



# NOTA INFORMACYJNA SPÓŁKI IDEA BANK SPÓŁKA AKCYJNA

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia 304 260 obligacji serii K, o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 30 426 000,00 złotych do obrotu na Catalyst prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.**

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym) i regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

OFERUJĄCY:

**NOBLE  
SECURITIES**  
DOM MAKLESKI

*Data sporządzenia: 12 maja 2017 r.*

## 1. Oświadczenie Emitenta

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

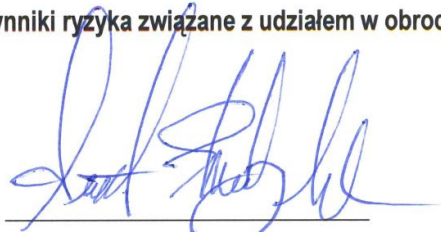
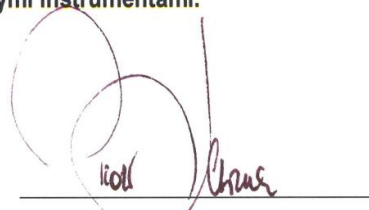
Osoby działające w imieniu Emitenta:

Aneta Skrodzka – Książek – Członek Zarządu

Piotr Lewczuk – Prokurent

### Oświadczenie Emitenta

W imieniu Idea Bank S.A. oświadczamy, że informacje zawarte w Nocie Informacyjnej, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

  
Członek Zarządu Idea Bank S.A.  
Prokurent Idea Bank S.A.

Idea Bank S.A. jest podmiotem, którego akcje są notowane na rynku regulowanym i który zgodnie z § 18 ust. 18 pkt 1 Regulaminu Alternatywnego Sytemu Obrotu nie jest zobowiązany do zwarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

W związku z powyższym Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą.

## Spis treści

|        |                                                                                                                                                                                                                                                        |    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | Oświadczenie Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                            | 2  |
| 2.     | Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej) .....                                                          | 7  |
| 3.     | Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał ..... | 7  |
| 4.     | Czynniki ryzyka .....                                                                                                                                                                                                                                  | 7  |
| 4.1    | Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta .....                                                                                                                                                                                                | 8  |
| 4.1.1  | Rozwój portfela produktów i usług oraz bazy klientów Grupy może skutkować zwiększonym ryzykiem .....                                                                                                                                                   | 9  |
| 4.1.2  | Utrata kluczowych pracowników Grupy lub brak możliwości zatrudnienia lub utrzymania wykwalifikowanej kadry może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy .....                                                                                          | 10 |
| 4.1.3  | Metody zarządzania ryzykiem Grupy mogą okazać się nieskuteczne .....                                                                                                                                                                                   | 11 |
| 4.1.4  | Grupa jest narażona na ryzyko operacyjne związane z jej działalnością gospodarczą .....                                                                                                                                                                | 11 |
| 4.1.5  | Grupa jest narażona na ryzyko związane z płynnością .....                                                                                                                                                                                              | 12 |
| 4.1.6  | Grupa może nie być w stanie utrzymać jakości portfela kredytowego i leasingowego .....                                                                                                                                                                 | 12 |
| 4.1.7  | Bank może być zobowiązany do pozyskania dodatkowego kapitału w przyszłości i może nie być w stanie pozyskać go na korzystnych warunkach lub nie być w stanie pozyskać wystarczających środków .....                                                    | 14 |
| 4.1.8  | Bank może nie być w stanie rozbudować portfela kredytowego i bazy depozytowej lub utrzymać obecnego poziomu prowizji i opłat .....                                                                                                                     | 14 |
| 4.1.9  | Bank może nie być w stanie utrzymać lub zwiększyć swojej bieżącej marży odsetkowej od kredytów i depozytów .....                                                                                                                                       | 15 |
| 4.1.10 | Grupa może nie być w stanie utrzymać statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej .....                                                                                                                                                                        | 15 |
| 4.1.11 | Obniżenie wartości zabezpieczenia może mieć niekorzystny wpływ na jakość portfela kredytowego i leasingowego Grupy .....                                                                                                                               | 16 |
| 4.1.12 | Bank zawiera umowy z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                                      | 17 |
| 4.1.13 | Naruszenie przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów może mieć negatywne skutki dla Grupy .....                                                                                                                                                   | 18 |
| 4.1.14 | Grupa zleca część swojej działalności zewnętrznym usługodawcom .....                                                                                                                                                                                   | 19 |
| 4.1.15 | Grupa może nie być w stanie utrzymać lub wzmocnić postrzegania swojej marki, wysokiej jakości usług lub swojej reputacji rynkowej .....                                                                                                                | 20 |
| 4.1.16 | Ryzyko struktury własnościowej Grupy .....                                                                                                                                                                                                             | 20 |
| 4.1.17 | Ryzyko zaistnienia konfliktu interesów z Getin Noble Bank S.A. ....                                                                                                                                                                                    | 21 |
| 4.1.18 | Grupa może nie być w stanie utrzymać wymaganego współczynnika adekwatności kapitałowej oraz innych wskaźników wynikających z wymogów regulacyjnych .....                                                                                               | 22 |
| 4.2    | Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym .....                                                                                                                                                                           | 23 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                 |    |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.2.1  | Zjawiska w światowej gospodarce mogą mieć wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy grupy .....                                                                                                            | 23 |
| 4.2.2  | Warunki makroekonomiczne w Polsce mogą mieć wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy .....                                                                                       | 24 |
| 4.2.3  | Niestabilność polityczna na Ukrainie i niepewność co do stabilności systemów politycznych i granic w Europie Wschodniej mogą mieć wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy ..... | 25 |
| 4.2.4  | Dewaluacja lub osłabienie złotówki lub innych walut mogą mieć wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy .....                                                                     | 26 |
| 4.2.5  | Nadzwyczajne zdarzenia, leżące poza kontrolą Grupy, mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.....                                                         | 27 |
| 4.2.6  | Zmiany lub zwiększenie uregulowania sektora usług finansowych i sektora bankowego w Polsce i za granicą może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.....              | 27 |
| 4.2.7  | Rekomendacje wydawane przez KNF mogą mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.....                                                                                                           | 28 |
| 4.2.8  | Przyszłe tempo wzrostu polskiego sektora bankowego może być znacznie niższe niż osiągnięte w przeszłości.....                                                                                                                   | 28 |
| 4.2.9  | KNF może uznać, że Grupa nie spełniła ostatnio przyjętych standardów regulacyjnych bancassurance ...                                                                                                                            | 29 |
| 4.2.10 | Ryzyko związane z przyjętymi przez Bank założeniami i parametrami modelu do ujmowania wynagrodzenia z tytułu Ubezpieczenia od Utraty Zysku 10 plus.....                                                                         | 30 |
| 4.2.11 | Grupa może być zobowiązana do wpłaty dodatkowych znaczących składek do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego .....                                                                                                                   | 32 |
| 4.2.12 | Pogorszenie sytuacji finansowej polskich spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych może mieć istotny niekorzystny wpływ na polskie banki .....                                                                             | 33 |
| 4.2.13 | Określone zmiany w przepisach prawa i ich interpretacjach mogą mieć niekorzystny wpływ na Grupę.....                                                                                                                            | 33 |
| 4.2.14 | Zmiany w przepisach podatkowych, ich interpretacji lub indywidualnych interpretacjach przepisów podatkowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.....          | 34 |
| 4.2.15 | Grupa może być przedmiotem postępowania sądowego, arbitrażowego, administracyjnego lub innego rodzaju postępowania .....                                                                                                        | 34 |
| 4.2.16 | Grupa może podlegać szerszym wymogom informacyjnym na mocy amerykańskiej ustawy US Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA").....                                                                                            | 35 |
| 4.3    | Czynniki ryzyka związane z oferowanymi instrumentami finansowymi .....                                                                                                                                                          | 36 |
| 4.3.1  | Ryzyko kredytowe .....                                                                                                                                                                                                          | 36 |
| 4.3.2  | Ryzyko stopy procentowej.....                                                                                                                                                                                                   | 36 |
| 4.3.3  | Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji .....                                                                                                                                                                         | 36 |
| 4.3.4  | Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami .....                                                                                                                                                                           | 37 |
| 4.3.5  | Ryzyko braku lub ograniczonej wypłacalności Emitenta w przypadku nieplanowanego przedterminowego wykupu lub wykupu Obligacji w Dniu Wykupu.....                                                                                 | 37 |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.3.6 | Ryzyko związane z podporządkowaniem Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 37 |
| 4.4   | Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 38 |
| 4.4.1 | Ryzyko związane z płynnością obrotu na rynku ASO Catalyst .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 38 |
| 4.4.2 | Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu oraz wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami w ASO .....                                                                                                                                                                                                                                                                       | 38 |
| 4.4.3 | Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 38 |
| 4.4.4 | Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 39 |
| 4.4.5 | Ryzyko zmienności kursu rynkowego po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 40 |
| 4.4.6 | Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 41 |
| 5.    | Cel emisji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 41 |
| 6.    | Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 41 |
| 7.    | Wielkość emisji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 42 |
| 8.    | Wartość Nominalna i cena emisyjna Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 42 |
| 9.    | Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 42 |
| 10.   | Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 43 |
| 10.1  | Przedterminowy Wykup Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 44 |
| 10.2  | Warunki wypłaty oprocentowania .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 44 |
| 11.   | Zabezpieczenie Obligacji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 47 |
| 12.   | Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia .....                                                                                                                                   | 48 |
| 13.   | Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone .....                                                                             | 50 |
| 14.   | Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 50 |
| 15.   | W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot .....                                                                                                                                               | 51 |
| 16.   | W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji. .... | 51 |
| 17.   | W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację: b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji. ....                                                                                                                   | 51 |
| 18.   | Obowiązek przekazywania dokumentacji zamieszczanej na stronie internetowej. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 51 |
| 19.   | Aktualny odpis z KRS Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 52 |

