



Alior Bank S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D, 02-232 Warszawa,
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000305178)

DOKUMENT PODSUMOWUJĄCY

Niniejszy dokument podsumowujący („**Dokument Podsumowujący**”), wraz z dokumentem rejestracyjnym zawierającym informacje odnoszące się do Emitenta („**Dokument Rejestracyjny**”) oraz dokumentem ofertowym („**Dokument Ofertowy**”), po ich zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego, są częściami trzyczęściowego prospektu emisyjnego („**Prospekt**”) spółki Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („**Alior Bank**”, „**Spółka**”, „**Bank**” lub „**Emitent**”). Niniejszy Dokument Podsumowujący został sporządzony zgodnie z przepisami Rozporządzenia Komisji WE nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wdrażającym Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam („**Rozporządzenie Prospektowe**”) oraz innymi przepisami regulującymi rynek kapitałowy w Polsce, w szczególności ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”), w związku z:

- (i) emisją z zachowaniem prawa poboru w drodze oferty publicznej („**Oferta**”) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nie mniej niż 1 i nie więcej niż 220.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10,00 PLN każda („**Akcje Oferowane**”) Spółki,
- (ii) ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 220.000.000 Akcji Oferowanych, nie mniej niż 1 i nie więcej niż 220.000.000 praw do Akcji Oferowanych („**Prawa do Akcji**”, „**PDA**”) oraz 72.707.463 jednostkowych praw poboru Akcji Oferowanych („**Jednostkowe Prawa Poboru**”).

W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania marketingowe mające na celu promowanie Oferty poza terytorium Polski. Działania te będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych mających siedzibę poza Polską i będą realizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w krajach, gdzie będą one prowadzone. Jedynym prawnie wiążącym dokumentem sporządzonym na potrzeby Oferty i zawierającym informacje dotyczące Banku, Oferty i Akcji Oferowanych jest Prospekt.

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, jaka zostanie zaofertowana do objęcia, zostanie ustalona przez Zarząd w porozumieniu ze Współgwarantami Oferty. Informacja o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, jaka zostanie zaofertowana do objęcia, oraz o liczbie Akcji Oferowanych przypadającej na jedno Jednostkowe Prawo Poboru zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż 18 maja 2016 r. w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt oraz w drodze raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych („**Cena Emisyjna**”) zostanie ustalona przez Zarząd w porozumieniu ze Współgwarantami Oferty. Informacja o Cenie Emisyjnej zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż 18 maja 2016 r. w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt, oraz w drodze raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Dniem Prawa Poboru jest dzień 23 maja 2016 r.

Liczba Akcji Oferowanych, do których objęcia z pierwszeństwem uprawnian będzie jedno Jednostkowe Prawo Poboru, zależy od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, jaka zostanie zaofertowana do objęcia. Akcje Oferowane nieobjęte w ramach wykonania Prawa Poboru oraz nieobjęte Zapisami Dodatkowymi Zarząd przydzieli według własnego uznania, w uzgodnieniu ze Współgwarantami Oferty, podmiotom, które złożą zapisy w odpowiedzi na zaproszenie Oferującego działającego w imieniu i w porozumieniu ze Spółką oraz Współgwarantami Oferty.

W przypadku, gdy wszystkie lub część Akcji Oferowanych nie zostanie objęta w ramach wykonania Prawa Poboru oraz nie zostanie objęta Zapisami Dodatkowymi, Oferujący w imieniu Spółki zaprosi do składania zapisów na Akcje Oferowane inwestorów wskazanych przez Współgwarantów Oferty (w porozumieniu ze Spółką) zgodnie z Umową o Gwarantowanie Oferty, która zostanie zawarta przez Spółkę z Menedżerami Oferty. Jeżeli takich wskazanych inwestorów nie będzie lub jeżeli wskazani inwestorzy nie złożą zapisów na Akcje Oferowane, wówczas Współgwarantci Oferty obejmą Akcje Oferowane (nieobjęte w ramach wykonania Prawa Poboru oraz nieobjęte Zapisami Dodatkowymi), zgodnie z warunkami zawartymi w Umowie o Gwarantowanie Oferty (więcej informacji oraz podsumowanie Umowy o Gwarantowanie Oferty znajduje się w rozdziale „*Subemisja, stabilizacja i umowne ograniczenia zbywalności akcji*” Dokumentu Ofertowego).

Działania stabilizacyjne nie będą podejmowane w związku z Ofertą.

Niniejszy Dokument Podsumowujący powinien być traktowany jako wprowadzenie do Prospektu. Decyzja inwestycyjna powinna być każdorazowo podejmowana w oparciu o treść całego Prospektu. Inwestowanie w papiery wartościowe objęte Prospektem łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Banku, oraz otoczeniem, w jakim Bank prowadzi działalność. Szczegółowy opis czynników ryzyka, które należy rozważyć w związku z inwestowaniem w Akcje Oferowane, znajduje się w rozdziale „*Czynniki ryzyka*” Dokumentu Ofertowego oraz w rozdziale „*Czynniki ryzyka*” Dokumentu Rejestracyjnego.

Dokument Podsumowujący stanowi część Prospektu sporządzonego w formie trzyczęściowego prospektu emisyjnego w rozumieniu art. 5 ust. 3 Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady („Dyrektywa Prospektowa”) i Ustawy o Ofercie Publicznej oraz został przygotowany zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej i Rozporządzeniem Prospektowym i jako taki nie stanowi samodzielnie propozycji nabycia ani oferty papierów wartościowych Emitenta. Po zatwierdzeniu Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego Dokument Podsumowujący należy analizować łącznie z Dokumentem Rejestracyjnym oraz Dokumentem Ofertowym.

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

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

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

Menedżerowie Oferty

Globalni Współkoordynatorzy, Współprowadzący Księgę Popytu i Współgwarantci Oferty

Goldman Sachs International

J.P. Morgan

Bank Zachodni WBK
również jako Oferujący

Lokalny Współprowadzący Księgę Popytu, Współgwarant Oferty

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego

Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Dokument Podsumowujący w dniu 18 maja 2016 r.

PODSUMOWANIE

Niniejsze podsumowanie zostało przygotowane w oparciu o informacje podlegające ujawnieniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zwane dalej „Informacjami”. Informacje te są ponumerowane w sekcjach A – E (A.1 – E.7). Niniejsze podsumowanie zawiera wszystkie wymagane Informacje, których uwzględnienie jest obowiązkowe w przypadku Emitenta i w przypadku rodzaju papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie. Ponieważ niektóre Informacje nie muszą być uwzględnione w przypadku Emitenta lub w przypadku papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie, możliwe są luki w numeracji omawianych Informacji. W przypadku, gdy włączenie którejś z Informacji jest obowiązkowe ze względu na Emitenta lub ze względu na rodzaj papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie, może się zdarzyć, że nie ma istotnych danych dotyczących takiej Informacji. W takim przypadku w podsumowaniu umieszcza się krótki opis Informacji z dopiskiem „nie dotyczy”.

Dział A – Wstęp i ostrzeżenia	
A.1 Wstęp	Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wstęp do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Prospektu. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji, mających pomóc inwestorom przy rozważeniu inwestycji w dane papiery wartościowe.
A.2 Zgoda Emitenta	Zgoda Emitenta lub osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Prospektu na wykorzystanie Prospektu do celów późniejszej odsprzedaży papierów wartościowych lub ich ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych. Wskazanie okresu ważności Oferty, podczas którego pośrednicy finansowi mogą dokonywać późniejszej odsprzedaży papierów wartościowych lub ich ostatecznego plasowania i na czas którego udzielana jest zgoda na wykorzystywanie Prospektu. Wszelkie inne jasne i obiektywne warunki, od których uzależniona jest zgoda, które mają zastosowanie do wykorzystywania Prospektu. Wyróżniona wytłuszczonym drukiem informacja dla inwestorów o tym, że pośrednik finansowy ma obowiązek udzielać informacji na temat warunków Oferty w chwili składania przez niego tej Oferty. Nie dotyczy. Nie udziela się takiej zgody.

Dział B – Emitent	
B.1 Nazwa Emitenta	Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta. Firma Emitenta brzmi: Alior Bank Spółka Akcyjna. Emitent może używać skrótu firmy w brzmieniu: Alior Bank S.A.
B.2 Podstawowe dane dotyczące Emitenta	Siedziba oraz forma prawna emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym emitent prowadzi swoją działalność, a także kraj siedziby emitenta. Spółka akcyjna utworzona zgodnie z prawem polskim z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Łopuszańskiej 38D, 02-232 Warszawa, Polska.
B.3 Działalność Grupy Alior	Opis i główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary bieżącej działalności emitenta oraz rodzaj prowadzonej przez emitenta działalności operacyjnej, wraz ze wskazaniem głównych kategorii sprzedawanych produktów lub świadczonych usług, wraz ze wskazaniem najważniejszych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność. Alior Bank jest uniwersalnym bankiem prowadzącym działalność w Polsce od 2008 r. Alior Bank jest podmiotem dominującym Grupy Alior w skład której wchodzi siedem spółek zależnych świadczących usługi doradcze i finansowe. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług osobom fizycznym (klientom detalicznym), osobom prawnym i innym podmiotom. Podstawowa działalność Alior Banku obejmuje prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych. Oferta produktowa Alior Banku dostępna jest w ramach wielokanałowej, nowoczesnej sieci dystrybucyjnej, w tym z wykorzystaniem szerokiej sieci placówek oraz nowoczesnej platformy informatycznej obejmującej bankowość <i>online</i> , bankowość mobilną oraz centra obsługi telefonicznej. Alior Bank prowadzi także działalność maklerską, doradztwo i pośrednictwo finansowe oraz świadczy inne usługi finansowe. Prowadzona przez Bank działalność jest ściśle regulowana przez przepisy prawa. Na Datę Prospektu Alior Bank był oceniany jako jeden z najlepszych banków detalicznych i banków dla przedsiębiorstw w Polsce. W czerwcu 2015 r. Alior Bank zwyciężył w konkursie organizowanym przez „Gazetę Bankową”, zdobywając tytuł „Najlepszego Banku 2015” w kategorii „Bank Komercyjny Średni”. Ponadto Bank jest regularnie nagradzany w badaniu „Najlepszy Bank dla Firm” organizowanym przez miesięcznik „Forbes” we

współpracy z firmą badawczą Millward Brown. Jednocześnie w maju 2015 r. Bank otrzymał, drugi rok z rzędu, tytuł „Najlepszego europejskiego banku detalicznego” w międzynarodowym konkursie organizowanym przez „Retail Banker International”. Alior Bank systematycznie powiększa bazę nowych klientów oraz liczbę otwieranych rachunków bieżących. Według stanu na dzień 31 marca 2016 r. Alior Bank posiadał 3.084 tys. aktywnych klientów, z czego 96% stanowili klienci indywidualni. W ciągu roku zakończony w dniu 31 grudnia 2015 r. liczba klientów Alior Banku wzrosła o 420 tys., co według informacji przekazywanych do publicznej wiadomości przez polskie banki oraz danych PRNews klasyfikuje Bank na drugim miejscu pod względem przyrostu bazy klientów. Bank dynamicznie rozwijał portfel klientów biznesowych, który odznaczał się wyższym o 34% średnim przychodem rocznym brutto Banku na klienta, aniżeli średnia dla polskiego rynku (według Finalta, 2014 r.). Bank zajmuje również trzecią pozycję na rynku pod względem liczby użytkowników z dostępem do bankowości internetowej (według PRNews, dane za czwarty kwartał 2015 r.).

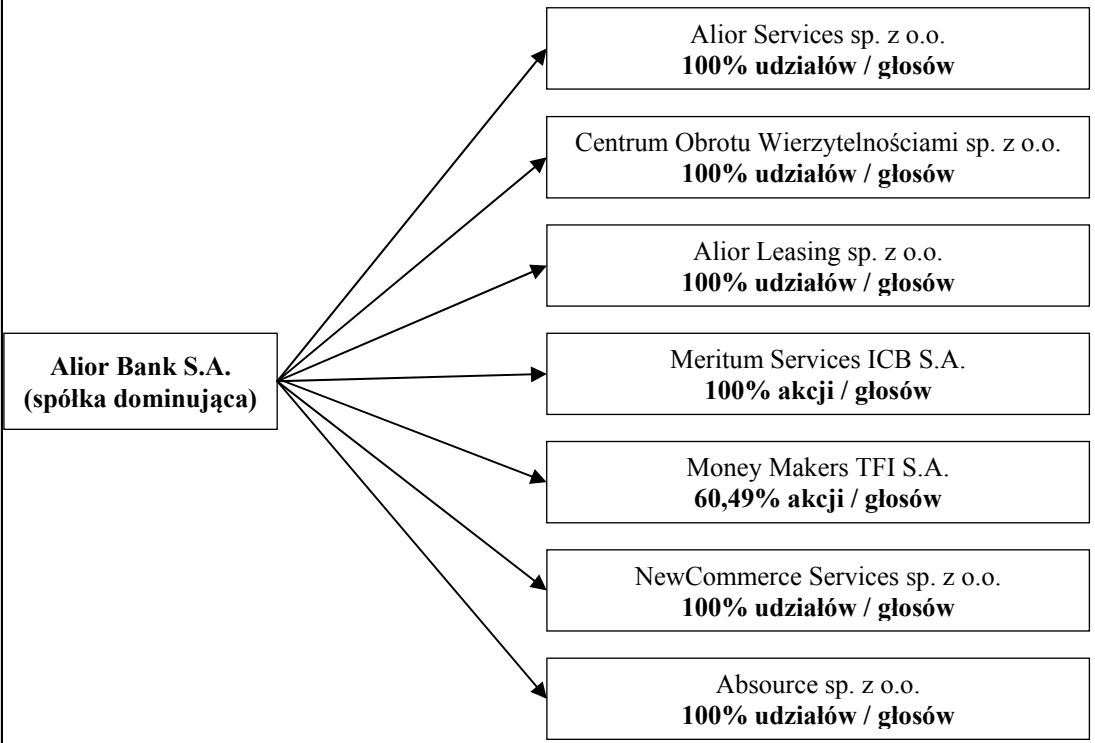
Bank prowadzi działalność w oparciu o trzy segmenty działalności będące jednocześnie segmentami sprawozdawczymi: segment detaliczny, segment biznesowy oraz działalność skarbową. Segment detaliczny obejmuje rynek klientów masowych, zamożnych i bardzo zamożnych, którym Alior Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych oraz produktów maklerskich oferowanych przez Biuro Maklerskie Alior Banku, w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe i fundusze inwestycyjne, konta osobiste, produkty *bancassurance*, usługi transakcyjne i produkty walutowe. Segment biznesowy obejmuje mikroprzedsiębiorców, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz dużych klientów korporacyjnych, którym Alior Bank oferuje pełen zakres produktów i usług bankowych, w szczególności produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne i produkty skarbowe. Działalność skarbową obejmuje operacje na rynkach międzybankowych i zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania pozycją globalną (pozycją płynnościową, pozycją stóp procentowych i pozycją walutową wynikającymi z operacji bankowych). Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. zysk brutto segmentu detalicznego (klienci indywidualni) wyniósł 10,3 mln PLN, dla segmentu biznesowego (klienci biznesowi) 83,1 mln PLN, a dla działalności skarbowej 40,6 mln PLN, natomiast za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. zysk brutto segmentu detalicznego (klienci indywidualni) wyniósł 102,0 mln PLN, segmentu biznesowego (klienci biznesowi) 352,4 mln PLN, a działalności skarbowej 137,7 mln PLN.

