczące sprzedaży produktów finansowych oraz rosnąca presja konkurencyjna w branży, szczególnie w zakresie produktów kredytowych.

Zapewniam jednak, że Alior Bank nie zamierza zejść ze ścieżki wzrostu i dokłada wszelkich starań, aby spełnić oczekiwania swoich klientów, pracowników, inwestorów i akcjonariuszy. Z nadzieją patrzę na procesy konsolidacyjne w sektorze, które w nowych realiach powinny przybrać na sile.
Alior Bank ma wszelkie atuty, aby odegrać w nich rolę wiodącą.

Zapraszam Państwa do lektury sprawozdania.
Z wyrazami szacunku,

Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu
List Przewodniczącej Rady Nadzorczej

List Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Szanowni Państwo,

ubiegły rok był dla Alior Banku i całego sektora bankowego czasem poważnych wyzwań. Banki musiały stawić czoła niekorzystnym uwarunkowaniom zewnętrznym wynikającym z utrzymywania się niskich stóp procentowych, decyzji administracyjnych dotyczących obniżenia stawek interchange oraz konieczności dofinansowania sektora SKOK-ów i banków spółdzielczych.

Mimo niesprzyjającego otoczenia rynkowego, Zarząd skutecznie realizował założenia przyjętej strategii i kontynuował kluczowe inicjatywy, których celem jest dalsze umacnianie pozycji rynkowej Alior Banku. Rada Nadzorcza uważnie śledzi strategiczne inicjatywy Alior Banku i wspiera Zarząd w ich realizacji.

Zakończony w rekordowym tempie proces połączenia z Meritum Bankiem stanowi wzór dla całej branży. Wykorzystanie najlepszych doświadczeń obu instytucji oraz towarzyszące fuzji zmiany

w strukturze organizacyjnej pozwolą zwiększyć efektywność działania Banku oraz zaoferować obecnym i potencjalnym klientom jeszcze atrakcyjniejszą ofertę nowoczesnych produktów i usług. Alior Bank udowodnił, że jest gotowy do aktywnego uczestnictwa w dalszej konsolidacji polskiego sektora finansowego.

Rada Nadzorcza z zadowoleniem przyjęła informację o rozszerzeniu współpracy z globalnym operatorem telekomunikacyjnym T-Mobile o kolejny europejski rynek. Zainaugurowanie działalności operacyjnej przez oddział banku w Rumunii będzie ważnym krokiem na drodze do zbudowania silnej pozycji Alior Banku na międzynarodowym rynku.

W minionym roku nastąpiły cztery zmiany w składzie Zarządu Banku. W czerwcu 2015 roku do Zarządu Alior Banku dołączyła Pani Joanna Krzyżanowska. W październiku 2015 roku rezygnację

z funkcji członka Zarządu złożył Pan Michał Hucał, a w skład Zarządu weszły Pani Małgorzata Bartler i Pani Barbara Smalska. Jako Przewodnicząca Rady Nadzorczej, pragnę serdecznie powitać nowych członków Zarządu, a Panu Michałowi Hucałowi podziękować za zaangażowanie i istotny wkład w rozwój Alior Banku.

W 2015 roku zaszły również zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Chciałabym serdecznie podziękować Panu Stanisławowi Popów za istotny wkład w pracę Rady i życzyć mu kolejnych sukcesów zawodowych. W grudniu 2015 roku do grona członków Rady dołączyli Pan Przemysław Dąbrowski i Pan Sławomir Niemierka. Ich kompetencje z pewnością przyczynią się do sprawnego działania Rady Nadzorczej w kolejnych latach.

W imieniu Rady Nadzorczej serdecznie dziękuję Zarządowi oraz wszystkim pracownikom za zaangażowanie w pracę Banku i życzę kolejnych sukcesów w 2016 roku.

Z poważaniem,

Helene Zaleski

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

I. Podsumowanie działalności Alior Banku w 2015 r.

Najważniejsze wydarzenia i inicjatywy biznesowe realizowane w 2015 r.

Do najbardziej istotnych wydarzeń w 2015 r. niewątpliwie należy zaliczyć:

- fuzję prawną i operacyjną Alior Banku z Meritum Bankiem. Ukoronowaniem fuzji prawnej (potwierdzonej sądowym wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 czerwca 2015 r.) było połączenie operacyjne Meritum Banku i Alior Banku, które dokonało się 26 października 2015 r., tj. w niespełna 4 miesiące od fuzji prawnej.
  Dzięki połączeniu, Alior Bank, wykorzystując najlepsze praktyki i rozwiązania, a także potencjał technologiczny obu organizacji oraz ich pracowników, wzmacnia swoje przewagi konkurencyjne oraz ugruntowuje pozycję lidera innowacyjności. W efekcie połączenia operacyjnego marka Meritum Bank zniknęła z rynku.
  Od strony technologicznej fuzja obejmowała nie tylko typową migrację danych klientów Meritum Banku, lecz także stworzenie zupełnie nowych rozwiązań, w tym nowych aplikacji dla procesu kredytowego oraz automatyzację procesów back-office.
  W związku z połączeniem, zmianie uległa również struktura organizacyjna Alior Banku. W Gdańsku powstała trzecia – po Warszawie i Krakowie - centrala banku. Będą w niej rozwijane kompetencje w zakresie relacji z klientami, Consumer Finance, w tym pożyczki i kredyty oraz współpraca z partnerami i pośrednikami. W ścisłej współpracy z gdańskim centrum IT będą rozwijane i wdrażane nowe rozwiązania i produkty dla całego banku. W Gdańsku działają zespoły *back office* i operacji bankowych.

- zawarcie 30 maja 2015 r. przedwstępnej umowy sprzedaży 18 318 473 akcji Alior Banku, stanowiących 25,26% kapitału zakładowego pomiędzy Alior Lux S.a.r.l. & Co. S.C.A. i Alior Polska Sp. z o.o., a PZU SA Umowa zawarta została pod warunkiem uzyskania wymaganych zgód na dokonanie transakcji przez KNF, Prezesa UOKiK oraz Komitet Antymonopolowy Ukrainy. Zgodnie z powyższą umową zakup akcji Alior Banku przez PZU SA następuje w ramach 3 transz. Wykonanie kolejnej transzy następuje po upływie co najmniej 70 dni od wykonania transzy poprzedniej. Do dnia 17 grudnia 2015 spełnione zostały r. wszystkie warunki zawieszające ww. umowy zawartej 30 maja 2015 r.
  Rozliczenie nabycia pierwszej transzy akcji Alior Banku w ilości 7 244 900, stanowiących około 9,96% kapitału zakładowego Banku nastąpiło 12 października 2015 r. 18 grudnia 2015 r. nastąpiło rozliczenie nabycia drugiej transzy akcji Alior Banku, w ilości 7 244 900, stanowiących około 9,96% kapitału zakładowego Banku. W ramach ostatniej, trzeciej transzy PZU SA planuje nabyć 3 828 673 akcji Banku należących do Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.
  Zarząd Alior Banku uważa, że pozyskanie PZU jako inwestora strategicznego, stwarza solidne podstawy do długoterminowego rozwoju Alior Banku oraz wzmacnia jego pozycję rynkową.

- podpisanie przez Alior Bank w dniu 7 sierpnia 2015 r. umowy z rumuńskim operatorem Telekom Romania Mobile Communications z Grupy Deutsche Telekom. Tym samym Bank rozszerza strategiczny alians z globalnym operatorem telekomunikacyjnym o kolejny rynek z Europy Środkowej. Celem inicjatywy realizowanej wspólnie przez Alior Bank i Telekom Romania Mobile Communications jest utworzenie na terytorium Rumunii oddziału Banku, który będzie działał w modelu

zbliżonym do obecnej współpracy Alior Banku i T-Mobile Polska. Rozpoczęty projekt ma strategiczne znaczenie dla Alior Banku, stanowi bowiem pierwszy krok w kierunku ekspansji Banku na rynki zagraniczne.
Dzięki podpisanej umowie Alior Bank zyskuje dostęp do przeszło 6 mln klientów Telekom Romania Mobile Communications, będących częścią jednej z największych gospodarek w regionie, która charakteryzuje się wysokim potencjałem wzrostu w zakresie usług bankowych.
Długookresowym celem Alior Banku jest zbudowanie na rumuńskim rynku bankowym silnej pozycji rynkowej dzięki pozyskaniu 800 tys. klientów w ciągu 5 lat.

- zawarcie w sierpniu 2015 r. umowy dotyczącej kontynuacji strategicznej współpracy na polskim rynku z brytyjską siecią hipermarketów Tesco. Obecnie usługi finansowe pod marką Tesco Finanse są dostępne w 71 hipermarketach. Dotychczasowa współpraca przynosi bardzo dobre efekty - m.in. wzrost miesięcznych wolumenów sprzedaży pożyczki gotówkowej o 50% w porównaniu do 2014 r. Bank planuje wzmocnić tę współpracę rozbudowując sieć sprzedaży o kolejne lokalizacje w sklepach należących do partnera oraz stopniowo rozszerzając portfolio produktów i usług dostępnych dla klientów Tesco. Do 2019 r. planowane jest pozyskanie 350 tys. nowych klientów obsługiwanych przez Tesco Finanse.

- udzielenie przez KNF 23 czerwca 2015 r. Money Makers S.A. (spółce zależnej Alior Banku) zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych i zarządzania nimi. Po przekształceniu Money Makers S.A. rozpoczęła działalność w lipcu 2015 r. jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.

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

Działalność biznesowa Alior Banku w 2015 r. stała przede wszystkim pod znakiem dynamicznego wzrostu sumy bilansowej (32,6% w ujęciu rok do roku vs. 4,4% sektor bankowy), który miał miejsce w efekcie zarówno akwizycji Meritum Banku jak i wzrostu organicznego napędzanego sprzedażą ukierunkowaną głównie na kredyty gotówkowe mieszkaniowe oraz kredyty dla przedsiębiorstw, realizowaną w oparciu o własną sieć dystrybucji.

Nie bez znaczenia pozostaje również sprzedaż rachunków bieżących i kredytów gotówkowych prowadzona w oparciu o inicjatywę T-Mobile Usługi Bankowe, a także działalność kredytowa realizowana w ramach Consumer Finance (kredyty ratalne).

Wraz z uruchomieniem współpracy z T-Mobile klienci zyskali możliwość otwierania kont osobistych z kartą debetową w 637 punktach sprzedaży T-Mobile (w tym 155 placówkach typu *store-in-store* świadczących pełną obsługę bankową).
Obecnie każdy klient może również uzyskać pożyczkę gotówkową na dowolny cel do 150 tys. zł spłacaną nawet w 120 - miesięcznych ratach. Wniosek o pożyczkę można złożyć zarówno w placówkach *store-in-store* jak i za pośrednictwem kanałów zdalnych. Zawarcie umowy może nastąpić całkowicie zdalnie, bez konieczności wizyty w oddziale, a klienci mogą otrzymać środki na swój rachunek bankowy nawet tego samego dnia.

Ponadto od 11 czerwca 2015 r. oferta T-Mobile Usługi Bankowe została poszerzona o produkty dedykowane przedsiębiorcom. Osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą mogą skorzystać z rachunku rozliczeniowego oraz rachunków pomocniczych, do których może zostać wydana karta debetowa objęta bezpłatnym ubezpieczeniem Assistance. Klienci T-Mobile mogą również skorzystać z kredytu w rachunku bieżącym do 20 tys. zł. Oferta dla klientów biznesowych jest dostępna placówkach *store-in-store*.
W trzecim kwartale 2015 r. w ramach rozwoju współpracy z operatorem T-Mobile Polska S.A. powstała oferta finansowania sprzętu telekomunikacyjnego w placówkach operatora. Dotychczasowy klient T-Mobile Polska S.A. otrzymuje finansowanie bez zbędnych formalności, na podstawie historii współpracy z operatorem. Dla nowych klientów oferta jest przyznawana w oparciu o oświadczenie o uzyskiwanych dochodach.
W listopadzie 2015 r. podstawowy rachunek został wzbogacony o 5- procentowy *cash-back*, wypłacany klientom za transakcje bezgotówkowe kartą debetową. Maksymalna kwota *cash-back* wypłacana na rachunek wynosi 600 zł w skali roku.

W zakresie kredytów ratalnych (Consumer Finance) oferta Banku obecna jest w każdym z trzech kanałów sprzedaży, tj.: stacjonarnym, bezpośrednim i on-line. W 2015 r. najszybciej rosła sprzedaż w kanale stacjonarnym oraz w Internecie, w kanale bezpośrednim poziom sprzedaży pozostawał na stabilnym poziomie.
Bardzo dobrze rozwija się współpraca z kluczowymi partnerami: Euro RTV AGD, PayU Allegro, Agata Meble, Philipiak, Vorwerk, LSP. Jednocześnie utrzymywana jest bardzo silna pozycja na rynku agencyjnym, charakteryzującym się wysokimi marżami.
Dzięki powyższym działaniom Bank w 2015 r. sukcesywnie rozbudowywał bazę klientów, dających perspektywę dalszego rozwoju współpracy i sprzedaży innych produktów.
Intensyfikacja współpracy z powyższymi klientami zapewnia coraz wyższe poziomy sprzedaży pożyczki gotówkowej oraz innych produktów Alior Banku.
W nadchodzącym 2016 r. Bank planuje znacznie rozbudować sieć Doradców oraz pozyskać kolejnych kluczowych partnerów, co powinno znacząco umocnić rynkową pozycję Alior Banku.

Należy podkreślić, że Bank w ramach realizowanej strategii koncentruje się nie tylko na powiększaniu bazy klientów, lecz także prowadzi działania mające na celu pogłębienie relacji Banku z istniejącymi klientami.
Realizując strategię dynamicznego wzrostu aktywów Bank jednocześnie dba, by odbywała się ona z zachowaniem satysfakcjonującej efektywności działania mierzonej wskaźnikiem ROE, którego wartość na koniec 2015 r. wyniosła 9,5%. Wyłączając obciążenia wyniku finansowego niewynikające z bieżącej działalności operacyjnej, a związane z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz utworzeniem Krajowego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców wskaźnik ROE na koniec 2015 r. osiągnąłby poziom 11,2%.

Na koniec grudnia 2015 r. liczba obsługiwanych klientów osiągnęła poziom prawie 3 milionów. Około 2,86 mln to klienci indywidualni, a ponad 132,7 tys. to klienci biznesowi. W ujęciu rok do roku liczba klientów zwiększyła się o 16,3%, Na powyższy wzrost złożył się 16,7% wzrost liczby obsługiwanych klientów detalicznych oraz zwiększenie liczby obsługiwanych przedsiębiorstw o 8,4%.

Najbardziej istotnymi kanałami akwizycji nowych klientów detalicznych były: oddziały Alior Banku (63% klientów pozyskanych w 2015 r.), T-Mobile Usługi Bankowe (28% klientów pozyskanych w 2015 r.) oraz Consumer Finance (9% liczby klientów pozyskanych w 2015 r.).
Należny nadmienić, że poza wzrostem organicznym, istotny wpływ na poziom akwizycji klientów miała fuzja operacyjna z Meritum Bankiem, przeprowadzona 26 października 2015 r.

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

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

Sprzedaż produktów dla klientów detalicznych (w mln zł)

Sprzedaż produktów dla klientów biznesowych (w mln zł)

Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia

Sieć dystrybucji

Według stanu na koniec 2015 r. Bank dysponował 851 placówkami (328 oddziałów tradycyjnych – w tym 6 oddziałów Private Banking i 12 Regionalnych Centrów Biznesu oraz 523 placówek partnerskich). Produkty Banku oferowane są również w sieci prawie 3 tys. placówek pośredników finansowych.

W związku z połączeniem z Meritum Bank, Alior Bank zainicjował proces zmian w obecnym modelu dystrybucji. Docelowa sieć Alior Banku będzie składać się z oddziałów flagowych, oddziałów standard oraz placówek partnerskich.

Bank wyodrębnił do końca 2015 r. 45 dużych, flagowych oddziałów do obsługi klientów indywidualnych i biznesowych. Zaoferują one klientom indywidualnym i biznesowym produkty klasy *private banking*, dostępne dotychczas wyłącznie dla klientów zamożnych. W placówkach tych nie będzie obsługi gotówkowej. Oddziały flagowe powstaną przede wszystkim w dużych miastach.

W drugiej połowie 2015 r. marka Alior Bank Express ostatecznie zniknęła z rynku. Część placówek Alior Bank Express została podniesiona do standardu uniwersalnych oddziałów, oferujących szerszą gamę produktów i usług, w tym produktów dla mikroprzedsiębiorstw i produktów inwestycyjnych. Wybrane placówki Alior Bank Express zostały włączone do sieci franczyzowej Banku. Z przyczyn lokalizacyjnych – powielania się placówek - likwidacją zostało objętych kilkanaście placówek franczyzowych.

Do sieci franczyzowej, która powiększyła się o placówki Meritum Banku, wprowadzone natomiast zostały usługi transakcyjne i dodatkowe produkty. Docelowo sieć franczyzowa będzie liczyła ponad 600 placówek.

Celem wdrożenia nowego modelu dystrybucji jest zwiększenie liczby sprzedawanych produktów na pracownika, a tym samym podniesienie efektywności sprzedaży.

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

Istotnym wsparciem dla powyższej sieci dystrybucji jest 607 punktów obsługi, w których oferowane są produkty Banku pod marką: T-Mobile Usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank. W ramach ww. punktów obsługi, wg stanu na koniec 2015 r. pełną obsługę bankową świadczyło 155 dedykowanych placówek T-Mobile Usługi Bankowe, gdzie klienci mogą skorzystać z takich produktów bankowych jak: pożyczka, karta kredytowa, limit w koncie, lokaty, konta walutowe, rachunki dla klienta indywidualnego i biznesowego itp.

Na koniec 2015 r. Bank dysponował ponadto 71 placówkami umiejscowionymi w marketach Tesco.

Poziom zatrudnienia

Na koniec 2015 r. zatrudnienie w Alior Banku kształtowało się na poziomie 6 361 etatów. W porównaniu z końcem 2014 r. oznacza to spadek o 276 etatów, czyli o 4,2%.
Zaobserwowane zmiany w poziomie zatrudnienia mały związek zarówno z przejęciem Meritum Banku jak i z zakończonym z końcem grudnia 2015 r. procesem racjonalizacji zatrudnienia, który był przeprowadzany w formie zwolnień grupowych.
Jednocześnie należy podkreślić, że zmiany pozwoliły osiągnąć założone synergie w procesie fuzji banków i nie miały negatywnego wpływu na efektywną realizację określonych zadań biznesowych w 2015 r.

Kształtowanie się zatrudnienia w etatach:

Podstawowe dane finansowe

Opisane powyżej osiągnięcia prowadzące do wzrostu skali działalności prowadzonej miały istotny wpływ na poziom wypracowanego wyniku finansowego.

Zysk netto Alior Banku wypracowany w 2015 r. wyniósł 311,4 mln zł i był niższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 25,6 mln zł, tj. o 8,2%.

Wybrane wielkości finansowe i wskaźniki Alior Banku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł / %	2015	2014	2013
Suma bilansowa	40 009 419	30 168 078	25 544 780
Należności kredytowe klientów netto	30 913 990	23 647 990	19 653 890
Zobowiązania wobec klientów	33 674 676	24 430 968	20 861 009
Kapitały własne przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 519 267	3 017 804	2 174 927
Wynik z tytułu odsetek	1 496 696	1 214 452	989 835
Przychody razem	2 158 490	1 882 006	1 521 234
Koszty działania	-1 098 821	-922 158	-839 194
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	311 415	337 030	219 752
NIM	4,6	4,7	4,6
ROE	9,5	13,0	10,6
ROA	0,9	1,2	0,9
Koszty / Dochody	50,9	49,0	55,2
Kredyty / Depozyty	91,8	96,8	94,2
Współczynnik kapitałowy	12,54	12,86	12,05

Najważniejszymi czynnikami, które miały wpływ na wyniki finansowe Alior Banku w 2015 r. były:

- wzrost organiczny, napędzany głównie przyrostem wartości portfela kredytów (wspieranym poprzez szereg inicjatyw, w tym także oferowanie produktów we współpracy z T-Mobile Polska), jak i fuzją Alior Banku z Meritum Bankiem. Wzrost skali działalności wsparty o staranny monitoring kosztów, miał istotne znaczenie dla kształtowania się głównych pozycji rachunku zysków i strat w 2015 r.
- utrzymujące się ożywienie tempa wzrostu polskiej gospodarki, zwiększającego popyt na finansowanie długiem w środowisku niskich stóp procentowych. W 4 kw. 2015 r. wg wstępnego szacunku GUS PKB wyrównany sezonowo wzrósł realnie o 1,1% w porównaniu z poprzednim kwartałem i był wyższy niż przed rokiem o 3,7%.
- funkcjonowanie w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych (obniżka stóp procentowych z marca 2015 r. m.in. sprowadzająca stopę lombardową do poziomu 2,5%), tworzącym presję na poziom osiąganego wyniku odsetkowego netto,
- obniżka od lutego 2015 r. stawek *interchange* z dotychczasowych 0,5% do 0,3% w przypadku transakcji kartą kredytową i 0,2% w przypadku karty debetowej,
- wzrost poziomu opłat wnoszonych przez banki do BFG w 2015 r. Wzrost ten dotyczył zarówno stawki obowiązkowej opłaty rocznej zasilającej fundusz pomocowy (z 0,1% do 0,189%) jak i stawki opłaty ostrożnościowej (wzrost z 0,037% do 0,05%). W efekcie powyższych zmian oraz wzrostu skali działalności prowadzonej przez Bank, wartość ww. opłat wniesionych w 2015 r. na rzecz BFG

wzrosła w 2015 r. do 60,9 mln zł i była wyższa od opłat wniesionych w roku 2014 o 116%.

- uruchomienie z początkiem 2016 r. w Banku Gospodarstwa Krajowego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, przeznaczonego dla osób fizycznych, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej, a są zobowiązane do spłaty rat kredytu mieszkaniowego stanowiącego znaczne obciążenie budżetu gospodarstwa domowego. Środki Funduszu pochodzą z wpłat kredytodawców proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni. W związku z powyższym w 4 kwartale 2015 r. Alior Bank dokonał na rzecz Funduszu wpłaty w wysokości 9,15 mln zł, która obciążyła wynik finansowy osiągnięty w IV kw. 2015 r.
- zawieszenie przez KNF z dniem 21 listopada 2015 r. działalności Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz wystąpienie z wnioskiem o ogłoszenie jego upadłości. W dniu 30 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości ww. Banku. W związku z powyższym, zgodnie z Uchwałą Zarządu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 26 listopada 2015 r. w sprawie realizacji wypłat środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa, Alior Bank przekazał w dniu 30 listopada 2015 r. do BFG kwotę 56,98 mln zł z przeznaczeniem na wypłatę środków gwarantowanych. Kwota ta została zaksięgowana w ciężar wyników finansowych IV kw. 2015 r.

Suma bilansowa Banku na koniec 2015 r. w ujęciu rok do roku wzrosła o 32,6% do 40 009,4 mln zł. Należności kredytowe klientów netto wzrosły w tym samym okresie o 30,7% do 30 914 mln zł, a zobowiązania wobec klientów o 37,8% do 33 674,7 mln zł. Dzięki większej skali akwizycji depozytów w porównaniu do skali przyrostu kredytów, w 2015 r. wskaźnik Kredyty/Depozyty ukształtował się na koniec 2015 r. na poziomie 91,8%, tj. 5 p.p. niższym w porównaniu do końca 2014 r.

Wzrostom wartości bilansowych towarzyszył dynamiczny wzrost całkowitych przychodów, którego główną składową było zwiększenie wyniku odsetkowego. W 2015 r. całkowite przychody wzrosły do 2 159,2 mln zł, tj. o 14,7% w ujęciu rok do roku. Główną pozycją przychodów był wynik z tytułu odsetek, który w 2015 r. wzrósł rok do roku o 23,2% stanowił ponad 69,3% całkowitych przychodów.

W 2015 r. koszty działania Banku wyniosły 1 098,8 mln zł i wzrosły o 19,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, tj. o 4,4 p.p. więcej od wzrostu przychodów.
W efekcie wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się na koniec 2015 r. na poziomie 50,9% i był o 1,9 p.p. wyższy od wskaźnika osiągniętego na koniec 2014 r.
Należy jednak zwrócić uwagę, iż przedstawiony powyżej poziom kosztów działania zawiera w sobie koszty związane z dwoma zdarzeniami niewynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej Banku (upadłość Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz utworzenie Krajowego Funduszu Wsparcia kredytobiorców), których wystąpienie doprowadziło do powiększenia kosztów działania w IV kwartale 2015 r. łącznie o 66,13 mln zł.
Wyłączając wpływ ww. zdarzeń na rachunek zysków i strat, koszty działania ukształtowałyby się w 2015 r. na poziomie 1 032,7 mln zł, tj. o 12,0% wyższym w porównaniu do roku 2014 i jednocześnie o 2,7 p.p. mniej od wzrostu przychodów. W

efekcie wskaźnik Koszty/Dochody wyniósłby 47,8%, tj. o 1,2 p.p. mniej w porównaniu do roku ubiegłego.

Wzrostowi skali działalności towarzyszyła troska o zachowanie współczynnika kapitałowego na wymaganym przez prawo poziomie. Dzięki przeprowadzonej w związku z przejęciem Meritum Banku emisji akcji, zaliczeniu zysku wypracowanego w 2014 r. oraz w I połowie 2015 r. do funduszy własnych Banku, poziom współczynnika wypłacalności, pomimo wzrostu aktywów ważonych ryzykiem wyniósł 12,54%. Jego poziom był o 0,32 p.p. niższy od współczynnika kapitałowego wg stanu na koniec 2014 r.

Czynniki, mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Banku w perspektywie najbliższych miesięcy zostały szczegółowo przedstawione w rozdziale: Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2016 r.

II. Alior Bank na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Notowania akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. w 2015 r.

Alior Bank zadebiutował na GPW w Warszawie 14 grudnia 2012 r. W dniu 21 marca 2014 r., zaledwie 15 miesięcy od debiutu giełdowego, Bank dołączył do grona dwudziestu największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych, notowanych na warszawskim parkiecie. Łączna wartość obrotów akcjami Banku w 2015 r. wyniosła 2,94 mld zł. (vs. 2,95 mld zł w 2014 r.). W całym 2015 r. zawarto przeszło 248 tys. transakcji na akcjach Alior Banku, w porównaniu do nieco ponad 164 tys. transakcji zawartych w roku 2014.

W 2015 r. kurs akcji Banku obniżył się o 14,7% osiągając na koniec grudnia 2015 r. wartość 66,50 zł. Dla porównania wartość indeksu WIG Banki w analogicznym okresie spadła o -23,5%, a notowania indeksu WIG20 obniżyły się o ponad 19,7%. Na koniec 2015 r. wskaźniki P/E i P/BV dla Alior Banku wynosiły odpowiednio 13,0 oraz 1,39. Powyższe wskaźniki dla sektora bankowego, zgodnie z danymi publikowanymi przez Cedułę Giełdy Warszawskiej kształtowały się odpowiednio na poziomie 12,0 oraz 0,81.

Do głównych przyczyn spadków wyceny Alior Banku należy zaliczyć: istotne obciążenie poziomu zysku netto generowanego w przyszłych kwartałach, wynikające z wejścia w życie ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych (tzw. podatek bankowy), wzrost poziomu opłat wnoszonych przez banki do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w 2015 r. oraz niepewność co do skali ponoszonych obciążeń w latach kolejnych), koszty poniesione przez Bank w IV kwartale 2015 r. w związku z ogłoszeniem upadłości Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz uruchomieniem Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, czy wreszcie obawy związane z poziomem potencjalnych strat wynikających z przedstawianych rozwiązań w zakresie przewalutowania kredytów mieszkaniowych w CHF.

Poniższy wykres przedstawia dynamikę notowań akcji Alior Banku S.A. na tle dynamiki wartości indeksów WIG oraz WIG Banki (notowania z dnia 30.12.2014 r.=100%) w 2015 r.

Wyraźnie niższa dynamika notowań indeksu WIG Banki w 2015 r. w porównaniu do dynamiki indeksu WIG miała związek zarówno z faktem funkcjonowania banków w 2015 r. w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych, co przełożyło się na spadek przychodów podstawowych, jak i wynikała z czynników, o których wspomniano powyżej.
Akcje Alior Banku notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, między innymi z uwagi na wysoką płynność notowań, pozostają w kręgu zainteresowania wielu instytucji finansowych zajmujących się opracowywaniem rekomendacji dla swoich klientów. Na koniec 2015 r. raporty analityczne dotyczące akcji Alior Banku opracowywało 22 instytucji finansowych, zarówno polskich jak i zagranicznych, wśród których znajdują się między innymi: JP Morgan, Citibank, Morgan Stanley, Wood&Company, DM PKO BP, DM BZWBK.

Kształtowanie się ceny akcji oraz wolumen obrotów akcjami Banku na GPW w Warszawie S.A. w 2015 r. przedstawia poniższy wykres:

Ratingi

W dniu 5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną. Rating utrzymany został na niezmienionym poziomie zgodnie z oceną nadaną w dniu 1 marca 2016 r.

Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch Ratings Ltd. prezentuje się następująco:
1. Rating długoterminowy podmiotu (Long-Term Foreign Currency IDR): BB perspektywa stabilna;
2. Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-Term Foreign Currency IDR): B;
3. Długoterminowy rating krajowy (National Long-Term Rating): BBB+(pol), perspektywa stabilna;
4. Krótkoterminowy rating krajowy (National Short-Term Rating): F2(pol);
5. Viability Rating (VR): bb;
6. Rating wsparcia (Support Rating): 5;
7. Minimalny rating wsparcia (Support Rating Floor): 'No Floor'.

Definicje ratingów Fitch Ratings Ltd. dostępne są na stronie Agencji pod adresem www.fitchratings.com, gdzie publikowane są także ratingi, kryteria oraz metodyki.

Relacje z inwestorami

Postrzegając spójną strategię informacyjną, jako istotny element wpływający na kształtowanie wartości rynkowej akcji, Alior Bank dba o regularną, terminową oraz efektywną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego.
Będąc spółką publiczną, Bank prowadzi aktywne działania mające na celu sprostanie potrzebom informacyjnym interesariuszy, zachowując dbałość o powszechny i równy dostęp do informacji zgodnie z najwyższymi standardami rynkowymi oraz obowiązującymi przepisami prawa.

Powyższe działania są w skali Banku prowadzone przez Departament Relacji Inwestorskich, podległy Prezesowi Zarządu Banku. Zadania Departamentu Relacji Inwestorskich ukierunkowane są głównie na zapewnieniu stałego, natychmiastowego dostępu do informacji o wszelkich istotnych zmianach zachodzących w Banku, które mają lub mogą mieć wpływ na cenę jego akcji.

W ramach tych działań Departament Relacji Inwestorskich organizuje spotkania Zarządu Banku i jego wyższej kadry kierowniczej z uczestnikami rynku kapitałowego, w tym potencjalnymi inwestorami oraz analitykami przygotowującymi raporty dotyczące Banku. Powyższe spotkania mają na celu omówienie bieżącej sytuacji finansowej i operacyjnej Banku, rzetelne przedstawianie strategii funkcjonowania oraz planowanych kierunków dalszego rozwoju. Poza ww. kwestiami omawiane są również zagadnienia związane z aktualną sytuacją makroekonomiczną, kondycją sektora finansowego oraz otoczeniem konkurencyjnym Banku.

W 2015 r. miało miejsce 279 spotkań, w tym: 170 spotkań ze 120 inwestorami zagranicznymi i 109 spotkań z 45 inwestorami lokalnymi. Spotkania odbywały się zarówno w siedzibie Alior Banku, jak również organizowane były w ramach krajowych i zagranicznych konferencji i *roadshows.* Bank uczestniczy również w licznych konferencjach organizowanych przez krajowe, jak i zagraniczne domy maklerskie.

Ponadto, dbając o równy dostęp do informacji dla wszystkich inwestorów Alior Bank organizuje czaty internetowe dla krajowych inwestorów indywidualnych, zapewniając im bezpośredni kontakt z kadrą zarządzającą Banku.

Jednocześnie, ważnym narzędziem komunikowania się z uczestnikami rynku kapitałowego są na bieżąco aktualizowane zakładki o tematyce relacji inwestorskich, dostępne na stronie internetowej Banku: www.aliorbank.pl. Na wspomnianej stronie (prowadzonej zarówno w języku polskim jak i angielskim) znajduje się szerokie spektrum informacji niezbędnych inwestorowi do dokonania wszechstronnej oceny funkcjonowania Alior Banku. (m.in.: raporty bieżące i okresowe, prezentacje wyników finansowych, informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń, dokumenty korporacyjne czy aktualne oceny ratingowe przygotowane na zlecenie Banku).

III. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

Wzrost gospodarczy Polski

Pomiar wzrostu PKB na przestrzeni 2015 r. wskazywał na silny początek roku (w pierwszym kwartale wzrost PKB wyniósł 3,7% r/r), stosunkowo wysoki, lecz relatywnie słabszy wzrost w drugim kwartale (3,3% r/r) oraz postępujące przyspieszenie dla kolejnych kwartałów – odpowiednio 3,5% r/r i 3,9% r/r w trzecim i czwartym kwartale. Wyniki te są lepsze od oczekiwań ekonomistów, którzy spodziewali się w konsensusie rynkowym wzrostu PKB w pierwszym kwartale o 3,5% r/r a w ostatnim kwartale o 3,8% r/r. Dane o aktywności gospodarczej na koniec roku potwierdzają, że gospodarka rozwijała się dynamicznie, a źródłem tego rozwoju były nie tylko zwiększające się wydatki gospodarstw domowych, lecz także silny popyt zagraniczny. Dla utrzymania tej dynamiki największe znaczenie ma kontynuacja korzystnych trendów na rynku pracy, historycznie niski poziom stóp procentowych oraz niskie ceny surowców energetycznych.