|     |                                                                                                                                                                                                                          |    |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 20. | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd ..... | 65 |
| 21. | Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną .....                                                                                             | 72 |
| 22. | Warunki emisji Obligacji.....                                                                                                                                                                                            | 77 |
| 23. | Definicje i objaśnienia skrótów .....                                                                                                                                                                                    | 94 |

**2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej)**

|                              |                                     |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Firma:                       | Idea Bank S.A.                      |
| Kraj siedziby:               | Polska                              |
| Siedziba:                    | Warszawa                            |
| Adres Emitenta:              | ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa |
| KRS:                         | 0000026052                          |
| Telefon:                     | +48 (022) 270 58 68                 |
| Faks:                        | +48 (022) 327 09 80                 |
| Adres poczty elektronicznej: | kontakt@ideabank.pl                 |
| Strona internetowa:          | www.ideabank.pl                     |

**3. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Emitent prowadzi działalność bankową na podstawie decyzji nr 67 wydanej przez Prezesa NBP w dniu 29 listopada 1991 roku.

**4. Czynniki ryzyka**

Działalność Emitenta oraz podmiotów wchodzących w skład jego Grupy, ich sytuacja finansowa oraz wyniki działalności mogą w przyszłości podlegać negatywnym zmianom w wyniku zaistnienia któregośkolwiek z czynników ryzyka opisanych poniżej.

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę Obligacji lub prawa Obligatariuszy wynikające z Obligacji, w wyniku czego mogą oni stracić część lub całość zainwestowanych środków.

Inwestorzy powinni mieć świadomość, że ryzyka przedstawione poniżej mogą nie być jedynymi ryzykami, na jakie narażony jest Emitent. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Emitenta nie są obecnie istotne lub których Emitent, na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, nie zidentyfikował, a które mogą wywołać skutki, o których mowa powyżej.

#### **4.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

Strategia Grupy zakłada dynamiczny rozwój poprzez wzrost organiczny we wszystkich obszarach prowadzonej działalności, jak również poprzez akwizycję podmiotów z sektora finansowego. Grupa konsekwentnie rozwija i planuje rozwijać w przyszłości swoją ofertę produktową i usługową, obejmującą w szczególności produkty depozytowe, kredytowe i inwestycyjne, usługi leasingowe, faktoringowe i windykacyjne, a także obsługę doradczą i pośrednictwo finansowe. Polski sektor usług bankowych i finansowych jest wysoce konkurencyjny i Grupa musi konkurować z innymi bankami komercyjnymi działającymi w Polsce, jak również z podmiotami świadczącymi usługi finansowe, w tym firmami leasingowymi. Ponadto Grupa konkuruje z innymi instytucjami finansowymi, w tym również ze spółdzielczymi kasami oszczędnościowo-kredytowymi („SKOK”). Nie ma pewności, że w związku z zewnętrznymi i wewnętrznymi czynnikami, z których niektóre leżą poza kontrolą Grupy, Grupa będzie w stanie skutecznie realizować swoją strategię rozwoju organicznego.

Ponadto Grupa konkuruje z innymi instytucjami finansowymi w zakresie możliwości potencjalnych akwizycji. W Polsce istnieje ograniczona liczba potencjalnych celów, które spełniają kryteria nabycia. W związku z tym Grupa może nie być w stanie precyzyjnie zidentyfikować lub ocenić odpowiednie cele do przejęcia. Ponadto Grupa może nie być w stanie zidentyfikować i oszacować wszystkich czynników ryzyka związanych z takimi transakcjami lub może nie być w stanie uzyskać wymaganych zezwoleń regulacyjnych dla takich transakcji, w tym, zgody UOKiK oraz zgody KNF. Dodatkowo Grupa może być narażona na opóźnienia lub na wyższe niż oczekiwane koszty związane z ewentualnymi transakcjami przejęć. Ponadto, w oparciu o sytuację rynkową w chwili realizacji potencjalnego przejęcia, Grupa może zaakceptować cenę wyższą niż pierwotnie oczekiwano. Jeśli Grupa nie będzie w stanie zidentyfikować odpowiednich celów akwizycyjnych, które mogłaby nabyć na akceptowalnych dla niej warunkach, strategia wykorzystująca działania akwizycyjne może nie być realizowana.

Model biznesowy przyjęty przez Grupę jest oparty na oferowaniu przedsiębiorcom wszechstronnych usług finansowych. Grupa stara się zwiększyć atrakcyjność swoich produktów depozytowych i inwestycyjnych w sektorze detalicznym, co stanowi najważniejsze źródło finansowania działalności Grupy. Innym celem Grupy jest rozwój asortymentu produktów dla zamożnych przedsiębiorców oferowanych przez oddział Banku działający pod marką Lion's Bank.

