



Skonsolidowany raport kwartalny  
Grupy Kapitałowej  
Alior Banku Spółki Akcyjnej

za I kwartał 2015 r.

## Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	W tys. PLN			
	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2014 - 31.03.2014	%% (A-B)/B
	A		B	C
Wynik z tytułu odsetek	343 168	1 215 758	273 967	25,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	92 783	348 140	83 569	11,0%
Wynik handlowy i pozostały	83 789	309 090	59 804	40,1%
Przychody netto z działalności operacyjnej*	519 740	1 872 988	417 340	24,5%
Koszty działania	-257 858	-925 271	-214 949	20,0%
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-144 656	-546 590	-117 281	23,3%
Zysk brutto	117 226	401 127	85 110	37,7%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91 224	322 047	68 402	33,4%
Przepływy pieniężne netto	101 022	206 986	-710	-
Należności od klientów	27 410 671	23 647 990	20 931 532	31,0%
Depozyty klientów	27 799 851	24 427 988	21 872 846	27,1%
Kapitały własne	3 322 002	3 015 076	2 717 792	22,2%
Aktywa razem	34 886 136	30 167 568	26 517 620	31,6%

### Wybrane wskaźniki

ROE	11,5%	12,4%	11,2%	3,2%
ROA	1,1%	1,2%	1,1%	6,7%
C/I	49,6%	49,4%	51,5%	-3,7%
Kredyty/Depozyty	0,99	0,97	0,96	3,0%
NPL	9,8%	8,9%	8,1%	21,4%
Wskaźnik pokrycia odpisami	58,5%	53,5%	52,3%	11,9%
Współczynnik wypłacalności	13,0%	12,8%	12,4%	4,7%
Tier I	10,4%	11,2%	10,8%	-3,4%
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	45,81	43,09	38,86	17,9%

### Informacje dodatkowe

Liczba akcji (w tys.)	72 521	69 978	69 941	3,7%
Liczba zatrudnionych	6 448	6 834	6 500	-0,8%

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



	W tys. EUR			
	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2014 - 31.03.2014	%% (A-B)/B
	A		B	C
Wynik z tytułu odsetek	82 713	290 206	65 395	26,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	22 363	83 102	19 948	12,1%
Wynik handlowy i pozostały	20 195	73 781	14 275	41,5%
Przychody netto z działalności operacyjnej*	125 272	447 089	99 618	25,8%
Koszty działania	-62 151	-220 865	-51 308	21,1%
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-34 866	-130 473	-27 995	24,5%
Zysk brutto	28 255	95 750	20 316	39,1%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	21 988	76 874	16 327	34,7%
Przepływy pieniężne netto	24 349	49 408	-169	-
Należności od klientów	6 703 515	5 548 176	5 017 988	33,6%
Depozyty klientów	6 798 692	5 731 175	5 243 652	29,7%
Kapitały własne	812 424	707 382	651 546	24,7%
Aktywa razem	8 531 704	7 077 767	6 357 160	34,2%
<b>Wybrane wskaźniki</b>				
ROE	11,5%	12,4%	11,2%	3,2%
ROA	1,1%	1,2%	1,1%	6,7%
C/I	49,6%	49,4%	51,5%	-3,7%
Kredyty/Depozyty	98,6%	96,8%	95,7%	3,0%
NPL	9,8%	8,9%	8,1%	21,4%
Wskaźnik pokrycia odpisami	58,5%	53,5%	52,3%	11,9%
Współczynnik wypłacalności	13,0%	12,8%	12,4%	4,7%
Tier I	10,4%	11,2%	10,8%	-3,4%
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (EUR)	11,20	10,11	9,32	20,3%
<b>Informacje dodatkowe</b>				
Liczba akcji (w tys.)	72 521	69 978	69 941	3,7%
Liczba zatrudnionych	6 448	6 834	6 500	-0,8%

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

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

a) na dzień 31.03.2015 r.

- pozycje bilansu - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, ogłoszonego przez NBP i obowiązującego w dniu 31.03.2015 r. - 4,0890;  
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca - 4,1489;

b) na dzień 31.12.2014 r.

- pozycje bilansu - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, ogłoszonego przez NBP i obowiązującego w dniu 31.12.2014 r. - 4,2623;  
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca - 4,1893;

c) na dzień 31.03.2014 r.

- pozycje bilansu - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, ogłoszonego przez NBP i obowiązującego w dniu 31.03.2014 r. - 4,1713;  
 - pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu średniego EUR wyrażonego w złotych, który stanowi średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca - 4,1894.

## Spis treści

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
Informacje dodatkowe do skonsolidowanego raportu kwartalnego .....	11
1. Informacje o Banku i Grupie Kapitałowej .....	11
2. Polityka rachunkowości .....	17
3. Segmenty działalności .....	22
Informacje dodatkowe do rachunku zysków i strat.....	26
4. Wynik z tytułu odsetek .....	26
6. Wynik handlowy.....	27
7. Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych .....	28
8. Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych .....	28
9. Koszty działania Banku .....	28
10. Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości .....	29
11. Podatek dochodowy.....	29
12. Zysk przypadający na jedną akcję.....	30
Informacje dodatkowe do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	30
13. Kasa i środki w banku centralnym .....	30
14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	30
15. Należności od klientów.....	33
16. Należności od banków.....	36
17. Rzeczowe aktywa trwałe .....	37
18. Wartości niematerialne .....	38
19. Pozostałe aktywa .....	40
20. Zobowiązania wobec klientów .....	41
21. Zobowiązania wobec banków .....	42
22. Rezerwy.....	43
23. Pozostałe zobowiązania.....	44
24. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	44
25. Rachunkowość zabezpieczeń.....	48
26. Zobowiązania podporządkowane .....	49
27. Kapitał własny .....	50
28. Wartość godziwa .....	51
29. Współczynnik wypłacalności oraz współczynnik Tier I.....	55
30. Pozycje pozabilansowe.....	55
31. Nabycie przez Alior Bank S.A. Meritum Bank ICB S.A. ....	56
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	63
33. Program opcji menedżerskich .....	64
34. Sprawy sporne.....	67
35. Noty Biura Maklerskiego.....	68

36.	Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	69
37.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku .....	69
38.	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej .....	73
39.	Prognozy finansowe .....	75
40.	Projekt sprzedaży znacznego pakietu akcji .....	75
41.	Rating .....	75
42.	Czynniki, mogące mieć wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału .....	76
43.	Zarządzanie ryzykiem .....	76
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	78
	Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	78
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	78
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	79
	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	80
	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	81
1.	Podstawa sporządzenia .....	82
2.	Zasady rachunkowości .....	84
3.	Pozycje pozabilansowe .....	84
4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	84
5.	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej .....	84

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Numer noty	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek		480 841	399 011
Koszty z tytułu odsetek		-137 673	-125 044
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>4</b>	<b>343 168</b>	<b>273 967</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat		135 582	125 281
Koszty z tytułu prowizji i opłat		-42 799	-41 712
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>5</b>	<b>92 783</b>	<b>83 569</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>6</b>	<b>65 528</b>	<b>52 885</b>
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>7</b>	<b>4 848</b>	<b>-11</b>
Pozostałe przychody operacyjne		19 226	11 565
Pozostałe koszty operacyjne		-5 813	-4 635
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>8</b>	<b>13 413</b>	<b>6 930</b>
<b>Koszty działania banku</b>	<b>9</b>	<b>-257 858</b>	<b>-214 949</b>
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	<b>10</b>	<b>-144 656</b>	<b>-117 281</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>117 226</b>	<b>85 110</b>
Podatek dochodowy	<b>11</b>	-25 747	-16 810
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>91 479</b>	<b>68 300</b>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		91 224	68 402
Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym		255	-102
<b>Zysk netto</b>		<b>91 479</b>	<b>68 300</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>70 401 293</b>	<b>69 941 261</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>12</b>	<b>1,30</b>	<b>0,98</b>
<b>Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>12</b>	<b>1,24</b>	<b>0,93</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Numer noty	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
<b>Zysk netto</b>		<b>91 479</b>	<b>68 300</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu, które będą odniesione na wynik netto po spełnieniu odpowiednich warunków</b>		12 592	2 514
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)		5 365	2 228
Strata/zysk z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	14	6 597	2 750
Podatek odroczony		-1 232	-522
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających (netto)		7 227	286
Strata/zysk z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	26	8 922	353
Podatek odroczony		-1 695	-67
<b>Razem dochody całkowite netto</b>		<b>104 071</b>	<b>70 814</b>
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		103 816	70 814
- przypadające udziałowcom niekontrolującym		255	-102



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>Numer noty</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Kasa i środki w banku centralnym	13	1 377 659	1 158 440	1 077 576
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	525 101	476 821	207 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	2 494 144	2 652 126	2 722 980
Pochodne instrumenty zabezpieczające	25	119 971	80 205	20 553
Należności od banków	16	319 822	449 378	271 291
Należności od klientów	15	27 410 671	23 647 990	20 931 532
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		1 579 434	927 191	460 729
Rzeczowe aktywa trwałe	17	187 521	191 835	208 322
Wartości niematerialne	18	354 399	215 564	187 784
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		2 394	908	38 335
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	11	204 514	147 849	146 951
<i>Bieżący</i>		0	0	2 787
<i>Odroczone</i>		204 514	147 849	144 164
Pozostałe aktywa	19	310 506	219 261	244 003
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>34 886 136</b>	<b>30 167 568</b>	<b>26 517 620</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>	<b>Numer noty</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	24	390 026	349 033	177 527
Zobowiązania wobec banków	21	1 853 647	1 049 162	654 838
Zobowiązania wobec klientów	20	27 799 851	24 427 988	21 872 846
Pochodne instrumenty zabezpieczające	25	0	4 777	0
Rezerwy	22	9 525	8 311	6 035
Pozostałe zobowiązania	23	786 188	747 073	745 092
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		18 633	24 553	0
<i>Bieżące</i>		18 633	24 553	0
Zobowiązania podporządkowane	26	706 264	541 595	343 490
<b>Zobowiązania, razem</b>		<b>31 564 134</b>	<b>27 152 492</b>	<b>23 799 828</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>27</b>	<b>3 322 002</b>	<b>3 015 076</b>	<b>2 717 792</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>3 306 922</b>	<b>3 013 163</b>	<b>2 715 331</b>
Kapitał akcyjny		725 216	699 784	699 413
Kapitał zapasowy		1 934 025	1 775 397	1 829 125
Kapitał z aktualizacji wyceny		34 018	21 426	-14 263
Pozostałe kapitały rezerwowe		184 917	184 008	178 480
<i>Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy</i>		184 917	184 008	178 480
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		337 522	9 804	-45 826
Zysk/strata bieżącego roku		91 224	322 744	68 402
Udziały niekontrolujące		15 080	1 913	2 461
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>		<b>34 886 136</b>	<b>30 167 568</b>	<b>26 517 620</b>



(w tysiącach złotych)

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.01.2015 - 31.03.2015	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Zysk bieżącego roku	Udziały niekontrolujące	Kapitał ogółem
<b>Stan 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>699 784</b>	<b>1 775 397</b>	<b>184 008</b>	<b>21 426</b>	<b>9 804</b>	<b>322 744</b>	<b>1 913</b>	<b>3 015 076</b>
<b>Przeniesienie wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	<b>322 744</b>	<b>-322 744</b>	-	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>12 592</b>	-	<b>91 224</b>	<b>255</b>	<b>104 071</b>
zysk netto	-	-	-	-	-	91 224	255	91 479
pozostałe dochody całkowite	-	-	-	12 592	-	-	-	12 592
<b>Świadczenia w formie akcji</b>	-	-	<b>909</b>	-	-	-	-	<b>909</b>
<b>Wpływy z emisji akcji</b>	<b>25 432</b>	<b>158 628</b>	-	-	-	-	-	<b>184 060</b>
<b>Udziały nie dające kontroli powstałe w wyniku połączenia przedsięwzięć</b>	-	-	-	-	<b>4 974</b>	-	<b>12 912</b>	<b>17 886</b>
<b>Stan na 31 marca 2015</b>	<b>725 216</b>	<b>1 934 025</b>	<b>184 917</b>	<b>34 018</b>	<b>337 522</b>	<b>91 224</b>	<b>15 080</b>	<b>3 322 002</b>

1.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Zysk bieżącego roku	Udziały niekontrolujące	Kapitał ogółem
<b>Stan 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>635 830</b>	<b>1 434 713</b>	<b>176 792</b>	<b>-16 777</b>	<b>-273 728</b>	<b>227 902</b>	-	<b>2 184 732</b>
<b>Przeniesienie wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	<b>227 902</b>	<b>-227 902</b>	-	-
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>38 203</b>	-	-	<b>-697</b>	<b>360 250</b>
zysk netto	-	-	-	-	-	322 744	-697	322 047
pozostałe dochody całkowite	-	-	-	38 203	-	-	-	38 203
<b>Świadczenia w formie akcji</b>	-	-	<b>7 376</b>	-	-	-	-	<b>7 376</b>
<b>Wpływy z emisji akcji</b>	<b>63 954</b>	<b>396 315</b>	-	-	-	-	-	<b>460 269</b>
<b>Pokrycie straty z kapitału zapasowego</b>	-	<b>-55 630</b>	-	-	<b>55 630</b>	-	-	<b>0</b>
<b>Sprzedaż jednostki zależnej</b>	-	<b>-1</b>	<b>-1</b>	-	-	-	-	<b>-2</b>
<b>Udziały nie dające kontroli powstałe w wyniku połączenia przedsięwzięć</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3 204</b>	<b>3 204</b>
<b>Nabycie udziałów niekontrolujących po objęciu kontroli</b>	-	-	<b>-159</b>	-	-	-	<b>-594</b>	<b>-753</b>
<b>Stan 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>699 784</b>	<b>1 775 397</b>	<b>184 008</b>	<b>21 426</b>	<b>9 804</b>	<b>322 744</b>	<b>1 913</b>	<b>3 015 076</b>





(w tysiącach złotych)

<b>1.01.2014 - 31.03.2014</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</b>	<b>Zysk bieżącego roku</b>	<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>Kapitały ogółem</b>
<b>Stan 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>635 830</b>	<b>1 434 713</b>	<b>176 792</b>	<b>-16 777</b>	<b>-273 728</b>	<b>227 902</b>	<b>-</b>	<b>2 184 732</b>
<b>Przeniesienie wyniku roku ubiegłego</b>					<b>227 902</b>	<b>-227 902</b>		<b>0</b>
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>2 514</b>		<b>68 402</b>	<b>-102</b>	<b>70 814</b>
zysk netto						68 402	-102	68 300
pozostałe dochody całkowite				2 514				2 514
<b>Świadczenia w formie akcji</b>	-	-	<b>1 855</b>	-	-	-	-	<b>1 855</b>
<b>Wpływy z emisji akcji</b>	<b>63 583</b>	<b>394 412</b>	-	-	-	-	-	<b>457 995</b>
<b>Udziały nie dające kontroli powstałe w wyniku połączenia przedsiębiorstw</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2 993</b>	<b>2 993</b>
<b>Nabycie udziałów niekontrolujących po objęciu kontroli</b>	-	-	<b>-167</b>	-	-	-	<b>-430</b>	<b>-597</b>
<b>Stan 31 marca 2014 r.</b>	<b>699 413</b>	<b>1 829 125</b>	<b>178 480</b>	<b>-14 263</b>	<b>-45 826</b>	<b>68 402</b>	<b>2 461</b>	<b>2 717 792</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Zysk brutto za okres</b>	<b>117 226</b>	<b>85 110</b>
<b>Korekty :</b>	<b>-662 581</b>	<b>-522 710</b>
Niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 314	723
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	66 507	18 856
Zmiana odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 201	7
Zmiana stanu rezerw	1 214	1 164
Świadczenia w formie akcji	909	1 855
Zmiana stanu kredytów i innych należności	-4 050 868	-1 301 879
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	157 982	-17 652
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-48 280	35 727
Zmiana stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-652 243	227 007
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	-39 766	-8 454
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-1 486	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-91 245	94 944
Zmiana stanu depozytów	3 152 398	1 021 303
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	216 640	84 467
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	40 993	-6 563
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania	-4 777	0
Zmiana stanu innych zobowiązań	680 813	-616 359
Podatek zapłacony	-91 259	-57 856
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-545 355</b>	<b>-437 600</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:</b>	<b>251 865</b>	<b>-15 413</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-28 817	-4 686
Nabycie wartości niematerialnych	-85 246	-6 083
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	365 928	-4 644
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	4	0
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>251 869</b>	<b>-15 412</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej:</b>	<b>-176 249</b>	<b>-5 693</b>
Splata zobowiązań długoterminowych	-183 700	-11 999
Koszt z tyt. odsetek –kredyt otrzymany	0	360
Koszt z tyt. odsetek –zobowiązania podporządkowana	7 451	5 946
<b>Wpływy z działalności finansowej:</b>	<b>570 757</b>	<b>457 995</b>
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych	193 719	0
Wpływy z emisji akcji	184 060	457 995
Nabycie udziałów niekontrolujących po objęciu kontroli	192 978	0
<b>Przepływy pieniężna netto z działalności finansowej</b>	<b>394 508</b>	<b>452 302</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>101 022</b>	<b>-710</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu gotówki i ekwiwalentu gotówki</b>	<b>101 022</b>	<b>-710</b>
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, bilans otwarcia	1 456 273	1 251 673
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, bilans zamknięcia	1 557 295	1 250 963

---

**Dodatkowe ujawnienia na temat przepływów operacyjnych**

Otrzymane dochody odsetkowe	<b>448 773</b>	<b>397 022</b>
Koszty odsetkowe zapłacone	<b>-133 420</b>	<b>-117 941</b>

---

## Informacje dodatkowe do skonsolidowanego raportu kwartalnego

### 1. Informacje o Banku i Grupie Kapitałowej

#### 1.1 Informacje ogólne

Alior Bank Spółka Akcyjna („Bank”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”). Bank z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łopuszańskiej 38D został wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000305178. Jednostce dominującej został nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 107-001-07-31 oraz numer statystyczny REGON: 141387142.

Od 14 grudnia 2012 r. Bank jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

#### 1.2 Czas trwania i zakres działalności

18 kwietnia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) udzieliła zezwolenia na utworzenie banku pod nazwą Alior Bank S.A., a 1 września 2008 r. wydała Bankowi zezwolenie na rozpoczęcie działalności. 5 września 2008 r. KNF zezwoliła na prowadzenie przez Bank działalności maklerskiej. Czas działalności Banku i jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie został oznaczony.

Alior Bank S.A. jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, obsługującym osoby fizyczne, prawne i inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Podstawowa działalność Banku obejmuje prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych. Grupa prowadzi także działalność maklerską, doradztwo i pośrednictwo finansowe oraz świadczy inne usługi finansowe. Informacje na temat spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w punkcie 1.4. niniejszego rozdziału. Zgodnie z postanowieniami Statutu Alior Bank prowadzi działalność na terytoriach Rzeczypospolitej Polskiej i Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Bank świadczy natomiast usługi przede wszystkim klientom z Polski. Udział klientów zagranicznych w całkowitej liczbie klientów Banku jest znikomy.

### 1.3 Akcjonariusze Alior Banku Spółki Akcyjnej

Akcjonariuszami Alior Banku posiadającymi według stanu na dzień publikacji raportu ponad 5% udziału w kapitale podstawowym są:

- Alior Lux S.a r. l. & Co S.C.A. wraz z Alior Polska Sp. z o.o.;
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK
- Genesis Asset Managers LLP

#### Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% akcji Banku na dzień 15.05.2015 r.

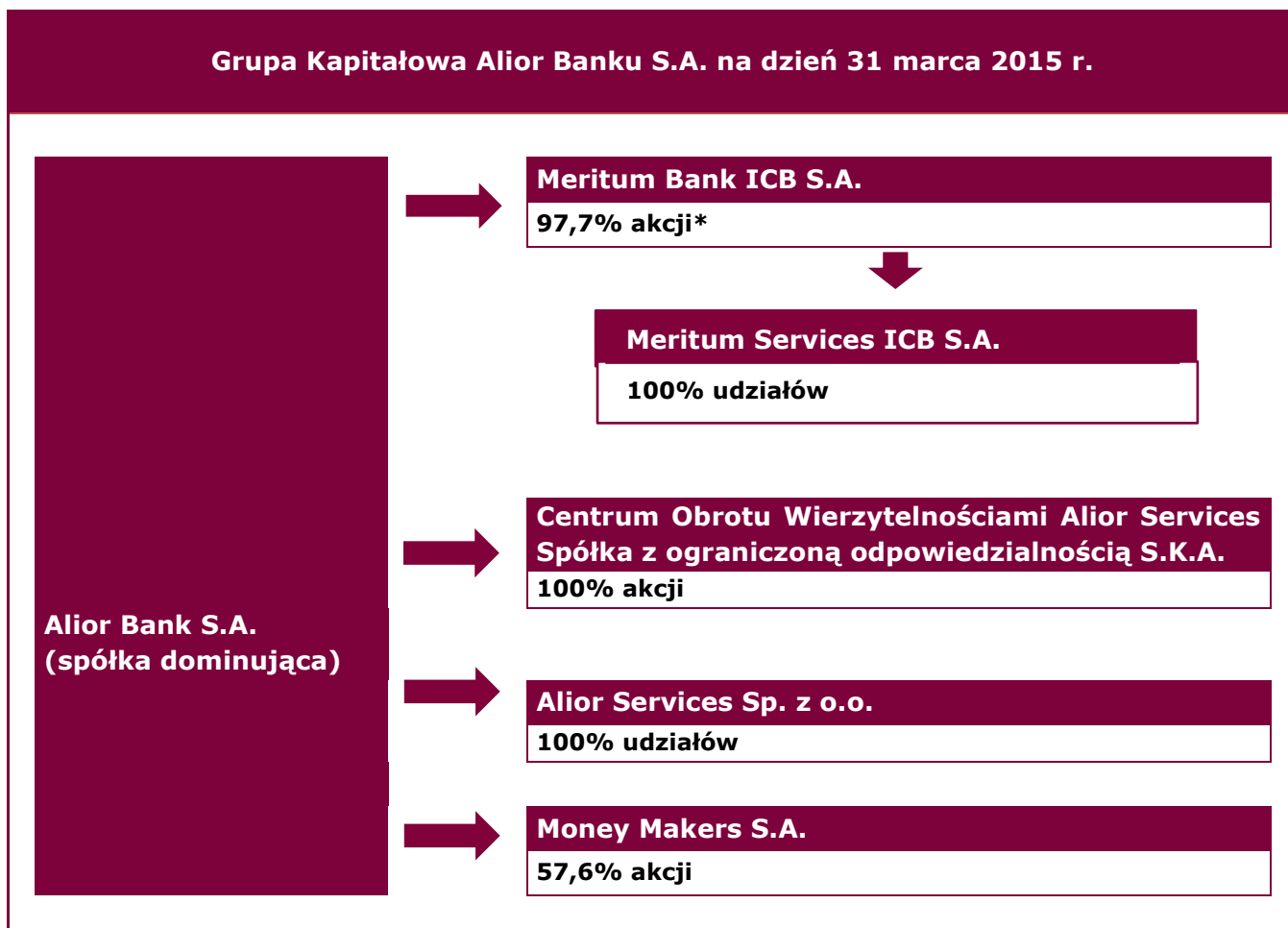
Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji [PLN]	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
<b>Alior Lux S.a r.l. &amp; Co. S.C.A. (wraz z Alior Polska sp. z o.o.)</b>	18 318 473	183 184 730	25,26%	25,26%
<b>Genesis Asset Managers LLP</b>	5 093 922	50 939 220	7,02%	4,80%
<b>Aviva OFE Aviva BZ WBK</b>	3 806 451	38 064 510	5,25%	5,25%
<b>Pozostałe akcje</b>	45 302 762	453 027 620	62,47%	64,69%
<b>Razem</b>	72 521 608	725 216 080	100%	100%

W dniu 2 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alior Banku przez Genesis Asset Managers, LLP („Genesis”). Klienci Genesis w dniu 5 lutego 2015 r. zbyli na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 12 942 akcji Banku. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiadane przez Genesis 5 093 922 akcji Banku, stanowią 7,02% udziału w kapitale zakładowym Banku, a wynikające z nich 3 483 391 głosy stanowią 4,80% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Ponadto, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego miała miejsce emisja 187 744 akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 1 877 440 zł, której podstawą było częściowe rozliczenie Programu Motywacyjnego. W związku z powyższym zmianie uległ procentowy udział akcjonariuszy w kapitale zakładowym Banku.