Na dzień 31 marca 2016 r. należności od klientów Grupy Alior brutto wynosiły 34.846,2 mln PLN, a zobowiązania wobec klientów wynosiły 35.802,2 mln PLN, co dało Alior Bankowi odpowiednio udział w rynku na poziomie 3,6% i 3,9% (zgodnie z danymi NBP), natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. należności od klientów Grupy Alior brutto wynosiły 32.845,0 mln PLN, a zobowiązania wobec klientów wynosiły 33.663,5 mln PLN, co zapewniło Alior Bankowi udział w rynku w wysokości, odpowiednio, 3,4% i 3,7% (zgodnie z danymi NBP).

Na dzień 31 marca 2016 r. kredyty i pożyczki netto udzielone w segmencie detalicznym wyniosły łącznie 18.543,9 mln PLN, co stanowiło 56,6% kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. kredyty i pożyczki netto udzielone w segmencie detalicznym wyniosły łącznie 17.595,3 mln PLN, co odpowiada 56,9% kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom. Na dzień 31 marca 2016 r. kredyty i pożyczki netto udzielone w segmencie biznesowym wyniosły łącznie 14.194,1 mln PLN, co odpowiada 43,4 % kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. kredyty i pożyczki netto udzielone w segmencie biznesowym wyniosły łącznie 13.311,7 mln PLN, co odpowiada 43,1% kredytów i pożyczek netto. Na dzień 31 marca 2016 r. zobowiązania wobec klientów w segmencie detalicznym wyniosły łącznie 23.293,4 mln PLN, co odpowiada 65,1% zobowiązań wobec klientów, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania wobec klientów w segmencie detalicznym wyniosły łącznie 21.409,1 mln PLN, co odpowiada 63,6% zobowiązań wobec klientów. Na dzień 31 marca 2016 r. zobowiązania wobec klientów w segmencie biznesowym wyniosły łącznie 12.508,9 mln PLN, co odpowiada 34,9% zobowiązań wobec klientów, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania wobec klientów w segmencie biznesowym wyniosły łącznie 12.254,5 mln PLN, co odpowiada 36,4% zobowiązań wobec klientów.

Zysk netto Grupy Alior za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. wyniósł 80,1 mln PLN, natomiast zysk netto Grupy Alior za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. wyniósł 309,0 mln PLN. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) był na poziomie 9,0%, a wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – 0,8%. W roku zakończonym 31 grudnia 2015 r. wskaźniki te były na poziomie, odpowiednio, 9,5% i 0,9%. Przychody razem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. wyniosły 579,3 mln PLN, natomiast przychody razem za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. wyniosły 2.166,0 mln PLN. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wynik z tytułu odsetek netto wyniósł 412,5 mln PLN, tj. 71,2% przychodów razem; wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 87,3 mln PLN, tj. 15,1% przychodów razem; wynik handlowy wyniósł 58,3 mln PLN, tj. 10,1% przychodów razem; oraz pozostałe pozycje (tj. przychody z tytułu dywidend, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniosły 21,2 mln PLN, tj. 3,7% przychodów razem. Natomiast w roku zakończonym 31 grudnia 2015 r. wynik z tytułu odsetek netto wyniósł 1.501,0 mln PLN, tj. 69,3% przychodów razem; wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 331,7 mln PLN, tj. 15,3% przychodów razem; wynik handlowy wyniósł 268,7 mln PLN, tj. 12,4% przychodów razem; oraz pozostałe pozycje (tj. przychody z tytułu dywidend, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniosły 64,6 mln PLN, tj. 3,0% przychodów razem.

B.4a Tendencje	<p>Informacja na temat najbardziej znaczących tendencji z ostatniego okresu mających wpływ na emitenta oraz na branżę, w których emitent prowadzi działalność.</p> <p>Na Datę Prospektu najważniejsze tendencje, w tym możliwe do zidentyfikowania w działalności bankowej tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach, kosztach i cenach sprzedaży, oraz niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia znane Zarządowi, które z dużym prawdopodobieństwem mogą mieć istotny wpływ na Grupę Alior w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r., albo które mogłyby spowodować, że ujawnione informacje finansowe nie będą wskazaniem przyszłych wyników lub sytuacji finansowej Grupy Alior są następujące.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transakcja doprowadzi do istotnego zwiększenia aktywów i zobowiązań Grupy Alior i będzie miała wpływ na wyniki finansowe Alior Banku za 2016 r. i kolejne okresy. Zakres i skala tego wpływu nie są pewne, gdyż zależą między innymi od umiejętności realizacji planu integracji przez Grupę Alior oraz od ogólnych warunków gospodarczych. • Sukces Grupy Alior w strategii utrzymywania wysokich wolumenów sprzedaży kredytów gotówkowych i hipotecznych (w przypadku klientów indywidualnych) oraz kredytów operacyjnych i inwestycyjnych (w przypadku klientów biznesowych), przy utrzymaniu pożądanych wysokich marż odsetkowych netto i możliwych do przyjęcia i zarządzania kosztów ryzyka będzie istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy Alior w 2016 r. • Grupa Alior prowadziła w ostatnich latach działalność w otoczeniu niskich stóp procentowych, co ograniczyło możliwości Grupy Alior w zakresie osiąganego poziomu marży odsetkowej netto. Skala negatywnych tendencji mających wpływ na poziom osiąganego marży odsetkowej netto może ulec zwiększeniu, jeśli Rada Polityki Pieniężnej podejmie decyzję o kolejnej obniżce głównych stóp procentowych w 2016 r. W takim przypadku do chwili podjęcia kroków kompensujących marża odsetkowa netto Grupy Alior może ulec dalszemu obniżeniu, co miałoby niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Grupy Alior. • Zarząd uważa, że polski sektor bankowy będzie prawdopodobnie kontynuował proces stopniowego zmniejszania luki współczynnika nasycenia usług bankowych w gospodarce polskiej w porównaniu z nasyceniem usługami bankowymi w innych rozwiniętych krajach Unii Europejskiej, co powinno mieć dodatni wpływ na wzrost całego polskiego sektora bankowego. Ponadto kierownictwo uważa, że niższy współczynnik nasycenia wobec jednoosobowych przedsiębiorców i małych i średnich przedsiębiorstw w porównaniu z innymi sektorami polskiej gospodarki daje Grupie Alior dobre perspektywy sprzedaży. • W dniu 1 lutego 2016 r. Grupa Alior zaczęła podlegać nowemu podatkowi nałożonemu na pewne instytucje finansowe, w tym banki. W nowym prawie podatkowym wprowadzenie tego podatku nie może stanowić podstawy do zmiany warunków świadczenia usług finansowych i ubezpieczeniowych realizowanych na podstawie umów zawartych przed datą wejścia w życie nowego prawa podatkowego, co ogranicza możliwość uwzględnienia tego nowego podatku przez Grupę Alior w cenie usług świadczonych obecnym klientom. Grupa Alior szacuje, że nowy podatek spowoduje dodatkowe obciążenie w wysokości około 120-140 mln PLN w 2016 r. • Z dniem 1 stycznia 2016 r. KNF zwiększyła minimalne zalecane wymogi kapitałowe z 9,00% do 10,25% w odniesieniu do kapitału Tier I i z 12,00% do 13,25% w odniesieniu do łącznego współczynnika kapitałowego. W celu osiągnięcia współczynników oczekiwanych przez KNF, a także osiągnięcia docelowych zwrotów z aktywów, 31 marca 2016 r. Grupa Alior zawarła umowę gwarancyjną z PZU, zgodnie z którą PZU udzielił Gwarancji Ubezpieczeniowej ochrony kredytowej nieruchomości w odniesieniu do wyselekcjonowanego portfela wierzytelności kredytowych Alior Banku (zgodnie z CRR). Umowę tę zawarto w celu ograniczenia wymogów kapitałowych dotyczących ryzyka kredytowego Grupy Alior. • Potencjalne zmiany otoczenia prawnego, związane z wyższymi wpłatami do BFG wynikającymi z proponowanej ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, jak również potencjalna konieczność wniesienia w przyszłości dodatkowych opłat do BFG mogą mieć niekorzystny wpływ na rentowność Banku w 2016 r. • Polska gospodarka przez kilka lat korzystała z dobrej koniunktury i wzrostu realnego PKB, bezrobocie było niskie, płace rosły, a stopy procentowe i ceny energii były niskie. Kontynuacja tych trendów albo ich dalsza poprawa miałyby pozytywny wpływ na polski sektor bankowy i mogłyby doprowadzić do wzrostu sprzedaży kredytów Grupy Alior i poprawy jakości jej portfela. • Mimo dodatnich tendencji w polskiej gospodarce spowolnienie na rynkach europejskich lub głównych rynkach światowych mogłoby mieć negatywne przełożenie na sytuację gospodarczą w Polsce, co mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Alior.
B.5 Opis Grupy Alior	<p>Opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.</p> <p>Na Datę Prospektu w skład Grupy Alior wchodził Alior Bank, będący podmiotem dominującym Grupy Alior, oraz siedem Spółek Zależnych świadczących usługi doradcze oraz finansowe, które są konsolidowane metodą pełną. Podmiotem posiadającym znaczny pakiet akcji w Grupie Alior jest PZU.</p>

	<p>Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Alior, według stanu na Datę Prospektu ze wskazaniem procentowego udziału Alior Banku w kapitale zakładowym każdej ze spółek wynikającego z liczby posiadanych akcji lub udziałów.</p>  <pre> graph LR A[Alior Bank S.A. (spółka dominująca)] --> B[Alior Services sp. z o.o. 100% udziałów / głosów] A --> C[Centrum Obrotu Wierzytelnościami sp. z o.o. 100% udziałów / głosów] A --> D[Alior Leasing sp. z o.o. 100% udziałów / głosów] A --> E[Meritum Services ICB S.A. 100% akcji / głosów] A --> F[Money Makers TFI S.A. 60,49% akcji / głosów] A --> G[NewCommerce Services sp. z o.o. 100% udziałów / głosów] A --> H[Absource sp. z o.o. 100% udziałów / głosów] </pre> <p><i>Źródło: Emitent.</i></p>																																		
<p>B.6 Znaczeni akcjonariusze Emitenta</p>	<p>W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób. Należy wskazać, czy znaczeni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu, jeśli ma to zastosowanie.</p> <p>W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli.</p> <p>Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Alior Banku wynosił 727.074.630,00 PLN i dzielił się na 72.707.463 Akcji Istniejących. Akcje Istniejące nie są uprzywilejowane, a każda Akcja Istniejąca daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.</p> <p>Z uwagi na status Alior Banku jako spółki publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej oraz fakt notowania Akcji Istniejących na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW, Spółka nie posiada szczegółowych informacji dotyczących wszystkich swoich akcjonariuszy. Alior Bank posiada informacje na temat części swoich akcjonariuszy na podstawie zawiadomień przekazywanych Spółce zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej lub też informacji przekazywanych Spółce na podstawie innych przepisów prawa.</p> <p>Poniższa tabela przedstawia informacje na temat znaczących akcjonariuszy, którzy na Datę Prospektu posiadali, w sposób bezpośredni, Akcje Istniejące reprezentujące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz kapitału zakładowego Alior Banku, zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Alior Bank w trybie art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej.</p> <table border="1" data-bbox="336 1657 1477 1948"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Aktionariusz</th> <th colspan="4">Na Datę Prospektu</th> </tr> <tr> <th>Liczba Akcji Istniejących</th> <th>(%)</th> <th>Liczba głosów</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>PZU⁽¹⁾.....</td> <td>21.247.464</td> <td>29,22</td> <td>21.247.464</td> <td>29,22</td> </tr> <tr> <td>Genesis Asset Managers LLP⁽²⁾.....</td> <td>5.093.922</td> <td>7,01</td> <td>3.483.391</td> <td>4,79</td> </tr> <tr> <td>Aviva OFE Aviva BZ WBK⁽³⁾.....</td> <td>4.012.000</td> <td>5,52</td> <td>4.012.000</td> <td>5,52</td> </tr> <tr> <td>Pozostali akcjonariusze.....</td> <td>42.354.077</td> <td>58,25</td> <td>43.964.608</td> <td>60,47</td> </tr> <tr> <td>Razem.....</td> <td>72.707.463</td> <td>100</td> <td>72.707.463</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>⁽¹⁾ Wraz ze stronami porozumienia z dnia 27 kwietnia 2016 r., tj. PZU Życie, które na Datę Prospektu posiadało 27.347 Akcji Istniejących, PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Universum, który na Datę Prospektu posiadał 1.644 Akcji Istniejących oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2, który na Datę Prospektu posiadał 2.900.000 Akcji Istniejących zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 kwietnia 2016 r.</p>	Aktionariusz	Na Datę Prospektu				Liczba Akcji Istniejących	(%)	Liczba głosów	(%)	PZU ⁽¹⁾	21.247.464	29,22	21.247.464	29,22	Genesis Asset Managers LLP ⁽²⁾	5.093.922	7,01	3.483.391	4,79	Aviva OFE Aviva BZ WBK ⁽³⁾	4.012.000	5,52	4.012.000	5,52	Pozostali akcjonariusze.....	42.354.077	58,25	43.964.608	60,47	Razem.....	72.707.463	100	72.707.463	100
Aktionariusz	Na Datę Prospektu																																		
	Liczba Akcji Istniejących	(%)	Liczba głosów	(%)																															
PZU ⁽¹⁾	21.247.464	29,22	21.247.464	29,22																															
Genesis Asset Managers LLP ⁽²⁾	5.093.922	7,01	3.483.391	4,79																															
Aviva OFE Aviva BZ WBK ⁽³⁾	4.012.000	5,52	4.012.000	5,52																															
Pozostali akcjonariusze.....	42.354.077	58,25	43.964.608	60,47																															
Razem.....	72.707.463	100	72.707.463	100																															

⁽²⁾ Akcje posiadane przez Genesis Asset Managers LLP znajdują się na kontach klientów instytucjonalnych kontrolowanych przez Genesis Asset Managers LLP. Genesis Asset Managers LLP nie posiada pełnomocnictw do wykonywania prawa głosu ze wszystkich akcji Emitenta zapisanych na kontach klientów instytucjonalnych kontrolowanych przez Genesis Asset Managers LLP. Na rachunkach podmiotów kontrolowanych przez Genesis Asset Managers LLP zostało zapisanych 5.093.922 Akcji Istniejących, przy czym Genesis Asset Managers LLP jest umocowany do wykonywania praw głosu jedynie z 3.483.391 Akcji Istniejących. W związku z tym przyjęto, że liczba Akcji Istniejących, z których nie może wykonywać prawa głosu Genesis Asset Managers LLP, zwiększa liczbę głosów posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy Alior Banku.

⁽³⁾ Na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 5 maja 2016 r.

Źródło: Bank.

Znaczeni akcjonariusze Alior Banku nie posiadają żadnych innych praw głosu w Banku ani nie są w żaden inny sposób uprzywilejowani pod względem prawa głosu.

