

**Projekty uchwał, które mają być przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank S.A. zwołanego na dzień 30 listopada 2015 r.**

do pkt 2 porządku obrad

**Uchwała Nr 1/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz § 16 ust.1 Statutu Banku uchwała, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w osobie _____.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 4 porządku obrad

**Uchwała Nr 2/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podjęcia wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Alior Bank Spółki Akcyjnej.
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Alior Bank Spółki Akcyjnej.

7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.
8. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany statutu Banku.
9. Podjęcie uchwały w sprawie rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 5 porządku obrad

**Uchwała Nr 3/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Alior Bank Spółki Akcyjnej

§ 1

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 2 Statutu Banku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanawia, iż Rada Nadzorcza Banku składać się będzie z _____ Członków.

§ 2

Traci moc uchwała nr 4/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank Spółka Akcyjna z dnia 22 października 2014 r. w sprawie określenia liczby Członków Rady Nadzorczej Banku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

do pkt 6 porządku obrad

**Uchwała Nr 4/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: zmiany w składzie Rady Nadzorczej Alior Bank Spółki Akcyjnej

§ 1

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 Statutu Banku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku odwołuje _____ ze składu Rady Nadzorczej Banku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 5/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: zmiany w składzie Rady Nadzorczej Alior Bank Spółki Akcyjnej

§ 1

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 Statutu Banku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołuje _____ w skład Rady Nadzorczej Banku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 6/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku

**w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej, z
wylączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALIOR BANK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Bank**”) na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych uchwała niniejszym, co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o wyemitowaniu przez Bank:
 - 1.1 od 1 (słownie: jeden) do 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E („**Warranty Subskrypcyjne Serii E**”),
 - 1.2 od 1 (słownie: jeden) do 1.110.416 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta szesnaście) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F („**Warranty Subskrypcyjne Serii F**”) oraz
 - 1.3 od 1 (słownie: jeden) do 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii G („**Warranty Subskrypcyjne Serii G**”, a łącznie z Warrantami Subskrypcyjnymi Serii E i Warrantami Subskrypcyjnymi Serii F, „**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane jako warranty imienne.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w drodze emisji prywatnej, to jest nie w formie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
4. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
5. Warranty Subskrypcyjne zostaną wydane nieodpłatnie.
6. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez członków Zarządu Banku oraz osoby wskazane przez Radę Nadzorczą Banku („**Osoby Uprawnione**”).
7. Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii E będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) akcji serii I po cenie emisyjnej akcji 67 złotych w terminie do dnia 31 października 2025 roku („**Pierwszy Okres Wykonania**”), każdy Warrant Subskrypcyjny Serii F będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) akcji serii J po cenie emisyjnej akcji 67 złotych w terminie do dnia 31 października 2025 roku („**Drugi Okres Wykonania**”), a każdy Warrant Subskrypcyjny Serii G będzie

uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) akcji serii K po cenie emisyjnej akcji 67 złotych w terminie do dnia 31 października 2025 roku („**Trzeci Okres Wykonania**”).

8. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia akcji Banku nie zostało zrealizowane w terminie określonym w ust. 7 powyżej, wygasają.
9. Upoważnia się Radę Nadzorczą Banku do ustalenia szczegółowych zasad odnoszących się do emisji i wykonania Warrantów Subskrypcyjnych poprzez przyjęcie regulaminu programu motywacyjnego na lata 2016 – 2018 ("**Regulamin Programu Motywacyjnego**"), w tym do określenia liczby Warrantów Subskrypcyjnych, do których objęcia będą uprawnione poszczególne Osoby Uprawnione oraz warunków wykonania Warrantów Subskrypcyjnych.
10. Upoważnia się Radę Nadzorczą Banku do zaoferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu Banku oraz Zarząd Banku do zaoferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych pozostałym Osobom Uprawnionym na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
11. Wykonanie Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione może nastąpić na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego.
12. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Banku do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, a w szczególności do:
 - 12.1 emisji nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 3.331.250 (słownie: trzy miliony trzysta trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych,
 - 12.2 emisji Warrantów Subskrypcyjnych na podstawie jednej lub wielu uchwał Zarządu,
 - 12.3 prowadzenia depozytu Warrantów Subskrypcyjnych lub przekazania prowadzenia depozytu właściwemu podmiotowi,
 - 12.4 zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej Uchwale,
 - 12.5 przyjęcia oświadczenia o nabyciu Warrantów Subskrypcyjnych,
 - 12.6 podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

§ 2

Na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 433 § 6 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie – działając w interesie Banku – wyłącza w całości prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych przysługujące dotychczasowym Akcjonariuszom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, przychyliła się do jej treści i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 3

Niniejsza Uchwała jest podjęta pod warunkiem wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody zgodnie z art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tj. Dz.U. 2015, poz. 128 ze zm.).