Grupa może jednak nie być w stanie osiągnąć wyżej wymienionych celów. W szczególności Grupa może nie być w stanie zwiększyć swego udziału w rynku depozytów i kredytów z powodu nieskutecznych działań cross-sellingowych i up-sellingowych, co może być spowodowane, między innymi, dywersyfikacją produktów bankowych przez klientów, poprzez korzystanie z usług kilku banków. Ponadto Grupa może nie być w stanie pozyskać nowych klientów za pośrednictwem istniejącej sieci dystrybucji lub może nie być w stanie pozyskać nowych klientów na wymagającym rynku private banking dla zamożnych klientów. Grupa może nie być również w stanie pozyskać nowych klientów poprzez nowe kanały dystrybucji oraz ofertę produktów i usług, co może być w szczególności spowodowane wprowadzeniem podobnych produktów i usług lub kanałów dystrybucji przez inne banki, które mogą być postrzegane przez klientów jako bardziej atrakcyjne, niższymi marżami niż oczekiwane lub kosztami i ryzykiem wyższymi niż planowane. Niektóre z produktów oferowanych przez Grupę są atrakcyjne

z punktu widzenia klienta z powodu określonych ulg podatkowych. Zmiany w przepisach prawnych skutkujące eliminacją lub zmniejszeniem ulg podatkowych lub nakładające nowe obciążenia podatkowe lub prawne na klientów mogą zmniejszyć lub wyeliminować korzyści płynące z produktów Grupy lub mieć niekorzystny wpływ na popyt na takie produkty.

Dodatkowo Grupa może nie być w stanie osiągnąć zakładanego celu utrzymania wskaźnika kosztów do dochodów na atrakcyjnym poziomie, co może być spowodowane wzrostem kosztów ogólnego zarządu wynikającym, między innymi z rosnących kosztów wynagrodzeń spowodowanych większą skalą działalności i warunkami rynkowymi w Polsce, rosnącymi kosztami marketingu związanymi z pozyskiwaniem klientów, wyższymi niż planowane kosztami najmu i dzierżawy oraz innymi nieoczekiwanymi kosztami. Ponadto wyższy niż planowany wskaźnik kosztów do dochodów może być konsekwencją niższych wpływów, spowodowanych większą konkurencją w polskim sektorze usług bankowych i finansowych, skutkującą niższymi marżami realizowanymi na produktach i usługach Grupy.

Wszelkie ograniczenia regulacyjne i nowe wytyczne, które zostaną wydane przez KNF, mogą również mieć niekorzystny wpływ na realizację strategii Grupy.

Nieskuteczna realizacja strategii Grupy może mieć istotny i niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

#### **4.1.1 Rozwój portfela produktów i usług oraz bazy klientów Grupy może skutkować zwiększonym ryzykiem**

W ramach realizacji strategii rozwoju, Grupa podjęła działania w celu zdywersyfikowania oferty produktów i usług, w tym poprzez rozszerzenie swoich produktów depozytowych i kredytowych, zwiększenie skali działalności w obszarze usług leasingowych, faktoringowych, windykacji wierzytelności, obsługi sektora private banking oraz rynku nieruchomości. Istnieje ryzyko, że nowe produkty lub usługi mogą nie zaspokoić zapotrzebowania klientów lub nie spełniać wymagań klientów lub oczekiwań Grupy co do tempa ich rozwoju i dochodowości. Ponadto, Grupa może napotkać trudności związane z promocją i sprzedażą nowych produktów, lub rozwojem swoich wewnętrznych systemów lub kwalifikacjami pracowników koniecznymi do spełnienia wysokich standardów umożliwiających wsparcie sprzedaży jej zdywersyfikowanej oferty. Wyniki historyczne Grupy w przypadku nowych produktów i usług mogą nie być odpowiednim wskaźnikiem dla wyników osiąganych w przyszłości. Jakikolwiek niepowodzenia mogą mieć negatywny wpływ na reputację Grupy.

Strategia Grupy oparta jest na pozyskiwaniu i utrzymaniu bazy klientów, przede wszystkim przedsiębiorców i małych przedsiębiorstw. Grupa narażona jest na ryzyko stopniowej lub znacznej utraty swych klientów, zarówno w wyniku niekorzystnych czynników ekonomicznych, jak i innych czynników wpływających na działalność, wyniki i sytuację finansową przedsiębiorców i małych przedsiębiorstw, dla których ryzyko niewywiązywania się z zobowiązań jest wyższe niż dla większych podmiotów oraz szczególnych czynników, takich jak trudności w prowadzonej działalności gospodarczej przez małych przedsiębiorców, stwarzając ryzyko wzrostu poziomów kredytów z rozpoznaną utratą wartości. Grupa może również mieć trudności z utrzymaniem klientów z powodu

rosnącej konkurencji ze strony innych banków i pojawienia się konkurencyjnych ofert dla tych klientów, co w rezultacie może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

Ponadto transakcje Grupy z nowymi klientami cechują się zwiększonym ryzykiem biznesowym wynikającym z braku lub ograniczonego zakresu informacji historycznych o wiarygodności kredytowej klientów, ich reputacji i profilu ryzyka, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.2 Utrata kluczowych pracowników Grupy lub brak możliwości zatrudnienia lub utrzymania wykwalifikowanej kadry może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy**

Sukces Grupy zależy w dużej mierze od wysiłków i umiejętności jej kluczowych pracowników, w szczególności członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, Jarosława Augustyniaka. Kluczowi pracownicy posiadają szeroką wiedzę na temat działalności Grupy i branży, w której działa. Grupa korzysta z szerokich kontaktów i zbudowanych relacji niektórych kluczowych pracowników, np. ze strategicznymi kontrahentami (dostawcami, dystrybutorami, bankami) lub klientami. Ponadto utrata wyższej kadry kierowniczej, jak również niewystarczająca jakość usług świadczonych przez tę grupę pracowników, może skutkować utratą klientów Grupy.

Kluczowi pracownicy Grupy mogą w każdej chwili złożyć rezygnację. Takie rezygnacje mogą w istotny sposób wpłynąć na możliwość dalszego rozwoju Grupy i wdrożenia jej strategii. Ponadto odchodzący kluczowi pracownicy mogą podejmować próby wykorzystania relacji biznesowych i pozyskanych klientów, dla celów nowych pracodawców. Grupa może nie być w stanie zapobiec odejściu takich osób, a w przypadku ich odejścia, może nie być w stanie zastąpić ich na czas osobami o porównywalnych umiejętnościach i doświadczeniu. Grupa może również nie być w stanie zapobiec odejściu kontrahentów lub klientów Grupy. Brak możliwości utrzymania kluczowych pracowników, w tym Prezesa Zarządu, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

W Polsce istnieje silna konkurencja w zakresie wykwalifikowanego personelu specjalizującego się w bankowości i finansach, w szczególności na średnich i wyższych poziomach menedżerskich. Niektóre podmioty działające na polskim rynku usług finansowych przyjęły agresywne podejście do rekrutacji wykwalifikowanego i utalentowanego personelu, oferując podwyżki wynagrodzeń, aby przejąć pracowników od konkurencji. Tego typu konkurencja może spowodować wzrost kosztów osobowych Grupy oraz utrudnić rekrutację i motywację wykwalifikowanego personelu.

Dr Leszek Czarnecki jest bezpośrednim i pośrednim akcjonariuszem większościowym Banku i ma znaczący wpływ na działalność Grupy. Dr Leszek Czarnecki uprawia nurkowanie głębinowe. Jakiegokolwiek obrażenia odniesione przez dr Leszka Czarneckiego w wyniku takiej aktywności, mogą istotnie wpłynąć na jego zdolność do uczestnictwa w zarządzaniu Grupą, a tym samym mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Grupy.