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

## 1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej Alior Banku S.A.



\* w wyniku przymusowego wykupu akcji w dniu 22 kwietnia 2015 r. Bank został stuprocentowym akcjonariuszem Meritum Bank ICB S.A.

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

Grupę Kapitałową Alior Banku S.A. na dzień 31 marca 2015 r. tworzą: Alior Bank S.A., jako spółka dominująca oraz spółki zależne, w których Bank posiada udziały większościowe. W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana struktury Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

W dniu 19 lutego 2015 r. po wcześniejszym spełnieniu się warunków zawieszających nastąpiło zamknięcie transakcji nabycia akcji Meritum Bank ICB S.A. („Meritum”). W ramach zamknięcia transakcji Bank zawarł z Innova Financial Holdings S.à r.l, WCP Coöperatief U.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („Sprzedający”) przyrzeczoną umowę sprzedaży akcji Meritum na podstawie której Bank nabył: od EBOR – 3 026 886 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 zł każda (reprezentujących 23,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 23,9% głosów na walnym zgromadzeniu Meritum), od WCP – 3 048 471 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 zł każda (reprezentujących 24,1% kapitału zakładowego Meritum oraz 24,1% głosów na walnym zgromadzeniu Meritum) oraz od IFH – 6 307 389 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 zł każda

(reprezentujących 49,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 47,0% głosów na walnym zgromadzeniu Meritum). Łącznie Bank nabył 12 382 746 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 zł każda reprezentujących 97,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 95,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum, w zamian za łączną cenę w kwocie 352 541 731,72 zł.

Ponadto, w dniu 12 lutego 2015 r. sąd wydał postanowienie o obniżeniu kapitału zakładowego spółki Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. i umorzeniu akcji skutkujące powrotem Banku na pozycję jedyne akcjonariusza.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Banku i sprawozdania finansowe poniższych spółek. Bank dokonał oceny sprawowania kontroli w świetle regulacji MSSF 10 i określił swój status jako jednostki dominującej wobec poniższych jednostek. Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

1. Meritum Bank ICB S.A. (wcześniej Bank Współpracy Europejskiej S.A.) działa na polskim rynku od połowy 1990 roku. W listopadzie 2007 r. większościowym akcjonariuszem Banku został fundusz inwestycyjny Innova/4 L.P., któremu doradzało Innova Capital. W 2009 r. zmieniono nazwę na Meritum Bank, jednocześnie przenosząc siedzibę Banku z Wrocławia do Gdańska. W lutym 2015 r. większościowym akcjonariuszem Banku został Alior Bank S.A. Do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie i fuzję prawną Meritum Bank pozostaje odrębną spółką w ramach Grupy Kapitałowej Alior Banku.
  - a) Meritum Services ICB S.A. jest spółką zależną Meritum Bank ICB S.A. Przedmiotem działalności spółki jest sporządzanie biznesplanów i wniosków (aplikacji) w celu uzyskania przez podmiot dotacji z funduszy Unii Europejskiej oraz sporządzanie biznesplanów i kompletowanie dokumentacji firm, które ubiegają się o kredyty w bankach. Spółka świadczy usługi informatyczne na rzecz Meritum Banku.
2. Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. to spółka, której podstawowym przedmiotem działalności jest obrót wierzytelnościami nabytymi od Banku. Spółka powstała w celu optymalizacji procesu sprzedaży wierzytelności przez Bank.
3. Alior Services Sp. z o.o. (wcześniej Alior Raty Sp. z o.o. - zmiana firmy spółki zarejestrowana w dniu 23 maja 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) to spółka utworzona 03.02.2012 r. Z dniem 31.10.2013 r. zaprzestała działalności w zakresie świadczenia usług pośrednictwa finansowego. W styczniu 2014 r. Zarząd Alior Bank S.A. podjął decyzję o kontynuacji działalności Spółki w innych niż dotychczas obszarach biznesowych.
  - Cele Spółki:
    - a. wykorzystanie okazji sprzedażowych produktów i usług pozafinansowych,
    - b. rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty dla klientów Private Banking w celu wzmocnienia pozycji konkurencyjnej.

- Działalność Spółki:
  - a. wyszukiwanie i pozyskiwanie parterów zewnętrznych do współpracy w oferowaniu usług pozabankowych,
  - b. kojarzenie biznesowe klientów i partnerów zewnętrznych.
- Planowane przychody spółki to prowizje za pośrednictwo w usługach pozabankowych.

Spółka kontynuuje również działalność w zakresie wypełniania zobowiązań wobec klientów w ramach umowy z TU Ergo Hestia.

4. Money Makers S.A. to spółka, której działalność koncentruje się na usługach związanych z asset management. Współpraca Banku ze spółką zależną Money Makers dotyczy trzech obszarów: asset management (zarządzanie portfelami klientów indywidualnych / private banking), ofert ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, a także zarządzania subfunduszami Alior SFIO.

## 1.5 Informacje dotyczące składu Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku

Skład Zarządu Banku:

Skład Zarządu Banku na dzień 31.03.2015	Skład Zarządu Banku na dzień 31.12.2014
<b>Wojciech Sobieraj - Prezes Zarządu</b>	Wojciech Sobieraj - Prezes Zarządu
<b>Krzysztof Czuba - Wiceprezes Zarządu</b>	Krzysztof Czuba - Wiceprezes Zarządu
<b>Michał Hucał - Wiceprezes Zarządu</b>	Michał Hucał - Wiceprezes Zarządu
<b>Witold Skrok - Wiceprezes Zarządu</b>	Witold Skrok - Wiceprezes Zarządu
<b>Katarzyna Sułkowska - Wiceprezes Zarządu</b>	Katarzyna Sułkowska - Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Banku.

### Członkowie Zarządu Banku będący akcjonariuszami Banku na dzień 15 maja 2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
<b>Wojciech Sobieraj</b>	71 322	713 220	0,10%	0,10%
<b>Katarzyna Sułkowska</b>	2 851	28 510	0,00%	0,00%
<b>Krzysztof Czuba</b>	168	1 680	0,00%	0,00%
<b>Witold Skrok</b>	168	1 680	0,00%	0,00%

W wyniku częściowego rozliczenia Programu Motywacyjnego 30 marca 2015 r.:

- Krzysztof Czuba – Wiceprezes Zarządu Banku objął 17 731 akcji Banku, które zostały zbyte tego samego dnia w wyniku transakcji na rynku regulowanym;
- Katarzyna Sułkowska – Wiceprezes Zarządu Banku objęła 26 596 akcji Banku, które zostały zbyte tego samego dnia w wyniku transakcji na rynku regulowanym;

- Michał Hucał - Wiceprezes Zarządu Banku objął 13 298 akcji Banku. Akcje te (wraz z akcjami wcześniej posiadanymi w liczbie 70) zostały zbyte tego samego dnia w wyniku transakcji na rynku regulowanym.

Skład Rady Nadzorczej Banku:

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.03.2015		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2014	
<b>Helene Zaleski</b>	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Helene Zaleski	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
<b>Małgorzata Iwanicz-Drozdowska</b>	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
<b>Sławomir Dudzik</b>	Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Dudzik	Członek Rady Nadzorczej
<b>Niels Lundorff</b>	Członek Rady Nadzorczej	Niels Lundorff	Członek Rady Nadzorczej
<b>Marek Michalski</b>	Członek Rady Nadzorczej	Marek Michalski	Członek Rady Nadzorczej
<b>Krzysztof Obłój</b>	Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój	Członek Rady Nadzorczej
<b>Stanisław Popów</b>	Członek Rady Nadzorczej	Stanisław Popów	Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Banku.

#### Członkowie Rady Nadzorczej Banku będący akcjonariuszami Banku na dzień 15 maja 2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
<b>Helene Zaleski</b>	210 774	2 107 740	0,29%	0,29%
<b>Małgorzata Iwanicz – Drozdowska</b>	1 465	14 650	0,00%	0,00%
<b>Niels Lundorff</b>	90 000	900 000	0,12%	0,12%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Członków Rady Nadzorczej Banku. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Banku zmianie uległ procentowy udział akcjonariuszy w kapitale zakładowym Banku.

## 1.6 Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku 26 lutego 2015 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 14 maja 2015 r.



## 2. Polityka rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

#### Zakres podmiotowy i dane porównawcze

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. zawiera dane dotyczące Banku i jego jednostek zależnych i obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2015 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2014r. (w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 r. (w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym). Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Jeśli nie zaznaczono inaczej, kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

W I kwartale 2015 r. Grupa zdecydowała o zmianie prezentacji wyniku odsetkowego z CIRS. Od stycznia 2015 r. przychody i koszty odsetkowe związane ze składaniem lokaty i przyjmowaniem depozytu w ramach transakcji CIRS prezentowane są w wyniku odsetkowym, podczas gdy w 2014 r. prezentowane były w wyniku handlowym. Celem wprowadzenia zmiany jest zapewnienie zgodności prezentowanego wyniku z jego treścią ekonomiczną.

Dodatkowo dla większej przejrzystości prezentowanych danych (zgodnie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014) w nocie Sprawozdanie z sytuacji finansowej wprowadzono zmiany:

- wyodrębniono aktywa stanowiące zabezpieczenia, co spowodowało zmiany w pozycjach należności od klientów, banków oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- rozdzielono zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu na zobowiązania wobec klientów i wobec banków,
- rezerwy na zobowiązania pozabilansowe zostały przesunięte z pozostałych zobowiązań do rezerw,
- rezerwy na urlopy, premię zostały przesunięte z rezerw do pozostałych zobowiązań.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja sprawozdania z rachunku zysków i strat	Dane ze sprawozdania 31.03.2014	Zmiana	Dane przekształcone 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	392 011	7 000	399 011
Koszty z tytułu odsetek	-120 957	-4 087	-125 044
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>271 054</b>	<b>2 913</b>	<b>273 967</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>55 798</b>	<b>-2 913</b>	<b>148 923</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Dane ze sprawozdania 31.03.2014	Zmiana	Dane przekształcone 31.03.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 172 488	-449 508	2 722 980
Należności od banków	278 448	-7 157	271 291
Należności od klientów	20 935 596	-4 064	20 931 532
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	0	460 729	460 729
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 386 532</b>	<b>0</b>	<b>24 386 532</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 527 684	-22 527 684	0
Zobowiązania wobec banków	0	654 838	654 838
Zobowiązania wobec klientów	0	21 872 846	21 872 846
Rezerwy	3 568	2 467	6 035
Pozostałe zobowiązania	747 559	-2 467	745 092
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>23 278 811</b>	<b>0</b>	<b>23 278 811</b>

### Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za pierwszy kwartał 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską według stanu na dzień 31 marca 2015 r. oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) wraz z późniejszymi zmianami.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej. Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane w wersji skróconej i nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi zostały sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem zmian w standardach, które są obowiązujące od dnia 1 stycznia 2015 r.

W związku z nabyciem w dniu 19 lutego 2015 r. przez Alior Bank akcji spółki Meritum Bank ICB S.A. Grupa zastosowała postanowienia MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć".

Rozliczenie nabycia odbywa się metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3, której zastosowanie wymaga:

- zidentyfikowanie jednostki przejmującej,
- ustalenie dnia przejęcia,
- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej na dzień przejęcia oraz wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej,
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazjnego nabycia, które wyliczane są jako różnica między:
  - sumą: przekazanej zapłaty i wartością wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej,
  - a kwotą netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF.

W przypadku każdego połączenia przedsięwzięć jedna z łączących się jednostek zidentyfikowana jest jako jednostka przejmująca.

Jednostka przejmująca ustala dzień przejęcia, którym jest dzień objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną.

W dniu przejęcia jednostka przejmująca ujmuje, osobno od wartości firmy, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa, przejęte zobowiązania oraz wszelkie udziały niedające kontroli w jednostce przejmowanej.

W dniu przejęcia jednostka przejmująca klasyfikuje i wyznacza możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania w sposób umożliwiający zastosowanie w terminie późniejszym innych MSSF. Jednostka przejmująca dokonuje takiej klasyfikacji i wyznaczenia na podstawie postanowień umowy, warunków, zasad swojej działalności lub polityki rachunkowości oraz innych odnośnych warunków istniejących na dzień przejęcia.

Jednostka przejmująca wycenia możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania w ich wartościach godziwych na dzień przejęcia.

Wymogi zawarte w MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” nie mają zastosowania przy ustaleniu, które zobowiązanie warunkowe należy ująć na dzień przejęcia. Zamiast tego jednostka przejmująca ujmuje na dzień przejęcia zobowiązanie warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć, jeśli stanowi ono bieżący obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jego wartość godziwą można wiarygodnie wycenić. Jednostka przejmująca ujmuje zobowiązanie warunkowe przejęte w ramach połączenia przedsięwzięć, nawet jeśli nie jest prawdopodobne, że w celu uregulowania zobowiązania niezbędny będzie wypływ zasobów zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Sprzedający w ramach transakcji połączenia przedsięwzięć może na mocy umowy ustalić prawo jednostki przejmującej do rekompensaty w związku z nieznanym wynikiem zdarzenia warunkowego lub niepewnością związaną z całością lub częścią określonego składnika aktywów lub zobowiązania. W rezultacie jednostka przejmująca otrzymuje składnik aktywów z tytułu prawa do rekompensaty. Jednostka przejmująca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do rekompensaty w tym samym czasie w którym ujmuje

pozycję, której to prawo dotyczy oraz wycenia ten składnik aktywów według zasad mających zastosowanie do tej pozycji z uwzględnieniem potrzeby dokonania odpisów aktualizujących w związku z nieściągalnymi kwotami.

Jednostka przejmująca identyfikuje wszelkie pozycje, które nie są częścią tego, co jednostka przejmująca i jednostka przejmowana (lub jej poprzedni właściciel) wymieniły w ramach połączenia przedsięwzięć, tj. pozycje niebędące częścią zapłaty przekazanej w zamian za jednostkę przejmowaną. Przy zastosowaniu metody przejścia jednostka przejmująca uwzględnia jedynie zapłatę przekazaną za jednostkę przejmowaną oraz nabyte aktywa i przejęte zobowiązania w ramach transakcji przejścia jednostki przejmowanej.

W związku z faktem, że przejście kontroli nad Meritum Bank ICB SA nastąpiło z początkiem dnia 19 lutego 2015 r., rozliczenie transakcji nastąpiło na podstawie danych za dzień 18 lutego 2015 r.

Zgodnie z MSSF 3, jednostka przejmująca powinna zakończyć alokację ceny nabycia w ciągu 12 miesięcy od momentu nabycia, co oznacza że proces ten powinien zakończyć się do dnia 18 lutego 2016 r.

### **Kontynuacja działalności**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, tzn. po 31 marca 2015 r.

W dniu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Banku nie stwierdza okoliczności, które miałyby negatywny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej z jakichkolwiek powodów.

## **2.2. Zasady rachunkowości**

Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., opublikowanym w dniu 27 lutego 2015 r. i dostępnym na stronie internetowej Alior Banku S.A.

### **Zmiany w standardach rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 r.:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;

- MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach” mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- MSR 27 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- MSR 28 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10, 11 i 12 dotyczące przepisów przejściowych mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10, 12 i MSR 27 dotyczące konsolidacji jednostek inwestycyjnych mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dotycząca ujawnień nt. wartości odzyskiwalnej mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;
- Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” dotycząca odnowienia instrumentów pochodnych i rachunkowości zabezpieczeń mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później;

Grupa nie stwierdza istotnego wpływu powyższych zmian w standardach na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;
- Zmiana do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzona przez UE.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

- MSSF 15 Przychody z kontraktów z klientami- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.
- Zmiana do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, dotycząca nabycia udziałów we wspólnej działalności mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE
- Zmiana do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne – dotycząca amortyzacji i umorzenia mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE
- Zmiana do MSSF 9 Instrumenty finansowe dotycząca ogólnej rachunkowości zabezpieczeń- mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE
- Zmiana do MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe dotycząca metody praw własności mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE
- Zmiana do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE
- Zmiana do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotycząca sposobu stosowania wyjątku odnoszącego się do konsolidacji dla podmiotów inwestycyjnych i ich jednostek zależnych.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9.

### 3. Segmenty działalności

Na potrzeby rachunkowości zarządczej Grupa stosuje podział na następujące segmenty biznesowe:

- segment detaliczny;
- segment biznesowy;
- działalność skarbowa;
- pozostałe.

Grupa obsługuje klientów indywidualnych i biznesowych, oferując im pełny zakres usług bankowych.

Podstawowe produkty dla klientów indywidualnych to:

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

Podstawowe produkty dla klientów biznesowych to:

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

Podstawowym elementem analizy jest dochodowość segmentów detalicznego i biznesowego. Dochodowość obejmuje:

- przychody z tytułu marży pomniejszone o koszt finansowania (stawka, po jakiej oddział rozlicza się z Departamentem Transakcji Międzybankowych);
- przychody prowizyjne;
- przychody z transakcji skarbowych oraz wymiany walutowej realizowanych przez klientów;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Dochody segmentu detalicznego obejmują również dochody ze sprzedaży produktów maklerskich (m.in. przychody z prowadzenia rachunków brokerskich, pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi oraz przychody z tytułu dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych).

Dochody segmentu biznesowego obejmują również dochody z portfela kredytów samochodowych.

Pozycja *Działalność skarbowa* obejmuje efekty zarządzania pozycją globalną – płynnościową i walutową, wynikającą z działalności jednostek Banku.

Pozycje uzgodnieniowe obejmują:

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

- niezwiązane bezpośrednio z działalnością segmentów biznesowych pozostałe koszty i przychody operacyjne.

### Wyniki i wolumeny w podziale na segmenty za kwartał zakończony 31 marca 2015r.

Report segmentowy	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje uzgodnieniowe	Bank razem
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>226 279</b>	<b>86 058</b>	<b>29 347</b>	<b>341 684</b>	<b>1 484</b>	<b>343 168</b>
przychody zewnętrzne	300 641	129 168	49 556	479 365	1 476	480 841
koszty zewnętrzne	-74 362	-43 110	-20 209	-137 681	8	-137 673
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>-2 919</b>	<b>5 614</b>	<b>-452</b>	<b>2 243</b>	<b>-2 243</b>	<b>0</b>
przychody wewnętrzne	96 369	60 869	231 413	388 651	-1 738	386 913
koszty wewnętrzne	-99 288	-55 255	-231 865	-386 408	-505	-386 913
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>223 360</b>	<b>91 672</b>	<b>28 895</b>	<b>343 927</b>	<b>-759</b>	<b>343 168</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	49 294	57 339	377	107 010	28 572	135 582
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-16 992	-174	-76	-17 242	-25 557	-42 799
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>32 302</b>	<b>57 165</b>	<b>301</b>	<b>89 768</b>	<b>3 015</b>	<b>92 783</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>-450</b>	<b>13 614</b>	<b>52 364</b>	<b>65 528</b>	<b>0</b>	<b>65 528</b>
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>21 603</b>	<b>32 313</b>	<b>-49 072</b>	<b>4 844</b>	<b>4</b>	<b>4 848</b>
Pozostałe przychody operacyjne	38 987	674	0	39 661	-20 435	19 226
Pozostałe koszty operacyjne	-1 936	0	-430	-2 366	-3 447	-5 813
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>37 051</b>	<b>674</b>	<b>-430</b>	<b>37 295</b>	<b>-23 882</b>	<b>13 413</b>
<b>Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>313 866</b>	<b>195 438</b>	<b>32 058</b>	<b>541 362</b>	<b>-21 622</b>	<b>519 740</b>
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>-97 201</b>	<b>-45 073</b>	<b>0</b>	<b>-142 274</b>	<b>-2 382</b>	<b>-144 656</b>
<b>Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>216 665</b>	<b>150 365</b>	<b>32 058</b>	<b>399 088</b>	<b>-24 004</b>	<b>375 084</b>
<b>Koszty działania banku</b>	<b>-194 503</b>	<b>-62 733</b>	<b>-622</b>	<b>-257 858</b>	<b>0</b>	<b>-257 858</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>22 162</b>	<b>87 632</b>	<b>31 436</b>	<b>141 230</b>	<b>-24 004</b>	<b>117 226</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-25 747	-25 747
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>22 162</b>	<b>87 632</b>	<b>31 436</b>	<b>141 230</b>	<b>-49 751</b>	<b>91 479</b>
Amortyzacja						<b>-18 954</b>
Aktywa	15 726 981	11 683 690	7 475 465	34 886 136	0	<b>34 886 136</b>
Zobowiązania	18 602 544	9 197 307	3 764 283	31 564 134	0	<b>31 564 134</b>



## Wyniki i wolumeny w podziale na segmenty za kwartał zakończony 31 marca 2014r.

Raport segmentowy	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje uzgodnione	Bank razem
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>145 005</b>	<b>91 424</b>	<b>31 880</b>	<b>268 309</b>	<b>5 658</b>	<b>273 967</b>
przychody zewnętrzne	220 916	125 858	46 705	393 479	5 532	399 011
koszty zewnętrzne	-75 911	-34 434	-14 825	-125 170	126	-125 044
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>33 469</b>	<b>-7 605</b>	<b>-1 619</b>	<b>24 245</b>	<b>-24 245</b>	<b>0</b>
przychody wewnętrzne	127 533	60 402	244 317	432 252	-23 214	409 038
koszty wewnętrzne	-94 064	-68 007	-245 936	-408 007	-1 031	-409 038
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>178 474</b>	<b>83 819</b>	<b>30 261</b>	<b>292 554</b>	<b>-18 587</b>	<b>273 967</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	57 679	41 362	0	99 041	26 240	125 281
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-16 585	-98	-77	-16 760	-24 952	-41 712
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>41 094</b>	<b>41 264</b>	<b>-77</b>	<b>82 281</b>	<b>1 288</b>	<b>83 569</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>244</b>	<b>6 877</b>	<b>45 742</b>	<b>52 863</b>	<b>22</b>	<b>52 885</b>
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>14 346</b>	<b>30 056</b>	<b>-44 321</b>	<b>81</b>	<b>-92</b>	<b>-11</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27 951	730	2	28 683	-17 118	11 565
Pozostałe koszty operacyjne	-2 966	-151	0	-3 117	-1 518	-4 635
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>24 985</b>	<b>579</b>	<b>2</b>	<b>25 566</b>	<b>-18 636</b>	<b>6 930</b>
<b>Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>259 143</b>	<b>162 595</b>	<b>31 607</b>	<b>453 345</b>	<b>-36 005</b>	<b>417 340</b>
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>-74 341</b>	<b>-42 927</b>	<b>0</b>	<b>-117 268</b>	<b>-13</b>	<b>-117 281</b>
<b>Wynik po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości</b>	<b>184 802</b>	<b>119 668</b>	<b>31 607</b>	<b>336 077</b>	<b>-36 018</b>	<b>300 059</b>
<b>Koszty działania banku</b>	<b>-158 256</b>	<b>-56 137</b>	<b>-556</b>	<b>-214 949</b>	<b>0</b>	<b>-214 949</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>26 546</b>	<b>63 531</b>	<b>31 051</b>	<b>121 128</b>	<b>-36 018</b>	<b>85 110</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-16 810	-16 810
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>26 546</b>	<b>63 531</b>	<b>31 051</b>	<b>121 128</b>	<b>-52 828</b>	<b>68 300</b>
Amortyzacja						<b>-18 856</b>
Aktywa	11 291 305	9 644 291	5 582 024	26 517 620	0	26 517 620
Zobowiązania	15 198 568	6 684 380	1 916 880	23 799 828	0	23 799 828

## Informacje dodatkowe do rachunku zysków i strat

### 4. Wynik z tytułu odsetek

<b>4.1 Wynik z tytułu odsetek według podmiotów</b>	<b>Okres 1.01.2015 - 31.03.2015</b>	<b>Okres 1.01.2014 - 31.03.2014</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>480 841</b>	<b>399 011</b>
sektor finansowy	32 481	29 878
sektor niefinansowy	432 404	353 408
instytucje rządowe i samorządowe	15 956	15 725
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>-137 673</b>	<b>-125 044</b>
sektor finansowy	-45 366	-33 055
sektor niefinansowy	-91 670	-91 731
instytucje rządowe i samorządowe	-637	-258
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>343 168</b>	<b>273 967</b>

<b>4.2 Wynik z tytułu odsetek według produktów</b>	<b>Okres 1.01.2015 - 31.03.2015</b>	<b>Okres 1.01.2014 - 31.03.2014</b>
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>480 841</b>	<b>399 011</b>
Przychody odsetkowe od instrumentów finansowych w kategoriach wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	454 746	379 489
lokaty terminowe	101	28
kredyty	424 926	346 535
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22 190	24 976
skupione wierzytelności	7 029	7 616
inne	500	334
Pozostałe przychody odsetkowe	26 095	19 522
rachunki bieżące	3 992	4 452
lokaty jednodniowe	136	163
instrumenty pochodne	21 967	14 907
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>-137 673</b>	<b>-125 044</b>
Koszty odsetkowe od instrumentów finansowych w kategorii wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej	-112 865	-97 859
depozyty terminowe	-83 108	-76 486
operacje papierami wartościowymi z przyrzeczeniem odkupu	-5 380	-1 911
zabezpieczenia pieniężne	-910	-1 294
emisja własna	-22 949	-17 310
inne	-518	-858
Pozostałe koszty odsetkowe	-24 808	-27 185
depozyty bieżące	-10 964	-15 512
instrumenty pochodne	-13 844	-11 673
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>343 168</b>	<b>273 967</b>

Przychody odsetkowe obejmują, przede wszystkim, odsetki od kredytów oraz odsetki i dyskonto od obligacji. Koszty z tytułu odsetek dotyczą głównie depozytów terminowych dla klientów bankowości detalicznej.