Załącznik nr 1 – Opinia Zarządu Banku o wyłączeniu prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

do pkt 8 porządku obrad

**Uchwała Nr 7/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany statutu Banku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALIOR BANK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Bank**”) na podstawie art. 432, 448 i 449 oraz na podstawie art. 453 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Banku o kwotę nie mniejszą niż 10 zł (dziesięć złotych) i nie większą niż 33.312.500 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż :
 - 1.1 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda („**Akcje Serii I**”),
 - 1.2 1.110.416 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii **J** o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda („**Akcje Serii J**”) oraz
 - 1.3 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda („**Akcje Serii K**”, a łącznie z Akcjami Serii I i Akcjami Serii J, „**Akcje Nowej Emisji**”, "**Akcje**").
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Nowej Emisji uprawnionym z warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Bank na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2015 r. („**Warranty Subskrypcyjne**”).

3. Prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji będzie mogło być wykonane wyłącznie przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w regulaminie programu motywacyjnego, który zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą Banku na lata 2016 – 2018 („**Regulamin Programu Motywacyjnego**”).
4. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie równa:
 - (a) w odniesieniu do Akcji Serii I – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii I**”),
 - (b) w odniesieniu do Akcji Serii J – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii J**”), oraz
 - (c) w odniesieniu do Akcji Serii K – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii K**”).
5. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - (a) Akcje Nowej Emisji, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
 - (b) Akcje Nowej Emisji, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Emisja Akcji zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
7. Akcje będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną.
8. Objęcie Akcji w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie do dnia 31 października 2025 roku.

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Banku do:
 - a) emisji Akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w §1 niniejszej Uchwały, w terminie do dnia 31 października 2025 roku,
 - b) dokonania jednej lub wielu kolejnych emisji Akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały, w terminie wskazanym w lit. (a) powyżej,
 - c) podjęcia wszelkich innych działań związanych z emisją i przydziałem Akcji na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych,

- d) zgłaszania do Sądu Rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych,
 - e) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały,
 - f) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych celem wprowadzenia Akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego do obrotu regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. („GPW”).
2. Akcje Nowej Emisji zostaną zdematerializowane. Na podstawie art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Banku do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Nowej Emisji oraz, niezwłocznie po emisji Akcji Nowej Emisji, do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.

§ 3

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie - działając w interesie Banku – wyłącza w całości prawo poboru Akcji przysługujące dotychczasowym Akcjonariuszom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, przychyliła się do jej treści i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia poboru Akcji.

§ 4

1. W związku z warunkowym podwyższenie kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany Statutu Banku poprzez dodanie w § 9a nowych ustępów 7-9, nadając im następujące brzmienie:
- „7. Na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2015 roku, kapitał zakładowy Banku został warunkowo podwyższony o kwotę nie niższą niż 10 zł (dziesięć złotych) i nie wyższą niż 33.312.500 PLN (słownie: trzydzieści trzy miliony trzysta dwanaście tysięcy pięćset złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 3.331.250 (słownie: trzy miliony trzysta trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii I, serii J oraz serii K o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda („Akcje Serii I, J i K”).*
- 8. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 7, jest przyznanie prawa do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Bank na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2015 roku.*
- 9. Uprawnionymi do objęcia Akcji będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 8.”*
2. Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Banku, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą Uchwałą.

§ 5

Niniejsza Uchwała jest podjęta pod warunkiem wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody zgodnie z art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tj. Dz.U. 2015, poz. 128 ze zm.).

Załącznik nr 1 – Opinia Zarządu Banku o wyłączeniu prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

do pkt 9 porządku obrad

**Uchwała Nr 8/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 listopada 2015 roku**

w sprawie: rozstrzygnięcia o kosztach zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 1

Na podstawie art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanawia, że koszty zwołania i odbycia niniejszego Walnego Zgromadzenia ponosi Alior Bank S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Załącznik nr 1
do Uchwały Nadzwyczajnego
Walnego Zgromadzenia Banku nr 6 z dnia 30 listopada 2015 r.*

Warszawa, dnia 3 listopada 2015 r.