Także każdy z czynników związanych z rekrutacją lub zatrzymaniem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników lub rekrutacją i zatrzymaniem wykwalifikowanego personelu może mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy.

#### **4.1.3 Metody zarządzania ryzykiem Grupy mogą okazać się nieskuteczne**

Straty związane z ryzykiem kredytowym mogą powstawać, jeśli polityka, procedury i metody zarządzania ryzykiem wdrożone przez Grupę w celu ograniczenia ryzyka kredytowego oraz zapobiegania nadmiernemu zaangażowaniu kredytowemu, okażą się mniej skuteczne niż oczekiwano lub jeśli model ryzyka zastosowany przez Grupę okaże się nieadekwatny. Grupa korzysta z pośredników finansowych dla celów pozyskiwania klientów i sprzedaży określonych produktów Grupy. Pośrednicy finansowi pozyskują od potencjalnych klientów dane do wniosków kredytowych, w tym dotyczące zatrudnienia, dochodów czy oceny zabezpieczeń, na podstawie których oceniana jest zdolność i wiarygodność kredytowa klienta. Grupa weryfikuje te informacje w celu ochrony przed oszustwami i korzysta z wielu narzędzi i mierników zarządzania ryzykiem, które w dużym stopniu są oparte na zaobserwowanych zachowaniach rynkowych i benchmarkach dostarczonych przez zewnętrzne firmy konsultingowe. Narzędzia te i mierniki mogą niewłaściwie oszacować przyszłą ekspozycję na ryzyko. Ponadto niektóre elementy systemów zarządzania ryzykiem wykorzystywane przez Grupę mogą okazać się niewystarczające do pomiaru i zarządzania ryzykiem kredytowym. W konsekwencji może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywę Grupy.

#### **4.1.4 Grupa jest narażona na ryzyko operacyjne związane z jej działalnością gospodarczą**

Grupa jest narażona na istotne ryzyko operacyjne, w tym ryzyko związane z wewnętrznymi błędami operacyjnymi (błędy ludzkie lub systemu), ryzyko związane z osobami trzecimi i ryzyko związane ze zdarzeniami zewnętrznymi.

Grupa jest narażona na ryzyko strat lub poniesienia nieprzewidzianych kosztów w związku z nieadekwatnymi lub nieskutecznymi procedurami wewnętrznymi, błędami pracowników, niesprawnością systemów, przerwami w obsłudze wynikającymi z niewłaściwego działania systemów informatycznych, błędami czy działaniami celowymi osób trzecich lub pracowników oraz ze zdarzeniami zewnętrznymi, takimi jak błędy popełnione w trakcie realizacji operacji finansowych, błędy urzędników lub błędy w dokumentacji, zakłócenia w działalności, nieupoważnione transakcje, kradzież i szkody w majątku.

Nieprawidłowe działanie systemów i procesów wewnętrznych lub niewdrożenie takich systemów i procesów w przejętych spółkach może w szczególności zakłócić działalność Grupy, spowodować znaczące straty i wzrost kosztów operacyjnych. Może to także spowodować, że Grupa nie będzie w stanie uzyskać ochrony ubezpieczeniowej w odniesieniu do niektórych rodzajów ryzyka. Ponadto oszustwo lub inne nieupoważnione działania ze strony pracowników Grupy lub osób trzecich działających w imieniu Grupy mogą być trudne do wykrycia i mogą również narazić Grupę na sankcje nałożone przez organy nadzorcze, jak również na poważne ryzyko reputacyjne.

W niektórych przypadkach, wprowadzenie nowych produktów i usług z naruszeniem obowiązujących regulacji może narazić Grupę na kary lub sankcje. W szczególności w odniesieniu do działalności na rynkach zagranicznych, takich jak działania windykacyjne Grupy w Rumunii, Grupa może liczyć się z ryzykiem związanym z rynkami zagranicznymi, w tym ryzykiem regulacyjnym.

Niewykrycie lub nieskorygowanie przez system zarządzania ryzykiem Grupy ryzyka operacyjnego lub nieprzestrzeganie przepisów prawa lub nieprofesjonalne lub bezprawne działania pracowników lub osób trzecich może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.5 Grupa jest narażona na ryzyko związane z płynnością**

Grupa jest narażona na ryzyko płynności, gdy terminy zapadalności jej aktywów i pasywów nie są dopasowane. Niedopasowanie terminów zapadalności może wystąpić, jeśli Grupa nie jest w stanie uzyskać nowych depozytów lub znaleźć alternatywnych źródeł finansowania w celu sfinansowania istniejących lub przyszłych portfeli kredytowych.

W zakresie bieżącej i krótkoterminowej płynności, Bank jest narażony na ryzyko szybkiego wycofania depozytów przez klientów na dużą skalę. Depozyty klientów, w szczególności klientów detalicznych to główne źródło finansowania działalności Grupy. Na dzień 31 grudnia 2015 roku 66% zobowiązań depozytowych Banku miało terminy zapadalności nie dłuższe niż 3 miesiące. Jeśli istotna część klientów Banku wycofa swoje depozyty na żądanie lub nie odnowi swoich lokat terminowych w terminie zapadalności lub Bank nie pozyska nowych klientów i depozytów lub nie znajdzie alternatywnych źródeł finansowania, będzie to mieć niekorzystny wpływ na płynność Grupy. Dodatkowe źródła finansowania dla Grupy obejmują emisję dłużnych i udziałowych papierów wartościowych, których sukces, w dużej mierze zależy od warunków panujących na rynku finansowym.

Niekorzystne warunki na rynkach finansowych mogą również mieć wpływ na bieżącą płynność Grupy. Jeśli aktywa posiadane przez Grupę w celu zapewnienia płynności staną się niepłynne z powodu nieprzewidzianych zdarzeń na rynku finansowym lub ich wartość ulegnie istotnemu obniżeniu, Grupa może nie być w stanie wywiązać się terminowo ze swoich zobowiązań i może być zmuszona do skorzystania z finansowania na rynku międzybankowym, które w przypadku niestabilnej sytuacji rynkowej, może stać się nadmiernie drogie i niepewne. Ponadto zdolność Grupy do korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania jest bezpośrednio związana z poziomem linii kredytowych dostępnych dla Grupy, a to z kolei zależy od sytuacji finansowej i kredytowej Grupy, przyszłych ratingów Grupy lub jej podmiotu kontrolującego, jak również ogólnej płynności na rynku.

Jeśli płynność Grupy ulegnie pogorszeniu i Grupa nie będzie w stanie pozyskać funduszy na finansowanie swojej działalności, w szczególności swojej działalności kredytowej, może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

#### **4.1.6 Grupa może nie być w stanie utrzymać jakości portfela kredytowego i leasingowego**

Portfel kredytowy Grupy obejmuje głównie kredyty udzielone od 2011 roku, a jego jakość zależy od wiarygodności kredytowej klientów i ich zdolności do terminowej spłaty kredytów, która z kolei zależy od wielu

czynników, w tym zmian stóp procentowych i poziomu dochodów. Jakość portfela jest również nierozzerwalnie związana z wartością zabezpieczenia kredytów.