Dane GUS o sprzedaży detalicznej potwierdzają, że popyt konsumencki w 2015 roku wzrastał i był wspierany przez dobrą sytuację na rynku zatrudnienia. Wskaźniki koniunktury potwierdzają trend wzrostowy – indeksy dla przetwórstwa i budownictwa od początku roku rosły, osiągając w trzecim kwartale najwyższe poziomy odpowiednio od kwietnia 2014 r. i od czerwca 2011 r. Wzrost eksportu pod koniec roku osiągnął 12,6% r/r (najwyżej od marca), a wzrost importu wyniósł 5,4% r/r. Te dane sugerują, że następuje ożywienie popytu zewnętrznego na polskie towary, któremu sprzyja przyspieszenie wzrostu gospodarczego w strefie euro i osłabienie złotego.

Głównym czynnikiem ryzyka pozostaje wyhamowanie globalnej aktywności gospodarczej, które może przyczyniać się do ograniczenia nowej działalności inwestycyjnej ze strony przedsiębiorstw. Na uwagę zasługuje również aktywność inwestycyjna ze strony samorządów, na którą wpływ w 2015 roku miało malejące współfinansowanie projektów ze środków Unii Europejskiej, co jest związane z zakończeniem perspektywy 2007-2013 i niską początkową absorpcją środków z perspektywy 2014-2020.

Sytuacja na rynku pracy

Od początku 2015 roku zatrudnienie w gospodarce, w tym w sektorze przedsiębiorstw, rosło i kształtuje się obecnie na najwyższym poziomie w historii. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadała z miesiąca na miesiąc, nieprzerwanie od lutego (11,9%) do października (9,6%), a dane Ministerstwa Pracy ukazały stopę bezrobocia na poziomie 9,8% w grudniu, co było najniższym odczytem na koniec roku od 2008 r. Mimo to dynamika wzrostu wynagrodzeń brutto była ograniczona – styczniowy wzrost o 3,6% r/r obniżył się do 2,5% r/r na koniec czerwca, by na koniec roku wzrosnąć do 3,1% r/r.

Siła popytu na pracę napotyka wyzwanie związane ze problemem znalezienia pracownika. Wynika to ze zwiększającej się relacji liczby ofert pracy przypadających na jednego zatrudnionego, wysokiego prawdopodobieństwo znalezienia pracy i poprawy pozycji negocjacyjnej w zakresie warunków zatrudnienia. Elementy te wpływają na wzrost presji płacowej. W połączeniu ze spadkiem cen konsumpcyjnych, zwiększają się realne dochody do dyspozycji, co wspiera konsumpcję prywatną.

Inflacja

Roczna dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce pozostaje ujemna, choć jej skala w czwartym kwartale 2015 r. była mniejsza niż w poprzednich kwartałach. Inflacja CPI w grudniu utrzymała się na poziomie -0,5% r/r, rosnąc od lutowego minimum, które wyniosło -1,6% r/r. Spadek cen w ujęciu całego roku wynikał głównie z oddziaływania czynników zewnętrznych, w tym przede wszystkim ze spadku cen surowców na rynkach światowych, co w szczególności skutkowało obniżeniem się cen energii. Utrzymywanie się deflacji związane było także z niższymi niż rok wcześniej cenami żywności. Inflacja bazowa (CPI po wyłączeniu cen żywności i energii) wyniosła na koniec roku 0,2% r/r.

Sytuacja w handlu zagranicznym

Dane GUS wskazują, że w okresie od stycznia do grudnia2015 r. eksport towarów z Polski osiągnął wartość 178,7 mld euro, czyli poziom o 7,8% wyższy niż przed rokiem. Wolniejszy wzrost wartości importu w tym okresie (do 160,7 mld euro, czyli o 3,9%) skutkował wyraźną poprawą salda obrotów – notowany przed rokiem deficyt na poziomie 2,66 mld euro przekształcił się w nadwyżkę w wysokości 3,68 mld euro.

Dalsze pogarszanie się sytuacji gospodarczej w Rosji było głównym czynnikiem obniżającym dynamikę polskiego eksportu w ostatnich miesiącach. W przeciągu całego

roku eksport do Rosji spadł o 28% . Do spadku dynamiki importu przyczyniło się nieznaczne spowolnienie wzrostu popytu wewnętrznego, a w szczególności gorsza dynamika inwestycji, a więc składnika popytu o wysokiej importochłonności. Ograniczająco na dynamikę wartości importu wpływał też niższy niż rok wcześniej poziom cen surowców na rynkach światowych. Udział krajów rozwiniętych w eksporcie ogółem w 2015 roku wyniósł 85,7% (w tym UE 79,3%), a w imporcie – 66,6% (w tym UE 59,7%) wobec odpowiednio 84,1% (w tym UE 77,5%) i 65,9% (w tym UE 59,0%) w 2014 roku.

Zwiększone ryzyko związane z niestabilnością na rynkach globalnych

W 2015 roku kontynuowany był wzrost niepewności na globalnych rynkach finansowych. Obserwowano silny spadek cen akcji na giełdach papierów wartościowych, a także spadek cen surowców i deprecjację walut krajów będących eksporterami surowców. Największy wpływ na te tendencje miały spowolnienie gospodarcze w krajach rozwijających się, załamanie cen na chińskim rynku akcji, dewaluacja chińskiego juana w stosunku do dolara amerykańskiego oraz asymetryczne działania najważniejszych banków centralnych. Zachowania globalnych inwestorów były determinowane przez obawy o sytuację gospodarczą w krajach rozwijających się. Na zachowania uczestników rynków finansowych istotnie wpływała także niepewność co do momentu rozpoczęcia przez Fed cyklu podwyżek stóp procentowych. Podczas wrześniowego posiedzenia Fed zdecydował o utrzymaniu stóp procentowych na niezmienionym poziomie, co przyczyniło się do przejściowego spadku zmienności cen na światowych rynkach finansowych. Jedną z przesłanek tej decyzji była sytuacja w gospodarce globalnej oraz związane z nią zaburzenia na tych rynkach, które mogłyby w najbliższej perspektywie negatywnie oddziaływać na rosnącą aktywność gospodarczą w Stanach Zjednoczonych. Obserwowana w październiku stabilizacja sytuacji na rynkach akcji i walut gospodarek wschodzących, a także publikacja istotnie lepszych od prognoz danych z rynku pracy w Stanach Zjednoczonych, nasiliły oczekiwania inwestorów na rozpoczęcie przez Fed cyklu podwyżek stóp procentowych jeszcze w 2015 r. Zgodnie z tymi oczekiwaniami 16 grudnia Fed dokonał pierwszej od czerwca 2006 r. podwyżki stóp procentowych, o 25 pkt bazowych. Dla europejskich rynków finansowych istotne znaczenie miały oczekiwania inwestorów na bardziej ekspansywną politykę pieniężną EBC oraz przedłużenie terminu rozszerzonego programu skupu aktywów (EAPP). Nasilenie się oczekiwań na zwiększenie skali skupu aktywów w ramach EAPP wynikało przede wszystkim z obaw przed negatywnym wpływem spowolnienia gospodarczego w krajach rozwijających się i spadku cen surowców na tempo wzrostu PKB i inflację w strefie euro. Do obserwowanego latem przejściowego wzrostu ryzyka kredytowego krajów peryferyjnych strefy euro przyczyniły się sytuacja polityczna w Grecji oraz obawy inwestorów o wypłacalność tego kraju. Ocena tego ryzyka poprawiła się po tym, jak 13 lipca 2015 r. Grecja zobowiązała się spełnić warunki programu pomocowego stawiane przez KE i EBC.

Oczekiwania co do polityki pieniężnej EBC i Fed oddziaływały na zmiany kursu euro do dolara amerykańskiego. Prawdopodobna dywergencja polityki pieniężnej EBC i Fed przełożyła się na przełomie października i listopada na istotną deprecjację euro. Tendencja ta odwróciła się po tym, jak 3 grudnia 2015 r. Rada Prezesów EBC, wbrew oczekiwaniom inwestorów, nie zwiększyła skali miesięcznych zakupów papierów wartościowych objętych EAPP. Podjęto decyzję o: obniżeniu stopy depozytowej EBC o 10 pkt bazowych do -0,3%, przedłużeniu terminu wspomnianych zakupów co najmniej do marca 2017 r., rozszerzeniu ich zakresu na obligacje komunalne oraz reinwestycji środków z tytułu wykupu papierów wartościowych nabytych w ramach EAPP tak długo, jak będzie to konieczne. W rezultacie obserwowano wzrost rentowności obligacji

skarbowych zarówno krajów rozwiniętych, jak i krajów rozwijających się, a euro wyraźnie umocniło się do dolara amerykańskiego.

Kurs walutowy

Po silnym umocnieniu kursu EUR/PLN w pierwszym kwartale 2015 r. (do poziomu nieco poniżej 4,0), w kolejnych miesiącach obserwowano stopniową, nieznaczną deprecjację złotego względem euro przy jednocześnie malejącej zmienności kursu. W grudniu 2015 r. obserwowano istotne zmiany kursu złotego względem euro. Wyraźny wzrost kursu EUR/PLN w pierwszej połowie grudnia wynikał ze splotu czynników lokalnych (przede wszystkim niepewności inwestorów co do polityki gospodarczej nowego rządu) i globalnych (umocnienia się euro na rynkach światowych po decyzji EBC dotyczącej rozszerzonego programu skupu aktywów - EAPP). Po przejściowym umocnieniu w drugiej połowie grudnia, kurs na koniec roku zamknął się na poziomie powyżej 4,25. Kursy złotego względem dolara amerykańskiego i franka szwajcarskiego miały charakter wynikowy i były determinowane w głównej mierze przez zmiany kursów, odpowiednio, EUR/USD i EUR/CHF, a także przez wartość złotego względem euro. Oczekiwana dywergencja w polityce pieniężnej EBC i Fed, przyczyniająca się do deprecjacji euro względem dolara amerykańskiego, przełożyła się na istotny wzrost kursu USD/PLN, który osiągnął najwyższy poziom od 2004 r. Kurs CHF/PLN kształtował się głównie pod wpływem zmian kursu EUR/PLN. Przejściowy wzrost kursu CHF/PLN na przełomie czerwca i lipca 2015 r. był związany ze wzrostem obaw inwestorów o wypłacalność Grecji i osłabieniem euro względem franka szwajcarskiego.

Globalny nastrój inwestycyjny pozostaje niestabilny ze względu na: niepewność polityczną, pogorszenie klimatu inwestycyjnego na rynkach wschodzących, wyhamowanie gospodarki globalnej, spadki cen surowców oraz zapowiedzi podwyżki stóp w USA. Czynniki te powstrzymują inwestorów przed zwiększaniem zaangażowania w ryzykowne aktywa. Jednocześnie, na kurs złotego nadal oddziałują czynniki fundamentalne – m.in. wysokie realne stopy procentowe, przyspieszający wzrost gospodarczy, poprawiające się saldo bilansu płatniczego i sytuacja fiskalna jak też program QE prowadzony przez EBC.

IV. Podstawowe dane strukturalne i finansowe polskiego sektora bankowego w 2015 r.

Podstawowe dane strukturalne

Według stanu na koniec grudnia 2015 r. w Polsce funkcjonowało: 38 krajowych banków komercyjnych, 561 banków spółdzielczych oraz 27 oddziałów instytucji kredytowych.

Krajowa sieć bankowa obejmowała na koniec grudnia 2015 r. 7 215 oddziałów, 4 666 filii, ekspozytur i innych placówek obsługi klienta oraz 2 615 przedstawicielstw (w tym placówek partnerskich). Tym samym sieć bankowa na koniec grudnia 2015 r. liczyła łącznie 14 539 placówek, o 566 placówek mniej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Liczba zatrudnionych na koniec grudnia 2015 r. utrzymywała się na poziomie 170,9 tys. osób i była niższa od stanu zatrudnienia w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1,7 tys. osób (tj. o 1,0%).

Polski sektor bankowy charakteryzuje się stabilną strukturą własnościową. Skarb Państwa na koniec grudnia 2015 r. kontrolował 5 banków. W przypadku 568 banków i oddziałów instytucji kredytowych miała miejsce przewaga kapitału prywatnego. Natomiast w 53 bankach i oddziałach instytucji kredytowych przeważał kapitał zagraniczny.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

W okresie od stycznia do grudnia 2015 r., sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 11,5 mld zł wobec 15,88 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (spadek o 27,6%).

Na kształtowanie się wyniku netto sektora miały głównie wpływ spadek wyniku z tytułu działalności bankowej (do 55,95 mld zł, tj. o 3% mniej w porównaniu do okresu styczeń – grudzień 2014 r.), który nastąpił w rezultacie istotnego spadku wyniku odsetkowego (o 4,8%), przy jednoczesnym zmniejszeniu poziomu wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 3,3%).

Spadek wyniku odsetkowego był w głównej mierze efektem dwóch obniżek stóp procentowych dokonanych przez Radę Polityki Pieniężnej. Obniżka stóp procentowych, która miała miejsce we wrześniu 2014 r. spowodowała obniżenie stopy lombardowej do poziomu 3%. Kolejna obniżka stóp procentowych (z marca 2015 r.) sprowadziła stopę lombardową do rekordowo niskiego poziomu 2,5%.

Obniżki stóp procentowych spowodowały uruchomienie przez banki procesów adaptacyjnych w zakresie polityki depozytowo-kredytowej do środowiska niskich stóp procentowych. W ich efekcie nastąpił silny spadek kosztów odsetkowych (o 20,5% r/r) przy jednoczesnej, mniej proporcjonalnej obniżce przychodów odsetkowych (o 10,6% r/r).

Spadek (o 3,3% r/r) w zakresie osiągniętego wyniku z tytułu opłat i prowizji związany był głównie ze zmianami polityki rachunkowości w zakresie ujmowania wynagrodzeń z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz zmniejszeniem, w przypadku niektórych banków, przychodów prowizyjnych z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek, a także obniżeniu stawek opłat *interchange*.

Koszty działania banków (z uwzględnieniem amortyzacji i rezerw) w analizowanym okresie, w ujęciu rok do roku wzrosły o 12,0% do 34,3 mld zł. Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem się poziomu kosztów pracowniczych (o 1,2% do 15,2 mld zł) oraz wzrostem kosztów ogólnego zarządu (o 24,8% do 15,2 mld zł).

Istotny wpływ na poziom kosztów ogólnego zarządu w 2015 r. miało zwiększenie poziomu opłat wnoszonych przez banki na rzecz BFG oraz ogłoszenie upadłości Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie, w którego efekcie wysokość kwot obowiązkowych wpłat podmiotów objętych systemem gwarantowania wyniosła łącznie ponad 2 mld zł.

Ponadto z początkiem 2016 r. w Banku Gospodarstwa Krajowego uruchomiono Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, który został zasilony kwotą 600 mln zł. przez kredytodawców proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni.

Ujemne saldo odpisów i rezerw w okresie od stycznia do grudnia 2015 r w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększyło się o 0,8% i wyniosło 8,13 mld zł.

Kredyty i depozyty

W 2015 r. mieliśmy do czynienia z ożywieniem gospodarczym. Nastąpił wzrost aktywności polskich przedsiębiorstw i związane z nim ożywienie tempa wzrostu akcji kredytowej, zarówno w obszarze kredytów dla firm jak i gospodarstw domowych. W 4 kw. 2015 r. wg wstępnego szacunku GUS PKB wyrównany sezonowo wzrósł realnie o 1,1% w porównaniu z poprzednim kwartałem i był wyższy niż przed rokiem o 3,7%.

Wartość aktywów sektora bankowego na koniec grudnia 2015 r. ukształtowała się na poziomie 1.599,9 mld zł i była o 4,4% (tj. 67,9 mld zł) wyższa od poziomu z końca 2014 r.
Należności brutto od sektora niefinansowego na koniec grudnia 2015 r. w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 7,4% i wyniosły 961,8 mld zł. Głównymi obszarami wzrostu były należności od przedsiębiorstw (+8,8% r/r) oraz należności od gospodarstw domowych (+6,7% r/r).
Depozyty sektora niefinansowego wzrosły na koniec grudnia 2015 r. w ujęciu rok do roku o 9,9% do 938,8 mld zł. Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych było zbliżone do tempa wzrostu depozytów przedsiębiorstw (wzrosty odpowiednio o 9,8% oraz 10,4%). W efekcie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec grudnia 2015 r. wzrosła do 665,7 mld zł, a wartość depozytów zgromadzonych przez przedsiębiorstwa na koniec grudnia 2015 r. ukształtowała się na poziomie 253,3 mld zł.

Kapitały i współczynniki kapitałowe
Wielkość funduszy własnych sektora bankowego dla współczynników kapitałowych, wyliczona zgodnie z regulacjami zawartymi w Rozporządzeniu CRR wyniosła na koniec września 2015 r. 149,2 mld zł. i w porównaniu do końca września 2014 r. wzrosła o 7,4%. Wzrost ten miał związek z zatrzymaniem przez niektóre banki istotnej części zysku za 2014 r. na skutek rezygnacji lub wstrzymania wypłaty dywidend.
Łączny współczynnik kapitałowy sektora bankowego ukształtował się na koniec września 2015 r. na poziomie 15,56% (wzrost o 0,64 p.p. w stosunku do końca września 2014 r.), a współczynnik kapitału podstawowego Tier I na koniec wyżej wymienionego okresu wyniósł 14,25% (wzrost w porównaniu z końcem września 2014 r. o 0,53 p.p.).
Umiarkowany wzrost w zakresie poziomu łącznego współczynnika kapitałowego oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier I w analizowanym okresie wynikał z faktu, że obserwowanemu wzrostowi wartości całkowitej kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem (o 3% w porównaniu do końca września 2014 r.) wynikającemu głównie ze zwiększania się wymogu z tytułu ryzyka kredytowego, towarzyszyło istotne zwiększenie poziomu funduszy własnych (o 7,4%).

V. Wyniki finansowe Alior Banku S.A.

Rachunek zysków i strat

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

w tys. zł	1.01.15 – 31.12.15	1.01.14 – 31.12.14	zmiana r/r mln zł	zmiana r/r %
Przychody z tytułu odsetek	2 395 168	2 048 441	346 727	16,9
Koszty z tytułu odsetek	-898 472	-833 989	-64 483	7,7
Wynik z tytułu odsetek	1 496 696	1 214 452	282 244	23,2
Przychody z tytułu dywidend	74	25 554	-25 480	-99,7
Przychody z tytułu prowizji i opłat	545 655	533 478	12 177	2,3
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-214 026	-185 464	-28 562	15,4

Wynik z tytułu prowizji i opłat	331 629	348 014	-16 385	-4,7
Wynik handlowy	268 576	254 906	13 670	5,4
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	12 923	7 928	4 995	63,0
Pozostałe przychody operacyjne	79 492	51 077	28 415	55,6
Pozostałe koszty operacyjne	-30 215	-19 925	-10 290	51,6
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	49 277	31 152	18 125	58,2
Koszty działania banku	-1 098 821	-922 158	-176 663	19,2
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-671 772	-546 590	-125 182	22,9
Zysk brutto	388 582	413 258	-24 676	-6,0
Podatek dochodowy	-77 167	-76 228	-939	1,2
Zysk netto	311 415	337 030	-25 615	-7,6

Zysk netto Alior Banku S.A. w 2015 r. wyniósł 311,4 mln zł i był niższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 25,6 mln zł, tj. o 7,6%. Wyłączając dwa poniższe wydarzenia tj.: wpłatę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wysokości 9,15 mln zł oraz koszty związane z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 56,98 mln zł, zysk Banku za 2015 r. wyniósłby około 365 mln zł, tj. o około 8,3% więcej w porównaniu do zysku netto wypracowanego w roku 2014.

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

Całkowite przychody (w mln zł)

Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Banku stanowiący 69,3% przychodów. Jego wzrost w ujęciu rocznym o 23,2% był konsekwencją nie tylko organicznego wzrostu wolumenu kredytów dla klientów i towarzyszącemu mu zwiększaniu bazy depozytów klientowskich, lecz także przejęcia Meritum Banku. W efekcie wspomnianych zdarzeń portfel kredytów klientowskich netto wzrósł w ujęciu rok do roku o 30,7%, a depozyty pozyskiwane od klientów sektora niefinansowego wzrosły o 37,8%. Pozytywny wpływ na poziom generowanych przychodów odsetkowych miało również prowadzenie adekwatnej polityki cenowej w zakresie zarówno produktów

depozytowych, jak i kredytowych, w warunkach funkcjonowania Banku w środowisku niskich stóp procentowych.
Do czynników, które miały negatywny wpływ na wynik odsetkowy w 2015 r. należy przede wszystkim zaliczyć marcową obniżkę stóp procentowych, która prowadząc do ograniczenia oprocentowania oferowanych przez Bank kredytów, odbiła się negatywnie na generowanych przychodach odsetkowych. Miało to istotny wpływ na poziom generowanego wyniku odsetkowego, mając na uwadze czas niezbędny do zmiany kosztów związanych z utrzymywaną bazą depozytową.

Należy zwrócić uwagę, że rentowność Banku mierzona wskaźnikiem marży odsetkowej netto, pomimo spadku stóp procentowych utrzymała się w 2015 roku na bardzo wysokim poziomie 4,6% i w porównaniu do marży odsetkowej uzyskanej w 2014 r. była niższa jedynie o 10 p.b.

Jednocześnie średnia stopa oprocentowania kredytów obniżyła się o 0,71 p.p. do poziomu 6,02% W tym samym okresie średni koszt depozytów spadł do 1,73% tj. o 0,24 p.p.

Średnia stawka WIBOR 3M w 2015 r. wyniosła 1,74% i w porównaniu do średniej z 2014 r. była niższa o 0,77 p.p.

	2015 (%)	2014 (%)
KREDYTY / WIBOR 3M	**6,02 / 1,74**	**6,73 / 2,51**
segment detaliczny, w tym:	**7,00**	**7,96**
Kredyty konsumpcyjne	9,14	10,19
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	4,15	4,61
segment biznesowy, w tym:	**4,73**	**5,23**
Kredyty inwestycyjne	4,42	5,09
Kredyty operacyjne	4,87	4,69
Kredyty samochodowe	6,66	8,16
DEPOZYTY	**1,73**	**1,97**
segment detaliczny	**1,65**	**1,89**
Depozyty bieżące	0,39	0,85
Depozyty terminowe	2,60	2,77
segment biznesowy	**1,86**	**2,12**
Depozyty bieżące	0,07	0,10
Depozyty terminowe	1,91	2,26

Wynik z tytułu prowizji i opłat obniżył się o 4,7%, do poziomu 331,6 mln zł. Na wynik złożyło się 545,7 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost w ujęciu rok do roku o 2,3%) oraz 214,0 mln zł kosztów prowizyjnych (wzrost r/r o 15,4%).
Głównym składnikiem przychodu z tytułu opłat i prowizji są prowizje związane z kredytami, rachunkami, przelewami, wpłatami, wypłatami i pożyczki, itp. W 2015 r. wyniosły one 287,4 mln zł i stanowiły 52,7% przychodu z tytułu opłat i prowizji. Ich wzrost w ujęciu rok do roku wynikał głównie ze wzrostu prowizji związanych z obsługą rachunków bankowych oraz w mniejszym stopniu ze wzrostu prowizji związanych z udzielaniem kredytów i obsługą przelewów oraz płatności.

Ponadto należy zwrócić uwagę na spadek przychodów z tytułu opłat i prowizji związanych z obsługą kart płatniczych i kredytowych uzyskanych w 2015 r. w związku ze spadkiem stawek opłat *inter change*, o którym wspomniano w rozdziale Podsumowanie działalności Alior Banku w 2015 r.

Przychody z tytułu opłat i prowizji (w mln zł)

Wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostały wynik operacyjny wzrosły łącznie o 12,5% do poziomu 330,8 mln zł. W zakresie wyniku handlowego Bank odnotował wzrost w ujęciu rok do roku o 5,4% do poziomu 268,6 mln zł, tj. o 13,7 mln zł.
Wynik z działalności handlowej został osiągnięty w przeważającej części z tytułu marż na transakcjach walutowych i instrumentach pochodnych na stopę procentową zawieranych z klientami Banku.

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

W 2015 r. koszty działania wyniosły 1 098,8 mln zł i były wyższe od kosztów działania poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 176,7 mln zł. (o 19,2%).

Koszty osobowe w analizowanym okresie ukształtowały się w 2015 r. na poziomie 549,6 mln zł i były o 6,0% wyższe od kosztów osobowych poniesionych w 2014 r. Na kształtowanie się poziomu kosztów osobowych istotny wpływ miało przejecie Meritum Banku.

Koszty rzeczowe w 2015 r. wyniosły 457,8 mln zł i były o 44,1% wyższe od kosztów rzeczowych poniesionych w 2014.
Wśród głównych przyczyn wzrostu kosztów rzeczowych należy wymienić, podobnie jak w przypadku kosztów osobowych przejęcie Meritum Banku, a także wzrost skali prowadzonej działalności, koszty związane z wpłatą na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (9,15 mln zł), a także koszty wynikające z ogłoszenia upadłości przez Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (56,98 mln zł).
Istotne znaczenie na wzrost poziomu kosztów rzeczowych miał także wzrost poziomu stawek opłat na BFG. Wzrost ten dotyczył zarówno stawki obowiązkowej opłaty rocznej zasilającej fundusz pomocowy (z 0,1% do 0,189%) jak i stawki opłaty ostrożnościowej (wzrost z 0,037% do 0,05%). W efekcie powyższych zmian oraz wzrostu skali działalności prowadzonej przez Bank, wartość opłat wniesionych w 2015 r. na rzecz BFG wzrosła w 2015 r. do 60,9 mln zł i była wyższa od opłat wniesionych w roku 2014 o 116%

Wzrost kosztów działania Banku, wyłączając koszty poniesione w związku z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz wpłatą na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, dzięki starannemu monitorowaniu ponoszonych wydatków (w tym związanych z połączeniem z Meritum Bankiem), utrzymywał się w 2015 r. na poziomie niższym w porównaniu do wzrostu całkowitych przychodów z działalności operacyjnej (odpowiednio 12,0% vs. 14,7%).

W rezultacie wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się w 2015 r. na poziomie 50,9% vs. 49,0% w 2014 r. Wyłączając koszty poniesione w związku z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz wpłatą na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, wskaźnik Koszty/Dochody w 2015 r. ukształtowałby się na poziomie 47,8% i był o 1,2 p.p. niższy w porównaniu do wskaźnika za rok 2014.

Koszty działania (w mln zł)

BFG - koszty wynikające z ogłoszenia upadłości przez Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie
FWK - koszty związane z wpłatą na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców

Wzrost poziomu wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw, który wyniósł w 2015 r. -671,8 mln zł (-546,6 mln zł w 2014 r. – wzrost o 22,9%), wynikał głównie ze wzrostu odpisów na należności od klientów sektora niefinansowego (z 467,6 mln zł do 643,1 mln zł.)
Istotny wpływ na kształtowanie się ww. pozycji miało także zmniejszenie poziomu odpisów w linii IBNR dla klientów bez utraty wartości z -31,6 mln zł w 2014 r. do -1,8 mln zł w roku 2015.
Wynik z rezerw liczony w relacji do średniego salda należności od klientów brutto (współczynnik kosztów ryzyka) zanotował w ujęciu rok do roku spadek z 2,4% do 2,3%.

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

	1.01.2015-31.12.2015	1.01.2014-31.12.2014	zmiana r/r w %
Odpisy na należności od klientów	-649 137	-468 699	38,5
sektor finansowy	-5 995	-1 078	456,1
sektor niefinansowy	-643 142	-467 621	37,5
klient detaliczny	-446 218	-289 798	54,0
klient biznesowy	-196 924	-177 823	10,7
Dłużne papiery wartościowe	-7 981	-2 174	267,1
IBNR dla klientów bez utraty wartości	-1 726	-31 566	-94,5
sektor finansowy	-842	165	nd
sektor niefinansowy	-884	-31 731	-97,2
klient detaliczny	-1 683	-29 291	nd
klient biznesowy	799	-2 440	-132,7
Rezerwa na zobowiązania	-560	-957	-41,5

pozabilansowe			
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-12 368	-4 896	152,6
Odpis na aktywa przeznaczone do sprzedaży*	0	-38 298	nd
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-671 772	-546 590	22,9

*Odpis dotyczący udziałów w Polbicie

Bilans

Na dzień 31 grudnia 2015 r. suma bilansowa Alior Banku osiągnęła wartość ponad 40 mld zł, tym samym była o 9,8 mld zł (32,6%) wyższa w porównaniu do końca 2014 r.

Głównymi pozycjami generującymi wzrost sumy bilansowej były po stronie aktywów, należności od klientów – wzrost w ujęciu r/r o 7,3 mld zł, a po stronie zobowiązań, depozyty klientów – wzrost o 9,2 mld zł.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe pozycje aktywów, zobowiązań oraz kapitałów według stanu na koniec 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.

w tys. zł

AKTYWA	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	zmiana r/r w mln zł	zmiana r/r w %
Kasa i środki w banku centralnym	1 750 135	1 158 440	591 695	51,1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	390 569	476 821	-86 252	-18,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 253 119	2 652 125	1 600 994	60,4
Pochodne instrumenty zabezpieczające	139 578	80 205	59 373	74,0
Należności od banków	642 540	446 993	195 547	43,7
Należności od klientów	30 913 990	23 647 990	7 266 000	30,7
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	628 332	927 191	-298 859	-32,2
Rzeczowe aktywa trwałe	227 633	191 835	35 798	18,7
Wartości niematerialne	379 820	214 589	165 231	77,0
Inwestycje w jednostkach zależnych	21 975	5 644	16 331	289,4
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	888	908	-20	-2,2
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	274 015	146 939	127 076	86,5

Bieżące	0	0	0	nd
Odroczone	274 015	146 939	127 076	86,5
Pozostałe aktywa	386 825	218 398	168 427	77,1
AKTYWA RAZEM	40 009 419	30 168 078	9 841 341	32,6

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	zmiana w mln zł r/r	zmiana w % r/r
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	310 180	349 033	-38 853	-11,1
Zobowiązania wobec banków	1 051 028	1 049 162	1 866	0,2
Zobowiązania wobec klientów	33 674 676	24 430 968	9 243 708	37,8
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	4 777	-4 777	-100,0
Rezerwy	9 801	8 311	1 490	17,9
Pozostałe zobowiązania	526 393	741 875	-215 482	-29,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21 776	24 553	-2 777	-11,3
Bieżące	21 776	24 553	-2 777	-11,3
Zobowiązania podporządkowane	896 298	541 595	354 703	65,5
Zobowiązania, razem	36 490 152	27 150 274	9 339 878	34,4
Kapitał własny	3 519 267	3 017 804	501 463	16,6
Kapitał akcyjny	727 075	699 784	27 291	3,9
Kapitał zapasowy	2 280 668	1 775 397	505 271	28,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	15 215	21 426	-6 211	-29,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	184 894	184 167	727	0,4
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	0	0	nd
Zysk/strata bieżącego roku	311 415	337 030	-25 615	-7,6
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	40 009 419	30 168 078	9 841 341	32,6

Podstawową część aktywów stanowią należności od klientów Banku (30,9 mld zł). Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec 2015 r. 77,3% i tym samym w porównaniu z końcem 2014 r. obniżył się o 1,1 p.p. Drugą istotną pozycją aktywów wg stanu na koniec 2015 r. były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość wyniosła 4,3 mld zł i stanowiła 10,6% sumy aktywów (na koniec 2014 r. – 8,8% aktywów).

Aktywa Alior Banku S.A. (w mld zł)

Wzrost należności od klientów o 30,7% wynikał przede wszystkim ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych w segmencie detalicznym, które zwiększyły się o 32,3% (tj. 4,3 mld zł). Należy podkreślić, że wzrost organiczny w tym zakresie został istotnie wsparty przejęciem kredytów detalicznych Meritum Banku. Drugim istotnym czynnikiem wspierającym przyrost portfela należności był wzrost należności od klientów biznesowych. Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł natomiast o 28,7% (tj. o 3,0 mld zł).

Należności od klientów (w mld zł)

Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne i operacyjne, których wolumen przekroczył 8,8 mld zł (wzrost r/r o 39,4%). Stanowiły one 50,4% wszystkich kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym oraz jednocześnie 28,7% całego portfela należności klientowskich. Drugą pozycją o największym udziale w portfelu kredytowym segmentu detalicznego (43,3%) były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe oraz kredyty hipoteczne, których łączny wolumen na koniec 2015 r. wyniósł 7,6 mld zł (łączny przyrost r/r o 29,7%). Z kolei wartość udzielonych kredytów Consumer Finance na koniec 2015 r. wyniosła 749 mln zł i była wyższa od stanu na koniec 2014 r. o 6,3%.