PZU

Zgodnie z informacją przekazaną Spółce na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej PZU wraz ze stronami porozumienia z dnia 27 kwietnia 2016 r., tj. PZU Życie, PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Universum oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2 posiada 21.247.464 Akcji Istniejących reprezentujących 29,22% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 21.247.464 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 29,22% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Genesis Asset Managers LLP

Zgodnie z informacją przekazaną Spółce na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej Genesis Asset Managers LLP posiada 5.093.922 Akcje Istniejące reprezentujących 7,01% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 3.483.391 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 4,79% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Aviva OFE Aviva BZ WBK

Zgodnie z informacją przekazaną Spółce na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej Aviva OFE Aviva BZ WBK posiada bezpośrednio 3.806.451 Akcji Istniejących reprezentujących 5,23% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 3.806.451 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 5,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Natomiast na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 5 maja 2016 r. Aviva OFE Aviva BZ WBK zarejestrował 4.012.000 Akcji Istniejących reprezentujących 5,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 4.012.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 5,52% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Aviva OFE Aviva BZ WBK jest zarządzany przez Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 44, 02-672 Warszawa, Polska.

Kontrola nad Alior Bankiem oraz ustalenia mogące powodować w przyszłości zmianę kontroli nad Bankiem

Kontrola nad Bankiem

W dniu 8 stycznia 2015 r., na mocy decyzji KNF, Carlo Tassara S.p.A., posiadające Akcje Istniejące reprezentujące 26,18% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do 26,18% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zostało uznane za podmiot dominujący wobec Alior Banku w rozumieniu art. 4 ust.1 pkt 8 lit. b Prawa Bankowego.

W dniu 30 maja 2015 r. Zarząd otrzymał zawiadomienie o zawarciu przedwstępnej umowy sprzedaży 18.318.473 Akcji Istniejących, stanowiących 25,26% kapitału zakładowego Alior Banku, między Alior Lux i Alior Polska oraz PZU.

Nabycie Akcji Istniejących przez PZU nastąpiło w trzech transzach po spełnieniu się warunków określonych w umowie: (i) w pierwszej transzy PZU nabyło 6.744.900 Akcji Istniejących należących do Alior Lux i 500.000 Akcji Istniejących należących do Alior Polska; (ii) w drugiej transzy PZU nabyło 7.244.900 Akcji Istniejących należących do Alior Lux oraz (iii) w trzeciej transzy PZU nabyło 3.828.673 Akcji Istniejących należących do Alior Lux.

Wykonanie kolejnej transzy następowało po upływie 70 dni od wykonania transzy poprzedniej. Umowa została zawarta pod warunkiem uzyskania wymaganych zgód na dokonanie transakcji przez KNF, Prezesa UOKiK oraz Komitet Antymonopolowy Ukrainy.

Odpowiednio, w dniu 5 sierpnia 2015 r., 26 sierpnia 2015 r. oraz 6 października 2015 r. Prezes UOKiK wydał decyzję wyrażającą zgodę na dokonanie koncentracji między PZU i Alior Bankiem, Komitet Antymonopolowy Ukrainy wyraził zgodę na nabycie przez PZU Akcji Istniejących uprawniających PZU do wykonywania więcej niż 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz KNF stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia przez PZU Akcji Istniejących w liczbie zapewniającej przekroczenie 20% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższe decyzje spowodowały spełnienie się kolejnych warunków zawieszających umowy z dnia 30 maja 2015 r., na mocy której, po spełnieniu warunków w niej wskazanych, PZU nabyło łącznie 18.318.473 Akcje Istniejące. Na Datę Prospektu Carlo Tassara S.p.A. nie posiadało Akcji Istniejących.

W związku z realizacją Transakcji w dniu 31 marca 2016 r. PZU wydał Deklarację Wsparcia. Na podstawie Deklaracji Wsparcia, PZU zobowiązał się, w okresie od wydania Deklaracji Wsparcia do stosownego terminu końcowego, do niedokonywania bez zgody Sprzedających sprzedaży, zbycia lub innych rozporządzeń akcjami Alior Banku posiadanymi bezpośrednio przez PZU w dniu wydania Deklaracji Wsparcia.

B.7 Wybrane dane finansowe	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku. Należy dołączyć opis znaczących zmian sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego emitenta w okresie objętym najważniejszym historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu.	Na 31 marca		Na 31 grudnia	
		2016	2015	2014 ⁽¹⁾	2013 ⁽²⁾
		(niezbadane)	(zbadane)		
		(mln PLN)			
	AKTYWA				
	Kasa i środki w banku centralnym.....	665,8	1.750,1	1.158,4	1.067,2
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	359,8	390,6	476,8	243,3
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	6.008,1	4.253,1	2.652,1	2.705,3*
	Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	161,4	139,6	80,2	12,1
	Należności od banków.....	523,6	645,3	449,4	253,7*
	Należności od klientów.....	32.738,0	30.907,1	23.648,0	19.653,9*
	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.....	226,1	628,3	927,2	687,7*
	Rzeczowe aktywa trwałe.....	224,5	229,0	191,8	215,1
	Wartości niematerialne.....	390,4	387,0	215,6	188,1
	Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	0,7	0,9	0,9	38,3
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ⁽³⁾	313,4	275,5	147,8	143,8
	Pozostałe aktywa.....	413,9	396,5	219,3	341,3
	AKTYWA RAZEM	42.025,7	40.003,0	30.167,6	25.549,9
	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	339,0	310,2	349,0	184,1
	Zobowiązania wobec banków.....	404,2	1.051,0	1.049,2	828,0*
	Zobowiązania wobec klientów.....	35.802,2	33.663,5	24.428,0	20.832,5*
	Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	0,5	-	4,8	-
	Rezerwy.....	15,0	10,8	8,3	4,9*
	Pozostałe zobowiązania.....	894,6	535,3	747,1	1.135,0*
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego ⁽³⁾	30,8	21,8	24,6	31,9
	Zobowiązania podporządkowane.....	937,7	896,3	541,6	348,8
	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	38.424,1	36.488,9	27.152,5	23.365,1
	KAPITAŁ WŁASNY	3.601,6	3.514,1	3.015,1	2.184,7
	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej).....	3.600,5	3.512,9	3.013,2	2.184,7*
	Kapitał akcyjny ⁽³⁾	727,1	727,1	699,8	635,8
	Kapitał zapasowy.....	2.591,3	2.279,8	1.775,4	1.434,7
	Kapitał z aktualizacji wyceny.....	22,6	15,2	21,4	(16,8)
	Pozostałe kapitały rezerwowe ⁽³⁾	184,7	184,7	184,0	176,8
	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych.....	(5,4)	(3,7)	9,8	(273,7)
	Zysk bieżącego okresu.....	80,2	309,6	322,7	227,9
	Udziały niekontrolujące.....	1,1	1,2	1,9	-*
	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	42.025,7	40.003,0	30.167,6	25.549,9
	⁽¹⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2015.				
	⁽²⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2013, z wyjątkiem danych oznaczonych *. Dane oznaczone * pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2014.				
	⁽³⁾ W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Alior za rok 2013, odpowiednio: „Aktywa z tytułu podatku dochodowego”, „Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego”, „Kapitał zakładowy” oraz „Pozostałe kapitały”.				
	Zródło: Sprawozdania Finansowe Grupy Alior.				

Wybrane informacje ze skonsolidowanych rachunków zysków i strat za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 r. i 2015 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r., 2014 r. i 2013 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2016	2015	2015	2014 ⁽¹⁾	2013 ⁽²⁾
	(niezbadane)		(zbadane)		
	(mln PLN)				
Przychody z tytułu odsetek	663,2	556,1	2.399,2	2.063,3	1.518,2
Koszty z tytułu odsetek	(250,7)	(211,8)	(898,2)	(833,7)	(519,6)
Wynik z tytułu odsetek	412,5	344,3	1.501,0	1.229,6	998,6
Przychody z tytułu dywidend	-	-	0,1	0,0	0,0
Przychody z tytułu prowizji i opłat	138,0	135,6	545,7	533,6	475,9
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(50,7)	(42,8)	(214,1)	(185,5)	(200,8)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	87,3	92,8	331,7	348,1	275,2
Wynik handlowy	58,3	64,4	268,7	254,9	226,9
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	10,6	4,8	12,9	7,9	11,8
Pozostałe przychody operacyjne	15,2	19,2	81,9	52,4	49,9
Pozostałe koszty operacyjne	(4,6)	(5,8)	(30,2)	(19,9)	(22,3)
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	10,6	13,4	51,7	32,4	27,6
Koszty działania⁽³⁾	(276,6)	(257,9)	(1.107,9)	(925,3)	(847,4)
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utruty wartości i rezerw⁽³⁾	(175,7)	(144,7)	(672,1)	(546,6)	(405,0)
Podatek bankowy	(20,7)	-	-	-	-
Zysk brutto	106,3	117,2	386,0	401,1	287,7
Podatek dochodowy	(26,2)	(25,7)	(77,0)	(79,1)	(59,8)
Zysk netto	80,1	91,5	309,0	322,0	227,9

⁽¹⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2015.

⁽²⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2013. Ponadto Bank zmienił sposób prezentacji następujących danych z rachunku zysków i strat w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Alior za rok 2015: „Przychody z tytułu odsetek”, „Koszty z tytułu odsetek”, „Wynik z tytułu odsetek” oraz „Wynik handlowy”. Jeśli tę zmianę sposobu prezentacji zastosowano by do danych za rok obrotowy 2013, wyniosłyby one odpowiednio 1.897,2 mln PLN, (874,9) mln PLN, 1.022,3 mln PLN i 203,2 mln PLN.

⁽³⁾ W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Alior za rok 2013, odpowiednio, „Koszty działania banku” oraz „Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości”.

Źródło: Sprawozdania Finansowe Grupy Alior, niezbadane dane zarządcze.

Wybrane informacje ze skonsolidowanych sprawozdań z całkowitych dochodów za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 r. i 2015 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r., 2014 r. i 2013 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2016	2015	2015	2014 ⁽¹⁾	2013 ⁽²⁾
	(niezbadane)		(zbadane)		
	(mln PLN)				
Zysk netto	80,1	91,5	309,0	322,0	227,9
Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu, które będą odniesione na wynik netto po spełnieniu odpowiednich warunków	7,4	12,6	(6,2)	38,2	(27,6)
Razem dochody całkowite netto	87,5	104,1	302,8	360,3	200,3
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	87,7	103,8	303,4	360,9 ⁽³⁾	200,3
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	(0,1)	0,3	(0,7)	(0,7)	-*

⁽¹⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2015. ⁽²⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2013, z wyjątkiem danych oznaczonych *. Dane oznaczone * pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2014.

⁽³⁾ Razem całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy spółki dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Alior za rok 2014.

Źródło: Sprawozdania Finansowe Grupy Alior.

Wybrane informacje ze skonsolidowanych sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 r. i 2015 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r., 2014 r. i 2013 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Za rok zakończony 31 grudnia		
	2016	2015	2015	2014 ⁽¹⁾	2013 ⁽²⁾
	(niezbadane)		(zbadane)		
	(mln PLN)				
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, Bilans otwarcia	2.202,2	1.456,3	1.456,3	1.251,7	1.352,7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1.196,4)	(545,4)	742,7	(303,0)	10,0*
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71,0)	251,9	(366,0)	(79,0)	(108,4)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42,8	394,5	369,2	588,9	(2,6) *
Przepływy pieniężne netto razem	(1.224,7)	101,0	745,9	207,0	(101,0) *
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, Bilans zamknięcia	977,5	1.557,3	2.202,2	1.458,7	1.251,7*

⁽¹⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2015.

⁽²⁾ Dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., z wyjątkiem danych oznaczonych *, pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2013. Dane oznaczone * pochodzą ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Alior za rok 2014.

Źródło: Sprawozdania Finansowe Grupy Alior.

W Prospekcie zamieszczono zbadane sprawozdanie finansowe specjalnego przeznaczenia Banku BPH za 2 lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r., niezbadaną śródroczną skróconą informację finansową specjalnego przeznaczenia Banku BPH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. oraz niezbadane dane zarządcze oparte na ewidencji księgowej Banku BPH. Informacje te nie stanowią sprawozdań finansowych Alior Banku ani żadnego z podmiotów z Grupy Alior. Informacje te zostały zamieszczone w Prospekcie w związku z wymogami art. 4a ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego w związku z poczynieniem przez Alior Bank znaczącego zobowiązania finansowego, które stanowi realizacja Transakcji. Poniżej zamieszczono wybrane pozycje pochodzące z powyższych informacji finansowych.

Wybrane historyczne informacje finansowe Podstawowej Działalności Banku BPH

Wybrane informacje ze sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.

	Stan na 31 marca		Stan na 31 grudnia	
	2016	2015	2014	
	(niezbadane)	(zbadane)		
	(mln PLN)			
Aktywa				
Kasa i operacje z bankiem centralnym	850,0	944,0	1.093,0	
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4.570,3	5.325,3	4.582,7	
Należności od banków	947,6	463,4	347,1	
Należności od klientów, w tym:	8.948,4	8.229,9	8.429,6	
Odpisy z tytułu utraty wartości	(858,6)	(866,0)	(1.365,9)	
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1.248,1	-	568,9	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	462,1	457,0	370,3	
Rzeczowe aktywa trwałe	250,4	269,5	289,1	
Wartości niematerialne	120,7	120,0	236,6	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8,3	8,4	18,1	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184,9	179,3	138,3	
Pozostałe aktywa	148,3	203,8	120,6	
AKTYWA RAZEM	17.739,0	16.200,6	16.194,3	
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	319,6	104,4	503,8	
Zobowiązania wobec klientów	13.594,7	12.441,8	12.718,0	
Rezerwy	234,9	239,0	81,9	
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	87,8	79,4	120,6	
Pozostałe zobowiązania	382,5	324,5	377,2	
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	14.619,6	13.189,2	13.801,6	
AKTYWA RAZEM – ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3.119,4	3.011,4	2.392,7	

Źródło: Sprawozdania Finansowe Specjalnego Przeznaczenia Banku BPH.

Wybrane informacje z rachunków zysków i strat za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 r. i 2015 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
	2016	2015	2015	2014
	<i>(niezbadane)</i>		<i>(zbadane)</i>	
	<i>(mln PLN)</i>			
Przychody z tytułu odsetek	205,3	221,1	850,2	1.101,3
Koszty z tytułu odsetek	(38,6)	(53,1)	(180,2)	(293,3)
Wynik z tytułu odsetek	166,7	168,0	670,0	807,9
Przychody z tytułu prowizji.....	78,1	87,6	341,2	426,0
Koszty z tytułu prowizji.....	(29,3)	(24,2)	(113,3)	(144,2)
Wynik z tytułu prowizji.....	48,8	63,3	227,8	281,8
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych.....	30,1	34,6	46,9	104,7
Pozostałe przychody operacyjne:	1,6	5,0	27,0	26,6
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:.....	(3,6)	(7,7)	(175,9)	(32,2)
Utrata wartości firmy	-	-	(154,8)	-
Koszty działania i ogólnego zarządu, w tym:.....	(249,3)	(252,4)	(1.154,2)	(1.009,3)
Koszty restrukturyzacji.....	(2,2)	0,9	(184,7)	(27,1)
Odписы z tytułu utraty wartości.....	14,2	20,5	(13,5)	12,3
Zysk (strata) brutto	8,5	31,3	(371,9)	191,8
Podatek dochodowy.....	1,5	(10,2)	48,2	(49,9)
Zysk (strata) netto	10,0	21,1	(323,7)	141,9

Źródło: Sprawozdania Finansowe Specjalnego Przeznaczenia Banku BPH.