Jakość portfela kredytowego Grupy może ulec pogorszeniu także z innych powodów, takich jak nieskuteczne procedury zarządzania ryzykiem oraz z powodu czynników leżących poza kontrolą Grupy, w tym wzrostu napięcia politycznego, sytuacji międzynarodowej, kryzysów na rynkach finansowych, które mogą negatywnie oddziaływać na spłacalność zobowiązań przez klientów Grupy.

W 2014 roku Grupa nabyła wierzytelności wynikające z umów leasingu i kredytów należnych VB Leasing Polska. Jakość portfela nabytych wierzytelności leasingowych może ulec obniżeniu w przypadku pogorszenia warunków ekonomicznych, co wymagałoby zwiększenia przez Grupę odpisów z tytułu utraty wartości.

W portfelu kredytowym Banku dominuje udział produktów sprzedawanych przedsiębiorcom i klientom z sektora małych przedsiębiorstw. Ta grupa kredytobiorców jest szczególnie wrażliwa na warunki ekonomiczne, warunki inwestowania, konkurencję, poziom wydatków konsumpcyjnych oraz zmian w dochodach. Jakiegokolwiek pogorszenie warunków inwestycyjnych dla przedsiębiorców i klientów z sektora małych przedsiębiorstw w Polsce może w przyszłości mieć niekorzystny wpływ na zdolność klientów Grupy do regularnej spłaty swoich zobowiązań.

Wskaźniki jakości portfela kredytowego Grupy Kapitałowej Idea Bank, z uwagi na proces stopniowego dojrzewania tego portfela, uległy nieznacznemu pogorszeniu w 2014 roku. Wskaźnik udziału należności przeterminowanych powyżej 90 dni w portfelu wzrósł do 7,7% na dzień 31 grudnia 2014 roku (w porównaniu z poziomem 7% na dzień 31 grudnia 2013 roku). Na koniec grudnia 2015 roku wskaźnik wynosił 8,9%, natomiast na dzień 30 czerwca 2016 udział należności przeterminowanych wynosi 8%. Wskaźnik pokrycia przeterminowanego portfela kredytów, pożyczek, należności leasingowych i faktoringowych rezerwami na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 49% (w porównaniu z poziomem 33,2% na dzień 31 grudnia 2013). Na koniec grudnia 2015 roku wskaźnik wynosił 56,6%, natomiast na dzień 30 czerwca 2016 wskaźnik pokrycia wynosi 55,5%.

W związku ze swoją działalnością kredytową Bank regularnie dokonuje odpisów z tytułu aktywów z rozpoznaną utratą wartości i ujmuje te odpisy w rachunku zysków i strat. W świetle stosunkowo krótkiego okresu swojej działalności oraz szybkiego wzrostu portfela kredytowego, Bank dla celów oszacowania poziomu odpisów z tytułu utraty wartości, używa metod statystycznych, jak również założeń ekspertów w oparciu o dane sektorowe. Stosując założenia ekspertów Grupa korzysta z danych historycznych zebranych przez uznane firmy konsultingowe. Dane te mogą nie odzwierciedlać przyszłej wyceny zabezpieczenia i spodziewanych strat. Jeśli faktyczne wskaźniki niespłacalności zobowiązań przekroczą wskaźniki przyjęte przy ustalaniu marż tych kredytów, doprowadzi to do wyższych niż przewidywane odpisów z tytułu utraty wartości. Łączna kwota odpisów z tytułu utraty wartości zależy również od modelu ryzyka stosowanego przez Grupę, który może okazać się niepoprawny i skutkować nieprawidłową oceną ryzyka związanego z jej portfelami kredytowymi. Ponadto, ponieważ Bank odnotował istotny wzrost wolumenu kredytów w stosunkowo krótkim czasie, znaczna część

portfela kredytowego nie osiągnęła jeszcze okresu, kiedy prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest najwyższe i wewnętrzne systemy tworzenia rezerw z tytułu ryzyka Grupy mogą niewłaściwie szacować spodziewane straty, ponieważ wskaźnik niewykonania zobowiązania może wzrosnąć powyżej przewidywań w miarę wydłużania się okresu czasu upływającego od momentu udzielenia tych kredytów.

**4.1.7 Bank może być zobowiązany do pozyskania dodatkowego kapitału w przyszłości i może nie być w stanie pozyskać go na korzystnych warunkach lub nie być w stanie pozyskać wystarczających środków**

Wzrost i rozwój Grupy może być uzależniony od zdolności pozyskiwania środków na finansowanie działalności poszczególnych spółek z Grupy, prowadzonej przez Bank akcji kredytowej oraz innych potrzeb rozwojowych. Grupa finansuje działalność w głównej mierze z depozytów klientów, oraz dodatkowo poprzez kapitał własny (w tym poprzez podnoszenie kapitału ze środków pozyskanych z rynków kapitałowych) jak również poprzez emisje obligacji podporządkowanych. Grupa wykorzystuje również finansowanie na rynku międzybankowym. Poziom konkurencji na rynku depozytów, jak również sytuacja na rynkach finansowych, będą kluczowe dla możliwości pozyskiwania finansowania na satysfakcjonujących Grupę warunkach. Pogorszenie stabilności na rynkach finansowych może podnieść koszty pozyskania finansowania na rynku międzybankowym oraz dodatkowo zwiększyć konkurencyjność wśród podmiotów zabiegających o depozyty klientów.

Grupa nie jest w stanie zapewnić, że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że będzie w stanie uzyskać taki kapitał na korzystnych warunkach i w odpowiedniej skali. Niezdolność do pozyskania dodatkowego kapitału na korzystnych warunkach i w oczekiwanej skali, może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

**4.1.8 Bank może nie być w stanie rozbudować portfela kredytowego i bazy depozytowej lub utrzymać obecnego poziomu prowizji i opłat**

W ostatnich latach Bank z powodzeniem kontynuował dynamiczny rozwój akcji kredytowej przede wszystkim dla klientów sektora przedsiębiorców oraz małych przedsiębiorstw, w wyniku której zanotował znaczny wzrost wartości portfela kredytowego. Łączna wartość bilansowa netto kredytów i pożyczek dla klientów wzrosła do wartości 13.763 mln zł na dzień 30 września 2016 z poziomu 12.041 mln zł na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 9.443 mln zł na dzień 31 grudnia 2014 i 4.827 mln zł na dzień 31 grudnia 2013 roku. Akcja kredytowa Banku była finansowana głównie środkami pozyskanymi od klientów w ramach oferowanych produktów oszczędnościowych i rachunków bieżących. Na dzień 30 września 2016 roku łączna kwota zobowiązań Banku wobec klientów z tego tytułu wyniosła 14.897 mln zł w porównaniu z 12.982 mln zł na dzień 31 grudnia 2015.

Istnieje ryzyko wystąpienia niekorzystnych zjawisk ograniczających możliwość dalszego rozwoju portfela kredytowego i depozytowego Banku, w szczególności pogorszenie koniunktury gospodarczej, nasilenie konkurencji na rynku bankowym, możliwość alternatywnych wyborów klientów Banku w zakresie przeznaczania oszczędności oraz finansowania dostępnego dla Banku. Stopy wzrostu portfela kredytowego oraz bazy depozytowej Banku osiągnięte w przeszłości mogą nie stanowić wskaźnika przyszłego rozwoju.