## 5. Wynik z tytułu prowizji i opłat

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
<b>Przychody z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>135 582</b>	<b>125 281</b>
provizje maklerskie	15 738	14 376
obsługa kart płatniczych, kredytowych	20 404	28 612
wynagrodzenia z tyt. pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	34 673	33 980
kredyty i pożyczki	16 505	14 084
obsługa rachunków bankowych	18 796	11 384
Przelewy	8 806	7 238
operacje kasowe	4 908	4 658
skupione wierzytelności	2 637	3 495
gwarancje, akredytywy, inkaso, promesy	3 590	3 015
pozostałe prowizje	9 525	4 439
<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>-42 799</b>	<b>-41 712</b>
provizje maklerskie	-837	-1 436
koszty transakcji kartowych i bankomatowych, w tym koszty wydanych kart	-13 457	-13 999
ubezpieczenia produktów bankowych	-4 984	-2 885
provizje za udostępnianie bankomatów	-5 136	-4 192
provizje wypłacane podmiotom z tytułu umów na wykonywanie określonych czynności	-2 013	-4 024
koszty rekompensat, nagród dla klienta	-3 861	-5 451
provizje wypłacane agentom	-2 979	-3 428
usługi assistance dla klientów	-1 356	-1 030
koszty pozyskania klientów	-1 832	-302
pozostałe prowizje	-6 344	-4 965
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>92 783</b>	<b>83 569</b>

Grupa nie prowadzi działalności powierniczej.

## 6. Wynik handlowy

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Transakcje walutowe	46 942	45 243
Transakcje stopy procentowej	16 605	6 409
Over hedge	990	215
Pozostałe instrumenty	991	1 018
<b>Wynik handlowy</b>	<b>65 528</b>	<b>52 885</b>

Wynik z transakcji walutowych obejmuje wyniki: z wymiany, z transakcji typu SWAP (FX swap i CIRS z wymianą kapitału), FX forward, z opcji walutowych, z rewaluacji aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Wynik z transakcji stopy procentowej obejmuje wyniki: z kontraktów swap dla stóp procentowych, FRA oraz wynik z opcji na stopę procentową (CAP/FLOOR).

Wynik z pozostałych instrumentów finansowych to wynik z obrotu kapitałowymi papierami wartościowymi, wynik z towarowych instrumentów pochodnych (w tym forward, futures), wynik z opcji na indeksy giełdowe, koszyki indeksów oraz towary.

## 7. Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 925	1
Emisja własna	-77	-12
przychody z odkupu	131	27
straty z odkupu	-208	-39
<b>Zrealizowany wynik na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>4 848</b>	<b>-11</b>

## 8. Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
<b>Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:</b>	<b>19 226</b>	<b>11 565</b>
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	1 386	4 845
otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien	38	46
wynagrodzenia z tytułu umów z kontrahentami	4 616	1 541
zakupu wierzytelności	2 093	8
zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń	5 164	2 998
zarachowanych przychodów z tytułu zwrotu podatku z urzędu skarbowego	0	0
zwrot opłaty BFG	3 952	0
inne	1 977	2 127
<b>Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:</b>	<b>-5 813</b>	<b>-4 635</b>
działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	-588	-1 606
zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien	-256	-5
nagród wręczonych klientom	-94	-240
ryzyka operacyjnego	-1 948	-460
dochodzenia roszczeń	-2 206	-1 375
zryczałtowanego zwrotu kosztów poniesionych przez ubezpieczyciela w związku z wykonywaniem przez Bank czynności ubezpieczającego	0	0
zakupu wierzytelności	0	0
strata na sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
inne	-721	-949
<b>Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>13 413</b>	<b>6 930</b>

## 9. Koszty działania Banku

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
<b>Koszty pracownicze</b>	<b>-146 137</b>	<b>-118 031</b>
wynagrodzenia	-120 697	-94 573
narzuty na wynagrodzenia	-23 224	-18 992
świadczenia w formie akcji	-909	-1 855
pozostałe	-1 307	-2 611
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-90 595</b>	<b>-75 818</b>
koszty informatyczne	-9 141	-9 381
koszty czynszu i utrzymania budynków	-37 282	-34 279
koszty marketingowe	-7 939	-4 559
koszty szkoleń	-2 170	-2 502
koszty usług doradczych	-3 923	-5 091

koszty BFG	-14 488	-8 332
koszty leasingu środków trwałych i wartości niematerialnych	-805	-1 342
koszty usług telekomunikacyjnych	-3 999	-3 810
koszty usług zewnętrznych	-7 819	-3 482
pozostałe	-3 029	-3 040
<b>Amortyzacja</b>	<b>-18 954</b>	<b>-18 856</b>
rzeczowe aktywa trwałe	-11 480	-11 479
wartości niematerialne	-7 474	-7 377
<b>Podatki i opłaty</b>	<b>-2 172</b>	<b>-2 244</b>
<b>Razem koszty działania</b>	<b>-257 858</b>	<b>-214 949</b>

## 10. Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Odpisy na należności od klientów	-139 411	-116 006
sektor finansowy	-1 927	-246
sektor niefinansowy	-137 484	-115 760
klient detaliczny	-91 063	-73 344
klient biznesowy	-46 421	-42 416
Dłużne papiery wartościowe	0	0
IBNR dla klientów bez utraty wartości	-2 303	-1 406
sektor finansowy	165	-99
sektor niefinansowy	-2 468	-1 307
klient detaliczny	-1 177	-628
klient biznesowy	-1 291	-679
instytucje rządowe i samorządowe	0	0
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-741	138
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-2 201	-7
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	<b>-144 656</b>	<b>-117 281</b>

## 11. Podatek dochodowy

11.1 Ujęty w rachunku zysków i strat	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Podatek bieżący	36 916	17 770
bieżący rok	36 937	17 770
korekta rozliczenia podatkowego dotycząca roku ubiegłego	-21	0
Podatek odroczony	-11 169	-960
powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-11 169	-960
<b>Razem podatek księgowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>25 747</b>	<b>16 810</b>

11.2 Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
<b>Zysk brutto</b>	<b>117 226</b>	<b>85 110</b>
<b>Podatek dochodowy 19%</b>	<b>22 273</b>	<b>16 170</b>
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>4 289</b>	<b>2 238</b>
Koszty reprezentacji	44	22
PFRON	345	284
Rezerwy na należności kredytowe w części nie pokrytej podatkiem odroczonym	220	1 388
Opłata ostrożnościowa na rzecz BFG	2 340	0

Koszty rezerw na opcje menedżerskie	173	353
Inne	1 167	191
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu</b>	<b>-315</b>	<b>-19</b>
Rozwiązanie rezerw na należności kredytowe w części nie pokrytej podatkiem odroczonym	-1	-2
Inne	-314	-17
<b>Rozliczenie straty podatkowej</b>	<b>-500</b>	<b>40</b>
<b>Rozpoznanie aktywa z tytułu aportu wierzycelności do Obrót Wierzycelnościami Alior Polska sp. z o.o. S.K.A</b>	<b>0</b>	<b>-1 619</b>
<b>Podatek księgowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>25 747</b>	<b>16 810</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>21,96%</b>	<b>19,75%</b>

## 12. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Zysk netto	91 479	68 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	70 401 293	69 941 261
Opcje na akcje (liczba) - instrument rozładniający	3 196 587	3 331 250
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	73 597 880	73 272 511
<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (zł)</b>	<b>1,30</b>	<b>0,98</b>
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>1,24</b>	<b>0,93</b>

## Informacje dodatkowe do sprawozdania z sytuacji finansowej

### 13. Kasa i środki w banku centralnym

	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Rachunek bieżący w banku centralnym	1 184 326	932 357	886 715
Gotówka	193 333	226 083	190 861
<b>Kasa i środki w banku centralnym</b>	<b>1 377 659</b>	<b>1 158 440</b>	<b>1 077 576</b>

Począwszy od 31.12.2008 r. Grupa utrzymuje rezerwę obowiązkową na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim, w wysokości zgodnej z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej. Od 31 grudnia 2010 r. stopa rezerwy wynosi 3,5%.

### 14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

14.1 Według struktury rodzajowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Instrumenty dłużne</b>	<b>2 491 199</b>	<b>2 649 121</b>	<b>2 722 301</b>
emitowane przez Skarb Państwa	1 520 026	2 062 300	1 942 808
obligacje skarbowe	1 520 026	2 062 300	1 942 808
emitowane przez instytucje monetarne	569 928	149 967	250 971
obligacje	0	0	101 044
bony pieniężne	569 928	149 967	149 927
emitowane przez pozostałe instytucje finansowe	123 476	125 725	176 007

obligacje	103 022	104 633	154 624
euroobligacje	20 454	21 092	21 383
emitowane przez przedsiębiorstwa	277 769	311 129	352 515
obligacje	277 769	311 129	352 515
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>2 945</b>	<b>3 005</b>	<b>679</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>2 494 144</b>	<b>2 652 126</b>	<b>2 722 980</b>

14.2 Według terminów zapadalności	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
bez określonego terminu	2 945	3 006	679
≤ 1M	569 928	149 967	199 793
> 1M ≤ 3M	0	0	12 205
> 3M	0	0	25 504
> 6M ≤ 1Y	49 882	775 059	181 674
> 1Y ≤ 2Y	657 999	303 091	363 239
> 2Y ≤ 5Y	565 209	1 141 518	1 371 175
> 5Y ≤ 10Y	648 181	279 485	568 711
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>2 494 144</b>	<b>2 652 126</b>	<b>2 722 980</b>

14.3 Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych	Stan 31.03.2015		Stan 31.12.2014		Stan 31.03.2014	
	Wartość brutto należności	Kwota odpisu	Wartość brutto należności	Kwota odpisu	Wartość brutto należności	Kwota odpisu
Obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa	111 916	6 491	111 852	6 491	4 316	4 316

14.4 Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Bilans otwarcia	6 491	4 316	4 316
Zmiany odpisów:	0	2 175	0
Zwiększenia	0	2 175	0
Zmniejszenia	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów dłużnych na koniec okresu</b>	<b>6 491</b>	<b>6 491</b>	<b>4 316</b>

Poniższe zestawienia przedstawiają hierarchię metod wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenianych do wartości godziwej na dzień 31.03.2015 r. oraz dane porównawcze na 31.12.2014 r. i 31.03.2014 r.

Zgodnie z MSSF 13 Grupa zaklasyfikowała:

- do poziomu 1 – wszystkie papiery, dla których występują notowania cen na aktywnych rynkach finansowych.

Do grupy tej należą głównie dłużne skarbowe papiery wartościowe. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o cenę kupna z kwotowań na rynku międzybankowym, kwotowań brokerskich oraz kwotowań BondSpot.

- do poziomu 2 – instrumenty, dla których ceny nie są bezpośrednio obserwowalne, ale cena służąca do wyceny jest oparta na kwotowaniach z aktywnych rynków transakcji.

Do grupy tej należą bony pieniężne oraz dłużne komercyjne papiery wartościowe. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych zakładającą konstrukcję krzywych dochodowości opartych o kwotowania rentowności papierów wartościowych z rynku międzybankowego.

W przypadku dłużnych komercyjnych papierów wartościowych wycena ustalana jest w oparciu o krzywe dochodowości skorygowane o ustaloną różnicę (spread kredytowy), o ile różnicę tą można wyznaczyć na podstawie obserwowanych kwotowań rynkowych, np. w oparciu o kwotowania transakcji swap kredytowych.

Ponadto do tego poziomu zaliczone zostały dłużne komercyjne papiery wartościowe notowane na rynkach giełdowych charakteryzujące się niskim wolumenem obrotu na tym rynku.

- do poziomu 3 – instrumenty, dla których przynajmniej jeden z czynników wpływających na cenę nie jest obserwowany na rynku.

W tej grupie wykazano pozycję Banku w dłużnych komercyjnych papierach wartościowych, w przypadku których oprócz parametrów pochodzących z kwotowań rynkowych na wartość godziwą ma wpływ nieobserwowalna wysokość spreadu kredytowego. Spread ustalany jest na podstawie ceny rynku pierwotnego lub z momentu zawarcia transakcji. Podlega on okresowej aktualizacji w okresach wystąpienia wiarygodnych kwotowań rynkowych, bądź pozyskania cen z transakcji o porównywalnym wolumenie. Wysokość spreadu ulega również zmianie na podstawie informacji o zmianie standingu finansowego emitenta papieru. Na koniec I kwartału 2015 r. wrażliwość zmiany wyceny tych aktywów w przypadku wzrostu spreadu kredytowego o 1 punkt bazowy wynosiła 100 tys. zł.

Przeniesienia instrumentów pomiędzy poziomami wyceny następują wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Przesłankami przeniesienia są warunki opisane w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej, tj. m.in. dostępność kwotowań instrumentu z aktywnego rynku, dostępność kwotowań czynników wyceny, bądź występowanie wpływu czynników nieobserwowalnych na wartość godziwą.

14.5 Wartość godziwa	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Poziom 1</b>	<b>1 583 028</b>	<b>2 127 558</b>	<b>1 987 002</b>
Obligacje skarbowe	1 520 026	2 062 300	1 942 807
Obligacje pozostałe	63 002	65 258	44 195
<b>Poziom 2</b>	<b>569 928</b>	<b>149 967</b>	<b>149 927</b>
Bony pieniężne	569 928	149 967	149 927
<b>Poziom 3</b>	<b>341 188</b>	<b>374 601</b>	<b>586 051</b>
Instrumenty kapitałowe	2 945	3 005	679
Obligacje pozostałe	338 243	371 596	585 372
<b>Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według poziomów</b>	<b>2 494 144</b>	<b>2 652 126</b>	<b>2 722 980</b>

14.6 Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych do poziomu 3	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>374 601</b>	<b>291 037</b>	<b>291 037</b>
Reklasyfikacja	0	151 275	151 275
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>9 147</b>	<b>221 065</b>	<b>160 951</b>
Zakup	7 000	221 058	154 818
Przychód ujęty w rachunku zysków i strat	0	0	0
Pozostałe zmiany prezentowane w rachunku zysków i strat	1 990	0	2 362
Wycena do wartości godziwej	157	0	3 770
Różnice kursowe	0	7	1
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-42 560</b>	<b>-288 776</b>	<b>-17 212</b>
Sprzedaż/ wykup	-42 550	-280 518	-17 000



Pozostałe zmiany prezentowane w rachunku zysków i strat	0	0	-212
Wycena do wartości godziwej	0	0	0
Różnice kursowe	-10	0	0

<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zakwalifikowane do poziomu 3 na koniec okresu</b>	<b>341 188</b>	<b>374 601</b>	<b>586 051</b>
---------------------------------------------------------------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny, przychody z odsetek i dyskonta w przychodach odsetkowych, a wynik ze sprzedaży w wyniku zrealizowanym na pozostałych instrumentach finansowych.

## 15. Należności od klientów

15.1 Według struktury rodzajowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Segment detaliczny</b>	<b>15 726 981</b>	<b>13 300 919</b>	<b>11 287 241</b>
Kredyty operacyjne	148 540	142 530	127 497
Kredyty konsumpcyjne	8 015 772	6 217 208	5 500 455
Kredyty consumer finance	677 601	704 834	673 578
Kredyty na zakup papierów wartościowych	149 220	142 921	160 638
Kredyty w rachunku karty kredytowej	232 856	204 619	185 915
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	5 396 225	4 991 141	3 688 595
Pozostałe kredyty hipoteczne	883 800	877 230	812 232
Pozostałe należności	222 967	20 436	138 331
<b>Segment biznesowy</b>	<b>11 683 690</b>	<b>10 347 071</b>	<b>9 644 291</b>
Kredyty operacyjne	6 649 023	5 527 749	5 455 833
Kredyty samochodowe	120 102	141 299	214 379
Kredyty inwestycyjne	4 330 886	4 134 162	3 380 402
Skupione wierzytelności (faktoring)	555 105	517 347	536 204
Pozostałe należności	28 574	26 514	57 473
<b>Należności od klientów</b>	<b>27 410 671</b>	<b>23 647 990</b>	<b>20 931 532</b>

15.2 Według wartości brutto i bilansowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Segment detaliczny</b>	<b>15 726 981</b>	<b>13 300 919</b>	<b>11 287 241</b>
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	5 396 225	4 991 141	3 688 595
bez utraty wartości	5 299 176	4 908 611	3 617 698
z utratą wartości	128 720	112 240	86 408
IBNR	-7 047	-6 531	-2 740
odpis	-24 624	-23 179	-12 771
Kredyty consumer finance	677 601	704 834	673 578
bez utraty wartości	663 715	691 187	665 001
z utratą wartości	51 342	49 064	33 587
IBNR	-2 105	-2 392	-2 982
odpis	-35 351	-33 025	-22 028
Pozostałe kredyty detaliczne	9 653 155	7 604 944	6 925 068
bez utraty wartości	9 249 763	7 274 942	6 658 931
z utratą wartości	1 461 225	1 034 794	795 198
IBNR	-118 054	-71 927	-46 007

odpis	-939 779	-632 865	-483 054
<b>Segment biznesowy</b>	<b>11 683 690</b>	<b>10 347 071</b>	<b>9 644 291</b>
bez utraty wartości	11 176 514	9 838 275	9 215 397
z utratą wartości	1 219 163	1 028 647	850 226
IBNR	-39 175	-18 130	-16 573
odpis	-672 812	-501 721	-404 759
<b>Należności od klientów</b>	<b>27 410 671</b>	<b>23 647 990</b>	<b>20 931 532</b>

Rezerwa na poniesione lecz nieujawnione straty (IBNR) wyniosła: 166 381 tys. zł w dniu 31 marca 2015r., 98 980 tys. zł w dniu 31 grudnia 2014 r. i 68 302 tys. zł w dniu 31 marca 2014 r.

15.3 Należności od klientów z utratą wartości	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Należności od klientów oceniane indywidualnie</b>	<b>719 767</b>	<b>801 399</b>	<b>697 738</b>
<b>Segment detaliczny</b>	<b>259 700</b>	<b>309 349</b>	<b>273 404</b>
należności od klientów	451 641	595 598	527 221
odpis	-191 941	-286 249	-253 817
<b>Segment biznesowy</b>	<b>460 067</b>	<b>492 050</b>	<b>424 334</b>
należności od klientów	912 348	908 514	757 276
odpis	-452 281	-416 464	-332 942
<b>Należności od klientów oceniane portfelowo</b>	<b>468 116</b>	<b>232 556</b>	<b>145 069</b>
<b>Segment detaliczny</b>	<b>381 832</b>	<b>197 680</b>	<b>123 936</b>
należności od klientów	1 189 645	600 500	387 972
odpis	-807 813	-402 820	-264 036
<b>Segment biznesowy</b>	<b>86 284</b>	<b>34 876</b>	<b>21 133</b>
należności od klientów	306 815	120 133	92 950
odpis	-220 531	-85 257	-71 817
<b>Należności od klientów z utratą wartości</b>	<b>1 187 883</b>	<b>1 033 955</b>	<b>842 807</b>

15.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności i IBNR	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Bilans otwarcia	1 289 770	873 374	873 374
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	414 852	0	0
Zmiany odpisów:	134 325	416 396	117 539
Zwiększenia	404 435	1 001 224	233 446
Segment detaliczny	297 231	622 589	125 704
Segment biznesowy	107 204	378 635	107 742
Zmniejszenia	-262 721	-500 959	-116 034
Segment detaliczny	-204 991	-303 500	-51 732
Segment biznesowy	-57 730	-197 459	-64 302
Spisanie w ciężar odpisów	-46	-105 583	-226
Inne zmiany	-7 343	21 714	353
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności i IBNR na koniec okresu</b>	<b>1 838 947</b>	<b>1 289 770</b>	<b>990 913</b>

<b>15.5 Według terminów zapadalności (na datę bilansową)</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
<b>Segment detaliczny</b>	<b>15 726 981</b>	<b>13 300 919</b>	<b>11 287 241</b>
≤ 1M	2 012 654	2 048 850	1 906 228
> 1M ≤ 3M	348 212	267 977	225 447
> 3M ≤ 6M	540 429	389 449	319 723
> 6M ≤ 1Y	852 246	741 573	621 602
>1Y ≤ 2Y	1 409 031	1 101 573	932 179
>2Y ≤ 5Y	3 241 823	2 474 771	2 186 688
>5Y ≤ 10Y	3 171 920	2 444 547	2 145 343
>10Y ≤ 20Y	2 278 752	2 076 617	1 571 404
>20Y	1 871 914	1 755 562	1 378 627
<b>Segment biznesowy</b>	<b>11 683 690</b>	<b>10 347 071</b>	<b>9 644 291</b>
≤ 1M	4 764 474	3 561 340	4 051 869
> 1M ≤ 3M	737 120	622 870	693 593
> 3M ≤ 6M	575 246	587 109	535 985
> 6M ≤ 1Y	667 679	870 559	502 370
>1Y ≤ 2Y	1 261 198	1 339 352	881 721
>2Y ≤ 5Y	1 797 514	1 766 626	1 673 804
>5Y ≤ 10Y	1 469 337	1 212 647	1 035 316
>10Y ≤ 20Y	411 122	386 568	269 633
<b>Należności od klientów</b>	<b>27 410 671</b>	<b>23 647 990</b>	<b>20 931 532</b>

<b>15.6 Według struktury walutowej</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
<b>Segment detaliczny</b>	<b>15 726 981</b>	<b>13 300 919</b>	<b>11 287 241</b>
PLN	14 679 353	12 277 759	10 282 149
Pozostałe	1 047 628	1 023 160	1 005 092
<b>Segment biznesowy</b>	<b>11 683 690</b>	<b>10 347 071</b>	<b>9 644 291</b>
PLN	9 320 730	8 056 697	7 418 899
Pozostałe	2 362 960	2 290 374	2 225 392
<b>Należności razem</b>	<b>27 410 671</b>	<b>23 647 990</b>	<b>20 931 532</b>

<b>15.7 Dziesięciu największych kredytobiorców</b>	<b>Waluta</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>
Firma 1	EUR	240 250
Firma 2	EUR	232 636
Firma 3	EUR, GBP, PLN	148 769
Firma 4	PLN	145 018
Firma 5	PLN	140 015
Firma 6	EUR	139 906
Firma 7	PLN	135 442
Firma 8	EUR	111 604
Firma 9	PLN	107 192
Firma 10	PLN	87 431

15.8 Dziesięciu największych kredytobiorców	Waluta	Stan 31.12.2014
Firma 1	EUR	253 097
Firma 2	EUR	240 205
Firma 3	PLN	160 019
Firma 4	EUR,GBP,PLN	148 310
Firma 5	EUR	147 857
Firma 6	PLN	145 020
Firma 7	PLN	136 047
Firma 8	EUR	117 356
Firma 9	PLN	90 239
Firma 10	PLN	86 332

15.9 Dziesięciu największych kredytobiorców	Waluta	Stan 31.03.2014
Firma 1	EUR	241 959
Firma 2	PLN	192 020
Firma 3	EUR	179 723
Firma 4	PLN	158 021
Firma 5	EUR	150 395
Firma 6	PLN	148 501
Firma 7	PLN	148 414
Firma 8	EUR,GBP,PLN	147 751
Firma 9	EUR	117 723
Firma 10	PLN	103 590

W powyższych trzech tabelach prezentowane jest saldo kredytu według wartości nominalnej.