Kredyty operacyjne, których wartość na koniec 2015 r. wyniosła prawie 7,4 mld zł (wzrost o 33,2% r/r) były najbardziej istotną składową portfela kredytowego segmentu biznesowego, stanowiąc 55,3% jego wartości.
Drugą istotną pozycją w przypadku kredytów segmentu biznesowego były kredyty inwestycyjne, stanowiące 41,2% ww. portfela. Ich wartość na koniec 2015 r. zwiększyła się w porównaniu z końcem 2014 r. o 32,7%, do prawie 5,5 mld zł.

Struktura walutowa należności od klientów

Na koniec 2015 r. w porównaniu z końcem 2014 r. o 1,4 p.p. wzrósł udział należności złotowych. W efekcie ich udział na koniec 2015 r. ukształtował się na poziomie 87,4% ogółu należności od klientów. Należności klientowskie w EUR stanowiły na koniec 2015 r. 11,2% należności klientowskich ogółem, a ich udział w porównaniu z końcem roku 2014 obniżył się o 1,5 p.p.
Łączna wartość kredytów we franku szwajcarskim wynosiła na koniec 2015 r. 206,2 mln zł i stanowiła jedynie 0,7% całości portfela należności klientowskich Alior Banku.

Struktura terytorialna należności od klientów (na 31.12.2015 r.)

Województwo	% Należności
Mazowieckie	25%
Śląskie	11%
Dolnośląskie	11%
Wielkopolskie	10%
Małopolskie	8%
Pomorskie	7%
Łódzkie	6%
Zachodniopomorskie	3%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Podkarpackie	3%
Lubelskie	3%
Warmińsko-mazurskie	3%
Lubuskie	2%
Podlaskie	2%
Opolskie	2%
Świętokrzyskie	1%
RAZEM	**100%**

Ponad 1/4 kredytów udzielanych przez Bank, to kredyty udzielone klientom z Mazowsza. Ponad (22%) kredytów to należności od klientów z województw śląskiego i dolnośląskiego.
Należności mieszkańców pozostałych województw stanowią ok. (53%) całości portfela kredytowego.

Źródłem finansowania działalności Banku są ulokowane środki klientów sektora niefinansowego. Na koniec 2015 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 84,1%.
Saldo kapitałów własnych wyniosło na koniec 2015 r. nieco ponad 3,5 mld zł, i było o 0,5 mld, tj. o 16,6% wyższe w porównaniu do końca 2014 r. Powyższy wzrost był głównie efektem emisji akcji serii H (przeznaczonej na częściowe sfinansowanie zakupu Meritum Banku) oraz uwzględnienia w kalkulacji na koniec 2015 r. zysku wypracowywanego w kolejnych kwartałach 2015 r.
Zysk netto Banku wypracowany w 2014 r. został przeznaczony w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

Kapitały i zobowiązania Alior Banku (w mld zł)

W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec 2015 r. stanowiły 63,6% portfela depozytowego klientów. W porównaniu do końca 2014 r. udział ten wzrósł o 2,8 p.p. Wpływ na kształtowanie się struktury rodzajowej w analizowanych okresie miało zarówno przejęcie depozytów Meritum Banku, jak i znaczący wzrost organiczny depozytów klientowskich, który miał miejsce w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
Depozyty terminowe są główną składową portfela zobowiązań klientowskich. Stanowiły one 55% całości zobowiązań wobec klientów na koniec 2015 r. (wzrost o 3,4 p.p. w porównaniu z końcem 2014 r.). Drugą pod względem istotności pozycją zobowiązań klientowskich (37,1% całości zobowiązań wobec klientów na koniec 2015 r.) są depozyty bieżące. W porównaniu z końcem 2014 r. ich udział w całości zobowiązań wobec klientów na koniec 2015 r. spadł o 3,3 p.p.
Pozostałe 7,9% stanu zobowiązań wobec klientów na koniec 2015 r. stanowiły środki pozyskane w ramach emisji własnych bankowych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania.

Struktura rodzajowa zobowiązań wobec klientów (w mld zł)

Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 3,2% wszystkich depozytów klientów, co świadczy o silnej dywersyfikacji bazy depozytowej Banku.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów

Według stanu na koniec 2015 r. w ujęciu rok do roku udziału depozytów złotowych w całości portfela zobowiązań klientowskich utrzymywał się na stabilnym poziomie prawie 88%. Pozostałe nieco ponad 12% zobowiązań wobec klientów stanowiły depozyty w walutach obcych. Najpopularniejszymi walutami obcymi, w których klienci lokowali swoje oszczędności były na koniec 2015 r. euro oraz dolar amerykański.

Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów (na 31.12.2015 r.)

Województwo	% Zobowiązań
Mazowieckie	27%
Małopolskie	14%
Śląskie	9%
Dolnośląskie	8%
Wielkopolskie	7%
Pomorskie	6%
Podkarpackie	5%
Łódzkie	4%
Lubelskie	4%
Podlaskie	3%

Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	2%
Świętokrzyskie	2%
Lubuskie	1%
Warmińsko-mazurskie	1%
Opolskie	1%
RAZEM	**100%**

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

Prognozy finansowe

Alior Bank S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych.

VI. Działalność Alior Banku S.A.

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

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

- *Klient indywidualny* (segment detaliczny) - przeznaczony na rynek klientów masowych, zamożnych i bardzo zamożnych, którym Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych oraz produktów maklerskich oferowanych przez Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe i fundusze inwestycyjne, konta osobiste, produkty *bancassurance*, usługi transakcyjne i produkty walutowe;

- *Klient biznesowy* (segment biznesowy) - dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych klientów korporacyjnych, którym Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych, w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne i produkty skarbowe.

- *Działalność skarbowa* - obejmuje operacje na rynkach międzybankowych i zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania pozycją globalną (pozycją płynnościową, pozycją stóp procentowych i pozycją walutową wynikającymi z operacji bankowych).

Podstawowe produkty dla klientów indywidualnych to:

- produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, linie kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty na nieruchomości;

- produkty depozytowe: lokaty terminowe,; konta oszczędnościowe;
- produkty maklerskie oraz fundusze inwestycyjne;
- konta osobiste;
- usługi transakcyjne: wpłaty i wypłaty gotówkowe, wykonywanie przelewów;
- transakcje wymiany walut.

Podstawowe produkty dla klientów biznesowych to:

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

Dochody segmentu biznesowego obejmują również dochody z portfela kredytów samochodowych.
Pozycje uzgodnieniowe obejmują pozycje, które nie są alokowane do poszczególnych segmentów operacyjnych oraz wyłączenia transakcji wewnątrzgrupowych, tj.:

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

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Banku w podziale na segmenty operacyjne według stanu na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.

(tys. PLN)	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbowa	Segmenty biznesowe razem	Pozycje uzgodnieniowe	Bank razem
Wynik z tytułu odsetek	1 018 957	401 602	115 469	1 536 028	-39 332	1 496 696
Wynik z tytułu opłat i prowizji	100 523	244 774	346	345 643	-14 014	331 629
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	74	74
Wynik handlowy	-1 109	52 001	224 539	275 431	-6 855	268 576
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	91 902	120 025	-199 434	12 493	430	12 923
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	171 122	5 866	-497	176 491	-127 214	49 277
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu	1 381 395	824 268	140 423	2 346 086	-186 911	2 159 175

utraty wartości						
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-478 134	-169 018	0	-647 152	-24 620	-671 772
Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	903 261	655 250	140 423	1 698 934	-211 531	1 487 403
Koszty działania banku	-809 002	-286 972	-2 847	-1 098 821	0	-1 098 821
Zysk/strata brutto	94 259	368 278	137 576	600 113	-211 531	388 582
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-77 167	-77 167
Zysk/strata netto	94 259	368 278	137 576	600 113	-288 698	311 415
Aktywa	24 110 839	15 601 765	22 799	39 735 404	274 015	40 009 419
Zobowiązania	23 465 925	12 995 213	7 238	36 468 376	21 776	36 490 152

Źródło: Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Alior Banku za 2015 r.

Segment detaliczny

Działalność segmentu klientów indywidualnych wygenerowała w 2015 r. wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 1 381,4 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 237,9 mln zł, tj. o 20,8%.

Według stanu na koniec grudnia 2015 r. Alior Bank obsługiwał 2.863,1 tys. klientów indywidualnych. W porównaniu do stanu z końca 2014 r., liczba klientów indywidualnych wzrosła o 409,2 tys., tj. o 16,7%.

Powyższy wzrost wynikał zarówno ze wzrostu organicznego Alior Banku, jak i z połączenia z Meritum Bank ICB S.A..

Obsługa klientów detalicznych w ramach segmentu klientów indywidualnych obejmuje również działalność związaną z Consumer Finance oraz T-Mobile Usługi Bankowe, funkcjonowaniem Biura Maklerskiego, a także programem Private Banking.

Produkty i usługi

Rachunki bieżące

Alior Bank utrzymuje wysoką liczbę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych. Przyrost rachunków rok do roku wyniósł 78 tys. rachunków. W 2015 r. zostało otwartych 196 tys. rachunków w Alior Banku oraz 183 tys. rachunków w T-Mobile Usługi Bankowe, co potwierdza atrakcyjność oferty obu marek. W trzecim kwartale 2015 r. Bank wprowadził do oferty klientów indywidualnych Konto Internetowe, które prowadzone jest bezpłatnie bez wymogu wpływu wynagrodzenia, emerytury, czy renty. Dodatkową zaletą Konta Internetowego są bezpłatne: wypłaty z bankomatów (Euronet, Planet Cash oraz za granicą), przelewy internetowe, przelewy europejskie oraz wydanie karty do rachunku. Sprzedaż Konta Internetowego w ostatnich dwóch kwartałach stanowiła ponad 27% miesięcznej sprzedaży rachunków w PLN. Sprzedaż Konta Internetowego była wspierana w trzecim kwartale szerokimi działaniami marketingowymi prowadzonymi w Internecie oraz placówkach banku.
W 2015 r. akwizycja kont z dotychczasowej oferty, tj. Konta Wyższej Jakości oraz Konta Rozsądnego, stanowiła 33% sprzedaży miesięcznej rachunków ogółem. Wyżej wymienione rachunki to produkty dedykowane głównie dla aktywnych klientów Banku, traktujących Alior Bank jako swój główny bank.

Dobre wyniki osiąga również sprzedaż Karty Kibica z dedykowanym kontem. W pierwszych trzech kwartałach 2015 r. sprzedaż tego konta stanowiła 12% sprzedaży rachunków ogółem. Prosty proces wnioskowania oraz szereg korzyści zbudowanych wokół polskiej reprezentacji piłki nożnej znajduje uznanie coraz szerszej grupy kibiców.
Alior Bank podtrzymuje politykę motywowania klientów do aktywnego korzystania z produktów. Cel ten jest realizowany poprzez działania tzw. *customer relationship management* (CRM) polegające na zacieśnieniu relacji z klientami poprzez ich aktywizację oraz szersze uproduktowienie.

Pożyczka gotówkowa

W ofercie niezabezpieczonych produktów kredytowych dla klientów indywidualnych, kluczowym produktem Banku jest pożyczka gotówkowa, która może być przeznaczona zarówno na dowolny cel, jak i na konsolidację zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny).
W 2015 roku Bank skupiał swoje działania w obszarze pożyczki gotówkowej na dwóch obszarach. W pierwszym z nich Bank intensyfikował działania promocyjne ukierunkowane na pozyskanie nowych klientów na pożyczkę poprzez kampanie marketingowej m.in. Pożyczka 5% z Gwarancją Najniższej Raty lub Spłacimy za Ciebie 3% przeznaczone dla klientów, którzy chcą przenieść swoje zobowiązania do Banku z innych instytucji finansowych. Równolegle Bank wprowadzał oferty dedykowane dla określonych segmentów, np. ofertę dla pracowników sektora budżetowego lub Kredyt TOP MBA przygotowany we współpracy z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA i przeznaczony dla studentów ubiegających się o dyplom Master of Business Administration (MBA). Rozwiązanie to umożliwia sfinansowanie nauki na najbardziej prestiżowych uczelniach na świecie.
Drugim obszarem były inicjatywy CRM ukierunkowane na zacieśnienie relacji z klientem poprzez: aktywizację klientów, dosprzedaż kolejnych produktów oraz zwiększenie zaangażowania kredytowego. Jednym z kluczowych obszarów działań cross-sell w 2015 r. była konwersja portfela pożyczek gotówkowych, które zostały dotknięte obniżkami stóp procentowych na produkty zapewniające odpowiedni poziom marży odsetkowej. Działania CRM były skoncentrowane także na poprawie efektywności cross-sellu wobec klientów ratalnych oraz zwiększeniu zaangażowania klientów z najbardziej rentownych segmentów.
Bank dodatkowo wzmocnił procesy retencyjne poprzez zwiększenie pokrycia zakresu portfela pożyczek oraz zróżnicowaniu tych działań zarówno na proaktywne, jak i reaktywne. Miało to na celu uszczelnienie procesów retencji przy jednoczesnym zachowaniu optymalnego poziomu dochodowości portfela.

Produkty hipoteczne

Bank koncentruje się na sprzedaży kredytów hipotecznych poprzez wyspecjalizowane jednostki – Centra Hipoteczne – przeznaczone do obsługi pośredników w zakresie kredytów hipotecznych.
Centra Hipoteczne funkcjonują w następujących miastach: Warszawa, Kraków, Wrocław, Poznań, Łódź, Gdańsk, Szczecin, Katowice, Lublin, Olsztyn. Dla tych jednostek opracowano i wdrożono nowy proces obsługi oraz zautomatyzowano wspomagające je narzędzia IT. Sprzedaż kredytów hipotecznych poprzez Centra Hipoteczne stanowiła w 2015 r. 67% sprzedaży Alior Banku Pozostała część sprzedaży realizowana jest w oddziałach Banku, dla których również sukcesywnie wdrażane są kolejne usprawnienia w procesie kredytowym.
Alior Bank 2015 r. aktywnie uczestniczył w sprzedaży kredytów w ramach programu rządowego „Mieszkanie dla Młodych" (MdM). Sprzedaż kredytów w ramach programu

rządowego stanowiła w 2015 r. 19% w sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem. W 2015 r. wdrożono zmodyfikowany, uproszczony proces dla kredytów MdM.
Dodatkowo Aior Bank wprowadził ofertę MdM Plus, która pozwala na sfinansowanie wszystkich innych celów, nie przewidzianych w programie rządowym, takich jak wykończenie nieruchomości, czy zakup garażu.

Karty kredytowe i limity odnawialne w rachunku

Alior Bank posiada w swej ofercie cztery typy kart, skierowane do różnych grup docelowych. Karta Gold kierowana jest do segmentu klienta indywidualnego masowego, Karta World dedykowana jest klientom segmentu mass affluent, natomiast karta World Elite dedykowana jest klientom segmentu Private Banking. W ramach współpracy z Tesco, Bank wydaje kartę kredytową MasterCard ClubCard z możliwością rozłożenia transakcji na raty. Karta ta dedykowana jest klientom Tesco Finanse.
Na koniec 2015 r. Bank posiadał ponad 113 tys. rachunków kart kredytowych i ponad 75 tys. limitów odnawialnych w rachunku.
W 2015 r. Bank kontynuował sprzedaż produktów odnawialnych w ramach łącznego procesu kredytowego, w ramach którego klientowi przyznawane są dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów: (i) pożyczka gotówkowa i limit odnawialny w rachunku albo (ii) pożyczka gotówkowa i karta kredytowa.

Produkty depozytowe

Oferta depozytowa Banku oparta jest głównie o konto oszczędnościowe oraz różne warianty lokaty.
W 2015 r. Bank wprowadził lokaty promocyjne 120-dniowe oraz 210-dniowe zachęcające klientów do lokowania nowych środków w Banku. Stanowiły one średnio 41% wszystkich pozyskiwanych środków. Bank regularnie przypomina o ofercie depozytów poprzez działania prowadzone głownie w Internecie.
Ponadto była kontynuowana oferta promocyjna Konta oszczędnościowego, dzięki której na Koncie oszczędnościowym utrzymany został stały poziom wolumenu.
Ponadto do oferty produktów terminowych wprowadzono ofertę konta oszczędnościowego z gwarantowanym oprocentowaniem przez 12 miesięcy dla dotychczasowych klientów.

Produkty inwestycyjne

W zakresie produktów inwestycyjnych dla klientów indywidualnych w 2015 r. przeprowadzono 23 subskrypcje produktów. Produkty posiadają 100% gwarancję kapitału z wyłączeniem jednej emisji ograniczającej ryzyko klienta do 98% i dwóch emisji ograniczających ryzyko do 95%. Produkty przeznaczone są głównie dla klientów detalicznych; minimalna kwota inwestycji dla klientów detalicznych to trzy tysiące złotych. Wysokość odsetek uzależniona jest od zachowania indeksów, akcji, funduszy inwestycyjnych, surowców i walut na których bazują. Najbardziej popularnym produktem były emisje oparte o koszyk spółek, gdzie zysk ustalany jest jako suma faktycznych stóp zwrotu z zastrzeżeniem, że zysk połowy ze spółek z koszyka jest ograniczony do maksymalnych stóp zwrotu 7%-15%. Koszyki spółek dla poszczególnych emisji bazowały na spółkach z branży: farmaceutycznej, finansowej, nowych technologii lub były dobierane w zależności od regionu: spółki niemieckie, europejskie, amerykańskie.
W ciągu 2015 r. wygasło 20 produktów strukturyzowanych. Najbardziej rentowny produkt, oparty o koszyk spółek z branży producentów smartfonów, przyniósł inwestorom 33,06% zysku.
W ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Alior Bank w 2015 r. wyemitował 44 serie o łącznej wartości nominalnej ponad 1,1 mld zł. Wśród nich

oprócz produktów z gwarancją kapitału opartych o indeks rynkowy znalazły się certyfikaty depozytowe dwuwalutowe, dzięki którym klient mógł otrzymać korzystny zysk oraz dokonać zamiany waluty po z góry ustalonym kursie. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym, klientom Private Banking oraz klientom indywidualnym.
W wyniku obserwowanego spadku zainteresowania długoterminowymi ubezpieczeniowymi programami regularnego inwestowania, Bank wycofał tego typu produkt z oferty. Ubezpieczenia inwestycyjne z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi bez gwarancji kapitału ze składką jednorazową dostępne są wyłącznie w sieci Private Banking.

Obszary segmentu detalicznego

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

Consumer Finance
W zakresie kredytów ratalnych (Consumer Finance) oferta Banku obecna jest w każdym z 3 kanałów sprzedaży, tj.: stacjonarnym, bezpośrednim i on-line. W 2015 r. najszybciej rosła sprzedaż w kanale stacjonarnym oraz w Internecie, w kanale bezpośrednim poziom sprzedaży pozostawał na stabilnym poziomie.
Bardzo dobrze rozwija się współpraca z kluczowymi partnerami: Euro RTV AGD, PayU Allegro, Agata Meble, Philipiak, Vorwerk, LSP. Jednocześnie utrzymywana jest bardzo silna pozycja na rynku agencyjnym, który charakteryzuje się wysokimi marżami.
Dzięki powyższym działaniom Bank w 2015 r. sukcesywnie rozbudowywał bazę klientów, dających perspektywę dalszego rozwoju współpracy i sprzedaży innych produktów.
Intensyfikacja współpracy z powyższymi klientami zapewnia coraz wyższe poziomy sprzedaży pożyczki gotówkowej oraz innych produktów Alior Banku.
W nadchodzącym 2016 r. Bank planuje znacznie rozbudować sieć doradców oraz pozyskać kolejnych kluczowych partnerów, co powinno znacząco umocnić rynkową pozycje Alior Banku.

Private Banking
Program Private Banking jest przeznaczony dla najzamożniejszych klientów indywidualnych, skłonnych powierzyć Bankowi aktywa przekraczające 400 tys. zł lub zamierzających skorzystać z finansowania o wartości co najmniej 1 mln zł. Obsługuje ich sześć specjalistycznych oddziałów Private Banking: w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu.
Na dzień 31 grudnia 2015 r. w oddziałach Private Banking pracowało 60 osób, które w oparciu o szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych i kredytowych opracowywały rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb poszczególnych klientów. Obsługa pozafinansowych aktywów klientów Private Banking pod nazwą PB Wealth Care jest realizowana operacyjnie przez spółkę Alior Services Sp. z o.o., której zadaniem jest nawiązywanie kontaktów z partnerami handlowymi świadczącymi usługi takie jak doradztwo prawne i podatkowe czy inwestycje alternatywne.

Działalność maklerska
Na dzień 31 grudnia 2015 r. Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. prowadziło ponad 79 tys. rachunków brokerskich (wzrost o 1,75% do stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.). Wartość aktywów klientów zgromadzonych na rachunkach brokerskich wyniosła 6,4 mld zł.

Alior Bank współpracuje z 15 towarzystwami funduszy inwestycyjnych (TFI) w zakresie funduszy otwartych (FIO) i 17 TFI w zakresie funduszy zamkniętych (FIZ). Na dzień 31 grudnia 2015 r. oferta funduszy inwestycyjnych otwartych obejmowała 456 strategii. Aktywa zgromadzone w produktach FIO za pośrednictwem Alior Banku były warte na koniec grudnia 2015 r. blisko 744 mln zł, co stanowiło spadek o około 12% w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2015 r. Z kolei aktywa zgromadzone w produktach FIZ za pośrednictwem Alior Banku były warte na koniec grudnia 2015 r. około 1 178 mln zł co stanowiło wzrost o ponad 28 % w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2015 r. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec grudnia 2015 r. około 1 922 mln zł, co oznacza wzrost o 9% w ostatnich 3 miesiącach. Ponadto w ramach oferowania usługi zarządzania aktywami we współpracy z Money Makers TFI S.A., aktywa zgromadzone w tej usłudze za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec grudnia 2015 r. ponad 32 mln zł.

W październiku 2014 r. Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. wprowadziło do oferty usługę doradztwa inwestycyjnego portfelowego, w ramach której rekomenduje klientom portfele funduszy inwestycyjnych, instrumentów giełdowych i mieszane w oparciu o ocenę indywidualnej sytuacji klienta. W ciągu 12 miesięcy Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. zawarło z klientami 6.935 umów o świadczenie usługi, z czego 5.658 umów zostało zawartych w 2015 r.

Na 31 grudnia 2015 r. Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. świadczyło usługi animatora dla 52 emitentów oraz realizuje czynności animatora dla 123 instrumentów finansowych.

Współpraca z podmiotami trzecimi w zakresie pozyskiwania klientów detalicznych

T-Mobile Usługi Bankowe

W ramach współpracy z T-Mobile Polska S.A. klienci mają możliwość otwierania kont osobistych z kartą debetową w ponad 600 punktach sprzedaży T-Mobile (w tym 155 placówkach typu *store-in-store*, świadczących pełną obsługę bankową).

Obecnie każdy klient może również uzyskać pożyczkę gotówkową na dowolny cel do 200 tys. zł spłacaną nawet w 120-miesięcznych ratach. Wniosek o pożyczkę można złożyć zarówno w placówkach *store-in-store* jak i za pośrednictwem kanałów zdalnych. Zawarcie umowy może nastąpić całkowicie zdalnie, bez konieczności wizyty w oddziale, a klienci mogą otrzymać środki na swój rachunek bankowy nawet tego samego dnia.

Od 11 czerwca 2015 r. oferta T-Mobile Usługi Bankowe została poszerzona o produkty dedykowane przedsiębiorcom. Osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą mogą skorzystać z rachunku rozliczeniowego oraz rachunków pomocniczych, do których może zostać wydana karta debetowa objęta bezpłatnym ubezpieczeniem *assistance*. Klienci T-Mobile mogą również skorzystać z kredytu w rachunku bieżącym do 20 tys. zł. Oferta dla klientów biznesowych jest dostępna placówkach *store-in-store*.

W trzecim kwartale 2015 roku w ramach rozwoju współpracy z operatorem T-Mobile Polska S.A. powstała oferta finansowania sprzętu telekomunikacyjnego w placówkach operatora. Klient otrzymuje decyzje o przyznaniu finansowania w ciągu kilku minut (bez odchodzenia od stanowiska doradcy). Dotychczasowy klient T-Mobile Polska S.A. otrzymuje finansowanie bez zbędnych formalności, na podstawie historii współpracy z operatorem. Dla nowych klientów oferta jest przyznawana w oparciu o oświadczenie o uzyskiwanych dochodach. Klient nie ponosi żadnych kosztów finansowania, a dodatkowo może skorzystać z atrakcyjniejszej oferty T-Mobile Polska S.A. Dzięki tej ofercie Bank rozbudowuje bazę klientów, którzy są potencjałem do szerszej współpracy, w

szczególności w zakresie oferowania standardowych produktów dostępnych w T-Mobile Usługi Bankowe.
W listopadzie 2015 r. nastąpiła zmiana oferty w zakresie konta osobistego. Podstawowy rachunek został wzbogacony o 5-procentowy *cash-back*, wypłacany klientom za transakcje bezgotówkowe kartą debetową. Maksymalna kwota *cash-back* wypłacana na rachunek wynosi 600 zł w skali roku. Oferta konta osobistego była wspierana intensywną kampanią reklamową.

Projekt Tesco
W ramach współpracy Banku z Tesco, w sklepach należących do Tesco oferowane są produkty kredytowe pod marką Tesco Finanse. Na dzień publikacji trwają prace związane z rozbudową sieci sprzedaży o nowe kanały oraz wdrożeniem poszerzonej oferty produktów i usług finansowych dedykowanych dla klientów odwiedzających sklepy Tesco.

Segment biznesowy

Działalność segmentu klientów biznesowych wygenerowała w 2015 r. przychody, przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, na poziomie 824,3 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie, w roku ubiegłym o 113,1 mln zł, tj. o 15,9%.
Alior Bank posiada kompleksową ofertę dla klientów biznesowych skierowaną zarówno dla najmniejszych klientów, w tym rozpoczynających swoją działalność biznesową (Alior Bank jest partnerem Europejskiego Funduszu Gwarancyjnego, w zakresie oferty finansowania dla tzw. start-upów), jak również dla dużych podmiotów gospodarczych korzystających z zawansowanych technologicznie rozwiązań depozytowo-transakcyjnych, a także funduszy unijnych. O optymalne dopasowanie produktów do rzeczywistych potrzeb firmy dbają bankierzy i menedżerowie klientów biznesowych zlokalizowani w szerokiej sieci oddziałów i placówek partnerskich.
Alior kontroluje wielkość zaangażowania poszczególnych podmiotów korporacyjnych w zakresie adekwatności ryzyk, ich koncentracji i zabezpieczeń.

Rachunki, rozliczenia i depozyty
Oferta rachunków biznesowych dopasowana jest do biznesowych oczekiwań poszczególnych segmentów klienta. Dla mikro przedsiębiorstw Bank proponuje między innymi Rachunek Partner i Rachunek Wspólnota. Ofertę obsługi bieżącej poszerzają także pakiety rachunku z terminalem płatniczym POS lub z usługą tworzenia stron internetowych. Dla klientów prowadzących pełną księgowość Bank oferuje produkty rachunkowe. Możliwość pełnej optymalizacji zakresu usług i ich warunków umożliwia Rachunek Biznes Optymalny. Standardowe produkty to Rachunek Biznes Komfort i Biznes Profil.
Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów i usług *cash management,* ułatwiających realizację codziennych transakcji w firmie. Cykliczne kampanie marketingowe, przygotowywane w oparciu o indywidualne preferencje branżowe, pozwalają na skuteczne informowanie klientów o produktach dopasowanych do charakteru działalności, nowych usługach oraz promocjach. Przede wszystkim są promowane usługi wpływające bezpośrednio na jakość obsługi transakcyjnej w firmie m.in.: Masowe Przetwarzanie Transakcji pozwalające na szybkie ewidencjonowanie należności od kontrahentów oraz Rachunek Płacowy, usprawniający realizację wynagrodzeń dla pracowników przy jednoczesnym zachowaniu poufności danych.
Alior Bank w swojej ofercie posiada różnorodne produkty dopasowane do potrzeb Klientów. Rozwiązanie mPOS skierowane jest do małych i średnich przedsiębiorstw,

które dotychczas – ze względu na wysokie koszty przetwarzania transakcji oraz nieatrakcyjne opłaty okresowe – nie akceptowały płatności kartami płatniczymi. mPOS to nowoczesne urządzenie niewielkich rozmiarów, które dzięki połączeniu ze smartfonem lub tabletem z zainstalowaną aplikacją płatniczą mPEP staje się pełnoprawnym terminalem kartowym umożliwiającym dokonywanie transakcji z użyciem paska magnetycznego, mikroprocesora (chipa) jak i płatności zbliżeniowych w technologiach PayPass oraz PayWave.

Kredyty dla klientów biznesowych

Oferta kredytowa Alior Banku, przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne, adresowana jest zarówno do mikrofirm, w tym podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą lub indywidualnych rolników, jak i małych, średnich oraz dużych przedsiębiorstw.

Działalność Banku w segmencie mikroprzedsiębiorstw opiera się na kompleksowej ofercie kredytowej skierowanej do wybranych nisz rynkowych. Wiodącymi produktami w tym segmencie są kredyt odnawialny oraz Biznes Pożyczka, charakteryzująca się uproszczonym procesem sprzedaży oraz dedykowanymi warunkami cenowymi dla klientów z branż uprzywilejowanych wykonujących zawody zaufania publicznego oraz klientów cechujących się niższym ryzykiem kredytowym. Sprzedaż kredytów w segmencie mikro Bank realizuje za pośrednictwem oddziałów własnych, placówek franczyzowych oraz pośredników finansowych współpracujących w ramach zawartych przez Bank umów agencyjnych.

Dodatkowo, we wrześniu 2015 r. Bank w ramach struktur centrali stworzył Zespół Wirtualnego Bankiera, tj. oddzielny kanał sprzedaży dedykowany do obsługi klientów z segmentu mikro, który umożliwia sprzedaż kredytów przez telefon. Zespół w pierwszej kolejności pracuje w ramach bazy dotychczasowych klientów Banku, oferując im dodatkowe finansowanie. Kolejnym krokiem będzie wprowadzenie oferty umożliwiającej pozyskanie nowych klientów z rynku. Stworzenie nowego zdalnego kanału sprzedaży wychodzi naprzeciw rosnącym oczekiwaniom ze strony klientów w zakresie elastyczności obsługi.

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

Alior Bank aktywnie rozwija ofertę finansowania podmiotów z branży rolno–spożywczej adekwatnie do zróżnicowanych form prawnych i rodzajów prowadzanej działalności. Dla rolników indywidulanych, również tych nieobjętych przepisami ustawy o rachunkowości, oferowane jest finansowanie działalności bieżącej w postaci kredytu obrotowego w rachunku kredytowym oraz finansowanie inwestycyjne. Podmioty gospodarcze rozliczające się na zasadach pełnej lub uproszczonej księgowości oraz grupy producentów rolnych mają do dyspozycji finansowanie zarówno obrotowe, w tym kredyt skupowy, jak i inwestycyjne.

Kluczowym produktem, który wpływa na wysokość akcji kredytowej w segmencie klientów biznesowych, jest program Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) wspierający przedsiębiorczość w segmencie MSP. Gwarancja de minimis zwiększa dostępność finansowania dla firm i umożliwia m.in. udzielnie kredytowania klientom nie posiadającym zabezpieczenia rzeczowego. Alior Bank aktywnie oferował sprzedaż gwarancji de minimis BGK, co uplasowało go na pozycji lidera w sprzedaży kredytów zabezpieczonych gwarancją de minimis - 4 miejsce wśród banków biorących udział w programie w czwartym kwartale 2015 roku.

Mając na uwadze rozwój swoich klientów biznesowych, Alior Bank kontynuuje szeroką kampanię wspierającą partycypację przedsiębiorców w wykorzystaniu środków unijnych z programów UE na lata 2014-2020. Na bieżąco trwa akcja komunikacyjna, informująca klientów i sieć sprzedaży o aktualnie trwających naborach w ramach programów specjalistycznych.

Produkty i usługi dla korporacji

Oferta Banku dla korporacji obejmuje ten sam zakres produktów i usług jak dla innych klientów biznesowych, jednak Bank traktuje każdego takiego klienta indywidualnie i przygotowuje oferty dedykowane dla konkretnych podmiotów. Regionalne Centra Biznesowe oraz Departament Dużych Firm współpracują ściśle z ekspertami z Działu Emisji Długu, Działu Kredytów Strukturyzowanych oraz Działu Finansowania Handlu.

Klienci biznesowi Alior Banku mogą korzystać z podstawowych produktów z zakresu finansowania handlu takich jak: gwarancje, akredytywy, faktoring niepełny oraz wstępowanie w prawa wierzycieli. Naszym atutem jest dostosowywanie oferty do potrzeb każdego z Klientów biznesowych i związane z tym budowanie, szytych na miarę, rozwiązań. Bank sukcesywnie rozszerza swoją ofertę produktów finansowania handlu. Obecnie coraz większa część naszych przychodów pochodzi z obsługi, mieszkaniowych rachunków powierniczych. Klientem, do którego kierowana jest ta oferta jest deweloper, jednak faktycznym beneficjentem rozwiązania są nabywcy lokali mieszkaniowych. Przeznaczeniem mieszkaniowych rachunków powierniczych jest ochrona środków, które nabywcy mieszkań wpłacają, tytułem zakupu mieszkania u dewelopera. Deweloper nie ma bezpośredniego dostępu do środków zgromadzonych na rachunku, a wypłata środków deweloperowi jest każdorazowo poprzedzona weryfikacją poziomu realizacji inwestycji deweloperskiej. Poza wskazanymi produktami Bank oferuje jeszcze kredyt strukturyzowany. Kredyty strukturyzowane są wykorzystywane między innymi na sfinansowanie importu i eksportu towarów oraz surowców, jak również na zakup lub sprzedaż towarów i surowców na rynku krajowym. Skorzystanie z tej oferty jest korzystne przede wszystkim dla podmiotów, które mają niewielkie doświadczenie w handlu międzynarodowym. Przygotowanie struktury przez Bank zwiększa bezpieczeństwo transakcji i pozwala zoptymalizować wykorzystanie produktów bankowych. Doradztwo Banku obejmuje m.in. wskazanie niekorzystnych zapisów kontraktu, wskazanie rozwiązań, które zabezpieczą interesy Klienta i określenie kwoty finansowania, która niezbędna jest do realizacji kontraktu.