Wybrane informacje ze sprawozdań z całkowitych dochodów za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 r. i 2015 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
	2016	2015	2015	2014
	<i>(niezbadane)</i>		<i>(zbadane)</i>	
	<i>(mln PLN)</i>			
Zysk/ strata za okres dla Podstawowej Działalności Banku BPH	10,0	21,1	(323,7)	141,9
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:	-	-	6,5	(6,6)
Przeszacowanie aktuarialne (po uwzględnieniu podatku odroczonego).....	-	-	6,5	(6,6)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach:	2,6	(0,2)	63,7	2,1
wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego).....	2,6	(0,2)	63,7	1,9
rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego).....	(0,0)	0,0	0,0	0,2
Inne całkowite dochody netto dla Podstawowej Działalności Banku BPH	2,6	(0,2)	70,1	(4,6)
Całkowite dochody netto dla Podstawowej Działalności Banku BPH ogółem.....	12,6	20,9	(253,5)	137,4

Źródło: Sprawozdania Finansowe Specjalnego Przeznaczenia Banku BPH.

Wybrane informacje ze sprawozdań z przepływów pieniężnych za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 r. i 2015 r. oraz za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
	2016	2015	2015	2014
	<i>(niezbadane)</i>		<i>(zbadane)</i>	
	<i>(mln PLN)</i>			
Zysk/ strata przed opodatkowaniem.....	8,5	31,3	(371,9)	191,8
Korekty razem	725,0	(72,7)	559,8	(1.319,5)
Amortyzacja	25,1	18,1	81,7	76,2
Przychody z tytułu odsetek	(205,3)	(221,1)	(850,2)	(1.101,3)
Koszty z tytułu odsetek	38,6	53,1	180,2	293,3
Przychody odsetkowe otrzymane.....	168,0	186,0	758,8	1.089,3
Koszty odsetkowe zapłacone	(23,4)	(2,9)	(188,3)	(306,1)
Podatek zapłacony/otrzymany	-	-	-	12,7
Zyski/straty ze sprzedaży inwestycji.....	(0,1)	(0,3)	(1,2)	(13,2)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	(7,4)	(384,1)	(499,9)	(427,1)
Zmiana stanu aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(191,0)	(9,2)	(64,4)	8,7
Zmiana stanu należności od banków	5,3	20,8	34,3	93,2
Zmiana stanu należności od klientów	(696,7)	859,1	776,6	92,1
Zmiana stanu pozostałych aktywów	49,9	(95,5)	(1,0)	58,5
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(2,9)	0,2	(82,7)	(10,8)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków.....	215,1	175,2	(399,1)	189,0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i pozostałych instytucji.....	891,2	(951,9)	(272,9)	(894,1)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8,4	20,1	(41,2)	(31,2)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań.....	350,2	78,2	255,5	(153,8)
Zmiana salda alokowanego kapitału (wartość bilansująca).....	99,9	181,6	871,6	(294,9)
Przepływy netto z działalności operacyjnej Bank BPH				
Działalność Podstawowa.....	733,5	(41,4)	187,9	(1.127,7)
Przepływy netto z działalności operacyjnej Bank BPH				
Działalność Hipoteczna.....	-	0,7	(104,5)	727,2
Przepływy netto z działalności operacyjnej Razem.....	733,5	(40,7)	83,4	(400,6)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(7,1)	(14,7)	(103,7)	(92,6)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0,5	0,3	11,9	13,2
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej Bank BPH				
Działalność Podstawowa.....	(6,7)	(14,4)	(91,8)	(79,4)
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej Bank BPH				
Działalność Hipoteczna	-	(0,7)	13,8	11,2
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej Razem.....	(6,7)	(15,1)	(78,1)	(68,2)
Emisja papierów wartościowych	-	28,5	209,4	119,7
Wykup papierów wartościowych własnej emisji.....	(30,0)	(46,4)	(205,0)	(78,5)
Przepływy netto z działalności finansowej Bank BPH				
Działalność Podstawowa.....	(30,0)	(17,9)	4,5	41,2
Przepływy netto z działalności finansowej Bank BPH				
Działalność Hipoteczna	-	-	90,8	(738,4)
Przepływy netto z działalności finansowej Razem.....	(30,0)	(17,9)	95,3	(697,1)
Przepływy pieniężne netto razem	696,8	(73,7)	100,5	(1.165,9)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	5.956,1	5.855,6	5.855,6	7.021,4
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	6.652,9	5.781,9	5.956,1	5.855,6
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych.....	696,8	(73,7)	100,5	(1.165,9)

Źródło: Sprawozdania Finansowe Specjalnego Przeznaczenia Banku BPH.

B.8 Wybrane informacje finansowe pro forma	Wybrane najważniejsze informacje finansowe pro forma ze wskazaniem ich charakteru.			
	Przy wybranych najważniejszych informacjach finansowych pro forma należy wyraźnie stwierdzić, że ze względu na ich charakter, informacje finansowe pro forma dotyczą sytuacji hipotetycznej, a tym samym nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej spółki ani jej wyników.			
	Niezbadana skonsolidowana informacja finansowa pro forma przedstawia hipotetyczny wpływ nabycia Działalności Podstawowej Banku BPH oraz powiązanych z nim transakcji, w tym pozyskania wpływów w wysokości 2.200,0 mln PLN z Oferty (łącznie „Transakcja”) na historyczne dane finansowe Grupy Alior.			
	Przedstawione poniżej niezbadane skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma przedstawia w sposób hipotetyczny sytuację finansową Grupy Alior tak, jak gdyby Transakcja oraz zdarzenia i operacje bezpośrednio związane z Transakcją miały miejsce 31 marca 2016 r.			
	Niezbadane skonsolidowane rachunki zysków i strat pro forma przedstawiają w sposób hipotetyczny wyniki finansowe Grupy Alior tak, jak gdyby Transakcja miała miejsce na początek prezentowanego okresu, tj. 1 stycznia 2015 r. dla niezbadanego skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2015 r oraz na 1 stycznia 2016 r. dla niezbadanego skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma za trzy miesiące zakończone 31 marca 2016 r.			
	Niezbadane skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały przygotowane zgodnie z zasadami opisanymi w Rozporządzeniu 809/2004 oraz zgodnie z wytycznymi wydanymi przez ESMA. Grupa Alior nie podlega wymogom raportowania określonym w amerykańskich regulacjach dotyczących emitentów papierów wartościowych i w konsekwencji niezbadane skonsolidowane informacje finansowe pro forma nie zostały przygotowane w celu wypełnienia wymogów wskazanych w Regulacji S-X, określonej w amerykańskiej Ustawie o papierach wartościowych.			
	Podstawę sporządzenia przedstawionych w poniższych tabelach niezbadanych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma stanowiły Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Alior za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Alior za trzy miesiące zakończone 31 marca 2016 r. Skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Grupę Alior i opisanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Alior za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Alior za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.			
	Przedstawione poniżej niezbadane skonsolidowane informacje finansowe pro forma zostały przygotowane wyłącznie w celach ilustracyjnych i ze względu na swój charakter prezentują hipotetyczną sytuację, dlatego też nie przedstawiają rzeczywistych wyników i sytuacji finansowej Grupy Alior za przedstawiony okres, jak gdyby opisane zdarzenia i operacje rzeczywiście miały miejsce w przyjętym terminie, i nie jest ich celem określenie wyników i sytuacji finansowej w jakichkolwiek przyszłych okresach.			
	Niezbadany skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma Grupy Alior			
	Za 3 miesiące zakończone 31.03.2016	Za rok zakończony 31.12.2015		
	Dane		Dane	
W MLN PLN	historyczne	Pro forma	historyczne	Pro forma
Przychody z tytułu odsetek	663,2	863,3	2.399,2	3.229,9
Koszty z tytułu odsetek	(250,7)	(289,3)	(898,2)	(1.078,3)
Wynik z tytułu odsetek	412,5	574,0	1.501,0	2.151,6
Przychody z tytułu dywidend	-	-	0,1	0,1
Przychody z tytułu prowizji i opłat	138,0	216,1	545,7	886,9
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(50,7)	(80,0)	(214,1)	(327,4)
Wyniki z tytułu prowizji i opłat	87,3	136,1	331,6	559,5
Wynik handlowy i na pozostałych instrumentach finansowych	68,9	99,0	281,6	328,5
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	10,6	1,3	51,7	53,3
Koszty działania banku	(276,6)	(252,9)	(1.107,9)	(2.077,4)
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	(184,7)
Podatek bankowy	(20,7)	(31,2)	-	-
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	(175,7)	(162,0)	(672,1)	(689,3)
Zysk brutto	106,3	91,3	386,0	141,6
Podatek dochodowy	(26,2)	(22,2)	(77,0)	(53,0)
Zysk netto	80,1	69,1	309,0	88,5

Niezbadane skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej pro forma Grupy Alior		31.03.2016	
W MLN PLN		Dane	
		historyczne	Pro forma
AKTYWA			
Kasa i środki w banku centralnym.....		665,8	2 164,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		359,8	3 621,2
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		6.008,1	6 470,2
Pochodne instrumenty zabezpieczające		161,4	161,4
Należności od banków		523,6	1.322,6
Należności od klientów		32.738,0	41.686,4
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.....		226,1	1.474,2
Rzeczowe aktywa trwałe		224,5	474,9
Wartości niematerialne		390,4	511,1
Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....		0,7	9,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		313,4	498,3
Pozostałe aktywa		413,9	562,2
AKTYWA RAZEM		42.025,7	58.955,8
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....		339,0	426,8
Zobowiązania wobec banków.....		404,2	667,4
Zobowiązania wobec klientów.....		35.802,3	49.397,0
Rezerwy		15,0	249,9
Pozostałe zobowiązania		895,1	1 277,6
Zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.....		30,8	30,8
Zobowiązania podporządkowane		937,7	937,7
ZOBOWIĄZANIA RAZEM.....		38.424,1	52.987,2
Kapitał akcyjny i kapitał zapasowy.....		3.318,3	5.464,8
Kapitał z aktualizacji i wyceny		22,6	22,6
Pozostałe kapitały rezerwowe.....		184,8	184,8
Zyski zatrzymane.....		74,8	295,2
Udziały niekontrolujące		1,1	1,1
Kapitał własny.....		3.601,6	5968,5
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM		42.025,7	58.955,8
B.9	W przypadku prognozowania lub szacowania zysków należy podać wielkość liczbową.		
Prognozy lub szacunki wyników	Nie dotyczy. Emitent nie publikuje prognoz ani szacunków zysków.		
B.10	Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych.		
Zastrzeżenia biegłego rewidenta	<p>Raporty biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych Emitenta nie zawierały zastrzeżeń.</p> <p>Raport biegłego rewidenta (PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) z przeglądu śródrocznej informacji finansowej specjalnego przeznaczenia Banku BPH za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. nie zawiera zastrzeżeń, ale zawiera dodatkowe objaśnienie o następującej treści: „Zwracamy uwagę na fakt, iż, zgodnie z informacją przedstawioną w Nocie 1 do sprawozdania finansowego specjalnego przeznaczenia, Podstawowa Działalność Banku BPH oraz Działalność Hipoteczna Banku BPH nie funkcjonowały oddzielnie. Załączone sprawozdanie finansowe specjalnego przeznaczenia tym samym niekoniecznie odzwierciedla wyniki, które wystąpiłyby, gdyby Podstawowa Działalność Banku BPH i Działalność Hipoteczna BPH funkcjonowały jako odrębne jednostki sprawozdawcze i może nie być wyznacznikiem ich przyszłych wyników”.</p> <p>Opinia biegłego rewidenta (PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) z badania sprawozdania finansowego specjalnego przeznaczenia Banku BPH za 2 lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 r. nie zawiera zastrzeżeń, ale zawiera dodatkowe objaśnienie o następującej treści: „Zwracamy uwagę na fakt, iż, zgodnie z informacją przedstawioną w Nocie 1 do sprawozdania finansowego specjalnego przeznaczenia, Podstawowa Działalność Banku BPH oraz</p>		

	Działalność Hipoteczna Banku BPH nie funkcjonowały oddzielnie. Załączone sprawozdanie finansowe specjalnego przeznaczenia tym samym niekoniecznie odzwierciedla wyniki, które wystąpiłyby, gdyby Podstawowa Działalność Banku BPH i Działalność Hipoteczna BPH funkcjonowały jako odrębne jednostki sprawozdawcze i może nie być wyznacznikiem ich przyszłych wyników”.
B.11 Kapitał obrotowy	W przypadku, gdy poziom kapitału obrotowego emitenta nie wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb, należy załączyć wyjaśnienie. Nie dotyczy. Poziom kapitału obrotowego Emitenta wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb.

Dział C – Papiery wartościowe	
C.1 Akcje Oferowane	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych. Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent będzie oferował do 220.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 PLN każda oraz będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Jednostkowych Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW. Intencją Emitenta jest oznaczenie Akcji Oferowanych tym samym kodem ISIN co Akcje Istniejące znajdujące się w obrocie na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW, tj. kodem ISIN: PLALIOR00045. Kody ISIN, którymi będą oznaczone odpowiednio Jednostkowe Prawa Poboru oraz Prawa do Akcji, będą znane po podjęciu przez Zarząd KDPW odpowiednich uchwał w przedmiocie rejestracji Jednostkowych Praw Poboru oraz Praw do Akcji w depozycie papierów wartościowych oraz oznaczenia ich kodem ISIN.
C.2 Waluta emisji	Waluta emisji papierów wartościowych. Akcje Oferowane są emitowane w złotych (PLN). Jednostkowe Prawa Poboru oraz Prawa do Akcji nie będą posiadały waluty emisji, jednak będą one notowane na rynku regulowanym w złotych (PLN).
C.3 Kapitał zakładowy Emitenta	Liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni. Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Alior Banku wynosił 727.074.630,00 PLN i dzielił się na 72.707.463 Akcje Istniejące o wartości nominalnej 10,00 PLN każda. Akcje Istniejące zostały wyemitowane na podstawie właściwych przepisów KSH i postanowień Statutu. Akcje Istniejące zostały wyemitowane i opłacone w całości. Akcje Istniejące są akcjami na okaziciela, nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki i są tożsame w zakresie inkorporowanych w nich praw, w szczególności każda z tych akcji daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
C.4 Prawa związane z Akcjami	Opis praw związanych z papierami wartościowymi. Zgodnie z przepisami KSH i Ustawy o Ofercie z Akcjami Oferowanymi związane będą w szczególności następujące prawa: <ul style="list-style-type: none"> • prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego; • prawo do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego; • prawo do zgłaszania podczas Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad; • prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocników; • prawo do przeglądania lub żądania przesłania listy akcjonariuszy; • prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia; • prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego; • prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu; • prawo żądania wyboru składu Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego; • prawo do uzyskania podczas obrad Walnego Zgromadzenia informacji dotyczących Spółki; • prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie lub o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia;