## 16. Należności od banków

16.1 Według struktury rodzajowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Rachunki bieżące	162 020	291 440	49 447
Lokaty jednodniowe	50 002	6 394	108 159
Lokaty terminowe	19 335	2 385	20 230
Kaucje będące zabezpieczeniem transakcji pochodnych (ISDA)	80 442	143 427	83 318
Pozostałe	8 023	5 732	10 137
<b>Należności od banków</b>	<b>319 822</b>	<b>449 378</b>	<b>271 291</b>

16.2 Według terminów zapadalności (na datę bilansową)	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
≤ 1M	318 594	446 993	267 231
> 1M ≤ 3M	1 228	2 385	2 610
> 3M ≤ 6M	0	0	1 450
<b>Należności od banków</b>	<b>319 822</b>	<b>449 378</b>	<b>271 291</b>

16.3 Według struktury walutowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
PLN	163 915	18 778	9 236
EUR	85 360	188 227	99 956
GBP	44 726	27 844	4 682
USD	66 143	153 248	94 473
CHF	3 166	5 608	30 776
Pozostałe waluty	41 165	55 673	32 169
<b>Należności od banków</b>	<b>319 822</b>	<b>449 378</b>	<b>271 291</b>

Transakcje terminowe z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży Grupa zawiera w celu optymalizacji zarządzania płynnością bieżącą, kwalifikowane są zatem wyłącznie do portfela bankowego. Sporadycznie pojawiające się transakcje w księdze handlowej wynikają z arbitrażu pozbawionego ryzyka. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży są krótkoterminowe, ich maksymalna zapadalność to 1 miesiąc, przeprowadzane są głównie w PLN, zdecydowanie rzadziej w EUR i USD. Saldo netto transakcji repo i reverse repo o zapadalności do 1 miesiąca wchodzi w skład bufora płynności (aktywów płynnych) Grupy. Na koniec marca 2015 r. Grupa nie posiadała żadnych transakcji reverse repo.

Kaucje udzielone dotyczą zabezpieczeń przekazanych innym bankom w ramach rozliczeń związanych z umową CSA (Credit Support Annex).

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan 31.03.2015	Środki trwałe w budowie	Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	Inwestycje w obce objekty	Pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	7 094	196 229	155 293	72 450	431 066
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	0	11 969	3 151	9 999	25 119
Pozostałe zmiany w IQ 2015:	-2 271	2 559	619	-5	902
Zakupy	669	2 280	676	73	3 698
Przebiegowania	-147	165	-13	-117	-112
Sprzedaże	0	0	0	-4	-4
Inne zmiany	-2 793	114	-44	43	-2 680
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	4 823	210 757	159 063	82 444	457 087
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	121 777	68 785	46 067	236 629
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	0	9 137	2 045	5 296	16 478
Amortyzacja za IQ 2015 r.	0	6 029	3 602	1 849	11 480
Inne zmiany	0	0	0	176	176
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	136 943	74 432	53 388	264 763
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	577	2 006	19	2 602
Zmiany odpisów w IQ 2015 r.	0	267	1 934	0	2 201
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	844	3 940	19	4 803
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>7 094</b>	<b>73 875</b>	<b>84 502</b>	<b>26 364</b>	<b>191 835</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>4 823</b>	<b>72 970</b>	<b>80 691</b>	<b>29 037</b>	<b>187 521</b>

Stan 31.12.2014	Środki trwale w budowie	Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	Inwestycje w obce obiekty	Pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	13 332	174 125	150 247	70 546	408 250
Zmiany z tytułu:	-6 238	22 104	5 046	1 904	22 816
Zakupów w 2014 r.	3 653	18 477	3 507	895	26 532
Przebiegowań w 2014 r.	-9 891	3 578	1 539	4 774	0
Sprzedaży w 2014 r.	0	49	0	0	49
Pozostałe zmiany	0	0	0	-3 765	-3 765
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	7 094	196 229	155 293	72 450	431 066
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	100 163	53 308	39 264	192 735
Amortyzacja za 2014 r.	0	21 614	15 477	9 366	46 457
Inne zmiany	0	0	0	-2 563	-2 563
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	121 777	68 785	46 067	236 629
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	182	193	19	394
Zmiany odpisów w 2014 r.	0	395	1 813	0	2 208
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	577	2 006	19	2 602
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>13 332</b>	<b>73 780</b>	<b>96 746</b>	<b>31 263</b>	<b>215 121</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>7 094</b>	<b>73 875</b>	<b>84 502</b>	<b>26 364</b>	<b>191 835</b>

Stan 31.03.2014	Środki trwale w budowie	Urządzenia techniczne (w tym sprzęt informatyczny)	Inwestycje w obce obiekty	Pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	13 332	174 125	150 247	70 546	408 250
Zmiany z tytułu:	-6 048	6 586	3 362	788	4 688
Zakupów w IQ 2014 r.	231	465	3 273	719	4 688
Przebiegowań w IQ 2014 r.	-6 279	6 121	89	69	0
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	7 284	180 711	153 609	71 334	412 938
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	100 163	53 308	39 264	192 735
Amortyzacja za IQ 2014 r.	0	6 012	3 801	1 666	11 479
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	106 175	57 109	40 930	204 214
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	182	193	19	394
Zmiany odpisów w IQ 2014 r.	0	1	7	0	8
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	183	200	19	402
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>13 332</b>	<b>73 780</b>	<b>96 746</b>	<b>31 263</b>	<b>215 121</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>7 284</b>	<b>74 353</b>	<b>96 300</b>	<b>30 385</b>	<b>208 322</b>

## 18. Wartości niematerialne

Stan 31.03.2015	Wartość firmy	Nakłady nabyte	Oprogramowanie i licencje		Znak towarowy	Inne	Razem
			wytworzone we własnym zakresie	nabyte			
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	3295	35 705	290 612	16 962	300	0	346 874
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	101 872	0	23 418	43 178	3 996	4 075	172 464
Zmiany wartości niematerialnych z tytułu:	0	-10 099	27 793	-15 048	0	0	2 646
Zakupów w IQ 2015 r.	0	2 450	0	11 408	0	0	13 858
Przebiegowań w IQ 2015 r.	0	105	26 456	-26 456	0	0	105
Skapitalizowanych kosztów wynagrodzeń	0	4 389	1 191	0	0	0	5 580
Pozostałe zmiany	0	-17 043	146	0	0	0	-16 897
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	105 167	25 606	341 823	45 092	4 296	4 075	526 059

Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	118 935	9 685	0	0	128 620
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	0	0	5 348	25 214	512	0	31 074
Amortyzacja za IQ 2015 r.	0	0	2 894	4 576	4	0	7 474
Inne zmiany	0	0	1 116	0	0	0	1 116
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	128 293	39 475	516	0	168 284
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 321	27	342	0	0	0	2 690
zmiana odpisów 2015	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 321	27	342	0	0	0	2 690
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>974</b>	<b>35 678</b>	<b>171 335</b>	<b>7 277</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>215 564</b>
<b>Otrzymana dotacja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>686</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>102 846</b>	<b>25 579</b>	<b>201 533</b>	<b>16 586</b>	<b>3 780</b>	<b>4 075</b>	<b>354 399</b>

Stan 31.12.2014	Wartość firmy	Nakłady nabyte	Oprogramowanie i licencje		Znak towarowy	Inne	Razem
			wytworzone we własnym zakresie	Nabyte			
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	0	53 762	216 564	16 950	300	0	287 576
Zmiany wartości niematerialnych z tytułu:	3 295	-18 057	74 048	12	0	0	59 298
Zakupów w 2014 r.	0	28 004	9 765	12	0	0	37 781
Przebiegowań w 2014 r.	0	-54 164	54 164	0	0	0	0
Skapitalizowanych kosztów wynagrodzeń	0	8 103	10 119	0	0	0	18 222
Pozostałe zmiany	3 295	0	0	0	0	0	3 295
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	3 295	35 705	290 612	16 962	300	0	346 874
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	90 498	9 026	0	0	99 524
Amortyzacja za 2014 r.	0	0	28 340	659	0	0	28 999
Inne zmiany	0	0	97	0	0	0	97
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	118 935	9 685	0	0	128 620
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	2	0	0	0	2
zmiana odpisów 2014	2 321	27	340	0	0	0	2 688
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 321	27	342	0	0	0	2 690
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>53 762</b>	<b>126 064</b>	<b>7 924</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>188 050</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>974</b>	<b>35 678</b>	<b>171 335</b>	<b>7 277</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>215 564</b>

Stan 31.03.2014	Wartość firmy	Nakłady nabyte	Oprogramowanie i licencje		Znak towarowy	Inne	Razem
			wytworzone we własnym zakresie	nabyte			
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	0	53 762	216 564	16 950	300	0	287 576
Zmiany wartości niematerialnych z tytułu:	974	-22 446	35 757	-7 174	0	0	7 111
Zakupów w IQ 2014 r.	0	1 745	0	0	0	0	1 745
Przebiegowań w IQ 2014 r.	0	-28 527	35 701	-7 174	0	0	0
Skapitalizowanych kosztów wynagrodzeń	0	4 336	0	0	0	0	4 336
Pozostałe zmiany	974	0	56	0	0	0	1 030

Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	974	31 316	252 321	9 776	300	0	294 687
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	90 498	9 026	0	0	99 524
Amortyzacja za IQ 2014 r.	0	0	7 480	-103	0	0	7 377
Inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0		97 978	8 923	0	0	106 901
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	2	0	0	0	2
zmiana odpisów 2014	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	2	0	0	0	2
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>53 762</b>	<b>126 064</b>	<b>7 924</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>188 050</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>974</b>	<b>31 316</b>	<b>154 341</b>	<b>853</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>187 784</b>

## 19. Pozostałe aktywa

<b>19.1 Pozostałe aktywa</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
<b>Dłużnicy różni</b>	<b>231 196</b>	<b>181 153</b>	<b>187 426</b>
Pozostałe rozrachunki	46 061	42 834	33 539
Należności związane ze sprzedażą usług i towarów (w tym ubezpieczenia)	100 106	10 894	61 349
Kaucje gwarancyjne	11 031	11 178	11 977
Rozliczenia kart płatniczych	73 998	116 247	80 561
<b>Koszty rozliczane w czasie</b>	<b>93 893</b>	<b>29 212</b>	<b>42 360</b>
Rozliczenia z tytułu czynszów i mediów	1 359	379	232
Utrzymanie i wsparcie systemów, serwis sprzętu i urządzeń	8 082	6 692	6 052
Koszty obowiązkowej opłaty rocznej na rzecz BFG	45 703	0	19 819
Pozostałe koszty rozliczane w czasie	38 749	22 141	16 257
<b>Zarachowane przychody z tytułu zwrotu podatku PCC z urzędu skarbowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 043</b>
<b>Rozliczenia z tytułu VAT</b>	<b>5 745</b>	<b>16 100</b>	<b>4 174</b>
<b>Pozostałe aktywa (brutto)</b>	<b>330 834</b>	<b>226 465</b>	<b>244 003</b>
Odpis	-20 328	-7 204	-6 124
<b>Pozostałe aktywa (netto)</b>	<b>310 506</b>	<b>219 261</b>	<b>244 003</b>
w tym aktywa finansowe	231 196	181 153	187 426

<b>19.2 Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Bilans otwarcia	7 204	5 996	5 996
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	8 210	0	0
Zmiany odpisów:	4 914	1 208	128
Zwiększenia	6 471	1 371	229
Zmniejszenia	1 549	-163	-101
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów na koniec okresu</b>	<b>20 328</b>	<b>7 204</b>	<b>6 124</b>

Należności związane ze sprzedażą usług i towarów obejmują przede wszystkim wynagrodzenie od Towarzystw Ubezpieczeniowych z tytułu obsługi ubezpieczeń.



## 20. Zobowiązania wobec klientów

20.1 Według struktury rodzajowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Depozyty bieżące	11 155 012	9 860 730	8 884 360
Depozyty terminowe	14 397 130	12 623 311	11 447 124
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	1 858 596	1 641 956	1 220 086
Pozostałe zobowiązania	389 113	301 991	321 276
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>27 799 851</b>	<b>24 427 988</b>	<b>21 872 846</b>

20.2 Według struktury rodzajowej i segmentu klientów	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Segment detaliczny</b>	<b>18 602 544</b>	<b>14 849 410</b>	<b>15 198 568</b>
Depozyty bieżące	8 191 849	6 736 053	6 610 856
Depozyty terminowe	9 996 333	7 796 845	8 262 744
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	154 229	156 769	170 847
Pozostałe zobowiązania	260 133	159 743	154 121
<b>Segment biznesowy</b>	<b>9 197 307</b>	<b>9 578 578</b>	<b>6 674 278</b>
Depozyty bieżące	2 963 162	3 124 677	2 273 505
Depozyty terminowe	4 400 797	4 826 466	3 184 380
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	1 704 367	1 485 187	1 049 239
Pozostałe zobowiązania	128 980	142 248	167 154
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>27 799 851</b>	<b>24 427 988</b>	<b>21 872 846</b>

20.3 Według terminów zapadalności (na datę bilansową)	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Segment detaliczny</b>	<b>18 602 544</b>	<b>14 849 410</b>	<b>15 198 568</b>
≤ 1M	10 747 760	8 305 470	9 438 471
> 1M ≤ 3M	2 839 588	2 819 115	2 476 680
> 3M ≤ 1Y	4 180 181	2 974 459	2 972 291
> 1Y ≤ 5Y	826 462	742 513	305 733
>5Y	8 554	7 853	5 393
<b>Segment biznesowy</b>	<b>9 197 307</b>	<b>9 578 578</b>	<b>6 674 278</b>
≤ 1M	5 948 157	6 538 822	4 818 490
> 1M ≤ 3M	1 038 716	1 027 542	403 496
> 3M ≤ 1Y	943 196	962 364	566 696
> 1Y ≤ 5Y	1 267 238	1 042 498	878 503
>5Y	0	7 352	7 093
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>27 799 851</b>	<b>24 427 988</b>	<b>21 872 846</b>

20.4 Według struktury walutowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Segment detaliczny</b>	<b>18 602 544</b>	<b>14 849 410</b>	<b>15 197 118</b>
PLN	16 077 025	12 810 749	13 209 613
Pozostałe	2 525 519	2 038 661	1 987 505
<b>Segment biznesowy</b>	<b>9 197 307</b>	<b>9 578 578</b>	<b>6 675 728</b>
PLN	6 267 743	8 627 707	5 603 542
Pozostałe	2 929 564	950 871	1 072 186
<b>Zobowiązania wobec klientów razem</b>	<b>27 799 851</b>	<b>24 427 988</b>	<b>21 872 846</b>

20.5.1 Dziesięciu największych deponentów (bez banków)	Waluta	Stan 31.03.2015
Firma 1	PLN, EUR, USD	326 162
Firma 2	PLN	170 038
Firma 3	PLN	100 180
Firma 4	PLN	85 213
Firma 5	PLN	81 358
Firma 6	PLN	81 309
Firma 7	PLN	78 314
Osoba Fizyczna	PLN	60 510
Firma 9	PLN	57 864
Firma 10	PLN, CHF, EUR, USD	56 483

20.5.2 Dziesięciu największych deponentów (bez banków)	Waluta	Stan 31.12.2014
Firma 1	PLN, EUR, USD	369 372
Firma 2	PLN	230 036
Firma 3	PLN	151 816
Firma 4	PLN	99 421
Firma 5	PLN	84 708
Firma 6	PLN	70 823
Firma 7	PLN	67 488
Firma 8	PLN, CHF, EUR, USD	66 583
Firma 9	PLN, EUR	63 717
Firma 10	PLN	61 824

20.5.3 Dziesięciu największych kredytobiorców	Waluta	Stan 31.03.2014
Firma 1	EUR, PLN	221 349
Firma 2	PLN	181 851
Firma 3	PLN	101 080
Firma 4	EUR, PLN	75 341
Firma 5	PLN	70 349
Firma 6	EUR, PLN	64 774
Firma 7	PLN	59 135
Firma 8	EUR, PLN	54 006
Firma 9	PLN	51 439
Firma 10	PLN	50 345

## 21. Zobowiązania wobec banków

21.1 Według struktury rodzajowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Depozyty bieżące	0	11 015	11 019
Depozyty jednodniowe	95 312	0	107 007
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	22 871	22 676	10 102
Kredyt otrzymany	193 719	0	62 590
Pozostałe zobowiązania	11 015	131 550	14 497
Repo	1 530 730	883 921	449 623
<b>Zobowiązania wobec banków razem</b>	<b>1 853 647</b>	<b>1 049 162</b>	<b>654 838</b>

21.2 Według terminów zapadalności (na datę bilansową)	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
≤ 1M	1 830 776	1 026 486	644 736
> 1M ≤ 3M	10 085	0	0
> 3M ≤ 1Y	0	10 003	0
> 1Y ≤ 5Y	12 786	12 673	10 102
<b>Zobowiązania wobec banków razem</b>	<b>1 853 647</b>	<b>1 049 162</b>	<b>654 838</b>

21.3 Według struktury walutowej	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
PLN	1 573 887	926 887	588 568
EUR	129 092	86 568	66 270
USD	150 668	35 707	0
<b>Zobowiązania wobec banków razem</b>	<b>1 853 647</b>	<b>1 049 162</b>	<b>654 838</b>

## 22. Rezerwy

	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozabilans	Rezerwy ogółem
Stan 1 stycznia 2015 r.	2 513	824	4 974	8 311
Zmiana z tytułu zakupu spółki zależnej	27	54	0	81
Utworzenie rezerw	925	7	2 194	3 126
Rozwiązanie rezerw	0	0	-1 506	-1 506
Wykorzystanie rezerw	-487	0	0	-487
<b>Stan 31 marca 2015 r.</b>	<b>2 978</b>	<b>885</b>	<b>5 662</b>	<b>9 525</b>

	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	Rezerwy na pozabilans	Rezerwy ogółem
Stan 1 stycznia 2014 r.	258	623	3 990	4 871
Utworzenie rezerw	2 595	199	7 835	10 629
Rozwiązanie rezerw	-127	-58	-6 878	-7 063
Wykorzystanie rezerw	-213	0	0	-213
Inne zmiany	0	60	27	87
<b>Stan 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>2 513</b>	<b>824</b>	<b>4 974</b>	<b>8 311</b>

	Rezerwy na sprawy sporne	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na pozabilans	Rezerwy ogółem
Stan 1 stycznia 2014 r.	258	623	3 990	4 871
Utworzenie rezerw	1 337	0	1 818	3 155
Rozwiązanie rezerw	-23	0	-1 957	-1 980
Wykorzystanie rezerw	-11	0	0	-11
<b>Stan 31 marca 2014 r.</b>	<b>1 561</b>	<b>623</b>	<b>3 851</b>	<b>6 035</b>

Rezerwę na odpisy emerytalne i rentowe tworzy się indywidualnie dla każdego pracownika, na podstawie wyceny aktuarialnej sporządzanej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego. Podstawą do wyznaczania wartości rezerw jest przewidywana kwota odpisy emerytalnej lub rentowej, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie regulaminu wynagradzania pracowników.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczania wartości rezerw została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

## 23. Pozostałe zobowiązania

	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Rozrachunki międzybankowe	268 881	182 431	290 215
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych rozrachunków publicznoprawnych	27 912	22 014	24 597
Zobowiązania z tytułu rozliczenia kart płatniczych	7 571	3 890	10 018
Pozostałe rozrachunki, w tym	61 773	37 875	57 109
rozrachunki z ubezpieczycielami	34 160	12 832	27 842
Rozliczenie z emisji bankowych certyfikatów depozytowych	116 968	121 904	64 986
Rozliczenia międzyokresowe bierne	27 015	39 986	18 715
Przychody pobrane z góry	185 192	269 248	175 334
Rezerwa na odstąpienia	46 643	44 686	101 697
Rezerwa na premie i urlopy	34 453	23 496	1 384
Pozostałe zobowiązania	9 780	1 543	1 037
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>786 188</b>	<b>747 073</b>	<b>745 092</b>
w tym zobowiązania finansowe	338 225	224 196	357 342

Rozrachunki z ubezpieczycielami dotyczą składek na pokrycie ochrony ubezpieczeniowej, której Grupa udziela swoim Klientom poprzez przystąpienie do jednej z grupowych umów ubezpieczenia (zawartych przez Grupę z ubezpieczycielami i oferowanych swoim Klientom).

W dniach 31 marca 2015, 31 grudnia 2014 r. i 31 marca 2014 r. nie było takich zobowiązań, w przypadku których Grupa nie wywiązałaby się z płatności wynikających z zawartych umów.

## 24. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do kategorii aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień 31 marca 2015 r., 31 grudnia 2014 r. i 31 marca 2014 r. Grupa zaklasyfikowała instrumenty pochodne oraz papiery wartościowe (akcje, obligacje). Transakcje pochodne zawierane są w celach handlowych oraz w celu zarządzania ryzykiem rynkowym. Grupa zawiera następujące rodzaje transakcji pochodnych: FX-Forward, FX-Swap, IRS, CIRS, FRA, Futures na towary, Forward na towary, terminowe transakcje papierami wartościowymi. Grupa codziennie dokonuje wyceny instrumentów pochodnych, stosując model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Grupa zawiera również transakcje opcyjne. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, zawierając transakcje opcyjne, wykonuje je w sposób zapewniający jednoczesne (każdorazowe i natychmiastowe) zawarcie przeciwstawnej transakcji opcyjnej o tych samych parametrach (back-to-back).