Działalność skarbowa

Działalność segmentu skarbu wygenerowała w ciągu 2015 r. przychody przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 140,4 mln zł. Wynik ten był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 33,5 mln zł, tj. o -19,2%.

W 2015 r. Bank prowadził swoją działalność skarbową między innymi w następujących obszarach:

- transakcji walutowych, począwszy od natychmiastowej wymiany walutowej po złożone struktury opcyjne adekwatne do potrzeb i wiedzy klienta o tych instrumentach;
- transakcji zabezpieczenia stopy procentowej zapewniające klientom stabilizację kosztów finansowania;
- transakcji zabezpieczania zmian cen surowców;

- zarządzanie płynnością – poprzez oferowanie klientom szerokiej gamy produktów umożliwiających lokowanie nadwyżek środków finansowych na atrakcyjnych warunkach;
- prowadzenie działań edukacyjnych mających na celu podnoszenie świadomości klientów o oferowanych produktach oraz związanych z nimi ryzyk;
- zabezpieczanie ryzyka płynności Banku w ramach ustanowionych limitów – poprzez zawieranie transakcji na rynku międzybankowym, w tym swapy walutowe, transakcje kupna/sprzedaży papierów skarbowych oraz transakcje REPO;
- zarządzanie ryzykiem walutowym oraz stóp procentowych Banku poprzez transakcje na rynku międzybankowym, w tym m.in. transakcje walutowe spot/forward, transakcje zamiany i opcje stopy procentowej oraz instrumenty pochodne na towary;
- rachunkowość zabezpieczeń – zabezpieczanie ryzyka stóp procentowych wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmiennego oprocentowania aktywów poprzez zawieranie transakcji złotowych IRS.

Platformy transakcyjne

Ponadto w ramach działalności Banku funkcjonują platformy transakcyjne, z których przychód z działalności księgowany jest odpowiednio w przychodach z działalności biznesowej lub detalicznej.

Alior Bank jest pierwszym bankiem w Europie Środkowej, który wdrożył własny system algotradingowy Quasar, na którym oparte zostały trzy platformy walutowe – Autodealing, FX Trader i Kantor Walutowy. Lokalizacja serwerów systemu Quasar w Londynie, gdzie realizowana jest zdecydowana większość obrotu polską walutą, umożliwiła klientom Alior Banku dostęp do unikalnej płynności generowanej przez największe światowe banki oraz wyjątkowo krótkiego czasu realizacji transakcji.
Autodealing to usługa dostępna zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych bezpośrednio w bankowości internetowej. Platforma pozwala na zawieranie natychmiastowych oraz terminowych transakcji wymiany walut na korzystnych warunkach, a także umożliwia zakładanie wysokooprocentowanych lokat na dowolną liczbę dni, maksymalnie do 1 roku. Waluty dostępne w ramach usługi Autodealing to: PLN, EUR, USD, GBP, CHF.
FX Trader to dostępna z poziomu bankowości internetowej platforma przeznaczona dla najbardziej wymagających klientów biznesowych. Umożliwia zawieranie transakcji natychmiastowych, terminowych oraz zleceń z limitem ceny 24 godziny na dobę, 5 dni w tygodniu dla blisko 70 par walutowych. Na platformie dostępne są również 3 rodzaje zleceń z limitem ceny, umożliwiających automatyczne zawarcie transakcji po wybranym przez klienta kursie. Platformę wyróżnia wysoka płynność, co umożliwia klientom wymianę aż do 40 mln PLN w ramach jednej transakcji. Ponadto, streaming bieżących kwotowań wraz z widocznym spreadem oraz punktami terminowymi umożliwia klientom przejrzyste śledzenie aktualnej sytuacji na rynku walutowym.
Kantor Walutowy to pierwszy bankowy kantor internetowy na polskim rynku. Platforma przeznaczona zarówno dla klientów indywidualnych, jak i dla firm, a dostępna jest 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu po zalogowaniu na stronie www.kantor.aliorbank.pl. Kantor Walutowy Alior Banku umożliwia bezpieczną wymianę walut po atrakcyjnych kursach, a także bezpłatne przelewy krajowe i zagraniczne zakupionych na platformie środków. Kantor oferuje 4 rodzaje automatycznych zleceń walutowych umożliwiających zawarcie transakcji po najkorzystniejszym kursie czy cyklicznie w określonym dniu

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

Nowe, istotne działania

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

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

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

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

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

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

Ponadto Alior Bank, za pośrednictwem swojej spółki zależnej Alior Leasing Sp. z o.o., poszerzył w IV kwartale 2015 r. ofertę produktową o leasing operacyjny, leasing

finansowy oraz pożyczkę leasingową. W ramach oferty klienci mogą sfinansować szeroką gamę środków trwałych, w tym sprzęt rolniczy, środki transportu, a także zarówno standardowe, jak i skomplikowane maszyny i urządzenia.

Inwestycje kapitałowe

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

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

Inwestycje kapitałowe

	stan na dzień 31.12.2015		stan na dzień 31.12.2014	
	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł
Akcje	**853 619**	**1 334 538**	**1 282 019**	**2 729 201**
Notowane	852 619	1 334 538	1 271 019	2 723 801
nienotowane	1 000	0	11 000	5 400
Obligacje	**2 868**	**286 328**	**2 607**	**945 993**
Instrumenty pochodne	**182**	**513 649**	**265**	**639 834**
Certyfikaty inwestycyjne	**15 908**	**1 610 313**	**0**	**0**

VII. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Banku

Informacja o planowanej zmianie inwestora strategicznego

- 30 maja 2015 r. Zarząd Banku otrzymał zawiadomienie o zawarciu przedwstępnej umowy sprzedaży 18.318.473 akcji Banku, stanowiących 25,26% kapitału zakładowego Banku, pomiędzy Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. z siedzibą w

Luksemburgu i Alior Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie.
Zgodnie z zapisami umowy zakup akcji przez PZU nastąpi w trzech transzach po spełnieniu się warunków określonych w umowie:

1. w pierwszej transzy PZU nabędzie 6.744.900 akcji Banku należących do Alior Lux i 500.000 akcji należących do Alior Polska;
2. w drugiej transzy PZU nabędzie 7.244.900 akcji Banku należących do Alior Lux;
3. w trzeciej transzy PZU nabędzie 3.828.673 akcji Banku należących do Alior Lux.

Wykonanie kolejnej transzy nastąpi po upływie 70 dni od wykonania transzy poprzedniej. Umowa zawarta została pod warunkiem uzyskania wymaganych zgód na dokonanie transakcji przez Komisję Nadzoru Finansowego, Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Komitet Antymonopolowy Ukrainy. W przypadku nieotrzymania przedmiotowych zgód do 31 marca 2016 r. umowa wygaśnie.
Zarząd Banku z zadowoleniem przyjął informację o zawarciu umowy zakupu akcji należących do Carlo Tassara przez PZU, największego polskiego ubezpieczyciela. W opinii Zarządu pozyskanie PZU jako inwestora strategicznego, stworzy solidne podstawy do długoterminowego rozwoju Alior Banku oraz wzmocni jego pozycję rynkową.

- 5 sierpnia 2015 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję wyrażającą zgodę na dokonanie koncentracji pomiędzy Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółką Akcyjna i Bankiem.

- 2 września 2015 r. Zarząd PZU SA powziął informacje, iż Komitet Antymonopolowy Ukrainy („AMCU"), wyraził zgodę na nabycie przez PZU S.A. akcji Banku uprawniających PZU SA do wykonywania więcej, niż 25% głosów w najwyższym organie Banku.

- 6 października 2015 r. Zarząd PZU SA powziął informację, iż Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia przez PZU SA akcji Alior Bank S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 20% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku.

Przedmiotowe decyzje powodują spełnienie się kolejnych z warunków zawieszających umowy zawartej w dniu 30 maja 2015 r. między PZU SA a akcjonariuszami Banku tj. spółką Alior Lux S.à r.l. & Co. S.C.A. oraz spółką Alior Polska sp. z o.o., na mocy której, po spełnieniu warunków w niej wskazanych, PZU SA nabędzie łącznie 18 318 473 akcji Banku, stanowiących około 25,26% kapitału zakładowego Banku oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

12 października 2015 r. Zarząd otrzymał zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej związane z nabyciem przez PZU SA pierwszej transzy akcji Banku. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji z dnia 9 października 2015 r. (rozliczonej w dniu 12 października 2015 r.) PZU SA, wraz z podmiotem zależnym PZU Życie SA, posiadały 7 272 247 akcji Banku stanowiących 10,002% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

18 i 21 grudnia 2015 r. Zarząd otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez PZU oraz Alior Lux. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami w wyniku transakcji z dnia 17 grudnia 2015 r. (rozliczonej w dniu 18 grudnia 2015 r.) PZU wraz z podmiotem

zależnym PZU Życie SA posiada 14 517 147 akcji Banku stanowiących 19,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Alior Lux po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiada 3 828 673 akcji Banku stanowiących 5,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Istotne zdarzenia dotyczące fuzji z Meritum Bank ICB S.A.

- 10 lutego 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji Meritum Bank ICB SA w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Meritum. Ponadto w dniu 11 lutego 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na zmianę statutu Banku dokonaną na podstawie uchwały nr 3/2014 w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii D z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości oraz zmiany statutu Banku podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 2 grudnia 2014 r.

- 16 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie, zarejestrował: (i) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku o kwotę nie wyższą niż 23 554 980 zł w drodze emisji nie więcej niż 2 355 498 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 23 554 980 zł oraz (ii) zmiany w statucie Banku. Rejestracja w KDPW oraz wprowadzenie przedmiotowych akcji do obrotu nastąpiło 25 lutego 2015 r.

- 19 lutego 2015 r. Alior Bank zawarł z Innova Financial Holdings S.à r.l, WCP Coöperatief U.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju przyrzeczoną umowę sprzedaży akcji Meritum na podstawie której Alior Bank łącznie nabył 12 382 746 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 zł każda reprezentujących 97,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 95,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum, za łączną cenę w kwocie 352 541 731,72 zł. W związku z zawarciem umowy sprzedaży akcji Meritum Bank Alior zawarł z Inwestorami: Innova Financial Holdings S.à r.l and WCP Coöperatief U.A. umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D Banku, w wyniku których Bank zaoferował Inwestorom Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku, a każdy z Inwestorów przyjął ofertę Banku i objął nieodpłatnie Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku. Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku uprawniały do objęcia Akcji Serii H Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku uchwalonego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku nr 3/2014 z dnia 2 grudnia 2014 r. W wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii D w dniu 19 lutego 2015 r. Inwestorzy złożyli oświadczenia o objęciu akcji zwykłych na okaziciela serii H Banku, jak również opłacili Akcje Serii H Banku wkładem pieniężnym (cena emisyjna jednej akcji serii H opłacanej w ten sposób wyniosła 73,30 zł) w łącznej wysokości 172 658 003,40 zł.

- 19 lutego 2015 r. Bank poinformował o zamiarze połączenia Banku z podmiotem zależnym Banku – Meritum, w którym Bank posiadał akcje reprezentujące 97,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 95,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum. Połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1

pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Meritum (jako spółki przejmowanej) na Bank (jako spółkę przejmującą) (łączenie przez przejęcie).

- 4 marca 2015 r. Zarząd Banku raportem bieżącym nr 17/2015 (uzupełnionym raportem nr 36/2015 z 16 kwietnia 2015 r.) poinformował o zakończeniu subskrypcji akcji serii H. Oświadczenia o objęciu akcji serii H w wyniku wykonania praw z warrantów serii D zostały złożone w dniu 19 lutego 2015 r. Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją wyniosła 2 355 498. Cena emisyjna każdej akcji serii H wynosiła 73,30 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 172 658 003,40 zł. Koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty akcji serii H wyniósł 197 733,95 zł, w tym oszacowane koszty doradztwa wyniosły 30 929,00 zł. Wysokość poniesionych wydatków stanowi około 0,11% wartości subskrypcji. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wyniósł około 0,08 zł.

- 24 marca 2015 r. Zarząd Banku poinformował o rozpoczęciu przygotowań Banku do połączenia z Meritum Bankiem ICB S.A. W związku z planowanym połączeniem Alior Bank zainicjował proces racjonalizacji zatrudnienia oraz zmian w obecnym modelu dystrybucji. Nowy model uwzględnił zarówno osiągnięcie synergii kosztowych związanych z pokrywającą się siecią placówek obu banków, jak również zmieniające się potrzeby klientów banków wynikające z dynamicznego wzrostu popularności bankowości internetowej i mobilnej. Planowany w związku z powyższym proces redukcji etatów przeprowadzany jest w formie zwolnień grupowych, które trwały od początku kwietnia do końca grudnia 2015 r. i objęły do 1000 etatów w obu bankach. Intencją Zarządu Banku jest zapewnienie pracownikom objętym procesem zwolnień grupowych dodatkowych odpraw adekwatnych do stażu pracy. W ramach nowego modelu dystrybucji Alior Bank m.in. wyodrębni kilkadziesiąt dużych, flagowych oddziałów, w których zaproponuje klientom indywidualnym i biznesowym najwyższą jakość obsługi i produkty klasy *private banking* dostępne do tej pory przede wszystkim dla klientów zamożnych. Podjęte decyzje przyczynią się do znaczącej poprawy efektywności Banku oraz będą stanowić istotną składową działań mających na celu jak najpełniejsze wykorzystanie potencjału Alior Banku i Meritum Banku.

- 22 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku poinformował o uzgodnieniu i podpisaniu planu połączenia Banku oraz Meritum Bank ICB S.A. sporządzonego zgodnie z art. 498 i 499 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1030) („KSH") O planowanym połączeniu Zarząd Banku dwukrotnie powiadomił w raportach bieżących z dnia 22 kwietnia 2015 r. oraz 7 maja 2015 r.
  Zgodnie z zapisami Planu Połączenia połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Meritum, jako spółki przejmowanej, na rzecz Banku, jako spółki przejmującej.
  W wyniku Połączenia Bank wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Meritum, a Meritum zostanie rozwiązany, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku. Bank po Połączeniu będzie działał pod firmą „Alior Bank Spółka Akcyjna".
  Zważywszy, że Bank (jako spółka przejmująca) jest jedynym akcjonariuszem Meritum (spółki przejmowanej):
  - stosownie do art. 515 § 1 KSH Połączenie dokonane zostanie bez podwyższenia kapitału zakładowego Banku;

- stosownie do art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH, zarządy Banku i Meritum nie sporządzą pisemnych sprawozdań, o których mowa w art. 501 KSH; oraz
- stosownie do art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH, Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego, o którym mowa w art. 502 KSH.

  Realizacja Połączenia uzależniona będzie od:
- uzyskania wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z Połączeniem, w tym zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na Połączenie;
- podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku oraz Walne Zgromadzenie Meritum uchwał dotyczących Połączenia, w szczególności uchwał w przedmiocie: (i) wyrażenia zgody na Plan Połączenia.

- 19 maja 2015 r. doszło do zawarcia pomiędzy Bankiem, a Meritum umowy linii kredytowej o wartości 400 000 000 zł powodującej wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Meritum z tytułu w/w linii oraz kaucji stanowiącej zabezpieczenie udzielonego Meritum poręczenia do kwoty 497 400 000 zł. W ramach udzielonej linii Bank zobowiązał się do zapewnienia Meritum niezabezpieczonej linii kredytowej na finansowanie działalności bankowej. Linia kredytowa mogła być wykorzystana w transzach w ciągu 12 miesięcy od daty umowy a maksymalny, określany każdorazowo przez Meritum okres spłaty każdej z transz uzgodniono na 12 miesięcy od daty ciągnienia. Warunki cenowe transakcji określone zostały na poziomie rynkowym. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. W dniu rejestracji połączenia obu instytucji, Bank wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Meritum wynikające z przedmiotowej umowy i tym samym umowa samoistnie wygasła bez dalszych konsekwencji finansowych.

- 25 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na połączeniu Banku z Meritum Bank ICB S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Meritum Banku (jako spółki przejmowanej) na rzecz Alior Banku (jako spółki przejmującej), na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez Zarządy Alior Banku i Meritum Banku w dniu 22 kwietnia 2015 r.

- 23 czerwca 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego zezwoliła na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 r., poz. 128) na połączenie Banku (jako banku przejmującego) z Meritum Bank ICB S.A. jako bankiem przejmowanym) poprzez przeniesienie całego majątku Meritum na Alior Bank. Uzyskanie ww. zezwolenia stanowiło warunek, od spełnienia którego uzależnione było przeprowadzenie połączenia Alior Bank z Meritum, wskazany w § 2 Uchwały Nr 26/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank z dnia 25 maja 2015 r.

- 30 czerwca 2015 r Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia. Połączenie zostało przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i zobowiązań) Meritum (spółki przejmowanej) na Alior Bank (spółki przejmującej).

  Dodatkowo w wyniku Połączenia Alior Bank wstąpił w prawa i obowiązki Meritum jako emitenta: (i) obligacji na okaziciela serii B Meritum oznaczonych kodem ISIN PLMRTMB00026 oraz pod nazwą MRT0421, które zostały wprowadzone do obrotu w

Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; oraz (ii) obligacji na okaziciela serii C Meritum oznaczonych kodem ISIN PLMRTMB00034 oraz pod nazwą MRT1022, które zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Pozostałe istotne zdarzenia

- 8 stycznia 2015 r., na mocy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego Carlo Tassara S.p.A. zostało uznane za podmiot dominujący wobec Alior Banku w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 8 lit. b) Prawa bankowego.

- 9 stycznia 2015 r. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju zredukował swoje zaangażowanie kapitałowe w akcje Banku. Zgodnie z opublikowanym komunikatem EBOiR jest bardzo zadowolony z osiągnięć Alior Banku w ciągu ostatnich dwóch lat, zwłaszcza w zakresie jego wzrostu, innowacyjności i silnej pozycji w rynku bankowym. Jako akcjonariusz EBOiR pozostaje przekonany, że perspektywy i możliwości Banku pozwolą mu wzmocnić jego rentowność i pozycję w rynku. Pomimo zmniejszenia swojego zaangażowania EBOiR nadal zamierza wspierać strategię Banku i jego inicjatywy

- 16 stycznia 2015 r. Zarząd Alior Bank S.A. otrzymał zawiadomienie od Genesis Asset Managers, LPP. Zgodnie z zawiadomieniem, w dniu 9 stycznia klienci spółki Genesis objęli 100.000 akcji Banku, co stanowiło wzrost o 0,14% posiadania do 5 113 021 akcji, stanowiących 7,30% kapitału zakładowego Banku, uprawniających jednocześnie spółkę Genesis do 3 502 490 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,03% całkowitej liczby głosów.

- 16 stycznia 2015 r. Zarząd Alior Bank S.A. otrzymał zawiadomienie, w którym Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK poinformował, iż w wyniku transakcji nabycia akcji Alior Bank S.A., zawartych w dniu 9 stycznia 2015 r., zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Po zawarciu i rozliczeniu transakcji, o których mowa powyżej, na dzień 13 stycznia 2015 roku Aviva OFE posiada 3 806 451 sztuk akcji Spółki, stanowiących 5,44% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Alior Bank S.A. i uprawniających do wykonania 3 806 451 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowiło 5,44% ogólnej liczby głosów.

- 18 lutego 2015 r. Zarząd Banku poinformował, że będzie korzystał z prawa do dokonania wcześniejszego (przedterminowego) wykupu wszystkich pozostałych do wykupu obligacji serii C wyemitowanych w dniu 14 lutego 2012 roku, objętych kodem ISIN PLALIOR00011. Liczba sztuk obligacji objętych wcześniejszym (przedterminowym) wykupem wynosi 148 400, ich łączna wartość nominalna stanowi równowartość 148 400 000 zł. Dzień żądania wcześniejszego wykupu oraz dzień ustalenia prawa do świadczeń z Obligacji ustalono na 25 lutego 2015 r., a dzień wcześniejszego wykupu na 11 marca 2015 roku. Obrót obligacjami na okaziciela serii C został zawieszony od dnia 20 lutego 2015 r.

- 25 lutego 2015 r. Zarząd Banku złożył żądanie wcześniejszego (przedterminowego) wykupu obligacji serii C. Liczba sztuk obligacji objętych wcześniejszym (przedterminowym) wykupem wyniosła 148 400 sztuk. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych wcześniejszym (przedterminowym) wykupem wyniosła 148 400 000 zł. Dniem żądania wcześniejszego wykupu oraz dniem ustalenia prawa do

świadczeń z obligacji był dzień 25 lutego 2015 r. Dniem wcześniejszego wykupu był dzień 11 marca 2015 r.

- 17 marca 2015 r. Bank dokonał wcześniejszego (przedterminowego) wykupu wszystkich (tj. 4 500 sztuk) obligacji własnych serii B o łącznej wartości nominalnej 4 500 000 EUR. Wcześniejszy wykup obligacji nastąpił poprzez zapłatę za każdą obligację kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej obligacji, tj. 1 000 EUR powiększonej o należną kwotę odsetek narosłych do dnia wcześniejszego wykupu. Celem dokonania wcześniejszego wykupu obligacji było obniżenie kosztów odsetkowych. Podstawą prawną wcześniejszego wykupu obligacji są Warunki Emisji. W związku z dokonaniem wcześniejszego (przedterminowego) wykupu wszystkich (tj. 4 500 sztuk) obligacji, w dniu 17 marca 2015 r. Bank umorzył ww. obligacje.

- 31 marca 2015 r. nastąpiła emisja 192 950 sztuk obligacji podporządkowanych, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 000 zł każda o łącznej wartości nominalnej 192 950 000 zł. Cena emisyjna każdej obligacji serii G równa jest jej wartości nominalnej. Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji własnych Banku denominowanych w zł, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 r. Emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust. 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 6M plus stała marża w wysokości 3,50%, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 31 marca 2021 r. Mocą uchwały nr 76/15 Zarządu BondSpot S.A. oraz uchwały nr 433/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dniem 7 maja 2015 r. obligacje zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst prowadzonego zgodnie z Ustawą o obrocie przez BondSpot S.A. oraz przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwszy dzień notowań obligacji miał miejsce dnia 21 maja 2015 r. Obligacje notowane są pod nazwą skróconą „ALR0321". Wartość zaciągniętych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 r. zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Banku za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wyniosła 27 152 492 tys. zł. Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu obligacji: suma zobowiązań Emitenta do dnia wykupu nie przekroczy kwoty 49 000 000 tys. zł.

- 2 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alior Banku przez Genesis Asset Managers, LLP („Genesis"). Klienci Genesis w dniu 5 lutego 2015 r. zbyli na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 12 942 akcje Banku. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiadane przez Genesis 5 093 922 akcje Banku, stanowią 7,02% udziału w kapitale zakładowym Banku, a wynikające z nich 3 483 391 głosy stanowią 4,80% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

- 20 maja 2015 r. Zarząd Banku otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alior Banku przez Wellington Management, LLP („Wellington Management"). Zgodnie z zawiadomieniem, 19 maja 2015 r. Wellington Management nabył w imieniu klientów, których portfelami zarządza 64 354 akcji Banku. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiadane przez podmioty z grupy Wellington Management 3 662 784 akcje Banku, stanowiły 5,05% udziału w kapitale zakładowym

Banku, a wynikające z nich 3 662 784 głosy stanowiły 5,05% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

- 28 maja 2015 r. Zarząd Banku otrzymał kolejne zawiadomienie o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu od Wellington Management. Zgodnie z zawiadomieniem, 27 maja 2015 r. Wellington Management zbył w imieniu klientów, których portfelami zarządza 80 000 akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiadane przez podmioty z grupy Wellington Management 3 582 784 akcje Banku, stanowiły 4,94% udziału w kapitale zakładowym Banku, a wynikające z nich 3 582 784 głosy stanowiły 4,94% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

- 30 czerwca 2015 r. Zarząd Banku poinformował o dokonaniu w dniu 30 czerwca 2015 r. emisji:
  - 192 800 sztuk obligacji, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 000 zł każda o łącznej wartości nominalnej 192 800 000 zł. Cena emisyjna każdej obligacji Serii H jest równa jej wartości nominalnej.
  - 57 200 sztuk obligacji, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii H1 o wartości nominalnej 1 000 zł każda o łącznej wartości nominalnej 57 200 000 zł. Cena emisyjna każdej obligacji Serii H1 jest równa jej wartości nominalnej;

  Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji własnych Alior Bank S.A. denominowanych w zł, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 r. Emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust. 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 6M plus stała marża w wysokości 1,20%, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 30 czerwca 2017 r. Mocą uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 7 lipca 2015 r. w dniu 10 lipca 2015 r. dokonano asymilacji 57.200 sztuk obligacji serii H1 ze 192.800 sztuk obligacji serii H. Obligacje objęte asymilacją otrzymały kod PLALIOR00110. Tym samym od dnia 10 lipca 2015 r. kodem PLALIOR00110 oznaczonych jest 250 000 sztuk obligacji na okaziciela Banku. Mocą uchwały nr 166/O/15 Zarządu BondSpot S.A. z dniem 31 sierpnia 2015 r. obligacje zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst prowadzonego zgodnie z Ustawą o obrocie przez BondSpot S.A. Pierwszy dzień notowań obligacji miał miejsce dnia 15 września 2015 r. Obligacje notowane są pod nazwą skróconą „ALR0617".Wartość zaciągniętych zobowiązań na dzień 31 marca 2015r. zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Emitenta za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 marca 2015r. wyniosła 31 564 134 tys. zł. Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu obligacji wskazują, iż suma zobowiązań Emitenta do Dnia Wykupu nie przekroczy kwoty 45 700 000 tys. zł.

- 15 lipca 2015 r. spółka LuxCo 82 s.à.r.l. z siedzibą w Luxemburgu zbyła 1 458 012 akcji Banku. Sprzedany pakiet 1 458 012 akcji Banku został zbyty w związku z całkowitym rozliczeniem pierwszego programu motywacyjnego dla menadżerów Banku. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji spółka LuxCo nie posiada już żadnych akcji Banku.

- 7 sierpnia 2015 r. Bank zawarł z Telekom Romania Mobile Communications S.A. („Telekom Romania MC") z siedzibą w Bukareszcie umowę o współpracy w zakresie świadczenia przez Telekom Romania MC usług pośrednictwa finansowego.

Preambuła

Umowa o współpracy z Telekom Romania MC dotyczy przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu opartego na marce Telekom Romania (Grupa Deutsche Telekom). Celem współpracy jest:

1) pozyskanie do obsługi bankowej istotnej części z ponad 6 mln klientów Telekom Romania MC oraz klientów w ramach grupy kapitałowej;
2) zapewnienie tym klientom najnowocześniejszych na świecie rozwiązań technologii internetowej i mobilnej oraz bankowości transakcyjnej;
3) zaoferowanie klientom produktów i usług, które łączyć będą unikalne korzyści wynikające ze współpracy banku i firmy telekomunikacyjnej.

Współpraca będzie obejmowała oferowanie klientom większości produktów bankowych we wszystkich możliwych kanałach, ze szczególnym wykorzystaniem synergii technologicznych oraz przewag wynikających z modelu operacyjnego banku i firmy telekomunikacyjnej. Będzie to kontynuacja modelu działania Banku i T-Mobile, w efekcie którego w maju 2014 r. została udostępniona na rynku polskim oferta T-Mobile Usługi Bankowe.

Telekom Romania MC, działając jako pośrednik Banku, będzie oferował wybrane produkty wspólnego przedsięwzięcia w swoich punktach sprzedaży, zapewniając także brand oraz marketing. Możliwość oferowania usług do jednej z największych grup klientów w Rumunii w istotny sposób zapewni znaczącą dynamikę akwizycji klientów oraz wzrost rentowności Banku.

Przedmiotem Umowy w szczególności jest powierzenie Telekom Romania MC wykonywania w imieniu i na rzecz Banku, pośrednictwa w świadczeniu usług finansowych, w tym zawierania i zmiany umów rachunków bankowych, zawierania i zmiany umów o limit kredytowy w rachunku, zawierania i zmiany umów o przyjęcie wkładów pieniężnych (depozytów), zawierania i zmiany umów kredytów i pożyczek pieniężnych, zawierania i zmiany umów o karty płatnicze, zawierania i zmiany innych umów uzgodnionych w przyszłości między Stronami osobom fizycznym będącym konsumentami, osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą oraz osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej działającym w segmencie mikroprzedsiębiorców i małych przedsiębiorców oraz dużych firm. Działalność ta prowadzona będzie w formie prawnej Oddziału Banku w Rumunii.

Warunki finansowe

Wynagrodzenie Telekom Romania MC z tytułu świadczenia usług pośrednictwa finansowego składać się będzie z trzech składników: 1) jednorazowego za każdego nowego klienta, który spełni kryteria wskazane w Umowie, 2) miesięcznego w wysokości zależnej od liczby klientów spełniających kryteria wskazane w Umowie, oraz 3) procentowy udział w zysku Oddziału Banku przed opodatkowaniem (poziom zależny od dochodowości bazy klientów pozyskiwanych przez Telekom Romania).

Opcja Nabycia

W okresie do dnia 30 czerwca 2038 r. wskazanemu przez Telekom Romania MC podmiotowi („Podmiot Nabywający") jak również Telekom Romania MC będzie przysługiwała na podstawie i na warunkach określonych w Umowie, w szczególności pod warunkiem uzyskania stosownej zgody KNF i National Bank of Romania, opcja

nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej Oddział Banku („ZCP").
Zbycie może nastąpić za cenę wynoszącą iloczyn liczby klientów (spełniających kryteria określone w Umowie) oraz kwoty, której wysokość jest zależna od realizacji odpowiednich zobowiązań Banku określonych w Umowie . Zgodnie z Umową cena ma podlegać waloryzacji od roku 2022 r.
Opcja Nabycia może zostać zrealizowana przez Telekom Romania MC po 5 latach od wejścia w życie Umowy albo wcześniej, w przypadkach wskazanych w Umowie, związanych z naruszeniem przez Bank zobowiązań określonych w Umowie lub wskazanymi w Umowie przypadkami rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy, niewypełnieniem celów finansowych związanych z Umową lub uzyskania kontroli nad Bankiem przez podmiot konkurencyjny lub podmiot zależny od podmiotu konkurencyjnego w stosunku do Telekom Romania MC.

Rozwiązanie Umowy

Umowa wchodzi w życie z dniem podpisania oraz pod warunkiem uzyskania akceptacji ze strony odpowiednich organów Stron. Umowa jest zawarta pod następującymi warunkami rozwiązującymi:

1) nieutworzenia Oddziału Banku w Rumunii w terminie 8 miesięcy od wejścia Umowy w życie (chyba że Strony uzgodnią wydłużenie tego terminu), w tym uzyskanie wszystkich potrzebnych zgód;
2) nieuzgodnienia i niepodpisania przez Strony Umowy dotyczącej znaków towarowych terminie 8 miesięcy od wejścia Umowy w życie (chyba że Strony uzgodnią wydłużenie tego terminu);
3) nieuzyskania zgody władz Spółek zależnych Telekom Romania MC na sprzedaż produktów bankowych zgodnie z zapisami Umowy w terminie 8 miesięcy od wejścia Umowy w życie (chyba że Strony uzgodnią wydłużenie tego terminu);
4) nieuzyskania oficjalnego stanowiska National Bank of Romania potwierdzającego możliwość świadczenia usług pośrednictwa finansowego przez Telekom Romania MC bez konieczności uzyskania dodatkowej zgody National Bank of Romania.

Umowa została zawarta na czas określony 5 lat od dnia jej wejścia w życie, z opcją automatycznego przedłużenia na kolejny(e) okres(y) 5-ciu lat. Telekom Romania MC będzie przysługiwała opcja nie przedłużenia obowiązywania Umowy, o ile Telekom Romania MC złoży na 6 miesięcy przed upływem okresu obowiązywania Umowy oświadczenia, iż nie korzysta z opcji jej przedłużenia na kolejny okres.