Jednym z najistotniejszych składników przychodów operacyjnych Banku w ostatnich latach były uzyskiwane przychody z tytułu opłat i prowizji. Poziom zysków osiąganych przez Bank na prowizjach i opłatach jest ściśle związany z przyrostem akcji kredytowej oraz zwiększonej liczby udzielanych kredytów i pożyczek, ponieważ część otrzymywanych prowizji jest z góry ujmowana w wyniku z tytułu prowizji i opłat. Ponadto Bank otrzymuje prowizje ze sprzedaży produktów inwestycyjnych (regularne plany oszczędnościowe, depozyty strukturyzowane). Ewentualne osłabienie sprzedaży zarówno z powodu czynników zewnętrznych, jak np. pogorszenie koniunktury gospodarczej, kryzysu na rynkach finansowych, jak i wewnętrznych, takich jak np. brak wystarczającej bazy depozytowej do zwiększonej sprzedaży produktów kredytowych, może skutkować obniżeniem tempa wzrostu wyniku z tytułu prowizji i opłat, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.9 Bank może nie być w stanie utrzymać lub zwiększyć swojej bieżącej marży odsetkowej od kredytów i depozytów**

Dochód netto z odsetek, obejmujący wartość oprocentowania depozytów klientów oraz odsetek uzyskanych z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, stanowi drugi co do wielkości składnik przychodów Banku. Wynik netto z odsetek uzyskiwany przez Bank zależy głównie od poziomu oprocentowanych aktywów i oprocentowanych zobowiązań, jak również od średniej stopy zwrotu na oprocentowanych aktywach oraz średniej stopy zapłaconej od oprocentowanych zobowiązań.

Wynik netto Banku z tytułu odsetek za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku wyniósł 335,7 mln zł oraz 296,5 mln zł w 2015 roku i 259,1 mln zł w 2014 roku.

Wśród najistotniejszych czynników mogących mieć niekorzystny wpływ na wynik odsetkowy netto i poziom marży odsetkowej można wyróżnić czynniki zewnętrzne, takie jak obowiązujące stopy procentowe banku centralnego, stopa inflacji, stopy procentowe na rynku międzybankowym, warunki na globalnych rynkach finansowych, oferty banków konkurencyjnych oraz stopy zwrotu z alternatywnych możliwości oszczędnościowych. Ponadto na marżę odsetkową może również mieć wpływ wewnętrzna strategia Banku, w szczególności w okresie intensywnej akcji depozytowej skutkującej koniecznością zaoferowania klientom atrakcyjnych produktów depozytowych, i tym samym zwiększającej koszty odsetkowe ponoszone przez Bank.

Obniżenie poziomu marży odsetkowej może skutkować niższym przychodem netto z odsetek i tym samym mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Banku. Ponadto wzrost stóp procentowych może skutkować wzrostem wysokości rat kredytowych płaconych przez klientów Banku, który mógłby doprowadzić do trudności związanych z płatnością miesięcznych rat kredytowych lub spłatą zaciągniętych kredytów, co z kolei mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Banku.

#### **4.1.10 Grupa może nie być w stanie utrzymać statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej**

W dniu 29 września 2016 roku Bank wraz ze spółkami zależnymi utworzył Podatkową Grupę Kapitałową na okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Uzyskanie i utrzymanie statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej zapewniającego Grupie określone korzyści związane jest również z obowiązkiem spełnienia ustawowo określonych warunków, wśród których należy wymienić:

- przeciętny kapitał zakładowy, przypadający na każdą ze spółek należących do grupy, nie może być niższy niż 1.000.000 zł;
- jedna ze spółek (tj. spółka dominująca) musi posiadać bezpośrednio 95% udział w kapitale zakładowym pozostałych spółek (tj. spółek zależnych);
- spółki z Grupy nie mogą posiadać udziałów w kapitale zakładowym innych spółek tworzących tę grupę;
- w spółkach tych nie mogą występować zaległości we wpłatach podatków stanowiących dochód budżetu państwa;
- umowa utworzenia Podatkowej Grupy Kapitałowej pomiędzy podmiotem dominującym a podmiotami zależnymi musi być zawarta w formie aktu notarialnego na okres co najmniej 3 lat podatkowych (i musi zostać zarejestrowana przez naczelnika urzędu skarbowego);
- podatkowa grupa kapitałowa musi osiągnąć za każdy rok podatkowy udział dochodów w przychodach, obliczony zgodnie z art. 7a. ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w wysokości co najmniej 3%.

Po utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej, spółki uczestniczące w podatkowej grupie kapitałowej, oprócz spełnienia powyższych warunków (i) nie mogą być zwolnione z podatku dochodowego na mocy odrębnych przepisów oraz (ii) nie mogą być powiązane w sposób powodujący zaistnienie okoliczności, o których mowa w art. 11 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, z podatnikami, którzy nie są członkami Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Główną zaletą posiadania statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej jest prawo do równoważenia strat podatkowych wygenerowanych przez niektóre spółki Grupy z dochodem wypracowanym przez inne spółki. W ten sposób podstawa opodatkowania Podatkowej Grupy Kapitałowej jest obniżona. Główną konsekwencją utraty statusu Podatkowej Grupy Kapitałowej byłaby utrata korzyści związanych z możliwością równoważenia dochodu do opodatkowania ze stratami podatkowymi spółek w tej samej Podatkowej Grupie Kapitałowej.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości, określone warunki nie zostaną spełnione lub że stan prawny znajdujący zastosowanie do Podatkowej Grupy Kapitałowej ulegnie zmianie, a w takich okolicznościach Grupa nie będzie w stanie dalej korzystać z preferencji związanych z taką formą podmiotowości na mocy obowiązujących przepisów podatkowych, co z kolei mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.11 Obniżenie wartości zabezpieczenia może mieć niekorzystny wpływ na jakość portfela kredytowego i leasingowego Grupy**

Grupa wykorzystuje różne rodzaje zabezpieczenia kredytów i leasingu swoich klientów. Wymagana wartość zabezpieczenia jest określona przez Grupę i musi spełniać wymogi oczekiwanego poziomu współczynnika LTV,

tj. stosunku wartości kredytu do wartości zabezpieczenia przy ustanawianiu zabezpieczenia na rzecz Grupy. Zmiany w wartości zabezpieczenia w postaci majątku mają wpływ na wskaźnik LTV. Na dzień 31 grudnia 2015 roku średni wskaźnik LTV dla portfela kredytowego Grupy wynosił 77,5% zaś na dzień 30 września 2016 roku poziom średniego wskaźnika LTV tego portfela zmalał do 76,7%.

Wartość majątku (np. nieruchomości mieszkalne lub lokale użytkowe lub w przypadku leasingu – pojazdy), który zabezpiecza kredyty i portfel leasingowy Grupy oraz podlega istotnym wahaniom i zmianom z powodu czynników, które leżą poza kontrolą Grupy, w tym czynników makroekonomicznych mających wpływ na polską gospodarkę. Ponadto Grupa może nie mieć aktualnych danych na temat wartości majątku stanowiącego zabezpieczenie i może nie być w stanie precyzyjnie określić odpisów z tytułu utraty wartości kredytów lub leasingu zabezpieczonych w ten sposób.

Ponadto, aktywa stanowiące zabezpieczenie, w szczególności aktywa nienotowane na rynkach finansowych, mogą mieć ograniczoną płynność, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na zdolność Grupy do realizacji wartości z zabezpieczenia. Jakikolwiek spadek wartości zabezpieczenia może zmniejszyć kwotę, którą Grupa byłaby w stanie odzyskać w trakcie postępowania egzekucyjnego oraz może zwiększyć ryzyko kredytowe i stratę poniesioną przez Grupę.