Opinia Zarządu Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
**dotycząca wyłączenia prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych oraz
uzasadniająca cenę emisyjną akcji i nieodpłatny charakter warrantów subskrypcyjnych**

Działając na podstawie art. 433 § 2 zdanie 4 w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Zarząd Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Bank”), przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku zwołanemu na dzień 30 listopada 2015 roku poniższą opinię uzasadniającą powody wyłączenia wobec dotychczasowych Akcjonariuszy Banku prawa poboru:

- (i) akcji serii I w liczbie nie wyższej niż 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) akcji, akcji serii J w liczbie nie wyższej niż 1.110.416 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta szesnaście) akcji, oraz akcji serii K w liczbie nie wyższej niż 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) akcji, które mają być emitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany statutu Banku ("**Akcje Nowej Emisji**", "**Akcje**"); oraz
- (ii) warrantów subskrypcyjnych serii E w liczbie do 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) warrantów, warrantów subskrypcyjnych serii F w liczbie do 1.110.416 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta szesnaście) imiennych warrantów oraz warrantów subskrypcyjnych serii G w liczbie do 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) warrantów, które mają być wyemitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach

subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy ("**Warranty Subskrypcyjne**"), oraz uzasadniającą cenę emisyjną Akcji i nieodpłatny charakter Warrantów Subskrypcyjnych.

1. Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru Akcjonariuszy Banku

Na dzień 30 listopada 2015 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję Akcji przeznaczonych dla posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku jest niezbędne w celu wprowadzenia programu motywacyjnego na lata 2016 – 2018 („**Program Motywacyjny**”) skierowanego do członków Zarządu Banku i kluczowej kadry menadżerskiej Banku, która zostanie wyłoniona uchwałą Rady Nadzorczej ("**Osoby Uprawnione**"). Program Motywacyjny zakłada przydzielanie Osobom Uprawnionym Warrantów Subskrypcyjnych z zastrzeżeniem spełnienia warunków określonych w regulaminie Programu Motywacyjnego, który zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą ("**Regulamin Programu Motywacyjnego**").

Przyjęcie Programu Motywacyjnego ma na celu zapewnienie stabilizacji kluczowej kadry menadżerskiej Banku, wywołanie silnego efektu motywacyjnego do maksymalizacji wzrostu ceny akcji Banku z jednoczesnym zabezpieczeniem interesu Akcjonariuszy oraz samego Banku poprzez powiązanie ich interesów z interesem Osób Uprawnionych. W ocenie Zarządu Banku, skierowanie emisji do Osób Uprawnionych z istoty rzeczy wiąże się i uzasadnia wyłączenie w całości prawa poboru pozostałych Akcjonariuszy Banku w stosunku do Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych. Tak skonstruowany Program Motywacyjny stanowić będzie skuteczne narzędzie do realizacji polityki długotrwałego wzrostu wartości Banku, co niewątpliwie przełoży się również na interes wszystkich Akcjonariuszy Banku, poprzez spodziewany wzrost wartości wcześniej emitowanych akcji Banku.

2. Uzasadnienie ceny emisyjnej Akcji oraz nieodpłatnego charakteru Warrantów Subskrypcyjnych

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie równa:

- (a) w odniesieniu do Akcji Serii I – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii I**”),
- (b) w odniesieniu do Akcji Serii J – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii J**”),
oraz

- (c) w odniesieniu do Akcji Serii K – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii K**”).

Natomiast Warranty Subskrypcyjne, emitowane przez Bank, będą emitowane nieodpłatnie. Prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, a także prawo do objęcia Akcji w wykonaniu prawa z Warrantu Subskrypcyjnego po cenach emisyjnych wskazanych powyżej będzie mieć dla Osób Uprawnionych znaczenie motywacyjne, umożliwiając w ten sposób pogodzenie ich korzyści osobistych z interesem Banku przyczyniając się tym samym do zwiększenia efektywności ich działań mających na celu wzrost wyników finansowych Banku.

3. Podsumowanie

Powyższe argumenty wskazują, że pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Banku. Wskazana powyżej wysokość ceny emisyjnej Akcji oraz nieodpłatny charakter Warrantów Subskrypcyjnych realizuje cele i motywy wprowadzenia Programu Motywacyjnego.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku głosowanie za podjęciem uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany statutu Banku.

*Załącznik nr 1
do Uchwały Nadzwyczajnego
Walnego Zgromadzenia Banku nr 7 z dnia 30 listopada 2015 r.*

Warszawa, dnia 3 listopada 2015 r.