- W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2015 r. Ustawy o obligacjach, Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. w dniu 10 sierpnia 2015 r. wyraziła zgodę na ustanowienie przez Zarząd Programu Emisji Obligacji własnych Alior Bank S.A. denominowanych w PLN („Program Emisji") i wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Alior Bank S.A. niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, w tym obligacji podporządkowanych, w ramach tego Programu Emisji, o następujących kluczowych parametrach:
  - łączna wartość Programu Emisji nie przekroczy kwoty 2 000 000 000 zł (dwa miliardy złotych),
  - Obligacje będą emitowane w seriach, w okresie od dnia wejścia w życie uchwały do dnia 1 sierpnia 2020 roku,
  - maksymalny okres zapadalności obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji wynosi 10 lat,
  - Obligacje emitowane w ramach Programu Emisji nie będą zabezpieczone,

- Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1 lub art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach,
- Obligacje nie będą miały postaci dokumentu,

Warunki emisji każdej serii obligacji mogą zawierać postanowienia dotyczące wprowadzania obligacji do obrotu na rynku CATALYST prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub BondSpot S.A.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. upoważniła Zarząd Alior Banku S.A. do określania szczegółowych warunków emisji poszczególnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, dokonywania przydziału obligacji na rzecz inwestorów oraz podejmowania wszelkich innych koniecznych czynności mających na celu realizację Programu Emisji. Na datę sprawozdania nie miały miejsca żadne emisje w ramach powyższego programu.

W związku z wejściem z dniem 1 lipca 2015 r. w życie Ustawy o obligacjach, Zarząd Banku podjął decyzję o zaprzestaniu emitowania obligacji w ramach dotychczasowego programu emisji obligacji zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej nr 28/2013 z dnia 18 marca 2013 roku, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 r.

- 21 października 2015 r. podpisano kolejny aneks do umowy z dnia 12 lipca 2010 r. zawartej z jednym z klientów Banku, która opisana została w raporcie bieżącym nr 37/2013 z dnia 31 lipca 2013 r. jako umowa o największej wartości. Zgodnie z podpisanym aneksem limit na produkty o charakterze gwarancyjnym wzrósł do kwoty 300 000 000 zł. W wyniku podpisanego aneksu nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta z tytułu umów do kwoty 349 170 300 zł. Każda gwarancja wystawiona ponad limit 196 mln zł będzie zabezpieczona kaucją na poziomie minimum 25% kwoty wystawianej gwarancji bez względu na jej tenor. Gwarancje z terminem ważności powyżej 36 miesięcy muszą być zabezpieczone kaucją w wysokości minimum 50% kwoty wystawionej gwarancji niezależnie od stopnia wykorzystania linii. Każda gwarancja wystawiona ponad limit 250 mln zł będzie natomiast zabezpieczona kaucją w wysokości 100% kwoty wystawionej gwarancji. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- 26 listopada 2015 r. Zarząd Banku poinformował o powzięciu informacji o podjęciu przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny Uchwały nr 87/DGD/2015 z dnia 26 listopada 2015 r. zgodnie z którą Bank zobowiązany został do wniesienia obowiązkowej wpłaty przeznaczonej na wypłatę środków gwarantowanych z tytułu depozytów zgromadzonych w Spółdzielczym Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w kwocie 56 975 884,30 zł.

- 4 grudnia 2015 r. Zarząd Banku poinformował o dokonaniu emisji:
  - 150.000 sztuk obligacji podporządkowanych, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 150 000 000 zł. Cena emisyjna każdej obligacji serii I jest równa jej wartości nominalnej.
  - 33.350 sztuk obligacji podporządkowanych, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii I1 o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 33 500 000 zł. Cena emisyjna każdej obligacji serii I1 jest równa jej wartości nominalnej.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji własnych Alior Bank S.A. denominowanych w złotych, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 68/2015 10 sierpnia 2015 roku. Emisja została przeprowadzona w trybie art. 33 pkt. 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 6M plus stała marża w wysokości 3,35%, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 6 grudnia 2021 r.
Mocą uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 14 grudnia 2015 r. w dniu 18 grudnia 2015 r. dokonano asymilacji 33 350 sztuk obligacji serii I1 ze 150 000 sztuk obligacji serii I. Obligacje objęte asymilacją otrzymały kod PLALIOR00136. Tym samym od dnia 18 grudnia 2015 r. kodem PLALIOR00136 oznaczonych jest 183 350 sztuk obligacji na okaziciela Banku.
Mocą uchwały nr 76/15 Zarządu BondSpot S.A. oraz uchwały nr 433/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dniem 19 stycznia 2016 r. obligacje zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst prowadzonym zgodnie z Ustawą o obrocie przez BondSpot S.A. oraz przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwszy dzień notowań obligacji miał miejsce dnia 28 stycznia 2016 r. obligacje notowane są pod nazwą skróconą „ALR1221".
Wartość zaciągniętych zobowiązań ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia to jest na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 33 833 924 000 PLN. Wartość zobowiązań przeterminowanych ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia to jest na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 573 441,71 PLN. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji są następujące: suma zobowiązań Emitenta do dnia wykupu nie przekroczy kwoty 54 600 000 000 PLN
29 grudnia 2015 r. Zarząd Banku otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 grudnia 2015 r. wyrażającą zgodę na zaliczenie do kalkulacji kapitału Tier II kwoty 183 350 000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu przeprowadzonych w dniu 4 grudnia 2015 r. emisji obligacji podporządkowanych serii I oraz I1,

- 28 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza Banku wyraziła zgodę na otwarcie przez Zarząd Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Alior Bank S.A. oraz upoważniła Zarząd Banku do zaciągania zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Bank w seriach do 800 000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł każda(w ramach Programu Emisji.
  - Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji nie przekroczy kwoty 800 000 000 zł.
  - Obligacje będą emitowane i oferowane w seriach w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego podstawowego przygotowanego w związku z Programem Emisji.
  - Okres zapadalności obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji wynosić będzie od 5 do 10 lat od dnia emisji danej serii obligacji.
  - Świadczenia wynikające z obligacji będą miały wyłącznie charakter pieniężny.
  - Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach.
  - Obligacje nie będą miały postaci dokumentu i będą rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy o obrocie na podstawie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub spółką, o której mowa w art. 5 ust. 10 Ustawy o obrocie, w przypadku przekazania jej przez KDPW wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie.

- Warunki emisji każdej serii Obligacji zawierać będą postanowienia dotyczące zakwalifikowania ich jako składnika funduszy własnych zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE L 176 z 27.6.2013, s. 1).
- Zarząd Banku będzie się ubiegał o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „GPW") w ramach systemu Catalyst lub wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW lub BondSpot S.A. w ramach systemu Catalyst.

Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Banku do określania ostatecznych warunków emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, dokonywania przydziału Obligacji na rzecz inwestorów oraz podjęcia wszelkich innych czynności mających na celu realizację Programu Emisji.

Zarząd Banku zamierza wystąpić do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zatwierdzenie prospektu emisyjnego podstawowego sporządzonego w związku z ofertami publicznymi oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w ramach systemu Catalyst.

Otwarcie Programu Emisji umożliwia emisję poszczególnych serii obligacji w celu zapewnienia bezpiecznego poziomu łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) w związku z podwyższeniem od 1 stycznia 2016 r. minimalnych wymogów kapitałowych dla banków, zgodnie z pismem KNF z dnia 22 października 2015 r. Od 1 stycznia 2016 r. zgodnie z zaleceniem banki mają utrzymywać współczynniki kapitałowe na poziomie co najmniej 13,25% w przypadku TCR oraz 10,25% dla Tier 1.

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

- W dniu 26 stycznia 2016 r. KNF podjął decyzję o przejęciu przez Bank Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej im. Stefana Kard. Wyszyńskiego we Wrześni („SKOK Wyszyńskiego"). Wartość aktywów przejmowanej SKOK Wyszyńskiego wynosi około 0,3% wartości aktywów Banku. Proces przejęcia przebiegać będzie przy wsparciu finansowym udzielonym przez BFG na podstawie art. 20g Ustawy o BFG. Dzień objęcia przez Bank zarządu majątkiem SKOK Wyszyńskiego to 27 stycznia 2016 r., a dzień przejęcia SKOK Wyszyńskiego przez Bank to 1 marca 2016 r.

- 4 lutego 2016 r. nastąpiła emisja 10 000 sztuk obligacji podporządkowanych, niezabezpieczonych, niemających formy dokumentu, kuponowych na okaziciela serii EUR001 o wartości nominalnej 1 000 EUR każda, o łącznej wartości nominalnej 10 000 000 EUR. Cena emisyjna każdej obligacji równa jest jej wartości nominalnej. Emisja obligacji została przeprowadzona w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało w oparciu o wysokość wskaźnika LIBOR 6M dla depozytów 6-miesięcznych w euro powiększoną o stałą marżę, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 4 lutego 2022 r. Zgodnie z art. 127 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, Bank wystąpi do Komisji Nadzoru Finansowego o zgodę na zaliczenie obligacji jako instrumentów w Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR. Ewidencję Obligacji prowadzi Bank zgodnie art. 8 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Ewidencja będzie prowadzona przez Bank do czasu wykupu lub umorzenia wszystkich obligacji.

Obligacje nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do jakiegokolwiek obrotu zorganizowanego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Wartość zaciągniętych zobowiązań ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia to jest na dzień 30 września 2015 r. wynosi 33 833 924 000,- PLN. Wartość zobowiązań przeterminowanych ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia to jest na dzień 30 września 2015 r. wynosi 573 441,71 PLN. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji są następujące: suma zobowiązań Emitenta do dnia wykupu nie przekroczy kwoty 54 716 000 000 PLN.

- Zarząd Banku poinformował, o zawarciu w dniu 15 lutego 2016 r. z jednym z klientów Banku umowy kredytowej o kredyt budowlany w wysokości 78 273 900 zł oraz o kredyt odnawialny w wysokości 5 000 000 zł. W wyniku podpisania Umowy, nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Klienta oraz podmiotów będących częścią jego grupy kapitałowej do kwoty 352 162 900 zł.
  Umowa, o największej wartości zawarta z jednym z podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Klienta zawarta została 20 listopada 2013 r. i była wielokrotnie aneksowana.
  Przedmiotem umowy jest kredyt budowlany w wysokości 185mln zł z terminem zapadalności 10 października 2016 r. przy czym umowa przewiduje możliwość konwersji kredytu budowlanego na kredyt inwestycyjny w wysokości 21mln EUR z terminem zapadalności nie później niż 31.12.2021 r. Kredyt ma charakter nieodnawialny z przeznaczeniem na finansowanie obiektów hotelowych i komercyjnych. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez ustanowienie m.in. hipoteki, cesji praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz zastawu na udziałach. Oprocentowanie produktu oferowanego w ramach umowy nie odbiega od ogólnych warunków rynkowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

VIII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

Zarządzanie ryzykiem należy do najważniejszych procesów wewnętrznych w Alior Banku S.A. Nadrzędnym celem polityki zarządzania ryzykiem jest zapewnienie wczesnego rozpoznawania i odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. Bank wyodrębnił następujące rodzaje ryzyka wynikające z prowadzonej działalności:

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiuje się jako prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank potencjalnej straty, gdy zaistnieją niekorzystne zmiany cen rynkowych (ceny akcji, kursy walutowe, krzywe rentowności) czynników rynkowych (zmienność wycen instrumentów finansowych, korelacja zmian cen pomiędzy poszczególnymi instrumentami), a także

zachowań klientów (zrywalność bazy depozytowej, wcześniejsze spłaty kredytów).

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

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

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności odbywa się w ramach przyjętych przez Bank polityk zarządzania ryzykiem i obejmuje jego identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie. Dotyczy również kontroli transakcji skarbowych przez ustalanie i weryfikację zasad ich zawierania, organizacji i wyceny.
W obrębie poszczególnych funkcji istnieje jasny rozdział kompetencji i odpowiedzialności oraz zasad określonych wewnętrznymi regulacjami. Kluczową rolę odgrywa Departament Ryzyka Finansowego, który w sposób niezależny przygotowuje cyklicznie raporty, wykorzystujące przyjęte przez Bank modele oraz miary ryzyka, i dostarcza je odpowiednim jednostkom, w tym okresowo członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Do zadań tego departamentu należą m.in.:

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

Zawieranie transakcji skarbowych z klientami Banku leży w gestii Departamentu Skarbu, a wyłączne prawo do zawierania transakcji na rynku międzybankowym – Zespołu Transakcji Międzybankowych, który ma jednocześnie wyłączne kompetencje do utrzymywania otwartych pozycji ryzyka rynkowego w ramach księgi handlowej i zawierania transakcji skarbowych na rachunek własny Banku. Celem zawierania transakcji jest zarządzanie ryzykiem pozycji portfela handlowego w ramach ustanowionych limitów oraz realizacja polityki w zakresie zarządzania ryzykiem księgi bankowej prowadzonej w ramach ustanowionych limitów.
Za niezależność bieżącej kontroli wewnętrznej działalności skarbowej, w tym rozliczania transakcji, odpowiedzialny jest Departament Operacji. Funkcjonuje on jako jednostka

w pełni niezależna od Departamentu Skarbu. Szczelność i dokładność nadzoru sprawowanego przez Departament Operacji jest podstawą ograniczenia ryzyka operacyjnego związanego z działalnością skarbową Banku.
Nadzór nad 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. W procesie zarządzania ryzykiem rynkowym aktywną rolę odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).
Komitet ALCO sprawuje bieżącą kontrolę nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem płynności. Podejmuje wszelkie decyzje z tym związane, jeśli nie zostały one uprzednio zakwalifikowane do wyłącznych kompetencji Zarządu bądź Rady Nadzorczej.
Do obowiązków ALCO należą m.in.:

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

Podstawowe założenia strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności w Banku, przewidzianym w danym okresie budżetowym, przybierają formę Polityki Zarządzania Aktywami i Pasywami, opracowywanej w cyklu rocznym przez Departament Ryzyka Finansowego i przedstawianej przez Zarząd do akceptacji Radzie Nadzorczej w ramach akceptacji budżetu rocznego. Obowiązuje ona 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 poprzez dokonywanie regularnego przeglądu profilu ryzyka rynkowego Banku na podstawie otrzymywanych raportów;
- rekomendując działania skierowane na zmianę profilu ryzyka Banku.

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

Zarząd Banku jest odpowiedzialny m.in. za:

- nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności, monitorowanie i sprawozdawanie na temat ryzyka;
- określanie odpowiedniej organizacji oraz podziału zadań w zakresie zawierania transakcji skarbowych;
- akceptację polityk i instrukcji regulujących zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynności w Banku oraz sprawne funkcjonowanie systemów identyfikacji;

- wyznaczanie limitów szczegółowych dla ograniczenia ryzyka Banku oraz zapewnienie odpowiedniego mechanizmu ich monitorowania i powiadamiania o przekroczeniach.

W Banku ekspozycja na ryzyko rynkowe i płynności jest formalnie ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub Zarządu, obejmujących wszystkie miary ryzyka, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku. W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się zakresem oraz sposobem funkcjonowania: limity podstawowe, limity uzupełniające, limity stress-test. Zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego; poprzez funkcjonujące w Banku wymagania jakościowe związane z procesem zarządzania ryzykiem (system kontroli wewnętrznej, wdrażanie nowych produktów, analiza ryzyka prawnego, analiza ryzyka operacyjnego) ograniczane są również ryzyka niekwantyfikowalne, związane z prowadzeniem działalności skarbowej.
Bank szacuje na potrzeby ryzyka rynkowego Value-at-Risk wykorzystując moduł analityczny systemu skarbowego. Bank wykorzystuje parametryczny model VaR zgodnie z metodologią JP Morgana (RiskMetrics). Szacowany 99% 1-dniowy VaR może być przeskalowany na inne terminy poprzez mnożenie zmienności przez pierwiastek wielokrotności terminu 1-dniowego (np. VaR 10-dniowy wyznacza się przemnażając VaR 1-dniowy przez √10).

Poniższa tabela prezentuje VaR dla Banku w podziale na księgę bankową i handlową na koniec 2015 r.

VaR	Stan na 31.12.2015
Księga bankowa	6 361
Księga handlowa	2 464
Łącznie	**7 492**

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

W ramach procesu zarządzania ryzykiem walutowym Bank zobowiązany jest do monitorowania i raportowania wielkości wszystkich zajmowanych pozycji walutowych oraz wartości zagrożonej, szacowanej zgodnie z przyjętym modelem, w ramach uchwalonych limitów. Bank zamyka każdą znaczącą pozycję walutową zawierając transakcję przeciwstawną na rynku, eliminując w ten sposób ryzyko walutowe. Otwarte pozycje walutowe są utrzymywane w granicach limitów uchwalonych przez Radę

Nadzorczą. Bank przeprowadza okresowe analizy potencjalnych scenariuszy w celu pozyskania informacji o narażeniu Banku na ryzyko walutowe w sytuacji szokowych zmian kursów walutowych.

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

Główne narzędzia zarządzania ryzykiem walutowym w Alior Banku to:

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

Podstawowym narzędziem pomiaru ryzyka walutowego w Banku jest model wartości zagrożonej (VaR – Value at Risk), który oznacza potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, przy zachowaniu założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczenia VaR Bank stosuje metodę wariancji–kowariancji przy zachowaniu poziomu ufności równego 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem, indywidualnie oraz łącznie.
Na koniec grudnia 2015 r. maksymalna strata na posiadanym przez Bank portfelu walutowym (zarządzanym w ramach księgi handlowej), wyznaczona w oparciu o VaR w horyzoncie czasowym 10 dni, mogła wynieść 106 408,93 zł, przy zakładanym poziomie ufności 99%.

	Stan na 31.12.2015
Horyzont [dni]	10
VaR [zł]	106 408,93

Statystyka VaR na portfelu walutowym Banku w 2015 r.

VaR	Stan na 31.12.2015
Min	18,81
Średni	116,52
Max	1 277,16

Pozycja walutowa Banku i wykorzystanie limitów walutowych w dniu 31 grudnia 2015 r.

Obciążenie limitu (w mln waluty)		
Waluty	**Limit**	**Obciążenie**
PLN (brutto)	18,5	4,5
PLN (netto)	9,5	3,2
Grupa A		

EUR	1,3	0,8
USD	2,0	0,0
CHF	0,9	0,0
GBP	0,9	0,0
Grupa B		
PLN (netto)	2,6	-0,2
AUD	0,4	0,0
CAD	0,4	0,0
CZK	2,6	0,0
DKK	2,0	0,0
NOK	2,0	0,0
RUB	4,0	-2,0
SEK	2,0	0,0
Pozostałe	2,0	-0,1
Towary (PLN brutto)	2,0	0,0

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

Wykorzystanie limitu stress-test dla pozycji walutowej, wyznaczane jako maksymalna strata Banku w przypadku wystąpienia najbardziej niekorzystnej z dziennych zmian kursów walutowych, które wystąpiły w ciągu co najmniej czterech ostatnich lat, w dniu 31 grudnia 2015 r. wyniosło 135 952 zł. Poniżej statystyka stress-testu pozycji walutowej za 2015 r.

Statystyka stress-testu pozycji walutowej za 2015 r. (w tys. zł)

Minimalny	Średni	Maksymalny
6,88	95,85	953,41

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV, która określa szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzy się codziennie w każdym punkcie krzywej, w odniesieniu do każdej waluty. Oszacowanie BPV w dniu 31 grudnia 2015 r. przedstawiają tabele:

BPV na koniec 2015 r. rozbicie na tenory (wartości w tys. zł.):

Waluta Stan 31.12.2015	Do 6 miesięcy	6 miesięcy - 1 rok	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	5 - 10 lat	Łącznie
PLN	-192.3	17.3	369.8	-140.0	30.3	85.2
EUR	-19.1	-16.2	-19.7	-13.8	-6.6	-75.4
USD	6.1	11.3	-6.2	-6.8	-0.4	4.0
CHF	0.4	-0.1	-1.4	0.0	0.0	-1.1
GBP	0.6	1.7	0.1	0.0	0.0	2.5
Inne	-0.5	-1.6	0.0	0.0	0.0	-2.1
Razem	**-204.8**	**12.5**	**342.6**	**-160.6**	**23.4**	**13.1**

Statystyka BPV za okres styczeń – grudzień 2015 r. (wartości w tys. zł.):

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-511.97	-213.39	1.60
Księga handlowa	-35.65	-8.42	38.60
ALCO	-235.41	155.36	543.18
Łącznie	**-378.96**	**-66.44**	**249.33**

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 2015 r. prezentuje poniższa tabela (99% VaR o horyzoncie 10 dni wartości w tys. zł).

VaR	Stan 31.12.2015
Księga bankowa	6 361
Księga handlowa*	2 464
Łącznie	**7 492**

*VaR księgi handlowej zawiera prezentowany powyżej VaR z tytułu ryzyka walutowego.

Statystyka VaR za okres styczeń – grudzień 2015 r. (wartości w tys. zł.)

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	2389	7 960	13 498
Księga handlowa	611	1 527	2 622
Łącznie	**3347**	**8 533**	**14 973**

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz działalność bankową, obejmującą pozostałe papiery wartościowe, emisje własne,

pożyczki, depozyty, kredyty oraz transakcje pochodne służące zabezpieczeniu ryzyka księgi bankowej. Ponadto Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ określonych zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy oraz wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których utylizacja mierzona jest codziennie. Wykorzystanie limitu zmiany wartości ekonomicznej kapitału przy przesunięciu równoległym krzywych procentowych o +/- 200 p.b. oraz przesunięciach nierównoległych przy scenariuszach +/- 100/400 p.b. (w tenorach 1M/10Y, pomiędzy nimi interpolacja liniowa przesunięcia) na koniec grudnia 2015 r. (w tys. zł) przedstawiono niżej.

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału
+400 / +100	-170 383
+100 / +400	-75 552
+200 / +200	-99 421
- 200 / - 200	79 039
- 100 / - 400	65 379
- 400 / - 100	78 498

Poniższa tabela prezentuje statystykę za 2015 r. wskaźnika zmiany wyniku odsetkowego dla scenariuszy wzrostu/spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych w horyzoncie rocznym (w tys. zł).

Zmiana wyniku odsetkowego (tys. zł)		
Scenariusz	**+100 pb**	**-100 pb**
Minimalna	-58 466	-96 873
Średnia	-34 814	-65 791
Maksymalna	-6 570	-40 003

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych dla Banku warunkach i po rozsądnej cenie, zobowiązań płatniczych wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. Polityka zarządzania ryzykiem płynności w Banku polega zatem na utrzymaniu własnych pozycji płynnościowych tak, aby w każdym momencie można było wypełnić zobowiązania płatnicze za pomocą dostępnych środków w kasie, wpływów z transakcji o danej dacie zapadalności lub za pomocą sprzedaży zbywalnych aktywów, przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów utrzymania płynności.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank realizuje następujące cele:

- zapewnienie zdolności do terminowego regulowania wszelkich zobowiązań w każdej chwili;
- utrzymanie na odpowiednim poziomie podstawowej rezerwy płynności na wypadek nagłego pogorszenia się sytuacji płynnościowej;

- ustalenie skali podejmowanego przez Bank ryzyka płynności, poprzez ustanowienie wewnętrznych limitów płynności;
- minimalizowanie ryzyka przekroczenia zdefiniowanych w Banku limitów płynności;
- monitorowanie sytuacji płynnościowej Banku w celu utrzymania płynności i uruchomienia planu awaryjnego w sytuacji awaryjnej;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności.

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

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

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

- płynność płatnicza – zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W ramach zarządzania płynnością płatniczą Bank skupia się na analizie płynności natychmiastowej oraz bieżącej (do 7 dni);
- płynność krótkoterminowa – zdolność wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie 30 kolejnych dni;
- płynność średnioterminowa – zdolność wykonania wszystkich zobowiązań w terminie zapadalności do 6 miesięcy;
- płynność długoterminowa – monitorowanie możliwości wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

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

- stabilność pasywów o nieokreślonych terminach wymagalności (np. rachunki bieżące, zerwania i odnowienia depozytów, poziom ich koncentracji);
- możliwość skrócenia terminu zapadalności określonych pozycji aktywów (np. kredyty hipoteczne z możliwością wcześniejszej spłaty);
- możliwość zbycia pozycji aktywów (portfel płynnościowy) i podlegają akceptacji Komitetu ALCO oraz Zarządu Banku.

Wyznaczając urealnioną lukę płynności, Bank posługuje się modelowymi wagami osadu depozytów/spłacalności kredytów, wyznaczonymi na podstawie wdrożonego modelu statystycznego oraz historycznych obserwacji sald dla poszczególnych produktów.
Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie ustalonych planem finansowym limitów.

Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 31 grudnia 2015 r. kształtował się powyżej 15%.
Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych płynności, w tym sporządza plan pozyskania środków w sytuacjach awaryjnych oraz określa i weryfikuje zasady sprzedaży aktywów płynnych, uwzględniając koszty utrzymania płynności.
Zgodnie z uchwałą nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. Bank wyznacza:

- lukę płynności krótkoterminowej (minimalną nadwyżkę płynności bieżącej) definiowaną jako różnica między sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym, a wartością środków obcych niestabilnych. Wartość nadwyżki na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 1 880 mln zł;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi, obliczany jako iloraz funduszy własnych Banku pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i aktywów niepłynnych;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi, obliczany jako iloraz sumy funduszy własnych pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych oraz sumy aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności;
- współczynnik płynności krótkoterminowej, definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym i wartości środków obcych niestabilnych.

Wartości powyższych współczynników na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiły odpowiednio: 4.72; 1.11; 1.53.

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

W cyklach miesięcznych Bank przeprowadza również analizę koncentracji bazy depozytowej, która ma na celu wskazanie potencjalnego ryzyka nadmiernego uzależnienia Banku od źródeł finansowania cechujących się zbyt niskim stopniem dywersyfikacji. W celu oszacowania poziomu koncentracji Bank wyznacza wskaźnik WWK (Wskaźnik Wysokiej Koncentracji) liczony jako stosunek wartości środków zgromadzonych przez największych depozytariuszy do wartości bazy depozytowej. Na dzień 31 grudnia 2015 r. WWK wyniósł 2,22 %, co wskazuje na niski poziom koncentracji. Statystykę WWK za 2015 r. przedstawia tabela.

Statystyka Wskaźnika Wysokiej Koncentracji (WWK) za 2015 r.

Minimalny	Średni	Maksymalny
1,97%	3,02%	4,97%

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji Bank dywersyfikuje strukturę bazy depozytowej w podziale na klientów detalicznych, biznesowych, finansowych, instytucje rządowe i

samorządowe, monitorując i raportując miesięcznie udział poszczególnych grup w całości bazy depozytowej.

W 2015 r. sytuacja płynnościowa Banku pozostawała na bezpiecznym poziomie. Sytuacja była ściśle monitorowana i utrzymywana na adekwatnym do potrzeb poziomie poprzez dostosowywanie poziomu bazy depozytowej oraz uruchamianie dodatkowych źródeł finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

- identyfikacja,
- pomiar,
- monitoring,
- raportowanie i kontrola.

Tak zdefiniowany proces pozwala na proaktywny nadzór nad aktualnymi i potencjalnymi ryzykami oraz efektywne zastosowanie metod i instrumentów sterowania ryzykiem.

W systemie zarządzania ryzykiem kredytowym zostały zidentyfikowane czynniki wewnętrzne i zewnętrzne wystąpienia ryzyka kredytowego, które przypisano do odpowiednich obszarów funkcjonowania Banku:

- Klient – badany jest pojedynczy klient oraz grupy klientów powiązanych, weryfikowane są również – pod względem jakości tworzonego portfela – wyodrębnione homogeniczne grupy klientów;
- Produkt – definiuje się wszystkie rodzaje ryzyka, które mogą mieć związek z określonym produktem: pojedyncze przypadki i całe portfele kredytów;
- Zabezpieczenia – weryfikuje się: prawidłowość przyjęcia zabezpieczenia; jego wartość i terminowość; poprawność sporządzania dokumentacji ustanawiającej zabezpieczenie oraz aktualizację jego wartości. Dla ograniczenia ryzyka kredytowego monitoruje się sprawność wdrażania znowelizowanych przepisów dotyczących prawnego zabezpieczania wierzytelności oraz stosowanie aktualnych standardów postępowania przy zabezpieczaniu wierzytelności;
- Proces i regulacje – weryfikuje się jakość i efektywność procesu kredytowego, administracji kredytowej, monitoringu, windykacji i restrukturyzacji oraz współpracy

z zewnętrznymi podmiotami windykacji, a także zgodność z przepisami zewnętrznymi regulacji bankowych sterujących tymi procesami;
- Systemy – weryfikuje się zwłaszcza systemy wspierające procesy: kredytowania; monitoringu i windykacji; a także efektywność ich zastosowania;
- Kanały dystrybucji – sprawdza się efektywność i szkodowość funkcjonowania działających w Banku kanałów dystrybucji;
- Pracownicy – badana jest prawidłowość wykorzystywania indywidualnie przyznanych kompetencji kredytowych, przeprowadza się detekcję ewentualnych nieprawidłowości, które mogły zaistnieć podczas procesu kredytowego;
- Warunki zewnętrzne – bada się zwłaszcza: poziom stóp procentowych; kursy walutowe; podaż pieniądza; stopę bezrobocia, zmiany na rynku pracy; koniunkturę gospodarczą;
- Poprawność systemu zarządzania ryzykiem kredytowym – okresowo weryfikuje się poprawność przyjętych założeń odnośnie do polityki zarządzania ryzykiem kredytowym Banku.

Bank dokonuje analizy ryzyka zarówno w ujęciu indywidualnym, jak i portfelowym, w związku z czym podejmuje działania, które prowadzą do:
- - minimalizacji poziomu ryzyka kredytowego pojedynczego kredytu przy założonym poziomie zwrotu;
- - redukcji łącznego ryzyka kredytowego wynikającego z posiadania przez Bank określonego portfela kredytowego.

W ramach minimalizacji poziomu ryzyka pojedynczego zaangażowania Bank każdorazowo przy udzielaniu kredytu lub innego produktu kredytowego:
- ocenia wiarygodność oraz zdolność kredytową z uwzględnieniem m.in. szczegółowej analizy źródła spłaty ekspozycji;
- ocenia zabezpieczenia, w tym weryfikuje ich stan formalno-prawny oraz ekonomiczny, z uwzględnieniem m.in. adekwatności LTV.

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

W zakresie minimalizacji poziomu ryzyka kredytowego wynikającego z posiadania określonego portfela, Bank:
- wyznacza i kontroluje limity koncentracji;
- monitoruje sygnały wczesnego ostrzegania w ramach systemu EWS;
- regularnie monitoruje portfel kredytowy kontrolując wszystkie istotne parametry ryzyka kredytowego (m.in. PD, LTV, CR);
- przeprowadza regularne testy warunków skrajnych.

Ocena ryzyka w procesie kredytowym

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

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

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

W celu regularnej oceny podejmowanego ryzyka kredytowego oraz mitygowania ewentualnych strat na ekspozycjach kredytowych, w okresie kredytowania Bank monitoruje sytuację Klienta poprzez identyfikację sygnałów wczesnego ostrzegania, oraz okresowe, indywidualne przeglądy ekspozycji kredytowych.
Proces monitoringu kończy się wydaniem rekomendacji dotyczącej strategii dalszej współpracy z Klientem.

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

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

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

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

Znajomość skali potencjalnych niebezpieczeństw związanych z koncentracją zaangażowań w Banku umożliwia prawidłowe zarządzanie aktywami i zobowiązaniami, 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 wprowadził:

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

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

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

Odpisy aktualizujące i rezerwy

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

Katalogi przesłanek utraty wartości

Przesłanki utraty wartości dotyczące klienta:

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

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

Przesłanki utraty wartości dotyczące rachunku:

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

- ekspozycja kwestionowana przez dłużnika na drodze postępowania sądowego – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o kwestionowaniu ekspozycji przez Klienta, na drodze powództwa sądowego;
- zidentyfikowane wyłudzenie – przesłanka rozpoznawana na podstawie wprowadzonej do systemu informacji o potwierdzonym wyłudzeniu na podstawie wyroku sądowego.

Przesłanki utraty wartości dotyczące ekspozycji wobec banków:

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

Przesłanki utraty wartości dotyczące ekspozycji z tytułu obligacji:

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

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

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

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

Segment klienta	zł
	2015
Klient indywidualny pożyczka hipoteka	Brak progu
Klient indywidualny Pozostałe produkty	150 000
Klient biznesowy	500 000

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

W 2015 roku Bank wdrożył statystyczny model wyceny grupowej dla kredytów hipotecznych Klienta Indywidualnego. Wdrożenie modelu spowodowane było rosnącą ilością obserwacji pozwalającą na wiarygodne oszacowanie parametrów modelu. Model ten uwzględnia empiryczne dane Banku dot. zrealizowanych odzysków oraz specyfikę danego portfela. Zmiana objęła 1238 kredytów i spowodowała wzrost odpisów z tytułu utraty wartości o 19,4 mln zł.

W 2015 roku Bank objął statystycznym modelem wyceny grupowej cały portfel kredytów i pożyczek Klienta Indywidualnego. Jednocześnie wyróżniono grupy homogeniczne pożyczek ze względu na kwotę kredytu oraz przeszacowano parametry modelu. Zniesienie progów dla tego portfela spowodowane było potrzebą optymalizacji procesu wyceny oraz rosnącą ilością obserwacji pozwalającą rozszerzać zakres modeli statystycznych. Wdrożenie zmiany spowodowało spadek odpisów z tytułu utraty wartości o 4,4 mln zł.

Wycena indywidualna opiera się na analizie możliwych scenariuszy (klienci biznesowi) lub drzewa możliwych zdarzeń (klienci indywidualni). Każdy scenariusz i gałąź drzewa mają przypisane prawdopodobieństwo realizacji oraz oczekiwane odzyski. Dla klientów indywidualnych opracowane zostały standardowe drzewa zdarzeń, które reprezentują różne strategie windykacyjne. Założenia przyjęte do wycen indywidualnych są szczegółowo opisywane przez osoby dokonujące analizy. Wartości odzysków oczekiwanych w ramach wycen indywidualnych są porównywane ze zrealizowanymi odzyskami w cyklach kwartalnych.