	<ul style="list-style-type: none"> • prawo do dywidendy; • prawo do udziału w podziale majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jego likwidacji; • prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji (prawo poboru); • prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji przez akcjonariusza posiadającego ponad 90% ogólnej liczby głosów (wykup przymusowy); • prawo żądania wykupienia przez innego akcjonariusza wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza mniejszościowego.
C.5 Ograniczenia zbywalności Akcji	<p>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</p> <p>Zgodnie z KSH, Ustawą o Ofercie i Ustawą o Obrocie, Akcje Oferowane będą podlegać w szczególności następującym ograniczeniom w zakresie ich swobodnej zbywalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • obowiązkowi zawiadomienia KNF oraz Spółki ciężącego na każdym, kto: (i) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; (ii) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął, odpowiednio, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów; (iii) zmienił dotychczas posiadany udział ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW); (iv) zmienił dotychczas posiadany udział ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów; • obowiązkowi ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w przypadku: (i) nabycia akcji uprawniających do wykonywania ponad 10% lub 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (ii) przekroczenia progu 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, (iii) przekroczenia progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; • zakazowi nabywania lub zbywania, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną; • zakazowi nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby określone w Ustawie o Obrocie; • obowiązkowi zawiadomienia KNF przez podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie, odpowiednio, 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym; • obowiązkowi zawiadomienia Banku o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 5%, 10%, 20%, 25%, jednej trzeciej, 50%, 66% i 75% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub powstanie stosunku dominacji względem banku krajowego; • obowiązkowi powiadomienia KNF o zamiarze zbycia, bezpośrednio lub pośrednio, pakietu akcji w banku krajowym (i) uprawniającego go do wykonywania ponad 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu; (ii) jeśli w wyniku tego zbycia pakiet akcji, który pozostanie w jego posiadaniu, będzie uprawniał go do wykonywania mniej niż 10%, 20%, jednej trzeciej lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu; • obowiązkowi spółki dominującej w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH zawiadomienia spółki zależnej o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej. <p>Statut nie przewiduje ograniczeń w zakresie zbywalności Akcji.</p>
C.6 Dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym	<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz wskazanie wszystkich rynków regulowanych, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.</p> <p>Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Jednostkowych Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW.</p>
C.7 Polityka dywidendy	<p>Opis polityki dywidendy.</p> <p>Zarząd nie planuje rekomendować dokonania wypłaty dywidendy na rzecz swoich akcjonariuszy z zysków za rok obrotowy 2016 i zamierza wykorzystać wynik finansowy, jeżeli taki zostanie wypracowany za ten okres, na finansowanie rozwoju swojej działalności. Po powyższym okresie Zarząd rozważy zmianę polityki w zakresie</p>

	<p>wypłaty dywidendy i może zarekomendować wypłatę dywidendy do rozpatrzenia przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Zarząd, przedstawiając taką rekomendację, weźmie pod uwagę szereg czynników, a w szczególności perspektywy Alior Banku, przyszłe zyski, wymogi kapitałowe, pozycję finansową, poziom współczynnika kapitału Tier I oraz łącznego współczynnika wskaźnika wypłacalności oraz plany rozwoju, a także przepisy i regulacje prawne oraz stosowne rekomendacje KNF. Zatwierdzenie wypłaty dywidendy oraz określenie wielkości wypłacanej dywidendy zależy jednak ostatecznie od decyzji akcjonariuszy, którzy nie są związani żadną rekomendacją Zarządu w tym zakresie.</p> <p>W ocenie Zarządu wypłacenie dywidendy przez Alior Bank z zysku za 2017 r. (o ile taki zostanie wypracowany w tym okresie) może okazać się niemożliwe z uwagi na koszty Transakcji i towarzyszącej jej restrukturyzacji.</p>
--	---

Dział D – Ryzyko	
<p>D.1</p> <p>Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Alior i jej otoczeniem</p>	<p>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta lub jego branży.</p> <p><u>Czynniki ryzyka dotyczące działalności Grupy Alior:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Grupa Alior jest zależna od wykwalifikowanego personelu, w tym kierownictwa średniego i wyższego szczebla; utrata tego personelu może mieć negatywny wpływ na Grupę Alior • Grupa Alior może nie być w stanie efektywnie wdrożyć swojej strategii rozwoju z powodu opóźnień we wdrażaniu poszczególnych rozwiązań lub trudności dotyczących zarówno Grupy Alior, jak i otoczenia zewnętrznego • Historyczne wyniki operacyjne i finansowe Grupy Alior nie stanowią wyznacznika przyszłych wyników operacyjnych i finansowych Grupy • Grupa Alior może nie być w stanie utrzymać aktualnych marż oraz prowizji na kredytach i depozytach lub osiągnąć swojego celu dotyczącego podwyższenia marż i prowizji w celu poprawy wyników finansowych • Grupa Alior może nie być w stanie zwiększyć portfela produktów i bazy klientów Grupy, co może mieć negatywny wpływ na Grupę Alior • Grupa Alior może potrzebować dodatkowego kapitału, a jego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe • Grupa Alior może nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych wymogów kapitałowych, co może skutkować nałożeniem na Grupę Alior sankcji administracyjnych przez odpowiednie organy regulacyjne • Grupa Alior podlega ryzyku kredytowemu, a metody zarządzania ryzykiem kredytowym przez Grupę mogą okazać się nieskuteczne, a w konsekwencji mieć negatywny wpływ m.in. na jakość portfela kredytowego Grupy Alior • Portfel kredytów Grupy Alior może mieć wyższy poziom strat niż średnia rynkowa, co może mieć negatywny wpływ na rentowność produktów Grupy Alior • Grupa Alior jest narażona na ryzyko koncentracji ekspozycji kredytowej, którego realizacja może prowadzić do zwiększenia ryzyka kredytowego i strat kredytowych • Odpisy aktualizujące Grupy Alior z tytułu utraty wartości mogą nie wystarczyć na pokrycie strat portfela kredytowego Grupy Alior • Grupa Alior może być narażona na straty, jeżeli kluczowe oceny i oszacowania w zakresie rachunkowości okażą się nieprawidłowe lub niewłaściwe • Rating kredytowy Alior Banku może ulec pogorszeniu, co może utrudnić pozyskiwanie finansowania, zwiększyć koszt takiego finansowania lub sprawić, że zostanie ono udzielone na mniej korzystnych warunkach • Grupa Alior dystrybuuje znaczącą część swoich produktów i usług przez zewnętrzne kanały dystrybucji, a w razie pogorszenia jakości współpracy z kluczowymi dystrybutorami Grupa może nie mieć możliwości zapewnienia alternatywnych kanałów dystrybucji na korzystnych warunkach cenowych • Systemy informatyczne Grupy Alior mogą ulec awarii lub ich zabezpieczenia mogą zostać złamane, co może mieć istotny zakres i skutki • Alior Bank jest narażony na ryzyko związane z pozycją PZU jako największego akcjonariusza Alior Banku • Grupa Alior jest narażona na ryzyka związane ze zrealizowanymi lub przyszłymi akwizycjami, które mogą spowodować, że akwizycje takie mogą nie zostać zrealizowane lub też zostać zrealizowane w innym zakresie lub harmonogramie niż pierwotnie przewidywany • Uprawnienie do wykonywania prawa głosu z części Akcji Istniejących przez niektórych znaczących akcjonariuszy może być kwestionowane, co może wpływać na ważność uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie • Grupa Alior ma w portfelu z utratą wartości istotną ekspozycję wobec Kompanii Węglowej S.A., która w razie niepowodzenia procesu restrukturyzacji Kompanii Węglowej i w konsekwencji pogorszenia jej sytuacji finansowej może skutkować koniecznością zmiany wysokości dokonanego odpisu aktualizacyjnego

Czynniki ryzyka dotyczące polskiego sektora bankowego:

- Zakres regulacji sektora usług finansowych i bankowości w Polsce oraz na świecie może ulec zwiększeniu lub zmianie
- Alior Bank może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do BFG, Funduszu Wsparcia Kredytobiorców lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW
- Pogorszenie sytuacji finansowej SKOK może mieć niekorzystny wpływ na sytuację sektora bankowego w Polsce, w szczególności w razie ogłoszenia upadłości kolejnych SKOK-ów
- Dodatkowe obciążenia podatkowe mogą zostać nałożone na banki, co konsekwencji może zmniejszyć rentowność działalności Grupy Alior
- Grupa Alior jest narażona na ryzyko związane z przyjęciem regulacji dotyczących zmiany parametrów kredytów hipotecznych udzielonych w walutach obcych, co może mieć znaczący efekt destabilizujący na cały polski sektor bankowy
- Grupa Alior jest narażona na intensywną konkurencję ze strony polskiego sektora finansowego
- Stopa wzrostu polskiego sektora bankowego może ulec znacznemu obniżeniu

Czynniki ryzyka dotyczące przepisów prawa:

- Postępowania sądowe, postępowania administracyjne lub inne mogą wywrzeć negatywny wpływ na Grupę Alior, w szczególności w razie ich rozstrzygnięcia na niekorzyść Grupy Alior
- Decyzje organów ochrony konkurencji i konsumentów mogą wywrzeć negatywny wpływ na Grupę Alior

Czynniki ryzyka dotyczące Podstawowej Działalności Banku BPH:

- Negocjacje ze związkami zawodowymi, spory zbiorowe z pracownikami lub inne formy sporów pracowniczych mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Alior po przeprowadzeniu Transakcji oraz wysiłki związane z integracją
- Niekorzystny wynik postępowań sądowych i administracyjnych dotyczących Podstawowej Działalności Banku BPH może mieć wpływ na Grupę Alior
- Nieutrzymanie bądź brak możliwości podwyższania aktualnych marż i prowizji na kredytach i depozytach Podstawowej Działalności Banku BPH mogą mieć wpływ na Alior Bank
- Podstawowa Działalność Banku BPH jest narażona na ryzyko koncentracji ekspozycji kredytowej
- Podstawowa Działalność Banku BPH jest narażona na ryzyko związane z realizacją Planu Transformacji Biznesowej

Czynniki ryzyka dotyczące Transakcji:

- Korzyści osiągnięte z realizacji Transakcji mogą być mniejsze niż zakładane lub czas niezbędny do ich osiągnięcia może się wydłużyć, a założone synergie związane z Transakcją mogą okazać się przeszacowane
- Wysiłki integracyjne związane z Podziałem mogą nie być w pełni skuteczne, a koszty integracji i restrukturyzacji wyższe, niż zakładano
- Realizacja Transakcji jest uzależniona od spełnienia warunków określonych w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału, a w razie ich niespełnienia umowa ta może zostać rozwiązana, a Alior Bank może być zobowiązany do zapłacenia wynagrodzenia na rzecz Sprzedających
- Sfinalizowanie Transakcji jest uwarunkowane czynnikami prawnymi, ograniczeniami czasowymi i innymi okolicznościami, które mogą być poza kontrolą Alior Banku i innych uczestników Transakcji
- Alior Bank, podejmując decyzje dotyczące nabycia Podstawowej Działalności Banku BPH, opierał się na informacjach, które mogły być niepełne lub niezetelne
- Alior Bank może być narażony na ryzyko związane z działalnością BPH TFI przed Podziałem, w tym na działania inwestorów nakierowane na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń i naprawienie ewentualnych szkód
- Bank BPH narażony jest na ryzyko związane ze swoim portfelem kredytów hipotecznych udzielonych we frankach szwajcarskich, co może wpłynąć na Transakcję przed jej zakończeniem lub skutkować roszczeniami przeciwko Alior Bankowi po jej przeprowadzeniu
- Historyczne wyniki oraz sytuacja finansowa Grupy Alior i Podstawowej Działalności Banku BPH oraz Informacje Finansowe Pro Forma mogą nie być właściwym wyznacznikiem osiągnięcia podobnych wyników oraz sytuacji finansowej przez Grupę Alior w przyszłości, w tym w okresie po integracji z Podstawową Działalnością Banku BPH
- W razie niezrealizowania Transakcji akcjonariusze nie otrzymają zwrotu kwot wpłaconych na Akcje Oferowane, a wpływy z Oferty zostaną przeznaczone na inne cele
- Ryzyko związane z solidarną odpowiedzialnością za zobowiązania Banku BPH w związku z Podziałem oraz prawem wierzycieli do żądania zabezpieczenia roszczeń
- Uchwała o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego może zostać zaskarżona przez akcjonariuszy Alior Banku
- Sąd rejestrowy może odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku na podstawie Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego lub rejestracja taka może się opóźnić
- Harmonogram i szczegóły dotyczące Wezwania są nieustalone na Datę Prospektu, a Wezwanie może się przedłużyć lub nie dojść do skutku, jeśli Sprzedający nie wykonają swoich zobowiązań

	<ul style="list-style-type: none"> • Alior Bank będzie mieć bardzo ograniczony wpływ na działalność Banku BPH w okresie przed Podziałem • Podział wymaga podjęcia uchwał przez walne zgromadzenia Alior Banku i Banku BPH, a uchwały te mogą zostać zaskarżone przez akcjonariuszy • Właściwe sądy rejestrowe mogą odmówić rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Banku BPH lub podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku w związku z Podziałem lub ich rejestracja może się opóźnić • Podział będzie wymagać sporządzenia, zatwierdzenia i opublikowania dokumentu ofertowego dotyczącego Oferty Podziałowej, jeśli przed podjęciem Uchwały o Podziale w akcjonariacie Banku BPH będą pozostawać Akcjonariusze Mniejszościowi Banku BPH • Akcjonariusze Mniejszościowi Banku BPH mogą wystąpić z roszczeniami odszkodowawczymi przeciwko Alior Bankowi dotyczącymi Parytetu lub mogą się domagać wykupienia objętych przez nich Akcji Podziałowych • Interpretacja przepisów prawnych dotyczących Podziału, przyjęta przez sądy bądź organy administracji państwowej może być odmienna niż ta, którą przyjął Alior Bank • Alior Bank jest narażony na ryzyko podatkowe związane z Podziałem, a zwłaszcza w razie uznania, że Podstawowa Działalność Banku BPH oraz Działalność Hipoteczna Banku BPH nie stanowią „zorganizowanych części przedsiębiorstwa” • Ryzyko związane z potencjalnym obowiązkiem objęcia Banku BPH konsolidacją przez Alior Bank, jeśli Podział nie zostanie zarejestrowany w odpowiednim terminie • Alior Bank jest narażony na ryzyko konfliktów między akcjonariuszami (dotychczasowymi i nowymi), których interesy mogą się okazać rozbieżne • W trakcie planowanej integracji systemów informatycznych Grupy Alior oraz Podstawowej Działalności Banku BPH mogą nastąpić błędy lub opóźnienia • Alior Bank jest narażony na ryzyko utraty części swoich klientów oraz klientów Banku BPH w związku z Podziałem
<p>D.3 Czynniki ryzyka związane z Akcjami Emitenta</p>	<p>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od przeprowadzenia Oferty • Ryzyko niedojścia Oferty do skutku • W przypadku niedojścia Oferty do skutku lub odstąpienia przez Alior Bank od Oferty inwestorzy, którzy nabędą Jednostkowe Prawa Poboru na rynku wtórnym, poniosą stratę • Umowa o Gwarantowanie Oferty będzie podlegać zwyczajowym warunkom zawieszającym dotyczącym zobowiązania gwarancyjnego oraz będzie zawierać zwyczajowe warunki upoważniające strony do jej rozwiązania lub wypowiedzenia • Ryzyko zgłoszenia przez KNF sprzeciwu wobec nabycia lub objęcia Akcji • Alior Bank lub inne osoby lub podmioty działające w jego imieniu mogą naruszać obowiązujące przepisy prawa, prowadząc akcję promocyjną w związku z Ofertą • W przypadku stwierdzenia naruszenia lub zaistnienia podejrzenia naruszenia przepisów prawa w odniesieniu do Oferty lub wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym KNF może, między innymi, zakazać przeprowadzenia Oferty lub zawiesić Ofertę, a także nakazać wstrzymanie ubiegania się lub zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym • Jeżeli Alior Bank nie spełni wymagań określonych w Regulaminie GPW lub w Ustawie o Ofercie Publicznej, Akcje mogą zostać wykluczone z obrotu na GPW oraz na Alior Bank mogą zostać nałożone sankcje administracyjne • Cena rynkowa Jednostkowych Praw Poboru i Akcji Oferowanych (w tym Praw do Akcji) może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom, w szczególności cena akcji Alior Banku może podlegać wahaniom i może spaść poniżej Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych emitowanych z chwilą wykonania Praw do Akcji, a dalsza płynność Jednostkowych Praw Poboru, Praw do Akcji i Akcji może być ograniczona • Emisja Akcji Oferowanych przez Alior Bank, przeprowadzane przez Alior Bank w przyszłości oferty zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Alior Banku przez głównych akcjonariuszy albo oczekiwanie, że taka emisja lub sprzedaż nastąpi, może mieć niekorzystny wpływ na cenę Akcji • Nie można zapewnić posiadaczy Jednostkowych Praw Poboru, Praw do Akcji oraz Akcji Oferowanych, że powstanie aktywny rynek obrotu lub że będzie istniała wystarczająca płynność obrotu takimi prawami • Jednostkowe Prawa Poboru, Prawa do Akcji oraz Akcje Oferowane mogą nie zostać dopuszczone lub wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym GPW • Obrót Jednostkowymi Prawami Poboru, Prawami do Akcji i Akcjami Oferowanymi na GPW może zostać zawieszony • Ryzyko związane z upoważnieniem Zarządu do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy • Udział akcjonariuszy Alior Bank, którzy nie obejmą Akcji Oferowanych w wykonaniu Prawa Poboru, w kapitale zakładowym Alior Banku i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ulegnie rozwodnieniu, przez co akcjonariusze ci mogą ponieść stratę • Niewykonane Jednostkowe Prawa Poboru wygasną bez wynagrodzenia