W powyższych okolicznościach, mogą być konieczne dodatkowe rezerwy w celu pokrycia większej, faktycznej utraty wartości portfeli kredytowych lub leasingowych lub w celu ujęcia stosownych odpisów z tytułu utraty wartości, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.12 Bank zawiera umowy z podmiotami powiązanymi**

Spółki Grupy realizują transakcje z podmiotami powiązanymi. W związku z charakterem tych transakcji, złożonością i niejednoznacznością przepisów prawnych znajdujących zastosowanie do metod analizowania cen w transakcjach z podmiotami powiązanymi, jak również trudnościami z określeniem porównywalnych transakcji dla celów referencyjnych, spółki Grupy mogą być przedmiotem kontroli lub innych czynności sprawdzających ze strony organów podatkowych, w tym organów skarbowych, co może doprowadzić do odmiennych interpretacji podatkowych określonych zdarzeń, a tym samym mieć wpływ na stan zobowiązań z tytułu podatków. Jeśli metody określania warunków rynkowych dla celów powyższych transakcji przyjęte przez spółki Grupy zostaną zakwestionowane, może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową Akcji. W szczególności może zaistnieć ryzyko wzrostu zobowiązań z tytułu podatków Emitenta w skutku tego, że organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej mogą określić dochód podatnika w wysokości wyższej (stratę w wysokości niższej) niż zadeklarowana przez podatnika w związku z przeprowadzeniem transakcji z podmiotami powiązanymi, podlegającymi obowiązkowi sporządzenia dokumentacji, a podatnik nie przedstawi organom wymaganej przez nie dokumentacji podatkowej (różnica między dochodem deklarowanym przez podatnika a określonym przez te organy opodatkowana jest stawką 50 % zamiast zasadniczo stosowanej stawki w wysokości 19 % podatku dochodowego od osób prawnych).

#### **4.1.13 Naruszenie przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów może mieć negatywne skutki dla Grupy**

Działalność Grupy musi być prowadzona zgodnie z przepisami o ochronie konkurencji. Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK jest upoważniony do wydania decyzji, stwierdzającej, że praktyki (np. transakcje) stosowane przez danego przedsiębiorcę mają na celu lub skutkują ograniczeniem konkurencji. Nie można zapewnić, że nie zostanie stwierdzone, że umowy zawierane przez spółki z Grupy w ramach prowadzonej działalności, a szczególnie umowy z dystrybutorami, ograniczają konkurencję i w konsekwencji są nieważne w całości lub w części. Prezes UOKiK może zobowiązać przedsiębiorcę do zaprzestania stosowania takich praktyk i może nałożyć karę pieniężną na przedsiębiorcę w wysokości do 10% przychodów uzyskanych w roku finansowym poprzedzającym rok, w którym kara została nałożona, co w przypadku stwierdzenia takich praktyk w stosunku do spółek Grupy może wywrzeć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy lub wyniki działalności. Analogiczne sankcje są przewidziane w przepisach Unii Europejskiej. W przypadku podejrzenia wystąpienia naruszeń, które mogą mieć wpływ na handel między Państwami Członkowskimi, zastosowanie znajdują bezpośrednio przepisy Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej i pozostałych aktów prawa wspólnotowego, a organem właściwym do ich egzekwowania jest Komisja Europejska lub odpowiednie organy krajowe Państw Członkowskich, w tym Prezes UOKiK.

Grupa zobowiązana jest przestrzegać szeregu regulacji dotyczących ochrony konsumentów. Część klientów Grupy stanowią konsumenci, których prawo obejmuje szczególną ochroną w zakresie zawierania umów ze spółkami na podstawie standardowych wzorców umownych, w szczególności w przypadku usług bankowych. Postanowienia takich umów niezgodnione indywidualnie z konsumentem nie są wiążące, jeżeli kształtują jego prawa i obowiązki w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami. Ponadto Prezes UOKiK prowadzi rejestr niedozwolonych klauzul uznanych za takie na podstawie prawomocnych orzeczeń Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Postanowienia umieszczone w powyższym rejestrze nie obowiązują konsumentów z mocy prawa. Dotychczasowa linia orzecznictwa sądów w sprawach niedozwolonych postanowień umownych jest niekorzystna dla przedsiębiorców.

Z chwilą wpisania postanowienia lub standardowego wzoru do powyższego rejestru, nie mogą one być stosowane przez żaden podmiot prowadzący działalność w Polsce. Konsumenci mogą wnosić roszczenia przeciwko Bankowi w związku z wykorzystywaniem przez Bank takich postanowień w relacjach z klientami. Nie ma pewności, że postępowania takie nie zostaną wszczęte przez klientów Banku. W przypadku ujawnienia zastosowania i wyłączenia niedozwolonych klauzul z umów z klientami na dużą skalę, może mieć miejsce istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju Grupy, jej wyniki i sytuację finansową.

Ponadto działalność Grupy podlega kontroli Prezesa UOKiK w celu zapewnienia, że jest ona zgodna z regulacjami dotyczącymi zakazanych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów (takich jak przedstawianie klientom nieprawdziwych informacji, nieuczciwe praktyki rynkowe oraz wykorzystywanie niedozwolonych postanowień umownych i postanowień wpisanych do rejestru niedozwolonych klauzul prowadzonego przez Prezesa UOKiK). Prezes UOKiK uprawniony jest do stwierdzenia, że postanowienia umów

lub praktyki stosowane przez podmioty gospodarcze naruszają zbiorowe interesy konsumentów a w konsekwencji może unieważnić lub zakazać stosowania niektórych umów lub praktyk i nałożyć kary (co do zasady, w wysokości do 10% przychodów osiągniętych w roku poprzedzającym rok nałożenia kary).

Nie można wykluczyć, że spółki Grupy korzystają obecnie z postanowień które mogą zostać uznane za niedozwolone lub w jakikolwiek inny sposób naruszają zbiorowe interesy konsumentów. Wszelkie wyłączenia takich niedozwolonych postanowień umów mogą osłabić pozycję spółek Grupy w stosunku do konsumentów. Jeżeli Prezes UOKiK ustali, że spółki Grupy stosują praktyki naruszające interesy konsumentów, a w szczególności że spółki Grupy korzystają z jakichkolwiek niedozwolonych postanowień klienci spółek Grupy mogą pozwać spółki Grupy o odszkodowanie z tytułu strat poniesionych w związku z takimi praktykami.

W dniu 15 października 2014 roku Prezes UOKiK uznał określone zachowanie Banku za stanowiące nieuczciwą praktykę rynkową a co za tym idzie naruszenie zbiorowych interesów konsumentów, polegające na przekazywaniu informacji o opcji dołączenia do programu grupowych ubezpieczeń na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym podczas prezentacji właściwości produktu w sposób, który mógłby wprowadzić konsumentów w błąd co do ryzyka związanego z zainwestowaniem środków w taki produkt oraz nakazał zaprzestania takich praktyk. Jednocześnie, Prezes UOKiK nałożył na Bank grzywnę w wysokości 4.172.571 zł. W dniu 30 października 2014 roku Bank odwołał się od powyższej decyzji do sądu ochrony konkurencji i konsumentów. Do dnia 31 grudnia 2016 roku nie została wyznaczona rozprawa przed sądem ochrony konkurencji i konsumentów w celu rozpatrzenia przedmiotowego odwołania Banku.