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

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

Parametry PD wyznaczane są na podstawie macierzy migracji oraz stosowanych poziomów LIP (Loss Identification Period). Okres danych historycznych będący podstawą oszacowania parametru PD został wybrany tak, by spełniać dwa cele: maksymalizacja

predykcyjności parametrów oraz stabilności oszacowania. Z tego względu Bank dla większości portfeli stosuje 12 miesięczny okres obserwacji migracji pomiędzy koszykami opóźnień i statusem default w celu wyznaczenia PD. Wyjątkiem od tej zasady są portfele średnich i dużych przedsiębiorstw, dla których ze względu na niższą liczebność zdarzeń default Bank stosuje okres 24 miesięczny. Parametr PD jest zróżnicowany dla poszczególnych portfeli i koszyków opóźnienia. PD dla poszczególnych koszyków przeterminowania wyznaczane jest na okresy LIP zgodne z poniższą tabelą:

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

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

Zabezpieczenia

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

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

Bank akceptuje w szczególności następujące formy prawne zabezpieczeń:

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

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

Zabezpieczenia wierzytelności umożliwiają:

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

Zarządzanie majątkiem przejętym za wierzytelności

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

W 2015 r. Alior Bank SA przejmował w procesach windykacji i restrukturyzacji jedynie ruchomości kwalifikowane do szeroko rozumianej grupy pojazdów. Majątek przejęty w ten sposób przeznaczony był wyłącznie do sprzedaży i nie był wykorzystywany na potrzeby wewnętrzne.

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

Scoring/rating

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

Systemu scoringowy i ratingowy umożliwia:

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

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

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

Wynikami zastosowania modelu scoringowego są:

- wartość scoru decyzyjnego danego klienta/wniosku;
- klasa scoringowa z przypisaną wartością teoretycznego PD;
- rekomendacja scoringowa do wniosku kredytowego w postaci: „Akceptacja" lub „Odrzucenie".

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

Monitorowanie ryzyka kredytowego klientów indywidualnych i biznesowych

Stałą ochronę jakości portfela kredytowego zapewniają:
- bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów;
- okresowe przeglądy, w szczególności sytuacji finansowo-ekonomicznej klientów i wartości przyjętych zabezpieczeń.

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

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

Wszystkie ekspozycje kredytowe w segmencie klienta biznesowego obejmowane są dodatkowo monitoringiem portfelowym, tj.:
- oceną na podstawie dedykowanego modelu oceny behawioralnej oraz
- procesem identyfikacji sygnałów wczesnego ostrzegania.

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

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

Stosowanie praktyk typu *forbearance*

W procesie restrukturyzacji Klienta Indywidualnego Bank wykorzystuje następujące narzędzia:

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

W szczególnie uzasadnionych sytuacjach istnieje możliwość zastosowania innych narzędzi.

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

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

Monitoring ryzyka związanego z praktykami typu *forbearance*

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

- proces aplikacyjny (ilość wniosków, ilość wydanych decyzji, rodzaje decyzji),
- Jakość portfela kredytowego (podział na poszczególne poziomy zaległości, formy restrukturyzacji, zastosowanie odstępstw),

- pomiar przeterminowania przekraczającego 90 dni na rachunkach zrestrukturyzowanych w kolejnych kwartałach, wg stanów na koniec kolejnych kwartałów po restrukturyzacji.

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

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

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

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

Ocena utraty wartości dla ekspozycji podlegających praktykom *forbearance*

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

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

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

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

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

Ryzyko operacyjne

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku jest minimalizacja ekspozycji na ryzyko operacyjne, które oznacza możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów bądź z zagrożeń zewnętrznych.
Bank posiada sformalizowany system zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach którego przeciwdziała wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ogranicza straty w przypadku materializacji ryzyka. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku opierają się na przepisach ustawy Prawo bankowe, postanowieniach uchwał oraz rekomendacji wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także zatwierdzoną przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Banku Politykę Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.
W Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym Bank określił m.in. strategię w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym apetyt na ryzyko Banku, system zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmujące:

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

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

W ramach struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku funkcjonują: Rada Nadzorcza, Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.
Za prawidłowy przebieg procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Zarząd Banku, który aktywnie uczestniczy w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym w Alior Banku, podejmując w szczególności działania wspomagające ten proces:

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

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

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

- rekomenduje podjęcie działań w celu ograniczenia lub zmiany profilu ryzyka operacyjnego Banku.

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

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

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

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

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

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

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

Ewidencja zdarzeń/incydentów i skutków operacyjnych

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

W 2015 r. odnotowano łącznie 15 942tys. zł strat operacyjnych brutto. W porównaniu z 2014 r. wartość strat operacyjnych brutto wzrosła o 11 315tys. zł. W 2015 wartość odzysków/ przychodów operacyjnych z tytułu ryzyka operacyjnego wyniosła 8 688 tys. zł, w porównaniu do 629 tys. w roku 2014.

Zarządzanie kapitałem (ICAAP)

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

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

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

Ryzyka istotne na 31.12.2015 r.
1. Ryzyko kredytowe – niewypłacalności
2. Ryzyko kredytowe - koncentracji branżowej
3. Ryzyko kredytowe - koncentracji wobec Klienta
4. Ryzyko kredytowe - koncentracji w walucie
5. Ryzyko operacyjne
6. Ryzyko płynności
7. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej
8. Ryzyko rynkowe
9. Ryzyko modeli
10. Ryzyko utraty reputacji
11. Ryzyko biznesowe

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

- na ryzyko kredytowe w oparciu o metodologię CreditRisk+ jako wartość 99,95 kwantyla rozkładu strat na portfelu kredytowym,
- na ryzyko rynkowe oraz stopy procentowej w księdze bankowej w oparciu o metodologię VaR,
- na ryzyko płynności w oparciu o model luki płynności przy założeniu scenariusza skrajnego,
- na ryzyko operacyjne w oparciu o model rozkładu częstotliwości i wielkości strat,

- na ryzyko utraty reputacji w oparciu o model rozkładu częstotliwości i wielkości strat.

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

Współczynniki kapitałowe Banku na 31.12.2015 r.		
Współczynnik wypłacalności	Współczynnik na kapitale Tier1	Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny
12,54%	**9,68%**	**2,01**

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

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

IX. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Na datę 31.12.2015 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2 585, na łączną kwotę 1 569 922 tysięcy złotych.
Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w ilości 744) wynoszą 531 976 tysięcy złotych.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w tys. zł)

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2014
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	8 941 675	7 786 373
Dotyczące finansowania	7 371 753	6 246 398
Gwarancyjne	1 569 922	1 539 975

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

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 31.12.2015
podmiot 1	239 114
podmiot 2	101 000
podmiot 3	88 800
podmiot 4	82 966
podmiot 5	63 843
podmiot 6	60 000
podmiot 7	50 000
podmiot 8	50 000
podmiot 9	44 693
podmiot 10	32 174
Pozostałe	757 332

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

ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 31.12.2015
linie kredytowe	7 149 114
akredytywy importowe	33 796
promesy kredytowe	188 843
gwarancje	1 569 922
Razem	**8 941 675**

Bank nie był poręczycielem żadnych obligacji w 2015 r. (nie było żadnych zobowiązań pozabilansowych w zakresie obligacji).

X. System kontroli wewnętrznej

W Alior Bank S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który stanowi ogół procesów kontroli wspomagających zarządzanie. Jego celem jest zapewnienie skuteczności i

efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz zgodności z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.
Na system kontroli wewnętrznej Alior Banku składają się funkcja kontroli, komórka ds. zgodności oraz niezależna komórka audytu wewnętrznego.
Komórka audytu wewnętrznego jest odpowiedzialna za dostarczanie obiektywnych informacji i ocen dotyczących procesu zarządzania, funkcji kontroli, przestrzegania powszechnie obowiązujących przepisów prawa, dobrych praktyk i standardów oraz regulacji wewnętrznych Banku, wspieranie procesu zarządzania Bankiem przez rozpoznawanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzykiem i przyczynianie się do usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli.
Funkcja kontroli pozwala na uzyskanie wymaganej jakości i poprawności wykonywania czynności, eliminuje potencjalne nieprawidłowości, minimalizuje ryzyko zapewniając tym samym bezpieczne działanie Banku. Funkcja kontroli obejmuje przyjęte przez Bank rozwiązania w zakresie struktury organizacyjnej, procedury wewnętrzne, dokumentację systemów IT, dokumentowanie operacji finansowych i gospodarczych oraz kontrolę funkcjonalną.
Struktura organizacyjne stwarza ramy organizacyjne funkcji kontroli poprzez podział obowiązków i odpowiedzialności, zapewnienie niezależności organizacyjnej komórek odpowiedzialnych za działalność operacyjną od komórek wykonujących funkcje kontrolne wobec tej działalności, przypisanie odpowiedzialności za podejmowanie decyzji odpowiednim szczeblom kompetencji i ciałom kolegialnym. Procedury wewnętrzne oraz dokumentacja systemów IT dokumentują przebieg procesów umożliwiając ich analizę i projektowanie adekwatnej funkcji kontroli. Kontrola funkcjonalna to ogół czynności obejmujący każdy poziom zarządzania, każdego pracownika, każdą jednostkę organizacyjną i wszystkie obszary działalności Banku. Polega na regularnej analizie przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych pracowników i zespołów. Kontrola funkcjonalna jest wykonywana w formie samokontroli, kontroli funkcjonalnej pionowej i poziomej oraz automatyzacji procesów realizowanych przez systemy informatyczne.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance)

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

- identyfikuje oraz prowadzi bieżącą analizę kluczowych dla działalności Banku obszarów ryzyka braku zgodności.
- monitoruje zmiany legislacyjne oraz działalności regulatorów, a także orzecznictwo sądów i organów administracji oraz komunikuje właściwym jednostkom organizacyjnym Banku ryzyko braku zgodności bądź ryzyko utraty reputacji.
- wspiera jednostki organizacyjne Banku w procesie tworzenia wewnętrznych regulacji i ich dostosowywania do obowiązujących przepisów prawa i wytycznych regulatorów, a także zapewnia spójność regulacji wewnętrznych, ich zgodność z przepisami prawa, wymogami organów nadzoru i dobrymi praktykami rynkowymi.
- prowadzi bieżącą analizę działalności Banku pod kątem ryzyka braku zgodności, w tym zwłaszcza w zakresie rozwijania nowych modeli biznesowych, tworzenia i oferowania nowych produktów oraz usług, jak również w zakresie relacji z klientami, z którymi współpraca może być obarczona ryzykiem utraty reputacji.

- przygotowuje lub konsultuje odpowiedzi na zapytania i skargi regulatorów.
- opiniuje materiały promocyjne i reklamowe Banku.
- wyznacza standardy w zakresie zasad etycznego postępowania pracowników Banku oraz nadzoruje ich przestrzeganie. Koordynuje postępowania w zakresie zgłaszanych przypadków naruszenia przepisów prawa i zasad etycznego postępowania.
- zarządza polityką Banku w zakresie konfliktu interesów oraz przyjmowania i wręczania prezentów.
- opracowuje programy szkoleniowe oraz prowadzi szkolenia dla pracowników Banku z zakresu ryzyka braku zgodności.
- zapewnia, we współpracy z Departamentem Bezpieczeństwa i Departamentem Bezpieczeństwa Elektronicznego, przestrzegania przez Bank przepisów o ochronie danych osobowych.
- monitoruje realizację polityki nadzoru właścicielskiego Banku nad spółkami zależnymi.

XI. Zasady społecznej odpowiedzialności

Relacje z klientami

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

Relacje z pracownikami

Alior Bank dbając o dobre relacje z pracownikami wdraża nową strategię HR, uwzględniającą specyfikę dużej i dynamicznej organizacji. Przyjęta formuła zakłada aktywne wsparcie w realizacji wspólnych celów biznesowych poprzez działania nastawione na poprawę doświadczeń pracowników w całym cyklu zatrudnienia, a także kształtowanie kultury organizacji wspierającej proces transformacji. Inicjatywy podjęte w 2015 r. skupiały się wokół celów budowania najlepszej oferty pracy w branży bankowej, odpowiedzialnego zarządzania ludźmi w procesie restrukturyzacji związanej z fuzją z Meritum Bankiem, kształtowania nowego modelu rozwoju dla wszystkich pracowników Banku oraz usprawnienia komunikacji wewnętrznej w zakresie oferty pracowniczej.

W 2015 r., w trosce o dobre doświadczenia kandydatów do pracy w Alior Banku, wdrożyliśmy jednolity standard rekrutacji i ofertowania, które zapewniają unikalne doświadczenie jeszcze przed podjęciem zatrudnienia. Przyjęty schemat działania zakłada przekazywanie kandydatom wszechstronnej i pełnej informacji o Banku, kulturze organizacyjnej i specyfice pracy na wybranym przez nich stanowisku, co umożliwia podjęcie świadomej decyzji o współpracy i pozytywnie przekłada się na zaangażowanie nowozatrudnionych osób.

Nowi pracownicy zostają włączeni do specjalnie przygotowanego programu, który ma im zapewnić skuteczne wdrożenie w pracę. Dodatkowo każdemu pracownikowi w oddziale przydzielony zostaje, spośród innych pracowników, opiekun, który służy wsparciem oraz ułatwia poznanie i szybkie przyswojenie zakresu obowiązków. Taki model przekłada się

nie tylko na efektywność i komfort pracy nowego pracownika, lecz także na wyniki całej organizacji, zapewniając najwyższą jakość obsługi klienta.

Pracownicy Alior Banku mają możliwość specjalizowania się jako eksperci w wybranej dziedzinie lub zarządzania zespołem, rozwijając tym samym umiejętności menedżerskie. System zarządzania oraz wdrożony nowy model rozwoju pozwala na skuteczne ukierunkowanie specjalistów oraz dynamiczny rozwój ich kariery. Pracownikom udostępniamy wachlarz programów szkoleniowych prowadzonych zarówno przez trenerów wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Oferta obejmuje szkolenia produktowe, sprzedażowe i związane z jakością obsługi, z umiejętności interpersonalnych oraz menedżerskich. Jesienią 2015 r. Alior Bank uruchomił specjalny program skierowany do kadry menedżerów. Półtoraroczny intensywny kurs typu Advanced Management Program zorganizowano wspólnie z hiszpańską IESE Business School, jedną z najlepszych szkół biznesu na świecie. Dodatkowo w Centralach Banku funkcjonuje program „Podziel się wiedzą", w ramach którego pracownicy mogą zaproponować i samodzielnie opracować szkolenie z umiejętności technicznych związanych z ich dziedziną specjalizacji. Każdy departament dysponuje także pulą dyrektorską na szkolenia dla pracowników.

Alior Bank daje pracownikom realne możliwości wpływu na firmę zarówno w małej, jak i dużej skali. Nowy projekt w postaci Departamentu Innovation Lab umożliwia wszystkim pracownikom Alior Banku zgłaszanie i realizację własnych nowatorskich pomysłów biznesowych, dotyczących oferty dla klientów. W ten sposób Bank wzmacnia swoją pozycję jako organizacji, która ułatwia swoim specjalistom udział w nowych projektach oraz współpracę przy wdrażaniu innowacji, będących ich własną inicjatywą. Na mniejszą skalę – zorganizowaliśmy konkurs „Zaprojektuj swoją przestrzeń", w którym poszczególne zespoły mogły zgłaszać pomysły na dostosowanie przestrzeni biurowej i udogodnienia w swoim bezpośrednim otoczeniu. Najlepsze z nich zostały zrealizowane, przekładając się istotnie na satysfakcję pracowników i ich codzienne zaangażowanie w kolejne projekty.

Ważnym wydarzeniem w historii Alior Banku była przeprowadzona w 2015 r. fuzja z Meritum Bankiem. Po sfinalizowaniu połączenia od strony formalnej i prawnej w lipcu 2015 r. rozpoczęliśmy działania skierowane na integrację pracowników połączonego Banku. Oprócz zorganizowania wydarzeń integracyjnych pod hasłem „Jeden Bank od gór do morza", wszystkich pracowników wywodzących się z Meritum Banku objęliśmy większością świadczeń pozapłacowych i szkoleń dostępnych w Alior Banku.

Fuzja z Meritum Bankiem to także drugie wyzwanie, którym była optymalizacja zatrudnienia w docelowej strukturze połączonego Banku. Z punktu widzenia relacji z pracownikami oznaczało to konieczność odpowiedzialnego przeprowadzenia restrukturyzacji. Osobom objętym programami odejść dobrowolnych oraz zwolnień grupowych zaoferowano ponadustawowe świadczenia, dodatkowo zadbaliśmy o osoby będące w szczególnie trudnej sytuacji (np. w przypadku konieczności zwolnienia dwóch osób będących w związku małżeńskim, rodziców samotnie wychowujących dzieci oraz rodziców dzieci niepełnosprawnych). W negocjowanym porozumieniu z organizacjami pracowniczymi wykazaliśmy dużą otwartość i zrozumienie szczególnej sytuacji osób zatrudnionych wynikającej z fuzji i dołożyliśmy wszelkich starań, aby nasza oferta nie miała negatywnego przełożenia na ich sytuację zawodową.

Elementem dialogu służącego budowaniu relacji z pracownikami po fuzji z Meritum Bankiem było badanie wewnętrzne „Zmiany pod Lupą" zrealizowane w listopadzie 2015 r.

Jego celem było wyciągniecie wniosków z dotychczasowych działań oraz uzyskanie rekomendacji od samych pracowników w celu optymalizacji ewentualnych przyszłych procesów zmian. Uzyskane wnioski pozwolą nam kształtować politykę personalną i relacje z pracownikami zarówno na szczeblu lokalnym, jak ogólnobankowym.

Świadczenia pracownicze oferowane przez Alior Bank w 2015 roku skoncentrowane były wokół trzech filarów: wspierania rodzin pracowników, promocji uprawiania sportu oraz inspirowania rozwoju zawodowego kobiet.

W czasie wakacji zaprosiliśmy na półkolonie letnie dzieci w wieku 5-12 lat pracowników Centrali w Warszawie, Krakowie i Gdańsku. Dzięki zorganizowaniu zajęć dla dzieci rodzice mieli większy komfort pracy w ciągu dnia, co sprzyjało efektywnemu wykorzystaniu czasu pracy. W ramach wspierania rodziców zatrudnionych w Alior Banku zaoferowaliśmy wyprawki szkolne dla dzieci zaczynających naukę w I i II klasie szkoły podstawowej. Bogate pakiety materiałów piśmiennych i przyborów szkolnych były realnym wsparciem finansowym dla pracowników wychowujących dzieci i pozwalały uniknąć kłopotu związanego z zakupami. We wrześniu 2015 roku w pięciu lokalizacjach (Gdańsk, Kraków, Poznań, Warszawa, Wrocław) odbyły się pikniki, na które zaproszeni zostali pracownicy Alior Banku wraz z rodzinami. Były one doskonałą okazją do lepszego poznania się i integracji zespołów, także w odniesieniu do pracowników rozproszonej sieci sprzedaży Alior Banku. Wszyscy pracownicy Alior Banku będący rodzicami mieli także możliwość zamówienia prezentów świątecznych dla swoich dzieci z szerokiego wachlarza zabawek edukacyjnych, kreatywnych i sprzętu sportowego. Oferta ta stanowiła dla rodziców oszczędność zarówno finansową, jak i czasu, który poświęciliby na szukanie atrakcyjnego upominku.

W Centralach Alior Banku w Warszawie, Krakowie i Gdańsku zorganizowaliśmy dodatkowo warsztaty świąteczne, a poszczególne zespoły spotykały się także podczas wigilii pracowniczych, które odbywały się w czasie pracy i miały charakter integracyjny. Była to okazja do bliższego poznania się pracowników w przyjaznej świątecznej atmosferze.

Alior Bank wspiera sportowe inicjatywy pracowników. W Banku działa 10 sekcji sportowych: biegowa, jogi, koszykówki, piłki nożnej, siatkówki, żeglarska, squasha, snookera, golfa oraz turystyczna. Każda z nich zrzesza grupę pracowników wokół idei czynnego uprawiania danej dyscypliny oraz zaangażowania w promocję i propagowanie jej w szerszym gronie, poprzez aktywne uczestniczenie w zajęciach sportowych, konkursach, zawodach i ligach biznesowych.

We wrześniu 2015 r. Alior Bank rozpoczął również program rozwoju kariery skierowany do kobiet. Inicjatywa realizowana jako element polityki zarządzania różnorodnością ma ułatwić wymianę doświadczeń i transfer wiedzy pomiędzy pracownikami Banku. Nadrzędnym celem programu jest budowanie w Alior Banku kultury organizacji, w której kobiety mogą w pełni wykorzystać swój potencjał.

Punktem wyjścia do planowania wszystkich inicjatyw z zakresu relacji z pracownikami jest obserwacja, że podjęcie zatrudnienia w Alior Banku jest jednym z szeregu elementów składających się na ich codzienne życie. Potrzeby osobiste naszych pracowników nie tracą dla nich na znaczeniu w godzinach pracy, dlatego chcemy na nie odpowiedzieć i zaproponować rozwiązania ułatwiające zorganizowanie swojego

codziennego funkcjonowania. Takie podejście prowadzi do zwiększenia komfortu pracy zatrudnionych osób i przekłada się na efektywność w realizacji zadań.

Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna

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

W marcu 2015 r. Alior Bank po raz kolejny wsparł akcję „Czytam w podróży … Herberta", której ideą jest promocja czytelnictwa oraz upowszechnianie twórczości jednego z najwybitniejszych polskich poetów XX wieku. W ramach współpracy z Fundacją im. Zbigniewa Herberta pracownicy Banku aktywnie uczestniczyli w inicjatywie, promując twórczość poety poprzez rozdawanie klientom zakładek z Jego twórczością, a także zachęcając do czytania w drodze, zarówno do szkoły, pracy jak i miejsca wymarzonego urlopu.

Alior Bank objął mecenat nad I edycją Festiwalu „Szczebrzeszyn – Stolica języka polskiego", która odbyła się w sierpniu 2015 r. To wyjątkowe wydarzenie literacko-językowe zorganizowano we współpracy z Ministerstwem Kultury i Dziedzictwa Narodowego, Narodowym Centrum Kultury oraz lokalnymi ośrodkami kultury i sztuki. Celem inicjatywy jest popularyzacja polskiej literatury klasycznej i współczesnej jako ważnego elementu społecznej i narodowej tożsamości. Alior Bank objął także patronatem koncert Stanisławy Celińskiej.

W 2015 r. Alior Bank objął mecenat nad iluminacją świąteczną warszawskiego Nowego Światu. Bank zadbał o wyjątkowy wygląd tej reprezentacyjnej ulicy. Dzięki iluminacji aż do początku lutego warszawiacy oraz turyści mogli spacerować Nowym Światem, oglądając niezwykłe świąteczne dekoracje. Warty podkreślenia jest fakt, że do oświetlania Nowego Światu wykorzystano energooszczędne oświetlenie ECO-LED, które zużywa 10-krotnie mniej prądu niż tradycyjne żarówki.

Z okazji Świąt Bożego Narodzenia Alior Bank zorganizował także akcję charytatywną „Podaruj świąteczny prezent". W jej ramach na stworzonej przez Bank elektronicznej choince zapalono 25 000 światełek, dzięki czemu pięć wybranych placówek opiekuńczych i wychowawczych z Gdańska, Krakowa, Krasnegostawu, Szczecina i Warszawy otrzymało wsparcie w postaci 25 000 zł.

Działalność sponsoringowa

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

W 2015 r. Alior Bank był również sponsorem prestiżowych turniejów golfowych, które odbyły się w Sobieniach Królewskich i w Rajszewie. W zawodach wzięli udział najlepsi gracze zrzeszeni w klubach Sobienie Królewskie Golf & Country Club oraz First Warsaw Golf.

Nagrody i wyróżnienia

Alior Bank S.A. zdobył w 2015 r. szereg nagród i wyróżnień. Do najważniejszych zaliczają się:

- **nagroda dla Alior Banku w plebiscycie „Złoty Bankier 2014".** Alior Bank trzeci rok z rzędu triumfował w kategorii „Najlepszy kredyt gotówkowy". ;
- tytuł „**Najlepszy Bank 2015" w kategorii „Bank Komercyjny Średni"** w ramach konkursu organizowanego przez „Gazetę Bankową". Jury doceniło Alior Bank za efektywną strategię biznesową i dynamiczny rozwój na tle rynku;
- **3 nagrody dla Alior Banku w rankingu „Gwiazdy Bankowości 2014"** opracowywanym przez „Dziennik Gazetę Prawną" przy współpracy z PwC. Alior Bank otrzymał nagrodę główną przyznawaną za całokształt działalności biznesowej. Kapituła wyróżniła także Bank drugim miejscem w kategoriach „Innowacyjność" oraz „Tempo rozwoju";
- tytuł **„Najszybciej rozwijający się bank 2014"** w ramach konkursu „Liderzy Świata Bankowości" organizowanego w ramach Banking Forum, jednego z najważniejszych wydarzeń w sektorze bankowym i finansowym. Kapituła konkursu doceniła Alior Bank za utrzymanie pozycji lidera wśród banków pod względem dynamiki pozyskiwania nowych klientów;
- tytuły **„Created in Poland Superbrands 2015/16" oraz „Business Superbrands 2015/16"**. Wyróżnienia przyznawane przez organizację Superbrands otrzymują najsilniejsze marki konsumenckie i biznesowe na polskim rynku;
- tytuł **„Najlepszy europejski bank detaliczny 2015"** w ramach międzynarodowego konkursu organizowanego przez „Retail Banker International" dla banków detalicznych. Alior Bank otrzymał ten prestiżowy tytuł drugi rok z rzędu;
- **trzecie miejsce w rankingu „Najlepszy bank dla firm"**, organizowanym przez miesięcznik „Forbes" i firmę badawczą Millward Brown. Alior Bank uzyskał najwyższe oceny w kategoriach kredyty, bankowość mobilna i różnorodność oferty dla małych i średnich firm;
- nagroda w plebiscycie **„The Champ Awards"** organizowanym przez agencję marketingu sportowego ABK Sport. Alior Bank, oficjalny sponsor Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej, otrzymał najwyższy laur w kategorii „Wyróżniająca się kontrybucja w polski sport";
- dwie nagrody główne i 3 wyróżnienia dla pracowników Alior Banku w ramach konkursu **„Polish National Sales Awards"**, najważniejszego wydarzenia na polskim rynku dedykowanego przedstawicielom działów sprzedaży.

XII. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe są sporządzane w Pionie Finansowym zgodnie z przyjętą przez Zarząd Banku polityką rachunkowości oraz organizacją rachunkowości, która określa

zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Banku odzwierciedlające w sposób rzetelny i jasny jego sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty wynik finansowy.
W wyniku ewidencji księgowej zdarzeń zgodnie z ich treścią ekonomiczną powstają księgi rachunkowe Banku, które są podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych.
W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyka:

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

W celu ograniczenia wyżej wymienionych rodzajów ryzyka określono strukturę procesu sporządzania sprawozdań finansowych w dwóch warstwach: aplikacyjnej i merytorycznej.
Część aplikacyjna procesu składa się z przepływu danych z systemów operacyjnych Banku poprzez zdefiniowane interfejsy do bazy danych systemu sprawozdawczości obowiązkowej.
Warstwa aplikacyjna podlega kontroli zgodnie z przyjętą w Banku polityką bezpieczeństwa systemów operacyjnych eksploatowanych w Banku.
Kontrola w szczególności obejmuje:

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

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

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

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

- dla oszacowania utraty wartości kredytów – Bank stosuje modele i procesy zatwierdzane przez Zarząd Banku, wszystkie modele i procesy podlegają kontroli oraz okresowemu monitoringowi i walidacji, w ramach których weryfikowane są

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

Szczegółowy opis zasad rachunkowości został ujęty w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, w części „Polityka rachunkowości".
Wprowadzona struktura organizacyjna Banku pozwala na zachowanie podziału obowiązków pomiędzy Front-office, Back-office, Ryzykiem i Finansami. Dodatkowo, wprowadzenie odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej wymusza wdrożenie kontroli transakcji i danych finansowych w jednostkach backoffice'owych i jednostkach wsparcia. Obszar ten podlega niezależnej i obiektywnej ocenie Departamentu Audytu Wewnętrznego zarówno pod kątem adekwatności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem jak i pod kątem ładu korporacyjnego.

XIII. Ład korporacyjny

Zarząd oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2015 r. przyjęte przez siebie zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW". Ponadto na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 29 grudnia 2014 r. do stosowania przyjęte zostały zasady Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

Zakres ładu korporacyjnego
Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW"), Alior Bank jako spółka notowana na GPW jest zobowiązany do przestrzegania 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.
Tekst powyższego zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem http://corp-gov.gpw.pl.
Zarząd Banku, w zakresie kompetencji przyznanych mu przez Statut i powszechnie obowiązujące przepisy prawa, zamierza docelowo doprowadzić do stosowania przez Alior Bank wszystkich zasad przewidzianych w Dobrych Praktykach.
Ponadto Zarząd Banku dołożył wszelkich starań by polityka informacyjna wobec inwestorów, zarówno indywidualnych jak i instytucjonalnych była w maksymalnym stopniu zgodna z ich oczekiwaniami.

W 2015 r. Zarząd Banku nie przewidywał jednak możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej. Powodem niestosowania tej zasady ujętej w Dobrych Praktykach GPW jest brak w aktualnej treści Statutu Banku przepisu dopuszczającego taką możliwość (wymagania Kodeksu spółek handlowych), a także brak odpowiedniej praktyki rynkowej i doświadczeń związanych ze stosowaniem tej zasady, co w konsekwencji może rodzić wątpliwości oraz komplikacje natury faktycznej i prawnej.

Ponadto w związku w wejściem w życie od 1 stycznia 2016 r. nowego zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Zarząd Banku opublikował raport o ich stosowaniu. Zgodnie z jego zapisami Bank przestrzega przedmiotowych zasad natomiast:

- Zasada I.Z.1.8. jest stosowana w zakresie danych finansowych publikowanych po 2012 r. – dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji Banku w grudniu 2012 r.
- Zasada I.Z.1.10. nie ma zastosowania – Bank nie publikuje prognoz finansowych
- Zasada II.Z.2. będzie stosowana - trwają pracę w zakresie doprecyzowania właściwych punktów Regulaminu Zarządu Banku,
- Zasada II.Z.8. będzie stosowana - Komitet Audytu Alior Bank S.A. został powołany zgodnie z wymogami *Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym* oraz *Rekomendacjami dotyczącymi funkcjonowania Komitetu Audytu* wydanymi przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Powyższy wymóg Dobrych Praktyk GPW nie jest obecnie spełniony ze względu na fakt, że przewodnicząca Komitetu Audytu, p. Helene Zaleski, reprezentuje akcjonariusza Alior Lux S.a.r.l. & CO S.C.A. posiadającego 5.27% akcji Alior Bank S.A. Przesłanka ta przestanie zachodzić wraz z nabyciem przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna od Alior Lux S.a.r.l. & CO S.C.A. pakietu 3.828.673 akcji Alior Bank S.A., co na podstawie przedwstępnej umowy sprzedaży powinno nastąpić w marcu 2016 r.
- Zasada II.Z.10. będzie stosowana - ocena po raz pierwszy zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2015 r.,
- Zasada III.Z.6. nie dotyczy Banku – w Banku wyodrębniony jest Departament Audytu,
- Zasada IV.R.2. nie jest stosowana w zakresie pkt 2. - biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno - organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, Bank nie zdecydował się na chwilę obecną na zapewnienie akcjonariuszom możliwości komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach, której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Bank zamierza zastosować się do powyższej rekomendacji, jednak z uwagi na fakt, że Bank nie zakończył jeszcze procesu jej pełnej implementacji, będzie ona stosowana jak tylko zakończone zostaną prowadzone przez Bank prace wdrożeniowe właściwych systemów teleinformatycznych,
- Zasada IV.R.3. nie dotyczy Banku - papiery wartościowe emitowane przez Bank są przedmiotem obrotu na rynku polskim,
- Zasady IV.Z.16. – IV.Z.18 będą stosowane - Bank nie dokonywał dotychczas wypłaty dywidendy, warunkowej wypłaty dywidendy oraz nie przeprowadzał dotychczas podziału wartości nominalnej swoich akcji.
- Zasada IV.Z.4. jest stosowana - szczegółowy opis polityki wynagrodzeń znalazł się w Sprawozdaniu Zarządu Banku z działalności w 2015 r.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz jej rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zmiany Statutu wymagają większości trzech czwartych głosów. Ponadto zgodnie z art. 34 ust 2 Prawa bankowego zmiana Statutu Banku w określonych przypadkach wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
W roku obrotowym 2015 r. miały miejsce następujące zmiany Statutu Banku i rejestracje podwyższeń kapitału zakładowego Banku, dokonane na podstawie uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Banku i dotyczące:

- podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 2 355 498 akcji serii H o łącznej wartości nominalnej 23 554 980. 25 lutego 2015 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna nastąpiła rejestracja 2 355 498 akcji Banku, natomiast rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę 23 554 980 w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 16 marca 2015 r.
- podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji łącznie 373 599 akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 3 735 990 zł, której podstawą było częściowe rozliczenie Programu Motywacyjnego. W dniu 30 marca 2015 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna nastąpiła rejestracja 187 744 akcji Banku, w dniu 22 czerwca 2015 r. nastąpiła rejestracja 159 588 akcji Banku, natomiast w dniu 28 września 2015 r. nastąpiła rejestracja 26 267 akcji Banku w KDPW. Powyższe podwyższenia zostały zarejestrowane przez sąd.