<b>24.1 Instrumenty pochodne (wartość nominalna)</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Transakcje stopy procentowej	41 214 572	16 130 395	14 278 887
SWAP	34 440 808	12 336 676	12 190 510
FRA	800 000	400 000	0
Opcje Cap Floor	5 973 764	3 393 719	2 088 377
Transakcje walutowe	11 151 500	6 169 370	4 859 957
FX swap	2 995 830	1 906 986	1 554 231
FX forward	4 014 560	2 169 979	1 421 290
CIRS	3 355 098	1 750 256	1 545 564
Opcje FX	786 012	342 149	338 872
Pozostałe opcje	7 053 950	2 996 972	2 105 620
Pozostałe instrumenty	1 326 820	573 411	500 741
<b>Instrumenty pochodne (wartość nominalna)</b>	<b>60 746 842</b>	<b>25 870 148</b>	<b>21 745 205</b>

<b>24.2 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Akcje	2 358	2 729	2 209
Obligacje	831	946	592
Transakcje stopy procentowej	259 274	260 481	81 713
SWAP	244 788	246 522	74 689
FRA	1 932	1 790	0
Opcje Cap Floor	12 554	12 169	7 024
Transakcje walutowe	140 248	110 794	58 251
FX swap	39 490	14 133	12 418
FX forward	46 686	42 485	19 151
CIRS	51 500	51 641	26 140
Opcje FX	2 572	2 535	542
Pozostałe opcje	105 915	81 198	45 011
Pozostałe instrumenty	16 475	20 673	19 788
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>525 101</b>	<b>476 821</b>	<b>207 564</b>

<b>24.3 Według terminów zapadalności</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Bez określonego terminu	2 359	2 730	2 209
≤ 1W	23 474	12 190	24 501
> 1W ≤ 1M	41 895	59 687	16 521
> 1M ≤ 3M	54 233	47 440	10 117
> 3M ≤ 6M	61 989	46 079	27 272
> 6M ≤ 1Y	26 443	44 121	23 018
> 1Y ≤ 2Y	115 283	67 607	36 053
> 2Y ≤ 5Y	170 316	173 918	52 481
> 5Y ≤ 10Y	29 109	23 049	15 392
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>525 101</b>	<b>476 821</b>	<b>207 564</b>

<b>24.4 Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Transakcje stopy procentowej	193 981	201 221	82 433
SWAP	181 408	189 017	75 376
Opcje Cap Floor	12 573	12 204	7 057
Transakcje walutowe	74 443	45 414	37 517
FX swap	6 790	6 886	4 471
FX forward	27 379	8 410	8 892
CIRS	37 686	27 585	23 273
Opcje FX	2 588	2 533	881
Pozostałe opcje	105 915	81 198	45 011
Pozostałe instrumenty	15 687	21 200	12 566
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>390 026</b>	<b>349 033</b>	<b>177 527</b>

<b>24.5 Według terminów zapadalności</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
≤ 1W	13 997	9 000	24 081
> 1W ≤ 1M	19 096	15 805	14 862
> 1M ≤ 3M	17 491	35 914	6 659
> 3M ≤ 6M	42 687	15 688	5 627
> 6M ≤ 1Y	22 215	30 949	20 452
> 1Y ≤ 2Y	107 145	70 095	35 074
> 2Y ≤ 5Y	150 016	154 772	61 111
> 5Y ≤ 10Y	17 379	16 810	9 661
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>390 026</b>	<b>349 033</b>	<b>177 527</b>

Poniższe zestawienie przedstawia hierarchię metod wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wycenionych do wartości godziwej na dzień 31.03.2015 r. oraz dane porównawcze na 31.12.2014 r. i 31.03.2014 r.

Zgodnie z MSSF 13 Grupa zaklasyfikowała:

- do poziomu 1 – wszystkie instrumenty, dla których występują notowania cen na aktywnych rynkach finansowych;
- do poziomu 2 – instrumenty, dla których ceny nie są bezpośrednio obserwowalne, ale cena służąca do wyceny jest oparta na kwotowaniach rynkowych.

Do instrumentów z tego poziomu stosowana jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych, zakładająca konstrukcję krzywych dochodowości opartych o kwotowania z rynku międzybankowego (w tym: stawki depozytowe, stawki z transakcji typu: FRA, OIS, IRS, basis swap, fx swap; kursy walutowe).

- do poziomu 3 – instrumenty, dla których przynajmniej jeden z czynników wpływających na cenę nie jest obserwowany na rynku.

Do instrumentów z tego poziomu należą opcje wbudowane w certyfikaty depozytowe wyemitowane przez Bank oraz opcje zawarte na rynku międzybankowym w celu zabezpieczenia pozycji z tytułu opcji wbudowanych. Wartość godziwa wyznaczona jest na

podstawie modelu wewnętrznego z uwzględnieniem zarówno parametrów obserwowalnych (np. cena instrumentu bazowego, kwotowania z rynku wtórego opcji) jak i nieobserwowalnych (np. zmienności, korelacje między instrumentami bazowymi w opcjach opartych na koszyku walorów). Parametry modelu są wyznaczone na podstawie analizy statystycznej. Ponieważ pozycja ryzyka rynkowego z tytułu wymienionych opcji jest dokładnie przeciwstawna, zmiana przyjętych założeń modelowych nie wpływa na zmianę wartość godziwej pozycji Banku z tytułu transakcji opcji zaliczanych do poziomu 3. Na 31.03.2015 r. Zmiana wyceny opcji po stronie aktywów finansowych w wyniku wzrostu ceny instrumentu bazowego opcji o 1% wyniesie 5,4 mln zł i będzie dokładnie równoważona przez zmianę wyceny opcji po stronie zobowiązań finansowych.

24.6 Wycena aktywów finansowych	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Poziom 1</b>	13 003	17 268	13 222
Akcje	2 358	2 729	2 209
Obligacje	831	116	592
Pozostałe instrumenty	9 814	13 593	10 421
<b>Poziom 2</b>	406 183	378 355	149 331
SWAP	244 788	246 522	74 689
FRA	1 932	0	0
Opcje Cap Floor	12 554	12 169	7 024
FX swap	39 490	14 133	12 418
FX forward	46 686	42 485	19 151
CIRS	51 500	51 641	26 140
Opcje FX	2 572	2 535	542
Pozostałe instrumenty	6 661	7 080	9 367
<b>Poziom 3</b>	105 915	81 198	45 011
Pozostałe opcje	105 915	81 198	45 011
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>525 101</b>	<b>476 821</b>	<b>207 564</b>

24.7 Zmiana stanu aktywów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Bilans otwarcia</b>	81 198	46 618	46 618
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	79 844	91 893	37 882
Odwrócenie wyceny roku poprzedniego	13 852	16 778	16 778
Zawarte transakcje	12 947	36 845	3 092
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	53 045	38 270	18 012
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-55 127	-57 313	-39 489
Odwrócenie wyceny roku poprzedniego	-38 270	-18 673	-18 673
Rozliczenie/wykup	-8 195	-24 788	-2 648
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	-8 662	-13 852	-18 168
<b>Aktywa finansowe zakwalifikowane do poziomu 3 na koniec okresu</b>	<b>105 915</b>	<b>81 198</b>	<b>45 011</b>

24.8 Wycena zobowiązań finansowych	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Poziom 1</b>	10 755	16 624	8 591
Pozostałe instrumenty	10 755	16 624	8 591
<b>Poziom 2</b>	273 356	251 211	123 925
SWAP	181 408	189 017	75 376
Opcje Cap Floor	12 573	12 204	7 057
FX swap	6 790	6 886	4 471
FX forward	27 379	8 410	8 892
CIRS	37 686	27 585	23 273
Opcje FX	2 588	2 533	881
Pozostałe instrumenty	4 932	4 576	3 975
<b>Poziom 3</b>	105 915	81 198	45 011
Pozostałe opcje	105 915	81 198	45 011
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>390 026</b>	<b>349 033</b>	<b>177 527</b>

24.9 Zmiana stanu zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	stan 31.03.2014
<b>Bilans otwarcia</b>	81 198	46 618	46 618
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	79 839	91 888	37 882
Odwrócenie wyceny roku poprzedniego	13 847	16 778	16 778
Zawarte transakcje	12 947	36 845	3 092
Dodatnia wycena instrumentów pochodnych	53 045	38 265	18 012
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-55 122	-57 308	-39 489
Odwrócenie wyceny roku poprzedniego	-38 265	-18 673	-18 673
Rozliczenie/wykup	-8 195	-24 788	-2 648
Ujemna wycena instrumentów pochodnych	-8 662	-13 847	-18 168
<b>Zobowiązania finansowe zakwalifikowane do poziomu 3 na koniec okresu</b>	<b>105 915</b>	<b>81 198</b>	<b>45 011</b>

Wycena oraz wynik zrealizowany na transakcjach pochodnych prezentowany jest w wyniku handlowym.

## 25. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Strategia zabezpieczająca ma na celu zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych, wynikającego ze zmienności przepływów pieniężnych z tytułu aktywów o zmiennym oprocentowaniu, przy wykorzystaniu transakcji złotych IRS. W ustanowionych powiązaniach zabezpieczających pozycje zabezpieczane stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela kredytów i pożyczek złotych o zmiennej stopie procentowej, zaś pozycje zabezpieczające transakcje IRS, w ramach których Grupa otrzymuje stałe odsetki oparte na stopie stałej, a płaci odsetki oparte na stopie zmiennej. Pozycje zabezpieczane wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, zaś pozycje zabezpieczające wg wartości godziwej.



25.1 Instrumenty zabezpieczające (wartość nominalna)	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	stan 31.03.2014
Transakcje stopy procentowej	9 535 000	5 835 000	1 150 000
SWAP	9 535 000	5 835 000	1 150 000
<b>Instrumenty zabezpieczające (wartość nominalna)</b>	<b>9 535 000</b>	<b>5 835 000</b>	<b>1 150 000</b>

25.2 Pochodne instrumenty zabezpieczające - aktywa	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	stan 31.03.2014
Poziom 2	119 971	80 205	20 553
Transakcje stopy procentowej	119 971	80 205	20 553
SWAP	119 971	80 205	20 553
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające - aktywa</b>	<b>119 971</b>	<b>80 205</b>	<b>20 553</b>

25.3 Według terminów zapadalności	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	stan 31.03.2014
> 1M ≤ 3M	11 422	0	2 862
> 3M ≤ 6M	0	8 896	0
> 6M ≤ 1Y	2 643	49	0
> 1Y ≤ 2Y	69 869	47 856	10 729
> 2Y ≤ 5Y	36 037	23 404	6 962
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające - aktywa</b>	<b>119 971</b>	<b>80 205</b>	<b>20 553</b>

25.4 Pochodne instrumenty zabezpieczające - zobowiązania	Stan 31.03.2015	Stan 31.03.2014	stan 31.03.2014
Poziom 2	0	4 777	0
Transakcje stopy procentowej	0	4 777	0
SWAP	0	4 777	0
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające - zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>4 777</b>	<b>0</b>

25.5 Według terminów zapadalności	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	stan 31.03.2014
> 6M ≤ 1Y	0	875	0
> 1Y ≤ 2Y	0	2 221	0
> 2Y ≤ 5Y	0	1 681	0
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające - zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>4 777</b>	<b>0</b>

## 26. Zobowiązania podporządkowane

W dniu 15 listopada 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy własnych uzupełniających Alior Banku S.A. pożyczki podporządkowanej na kwotę 10 mln EUR, zaciągniętej 12 października 2011 r. przez Alior Bank S.A. w Erste Group Bank AG. Umowę o pożyczkę zawarto na okres 8 lat, a jej oprocentowanie jest oparte o EURIBOR 3M. Spłata pożyczki może nastąpić wcześniej pod warunkiem pisemnego poinformowania na 30 dni przed planowaną płatnością. W dniach 31.03.2015 r.,

31.12.2014 r. i 31.03.2014 r. wartość bilansowa pożyczki wynosiła odpowiednio 41 079 tys. zł, 42 828 tys. zł i 41 891 tys. zł.

W dniu 26 września 2014 r. Bank wyemitował obligacje serii F o łącznej wartości nominalnej 321 700 tys. zł. Obligacje wyemitowane są na okres 10 lat (wykup 26 września 2024r.) a oprocentowanie oparte jest o WIBOR 6M. Zgodnie z Rozporządzeniem CRR obligacje spełniają warunki umożliwiające zaliczenie ich do funduszy własnych uzupełniających. Wartość bilansowa obligacji w dniach 31.03.2015 r. i 31.12.2014r. wynosiła odpowiednio 321 954 tys. zł i 326 445 tys. zł. W dniu 28 października 2014 r. Bank otrzymał zgodę KNF na zaliczenie obligacji do kalkulacji kapitału Tier II.

W dniu 31 marca 2015 r. Bank wyemitował obligacje serii G o łącznej wartości nominalnej 192 950 tys. zł. Obligacje wyemitowane są na okres 6 lat (wykup 31 marca 2021 r.) a oprocentowanie oparte jest o WIBOR 6M. Zgodnie z Rozporządzeniem CRR obligacje spełniają warunki umożliwiające zaliczenie ich do funduszy własnych uzupełniających. Wartość bilansowa obligacji na dzień 31 marca wynosiła 192 977 tys. zł.

	Stan na 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Zobowiązania zaliczane do funduszy własnych</b>	<b>556 010</b>	<b>369 273</b>	<b>343 490</b>
Pożyczka podporządkowana	41 079	42 828	41 891
Obligacje serii B	0	0	18 967
Obligacje serii C	0	0	282 632
Obligacje serii F	321 954	326 445	0
Obligacje serii G	192 977	0	0
<b>Zobowiązania nie zaliczane do funduszy własnych</b>	<b>0</b>	<b>172 322</b>	<b>0</b>
Obligacje serii B	0	19 687	0
Obligacje serii C	0	152 635	0
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>556 010</b>	<b>541 595</b>	<b>343 490</b>

## 27. Kapitał własny

27.1 Kapitał własny	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>3 306 922</b>	<b>3 013 163</b>	<b>2 500 638</b>
Kapitał akcyjny	725 216	699 784	699 413
Kapitał zapasowy	1 934 025	1 775 397	1 829 125
Pozostałe kapitały rezerwowe	184 917	184 008	178 480
Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy	184 917	184 008	178 480
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	337 522	9 804	-260 519
Kapitał z aktualizacji wyceny	34 018	21 426	-14 263
Kapitał z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-963	-6 198	-11 529
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	34 981	27 624	-2 734
Zysk/strata roku bieżącego	91 224	322 744	68 402
Udziały niekontrolujące	15 080	1 913	2 461
<b>Kapitały razem</b>	<b>3 322 002</b>	<b>3 015 076</b>	<b>2 503 099</b>

<b>27.2 Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-833	-6 198	-11 529
bony skarbowe	0	-25	0
obligacje skarbowe	-1 314	-7 601	-15 514
pozostałe instrumenty dłużne	259	-26	1 281
Podatek odroczony	222	1 454	2 704
Wycena instrumentów zabezpieczających	34 851	27 624	-2 734
IRS	43 026	34 104	-3 375
Podatek odroczony	-8 175	-6 480	641
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>34 018</b>	<b>21 426</b>	<b>-14 263</b>

## 28. Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. ceną wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest oparta na cenach notowanych na aktywnym głównym (lub najkorzystniejszym) rynku, bez pomniejszenia z tytułu kosztów transakcji. Jeśli cena rynkowa nie jest dostępna, to wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Do technik wyceny wykorzystuje się:

- ostatnie transakcje rynkowe przeprowadzone bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi zainteresowanymi stronami, jeśli informacje takie są dostępne;
- odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu o niemal identycznej charakterystyce;
- metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Jeśli istnieje technika wyceny powszechnie stosowana przez uczestników rynku do wyceny instrumentu i wykazano, że dostarcza ona wiarygodnych oszacowań cen osiągniętych w rzeczywistych transakcjach rynkowych, to Grupa stosuje tę metodę. Wybrane techniki wyceny wykorzystują przede wszystkim dane rynkowe. W niewielkim stopniu oparte są one na danych specyficznych dla Grupy. Technika wyceny obejmuje wszystkie czynniki, jakie uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę, ustalając cenę, i jest zgodna z przyjętymi ekonomicznymi metodami wyceny instrumentów finansowych. Grupa weryfikuje prawidłowość wyceny przy zastosowaniu cen pochodzących z dostępnych bieżących transakcji rynkowych dla takiego samego instrumentu lub opartych na innych dostępnych danych rynkowych.

### Pozycje bilansu wyceniane według wartości godziwej

Instrument finansowy	Częstotliwość	Ujmowanie/prezentacja
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pochodne instrumenty zabezpieczające	Codziennie	inne całkowite dochody
Fx forward, fx swap, opcje fx	Codziennie	rachunek zysków i strat
CIRS, FRA, IRS	Codziennie	rachunek zysków i strat
Pozostałe instrumenty pochodne	Codziennie	rachunek zysków i strat
Akcje	Codziennie	rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy prezentowanych w bilansie w wartości godziwej w dniu 31.03.2015 r., 31.12.2014 r. oraz 31.03.2014 r. była równa ich wartości bilansowej.

Od 2013 roku Alior Banku SA w wycenie instrumentów pochodnych stosuje korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta. Kwota korekty równoznaczna jest ze zmianą wyceny instrumentów pochodnych w wyniku niewypłacalności każdej ze stron transakcji (ang. Bilateral Credit Value Adjustment). Kwota korekty wyceny BCVA na 31 marca 2015 roku wyniosła - 1 203 tys. PLN. Na sumaryczną kwotę korekty BCVA składa się kwota z korekty z tytułu CVA (odzwierciedlająca wyłączenie ryzyko niewypłacalności kontrahenta) wynosząca - 1 268 tys. PLN oraz kwota korekty DVA (odzwierciedlająca ryzyko niewypłacalności Banku) wynosząca + 65 tys. PLN. Kwota korekty wyliczana jest w oparciu o szacunki następujących parametrów: obustronne prawdopodobieństwo niewypłacalności stron transakcji (PD, z ang. Probability of Default), wskaźnik LGD (z ang. Loss Given Default), oczekiwaną pozytywną i negatywną ekspozycję z transakcji (z ang. EE oraz NEE).

Wskaźniki PD oraz LGD szacowane są przy pomocy wewnętrznych modeli stosowanych przez Banku z zastosowaniem kwotowań rynkowych ryzyka kredytowego. Natomiast ekspozycja kontrahenta wyliczana jest z uwzględnieniem bieżącej wyceny oraz jej projekcji kalkulowanej w oparciu o oczekiwane zmiany warunków rynkowych. Dodatkowo w szacowaniu korekty z tytułu ryzyka kredytowego uwzględniane są wzajemne zobowiązania wynikające z umów zabezpieczających regulujące relacje stron transakcji.

### Wycena wg wartości godziwej na potrzeby ujawnień

Poniżej zaprezentowano wartości bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań, które nie są prezentowane w bilansie według wartości godziwej.

Instrument finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	Stan 31.03.2015		Stan 31.12.2014		Stan 31.03.2014	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kasa i operacje z bankiem centralnym	Nd	1 377 659	1 377 659	1 158 440	1 158 440	1 077 576	1 077 576
Należności od klientów:	poziom 3	27 410 671	26 925 037	23 647 990	23 317 007	20 931 532	21 133 250
<b>Segment detaliczny (wartość bilansowa)</b>							
Kredyty operacyjne		148 540	148 540	142 530	142 530	127 497	127 497
Kredyty konsumpcyjne		8 015 772	7 785 803	6 217 208	6 132 524	5 500 455	5 598 855



(w tysiącach złotych)

Kredyty consumer finance		677 601	675 748	704 834	706 709	673 578	671 840
Kredyt na zakup papierów wartościowych		149 220	144 460	142 921	139 791	160 638	162 839
Kredyty w rachunku karty kredytowej		232 856	226 746	204 619	199 866	185 915	188 176
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe		5 396 225	5 235 812	4 991 141	4 846 854	3 688 595	3 745 614
Pozostałe kredyty hipoteczne		883 800	854 498	877 230	849 874	812 232	823 424
Pozostałe należności		222 967	222 922	20 436	20 428	138 331	138 334
<b>Segment biznesowy (wartość bilansowa)</b>							
Kredyty operacyjne		6 649 023	6 614 897	5 527 749	5 491 586	5 455 833	5 481 279
Kredyty samochodowe		120 102	120 098	141 299	141 288	214 379	214 380
Kredyty inwestycyjne		4 330 886	4 312 357	4 134 162	4 102 105	3 380 402	3 386 767
Skupione wierzytelności (faktoring)		555 105	555 105	517 347	517 347	536 204	536 204
Pozostałe należności		28 574	28 050	26 514	26 105	57 473	58 041
Należności od banków	poziom 3	319 822	319 822	449 378	449 378	271 291	271 291
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	poziom 3	2 394	2 394	908	908	38 335	38 335
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	poziom 2	1 579 434	1 579 434	927 191	927 191	460 729	460 729
Pozostałe aktywa	poziom 3	310 506	310 506	219 261	219 261	244 003	244 003
Zobowiązania wobec banków i klientów	poziom 3	29 653 498	29 662 496	25 477 150	25 492 681	22 527 684	22 530 564
<b>Wobec banków</b>							
Depozyty bieżące		0	0	11 015	11 015	11 019	11 019
Depozyty jednodniowe		95 312	95 312	0	0	107 007	107 007
Emisja własna bankowych papierów wartościowych		22 871	22 871	22 676	22 676	10 102	10 102
Kredyt otrzymany		193 719	193 719	0	0	62 590	62 590
Pozostałe zobowiązania		11 015	11 015	131 550	131 550	14 497	14 497
Repo		1 530 730	1 530 730	883 921	883 921	449 623	449 623
<b>Wobec klientów</b>							
Depozyty bieżące		11 155 012	11 155 012	9 860 730	9 860 730	8 884 360	8 884 360
Depozyty terminowe		14 397 130	14 397 130	12 623 311	12 623 311	11 447 124	11 447 124
Emisja własna bankowych papierów wart.		1 858 596	1 867 594	1 641 956	1 657 487	1 220 086	1 222 966
Pozostałe zobowiązania		389 113	389 113	301 991	301 991	321 276	321 276
Zobowiązania podporządkowane	poziom 3	706 264	706 264	541 595	541 595	343 490	343 490
Program opcyjny	poziom 3	21 698	80 170	20 789	64 940	15 268	75 040
Pozostałe zobowiązania	poziom 3	786 188	786 188	747 073	747 073	745 092	745 092
Gwarancje	poziom 3	1 728 611	2 464	1 539 975	2 245	1 343 119	1 132

#### Należności od klientów:

W stosowanej przez Grupę metodzie wyliczania wartości godziwej należności od klientów (z pominięciem kredytów w rachunku bieżącym) Grupa porównuje marże osiągnięte na nowo udzielonych kredytach (w miesiącu poprzedzającym datę sprawozdawczą) z marżami na całym portfelu kredytowym. Jeśli marże na nowo przyznawanych kredytach są wyższe niż marże na dotychczasowym portfelu, wartość godziwa kredytu jest niższa od jego wartości bilansowej.

Należności od klientów zostały zaklasyfikowane w całości do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowanymi danymi wejściowymi, czyli bieżącymi marżami osiąganymi na nowo udzielanych kredytach.

## Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

Grupa przyjęła, że wartość godziwa depozytów klientów i bankowych oraz innych zobowiązań finansowych o zapadalności do 1 roku jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej. Depozyty są przyjmowane w ramach bieżącej działalności banku na bazie dziennej, zatem ich warunki są zbliżone do aktualnych warunków rynkowych identycznych transakcji. Czas do zapadalności tych pozycji jest krótki, stąd nie ma istotnej różnicy między wartością bilansową a wartością godziwą.

Na potrzeby ujawnień Grupa wyznacza wartość godziwą zobowiązań finansowych o zapadalności rezydualnej (lub przeszacowaniu stopy zmiennej) powyżej 1 roku. Do tej grupy pasywów należą emisje własne oraz pożyczki podporządkowane. Wyznaczając wartość godziwą tej grupy zobowiązań Grupa wyznacza wartość bieżącą oczekiwanych płatności w oparciu o bieżące krzywe procentowe oraz pierwotny spread emisji.

Emisje własne oraz pożyczki podporządkowane zostały zaklasyfikowane w całości do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowanymi danymi wejściowymi, w tym pierwotnego spreadu emisji ponad krzywą rynkową. W odniesieniu do emisji i pożyczek podporządkowanych o zapadalności rezydualnej (lub przeszacowaniu stopy) poniżej 1 roku wartość bilansowa w sposób odpowiedni odzwierciedlała wartość godziwą instrumentu.

### Program opcyjny

Wartość godziwa warrantów na akcje jest ustalona w oparciu o model symulacyjny cen akcji oraz wartości indeksu WIG-Banki. Przyjęto, że zarówno ceny akcji jak i indeksu zmieniają się w czasie zgodnie z procesem geometrycznego ruchu Browna, przy założeniu: długoterminowej zmienności cen akcji Banku, długoterminowej zmienności wartości indeksu WIG-Banki, korelacji między ceną akcji a wartością indeksu w okresie symulacji, stopą dywidendy z akcji oraz stopą wolną od ryzyka. Oszacowania zmienności oraz korelacji dokonano na podstawie danych historycznych oraz porównywalnych (w przypadku braku danych historycznych). Model uwzględnia prawo wykonania warrantów serii A, B i C przez okres 5 lat odpowiednio od 1, 2 i 3 roku od daty emisji. Na datę sprawozdawczą dokonywana jest wycena z modelu w oparciu o zaktualizowane szacunki danych wejściowych obserwowalnych: ceny akcji Banku i wartości indeksu WIG-Banki oraz poziom stopy procentowej, jak również danych wejściowych nieobserwowalnych: zmienności akcji Banku, wartości indeksu WIG-Banki oraz korelacji między ceną akcji Banku i wartością indeksu WIG-Banki.

Dla pozostałych instrumentów finansowych Grupa przyjmuje, że wartość bilansowa jest w przybliżeniu równa wartości godziwej. Dotyczy to następujących pozycji: kasa i operacje z Bankiem Centralnym, aktywa przeznaczone do sprzedaży, pozostałe aktywa finansowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Wycena na potrzeby ujawnień	Stan 31.03.2015	Metoda (techniki) wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe
Należności od klientów	26 925 037	wyceny porównawczej	marże na nowo przyznawanych kredytach
Zobowiązania wobec banków i klientów	29 662 496	zdyskontowane przepływy pieniężne	spread emisji ponad krzywą rynkową
Program opcyjny	80 170	Model symulacyjny	zmienność cen akcji Banku, zmienność cen indeksu WIG-Banki, korelacja ceny akcji Banku i wartości indeksu WIG-Banki

## 29. Współczynnik wypłacalności oraz współczynnik Tier I

Wyliczenie funduszy i współczynnika wypłacalności	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności</b>	<b>3 504 481</b>	<b>2 951 908</b>	<b>2 571 843</b>
Kapitał podstawowy Tier I (CET1)	2 805 570	2 589 476	2 230 371
Kapitał uzupełniający Tier II	698 911	362 432	341 472
<b>Wymogi kapitałowe</b>	<b>2 154 537</b>	<b>1 844 857</b>	<b>1 654 972</b>
Wymogi kapitałowe razem dla ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, korekty wyceny kredytowej, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 882 739	1 658 381	1 468 546
Wymogi kapitałowe razem dla ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowego	1 733	1 657	2 378
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	27 727	26 207	25 436
Wymogi kapitałowe razem z tytułu ryzyka operacyjnego	242 338	158 612	158 612
<b>Tier I</b>	<b>10,4%</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,8%</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>13,0%</b>	<b>12,8%</b>	<b>12,4%</b>

Współczynnik wypłacalności oraz współczynnik Tier I na dzień 31.03.2015 r., 31.12.2014 r. oraz 31.03.2014 r. zostały obliczone zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”).

## 30. Pozycje pozabilansowe

30.1 Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	8 613 513	7 786 373	7 512 934
Dotyczące finansowania	6 884 902	6 246 398	6 112 634
Gwarancyjne	1 728 611	1 539 975	1 400 300

30.2 Według terminów zapadalności	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
≤ 1W	2 856	760	4 485
> 1W ≤ 1M	43 011	57 610	24 965
> 1M ≤ 3M	143 382	90 459	146 872
> 3M ≤ 6M	106 874	141 211	130 794
> 6M ≤ 1Y	396 935	222 121	201 470
> 1Y ≤ 2Y	250 939	299 870	223 994
> 2Y ≤ 5Y	270 575	273 794	216 942
> 5Y ≤ 10Y	504 785	447 268	433 737
> 10Y ≤ 20Y	9 254	6 882	17 041
<b>Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne</b>	<b>1 728 611</b>	<b>1 539 975</b>	<b>1 400 300</b>

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu kart kredytowych udzielane są klientom indywidualnym na okres trzech lat.

Grupa udziela zobowiązań warunkowych klientom biznesowym z tytułu:

- limitów w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy;
- gwarancji, maksymalnie na okres 6 lat;
- kart kredytowych na okres do 3 lat;
- kredytów uruchamianych w transzach na okres do 2 lat.

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

## 31. Nabycie przez Alior Bank S.A. Meritum Bank ICB S.A.

### 31.1 Opis transakcji

Alior Bank S.A. w dniu 20 października 2014 r. zawarł z Innova Financial Holding S.a.r.l., WCP Cooperatief U.A. i Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju przedwstępną umowę sprzedaży akcji Meritum Banku ICB SA. Realizacja przedwstępnej umowy sprzedaży akcji Meritum Banku uzależniona została od spełnienia warunków zawieszających, obejmujących m.in. uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) oraz uzyskanie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

Zgoda UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na przejściu kontroli przez Alior Bank SA nad Meritum Bankiem ICB SA została wydana w dniu 16 grudnia 2014 r.

W dniu 10 lutego 2015 r. KNF podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji Meritum Bank ICB S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Meritum.

W dniu 19 lutego 2015 r. Alior Bank zawarł z Innova Financial Holdings S.à r.l, WCP Coöperatief U.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju przyrzeczoną umowę sprzedaży akcji Meritum na podstawie której Alior Bank SA łącznie nabył 12 382 746 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 PLN każda reprezentujących 97,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 95,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum, w zamian za łączną cenę w kwocie 352 541 731,72 zł.

Cena nabycia została uiszczona w pełni gotówką i nie zawierała żadnych elementów warunkowych.

W związku z zawarciem umowy sprzedaży akcji Meritum Banku Alior zawarł z Inwestorami: Innova Financial Holdings S.à r.l and WCP Coöperatief U.A. umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D Banku, w wyniku których Bank zaoferował Inwestorom Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku, a każdy z Inwestorów przyjął ofertę Banku i objął nieodpłatnie Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku. Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku uprawniały do objęcia Akcji Serii H Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku uchwalonego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku. W wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii D w dniu 19 lutego 2015 r. Inwestorzy złożyli oświadczenia o objęciu akcji zwykłych na okaziciela serii H Banku, jak również opłacili Akcje Serii H Banku wkładem pieniężnym



(cena emisyjna jednej akcji serii H opłacanej w ten sposób wyniosła 73,30 PLN) w łącznej wysokości 172 658 003,40 zł.

Ponadto w dniu 19 lutego 2015 r. Bank poinformował o zamiarze połączenia Banku z podmiotem zależnym Banku – Meritum. Połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Meritum jako spółki przejmowanej na Bank jako spółkę przejmującą (łączenie przez przejęcie). Realizacja połączenia uzależniona będzie od: uzyskania wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z połączeniem, w tym zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie oraz podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku oraz Walne Zgromadzenie Meritum uchwał dotyczących połączenia, a w szczególności uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na plan połączenia.

Celem nabycia akcji spółki Meritum Bank S.A. było osiągnięcie przez Bank korzyści ekonomicznych poprzez zwiększenie bazy klientów i umocnienie pozycji konkurencyjnej. Poprzez połączenie z Meritum Bankiem Alior Bank zamierza zrealizować szereg synergii przychodowych, kosztowych i dotyczących wyniku z rezerw. Proces fuzji organizacyjnej połączonej z realizacją synergii bank planuje przeprowadzić w trzecim i czwartym kwartale 2015 r. Główne synergie kosztowe Bank zamierza zrealizować w obszarze optymalizacji procesów biznesowych i oszczędności kosztowych. Oszczędności zostaną zrealizowane poprzez zredukowanie dublujących się funkcji w centrali Banku oraz rezygnację z dublujących się systemów i licencji wykorzystywanych obecnie przez Alior Bank i Meritum Bank, a także koordynację polityki marketingowej. Bank zamierza również przeprowadzić optymalizację sieci sprzedaży.

### 31.2 Rozliczenie transakcji nabycia

Rozliczenie transakcji nabycia przeprowadzone zostało metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, którego zastosowanie wymaga m.in. ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań wycenionych w wartości godziwej na dzień przejęcia oraz wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazijnego nabycia.

Poniżej zaprezentowano możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania:

<b>AKTYWA</b>	<b>Meritum Bank</b>	<b>Korekty i wyłączenia</b>	<b>Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa wycenione do wartości godziwej</b>
Kasa i środki w banku centralnym	96 568	0	96 568
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	458 806	0	458 806
Należności od banków	61 418	0	61 418
Należności od klientów	2 722 185	-25 522	2 696 663
Rzeczowe aktywa trwałe	8 228	0	8 228
Wartości niematerialne	33 296	9 103	42 399
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 254	-1 254	0

Aktywa z tytułu podatku dochodowego	44 069	-990	43 079
<i>Bieżące</i>	0	712	712
<i>Odroczone</i>	44 069	-1 702	42 367
Pozostałe aktywa	39 778	-12 524	27 254
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 465 602</b>	<b>-31 187</b>	<b>3 434 415</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Meritum Bank</b>	<b>Korekty i wyłączenia</b>	<b>Możliwe do zidentyfikowania nabyte zobowiązania wycenione do wartości godziwej</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	718	718
Zobowiązania wobec klientów	2 944 644	31 945	2 976 589
Rezerwy	0	-506	-506
Pozostałe zobowiązania	91 573	-43 958	47 615
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 667	0	2 667
<i>Bieżące</i>	2 667	0	2 667
Zobowiązania podporządkowane	149 102	0	149 102
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>3 187 986</b>	<b>-11 801</b>	<b>3 176 185</b>

	<b>Meritum Bank</b>	<b>Korekty i wyłączenia</b>	<b>Możliwe do zidentyfikowania nabyte zobowiązania wycenione do wartości godziwej</b>
<b>Wartość godziwa aktywów netto</b>	<b>277 616</b>	<b>-19 386</b>	<b>258 230</b>

### 31.3 Opis metod wyceny do wartości godziwej

#### 31.3.1 Należności od klientów

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom przejęty w ramach transakcji nabycia Meritum Bank ICB SA na datę przejęcia wyceniony do wartości godziwej został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym w szyku rozwartym – wartość brutto (w której ujęta została korekta do wartości godziwej) oraz odpisy – z uwagi na fakt, że tak zaprezentowana informacja zawiera wyższą wartość użytkową i odzwierciedla praktykę rynkową stosowaną przez banki.

Wycena do wartości godziwej portfela kredytów została przeprowadzona metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych. W celu oszacowania wartości godziwej portfela z zastosowaniem tej metody niezbędne jest stworzenie modelu wyceny opartego o zdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z zawartych umów, skorygowane o przyszłe oczekiwane koszty ryzyka, dodatkowe przychody generowane przez portfel oraz koszty niezbędne do obsługi danego portfela. Jednym z możliwych podejść do opracowania modelu wyceny portfela kredytowego jest analiza kohort – podportfeli umów kredytowych wydzielonych na podstawie cech charakterystycznych. Podportfele mogą zostać wydzielone na podstawie np. okresu

udzielenia finansowania (*vintage*) lub typu produktu. Analiza kohort pozwala na modelowanie przepływów wynikających z poszczególnych podportfeli (kohort) osobno i ich późniejszą agregację.

Kluczowe etapy procesu oszacowania wartości godziwej portfela kredytowego metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych:

- Pierwszym krokiem jest odpowiednie podzielenie portfela na poszczególne podportfele o zbliżonym profilu ryzyka. Dalsza analiza dokonywana jest w podziale na ustalone na tym etapie podportfele. Istotnym jest, aby powyższe rozbitcie pozwalało wyodrębnić homogeniczną grupę umów oraz aby możliwe było dokonanie analogicznego podziału historycznych portfeli.
- Bazą do oszacowania wartości bieżącej portfela kredytowego wynikającej z danego podportfela są umowne miesięczne przepływy wynikające z rat kapitałowych oraz płatności odsetkowych.
- Umowne przepływy kapitałowe są następnie korygowane o stopę przedpłat bazującą na historycznych przedpłatach dokonywanych przez klientów w danym podportfelu oraz wiedzy sektorowej odnośnie przedpłat w portfelach o zbliżonej charakterystyce.
- Marże odsetkowe dla poszczególnych podportfeli są ustalane w oparciu o stopy bazowe WIBOR/EURIBOR/LIBOR oraz umowne wartości przepływów odsetkowych. Informacje te są następnie porównywane z prognozowanymi zmianami stóp bazowych.  
W sytuacji kiedy poszczególne umowy kredytowe oprocentowane są na bazie stałych stóp procentowych ustalanych decyzją zarządu, niezbędna jest analiza przyszłych stóp procentowych w oparciu o historyczne decyzje zarządu, aktualną sytuację rynkową, jak i rozważane zmiany.
- Przyszłe przepływy odsetkowe są szacowane w oparciu o skorygowane salda umów w kolejnych okresach, oszacowane marże odsetkowe oraz oczekiwane przyszłe poziomy stóp procentowych.
- Koszt ryzyka jest szacowany w oparciu o dane historyczne dla portfela lub podobnych portfeli. Analiza przyszłej straty z tytułu ryzyka (*Expected Loss*) oparta jest o oczekiwany poziom parametrów ryzyka ustalany w zależności od okresu, jaki minął od daty uruchomienia umowy. Głównymi parametrami ryzyka są DR (*Default Rate*), CR (*Cure Rate*) oraz LGD (*Loss Given Default*).
- Oszacowany koszt ryzyka jest używany do skorygowania przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych.
- Wartość przepływów wynikających z powyższych elementów jest dodatkowo korygowana o wartość innych kosztów i przychodów związanych z portfelem (np. opłaty i prowizje oraz koszty obsługi portfela).
- Suma powyższych przepływów pieniężnych jest następnie dyskontowana przy użyciu odpowiedniej stopy dyskontowej. Stopa dyskontowa uwzględnia: bieżącą i prognozowaną wysokość stopy wolnej od ryzyka, koszt finansowania portfela w danej walucie, oraz rynkowy koszt niezbędnego kapitału w związku

z posiadaniem portfela, które wyznaczają oczekiwaną rynkową stopę zwrotu z inwestycji w taki portfel.

- Suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyznacza wartość godziwą portfela kredytowego według stanu na określonej dacie.

Tak przeprowadzone oszacowanie wartości godziwej, uwzględniające specyfikę portfela, przyszłe potencjalne straty z tytułu ryzyka, jak również wrażliwość na oczekiwane zmiany warunków rynkowych.

### **31.3.2 Zobowiązania wobec klientów**

W celu oszacowania wartości godziwej portfela depozytowego podzielono go na:

- Rachunki bieżące
- Depozyty terminowe

Pomimo rachunki bieżące są wymagalne w każdej chwili, przyjęto założenie, że wartość godziwa jest równa wartości księgowej.

Wartość godziwa depozytów terminowych, została oszacowana w podziale na dwie podgrupy ze względu na rodzaj klienta:

- Depozyty osób fizycznych
- Depozyty przedsiębiorstw

Następnym krokiem było przygotowanie danych dotyczących rynkowego oprocentowania depozytów. Analizę przeprowadzono na podstawie danych z trzech źródeł:

- Oprocentowanie depozytów w bankach porównawczych
- Raport NBP (publikowany na oficjalnej stronie [nbp.gov.pl](http://nbp.gov.pl), dla depozytów osób indywidualnych i przedsiębiorstw w PLN i EUR)
- Rynkowe kwotowania WIBOR, LIBOR (USD) i EURIBOR.

Ze względu na fakt, iż warunki finansowe związane z przejętymi zobowiązaniami wobec klientów zostały ustalone na poziomie zbliżonym do obecnych warunków rynkowych nie rozpoznano korekty do wartości godziwej tych zobowiązań.

### **31.3.3 Wartości niematerialne i prawne**

#### **Relacje z klientami w obszarze depozytów**

Do wyceny relacji z klientami wykorzystano analizę osadu depozytowego (core deposits)

- Osad depozytowy reprezentuje hipotetyczne oszczędności dla Banku wynikające z faktu, że klienci Banku, utrzymują przez dłuższy czas swoje środki na nisko oprocentowanych rachunkach bieżących, zamiast wyżej oprocentowanych terminowych. To pozwala Bankowi na ograniczenie zakresu finansowania z rynku oraz, efektywnie, obniżenie kosztów odsetkowych.
- Spread pomiędzy oprocentowaniem poszczególnych produktów bieżących i terminowych był następnie odnoszony do sald osadu depozytowego w poszczególnych okresach od daty wyceny do założonego wygaśnięcia osadu.
- Tak policzone hipotetyczne oszczędności zostały następnie zdyskontowane stopą dyskontową reprezentującą rynkowy koszt pozyskania analogicznego portfela depozytowego.

## Systemy informatyczne

Systemy informatyczne Meritum Bank można podzielić na zakupione i wewnętrznie wytworzone.

### Systemy wytworzone wewnętrznie

- Do systemów wewnętrznie wytworzonych zaliczają się systemy Feniks, IS, Gandalf oraz Hurtownię Danych
- Oszacowanie do wartości godziwej tych systemów polegała na określeniu, w każdym przypadku, stopnia operacyjnego wykorzystania funkcjonalności tych systemów w przypadku ich migracji do systemów informatycznych typowego nabywcy na rynku.
- Stopień zakładanego operacyjnego wykorzystania funkcjonalności systemów był podstawą do korekty ich wartości brutto, będącej sumą skapitalizowanych nakładów poniesionych na ich wytworzenie. Tak skorygowane nakłady brutto stanowiły wartość godziwą systemów wewnętrznie wytworzonych na datę wyceny.

### Systemy zewnętrzne

- Drugą grupę systemów Banku stanowiły systemy nabyte. W przypadku systemu Def3000 wartość brutto systemu skorygowano o przyjęty stopień zużycia ekonomicznego. Następnie wartość pomniejszono o zakładany poziom operacyjnego wykorzystania systemu, analogicznie jak w przypadku systemów wewnętrznie wytworzonych. Tak skorygowane nakłady brutto stanowiły wartość godziwą systemów wewnętrznie wytworzonych na datę wyceny. Dla pozostałych systemów nabytych przyjęto, że ich aktualna wartość księgową dobrze odzwierciedla wartość godziwą.

## Marka

- Podstawową metodą wyceny marki Banku jest metoda zwolnienia z hipotetycznych opłat licencyjnych. Zgodnie z tą metodą, wyceniana marka ma swoją wartość godziwą równą bieżącej wartości przychodów z hipotetycznych opłat licencyjnych z nią związanych. Przychód z opłat licencyjnych reprezentuje oszczędności wynikające z posiadania marki, w postaci opłat, które podmiot nieposiadający marki musiałby ponosić za jej użytkowanie. Podejście do wyceny obejmowało ustalenie prawidłowej wartości opłaty licencyjnej oraz kalkulacji wartości zwolnienia z opłaty, do obliczenia zdyskontowanych przepływów pieniężnych generowanych przez markę.
- Przez rynkową stawkę opłaty licencyjnej rozumiemy wartość, jaką licencjodawca i licencjobiorca są w stanie przyjąć w drodze negocjacji za użytkowanie marki. Ustalenie zasadnej stawki opłaty licencyjnej odzwierciedla pomyślne zakończenie negocjacji dwóch stron, w trakcie których każda ze stron działała w dobrej wierze i w swoim interesie.
- Wysokość rynkowych stawek opłat licencyjnych jest zróżnicowana i zależy od wielu czynników, wśród których wymienić można zyskowność produktów sprzedawanych pod marką, czy sytuację rynku i sektora, na których marka jest obecna. Stawki zależą też od tego czy marka jest dobrze chroniona i jak postrzegana jest jej atrakcyjność.

- Wybór odpowiedniej stawki opłaty licencyjnej polegał na analizie dostępnych informacji dotyczących podobnych marek i stawek opłat licencyjnych związanych z ich użytkowaniem. Wybrane stawki rozumie się jako rynkowe poziomy opłat licencyjnych jakie niezależna jednostka byłaby skłonna ponieść za możliwość używania marki.

### 31.3.4 Wartość firmy

W wyniku transakcji połączenia Grupa rozpoznała wartość firmy w wysokości 101 872 tys. zł, ustaloną w poniższy sposób:

Wyliczenie wartości firmy	
+ Wartość godziwa przekazanej zapłaty	352 542
+Wartość godziwa udziałów niedających kontroli	7 560
- Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej	258 230
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>101 872</b>

Na wartość firmy wynikającą z przejęcia składają się przede wszystkim synergie spodziewane wskutek połączenia działalności. Planowane połączenie ma na celu zapewnienie dalszego dynamicznego wzrostu, zwiększenie udziału w rynku, skali działania, a co za tym idzie możliwość stania się jednym z głównych graczy na polskim rynku bankowym, optymalizację strategii przychodowej, wzmocnienie oferty produktowej oraz udoskonalenie procesów sprzedażowych, w tym rozwiązań informatycznych je wspierających, wzrost sił w zakresie innowacyjności i technologii oraz obecność we wszystkich kluczowych kanałach dystrybucji dla strategicznych produktów.

W związku z faktem, że transakcja połączenia miała miejsce w trakcie okresu sprawozdawczego, poniżej zaprezentowano rachunek zysków i strat Meritum Banku od dnia przejęcia do dnia 31.03.2015r. oraz rachunek zysków i strat tak jakby dzień przejęcia przypadał na 01.01.2015 r.

Rachunek zysków i strat Meritum Banku od dnia przejęcia do 31.03.2015r.

Meritum Bank SA	Okres 19.02.2015- 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	45 504
Koszty z tytułu odsetek	-10 397
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>35 107</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 805
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-1 607
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>198</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>-20</b>
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>277</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 277
Pozostałe koszty operacyjne	-272
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>5 005</b>
<b>Koszty działania banku</b>	<b>-17 653</b>
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	<b>-12 585</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>10 329</b>
Podatek dochodowy	-2 050
<b>Zysk netto</b>	<b>8 279</b>

Rachunek zysków i strat Meritum Banku od 01.01 do 31.03.2015r.