**Opinia Zarządu Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
dotycząca wyłączenia prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych oraz
uzasadniająca cenę emisyjną akcji i nieodpłatny charakter warrantów subskrypcyjnych**

Działając na podstawie art. 433 § 2 zdanie 4 w związku z art. 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Zarząd Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Bank”), przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku zwołanemu na dzień 30 listopada 2015 roku poniższą opinię uzasadniającą powody wyłączenia wobec dotychczasowych Akcjonariuszy Banku prawa poboru:

- (iii) akcji serii I w liczbie nie wyższej niż 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) akcji, akcji serii J w liczbie nie wyższej niż 1.110.416 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta szesnaście) akcji, oraz akcji serii K w liczbie nie wyższej niż 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) akcji, które mają być emitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany statutu Banku ("**Akcje Nowej Emisji**", "**Akcje**"); oraz
- (iv) warrantów subskrypcyjnych serii E w liczbie do 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) warrantów, warrantów subskrypcyjnych serii F w liczbie do 1.110.416 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta szesnaście) imiennych warrantów oraz warrantów subskrypcyjnych serii G w liczbie do 1.110.417 (słownie: jeden milion sto dziesięć tysięcy czterysta siedemnaście) warrantów, które mają być wyemitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach

subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy ("**Warranty Subskrypcyjne**"), oraz uzasadniającą cenę emisyjną Akcji i nieodpłatny charakter Warrantów Subskrypcyjnych.

4. Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru Akcjonariuszy Banku

Na dzień 30 listopada 2015 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję Akcji przeznaczonych dla posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Banku jest niezbędne w celu wprowadzenia programu motywacyjnego na lata 2016 – 2018 („**Program Motywacyjny**”) skierowanego do członków Zarządu Banku i kluczowej kadry menadżerskiej Banku, która zostanie wyłoniona uchwałą Rady Nadzorczej ("**Osoby Uprawnione**"). Program Motywacyjny zakłada przydzielanie Osobom Uprawnionym Warrantów Subskrypcyjnych z zastrzeżeniem spełnienia warunków określonych w regulaminie Programu Motywacyjnego, który zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą ("**Regulamin Programu Motywacyjnego**").

Przyjęcie Programu Motywacyjnego ma na celu zapewnienie stabilizacji kluczowej kadry menadżerskiej Banku, wywołanie silnego efektu motywacyjnego do maksymalizacji wzrostu ceny akcji Banku z jednoczesnym zabezpieczeniem interesu Akcjonariuszy oraz samego Banku poprzez powiązanie ich interesów z interesem Osób Uprawnionych. W ocenie Zarządu Banku, skierowanie emisji do Osób Uprawnionych z istoty rzeczy wiąże się i uzasadnia wyłączenie w całości prawa poboru pozostałych Akcjonariuszy Banku w stosunku do Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych. Tak skonstruowany Program Motywacyjny stanowić będzie skuteczne narzędzie do realizacji polityki długotrwałego wzrostu wartości Banku, co niewątpliwie przełoży się również na interes wszystkich Akcjonariuszy Banku, poprzez spodziewany wzrost wartości wcześniej emitowanych akcji Banku.

5. Uzasadnienie ceny emisyjnej Akcji oraz nieodpłatnego charakteru Warrantów Subskrypcyjnych

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie równa:

- (d) w odniesieniu do Akcji Serii I – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii I**”),
- (e) w odniesieniu do Akcji Serii J – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii J**”),

oraz

- (f) w odniesieniu do Akcji Serii K – 67 złotych („**Cena Emisyjna Akcji Serii K**”).

Natomiast Warranty Subskrypcyjne, emitowane przez Bank, będą emitowane nieodpłatnie. Prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, a także prawo do objęcia Akcji w wykonaniu prawa z Warrantu Subskrypcyjnego po cenach emisyjnych wskazanych powyżej będzie mieć dla Osób Uprawnionych znaczenie motywacyjne, umożliwiając w ten sposób pogodzenie ich korzyści osobistych z interesem Banku przyczyniając się tym samym do zwiększenia efektywności ich działań mających na celu wzrost wyników finansowych Banku.

6. Podsumowanie

Powyższe argumenty wskazują, że pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Banku. Wskazana powyżej wysokość ceny emisyjnej Akcji oraz nieodpłatny charakter Warrantów Subskrypcyjnych realizuje cele i motywy wprowadzenia Programu Motywacyjnego.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku głosowanie za podjęciem uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, oraz w sprawie zmiany statutu Banku.