Na 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Banku wynosi 727 074 630 zł i jest podzielony na 72 707 463 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda, w tym:

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

Zgodnie z postanowieniami Statutu Banku wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieją szczególne uprawnienia ani ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami zgodne są z przepisami prawa. Papiery wartościowe wyemitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.
Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Banku.
Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Banku. Ograniczenia wynikają z zapisów oryginalnego programu motywacyjnego opisanego poniżej.

Akcjonariusze Alior Banku S.A.

Akcjonariuszami Alior Banku posiadającymi według stanu na dzień 3 marca 2016 r. ponad 5% udziału w kapitale podstawowym zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami są:

- Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA (wraz z PZU Życie SA)
- Genesis Asset Managers LLP
- Alior Lux S.à r. l. & Co S.C.A.
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK

Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% akcji Banku na dzień 3 marca 2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
PZU SA (wraz z PZU Życie SA)	14 517 147	145 171 470	19,97%	14 517 147	19,97%
Genesis Asset Managers LLP	5 093 922	50 939 220	7,00%	3 483 391	4,79%
Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A.	3 828 673	38 286 730	5,27%	3 828 673	5,27%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 806 451	38 064 510	5,23%	3 806 451	5,23%
Pozostałe akcje	45 461 270	454 612 700	62,53%	47 071 801	64,74%
Razem	72 707 463	727 074 630	100%	72 707 463	100%

18 i 21 grudnia 2015 r. Zarząd otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez PZU oraz Alior Lux. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami w wyniku transakcji z dnia 17 grudnia 2015 r. (rozliczonej 18 grudnia 2015 r.) PZU wraz z podmiotem zależnym PZU Życie SA posiada 14 517 147 akcji Banku stanowiących 19,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Alior Lux po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiada 3 828 673 akcji Banku stanowiących 5,27% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Akcjonariusze będący Członkami Zarządu Banku na dzień 3 marca 2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Sobieraj	435 296	4 352 960	0,60%	0,60%
Witold Skrok	104 103	1 041 030	0,14%	0,14%
Katarzyna Sułkowska	47 612	476 120	0,07%	0,07%
Krzysztof Czuba	168	1 680	0,00%	0,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Członków Zarządu Banku.

23 grudnia 2015 r. pan Wojciech Sobieraj - Prezes Zarządu Banku złożył zawiadomienie w trybie art. 160 Ustawy o obrocie dotyczące zbycia oraz nabycia w dniu 23 grudnia 2015 r. 435 296 akcji Banku. Tym samym na dzień publikacji raportu nie zmienił się stan posiadania akcji Banku przez Prezesa Zarządu w porównaniu ze stanem na dzień publikacji raportu okresowego za trzeci kwartał 2015 r.

Akcjonariusze będący Członkami Rady Nadzorczej na dzień 3 marca 2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Helene Zaleski	210 774	2 107 740	0,29%	0,29%
Niels Lundorff	80 021	800 210	0,11%	0,11%
Małgorzata Iwanicz – Drozdowska	1 465	14 650	0,00%	0,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Członków Rady Nadzorczej.

Organy Alior Banku S.A.

Zarząd

Skład Zarządu Banku na dzień 31.12.2015		Skład Zarządu Banku na dzień 30.09.2015	
Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu	Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu
Małgorzata Bartler	Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu	Michał Hucał	Wiceprezes Zarządu
Joanna Krzyżanowska	Wiceprezes Zarządu	Joanna Krzyżanowska	Wiceprezes Zarządu
Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu	Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu
Barbara Smalska	Wiceprezes Zarządu	Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu		

W dniu 14 października 2015 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła Uchwałę Nr 64/2015 w sprawie akceptacji rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Banku pana Michała Hucała, następnie Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę Nr 65/2015 w sprawie powołania pani Barbary Smalskiej w skład Zarządu Banku powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz Uchwałę Nr 66/2015 w sprawie powołania pani Małgorzaty Bartler w skład Zarządu powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku.

Wojciech Sobieraj – Prezes Zarządu

Od kwietnia 2008 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Alior Bank S.A. W latach 2002-2006 zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPH S.A., gdzie był odpowiedzialny za Pion Bankowości Detalicznej. W okresie zatrudnienia w Banku BPH S.A. pełnił również funkcje Przewodniczącego Rad Nadzorczych Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. oraz BPH Banku Hipotecznego S.A. Od 1997 do 2002 roku był pracownikiem, menedżerem i partnerem The Boston Consulting Group (BCG) w Bostonie i Londynie oraz jednym z twórców biura BCG w Warszawie, gdzie pełnił funkcję partnera i Wiceprezesa. W BCG zajmował również stanowisko Dyrektora Usług Finansowych w Europie Środkowej i Wschodniej. Był także ekspertem w dziedzinie przejęć i połączeń

oraz rynku płatności bankowych. W latach 1991-1994 Wojciech Sobieraj był właścicielem firmy Central European Financial Group w Nowym Jorku zajmującej się analizą rynków kapitałowych Europy Wschodniej. W tym samym okresie zdobył licencję maklera na Wall Street oraz pracował jako asystent w Departamencie Finansów i Operacji na Uniwersytecie Nowojorskim. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie. W 1993 podjął naukę w Uniwersytecie Nowojorskim, Stern School of Business i w 1995 r. uzyskał dyplom Master of Business Administration.

Małgorzata Bartler - Wiceprezes Zarządu

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

Krzysztof Czuba - Wiceprezes Zarządu

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

Professional Banking Cyber School organizowanej przez Finance & Trainer w Szwajcarii (2006).

Joanna Krzyżanowska – Wiceprezes Zarządu

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

Witold Skrok – Wiceprezes Zarządu

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od maja 2008 r. był zatrudniony w Banku jako dyrektor obszaru finansów. W latach 2006-2008 zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego z funkcją CFO w Banku BPH S.A. W tym czasie pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. Współpracował także z Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych (CASE). W okresie 2004-2006 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości i Informacji Zarządczej Banku BPH S.A. W tym czasie był odpowiedzialny m.in. za utworzenie wspólnej platformy sprawozdawczej na potrzeby raportowania obligatoryjnego i informacji zarządczej. W 2001 r. objął stanowisko Dyrektora Departamentu Kontrolingu w Banku BPH S.A. W 2000 r. podjął pracę w Powszechnym Banku Kredytowym na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Kontrolingu. W latach 1991-2000 pracował w Departamencie Polityki Finansowej i Analiz Ministerstwa Finansów, gdzie w 1999 r. został powołany na stanowisko dyrektora tego departamentu. W latach 1998-2000 pełnił także funkcję Członka Rady Nadzorczej w Banku Powszechna Kasa Oszczędności S.A. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie oraz wiele kursów, takich jak Visiting Program Partners oraz Financial Programming and Policy w Instytucie IMF w Waszyngtonie, a także inne szkolenia z zakresu bankowości, finansów i podatków.

Barbara Smalska - Wiceprezes Zarządu

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od października 2015 r. Posiada 13-letnie doświadczenie w rozwoju i wdrażaniu strategii biznesowych oraz zarządzaniu segmentem klientów indywidualnych w sektorze ubezpieczeniowym oraz w realizacji licznych projektów konsultingowych w bankowości i telekomunikacji. W latach 2013-2014, jako Członek Zarządu PZU SA i PZU Życie SA, była odpowiedzialna całościowo za segment klienta masowego Grupy PZU. W latach 2008-2013 pełniła w PZU funkcję Dyrektora Biura Zarządzania Produktami, w tym Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu i Produktów

Indywidualnych w latach 2012-2013, odpowiadając za różne aspekty zarządzania segmentem klientów indywidualnych i MSP Grupy, w szczególności obszary produktu, marketingu, sprzedaży i CRM. W latach 2010-2012 zajmowała też stanowisko Dyrektora Zarządzającego ds. Klienta Masowego. W latach 2002-2008 związana była z warszawskim biurem The Boston Consulting Group biorąc udział w wielu projektach w sektorach usług finansowych i telekomunikacyjnych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej, w zakresie m.in.: strategii biznesowej, modelu operacyjnego, organizacji i aktywizacji sieci sprzedaży, reorganizacji i optymalizacji kosztów. W latach 2006-2008 jako Project Leader, a następnie Principal zarządzała projektami strategicznymi dla największych polskich banków, ubezpieczycieli i firm telekomunikacyjnych, głównie w zakresie strategii biznesowej i strategii dystrybucji w segmencie klienta detalicznego. Od września 2014 r. jest członkiem rady nadzorczej Link4 TU S.A. Pani Smalska jest absolwentką Wydziału Fizyki Uniwersytetu Warszawskiego, posiada tytuł doktora fizyki cząstek elementarnych.

Katarzyna Sułkowska – Wiceprezes Zarządu

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od stycznia 2008 r. do listopada 2011 r. kierowała Obszarem Ryzyka Kredytowego w Alior Banku. W ramach pełnienia tej funkcji odpowiadała za stworzenie polityki kredytowej, założeń produktowych oraz metodologicznych, zaprojektowanie oraz wdrożenie procesów analizy kredytowej, monitoringu i windykacji. W latach 2002-2007 była dyrektorem zarządzającym Departamentu Windykacji Detalicznej Banku BPH S.A. W tym czasie była odpowiedzialna m.in. za przeprowadzenie procesu połączenia dwóch struktur windykacyjnych Banków BPH i PBK, wdrożenie nowego podejścia procesowego oraz systemu informatycznego wspierającego ten proces. Odpowiadała również za przeprowadzenie jednej z pierwszych pakietowych sprzedaży wierzytelności. W latach 1998-2001 pracowała w Citibank Polska, gdzie pełniła funkcję naczelnika w Departamencie Windykacji. Swoją karierę zawodową rozpoczęła w Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Krakowie, jako pracownik w Wydziale Informacji, Analiz i Szkoleń. Ukończyła Akademię Ekonomiczną w Krakowie z dyplomem w dziedzinie finanse i bankowość (1997), a następnie różne szkolenia w Polsce i za granicą, uczestniczyła także w konferencjach dotyczących m.in. obsługi zadłużenia i zarządzania kredytami.

Skład Zarządu

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

Zarządu może zostać również odwołany lub zawieszony w czynnościach uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje Zarządu

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

- określa długoterminowe plany działania i cele strategiczne Banku;
- ustala krótkoterminowe i długoterminowe plany finansowe Banku oraz monitoruje ich wykonanie;
- monitoruje system zarządzania Bankiem, w tym system sprawozdawczości zarządczej służący bieżącej kontroli działalności Banku,
- akceptuje zasady, polityki i regulaminy w zakresie działalności Banku, a w szczególności w zakresie ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, zarządzania ryzykiem, działalności kredytowej, działalności inwestycyjnej, systemu zarządzania Bankiem, zarządzania aktywami i pasywami, rachunkowości, funduszy Banku, zarządzania kadrami oraz zasady wykonywania kontroli wewnętrznej;
- ustala wysokość puli premii przeznaczonych dla pracowników Banku i ich ogólny podział;
- udziela prokury;
- podejmuje decyzje co do emisji przez Bank obligacji z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; akceptuje obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Bank akcji lub udziałów w spółkach;
- podejmuje decyzje co do zaciągania zobowiązań, rozporządzania aktywami, obciążania lub wydzierżawiania (także najem i leasing) aktywów, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;
- zatwierdza plan inwestycyjny oraz akceptuje każdą inwestycję własną Banku (nabycie lub zbycie środków trwałych lub praw majątkowych) o wartości przekraczającej 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;
- akceptuje sprawy dotyczące struktury organizacyjnej centrali Banku w tym tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych Banku oraz komórek organizacyjnych centrali Banku;
- podejmuje decyzje co do tworzenia i likwidacji oddziałów Banku;
- podejmuje decyzje co do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej;
- akceptuje wszelkie dokumenty przedstawiane Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu;
- rozpatruje inne sprawy wniesione do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą, Walne Zgromadzenie, członków Zarządu, jednostki organizacyjne Banku albo powołane zgodnie z wewnętrznymi przepisami Banku komitety lub zespoły;
- podejmuje decyzje we wszystkich innych sprawach z zakresu działalności Banku, o ile wymagają tego odrębne przepisy lub o ile decyzje takie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub wizerunek Banku. Kodeks spółek handlowych zakazuje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Banku. Ponadto, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność wobec Banku za szkody wyrządzone działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami Statutu.

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

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

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

Kompetencje Prezesa Zarządu

Do kompetencji Prezesa Zarządu należy, w szczególności:

- kierowanie pracami Zarządu;
- zwoływanie posiedzeń Zarządu i przewodniczenie jego obradom;
- prezentowanie stanowiska Zarządu wobec organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych;
- wydawanie regulaminów wewnętrznych dotyczących działalności Banku i upoważnianie innych Członków Zarządu lub pracowników Banku do wydawania takich regulaminów;
- wykonywanie innych praw i obowiązków zgodnie z regulaminem Zarządu.

Zasady funkcjonowania Zarządu

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

- dwóch Członków Zarządu łącznie;
- jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem;
- dwaj prokurenci łącznie;

- pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Opis działalności Zarządu w roku obrotowym 2015

W roku obrotowym 2015 Zarząd odbył 45 posiedzeń i podjął 422 uchwały dotyczące m.in.: akceptacji planu finansowego na rok obrotowy 2015, przyjęcia sprawozdania finansowego Banku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, przyjęcia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, sposobu podziału zysku Banku z działalności w roku obrotowym 2014, przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2014, przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku w roku obrotowym 2014, zmiany statutu banku, emisji obligacji własnych, przyjęcia planu połączenia w związku z połączeniem Alior Bank S.A. i Meritum Bank ICB S.A., przyjęcia, Polityki nadzoru właścicielskiego w Alior Banku S.A., przyjęcia Polityki Bancassurance, restrukturyzacji zatrudnienia, zmiany Regulaminu Organizacyjnego Centrali Alior Bank S.A., utworzenia spółki pod firmą Alior Leasing spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzenia nowej spółki pod firmą NewCommerce Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, sprzedaży pakietu wierzytelności segmentu klienta indywidualnego, objęcia nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki pod firmą Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., objęcia nowo utworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki pod firmą Centrum Obrotu Wierzytelnościami Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przyjęcia i zmian regulaminów w tym regulaminu pracy i wynagradzania, instrukcji, polityk, metodologii, aktów prawnych Meritum Bank oraz innych regulacji wewnętrznych normujących zasady funkcjonowania Banku oraz zasad świadczenia usług przez Bank, wprowadzania produktów i usług do oferty Banku, ustalania i anulowania limitów transakcyjnych i limitów koncentracji, akceptacji wniosków o udzielanie finansowania, emitowania obligacji podporządkowanych, utworzenia i zmiany danych dotyczących oddziałów Banku, oraz przygotowania wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Banku.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2015		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.09.2015	
Helene Zaleski	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Helene Zaleski	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Przemysław Dąbrowski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Sławomir Dudzik	- Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Dudzik	- Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	- Członek Rady Nadzorczej	Niels Lundorff	- Członek Rady Nadzorczej
Niels Lundorff	- Członek Rady Nadzorczej	Marek Michalski	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Michalski	- Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój	- Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Niemierka	- Członek Rady Nadzorczej	Stanisław Popów	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Obłój	- Członek Rady Nadzorczej		

W dniu 22 grudnia 2015 r. pan Stanisław Popów złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z chwilą wznowienia w dniu 22 grudnia 2015 r. obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zwołanego na 30 listopada 2015 r. i kontynuującego obrady po przerwie.

Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane na 30 listopada 2015 r. kontynuujące obrady 22 grudnia 2015 r. powołało w skład Rady Nadzorczej pana Przemysława Dąbrowskiego i pana Sławomira Niemierkę.

Helene Zaleski (Przewodnicząca Rady Nadzorczej) reprezentuje inwestora - Grupę Carlo Tassara. W latach 1994-2000 pełniła funkcję doradcy zarządu Carlo Tassara S.p.A.. W latach 1990 – 1994 pracowała w AGF Ubezpieczenia Życie, filii AGF w Polsce. W roku 1989 uzyskała dyplom statystyka (specjalizacja rachunkowość i statystyka ubezpieczeniowa) w Instytucie Statystyki Uniwersytetu Paryskiego im. Pierre'a i Marii Curie.

Przemysław Dąbrowski (Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej) Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego, kierunek informatyka oraz studiów podyplomowych z zarządzania. Uzyskał również tytuł MBA Uniwersytetu Illinois oraz ukończył program Warsaw-Illinois Executive MBA. Posiada szerokie doświadczenie w zarządzaniu finansami w ubezpieczeniach, w zarządzaniu inwestycjami finansowymi oraz w przeprowadzaniu dużych transakcji finansowych. Ponadto dysponuje praktyczną i teoretyczną wiedzą księgową, znajomością zagadnień podatkowych oraz elementów matematyki aktuarialnej. Karierę zawodową rozpoczął w 1993 roku. W latach 1993-1998 pracował jako analityk i kontroler finansowy w Whirlpool Polska Sp. z o.o. W latach 1998-2000 był Skarbnikiem w AIG Polska. W latach 2000-2001 pełnił funkcję Dyrektora Finansowego, Członka Zarządu Creative Team SA (Grupa Elektrim). W latach 2001-2006 był Dyrektorem Biura Planowania i Kontrolingu w PZU. W latach 2006-2008 pracował w firmach doradczych AT Kearney i Accenture na stanowisku Managera, a następnie Senior Managera. Od października 2008 r. do marca 2009 roku pełnił funkcję Dyrektora – Zastępcy Szefa Pionu Finansowego w Centrali PZU i PZU Życie. Od listopada 2008 r. do lutego 2009 r. był Dyrektorem Biura Planowania i Kontrolingu w Centrali PZU i PZU Życie, następnie od marca 2009 r. Dyrektorem Biura Zarządzania Informacją w Centrali PZU i PZU Życie. Od stycznia 2010 roku pełni funkcję Członka Zarządu PZU Życie. Od grudnia 2010 r. pełni funkcję Członka Zarządu PZU. Odpowiada za Pion Finansowy.

Prof. dr hab. Sławomir Dudzik (niezależny) jest radcą prawnym i doradcą podatkowym. Wykładowca na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Zawodowo związany jest z kancelarią T. Studnicki K. Płeszka Z. Ćwiąkalski J. Górski sp.k. w Krakowie. Profesor Dudzik jest autorem licznych publikacji z zakresu prawa administracyjnego i prawa Unii Europejskiej (w tym prawa konkurencji i prawa pomocy państwa dla przedsiębiorstw). Specjalizuje się w prawie konkurencji, prawie subwencyjnym, prawie telekomunikacyjnym i energetycznym.

Prof. Małgorzata Iwanicz-Drozdowska (niezależna) jest związana od 1995 r. ze Szkołą Główną Handlową w Warszawie, gdzie zdobywała kolejne stopnie naukowe, a w 2009 r. tytuł naukowy profesora nauk ekonomicznych. Jest uznaną specjalistką z zakresu analizy działalności banków, ryzyka bankowego, sieci bezpieczeństwa finansowego oraz stabilności finansowej. W latach 1993-2007 czynnie związana z praktyką bankową (Polski Bank Rozwoju S.A. i Bankowy Fundusz Gwarancyjny). Współpracuje także z Instytutem Badań nad Gospodarką Rynkową oraz Warszawskim Instytutem Bankowości. Odbyła staże w bankach belgijskich i niemieckich oraz w Federalnej Korporacji ds. Ubezpieczeń Depozytów (FDIC) w USA. Jest autorką i współautorką ponad 100 publikacji z zakresu bankowości i rynku usług finansowych oraz uczestniczką krajowych i zagranicznych projektów badawczych.

Niels Lundorff od początku swojej kariery był związany z sektorem finansów. W latach 1989-1993 zdobywał doświadczenie w KPMG w Kopenhadze i w Pradze. W latach 90. pełnił funkcje Dyrektora Działu Rachunkowości i Controllingu w Bank Austria CR w Pradze oraz Wiceprezesa Zarządu w Banku Austria Creditanstalt na Słowacji. Od 2001 był zatrudniony w Banku BPH S.A., gdzie odpowiadał m.in. za dział kontroli, księgowości, ryzyka rynkowego oraz za dostosowywanie procedur banku do wymogów wynikających z Konwencji Bazylejskiej II. W latach 2006-2007 był Dyrektorem Wykonawczym, Dyrektorem Obszaru Kontroli Ryzyka oraz kształtowania Polityki Kredytowej w Grupie Unicredit w Mediolanie. Pełnił również funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. w okresie od kwietnia 2008 r. do kwietnia 2014 r. Niels Lundorff ukończył Kopenhaską Szkołę Biznesu z dyplomem w dziedzinie ekonomii biznesu i audytu oraz uczestniczył w wielu szkoleniach dotyczących m.in. bankowości i zarządzania.

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

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

Prof. Krzysztof Obłój (niezależny) jest znanym specjalistą z zakresu strategii organizacji i zarządzania międzynarodowego. Wykłada na Wydziale Zarządzania

Uniwersytetu Warszawskiego i w Akademii im. L. Koźmińskiego. Prowadził także zajęcia w renomowanych międzynarodowych uczelniach, m.in. University of Illinois at Urbana Champaign i Yale University, francuskiej ESCP-EAP oraz Ecole Nationale des Ponts et Chaussees, angielskiej Henley-on-Thames College, BI Norwegian School of Management, Bodo Graduate School of Management i słoweńskiej Bled School of Management. Jest autorem wielu publikacji z zakresu organizacji i zarządzania, a jego książki i artykuły są publikowane w USA, Europie i Polsce. Doradza polskim i międzynarodowym przedsiębiorstwom w dziedzinie strategii, struktury i kultury organizacyjnej. Ma także duże doświadczenie w zakresie nadzoru korporacyjnego. Był przewodniczącym lub członkiem Rad Nadzorczych m.in. Agory-Gazety SA, Orlen SA, Dwory SA, Ambra SA, Polmos Lublin SA, Eurobank SA, NFI Foksal SA. Aktualnie jest przewodniczącym Rady Nadzorczej w Impel SA, wiceprzewodniczącym LOOK Finansowanie Inwestycji SA i członkiem Rady Nadzorczej Prochem SA.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do jej obowiązków należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego Banku za ubiegły rok obrotowy, zarówno w zakresie ich zgodności z księgami, innymi dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza reprezentuje Bank przy zawieraniu umów z Członkami Zarządu i w sporach z Członkami Zarządu, chyba że kompetencje w tym zakresie zostaną przyznane powołanemu uchwałą Walnego Zgromadzenia pełnomocnikowi.

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

- ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej;
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku;
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu;
- występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- zawieranie i zmiany umów z Członkami Zarządu;
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy;
- reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy Członkami Zarządu a Bankiem;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu Banku;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację, albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długotrwały i strategiczny;
- opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych;

- uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkowania wieczystego, jeżeli ich wartość przekracza 5 000 000 złotych;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku;
- sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem i monitorowaniem systemu zarządzania w Banku, w tym w szczególności sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, oraz dokonywanie co najmniej raz w roku oceny adekwatności i skuteczności tego systemu;
- zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;
- zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem;
- zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka;
- akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku;
- zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności;
- zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku;
- wybór biegłego rewidenta.

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

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

Opis działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza odbyła 10 posiedzeń i podjęła 83 uchwały dotyczące m.in.: oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Banku za rok 2014, wniosków dotyczących podziału zysku i udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Banku za rok 2014, przyjęcia sprawozdania Rady z działalności w roku 2014, akceptacji planu finansowego Banku na 2015 r. i 2016 r., akceptacji rezygnacji z funkcji członka Zarządu Banku, powołania trzech nowych członków w skład Zarządu Banku powierzając im funkcje Wiceprezesów Banku, wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zaopiniowania planu połączenia Alior Bank S.A. i Meritum Bank ICB S.A. zmiany polityki zarządzania aktywami i pasywami Banku, akceptacji zmian niektórych regulacji i procedur Banku, wyrażenia zgody na udzielenie finansowania podmiotom w przypadkach wynikających ze Statutu oraz funkcjonujących w Banku zasad kompetencji kredytowych, akceptacji wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Banku, akceptacji utworzenia spółki pod firmą Alior Leasing Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością oraz akceptacji utworzenia nowej spółki pod firmą NewCommerce Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zmiany składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz powołania Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej, zatwierdzenia ostatecznego przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii A, odroczonych uchwałą Rady Nadzorczej nr 42/2014 z dnia 9 kwietnia 2014 r. w ramach Programu Motywacyjnego Alior Bank S.A., zatwierdzenia wypłaty drugiej transzy warrantów Serii A odroczonych z tytułu Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń przyjętej Uchwałą Rady Nadzorczej nr 33/2015 oraz zatwierdzenia ostatecznego przydziału Warrantów Subskrypcyjnych Serii B, emitowanych na podstawie Uchwały Nr 28/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank S.A. z dnia 19 października 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zatwierdzenie sprzedaży pakietu wierzytelności segmentu klienta indywidualnego, wprowadzenia Regulaminu Programu Premiowego dla Zarządu.

Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem i Regulaminem Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może w drodze uchwały tworzyć stałe i doraźne komitety. W takim wypadku Rada Nadzorcza ustala regulamin takiego komitetu, jego skład i cele.
Komitet do spraw wynagrodzeń został powołany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w dniu 7 grudnia 2011 r. w celu stosowania zasad dotyczących ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku przyjętych uchwałą KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011r., która weszła w życie w dniu 31 grudnia 2011 r.
Komitet do spraw wynagrodzeń:

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

W skład Komitetu do spraw wynagrodzeń wchodzą następujące osoby:

- Helene Zaleski,
- Marek Michalski,
- Krzysztof Obłój.

W roku obrotowym 2015 Komitet do spraw wynagrodzeń odbył 5 posiedzeń, na którym m.in: zaakceptował wyniki audytu procesu realizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń, zatwierdził zmiany w regulaminie Komitetu ds. Wynagrodzeń. Ponadto zapoznał się z aktualną listą osób zajmujących stanowiska kierownicze w kontekście uchwały 258/2011 KNF oraz dyrektywy CRD3 zgodnie z finalnym draftem z dnia 16 grudnia 2013 EBA RTS, zatwierdził proponowane zmiany polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Alior Bank S.A., zalecając skierowanie materiału do decyzji Rady Nadzorczej, zaopiniował pozytywnie listę osób

zajmujących stanowiska kierownicze w kontekście Uchwały 258/2011 KNF oraz dyrektywy CRD3 zgodnie z finalnym draftem z dnia 16 grudnia 2013 EBA RTS, zaopiniował pozytywnie cele na 2015 r dla osób objętych zasadami programu motywacyjnego oraz dla stanowisk objętych rygorami par. 31 Uchwały 258/2011 KNF.
Komitet Audytu powstał w celu wypełnienia wymogów ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządach.
W skład Komitetu Audytu wchodzą:

- Helene Zaleski,
- Małgorzata Iwanicz-Drozdowska,
- Sławomir Niemierka (w związku z rezygnacją Pana Stanisława Popów z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Alior Bank S.A., r. Rada Nadzorcza powołała 22 grudnia 2015 w skład Komitetu Audytu Pana Sławomira Niemierkę Członka Rady Nadzorczej Banku.

W roku obrotowym 2015 Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń (w dniach 21 stycznia 2015 r., 11 marca 2015 r., 14 maja 2015 r., 9 września 2015 r., 7 października 2015 r.), podczas których zrealizowane zostały jego zadania w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem. W ramach swoich obrad Komitet dokonał monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta, podczas spotkania i dyskusji z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Banku. Komitetowi przedstawiono raport kontroli za rok 2015 przygotowany przez Departament Audytu jak również raporty z zakresów głównych obszarów ryzyka.

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

- Małgorzata Iwanicz-Drozdowska,
- Sławomir Niemierka,
- Niels Lundorff.

Pierwsze posiedzenia Komitetu odbyło się 13 stycznia 2016 r. zostały podczas niego przedstawione materiały z zakresu ryzyka kredytowego, finansowego oraz operacyjnego. Ponadto ustalony został plan prac Komitetu na rok 2016.

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają: Regulamin przyjęty uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 19 czerwca 2013 r., Statut Banku oraz stosowne przepisy prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.
Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku, chyba że właściwe przepisy prawa, Statut Banku lub Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Banku, bądź w innym miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie Banku zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami. Ogłoszenie powinno być dokonane na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Banku mają wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Banku na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji).
Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Banku nie stanowią inaczej. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

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

Walne Zgromadzenia w roku obrotowym 2015
W roku obrotowym 2015 odbyły się 2 Walne Zgromadzenia Banku, które podjęły łącznie 34 uchwały.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie (25 maja 2015 r.), poza uchwałami o charakterze porządkowym, podjęło uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2014 i dotyczących zatwierdzenia: sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku, podziału zysku, udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, określenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej uczestniczących w pracach Komitetów, przyjęcia Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, połączenia Alior Bank S.A. i Meritum Bank ICB S.A. oraz wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez Bank.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (30 listopada 2015 r., wznowione po przerwie w dniu 22 grudnia 2015 r.) poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwałę w sprawie określenia liczby Członków Rady Nadzorczej Banku oraz podjęło decyzje o powołaniu w jej skład Pana Przemysława Dąbrowskiego oraz Pana Sławomira Niemierkę.

Polityka wynagrodzeń

Polityka wynagrodzeń Alior Banku ma za zadanie zapewniać pracownikom wynagrodzenie adekwatne do ich stanowiska, kompetencji i umiejętności oraz zachęcać do realizacji długoterminowych celów i utrzymaniu ryzyka na akceptowalnym poziomie.
Poziom wynagrodzeń zasadniczych poszczególnych pracowników jest analizowany i weryfikowany cyklicznie. Alior Bank korzysta z rynkowych danych płacowych, aby zapewnić właściwy poziom wynagrodzeń w porównaniu do poziomów rynkowych w branży. Także zasady premiowe podlegają cyklicznej weryfikacji.
Ważnym elementem polityki wynagrodzeń Alior Banku jest polityka wynagrodzeń zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku.

Polityka zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze
Polityka zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, normuje zasady stosowane przez Alior Bank S.A. dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Alior Banku S.A. Zasady Polityki ustalono w oparciu o postanowienia Uchwały Nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonania

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

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

Za proces przygotowania i realizacji Polityki odpowiedzialne są następujące podmioty:
Rada Nadzorcza:

- zatwierdza Politykę zmiennych składników wynagrodzeń;
- powołuje spośród swoich członków Komitet ds. Wynagrodzeń;
- zapoznaje się z raportami Departamentu Audytu;
- może zlecać Departamentowi Audytu dodatkowe przeglądy aktualności i funkcjonowania Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- nakazuje Zarządowi dokonanie aktualizacji Polityki;
- nadzoruje przestrzeganie Polityki; podejmuje decyzję, w której wyraża zgodę, lub odmawia zgody na wypłatę w całości lub części zmiennych składników wynagrodzeń członkom Zarządu oraz Dyrektorowi Departamentu Audytu. Zgoda na wypłatę całości lub części albo odmowa wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń uzależniona jest od oceny efektów pracy danej osoby zajmującej stanowisko kierownicze;
- posiada inne kompetencje określone między innymi w Uchwale Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego (Program Opcji Menedżerskich).

Zarząd:

- odpowiada za opracowanie, wprowadzenie oraz aktualizację Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- zatwierdza, po zasięgnięciu opinii Komitetu ds. Wynagrodzeń, stanowiska kierownicze w Alior Banku S.A. podlegające zasadom Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- może zlecić Departamentowi Audytu dokonanie dodatkowego przeglądu aktualności Polityki zmiennych składników wynagrodzeń i sporządzenie raportu;
- podejmuje decyzję, w której wyraża zgodę, lub odmawia zgody na wypłatę w całości lub części zmiennych składników wynagrodzeń innym osobom niż członek Zarządu i Dyrektor Departamentu Audytu. Zgoda na wypłatę całości lub części albo odmowa wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń uzależniona jest od oceny efektów pracy danej osoby zajmującej stanowisko kierownicze;
- posiada inne kompetencje określone między innymi w Uchwale Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego (Program Opcji Menedżerskich).

Komitet ds. Wynagrodzeń:

- wydaje opinie na temat Polityki, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Banku, a także interes akcjonariuszy Banku,
- opiniuje dopuszczalność wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w części dotyczącej odroczonych terminów płatności zmiennych składników wynagrodzenia podlegających postanowieniom Polityki;
- opiniuje i monitoruje wynagrodzenie zmienne osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, związane z zarządzaniem ryzykiem oraz z zachowaniem zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, opiniuje roczne cele osób wymienionych w paragrafie 31 uchwały 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego;
- dokonuje oceny efektów pracy osób objętych zasadami programu motywacyjnego Alior Bank SA. oraz przedstawia rekomendacje dotyczące przydziału warrantów subskrypcyjnych;
- opiniuje klasyfikację stanowisk podlegających zasadom Polityki.