Meritum Bank SA	Okres 1.01.2015- 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek	97 208
Koszty z tytułu odsetek	-23 093
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>74 115</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 818
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-3 465
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>353</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>290</b>
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>476</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6245
Pozostałe koszty operacyjne	-1552
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>4 693</b>
<b>Koszty działania banku</b>	<b>-32 711</b>
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	<b>-38 005</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>9 211</b>
Podatek dochodowy	-1833
<b>Zysk netto</b>	<b>7 378</b>

## 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W zamieszczonych poniżej tabelach przedstawiono rodzaj i wartość transakcji z jednostkami powiązanymi.

Grupa nie zawierała w I kw. 2015r. i 2014r. transakcji z podmiotem dominującym i jego spółkami zależnymi.

W dniu 31 marca 2015 r. w skład podmiotów zależnych wchodziły następujące jednostki:

- Alior Services Sp. z o.o. (wcześniej Alior Raty Sp. z o.o.) - jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale),
- Money Makers S.A. – jednostka zależna bezpośrednio (57,6% akcji),
- Meritum Bank ICB S.A. – jednostka zależna
- Centrum Obrotu Wierzytelnościami – jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale)

W dniu 31 grudnia 2014 r. w skład podmiotów zależnych wchodziły następujące jednostki:

- Alior Services Sp. z o.o. (wcześniej Alior Raty Sp. z o.o.) - jednostka zależna bezpośrednio (100% udziału w kapitale),
- Money Makers S.A. – jednostka zależna bezpośrednio (57,6% akcji).

W zamieszczonych poniżej tabelach przedstawiono rodzaj i wartość transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje między Bankiem a jego jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Banku zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej nocie.

Jednostki powiązane	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Aktywa</b>			
Należności od klientów	2 315	59 753	59 059
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	38 298

<b>Aktywa, razem</b>	<b>2 315</b>	<b>59 753</b>	<b>97 357</b>
<b>Zobowiązania i kapitały</b>			
Zobowiązania wobec klientów	103 840	142 997	120 216
Rezerwy	8	9	0
Pozostałe zobowiązania	29	161	84
<b>Zobowiązania i kapitały, razem</b>	<b>103 877</b>	<b>143 167</b>	<b>120 300</b>

Jednostki powiązane	Stan 31.03.2015	Stan 31.12.2014	Stan 31.03.2014
<b>Pozabilansowe zobowiązania udzielone klientom</b>	<b>6 577</b>	<b>31 999</b>	<b>25 969</b>
dotyczące finansowania	4 909	22 763	9 711
Gwarancyjne	1 668	9 236	16 258

Jednostki powiązane	Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Okres 1.01.2014 - 31.12.2014	Okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	15	3 000	778
Koszty z tytułu odsetek	-403	-2 710	-401
Przychody z tytułu opłat i prowizji	19	919	71
Pozostałe przychody operacyjne	20	150	68
Koszty działania	-13 519	-56 565	-14 838
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości*	0	-38 298	0
<b>Razem</b>	<b>-13 868</b>	<b>-93 504</b>	<b>-14 322</b>

### Charakter transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się zgodnie z regulaminami korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

W okresie sprawozdawczym obowiązywały zawarte przez Grupę z Alior Polska Sp. z o.o. umowy dotyczące podnajmu powierzchni biurowej.

Pani Helene Zaleski, przewodnicząca Rady Nadzorczej Alior Banku S.A., pełni również funkcję prezesa Zarządu Alior Polska Sp. z o.o.

## 33. Program opcji menedżerskich

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

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



Szczegółowe dane dotyczące przyznanych warrantów dla Członków Zarządu zawiera tabela poniżej:

Imię i nazwisko	Liczba *przydzielonych warrantów serii A	Liczba **odroczonych warrantów serii A na dzień 31.03.2015	Liczba warrantów serii B i C wstępnie alokowanych na dzień 31.03.2015	Liczba warrantów serii B przyznanych na dzień 30.04.2015
<b>Sobieraj Wojciech</b>	177 669	44 417	444 172	222 086
<b>Czuba Krzysztof</b>	35 533	53 300	177 666	88 833
<b>Hucał Michał</b>	26 650	26 650	133 250	66 625
<b>Lundorff Niels</b>	122 146	-	244 292	122 146
<b>Maliszewski Artur</b>	17 767	35 533	-	-
<b>Skrok Witold</b>	35 533	35 533	177 666	88 833
<b>Sułkowska Katarzyna</b>	53 300	35 533	177 666	88 833
<b>suma</b>	468 598	230 967	1 354 712	677 356

\*Przydzielone warranty są przekazywane w 4 transzach wynikających z zapisów „Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń dla osób zajmujących stanowiska kierownicze w Alior Bank S.A.” Wysokość transz to odpowiednio: 49,9%, 16,7%, 16,7%, 16,7%.

\*\*Przyznanie odroczonych warrantów uzależnione jest od realizacji celów indywidualnych w 2014 r przez osoby uprawnione. W dniu 30 kwietnia 2015 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Banku warranty zostały przyznane Członkom Zarządu.

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

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

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

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

Objęcie warrantów subskrypcyjnych przez osoby uprawnione następuje pod warunkiem, że zmiana ceny akcji Banku na GPW w okresie referencyjnym – obliczona jako różnica pomiędzy ceną ostateczną akcji oferowanych a średnim kursem zamknięcia z 30 dni sesyjnych poprzedzających, odpowiednio, dzień pierwszej (w odniesieniu do warrantów

subskrypcyjnych serii A), drugiej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii B) albo trzeciej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii C) rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW) – będzie przewyższała zmianę wartości indeksu WIG-Banki w tym samym okresie (obliczoną jako różnica pomiędzy wartością indeksu WIG-Banki w dniu pierwszego notowania akcji Banku na GPW a średnią wartością zamknięcia indeksu WIG-Banki z 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, odpowiednio, pierwszej, drugiej albo trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW). Cena emisyjna akcji będzie równa średniej cenie akcji Banku w ofercie publicznej, obliczonej jako iloraz wpływów netto z oferty publicznej i łącznej liczby akcji oferowanych przydzielonych w ofercie publicznej, powiększonej, odpowiednio, o 10% – w stosunku do akcji serii D, o 15% – w stosunku do akcji serii E oraz o 17,5% – w stosunku do akcji serii F.

Nowy plan opcji menedżerskich jest rozliczony w sposób analogiczny do oryginalnego programu motywacyjnego Banku (o którym mowa niżej), czyli ma wpływ na wynik finansowy Banku jako element kosztów pracowniczych i będzie ujmowany, w takiej samej wysokości, jako wzrost wartości kapitału własnego zaliczany do pozostałych kapitałów – świadczenie w formie akcji – składnik kapitałowy. Na dzień uruchomienia planu jego wartość wynosiła 24 692 tys. zł. Koszty w I kwartale 2015 r. wyniosły 909 tys. zł.

Kwota wartości planu została określona w oparciu o model wartości godziwej. Wartość godziwa warrantów na akcje została ustalona w oparciu o model symulacyjny cen akcji oraz wartości indeksu WIG-Banki. Przyjęto, że zarówno ceny akcji jak i indeksu zmieniają się w czasie zgodnie z procesem geometrycznego ruchu Browna, przy założeniu: długoterminowej zmienności cen akcji Banku, długoterminowej zmienności wartości indeksu WIG-Banki, korelacji między ceną akcji a wartością indeksu w okresie symulacji, stopą dywidendy z akcji oraz stopą wolną od ryzyka. Oszacowania zmienności oraz korelacji dokonano na podstawie danych historycznych oraz porównywalnych (w przypadku braku danych historycznych). Model uwzględnia prawo wykonania warrantów serii A, B i C przez okres 5 lat odpowiednio od 1, 2 i 3 roku od daty emisji.

Rada Nadzorcza Banku w dniach 9 kwietnia 2014 r. oraz 16 grudnia 2014 r. podjęła uchwały w sprawie zatwierdzenia przydziału warrantów subskrypcyjnych za pierwszy okres oceny w ramach Programu Motywacyjnego Alior Bank S.A. Zgodnie z postanowieniami uchwały przydzielone zostało 713.140 warrantów serii A, a przyznanie 262.614 zostało odroczone i uzależnione od realizacji celów przez osoby uprawnione w 2014 r.

Aby nie uległa zmianie wycena programu 134.663 warrantów serii A nie zostało alokowanych.

Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie przydziału warrantów serii B.

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

W odniesieniu do Osób Uprawnionych zaoferowanie i wydawanie Warrantów Subskrypcyjnych seria B i C nastąpi: niezwłocznie po dniu 30 czerwca 2016 r. lub po dniu

zbycia pakietu akcji Banku posiadanego przez podmioty z Grupy Carlo Tassara S.p.A. – w zależności od tego, która z wymienionych okoliczności nastąpi pierwsza.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Banku zakończył procedury podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez trzy emisje nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 2.248.490 zł, stanowiących 6,75% wszystkich możliwych do realizacji praw z przyznanych uczestnikom Programu Warrantów Subskrypcyjnych. Nowe emisje stanowią 0,31% obecnie wyemitowanych akcji. Oświadczenia o wykonaniu prawa z przyznanych im przez Bank Warrantów Subskrypcyjnych Serii A i dokonaniu objęcia łącznie 224.849 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2 248 490 zł, po cenie emisyjnej 61,84 zł za jedną Akcję Serii D, zostały dostarczone w dniach 29 sierpnia 2014 r., 28 listopada 2014 r. oraz 27 lutego 2015 r. W dniu 15 października 2014 r., 5 lutego 2015 r. oraz 7 maja 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii D oraz zmiany Statutu Banku.

### **Oryginalny program motywacyjny**

W wyniku rozliczenia oryginalnego programu motywacyjnego (ustanowionego na podstawie umowy z dnia 25 sierpnia 2008 roku) menedżerowie Alior Banku, w tym Członkowie Zarządu Banku otrzymali (pośrednio, poprzez spółkę LuxCo 82 s.a.r.l.) w dniu 14 grudnia 2012 r. 2 414 118 akcji Alior Banku. Pozostałe 1.299.909 akcji Banku, będące wynikiem rozliczenia dotychczasowego programu motywacyjnego zostały przekazane przez Grupę Carlo Tassara do LuxCo 82 s.a.r.l. w dniu 30 czerwca 2014 r. LuxCo 82 S.a.r.l. jest spółką prawa luksemburskiego, kontrolowaną przez kadrę menedżerską Alior Banku i reprezentującą interesy uczestników planu motywacyjnego. Całość programu motywacyjnego realizowanego w ramach spółki Luxco 82 obejmowała 3 714 027 akcji Alior Bank S.A.

Członkowie Zarządu Alior Banku S.A. związani byli umownymi ograniczeniami zbycia w odniesieniu do 30% akcji motywacyjnych przez okres 9 miesięcy, a w odniesieniu do 70% akcji motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 24 miesięcy liczonymi od dnia 14 grudnia 2012 r. Akcje motywacyjne przysługujące pozostałym uczestnikom planu, niebędącym Członkami Zarządu, w odniesieniu do 30% akcji motywacyjnych objęte były umownymi ograniczeniami zbycia do końca stycznia 2013 r., a w odniesieniu do 70% akcji motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 12 miesięcy liczonych od dnia 14 grudnia 2012 r.

W związku z częściowym wygaśnięciem lock-up'ów spółka LuxCo 82 s.a.r.l. w dniu 14 maja 2013 r. zbyła 405 683 akcji Banku, w dniu 1 października 2013 r. pakiet 678 856 a w dniu 31 marca 2014 r. 1.171.474 akcji Banku.

Na dzień 31 marca 2015 r. stan posiadania akcji LuxCo 82 s.a.r.l. wynosił 1 458 012 sztuk akcji co stanowi 2,01% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## **34. Sprawy sporne**

Na dzień 31 marca 2015 r. Bank nie prowadził postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku, bądź jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku. Zdaniem Banku

żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I kwartale 2015 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

## 35. Noty Biura Maklerskiego

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad sprawozdawczości banków prezentowane poniżej noty dotyczą operacji Biura Maklerskiego Alior Banku S.A.

<b>Środki pieniężne</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w biurze maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	170 194	147 475	204 430
<b>Razem</b>	<b>170 194</b>	<b>147 475</b>	<b>204 430</b>

<b>Należności od banków prowadzących działalność maklerską, domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych:	410	176	110 219
GPW		176	110 219
<b>Razem</b>	<b>410</b>	<b>176</b>	<b>110 219</b>

<b>Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Należności z funduszu rozliczeniowego	23 461	18 879	27 155
Należności z funduszu rekompensat	58	56	39
<b>Razem</b>	<b>23 519</b>	<b>18 935</b>	<b>27 194</b>

<b>Zobowiązania od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Zobowiązania wobec funduszu rozliczeniowego	5	6	188
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>188</b>

<b>Zobowiązania od banków prowadzących działalność maklerską, domów maklerskich i towarowych domów maklerskich</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych:	15 924	608	1 280
GPW		608	1 280
<b>Razem</b>	<b>15 924</b>	<b>608</b>	<b>1 280</b>

<b>Instrumenty finansowe Klientów zapisane na rachunkach papierów wartościowych</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Zdematerializowane instrumenty finansowe:	7 724 952	6 908 065	6 940 114
w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	6 070 991	5 493 790	5 794 289
Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	28 581	11 295	36 861

---

**Razem**

**7 753 533**

**6 919 360**

**6 976 975**

---

## 36. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W pierwszym kwartale 2015 r. nie wystąpiły w Grupie istotne transakcje nabycia oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

## 37. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku

- 8 stycznia 2015 r., na mocy decyzji Komisji Nadzoru Finansowego Carlo Tassara S.p.A. zostało uznane za podmiot dominujący wobec Alior Banku w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 8 lit. b) Prawa bankowego.
- 9 stycznia 2015 r. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju zredukował swoje zaangażowanie kapitałowe w akcje Banku. Zgodnie z opublikowanym komunikatem EBOiR jest bardzo zadowolony z osiągnięć Alior Banku w ciągu ostatnich dwóch lat, zwłaszcza w zakresie jego wzrostu, innowacyjności i silnej pozycji w rynku bankowym. Jako akcjonariusz EBOiR pozostaje przekonany, że perspektywy i możliwości Banku pozwolą mu wzmocnić jego rentowność i pozycję w rynku. Pomimo zmniejszenia swojego zaangażowania EBOiR nadal zamierza wspierać strategię Banku i jego inicjatywy
- 16 stycznia 2015 r. Zarząd Alior Bank S.A. otrzymał zawiadomienie od Genesis Asset Managers, LPP. Zgodnie z zawiadomieniem, w dniu 9 stycznia klienci spółki Genesis objęli 100.000 akcji Banku, co stanowiło 0,14%-owy wzrost posiadania do 5 113 021 akcji, stanowiących 7,30% kapitału zakładowego Banku, uprawniających jednocześnie spółkę Genesis do 3 502 490 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,03% całkowitej liczby głosów.
- 16 stycznia 2015 r. Zarząd Alior Bank S.A. otrzymał zawiadomienie w którym Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK poinformował, iż w wyniku transakcji nabycia akcji Alior Bank S.A., zawartych w dniu 9 stycznia 2015 r., zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Po zawarciu i rozliczeniu transakcji, o których mowa powyżej, na dzień 13 stycznia 2015 roku Aviva OFE posiada 3 806 451 sztuk akcji Spółki, stanowiących 5,44% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Alior Bank S.A. i uprawniających do wykonania 3 806 451 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowiło 5,44% ogólnej liczby głosów.
- W dniu 10 lutego 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Bank akcji Meritum Bank ICB S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Meritum. Ponadto w dniu w dniu 11 lutego 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała

zezwoleń na zmianę statutu Banku dokonanych na podstawie uchwały nr 3/2014 w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii H z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii D z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości oraz zmiany statutu Banku podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 2 grudnia 2014 r.

- W dniu 12 lutego 2015 r. sąd wydał postanowienie o obniżeniu kapitału zakładowego spółki Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. i umorzeniu akcji skutkującym powrotem Banku na pozycję jedyne go akcjonariusza.
- W dniu 16 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie, zarejestrował: (i) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku o kwotę nie wyższą niż 23 554 980 zł w drodze emisji nie więcej niż 2 355 498 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 23 554 980 zł oraz (ii) zmiany w statucie Banku. Ponadto w dniu 16 lutego 2015 r. Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanowił zarejestrować w KDPW do 2 355 498 akcji zwykłych na okaziciela serii H Banku o wartości nominalnej 10 zł każda oraz nadać im kod „PLALIOR00045”, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Banku oznaczone kodem „PLALIOR00045”, następującym nie później niż z dniem każdorazowej rejestracji Akcji Serii H w KDPW.
- W dniu 18 lutego 2015 roku Zarząd Banku poinformował, że będzie korzystał z prawa do dokonania wcześniejszego (przedterminowego) wykupu wszystkich pozostałych do wykupu obligacji serii C wyemitowanych w dniu 14 lutego 2012 roku, objętych kodem ISIN PLALIOR00011. Liczba sztuk obligacji objętych wcześniejszym (przedterminowym) wykupem wynosi 148 400, ich łączna wartość nominalna stanowi równowartość 148 400 000 zł. Dzień żądania wcześniejszego wykupu oraz dzień ustalenia prawa do świadczeń z Obligacji ustalono na 25 lutego 2015 r., a dzień wcześniejszego wykupu na 11 marca 2015 roku. Obrót obligacjami na okaziciela serii C został zawieszony od dnia 20 lutego 2015 r.
- W dniu 19 lutego 2015 r. Alior Bank zawarł z Innova Financial Holdings S.à r.l, WCP Coöperatief U.A. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju przyrzeczoną umowę sprzedaży akcji Meritum na podstawie której Alior Bank łącznie nabył 12 382 746 akcji Meritum o wartości nominalnej 30 zł każda reprezentujących 97,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 95,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum, w zamian za łączną cenę w kwocie 352 541 731,72 zł. W związku z zawarciem umowy sprzedaży akcji Meritum Bank Alior zawarł z Inwestorami: Innova Financial Holdings S.à r.l and WCP Coöperatief U.A. umowy objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D Banku, w wyniku których Bank zaoferował Inwestorom Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku, a każdy z

Inwestorów przyjął ofertę Banku i objął nieodpłatnie Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku. Warranty Subskrypcyjne Serii D Banku uprawniały do objęcia Akcji Serii H Banku emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku uchwalonego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku nr 3/2014 z dnia 2 grudnia 2014 r. W wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych Serii D w dniu 19 lutego 2015 r. Inwestorzy złożyli oświadczenia o objęciu akcji zwykłych na okaziciela serii H Banku, jak również opłacili Akcje Serii H Banku wkładem pieniężnym (cena emisyjna jednej akcji serii H opłacanej w ten sposób wyniosła 73,30 PLN) w łącznej wysokości 172 658 003,40 zł.

- Ponadto w dniu 19 lutego 2015 r. Bank poinformował o zamiarze połączenia Banku z podmiotem zależnym Banku – Meritum, w którym Bank posiada akcje reprezentujące 97,9% kapitału zakładowego Meritum oraz 95,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Meritum. Połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Meritum jako spółki przejmowanej na Bank jako spółkę przejmującą (łączenie przez przejęcie). Realizacja połączenia uzależniona będzie od: uzyskania wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z połączeniem, w tym zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie oraz podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku oraz Walne Zgromadzenie Meritum uchwał dotyczących połączenia, a w szczególności uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na plan połączenia.
- W dniu 23 lutego 2015 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 181/2015, w której stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu GPW do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 2 355 498 akcji zwykłych na okaziciela serii H Banku, o wartości nominalnej 10 zł każda. Ponadto na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu GPW, Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 25 lutego 2015 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Akcje Serii H, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 25 lutego 2015 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLALIOR00045”.
- W dniu 25 lutego 2015 r. nastąpiła rejestracja w KDPW 2 355 498 akcji zwykłych na okaziciela serii H Banku o wartości nominalnej 10 zł każda oznaczonych kodem ISIN „PLALIOR00045”. Jednocześnie spełnił się warunek w postaci rejestracji Akcji Serii H w KDPW w dniu 25 lutego 2015 r. Tym samym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku do kwoty 723 338 640 zł.
- W dniu 25 lutego 2015 r. Zarząd Banku złożył żądanie wcześniejszego (przedterminowego) wykupu Obligacji serii C. Liczba sztuk Obligacji objętych wcześniejszym (przedterminowym) wykupem wyniosła 148 400 sztuk. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych wcześniejszym (przedterminowym) wykupem wyniosła 148 400 000 zł. Dniem żądania wcześniejszego wykupu oraz dniem ustalenia prawa do świadczeń z Obligacji był dzień 25 lutego 2015 r. Dniem wcześniejszego wykupu był dzień 11 marca 2015 r.

- Zarząd Banku 27 lutego 2015 r. poinformował, iż w ramach realizacji Programu Motywacyjnego Bank planuje rozpoczęcie procedury podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 1 877 440 zł., stanowiących 5,6% wszystkich możliwych do realizacji praw z przyznanym uczestnikom Programu Warrantów Subskrypcyjnych (nominalna wartość programu to 33 312 500 zł). Nowa emisja stanowić będzie 0,3 % obecnie wyemitowanych akcji i dotyczy menedżerów oraz Członków Zarządu Banku. Oświadczenia o wykonaniu prawa z przyznanym im przez Bank Warrantów Subskrypcyjnych Serii A i dokonaniu objęcia 187 744 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 1 877 440 zł., po cenie emisyjnej 61,84 zł. za jedną Akcją Serii D, zostały dostarczone w dniu 27 lutego 2014 r. Rejestracja przedmiotowych akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. nastąpiła w dniu 30 marca 2015 r. Tym samym, w dniu 30 marca 2015 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Banku do kwoty 725 216 080 zł.
- 4 marca 2015 r. Zarząd Banku raportem bieżącym nr 17/2015 (uzupełnionym raportem nr 36/2015 z 16 kwietnia 2015 r.) poinformował o zakończeniu subskrypcji akcji serii H. Oświadczenia o objęciu akcji serii H w wyniku wykonania praw z warrantów serii D zostały złożone w dniu 19 lutego 2015 r. Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją wyniosła 2 355 498. Cena emisyjna każdej akcji serii H wynosiła 73,30 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 172 658 003,40 zł. Koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty akcji serii H wyniósł 197 733,95 zł, w tym oszacowane koszty doradztwa wyniosły 30 929,00 zł. Wysokość poniesionych wydatków stanowi około 0,11% wartości subskrypcji. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wyniósł około 0,08 zł.
- W dniu 17 marca 2015 r. Bank dokonał wcześniejszego (przedterminowego) wykupu wszystkich (tj. 4 500 sztuk) obligacji własnych serii B o łącznej wartości nominalnej 4 500 000 EUR. Wcześniejszy wykup obligacji nastąpił poprzez zapłatę za każdą obligację kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej obligacji, tj. 1 000 EUR powiększonej o należną kwotę odsetek narosłych do dnia wcześniejszego wykupu. Celem dokonania wcześniejszego wykupu obligacji było obniżenie kosztów odsetkowych. Podstawą prawną wcześniejszego wykupu obligacji są Warunki Emisji. W związku z dokonaniem wcześniejszego (przedterminowego) wykupu wszystkich (tj. 4 500 sztuk) obligacji, w dniu 17 marca 2015 r. Bank umorzył ww. obligacje.
- Zarząd Banku 24 marca 2015 r. poinformował o rozpoczęciu przygotowań Banku do połączenia z Meritum Bankiem ICB S.A. W związku z planowanym połączeniem Alior Bank zainicjował proces racjonalizacji zatrudnienia oraz zmian w obecnym modelu dystrybucji. Nowy model uwzględni zarówno osiągnięcie synergii kosztowych związanych z pokrywającą się siecią placówek obu banków, jak również zmieniające się potrzeby klientów banków wynikające z dynamicznego wzrostu popularności bankowości internetowej i mobilnej. Planowany w związku z powyższym proces redukcji etatów będzie przeprowadzany w formie zwolnień grupowych, które potrwać od początku kwietnia do końca grudnia 2015 r. i obejmą do 1000 etatów



w obu bankach. Intencją Zarządu Banku jest zapewnienie pracownikom objętym procesem zwolnień grupowych dodatkowych odpraw adekwatnych do stażu pracy. W ramach nowego modelu dystrybucji Alior Bank m. in. wyodrębni kilkadziesiąt dużych, flagowych oddziałów, w których zaproponuje klientom indywidualnym i biznesowym najwyższą jakość obsługi i produkty klasy private banking dostępne do tej pory przede wszystkim dla klientów zamożnych. Podjęte decyzje przyczynią się do znaczącej poprawy efektywności Banku oraz będą stanowić istotną składową działań mających na celu jak najpełniejsze wykorzystanie potencjału Alior Banku i Meritum Banku.