	<ul style="list-style-type: none"> • Ryzyko związane z przeprowadzoną reformą Otwartych Funduszy Emerytalnych i jej możliwym wpływem na rynek kapitałowy w Polsce i cenę Akcji • Ograniczenia odnośnie do wykonywania Prawa Poboru przez osoby z siedzibą poza Polską • Jednostkowe Prawa Poboru, Prawa do Akcji oraz Akcje Oferowane mogą nie zostać dopuszczone lub wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym GPW, zaś rozpoczęcie notowań Jednostkowych Praw Poboru może zostać opóźnione • Wartość Jednostkowych Praw Poboru, Praw do Akcji i Akcji Oferowanych dla inwestorów zagranicznych może ulec obniżeniu na skutek zmienności kursów walutowych • Posiadacze Akcji w niektórych jurysdykcjach mogą podlegać ograniczeniom w zakresie wykonania praw poboru w ramach emisji realizowanych w przyszłości • Interpretacja przepisów polskiego prawa regulującego dokonywanie inwestycji w akcje, w tym przepisów prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów, może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom
--	---

Dział E – Oferta	
E.1 Wpływy z emisji i koszty Oferty	<p>Wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowe koszty emisji lub oferty ogółem, w tym szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</p> <p>Zamiarem Spółki jest uzyskanie wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty w wysokości około 2.200,0 mln PLN.</p> <p>Spółka szacuje, że kwota wynagrodzenia Menedżerów Oferty z tytułu świadczonych przez nich usług na potrzeby Oferty, w tym plasowania oraz gwarantowania zabezpieczenia powodzenia Oferty, wyniesie około 36,2 mln PLN. Spółka szacuje pozostałe koszty Oferty na kwotę około 35,1 mln PLN. Oprócz wynagrodzenia Menedżerów Oferty, o którym mowa powyżej, koszty Oferty obejmują, między innymi, koszty doradztwa prawnego oraz koszty wynagrodzenia biegłego rewidenta Spółki, koszty przygotowania i sporządzenia Prospektu oraz Rocznych Jednostkowych Skróconych Informacji Finansowych Podstawowej Działalności Banku BPH, koszty administracyjne i inne związane z emisją i Ofertą, opłaty rejestracyjne dotyczące Jednostkowych Praw Poboru, PDA oraz Akcji Oferowanych, koszty związane z publikacją informacji na temat Oferty oraz koszty działań informacyjnych skierowanych do akcjonariuszy Spółki w związku z emisją oraz Ofertą.</p> <p>Spółka nie będzie pobierać żadnych opłat od podmiotów składających zapisy na Akcje Oferowane. Kwota wpłacana przez inwestora przy składaniu zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami takiej firmy inwestycyjnej.</p> <p>Po przeprowadzeniu Oferty Spółka poda do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego szczegółowe informacje na temat wyników Oferty, w tym informacje na temat wartości Oferty (wpływów uzyskanych przez Spółkę z emisji Akcji Oferowanych) oraz wysokości kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą.</p>
E.2a Cele emisji	<p>Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych.</p> <p>Zarząd zamierza pozyskać wpływy brutto z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty na poziomie 2.200,0 mln PLN. Wysokość wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych będzie uzależniona w szczególności od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych przydzielonych w ramach Oferty, Ceny Emisyjnej oraz sytuacji rynkowej w czasie Oferty.</p> <p>Ostateczna wysokość wpływów netto z emisji Akcji Oferowanych będzie uzależniona od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych przydzielonych w ramach Oferty, Ceny Emisyjnej oraz łącznej wysokości kosztów Oferty. Szacowana wysokość kosztów Oferty wyniesie około 71,3 mln PLN. W oparciu o powyższe założenia oraz biorąc pod uwagę koszty Oferty, wskazane powyżej, Alior Bank oczekuje pozyskać wpływy netto z emisji Akcji Oferowanych w wysokości około 2.128,7 mln PLN.</p> <p>Informacja na temat rzeczywistych wpływów brutto i netto z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty oraz ostatecznej wysokości kosztów Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości po zakończeniu Oferty w formie raportu bieżącego na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie.</p> <p>Zarząd zamierza przeznaczyć wpływy z Oferty na:</p> <ol style="list-style-type: none"> sfinansowanie nabycia znacznego pakietu akcji Banku BPH w ramach Wezwania oraz utrzymanie odpowiedniego poziomu współczynnika CET 1 oraz łącznego współczynnika kapitałowego, mając na względzie plany Zarządu w zakresie utrzymania wzrostu organicznego Alior Banku oraz konieczność pokrycia planowanych kosztów integracji Alior Banku i Podstawowej Działalności Banku BPH po przeprowadzeniu Transakcji. <p>W ramach realizacji Transakcji Alior Bank zamierza m.in. nabyć znaczny pakiet akcji Banku BPH w ramach Wezwania. Zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji i Podziału w ramach Wezwania swoje akcje (lub ich część) sprzedadzą Sprzedający w liczbie stanowiącej iloraz Ceny dla Sprzedających i ceny akcji proponowanej w Wezwaniu. Cena dla Sprzedających, należna za 87,23% udział Sprzedających w Podstawowej Działalności Banku BPH, została ustalona w Umowie Sprzedaży Akcji i Podziału na 1.225 mln PLN z zastrzeżeniem możliwych korekt.</p>

	<p>Dodatkowo Zarząd zakłada, że wielkość Oferty pozwoli na utrzymanie współczynnika CET 1 na poziomie przekraczającym 10,75% oraz współczynnika CAR na poziomie przekraczającym 13,75%, mając na względzie strategiczny cel Alior Banku w postaci utrzymania planowanego rozwoju organicznego Alior Banku po realizacji Transakcji oraz planowane koszty integracji Podstawowej Działalności Banku BPH z Grupą Alior, które wyłącznie w 2017 r. nie zostaną skompensowane zakładanymi synergiami.</p> <p>Zarząd zakłada, że wpływy netto z Oferty w orientacyjnej kwocie wskazanej powyżej wystarczą na pokrycie kosztów powyższych celów emisyjnych w całości. Jednak w przypadku uzyskania przez Alior Bank wpływów z emisji Akcji Oferowanych w kwocie niższej niż zakładana kwota lub zwiększenia kosztów związanych z realizacją celów emisyjnych, co w konsekwencji doprowadziłoby do braku możliwości sfinansowania celów emisyjnych w całości z wpływów z Oferty, Alior Bank zamierza pozyskać brakujące kwoty ze środków własnych albo dodatkowego finansowania dłużnego.</p> <p>Alior Bank nie planuje zmiany celów przeznaczenia wpływów z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty, lecz zastrzega sobie prawo do takiej zmiany, w sytuacji gdyby realizacja wskazanych celów okazała się niecelowa lub niemożliwa, lub gdyby wystąpiły okoliczności lub zdarzenia mogące mieć negatywny wpływ na działalność Alior Banku. W szczególności, mimo że w ocenie Zarządu zostały podjęte wszelkie uzasadnione działania, by wyeliminować ryzyko niedojścia Transakcji do skutku, nie można wykluczyć, że Transakcja nie zostanie zrealizowana. W sytuacji niedojścia Transakcji do skutku Zarząd zamierza szczegółowo przeanalizować możliwości alternatywnego wykorzystania wpływów z Oferty, w szczególności z uwzględnieniem następujących sposobów wykorzystania wpływów z Oferty: (i) przeprowadzenie przez Alior Bank transakcji fuzji i przejęć, w tym nabycie portfela kredytowego, który mógłby obejmować zarówno ekspozycje na klientów detalicznych, jak i klientów biznesowych; (ii) przyspieszenie wzrostu organicznego działalności kredytowej Alior Banku oraz (iii) spłaceniu przez Alior Bank gwarancji udzielonej przez PZU na mocy umowy gwarancji zawartej w dniu 31 marca 2016 r.</p> <p>Z zastrzeżeniem przedstawionych powyżej możliwości wykorzystania wpływów z Oferty w przypadku niedojścia Transakcji do skutku, ostateczne przeznaczenie wpływów z Oferty zostanie ustalone przez Alior Bank po zakończeniu Oferty. W przypadku zmiany celów przeznaczenia wpływów z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu oraz raportu bieżącego na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie (w przypadku zmiany celów emisji w terminie ważności Prospektu) albo samego raportu bieżącego na podstawie art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie (w przypadku zmiany celów emisji po upływie terminu ważności Prospektu).</p>
<p>E.3 Warunki Oferty</p>	<p>Opis warunków oferty.</p> <p>Podstawowe informacje o Ofercie</p> <p>W ramach Oferty Emitent oferuje nie więcej niż 220.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Oferta ma miejsce na zasadach prawa pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji Oferowanych w stosunku do liczby posiadanych Akcji Istniejących (Prawo Poboru). Prawo Poboru nie zostało ograniczone lub wyłączone. Dniem Prawa Poboru jest 23 maja 2016 r. Akcjonariusze Spółki według stanu na koniec dnia 23 maja 2016 r. otrzymają jedno Jednostkowe Prawo Poboru za każdą posiadaną Akcją Istniejącą.</p> <p>Notowanie 72.707.463 Jednostkowych Praw Poboru będzie miało miejsce pod warunkiem zarejestrowania Jednostkowych Praw Poboru w KDPW, opublikowania Ceny Emisyjnej oraz spełnienia warunków notowania Jednostkowych Praw Poboru na GPW, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na GPW.</p> <p>Osoby, do których kierowana jest Oferta</p> <p>Oferta kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru oraz do złożenia Zapisu Dodatkowego. Akcje Oferowane nieobjęte w ramach wykonania Prawa Poboru oraz nieobjęte Zapisami Dodatkowymi Zarząd, w uzgodnieniu ze Współgwarantami Oferty, przydzieli podmiotom, które złożą zapisy w odpowiedzi na zaproszenie Oferującego działającego w imieniu i w porozumieniu z Emitentem oraz Współgwarantami Oferty.</p> <p>Oferta nie jest dzielona na transze.</p> <p>Akcje Oferowane są przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W związku z Ofertą mogą zostać podjęte ograniczone działania marketingowe mające na celu promowanie Oferty poza terytorium Polski. Działania te będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych mających siedziby poza Polską i będą realizowane zgodnie z właściwymi przepisami prawa obowiązującymi w krajach, gdzie będą one prowadzone. Działania marketingowe w związku z Ofertą będą adresowane wyłącznie do wybranych zagranicznych inwestorów instytucjonalnych (i) poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki na podstawie Regulacji S (ang. Regulation S), a (ii) na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki – do Kwalifikowanych Nabywców Instytucjonalnych (ang. qualified institutional buyers) na zasadach określonych w Przepisie 144A (ang. Rule 144A) wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych lub na podstawie innego wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych.</p>

Osoby uprawnione do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru oraz do Zapisów Dodatkowych

Osobami uprawnionymi do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru są: (i) osoby, które posiadały Akcje Istniejące na koniec Dnia Prawa Poboru i które nie dokonały zbycia Jednostkowych Praw Poboru do momentu złożenia zapisu na Akcje Oferowane, (ii) osoby, które nabyły Jednostkowe Prawa Poboru i nie dokonały ich zbycia do momentu złożenia zapisu na Akcje Oferowane.

Osoby uprawnione do zapisania się na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru mogą złożyć zapis maksymalnie na liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z posiadanych Jednostkowych Praw Poboru. W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych, co do których danej osobie przysługuje pierwszeństwo ich objęcia na podstawie posiadanych przez nią Jednostkowych Praw Poboru, jest liczbą niecałkowitą, osoba ta może zapisać się maksymalnie na liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z zaokrąglenia liczby Akcji Oferowanych, co do których przysługuje jej pierwszeństwo ich objęcia, w dół do najbliższej liczby całkowitej. Niezależnie od tego zaokrąglenia wykorzystane przy takim zapisie każde Jednostkowe Prawo Poboru jest uważane za wykonane w całości.

W powyższych granicach dopuszczalne jest złożenie przez jedną osobę uprawnioną wielu zapisów w wykonaniu Prawa Poboru. Minimalną wielkością zapisu w wykonaniu Prawa Poboru jest jedna Akcja Oferowana.

Osobami uprawnionymi do złożenia Zapisu Dodatkowego w terminie wykonania Prawa Poboru są osoby, które były akcjonariuszami na koniec Dnia Prawa Poboru. Nie mogą natomiast złożyć Zapisu Dodatkowego osoby, które nie były akcjonariuszami Spółki na koniec Dnia Prawa Poboru, a które nabyły Jednostkowe Prawa Poboru. Osoby te mogą jedynie złożyć zapis w ramach wykonania Prawa Poboru.