Departament Audytu:

- dokonuje nie rzadziej niż raz w roku przeglądu Polityki zmiennych składników wynagrodzeń i sposobu jej realizacji ;
- w terminie do dnia 31 marca każdego roku, za pośrednictwem Dyrektora Audytu, przedstawia Radzie Nadzorczej raport z przeglądu Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- dokonuje przeglądu aktualności Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w innych terminach na zlecenie Rady Nadzorczej, Zarządu lub Prezesa

Dyrektor Departamentu Pracowników:

- prowadzi oraz aktualizuje Wykaz stanowisk kierowniczych podlegających zasadom Polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
- przesyła do Komisji Nadzoru Finansowego dane, o których mowa w § 34 ust 1 uchwały 258/2011 KNF;
- prowadzi rejestr i przechowuje pisemne oświadczenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku zobowiązujące do nie korzystania z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

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

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

W zakresie przygotowania Polityki Alior Bank S.A. nie korzystał z usług konsultanta zewnętrznego.

Kryteria pomiaru i oceny wyników osób zajmujących stanowisko kierownicze

Bank nie przyznaje osobom na stanowiskach kierowniczych nieokreślonych z góry świadczeń emerytalnych, przez które dla celów Polityki rozumie się świadczenia

emerytalne przyznawane na zasadzie dobrowolności przez Bank indywidualnemu pracownikowi jako część pakietu wynagrodzenia zmiennego.
Osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku nie mogą korzystać z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji Polityki. Osoby te składają stosowne oświadczenia w formie pisemnej, których rejestr i przechowywanie należy do obowiązków Dyrektora Departamentu Pracowników.
W przypadku wynagrodzenia zmiennego, podstawą do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby zajmującej stanowisko kierownicze w Banku oraz wyników Banku w obszarze odpowiedzialności tej osoby z uwzględnieniem wyników całego Banku, przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Jako kryteria finansowe oraz niefinansowe przyjmuje się: wynik netto Banku, zwrot z kapitału, współczynniki adekwatności kapitałowej Banku, współczynniki płynności Banku, współczynniki rentowności Banku, kryterium zgodności z zasadami prawa i regulacjami wewnętrznymi, kryterium trwałości zatrudnienia oraz inne przyjęte w indywidualnych celach do realizacji dla poszczególnych Pracowników.

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

Zmienne składniki wynagrodzenia nie podlegające Polityce, mają charakter wyjątkowy i występują jedynie przy rekrutacji nowych pracowników i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia.

Wynagrodzenie stałe, w dacie jego przyznania, stanowi na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie lub nie przyznawanie w ogóle zmiennych składników wynagrodzenia.

Łączne wynagrodzenie zmienne przyznawane osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Banku nie ogranicza zdolności Banku do zwiększania jego bazy kapitałowej.

W przypadku ustalenia w indywidualnej umowie prawa do wynagrodzenia na wypadek rozwiązania umowy, wynagrodzenie to odzwierciedla nakład pracy, wydajność i jakość pracy w ciągu ostatnich trzech lat zajmowania stanowiska kierowniczego w Banku.

Połowa wynagrodzenia zmiennego stanowić ma zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowy interes Banku. Wynagrodzenie zmienne jest przyznawane lub wypłacane, gdy odpowiada sytuacji finansowej całego Banku oraz jest uzasadnione wynikami tego Banku, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona oraz efektami pracy tej osoby. Wynagrodzenie zmienne powinno być rozliczane i wypłacane w sposób przejrzysty, zapewniający efektywną realizację polityki zmiennych składników wynagrodzeń.

Jeżeli Bank skorzysta z wyjątkowej interwencji publicznej, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. Nr 39, poz. 308, ze zm.) oraz ustawy z dnia 12 lutego 2010 r. o rekapitalizacji niektórych instytucji finansowych (Dz. U. Nr 40, poz. 226 oraz z 2011 r. Nr 38, poz. 196), to:

- w przypadku zagrożenia utrzymania solidnej bazy kapitałowej oraz terminowego wycofania się ze wsparcia publicznego, wynagrodzenie zmienne będzie wypłacane jedynie w przypadku, gdy Bank osiąga zysk netto;
- Bank dostosowuje wysokość i składniki wynagrodzenia w celu wsparcia prawidłowego zarządzania ryzykiem i długoterminowego wzrostu wyników Banku, w tym wprowadza ograniczenia wynagrodzeń Zarządu Banku;
- wynagrodzenie zmienne wypłaca się Zarządowi jedynie w uzasadnionych przypadkach;
- przydział składników wynagrodzenia zmiennego będzie miał miejsce na podstawie analizy realizacji celów, ustalonych w indywidualnych programach oraz przy zastosowaniu oceny związanego z wynikami rentowności i płynności Banku z zastrzeżeniem braku jakichkolwiek naruszeń przepisów regulacji prawnych oraz przepisów wewnętrznych Banku

Wyniki Banku przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia, powinny uwzględniać koszt ryzyka Banku, koszt kapitału i ryzyka płynności w perspektywie długoterminowej.

Kierownicy komórki audytu wewnętrznego, komórki ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności, komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i sprawy kadrowe są wynagradzane w zakresie wynagrodzenia zmiennego za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji, a ich wynagrodzenie nie jest uzależnione od wyników gospodarczych uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności Banku.

Zgodnie z zasadą proporcjonalności, wprowadza się minimalną wartość kwotową wynagrodzenia zmiennego, które nie podlega odroczeniu ani wypłacie w instrumencie finansowym, na poziomie 70 000 zł. W przypadku, gdy wynagrodzenie zmienne przekracza kwotę 70 000 zł, co najmniej 50,1% składnika wynagrodzenia zmiennego składa się z instrumentu finansowego, a co najmniej 50,1% wynagrodzenia zmiennego podlega odroczeniu.

Zasady przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Zmienne składniki wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku przyznawane są na następujących zasadach:

- zmienne wynagrodzenie związane z danym okresem rocznym jest określane jako ustalony procent wynagrodzenia zasadniczego za dany rok w zależności od realizacji celów na dany rok;
- po rozliczeniu celów indywidualnych kwota, o której mowa powyżej, jest ustalana dając wyjściową całkowitą kwotę wynagrodzenia zmiennego w złotych polskich, oznaczaną dalej jako X;
- całość tej kwoty (100%) może być wypłacona w formie instrumentu finansowego realizującego zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku – akcji „fantomowych";

Całość kwoty wynagrodzenia zmiennego osobom objętym rygorami Polityki (100%) może być również wypłacona w formie Warrantów Subskrypcyjnych wynikających z Programu Motywacyjnego (Program Opcji Menedżerskich). Uchwałą Rady Nadzorczej nr 34/2013 został przyjęty regulamin Programu Motywacyjnego, w ramach, którego przydzielane są członkom Zarządu Banku oraz innym Osobom Uprawnionym warranty subskrypcyjne

uprawniające do akcji emitowanych przez Bank na podstawie Uchwały Nr 28/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 19 października 2012 r.

Polityka zmiennych wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze podlega corocznej weryfikacji i aktualizacji. Polityka została uaktualniona uchwałą Rady Nadzorczej z 19.08.2015, nie wprowadzono istotnych zmian.

Program opcji menedżerskich

W dniu 13 grudnia 2012 r., na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. z dnia 10 grudnia 2012 r., dokonano wstępnej alokacji warrantów subskrypcyjnych serii A,B i C, uprawniających do obejmowania akcji Banku, zgodnie z uchwałą nr 28/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank S.A. z dnia 19 października 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, według następującego porządku:

- Wojciech Sobieraj – 666 257 warrantów;
- Niels Lundorff – 366 437 warrantów;
- Krzysztof Czuba – 266 500 warrantów;
- Artur Maliszewski – 266 500 warrantów;
- Katarzyna Sułkowska – 266 500 warrantów;
- Witold Skrok – 266 500 warrantów.

Szczegółowe dane dotyczące przyznanych warrantów dla Członków Zarządu pełniących funkcję w 2015 r. zawiera tabela poniżej:

Imię i nazwisko	Liczba warrantów serii A przydzielonych na dzień 31.12.2015	Liczba warrantów serii B przydzielonych na dzień 31.12.2015	Liczba warrantów serii C wstępnie alokowanych na dzień 31.12.2015
Sobieraj Wojciech	222 086	222 086	222 086
Bartler Małgorzata*		11 000	20 000
Czuba Krzysztof	88 833	88 833	88 833
Hucał Michał**	53 300	66 625	88 833
Skrok Witold	71 067	88 833	88 833
Sułkowska Katarzyna	88 830	88 833	88 833
suma	**524 116**	**566 210**	**597 418**

*warranty przydzielone za okres przed objęciem stanowiska Wiceprezesa

** warranty przydzielone w okresie sprawowania funkcji Wiceprezesa

Plan motywacyjny objął również grupę kluczowych menedżerów Banku, którzy nie są członkami Zarządu.

Zasady realizacji programu motywacyjnego zostały określone w regulaminie pogramu motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank S.A.

Założenia nowego planu motywacyjnego przewidują emisję trzech transz warrantów subskrypcyjnych (serie A, B i C) oraz odpowiadających im trzech transz nowych akcji Banku (serie D, E i F) o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 33 312 500 zł, w tym:

- do 1 110 417 warrantów subskrypcyjnych serii A, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 417 akcji serii D Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia pierwszej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW;

- do 1 110 416 warrantów subskrypcyjnych serii B, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 416 akcji serii E Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia drugiej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW;
- do 1 110 417 warrantów subskrypcyjnych serii C, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 417 akcji serii F Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW.

Objęcie warrantów subskrypcyjnych przez osoby uprawnione następuje 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 jako iloraz wpływów netto z oferty publicznej i łącznej liczby 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.

Plan opcji menedżerskich ma wpływ na wynik finansowy Banku jako element kosztów pracowniczych i będzie ujmowany, w takiej samej wysokości, jako wzrost wartości kapitału własnego zaliczany do pozostałych kapitałów – świadczenie w formie akcji – składnik kapitałowy. Na dzień uruchomienia planu jego wartość wynosiła 24 692 tys. zł. Koszty w 2015 r. wyniosły 3 377 tys zł. Kwota wartości planu została określona w oparciu o model wartości godziwej. Wartość godziwa warrantów na akcje została ustalona w oparciu model symulacyjny cen akcji oraz wartości indeksu WIG-Banki. Przyjęto, że zarówno ceny akcji jak i indeksu zmieniają się w czasie zgodnie z procesem geometrycznego ruchu Browna, przy założeniu: długoterminowej zmienności cen akcji Banku, długoterminowej zmienności wartości indeksu WIG-Banki, korelacji między ceną akcji a wartością indeksu w okresie symulacji, stopą dywidendy z akcji oraz stopą wolną od ryzyka. Oszacowania zmienności oraz korelacji dokonano na podstawie danych historycznych oraz porównywalnych (w przypadku braku danych historycznych). Model uwzględnia prawo wykonania warrantów serii A, B i C przez okres 5 lat odpowiednio od 1, 2 i 3 roku od daty emisji.

Rada Nadzorcza Banku w dniach 9 kwietnia 2014 r. oraz 16 grudnia 2014 r. podjęła uchwały w sprawie zatwierdzenia przydziału warrantów subskrypcyjnych za pierwszy okres oceny w ramach Programu Motywacyjnego Alior Bank S.A. Zgodnie z postanowieniami uchwały przydzielone zostało 713 140 warrantów serii A, a przyznanie 262.614 zostało odroczone i uzależnione od realizacji celów przez osoby uprawnione w 2014 r.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. podjęte zostały uchwały Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku w sprawie przydziału odroczonych 262 614 warrantów serii A oraz 1 003 050 warrantów

serii B. 49 968 warrantów serii B zostało odroczonych a ich przyznanie zostało podobnie jak w przypadku serii A uzależnione od realizacji celów w 2015r.

Aby nie uległa zmianie wycena programu 134 663 warrantów serii A oraz 57 398 warrantów serii B nie zostało alokowanych.

W odniesieniu do osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku w rozumieniu Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń – zaoferowanie i wydawanie każdej puli Warrantów następuje odpowiednio w czterech transzach, pierwsza transza Warrantów Subskrypcyjnych wysokości 49,9%, trzy kolejne po 16,7% liczby warrantów za dany okres oceny z zastrzeżeniem spełnienia warunków Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń w Alior Bank S.A.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Banku zakończył procedury podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez pięć emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 4 107 040 zł, stanowiących 12,32% wszystkich możliwych do realizacji praw z przyznanych uczestnikom Programu Warrantów Subskrypcyjnych. Nowe emisje stanowią 0,56% obecnie wyemitowanych akcji. Oświadczenia o wykonaniu prawa z przyznanych im przez Bank Warrantów Subskrypcyjnych Serii A i dokonaniu objęcia łącznie 410 704 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 4 107 040 zł, po cenie emisyjnej 61,84 zł za jedną Akcję Serii D, zostały dostarczone w dniach 29 sierpnia 2014 r., 28 listopada 2014 r., 27 lutego 2015 r., 29 maja 2015r, 24 i 28 sierpnia 2015 r. W dniu 15 października 2014 r., 5 lutego 2015 r., 7 maja 2015 r., 7 września 2015 r. oraz 2 listopada 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii D oraz zmiany Statutu Banku.

Program Premiowy dla Zarządu

W związku z zakończeniem 3-letniego okresu obowiązywania Oryginalnego Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Banku, Rada Nadzorcza uchwaliła Program Premiowy dla Zarządu obowiązujący od 2016 r.
Celem realizacji Programu jest stworzenie dodatkowych bodźców motywujących jego uczestników do efektywnego wykonania powierzonych obowiązków w szczególności kierowania Bankiem oraz podejmowania wysiłków nakierowanych na dalszy trwały rozwój Banku i jego grupy kapitałowej przy jednoczesnym zachowaniu prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem w Banku, stabilizacji kadry zarządzającej Banku oraz realizacji długoterminowych interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do trwałego wzrostu giełdowej wyceny akcji Banku przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu wartości aktywów netto Banku i jego spółek.
Premia zależy od osiągnięcia lub przekroczenia odpowiednich Progów Wyniku Banku oraz realizacji Celów Indywidualnych. Zgodnie z Uchwałą KNF, ocena uwzględnia rezultaty pracy Osoby Uprawnionej z trzech poprzednich lat kalendarzowych. Decyzja o przyznaniu Premii będzie podejmowana biorąc pod uwagę postanowienia Polityki, kryteria finansowe i niefinansowe oraz ocenę wyników całego Banku, a także ocenę wyników Banku w obszarze odpowiedzialności danej Osoby Uprawnionej. Zgodnie z Uchwałą KNF przy decyzji o wypłacie i wysokości Premii Rada Nadzorcza będzie również brać pod uwagę wyniki całego Banku za trzy poprzednie lata kalendarzowe. Premia może zostać wypłacona jeżeli przemawia za tym sytuacja finansowa całego Banku.
Premia stanowić będzie określony procent rocznego wynagrodzenia stałego brutto Osoby Uprawnionej.
Po ustaleniu wysokości Premii będzie ona wypłacana na zasadach określonych poniżej.

- 50% Premii zostanie wypłacone w gotówce w czterech transzach: 40% wypłacone będzie bez odroczenia, 60% zostanie odroczone i wypłacane w kolejnych latach w transzach po 20%,
- 50% Premii zostanie wypłacone w formie instrumentu finansowego motywującego do szczególnej dbałości o długoterminowy interes Banku – akcji "fantomowych". Akcje fantomowe będą spieniężane i wypłacane w 4 transzach: 40% odroczone zostanie na 5 miesięcy, a 60% będzie odroczone i spieniężane w trzech transzach po 20%.

Całość lub część Premii może być również wypłacana w formie warrantów subskrypcyjnych zgodnie z postanowieniami Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Alior Banku S.A. 2015r.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Alior Banku S.A. w 2015 r. (w tys. zł)

(w tys. zł)	Okres	Wynagrodzenie	Opieka medyczna/ ubezpieczenie na życie	Narzuty na wynagrodzenie	Razem
Wojciech Sobieraj	01.01.2015-31.12.2015	2205	0,8	90	2296
Katarzyna Sułkowska	01.01.2015-31.12.2015	1245	0,8	59	1305
Joanna Krzyżanowska	01.07.2015-31.12.2015	718	0	23	741
Małgorzata Bartler	15.10.2015-31.12.2015	302	0,8	14	317
Barbara Smalska	15.10.2015-31.12.2015	356	0,8	11	368
Krzysztof Czuba	01.01.2015-31.12.2015	1245	0,8	59	1305
Witold Skrok	01.01.2015-31.12.2015	1245		59	1304
Michał Hucał	01.01.2015-28.10.2015	991		51	1042
Razem		8 307	4	366	8678

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Alior Banku S.A. w 2015 r. (w tys.zł)

Rada Nadzorcza	Okres	Wynagrodzenie	Wynagrodzenie wypłacone przez Meritum Bank	Opieka medyczna	Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	Narzuty na wynagrodzenie	Razem
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	01.01.2015-31.12.2015	132	2,4	0		8	142,4
Marek Michalski	01.01.2015-31.12.2015	121	1,6	0		10	132,6
Krzysztof Obłój	01.01.2015-31.12.2015	121		0		4	125
Niels Lundorff**	01.01.2015-31.12.2015	120		0	1080	5	1205
Helene Zaleski	01.01.2015-31.12.2015	123		0		0	123
Sławomir Dudzik	01.01.2015-31.12.2015	120		0		11	131
Sławomir Niemierka*	23.12.2015-31.12.2015	2		0		0	2
Przemysław Dąbrowski*	23.12.2015-31.12.2015	2		0		0	2
Stanisław Popów	01.10.2015-22.12.2015	122		0		22	144
Razem		**863**	**4**	**0**	**1080**	**60**	**2007**

*wynagrodzenie obejmuje również wynagrodzenie należne, niewypłacone w 2015.

**Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 21.04.2014. Podana kwota została wypłacona w 2015

Umowy zawarte z Członkami Zarządu

Umowy z Członkami Zarządu są zawierane na czas nieokreślony. Umowy mogą zostać rozwiązane przez każdą ze stron za 9 miesięcznym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec odpowiedniego miesiąca kalendarzowego.

W przypadku rozwiązania przez Bank umowy o pracę z Członkiem Zarządu przed upływem okresu kadencji Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odszkodowania w kwocie stanowiącej nie mniej niż 6–krotność i nie więcej niż 12-krotność miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego brutto.

Umowy zawierają postanowienia dotyczące zakazu konkurencji, na podstawie których Członkowie Zarządu, po ustaniu stosunku pracy z Bankiem nie mogą prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej przez 12 miesięcy po rozwiązaniu umowy. W związku z tym Członkowie Zarządu są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia, które stanowi łącznie równowartość ich wynagrodzenia brutto za 12 miesięcy.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

W zakresie przeglądu skróconych półrocznych sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. oraz badania rocznych sprawozdań finansowego za 2015r. Alior Bank korzysta z usług spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., z którą 06 czerwca 2014 r. zawarto umowę. Umowa została zawarta na okres 3 lat.

Wynagrodzenie audytora w zł. w 2015/ 2014 r. za:

	2015	2014
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	430 000	430 000
Inne usługi poświadczające , w tym przegląd sprawozdania finansowego	330 000	150 000

XIV. Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2016 r.

Ocena działalności Alior Banku S.A.

Alior Bank wypracował w 2015 r. zysk netto na poziomie 311,4 mln zł osiągając wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) w wysokości 9,5%.

Powyższy wynik finansowy został osiągnięty pomimo licznych czynników mających negatywny wpływ na funkcjonowanie Banku, w tym: poniesienia kosztów związanych z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie, dokonaniem wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, wzrost stawek opłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, obniżki stawek opłat *interchange*, czy funkcjonowanie w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych. Czynniki te zostały szerzej opisane w rozdziale: Podsumowanie działalności Alior Banku w 2015 r.

Głównym źródłem przychodów Banku w 2015 r. był wynik odsetkowy netto, który pomimo presji ze strony niskich stóp procentowych, dzięki dynamicznemu wzrostowi akcji kredytowej osiągniętej w efekcie połączenia z Meritum Bankiem oraz rozwojowi organicznemu, w połączeniu ze skutecznym zarządzaniem polityką cenową Banku wzrósł w ujęciu rocznym o 282,2 mln zł do kwoty 1 496,7 mln zł, tj. o 23,2%.

Do głównych źródeł przychodów w 2015 r. Bank zalicza również wynik z tytułu opłat i prowizji, który w ujęciu rocznym obniżył się o 4,7% do 331,6 mln zł i posiadał 15,4% udział w przychodach wygenerowanych przez Bank w 2015 r. Ponadto na przychody Banku osiągnięte w 2015 r. istotny wpływ miał wynik na działalności handlowej stanowiący 12,4% przychodów, a w szczególności wynik wygenerowany w związku z dokonywanymi na rzecz klientów transakcjami na rynku walutowym oraz transakcjami stopy procentowej.

Wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się w 2015 r. na poziomie 50,9% wobec 49,0% w 2014 r. Wyłączając koszty poniesione w związku z upadłością Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz wpłatą na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, wskaźnik Koszty/Dochody w 2015 r. ukształtowałby się na poziomie 47,8% i był o 1,2 p.p. niższy w porównaniu do wskaźnika za rok 2014.

Jednocześnie należy podkreślić sukces przeprowadzonego równolegle z bieżącą działalnością biznesową, połączenia operacyjnego z Meritum Bankiem, które dokonało się w niespełna cztery miesiące od fuzji prawnej.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Banku pozytywnie ocenia prowadzona w 2015 r. działalność operacyjną, przebieg połączenia z Meritum Bankiem jak i osiągnięte w 2015 r. wyniki finansowe. W opinii Zarządu stanowią on solidne podstawy do konsekwentnego i bezpiecznego zwiększania skali działalności Banku w kolejnych latach.

Perspektywy rozwoju Alior Banku S.A.

W perspektywie kolejnych miesięcy osiągane przez Bank wyniki finansowe będą determinowane głównie przez następujące czynniki zewnętrzne:

- nowe obciążenie podatkowe wynikające z ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych (tzw. podatek bankowy).
  W dniu 15 stycznia 2016 r. Sejm uchwalił ustawę o podatku od niektórych instytucji finansowych mającą na celu opodatkowanie aktywów instytucji finansowych, w tym banków. Podstawą opodatkowania dla banków jest nadwyżka sumy wartości aktywów danego banku, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów na kontach księgi głównej, ponad kwotę 4 mld zł. Ustawa określa również kwoty obniżające podstawę opodatkowania. Podatek wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Ustawa o podatku od niektórych instytucji finansowych obowiązuje od dnia 1 lutego 2016 r. Zgodnie z zapisami ustawy wprowadzenie podatku nie może stanowić podstawy do zmiany warunków świadczenia usług finansowych i ubezpieczeniowych wykonywanych na podstawie umów zawartych przed dniem wejścia w życie ustawy. Wprowadzenie powyższej regulacji ograniczy możliwość uwzględnienia podatku w cenie usług, których rentowność była kalkulowana przy założeniu, że omawiane obciążenie podatkowe nie występuje.

- podwyższenie przez KNF od 1 stycznia 2016 r. minimalnych zalecanych wymogów kapitałowych do 10,25% w zakresie wskaźnika kapitału podstawowego Tier I oraz 13,25% w zakresie łącznego współczynnika kapitałowego, z obecnie obowiązujących 9,0% i 12%, co ma bezpośrednie przełożenie na konieczność zapewnienia w przyszłości adekwatnego poziomu funduszy własnych, umożliwiających realizację strategii rozwoju Banku zakładającej między innymi dynamiczny wzrost aktywów,
- funkcjonowanie w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych, które stwarza presję na poziom generowanej marży odsetkowej netto. Presja ta może ulec znaczącemu zwiększeniu w przypadku podjęcia przez Radę Polityki Pieniężnej decyzji o kolejnej obniżce głównych stóp procentowych w 2016 r. i tym samym, do czasu wdrożenia działań kompensujących może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów Banku,
- kontynuację pozytywnych trendów w gospodarce. Wzrost produktu krajowego brutto oraz wzrost zatrudnienia i poziomu wynagrodzeń, przy historycznie niskim poziomie stóp procentowych oraz niskich cenach surowców energetycznych, co pozytywnie wpływa na poziom generowanej sprzedaży kredytów oraz jakość portfela kredytowego,
  Głównym czynnikiem ryzyka w powyższym zakresie pozostaje wyhamowanie globalnej aktywności gospodarczej, które może przyczyniać się do ograniczenia nowej działalności inwestycyjnej ze strony przedsiębiorstw. Niepewność polityczna, pogorszenie klimatu inwestycyjnego na rynkach wschodzących, wyhamowanie gospodarki globalnej, spadki cen surowców oraz zapowiedzi podwyżki stóp w USA, to czynniki, które powstrzymują inwestorów przed zwiększaniem zaangażowania w ryzykowne aktywa.
- Polska jest największym beneficjentem pomocy unijnej. W latach 2014-2020 Unia Europejska przeznaczyła dla naszego kraju 82,5 mld euro. Fundusze są inwestowane w zwiększanie konkurencyjności polskiej gospodarki, poprawę spójności społecznej i terytorialnej kraju oraz w podnoszenie sprawności i efektywności administracji,

W związku z powyższym, mając na uwadze rozwój swoich klientów biznesowych, Alior Bank kontynuuje szeroką kampanię wspierającą partycypację przedsiębiorców w wykorzystaniu środków unijnych z programów UE na lata 2014-2020. Na bieżąco trwa akcja komunikacyjna, informująca klientów i sieć sprzedaży o aktualnie trwających naborach w ramach programów specjalistycznych.

Ponadto wszelkie potencjalne zmiany w otoczeniu prawnym, skutkujące wzrostem obciążeń związanych z prowadzeniem działalności bankowej, zarówno o charakterze podatkowym lub zwiększające koszty funkcjonowania (w tym mogące wynikać z proponowanej ustawy umożliwiającej przewalutowanie kredytów walutowych, czy wejścia w życie projektu ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji), jak również potencjalna możliwość dokonywania w przyszłości kolejnych dodatkowych wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z przeznaczeniem na wypłatę środków gwarantowanych, będą miały negatywny wpływ na poziom generowanego wyniku finansowego i tym samym przełożą się na niższy poziom osiąganego zwrotu na kapitale (ROE).

Mając na względzie opisane powyżej uwarunkowania zewnętrzne, w celu realizacji przyjętych celów strategicznych Alior Bank zamierza kontynuować wdrażanie istniejących oraz inicjować nowe projekty mające na celu wzbogacenie i optymalizację oferty produktowej oraz konsekwentne utrzymanie dynamicznego tempa pozyskiwania nowych klientów. Powyższe działania stanową podstawę strategii Banku zakładającej nawiązywanie i pogłębienie zyskownych relacji Banku z istniejącymi klientami oraz pozyskiwanie nowych do istniejącej sieci dystrybucji.

Kontynowanie procesów zmierzających do utrzymania wysokich wolumenów sprzedaży kredytów gotówkowych i hipotecznych (w przypadku klientów detalicznych) oraz kredytów obrotowych i inwestycyjnych (w odniesieniu do klientów biznesowych) będzie istotnym czynnikiem wpływającym na generowane przez Bank przychody w 2016 r.

Wsparcie dla akwizycji klientów i generowanego poziomu sprzedaży wspierane będzie poprzez:

- rozwijanie działalności bankowej w ramach współpracy z T-Mobile Polska w ramach marki: T-Mobile Usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank. Ambicją Alior Banku jest pozyskanie w Polsce w ciągu 5 lat w oparciu o powyższą inicjatywę 2 milionów klientów. Ponadto w dniu 7 sierpnia 2015 r. Alior rozszerzył strategiczny alians z Deutsche Telekom podpisując umowę z rumuńskim operatorem Telekom Romania Mobile Communications z Grupy Deutsche Telekom. Celem inicjatywy jest utworzenie na terytorium Rumunii oddziału Banku, który będzie działał w modelu zbliżonym do obecnej współpracy Alior Banku i T-Mobile Polska. Rozpoczęty projekt ma strategiczne znaczenie dla Alior Banku, stanowi bowiem pierwszy krok w kierunku ekspansji Banku na rynki zagraniczne. Dzięki podpisanej umowie Alior Bank zyskuje dostęp do przeszło 6 mln klientów Telekom Romania Mobile Communications. Długookresowym celem Aliora jest zbudowanie na rumuńskim rynku bankowym silnej pozycji rynkowej dzięki pozyskaniu 800 tys. klientów w ciągu 5 lat,

- kontynuowanie akwizycji klientów w obszarze Consumer Finance. Na bazie sprzedaży kredytów ratalnych, w oparciu o rozległą sieć sklepów detalicznych Bank tworzy bazę klientów będącą podstawą do dalszego rozwijania sprzedaży produktów kredytowych (głównie pożyczek gotówkowych). Zwiększanie skali uproduktowienia tak

pozyskanych klientów jest jednym ze źródeł wzmacniających poziom generowanych przychodów,

- zawarcie w sierpniu 2015 r. umowy dotyczącej kontynuacji strategicznej współpracy na polskim rynku z brytyjską siecią hipermarketów Tesco. Bank planuje rozbudować sieć sprzedaży o kolejne lokalizacje w sklepach należących do partnera oraz stopniowo rozszerzać portfolio produktów i usług dostępnych dla klientów Tesco. Do 2019 r. planowane jest pozyskanie 350 tys. nowych klientów obsługiwanych przez Tesco Finanse,
- poszerzenie w IV kwartale 2015 r., za pośrednictwem spółki zależnej Alior Leasing, oferty produktowej o leasing operacyjny, leasing finansowy oraz pożyczkę leasingową.

Jednocześnie do jednych z najbardziej istotnych działań, jakie będą miały wpływ na dalsze efektywne funkcjonowanie Banku w 2016 r., będzie realizacja procesów pozwalających na uzyskanie maksymalnych możliwych synergii związanych z połączeniem z Meritum Bankiem.

W opinii Zarządu, połączenie doświadczenia Meritum Banku, w szczególności w segmencie pożyczek gotówkowych oraz w bankowości dla mikro- i małych firm, z dotychczasową działalnością Alior Banku, pozwala na osiągnięcie skutecznych synergii biznesowych oraz stwarza obiecujące perspektywy dla dalszego rozwoju.

Bank nie wyklucza, że opisane powyżej działania, które stanowią bazę dla wzrostu organicznego w 2016 r. będą jednocześnie uzupełniane o prowadzone na bieżąco analizy i procesy ukierunkowane na nabywanie aktywów z rynku finansowego, których pozyskanie pozwoli na zwiększanie skali i rentowności działania na konkurencyjnym rynku produktów i usług bankowych, w perspektywie rosnących kosztów prowadzenia działalności bankowej.

XV. Oświadczenia Zarządu

Wybór audytora

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Alior Banku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego

Zarząd Banku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Alior Banku oraz jej wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Alior Banku w 2015 r.

Istotne umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2015 r. Alior Bank S.A. nie posiadał:

- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji niedotyczących działalności operacyjnej,
- zobowiązań w stosunku do banku centralnego.

W okresie sprawozdawczym Bank posiadał zobowiązania wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych, w tym w szczególności obligacji podporządkowanych i Bankowych Papierów Wartościowych oraz innych instrumentów finansowych.
W 2015 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiadał umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.
Poza normalnym zakresem działalności biznesowej Alior Bank nie udzielał poręczeń kredytów lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.
W okresie ostatniego roku obrotowego Bank nie dokonywał istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje zawarte przez Bank z podmiotami powiązanymi opisane zostały w pkt. 33 Sprawozdania finansowego Alior Banku S.A.
Łączna wartość pozabilansowych zobowiązań warunkowych udzielonych klientom wyniosła na 31 grudnia 2015 r. 8 941 675 tys. zł (wzrost o 14,8% r/r). Na niniejszą kwotę złożyło się 7 371 753 tys. zł pozabilansowych zobowiązań warunkowych dotyczących finansowania oraz 1 569 922 tys. zł pozabilansowych zobowiązań warunkowych gwarancyjnych.
Bank nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy, poza przedwstępną umową sprzedaży 18.318.473 akcji Banku, stanowiących 25,26% kapitału zakładowego Banku, zawartą pomiędzy Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. z siedzibą w Luksemburgu i Alior Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA z siedzibą w Warszawie w dniu 30 maja 2015 r. szczegółowo opisaną w rozdziale: VII. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku.

Postępowania toczące się przed sądem

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku toczących się w 2015 r. nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku. Według najlepszej wiedzy Zarządu Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w 2015 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.
W sprawach dotyczących klientów biznesowych, liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych oraz wniosków o nadanie klauzuli wykonalności na koniec 2015 r. wyniosła 1 379 (uwzględniając tytuły wystawione przez przejęty Meritum Bank ICB S.A.) i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 355 355 tys. PLN. W odniesieniu do klientów detalicznych, na listopada 2015 r. Bank wystawił 50 613 tytułów egzekucyjnych oraz wniosków o nadanie klauzuli wykonalności na łączną kwotę 756 975 tys. zł.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

02.03.2016	Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	..... Podpis
02.03.2016	Małgorzata Bartler Wiceprezes Zarządu	..... Podpis
02.03.2016	Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	..... Podpis
02.03.2016	Joanna Krzyżanowska Wiceprezes Zarządu	..... Podpis
02.03.2016	Witold Skrok Wiceprezes Zarządu	..... Podpis
02.03.2016	Barbara Smalska Wiceprezes Zarządu	Barbara Smalska ..... Podpis
02.03.2016	Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu	..... Podpis