- W dniu 31 marca 2015 r. nastąpiła emisja 192 950 sztuk obligacji podporządkowanych, niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 000 zł każda o łącznej wartości nominalnej 192 950 000 zł. Cena emisyjna każdej obligacji serii G równa jest jej wartości nominalnej. Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji własnych Banku denominowanych w zł, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 r. Emisja została przeprowadzona w trybie art. 9 ust. 3 Ustawy o obligacjach. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 6M plus stała marża w wysokości 3,50%, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 31 marca 2021 r. Intencją Banku jest wprowadzenie obligacji do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst prowadzonym zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi przez BondSpot S.A. lub GPW w Warszawie S.A. Wartość zaciągniętych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 r. zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Banku za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wyniosła 27 152 492 tys. zł. Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu Obligacji: suma zobowiązań Emitenta do dnia wykupu nie przekroczy kwoty 49 000 000 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Bank posiadał zobowiązania wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych, w tym w szczególności obligacji podporządkowanych i Bankowych Papierów Wartościowych oraz innych instrumentów finansowych.

W I kwartale 2015 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiedział umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie udzielały poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczek ani nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

## 38. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

- W dniu 2 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku otrzymał zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Alior Banku przez Genesis Asset Managers, LLP („Genesis”). Klienci Genesis w dniu 5 lutego 2015 r. zbyli na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 12 942 akcji Banku. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji posiadane przez Genesis 5 093 922 akcji Banku, stanowią

7,02% udziału w kapitale zakładowym Banku, a wynikające z nich 3 483 391 głosy stanowią 4,80% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

- W dniu 22 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku poinformował o uzgodnieniu i podpisaniu planu połączenia Banku oraz Meritum Bank ICB S.A. sporządzonego zgodnie z art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1030) („KSH”). Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Meritum, jako spółki przejmowanej, na rzecz Banku, jako spółki przejmującej.  
W wyniku Połączenia Bank wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Meritum, a Meritum zostanie rozwiązany, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Banku. Bank po Połączeniu będzie działał pod firmą „Alior Bank Spółka Akcyjna”.  
Zważywszy, że Bank (jako spółka przejmująca) jest jedynym akcjonariuszem Meritum (spółki przejmowanej):
  - stosownie do art. 515 § 1 KSH Połączenie dokonane zostanie bez podwyższenia kapitału zakładowego Banku;
  - stosownie do art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH, zarządy Banku i Meritum nie sporządzą pisemnych sprawozdań, o których mowa w art. 501 KSH; oraz
  - stosownie do art. 516 § 6 KSH w związku z art. 516 § 5 KSH, Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego, o którym mowa w art. 502 KSH.

Realizacja Połączenia uzależniona będzie od:

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

Zarząd Banku dwukrotnie zawiadomił o planowanym połączeniu w raportach bieżących z dnia 22 kwietnia 2015 r. oraz 7 maja 2015 r.

- Raportem bieżącym nr 39/2015 z dnia 23 kwietnia 2015 r. Zarząd Banku zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku na dzień 25 maja 2015 r. Poza kwestiami odnoszącymi się do zamknięcia roku obrotowego zakończonego w dniu 31 grudnia 2014 r. Zarząd Banku ogłosił projekty uchwał w sprawie:
  - określenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej uczestniczących w pracach Komitetów
  - przyjęcia Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych
  - połączenia Alior Bank Spółka Akcyjna i Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna
  - wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez Bank.

## 39. Prognozy finansowe

Grupa Kapitałowa Alior Banku nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych.

## 40. Projekt sprzedaży znacznego pakietu akcji

Spotkanie inicjujące projekt sprzedaży akcji Banku należących do Grupy Kapitałowej Carlo Tassara odbyło się w drugiej połowie marca 2013 r.

Carlo Tassara rozpoczął starania w celu zbycia posiadanego przez siebie pakietu akcji na rzecz podmiotu regulowanego (banku lub zakładu ubezpieczeń) spełniającego kryteria określone w art. 25h Prawa Bankowego. Carlo Tassara został poinformowany przez KNF, że ocena takiego nowego inwestora przez KNF będzie uwzględniać, między innymi, jego standing finansowy i stabilność, jak również długoterminowy rating kredytowy zarówno takiego inwestora, jak i jego kraju pochodzenia.

Ostateczne wyjście Carlo Tassara z inwestycji w Bank miało zostać dokonane w ramach czasowych uwzględniających czas konieczny na znalezienie nowego inwestora i uzyskanie przez niego akceptacji Komisji. Carlo Tassara dołożył starań w celu zbycia akcji odpowiedniemu inwestorowi przed końcem 2013 r.

W dniu 15 września 2014 r. Zarząd Banku otrzymał od Carlo Tassara S.p.A. zawiadomienie, w którym wskazano, iż Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na przedłużenie do dnia 30 czerwca 2016 r. terminu wskazanego w prospekcie emisyjnym Banku w zakresie zobowiązania akcjonariusza do zbycia posiadanych akcji Banku. W okresie tym stan posiadania akcji Banku przez Carlo Tassara nie może być niższy niż 25%.

## 41. Rating

W ramach przygotowania pierwszej oferty publicznej, Alior Bank S.A. zobowiązał się wobec Komisji Nadzoru Finansowego do niezwłocznego podjęcia z początkiem 2013 r. działań mających na celu pozyskanie oceny ratingowej przyznawanej przez renomowaną międzynarodową agencję ratingową.

W dniu 5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną. Rating utrzymany został na niezmiennym poziomie zgodnie z oceną nadaną w dniu 19 maja 2014 r. oraz 5 marca 2015 r.

### **Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch**

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

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

## 42. Czynniki, mogące mieć wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Do podstawowych czynników mogących w najbliższych miesiącach mieć wpływ na wyniki finansowe, Bank zalicza:

- Kontynuację pozytywnych trendów w gospodarce. Wzrost produktu krajowego brutto, niską inflacją, wzrost zatrudnienia oraz poziomu wynagrodzeń, a także wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych.  
Potencjalna możliwość wprowadzenia przez regulatorów zmian w otoczeniu prawnym, mogąca skutkować wzrostem obciążeń związanych z prowadzeniem działalności bankowej.
- Funkcjonowanie w środowisku niskich stóp procentowych. Kolejna obniżka stopy lombardowej, która miała miejsce 5 marca 2015 r. przełożyła się na istotny spadek maksymalnego oprocentowania kredytów konsumenckich - z 12% do 10%. Szacuje się, że niniejsza obniżka stóp procentowych będzie miała wpływ na poziom generowanych przychodów odsetkowych również w 2 kwartale 2015 r., z uwagi na spadek przychodów z portfela kredytów klientów.  
Jednocześnie niskie koszty finansowania gospodarstw domowych i przedsiębiorstw mogą wpłynąć na dalszy wzrost zainteresowania finansowaniem w oparciu o kredyty bankowe.  
Zarząd podejmuje kompleksowe działania mające na celu ochronę poziomu generowanej marży odsetkowej zarówno poprzez optymalizację oferty cenowej prowadzonej akcji kredytowej jak również stałą analizę i optymalizację kosztów pozyskiwanych źródeł finansowania.
- Proces zmierzający do fuzji operacyjnej z Meritum Bankiem w efekcie, którego wzrośnie skala funkcjonowania Banku oraz jego zdolność do generowania przychodów operacyjnych. Sprawne przeprowadzenie procesu połączenia banków zagwarantuje osiągnięcie zakładanych synergii przychodowych, kosztowych oraz związanych z zarządzaniem ryzykiem, pozwalając jednocześnie na utrzymanie kosztów integracji na zamierzonym poziomie.

## 43. Zarządzanie ryzykiem

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

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

Szczegółowe zasady zarządzania ryzykiem zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r., opublikowanym w dniu 27 lutego 2015 r. i dostępnym na stronie internetowej Alior Banku S.A.

W marcu 2015 Alior Bank podniósł progi wycen indywidualnych dla klientów indywidualnych ze 100 tys. zł do 130 tys. zł.

<b>Segment klienta</b>	<b>Wysokość progu</b>	
	<b>I kw. 2015</b>	<b>2014</b>
Klient indywidualny	130 000	100 000
Klient biznesowy	500 000	500 000

Podniesienie progów spowodowane było potrzebą optymalizacji procesu wyceny oraz rosnącą ilością obserwacji pozwalającą rozszerzać zakres modeli statystycznych. Zmiana objęła 3 906 kredytów i pożyczek i spowodowała wzrost odpisów z tytułu utraty wartości o 12,6 mln zł.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

### Jednostkowy rachunek zysków i strat

	Okres 1.01.2015- 31.03.2015	Okres 1.01.2014- 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	437 009	393 486
Koszty z tytułu odsetek	-127 659	-125 171
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>309 350</b>	<b>268 315</b>
<b>Przychody z tytułu dywidend</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	134 159	125 169
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-41 601	-41 710
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>92 558</b>	<b>83 459</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>65 551</b>	<b>52 886</b>
<b>Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych</b>	<b>4 571</b>	<b>-11</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13 392	11 575
Pozostałe koszty operacyjne	-5 537	-4 560
<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>7 855</b>	<b>7 015</b>
<b>Koszty działania banku</b>	<b>-239 241</b>	<b>-214 623</b>
<b>Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</b>	<b>-132 071</b>	<b>-117 281</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>108 573</b>	<b>79 760</b>
Podatek dochodowy	-23 943	-15 744
<b>Zysk netto</b>	<b>84 630</b>	<b>64 016</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>84 630</b>	<b>64 016</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>70 401 293</b>	<b>63 582 965</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,20</b>	<b>1,01</b>
<b>Zysk rozdzielony na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,15</b>	<b>0,96</b>

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 1.01.2015- 31.03.2015	Okres 1.01.2014- 31.03.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>84 630</b>	<b>64 016</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające opodatkowaniu, które będą odniesione na wynik netto po spełnieniu odpowiednich warunków</b>	<b>12 479</b>	<b>2 514</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	5 251	2 228
Strata/zysk z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 483	2 750
Podatek odroczony	-1 232	-522
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających (netto)	7 228	286
Strata/zysk z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	8 923	353
Podatek odroczony	-1 695	-67
<b>Razem dochody całkowite netto</b>	<b>97 109</b>	<b>66 530</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Kasa i środki w banku centralnym	1 281 720	1 158 440	1 077 576
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	525 101	476 821	207 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 013 234	2 652 125	2 722 980
Pochodne instrumenty zabezpieczające	119 971	80 205	20 553
Należności od banków	373 095	446 993	266 848
Należności od klientów	24 627 687	23 647 990	20 931 532
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 579 434	927 191	460 729
Rzeczowe aktywa trwałe	179 586	191 835	208 322
Wartości niematerialne	208 653	214 589	186 753
Inwestycje w jednostkach zależnych	358 236	5 644	6 853
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 394	908	38 335
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	150 521	146 939	144 023
<i>Bieżące</i>		0	2 787
<i>Odroczone</i>	150 521	146 939	141 236
Pozostałe aktywa	280 280	218 398	243 083
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31 699 912</b>	<b>30 168 078</b>	<b>26 515 151</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>	<b>Stan 31.03.2015</b>	<b>Stan 31.12.2014</b>	<b>Stan 31.03.2014</b>
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	389 580	349 033	177 527
Zobowiązania wobec banków	1 853 647	1 049 162	644 736
Zobowiązania wobec klientów	24 832 317	24 430 968	21 912 409
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	4 777	0
Rezerwy	8 765	8 311	6 035
Pozostałe zobowiązania	745 093	741 875	729 647
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 619	24 553	0
<i>Bieżące</i>	14 619	24 553	0
Zobowiązania podporządkowane	556 010	541 595	343 490
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>28 400 031</b>	<b>27 150 274</b>	<b>23 813 844</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 299 881</b>	<b>3 017 804</b>	<b>2 701 307</b>
Kapitał akcyjny	725 216	699 784	699 413
Kapitał zapasowy	1 934 025	1 775 397	1 829 124
Kapitał z aktualizacji wyceny	33 904	21 426	-14 263
Pozostałe kapitały rezerwowe	185 076	184 167	178 647
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	337 030	0	-55 630
Zysk/strata bieżącego roku	84 630	337 030	64 016
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>31 699 912</b>	<b>30 168 078</b>	<b>26 515 151</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Okres 1.01.2015 - 31.03.2015	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Zysk bieżącego roku	Kapitał ogółem
<b>Stan 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>699 784</b>	<b>1 775 397</b>	<b>184 167</b>	<b>21 426</b>	<b>0</b>	<b>337 030</b>	<b>3 017 804</b>
<b>Przeniesienie wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	<b>337 030</b>	<b>-337 030</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>12 478</b>	-	<b>84 630</b>	<b>97 108</b>
zysk netto	-	-	-	-	-	84 630	84 630
pozostałe dochody całkowite	-	-	-	12 478	-	-	12 478
<b>Świadczenia w formie akcji</b>	-	-	<b>909</b>	-	-	-	<b>909</b>
<b>Wpływy z emisji akcji</b>	<b>25 432</b>	<b>158 628</b>	-	-	-	-	<b>184 060</b>
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>Stan 31 marca 2015 r.</b>	<b>725 216</b>	<b>1 934 025</b>	<b>185 076</b>	<b>33 904</b>	<b>337 030</b>	<b>84 630</b>	<b>3 299 881</b>

Okres 1.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Zysk bieżącego roku	Kapitał ogółem
<b>Stan 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>635 830</b>	<b>1 434 712</b>	<b>176 792</b>	<b>-16 777</b>	<b>-275 382</b>	<b>219 752</b>	<b>2 174 927</b>
<b>Przeniesienie wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	<b>219 752</b>	<b>-219 752</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>38 203</b>	-	<b>337 030</b>	<b>375 233</b>
zysk netto	-	-	-	-	-	337 030	337 030
pozostałe dochody całkowite	-	-	-	38 203	-	-	38 203
<b>Świadczenia w formie akcji</b>	-	-	<b>7 375</b>	-	-	-	<b>7 375</b>
<b>Wpływy z emisji akcji</b>	<b>63 954</b>	<b>396 315</b>	-	-	-	-	<b>460 269</b>
<b>Podział wyniku roku ubiegłego</b>	-	<b>-55 630</b>	-	-	<b>55 630</b>	-	<b>0</b>
<b>Stan 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>699 784</b>	<b>1 775 397</b>	<b>184 167</b>	<b>21 426</b>	<b>0</b>	<b>337 030</b>	<b>3 017 804</b>

Okres 1.01.2014 - 31.03.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Zysk bieżącego roku	Kapitał ogółem
<b>Stan 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>635 830</b>	<b>1 434 712</b>	<b>176 792</b>	<b>-16 777</b>	<b>-275 382</b>	<b>219 752</b>	<b>2 174 927</b>
<b>Przeniesienie wyniku roku ubiegłego</b>	-	-	-	-	<b>219 752</b>	<b>-219 752</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	<b>2 514</b>	-	<b>64 016</b>	<b>66 530</b>
zysk netto	-	-	-	-	-	64 016	64 016
pozostałe dochody całkowite	-	-	-	2 514	-	-	2 514
<b>Świadczenia w formie akcji</b>	-	-	<b>1 855</b>	-	-	-	<b>1 855</b>
<b>Wpływy z emisji akcji</b>	<b>63 583</b>	<b>394 412</b>	-	-	-	-	<b>457 995</b>
<b>Stan 31 marca 2014 r.</b>	<b>699 413</b>	<b>1 829 124</b>	<b>178 647</b>	<b>-14 263</b>	<b>-55 630</b>	<b>64 016</b>	<b>2 701 307</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.01.2015- 31.03.2015	1.01.2014- 31.03.2014
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Zysk/(Strata) brutto za okres</b>	<b>108 573</b>	<b>79 760</b>
<b>Korekty :</b>	<b>-142 161</b>	<b>-517 360</b>
Niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 314	723
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	18 018	18 856
Zmiana odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ŚT i WN	2 201	7
Straty/Zyski ze sprzedaży inwestycji netto	99	0
Zmiana stanu rezerw	454	1 164
Świadczenia w formie akcji i koszty pierwszej oferty publicznej	909	1 855
Zmiana stanu kredytów i innych należności	-1 023 996	-1 301 879
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	638 891	-17 652
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-48 280	35 727
Zmiana stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-652 243	227 007
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa	-39 766	-8 454
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-1 486	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-60 613	94 944
Zmiana stanu depozytów	215 653	1 021 303
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	216 640	84 467
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	40 547	-6 563
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania	-4 777	0
Zmiana stanu innych zobowiązań	598 288	-616 359
Podatek zapłacony	-40 386	-52 506
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-33 588</b>	<b>-437 600</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej:</b>	<b>-354 473</b>	<b>-15 413</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-636	-4 686
Nabycie wartości niematerialnych	-1 245	-6 083
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	-352 592	-4 644
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej:</b>	<b>-1 364</b>	<b>1</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	4	0
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	-1 368	1
<b>Przepływy pieniężna netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-355 837</b>	<b>-15 412</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej:</b>	<b>-176 249</b>	<b>-5 693</b>
Splata zobowiązań długoterminowych	-183 700	-11 999
Koszt z tyt. odsetek –kredyt otrzymany	0	360
Koszt z tyt. odsetek –zobowiązania podporządkowana	7 451	5 946
<b>Wpływy z działalności finansowej:</b>	<b>570 757</b>	<b>457 995</b>
Zaciągnięcie zobowiązań długoterminowych	193 719	0
Wpływy z emisji akcji	184 060	457 995
Wpływy z emisji zobowiązań podporządkowanych	192 978	0
<b>Przepływy pieniężna netto z działalności finansowej</b>	<b>394 508</b>	<b>452 302</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>5 083</b>	<b>-710</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu gotówki i ekwiwalentu gotówki</b>	<b>5 083</b>	<b>-710</b>
Gotówka i ekwiwalenty gotówki, Bilans otwarcia	<b>1 456 273</b>	<b>1 251 673</b>

Gotówka i ekwiwalenty gotówki, Bilans zamknięcia	<b>1 461 356</b>	<b>1 250 963</b>
<b>Dodatkowe ujawnienia na temat przepływów operacyjnych</b>		
Otrzymane dochody odsetkowe	448 773	397 022
Koszty odsetkowe zapłacone	-133 420	-117 941

## 1. Podstawa sporządzenia

### Zakres podmiotowy i dane porównawcze

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Alior Banku S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 r. (w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 r. (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym). Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Jeśli nie zaznaczono inaczej, kwoty prezentowane są w tysiącach złotych.

W I kwartale 2015 r. Bank zdecydował o zmianie prezentacji wyniku odsetkowego z CIRS. Od stycznia 2015 r. przychody i koszty odsetkowe związane ze składaniem lokaty i przyjmowaniem depozytu w ramach transakcji CIRS prezentowane są w wyniku odsetkowym, podczas gdy w 2014 r. prezentowane były w wyniku handlowym. Celem wprowadzenia zmiany jest zapewnienie zgodności prezentowanego wyniku z jego treścią ekonomiczną.

Dodatkowo dla większej przejrzystości prezentowanych danych (zgodnie z rocznym sprawozdaniem finansowym Alior Banku S.A. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014) w nocy Sprawozdanie z sytuacji finansowej wprowadzono zmiany:

- wyodrębniono aktywa stanowiące zabezpieczenia, co spowodowało zmiany w pozycjach należności od klientów, banków oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- rozdzielono zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu na zobowiązania wobec klientów i wobec banków,
- rezerwy na zobowiązania pozabilansowe zostały przesunięte z pozostałych zobowiązań do rezerw,
- rezerwy na urlopy, premię zostały przesunięte z rezerw do pozostałych zobowiązań.

### Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja sprawozdania z rachunku zysków i strat	Dane ze sprawozdania 31.03.2014	Zmiana	Dane przekształcone 31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek	386 486	7 000	393 486
Koszty z tytułu odsetek	-121 084	-4 087	-125 171
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>265 402</b>	<b>2 913</b>	<b>268 315</b>
<b>Wynik handlowy</b>	<b>55 799</b>	<b>-2 913</b>	<b>52 886</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Dane ze sprawozdania 31.03.2014	Zmiana	Dane przekształcone 31.03.2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 172 488	520 363	2 652 125
Należności od banków	274 005	-172 988	446 993
Należności od klientów	20 935 596	-2 712 394	23 647 990
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	0	-927 191	927 191
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 382 089</b>	<b>0</b>	<b>27 674 299</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 557 145	-22 557 145	0
Zobowiązania wobec banków	0	1 049 162	1 049 162
Zobowiązania wobec klientów	0	24 430 968	24 430 968
Rezerwy	3 568	4 743	8 311
Pozostałe zobowiązania	732 114	9 761	741 875
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>23 292 827</b>	<b>2 937 489</b>	<b>26 230 316</b>

### Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Alior Banku Spółki Akcyjnej za kwartał 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) wraz z późniejszymi zmianami.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej. Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane w wersji skróconej i nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. oraz śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi zostały sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem zmian w standardach, które są obowiązujące od dnia 1 stycznia 2015 r.

### Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Alior Banku Spółki Akcyjnej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Banku przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, tzn. po 31 marca 2015 r.

W dniu zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Banku nie stwierdza okoliczności, które miałyby negatywny wpływ na działalność Banku z jakichkolwiek powodów.

## 2. Zasady rachunkowości

Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym Alior Banku S.A. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., opublikowanym w dniu 27 lutego 2015 r. i dostępnym na stronie internetowej Alior Banku S.A.

### **Zmiany w standardach rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 r. opisanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. w pkt. 2.2.

## 3. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt 30.

## 4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt 32.

## 5. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

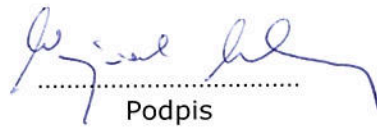
Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pkt 38.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

---

14.05.2015

Wojciech Sobieraj  
Prezes Zarządu

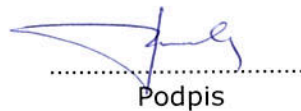


.....  
Podpis

---

14.05.2015

Krzysztof Czuba  
Wiceprezes Zarządu



.....  
Podpis

---

14.05.2015

Michał Hucal  
Wiceprezes Zarządu

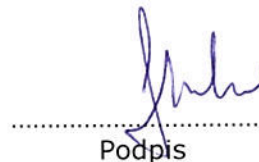


.....  
Podpis

---

14.05.2015

Witold Skrok  
Wiceprezes Zarządu

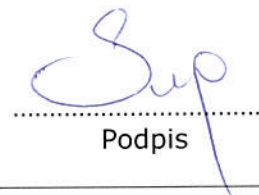


.....  
Podpis

---

14.05.2015

Katarzyna Sułkowska  
Wiceprezes Zarządu



.....  
Podpis

---