Harmonogram Oferty

Nie później niż 18 maja 2016 r.	Publikacja Prospektu. Publikacja informacji o Cenie Emisyjnej oraz o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych.
19 maja 2016 r.	Ostatni dzień, w którym nabycie Akcji Istniejących na sesji GPW umożliwi nabycie Prawa Poboru.*
23 maja 2016 r.	Dzień Prawa Poboru.
25 maja 2016 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych.**
25 maja 2016 r. – 27 maja 2016 r.***	Notowanie Jednostkowych Praw Poboru na GPW.
1 czerwca 2016 r.	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych.
10 czerwca 2016 r.	Przydział Akcji Oferowanych objętych w ramach wykonania Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych.
Nie później niż 12 czerwca 2016 r.	Publikacja informacji o cenie emisyjnej Akcji Oferowanych nieobjętych w ramach wykonania Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych, która zostanie podana do publicznej wiadomości wyłącznie w przypadku gdy będzie wyższa od Ceny Emisyjnej
13 – 14 czerwca 2016 r.	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Oferującego działającego w imieniu i w porozumieniu z Emitentem i Współgwarantami Oferty.
15 czerwca 2016 r.	Ewentualne zapisy składane przez Współgwarantów Oferty w wykonaniu zobowiązań wynikających z Umowy o Gwarantowanie Oferty.
Do dnia 15 czerwca 2016 r.	Przydział Akcji Oferowanych podmiotom, które złożą zapisy w odpowiedzi na zaproszenie Oferującego działającego w imieniu i w porozumieniu z Emitentem i Współgwarantami Oferty oraz przydział Akcji Oferowanych Współgwarantom Oferty, o ile złożą zapisy w wykonaniu zobowiązań wynikających z Umowy o Gwarantowanie Oferty.
Około 23 czerwca 2016 r.	Notowanie Praw do Akcji na GPW.

* *Dniem Prawa Poboru jest 23 maja 2016 r., zatem zgodnie z systemem rozliczeń KDPW Akcje Istniejące nabyte na sesji GPW po 19 maja 2016 r. (ostatni dzień, w którym nabycie Akcji Istniejących na sesji GPW umożliwi nabycie Prawa Poboru) nie uprawniają do otrzymania Jednostkowych Praw Poboru i do wykonywania Prawa Poboru. Pierwszym dniem, w którym można zbyć Akcje na GPW, tak aby zachować przysługujące Prawo Poboru, jest 20 maja 2016 r.*

** *Złożenie zapisu przez danego inwestora będzie możliwe dopiero po zaksięgowaniu Jednostkowych Praw Poboru na jego rachunku. Moment ten może się różnić w zależności od podmiotu prowadzącego ww. rachunek. Zaleca się sprawdzenie w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym inwestor będzie miał zapisane Jednostkowe Prawa Poboru, dokładnej godziny rozpoczęcia przyjmowania zapisów.*

*** Zgodnie z § 18 Działu I Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego prawa poboru są notowane na GPW począwszy od drugiego dnia sesyjnego po dniu podania przez emitenta do publicznej wiadomości ceny emisyjnej akcji nowej emisji, nie wcześniej jednak niż od drugiego dnia sesyjnego po dniu ziszczenia się określonych w Regulaminie GPW przesłanek dopuszczenia tych praw do obrotu giełdowego. Jeżeli wymogi, o których mowa powyżej, zostaną spełnione do godz. 9:00 danego dnia sesyjnego, prawa poboru są notowane na giełdzie począwszy od dnia sesyjnego następującego po tym dniu. Prawa poboru są notowane na GPW po raz ostatni na sesji giełdowej odbywającej się trzeciego dnia sesyjnego przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów na akcje.

Zarząd, w uzgodnieniu ze Współgwarantami Oferty, może postanowić o zmianie terminów rozpoczęcia lub zakończenia przyjmowania zapisów. Informacja o takiej zmianie zostanie podana do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, a ponadto w trybie art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej w drodze komunikatu aktualizującego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt. Nastąpi to nie później niż w pierwotnym dniu rozpoczęcia lub odpowiednio zakończenia przyjmowania zapisów. W przypadku, gdy w ocenie Spółki zmiana taka stanowiłaby znaczący czynnik mogący wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, informacja ta zostanie, obok jej udostępnienia w drodze raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępniona do publicznej wiadomości również w formie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. Osoby, które złożyły zapisy, będą w takim przypadku mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli przez złożenie w dowolnym punkcie obsługi klienta domu maklerskiego lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych, w których złożyły zapis w wykonaniu Prawa Poboru lub Zapis Dodatkowy, oświadczenia na piśmie, w terminie dwóch Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu do niniejszego Prospektu w trybie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej.

Cena Emisyjna oraz liczba Akcji objętych Ofertą

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd, w uzgodnieniu ze Współgwarantami Oferty. Zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej informacje dotyczące Ceny Emisyjnej zostaną opublikowane w taki sam sposób, w jaki opublikowany został Prospekt oraz w formie raportu bieżącego zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w terminie wskazanym w harmonogramie Oferty powyżej.

Cena Emisyjna Akcji Oferowanych nieobjętych zapisami składanymi w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisami Dodatkowymi, które zostaną zaofertowane przez Oferującego, w uzgodnieniu z pozostałymi Współgwarantami Oferty, działającego w imieniu i w porozumieniu z Emitentem, wybranym podmiotom stosownie do art. 436 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, nie może być niższa niż Cena Emisyjna. Cena emisyjna Akcji Oferowanych nieobjętych zapisami składanymi w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisami Dodatkowymi, o ile będzie wyższa od Ceny Emisyjnej, zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, o którym mowa w art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w sposób w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt oraz w drodze raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, najpóźniej przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych.

Ostateczna liczba oferowanych Akcji Oferowanych (i) zostanie ustalona przez Zarząd w porozumieniu ze Współgwarantami Oferty, na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego, lub (ii) w przypadku gdy Zarząd nie skorzysta z opisanego powyżej w pkt (i) upoważnienia, ostateczna liczba oferowanych Akcji Oferowanych będzie wynosiła 220.000.000 Akcji Oferowanych. Na Datę Prospektu intencją Zarządu jest skorzystanie z powyższego upoważnienia w taki sposób, by iloczyn Ceny Emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych nie przekroczył kwoty 2.200 mln PLN, odpowiadającej zakładanym wpływom z Oferty.

Zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, ostateczna liczba Akcji Oferowanych, jaka zostanie zaofertowana do objęcia, oraz liczba Akcji Oferowanych przypadająca na jedno Jednostkowe Prawo Poboru zostaną podane do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Prospekt, oraz w drodze raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w terminie wskazanym w harmonogramie Oferty powyżej. Wraz z powyższymi informacjami Emitent przekaze informację o skorzystaniu albo nieskorzystaniu przez Zarząd z uprawnienia wynikającego z art. 432 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

Zgodnie z art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie oferowanych papierów wartościowych, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych swojego oświadczenia woli przez złożenie w dowolnym punkcie obsługi klienta domu maklerskiego lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych, w których złożyła zapis w wykonaniu Prawa Poboru lub Zapis Dodatkowy, oświadczenia na piśmie w terminie dwóch Dni Roboczych od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji. Należy jednak zauważyć, że zgodnie z harmonogramem Oferty nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania zapisów nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie oferowanych Akcji Oferowanych. Dlatego też nie przewiduje się, aby w przypadku Oferty inwestorom przysługiwało uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na podstawie art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W ślad za wymaganiami określonymi w „Stanowisku Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 września 2010 r. w sprawie stosowania art. 432 § 4 KSH w przypadku ofert publicznych prowadzonych na podstawie prospektów emisyjnych i memorandum informacyjnych” Alior Bank wskazuje, że w ocenie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (i) subskrybowanie mniejszej liczby akcji niż wynikająca z określonej przez Zarząd ostatecznej sumy podwyższenia może budzić wątpliwości, czy emisja doszła do skutku, a w konsekwencji może

skutkować odmową rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, (ii) subskrybowanie większej liczby akcji niż wynikająca z określonej przez Zarząd ostatecznej sumy podwyższenia spowoduje, że Zarząd przydzielając akcje dokona redukcji zapisów na zasadach opisanych w prospekcie.

Liczba Akcji Oferowanych, do których objęcia z pierwszeństwem uprawniać będzie Jednostkowe Prawo Poboru

Na jedną Akcję Istniejącą posiadaną w Dniu Prawa Poboru przypadać będzie jedno Jednostkowe Prawo Poboru.

Liczba Akcji Oferowanych, do których objęcia z pierwszeństwem uprawniać będzie jedno Jednostkowe Prawo Poboru, zależy od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, jaka zostanie zaoferowana do objęcia. Liczba ta zostanie ustalona poprzez podzielenie ostatecznej liczby Akcji Oferowanych przez łączną liczbę Jednostkowych Praw Poboru. Przykładowo, jeżeli Zarząd, po uzgodnieniu ze Współgwarantami Oferty, zdecydowałby się zaoferować maksymalną liczbę Akcji Oferowanych, to jest 220.000.000 Akcji Oferowanych każde Jednostkowe Prawo Poboru uprawniać będzie do objęcia z pierwszeństwem 3,02582418534 Akcji Oferowanej (łączna liczba Akcji Oferowanych dzielona przez łączną liczbę Jednostkowych Praw Poboru), a tym samym więcej Jednostkowych Praw Poboru uprawniać będzie do objęcia z pierwszeństwem odpowiedniej wielokrotności 3,02582418534 Akcji Oferowanej. W żadnym przypadku nie będzie możliwe objęcie niecałkowitej liczby Akcji Oferowanych.

Umowa o Gwarantowanie Oferty

W dniu 6 kwietnia 2016 Spółka zawarła przedwstępną umowę subemisijną w związku z Ofertą z Goldman Sachs International, J.P. Morgan oraz Bankiem Zachodnim WBK, a w dniu 10 maja 2016 Spółka zawarła zmienioną i ujednoliconą przedwstępną umowę subemisijną w związku z Ofertą z Goldman Sachs International, J.P. Morgan, Bankiem Zachodnim WBK oraz Domem Maklerskim PKO Banku Polskiego zmieniającą i ujednolicającą postanowienia pierwotnej przedwstępnej umowy subemisyjnej w związku z Ofertą („Przedwstępna Umowa Subemisyjna”).

W wykonaniu i na warunkach przewidzianych w Przedwstępnej Umowie Subemisyjnej, Spółka i Menedżerowie Oferty zamierzają zawrzeć w związku z Ofertą w dniu 18 maja 2016 r. lub w zbliżonym terminie umowę subemisji („Umowa o Gwarantowanie Oferty”), zgodnie z którą każdy z Menedżerów Oferty samodzielnie (a nie łącznie ani solidarnie) zobowiąże się, z zastrzeżeniem określonych warunków, dołożyć racjonalnych starań, aby pozyskać podmioty, które obejmą, po Cenie Emisyjnej (z zastrzeżeniem postanowień Umowy o Gwarantowanie Oferty) i w odpowiednich proporcjonalnych udziałach, Akcje Oferowane, które nie zostaną objęte w wykonaniu Praw Poboru lub Zapisów Dodatkowych, do łącznej kwoty około 1.645 mln PLN („Zobowiązanie Współgwarantów Oferty”).

W zakresie, w jakim Menedżerowie Oferty nie pozyskają podmiotów do objęcia wszystkich gwarantowanych Akcji Oferowanych do wysokości Zobowiązania Współgwarantów Oferty, każdy Menedżer Oferty, z zastrzeżeniem określonych warunków, samodzielnie obejmie po Cenie Emisyjnej i zapłaci za takie Akcje Oferowane zgodnie ze swymi odpowiednimi udziałami, a Spółka przydzieli takie Akcje Oferowane podmiotom pozyskanym przez Menedżerów Oferty lub samym Menedżerom Oferty (lub w inny sposób wskazany przez Menedżerów Oferty), w zależności od okoliczności.

Zobowiązania Menedżerów Oferty na podstawie Umowy o Gwarantowanie Oferty będą podlegać określonym warunkom, w tym, między innymi, że: (i) PZU w sposób nieodwołalny zobowiąże się do objęcia Akcji Oferowanych proporcjonalnie do swojego istniejącego udziału w Spółce zgodnie z Deklaracją Wsparcia i takie zobowiązanie nie zostanie cofnięte lub uchylone, (ii) oświadczenia oraz zobowiązania Spółki wobec Menedżerów Oferty są prawdziwe, kompletne i nie wprowadzają w błąd, (iii) dostarczone zostaną standardowe zestawy dokumentów zapewniających (ang. comfort packages), (iv) nie zaistnieje żadna kwestia, która wymagałaby publikacji dodatkowego aneksu do Prospektu, (z wyjątkiem wymaganych w związku z właściwym wykonaniem przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału lub zawarciem Umowy o Gwarantowanie Oferty), oraz innym zwyczajowym warunkom.

Spółka złoży określone standardowe oświadczenia, zapewnienia i zobowiązania wobec Menedżerów Oferty.

Spółka udzieli Menedżerom Oferty, ich pomiotom powiązanym i ich odpowiednim dyrektorom, członkom kierownictwa i pracownikom określonych zwolnień z odpowiedzialności w formie, która jest standardowa dla umowy tego rodzaju, które będą zwalniać Menedżerów Oferty z odpowiedzialności między innymi z tytułu roszczeń podniesionych przeciwko nim lub strat poniesionych przez nich w związku z Ofertą.

Menedżerowie Oferty będą uprawnieni do rozwiązania Umowy o Gwarantowanie Oferty w określonych okolicznościach, w tym w przypadku, gdy (i) Spółka naruszy swoje zobowiązania wobec Menedżerów Oferty, (ii) dowolne oświadczenie lub zapewnienie Spółki stanie się nieprawdziwe, nierzetelne lub wprowadzające w błąd, (iii) którykolwiek z warunków określonych w Umowie Gwarantowania Oferty nie zostanie spełniony (lub Menedżerowie Oferty go nie uchylą), (iv) zostanie podjęta próba uchylecia lub unieważnienia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału Zakładowego, (v) wystąpią określone istotne niekorzystne zmiany w sytuacji finansowej lub w perspektywach, dochodach, wypłacalności, płynności, pozycji w zakresie finansowania, działalności lub operacjach całej Grupy Alior lub Działalności Podstawowej Banku BPH powodujące w ocenie Menedżerów Oferty (po konsultacjach ze Spółką), że kontynuowanie Oferty stanie się niepraktyczne lub niewskazane lub wystąpią pewne zmiany w ratingach kredytowych lub dotyczących oceny siły finansowej Grupy Alior; (vi) wystąpienie pewnych zakłóceń na rynku, katastrof, kryzysów lub zmian w warunków finansowych, politycznych lub ekonomicznych; (vii) opublikowany zostanie dodatkowy aneks do Prospektu z wyjątkiem wymaganych w związku z właściwym wykonaniem przez Spółkę jej zobowiązań

	<p>wynikających z Umowy Sprzedaży Akcji i Podziału lub zawarciem Umowy o Gwarantowanie Oferty); (viii) stwierdzenie zawarte w Prospekcie stanie się nieprawdziwe, nierzetelne lub wprowadzające w błąd w istotnym aspekcie; (ix) Menedżerowie Oferty uzyskają wiedzę, że stwierdzenia zawarte w Prospekcie są nieprawdziwe, nierzetelne lub wprowadzające w błąd w istotnym aspekcie lub powstanie kwestia, która stanowiłaby istotne pominięcie informacji w Prospekcie, które Menedżerowie Oferty uznają w dobrej wierze za niekorzystne i istotne w kontekście Oferty.</p>
<p>E.4 Podmioty zaangażowane w Ofertę</p>	<p>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</p> <p>Wskazane poniżej podmioty są zaangażowane w Ofertę.</p> <p>Menedżerowie Oferty</p> <p>Goldman Sachs International z siedzibą w Londynie i adresem: Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A 2BB, Wielka Brytania, pełni funkcję Globalnego Współkoordynatora (<i>Joint Global Coordinator</i>), Współprowadzącego Księgę Popytu (<i>Joint Bookrunner</i>), Współgwaranta Oferty (<i>Joint Underwriter</i>).</p> <p>J.P. Morgan Securities plc z siedzibą w Londynie i adresem: 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, Wielka Brytania, pełni funkcję Globalnego Współkoordynatora (<i>Joint Global Coordinator</i>), Współprowadzącego Księgę Popytu (<i>Joint Bookrunner</i>), Współgwaranta Oferty (<i>Joint Underwriter</i>).</p> <p>Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu i adresem: Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Polska, pełni funkcję Globalnego Współkoordynatora (<i>Joint Global Coordinator</i>), Współprowadzącego Księgę Popytu (<i>Joint Bookrunner</i>), Współgwaranta Oferty (<i>Joint Underwriter</i>) oraz Oferującego (<i>Offering Agent</i>).</p> <p>Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, Polska, pełni funkcję Lokalnego Współprowadzącego Księgę Popytu (<i>Local Joint Bookrunner</i>) oraz Współgwaranta Oferty (<i>Joint Underwriter</i>).</p> <p>Globalni Współkoordynatorzy oraz Lokalny Współprowadzący Księgę Popytu są łącznie okreśani jako Menedżerowie Oferty.</p> <p>Globalni Współkoordynatorzy są odpowiedzialni za koordynację prac potrzebnych do przygotowania i przeprowadzenia Oferty. Globalni Współkoordynatorzy są także zobowiązani do koordynacji działań marketingowych w związku z Ofertą, koordynacji kontaktów i organizacji spotkań z inwestorami w Polsce i za granicą, a także wykonują inne czynności zwyczajowo wykonywane przez firmy inwestycyjne w przypadku ofert publicznych akcji.</p> <p>Głównym obowiązkiem Współprowadzących Księgę Popytu jest uczestnictwo w organizacji procesu budowania księgi popytu. Lokalny Współprowadzący Księgę Popytu wspiera Współprowadzących Księgę Popytu w procesie budowania księgi popytu w Polsce.</p> <p>Ponadto Alior Bank zawarł z Menedżerami Oferty, jako Współgwarantami Oferty, Przedwstępną Umowę Subemisijną. Alior Bank zamierza również zawrzeć z Menedżerami Oferty Umowę o Gwarantowanie Oferty, która określi zobowiązania Współgwarantów Oferty w zakresie plasowania i gwarantowania Oferty.</p> <p>Każdy z Menedżerów Oferty i ich podmiotów powiązanych (także jako część organizacji międzynarodowych lub o zasięgu globalnym, świadczących usługi finansowe) jest lub może być zaangażowany w działalność w zakresie bankowości inwestycyjnej, papierów wartościowych, zarządzania inwestycjami oraz indywidualnego zarządzania majątkiem. W zakresie działalności dotyczącej papierów wartościowych każdy z Menedżerów Oferty i ich podmiotów powiązanych zajmuje się lub może się zajmować subemisją papierów wartościowych, obrotem papierami wartościowymi (na rachunek własny lub klientów), usługami maklerskimi, obrotem walutami, obrotem na giełdach towarowych i instrumentami pochodnymi (na rachunek własny lub klientów), a także świadczeniem usług maklerskich, usług bankowości inwestycyjnej, sporządzaniem analiz, jak również usług finansowania i doradztwa finansowego. W zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa i zasady dotyczące konfliktu interesów odnośnie do prowadzenia działalności maklerskiej i w ramach bankowości inwestycyjnej: (a) w normalnym toku działalności związanej z dokonywaniem obrotu instrumentami finansowymi, świadczeniem usług maklerskich lub usług finansowania każdy z Menedżerów Oferty i ich podmiotów powiązanych może w dowolnym czasie posiadać inwestycje długo- lub krótkoterminowe, zapewniać finansowanie inwestycji oraz może – na rachunek własny lub swoich klientów – angażować się w obrót lub w inny sposób strukturyzować lub przeprowadzać transakcje dotyczące dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub kredytów uprzywilejowanych dowolnego podmiotu uczestniczącego w Ofercie lub transakcje dotyczące jakiegokolwiek waluty albo towaru związanych z Ofertą lub transakcje dotyczące dowolnych powiązanych instrumentów pochodnych; (b) każdy z Menedżerów Oferty i ich podmiotów powiązanych, ich dyrektorzy, członkowie organów zarządzających lub nadzorczych, członkowie kadry kierowniczej i pracownicy mogą w dowolnym czasie inwestować na własny rachunek lub zarządzać funduszami inwestującymi na własny rachunek w dłużne lub udziałowe papiery wartościowe emitowane przez dowolny podmiot uczestniczący w Ofercie, w jakiegokolwiek waluty lub towary związane z Ofertą lub w jakiegokolwiek powiązane instrumenty pochodne; (c) każdy z Menedżerów Oferty i ich podmiotów powiązanych może w dowolnym czasie dokonywać w zwykłym toku czynności maklerskich na rzecz jakiegokolwiek podmiotu uczestniczącego w Ofercie.</p> <p>Menedżerowie Oferty oraz ich podmioty powiązane prowadzili w przeszłości oraz mogą w przyszłości świadczyć usługi bankowości inwestycyjnej, komercyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji z Alior Bankiem, podmiotami, w stosunku do których Alior Bank jest podmiotem dominującym oraz jego</p>

	<p>podmiotami powiązanymi. Menedżerowie Oferty oraz ich podmioty powiązane otrzymywali i mogą w przyszłości otrzymywać wynagrodzenie i prowizje zwyczajowo należne z tytułu świadczenia takich usług lub przeprowadzania transakcji.</p> <p>W związku z Ofertą Menedżerowie Oferty lub ich podmioty powiązane działają wyłącznie na rzecz Emitenta i, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób.</p> <p>Menedżerowie Oferty lub ich podmioty powiązane mogą nabywać bądź posiadać instrumenty finansowe emitowane przez Alior Bank, jego podmioty powiązane lub instrumenty finansowe powiązane z instrumentami finansowymi emitowanymi przez wskazane powyżej podmioty. Każdy z Menedżerów Oferty przekaze informacje o posiadaniu instrumentów finansowych emitowanych przez Alior Bank, jego podmioty powiązane lub instrumentów finansowych powiązanych z instrumentami finansowymi emitowanymi przez wskazane podmioty jedynie w przypadku, gdy obowiązek ujawniania takich transakcji będzie wynikał z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji.</p> <p>W związku z Ofertą każdy z Menedżerów Oferty lub każdy z ich podmiotów powiązanych może również, działając jako inwestor na własny rachunek, nabyć Akcje Oferowane w Ofercie, a następnie je posiadać, zbyć lub rozporządzić nimi w inny sposób. Każdy z Menedżerów Oferty przekaze informacje o nabyciu Akcji Oferowanych lub o dokonywaniu transakcji opisanych powyżej jedynie w przypadku, gdy obowiązek ujawniania takich transakcji będzie wynikał z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji.</p> <p>Wynagrodzenie Menedżerów Oferty jest powiązane z wielkością środków pozyskanych z emisji Akcji Oferowanych.</p> <p>Menedżerowie Oferty nie posiadają istotnych interesów w Alior Banku. W tym, w szczególności, na Datę Prospektu żaden z Menedżerów Oferty nie posiadał Akcji reprezentujących więcej niż 1% kapitału zakładowego Alior Banku.</p> <p>Doradcy prawni Alior Banku</p> <p>Usługi prawne na rzecz Alior Banku w związku z Ofertą świadczy: Greenberg Traurig Grzesiak spółka komandytowa (z siedzibą w Warszawie i adresem: Książęca 4, 00-498 Warszawa, Polska) – w zakresie prawa polskiego, Greenberg Traurig Maher LLP (z siedzibą przy 200 Gray's Inn Road, Londyn, WC1X 8HF, Wielka Brytania) – w zakresie prawa angielskiego oraz Greenberg Traurig LLP (z siedzibą w Nowym Jorku, adres: MetLife Building, 200 Park Avenue, Nowy Jork, NY 10166) – w zakresie amerykańskiego prawa federalnego (zwane dalej łącznie „Greenberg Traurig”).</p> <p>Wynagrodzenie Greenberg Traurig nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych ze sprzedaży Akcji Oferowanych. Greenberg Traurig świadczyła, świadczy i może świadczyć w przyszłości na rzecz Alior Banku usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez niego działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Greenberg Traurig nie posiada żadnych istotnych interesów w Alior Banku oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych Akcji. Na Datę Prospektu między Greenberg Traurig a Alior Bankiem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla emisji lub Oferty.</p> <p>Doradcy prawni Menedżerów Oferty</p> <p>W związku z Ofertą usługi prawne na rzecz Menedżerów Oferty świadczy: Clifford Chance, Janicka, Krużewski, Namiotkiewicz i Wspólnicy Spółka komandytowa (z siedzibą w Warszawie i adresem korespondencyjnym przy: ul. Lwowskiej 19, 00-660 Warszawa, Polska) w zakresie prawa polskiego, oraz Clifford Chance LLP (z siedzibą i głównym miejscem prowadzenia działalności przy 10 Upper Bank Street, Londyn E14 5JJ, Wielka Brytania) w zakresie prawa angielskiego i amerykańskiego prawa federalnego (zwane łącznie „Clifford Chance”).</p> <p>Wynagrodzenie Clifford Chance nie jest uzależnione od wielkości wpływów pozyskanych z oferowania Akcji Oferowanych.</p> <p>Ponadto kancelaria Clifford Chance świadczyła i może świadczyć w przyszłości na rzecz Banku inne usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez niego działalności, na podstawie umów o świadczenie usług doradztwa prawnego.</p> <p>Clifford Chance nie posiada istotnych interesów w Banku w tym, w szczególności, na datę niniejszego Prospektu nie posiada Akcji Banku. Ponadto na datę niniejszego Prospektu pomiędzy Clifford Chance a Alior Bankiem nie istniały konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty lub emisji Nowych Akcji.</p>
<p>E.5 Oferujący; Umowy typu „lock-up”</p>	<p>Imię i nazwisko (nazwa) osoby lub podmiotu oferującego papier wartościowy do sprzedaży.</p> <p>Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”: strony, których to dotyczy; oraz wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.</p> <p>Oferta nie obejmuje sprzedaży Akcji Istniejących.</p> <p>Zgodnie z Umową o Gwarantowanie Oferty, w okresie 180 dni od otrzymania wpływów z Oferty, ani Spółka, ani wszystkie jej spółki zależne lub inne podmioty powiązane, nad którymi sprawuje zarząd lub kontroluje prawa głosu, ani dowolna osoba działająca w ich imieniu, między innymi, nie wyemituje, nie zaoferuje, nie sprzeda, nie zawrze umowy o sprzedaż, nie zastawi ani w inny sposób nie dokona zbycia jakichkolwiek akcji Spółki lub papierów wartościowych zamiennych, wymiennych lub podlegających wykonaniu w formie akcji Spółki lub warrantów bądź innych praw do nabycia akcji Spółki lub innych papierów wartościowych, których wartość jest określana przez</p>

	odniesienie do ceny bazowych papierów wartościowych, w tym swapów kapitałowych, transakcji sprzedaży terminowej i opcji, bez uprzedniej pisemnej zgody Menedżerów Oferty, z wyjątkiem emisji nowych akcji na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych Banku BPH w związku z podziałem Banku BPH (jeżeli ma to zastosowanie) oraz z wyjątkiem pewnych innych sytuacji określonych w Umowie o Gwarantowanie Oferty.																				
E.6 Rozwodnienie	<p>Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą.</p> <p>Alior Bank oferuje Akcje Oferowane z zachowaniem prawa pierwszeństwa do objęcia Akcji Oferowanych przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Alior Banku.</p> <p>Skala i wielkość rozwodnienia udziałów dotychczasowych akcjonariuszy Alior Banku uzależnione będą od ostatecznej sumy podwyższenia kapitału zakładowego Alior Banku, liczby dotychczasowych akcjonariuszy Alior Banku, którzy złożą zapisy na Akcje Oferowane w wykonaniu przysługującego im prawa poboru, liczby dotychczasowych akcjonariuszy Alior Banku, którzy zbędą przysługujące im Prawa Poboru, liczby dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, którzy obejmą dodatkowe Akcje Oferowane w wyniku złożenia dodatkowego zapisu na Akcje Oferowane na zasadach przewidzianych przez KSH oraz liczby Akcji Oferowanych objętych przez podmioty niebędące dotychczas akcjonariuszami Alior Banku w związku z objęciem Akcji Oferowanych w wyniku wykonania nabytych przez te podmioty Praw Poboru lub nabycia Akcji Oferowanych, które nie zostały objęte zapisami w wykonaniu Praw Poboru oraz dodatkowych zapisów na Akcje Oferowane.</p> <p>Zakładając, że w ramach Oferty Alior Bank wyemituje maksymalną dopuszczalną liczbę Akcji Oferowanych i wszystkie Akcje Oferowane zostaną zaoferowane i objęte, maksymalne natychmiastowe rozwodnienie udziału akcjonariusza, który nie wykona prawa objęcia Akcji Oferowanych wynikającego z jego Praw Poboru, w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, wyniesie 75,16%.</p> <p>Przy uwzględnieniu powyższego założenia, po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji maksymalnej dopuszczalnej liczby Akcji Oferowanych, 72.707.463 Akcje Istniejące, które na Datę Prospektu reprezentowały 100% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będą reprezentować 24,84% kapitału zakładowego Alior Banku oraz uprawniać łącznie do 24,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.</p> <p>W tabeli poniżej zamieszczono informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Alior Banku na Datę Prospektu oraz spodziewanego natychmiastowego rozwodnienia po zakończeniu Oferty (w ujęciu liczbowym i procentowym) przy założeniu, że Alior Bank wyemituje maksymalną dopuszczalną liczbę Akcji Oferowanych oraz że wszystkie Akcje Oferowane zostaną zaoferowane i objęte.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2">Na Datę Prospektu</th> <th colspan="2">Po przeprowadzeniu Oferty</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Akcje Istniejące.....</td> <td>72.707.463</td> <td>100%</td> <td>72.707.463</td> <td>24,84%</td> </tr> <tr> <td>Akcje Oferowane</td> <td>–</td> <td>–</td> <td>220.000.000</td> <td>75,16%</td> </tr> <tr> <td>Akcje razem.....</td> <td>72.707.463</td> <td>100%</td> <td>292.707.463</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Źródło: Spółka.</i></p> <p>Spółka zwraca przy tym uwagę, iż faktyczny poziom rozwodnienia udziałów dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu będzie zależny od ostatecznej liczby Akcji Oferowanych emitowanych przez Spółkę.</p>		Na Datę Prospektu		Po przeprowadzeniu Oferty		Akcje Istniejące.....	72.707.463	100%	72.707.463	24,84%	Akcje Oferowane	–	–	220.000.000	75,16%	Akcje razem.....	72.707.463	100%	292.707.463	100%
	Na Datę Prospektu		Po przeprowadzeniu Oferty																		
Akcje Istniejące.....	72.707.463	100%	72.707.463	24,84%																	
Akcje Oferowane	–	–	220.000.000	75,16%																	
Akcje razem.....	72.707.463	100%	292.707.463	100%																	
E.7 Koszty pobierane od inwestora	<p>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</p> <p>Nie dotyczy. Spółka nie będzie pobierać żadnych opłat od podmiotów składających zapisy na Akcje Oferowane. Z kwoty wpłacanej przez inwestora przy składaniu zapisu może zostać jednak potrącona ewentualna prowizja firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami takiej firmy inwestycyjnej.</p>																				