Powyższe zdarzenia mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.14 Grupa zleca część swojej działalności zewnętrznym usługodawcom**

Model działalności Grupy zakłada szeroki zakres współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Dotyczy to zarówno doradców finansowych, jak też podmiotów świadczących usługi ubezpieczeniowe, finansowe oraz informatyczne. Grupa zleca autoryzację kart, przetwarzanie transakcji bankomatowych, transport dokumentów oraz określone inne usługi. Nie można wykluczyć, że na skutek zawinionego bądź niezawinionego nienależytego wykonywania obowiązków przez te podmioty zewnętrzne, Grupa lub jej klienci poniosą straty. Skutki takich zaniedbań mogą ostatecznie narazić Grupę na straty finansowe, jak również mogą mieć negatywny wpływ na reputację Grupy. W szczególności podmioty trzecie często mają dostęp do danych osobowych lub danych objętych tajemnicą bankową oraz ubezpieczeniową, które Grupa ma prawny obowiązek chronić, jak i do informacji, które stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa Grupy i jej partnerów i klientów.

W przypadku, gdyby dane osobowe lub dane objęte tajemnicą bankową oraz ubezpieczeniową zostały udostępnione przez te podmioty innym osobom nieuprawnionym, może to narazić Grupę na sankcje administracyjne ze strony organów nadzoru, natomiast ujawnienie informacji stanowiących tajemnicę handlową może narazić Grupę na zmniejszenie konkurencyjności jej produktów bądź na roszczenia partnerów

biznesowych. Powyższe mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.15 Grupa może nie być w stanie utrzymać lub wzmocnić postrzegania swojej marki, wysokiej jakości usług lub swojej reputacji rynkowej**

Pozycja rynkowa Grupy, rozwój jej działalności i zdolność pozyskiwania nowych klientów w przyszłości zależy w dużej mierze od siły marki, jakości usług oraz reputacji Grupy. Zdolność Grupy do utrzymania i wzmocnienia swojej marki, jakości usług i reputacji w dużej mierze zależy od zdolności do dalszego oferowania wysokiej jakości, skutecznych i specjalistycznych usług spełniających wymogi klientów oraz zdolności Grupy do skorelowania tego procesu z szybkim rozwojem działalności.

Marka, jakość usług lub reputacja Grupy mogą ucieść wskutek negatywnego nastawienia opinii publicznej, wynikającego ze sposobu prowadzenia działalności przez Grupę, w tym działań windykacyjnych, roszczeń wnoszonych przeciwko Grupie, oszustw popełnionych przez jej pracowników, negatywnych opinii w prasie, na forach internetowych lub na portalach społecznościowych, czy też praktyk całego sektora bankowego lub finansowego, albo też ze sposobu, w jaki są one postrzegane. Negatywne nastawienie opinii publicznej może mieć niekorzystny wpływ na zdolność Grupy do przyciągnięcia lub utrzymania klientów. Grupa nie może zagwarantować, że uda jej się skutecznie uniknąć negatywnych konsekwencji dla działalności wynikających z ryzyka reputacyjnego.

W przypadku, gdy w przyszłości Grupa nie będzie w stanie utrzymać wysokiej jakości usług oraz pozytywnej reputacji rynkowej, może to mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.16 Ryzyko struktury własnościowej Grupy**

Dr Leszek Czarnecki jest bezpośrednio i pośrednio dominującym akcjonariuszem Banku i posiada bezpośrednio lub pośrednio 62 301 118 akcji stanowiących 79,46% kapitału zakładowego Banku, dających prawo do 79,74% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W konsekwencji dr Leszek Czarnecki posiada wystarczającą liczbę głosów do podjęcia większości uchwał na Walnym Zgromadzeniu. W związku z tym może w znaczącym stopniu wpływać na działalność Grupy. W szczególności dr Leszek Czarnecki będzie miał wpływ na następujące kwestie:

- nominowanie i wybór członków Rady Nadzorczej powołującej Zarząd, który zarządza oraz realizuje politykę i strategię biznesowe;
- emisje akcji i warunki tych emisji;
- zmiany Statutu, które wymagają kwalifikowanej większości głosów.

Dodatkowo podmiot zależny od dr. Leszka Czarneckiego, Getin Holding, posiada 1.051.200 uprzywilejowanych akcji serii A, z którymi zgodnie z § 6 ust. 2 Statutu związane są następujące prawa:

- co do prawa głosu: każdej akcji przysługują dwa głosy;

- co do dywidendy: wysokość dywidendy za akcje uprzywilejowane jest wypłacana w maksymalnej wysokości określonej w artykule 353 § 1 KSH;
- co do pierwszeństwa pokrycia z majątku Banku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Banku.

Poza Getin Holding, pozostali akcjonariusze nie posiadają akcji uprzywilejowanych.

Jednocześnie posiadanie pośrednio przez dr Leszka Czarneckiego znacznego pakietu akcji Banku daje możliwość blokowania uchwał Walnego Zgromadzenia, które w jego ocenie będą niekorzystne, w tym uchwał, które mogłyby doprowadzić do rozwodnienia jego udziału w kapitale zakładowym Banku. Mogą wystąpić sytuacje, w których interesy dr. Leszka Czarneckiego okażą się rozbieżne z interesami Grupy lub interesami pozostałych akcjonariuszy. Dla przykładu, istnieje możliwość, że dr Leszek Czarnecki podejmie kroki w zakresie działalności Grupy, czy też jej polityki w zakresie dywidendy, które nie będą zgodne z najlepszym interesem Grupy lub doprowadzi do zawarcia przez Grupę transakcji, których stroną będzie on lub powiązane z nim podmioty, a ich interesy okażą się sprzeczne z interesami Grupy lub pozostałych akcjonariuszy.

Ponadto podjęcie czy realizacja przez dr Leszka Czarneckiego w przyszłości decyzji o zbyciu części lub wszystkich posiadanych akcji Banku lub akcji któregośkolwiek z podmiotów dominujących, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.1.17 Ryzyko zaistnienia konfliktu interesów z Getin Noble Bank S.A.**

Bank prowadzi działalność w obrębie szerokiej grupy podmiotów kontrolowanych i zarządzanych przez dr. Leszka Czarneckiego. W skład tej grupy wchodzi dwa banki, które prowadzą działalność w Polsce: Idea Bank S.A. oraz Getin Noble Bank S.A. Przyjęte przez te banki modele biznesowe, zakresy działalności i strategie rozwoju są zasadniczo odmienne. Idea Bank kieruje swoją ofertą selektywnie, do wybranej grupy klientów, jakimi są przede wszystkim mikroprzedsiębiorstwa, działające często w formie jednoosobowej działalności gospodarczej i specjalizuje się w sprzedaży niewielkich wartościowo kredytów operacyjnych, kredytów na cele inwestycyjne, mikropożyczek oraz kredytów samochodowych. Getin Noble Bank z kolei jest bankiem uniwersalnym, który dysponuje ofertą produktową w zakresie finansowania oraz oszczędzania i inwestowania, skierowaną przede wszystkim do klientów detalicznych, a także małych i średnich firm oraz dużych korporacji. Zgodnie z przyjętą strategią Idea Bank nie prowadzi żadnych działań, które mogłyby powodować powstanie konkurencji z Getin Noble Bank.

Także w polityce KNF względem holdingów, w skład których wchodzi dwie lub więcej grupy bankowe można zauważyć trend zmierzający do wyeliminowania nawet potencjalnej konkurencji w ramach takich holdingów poprzez wydawanie zaleceń zmierzających do połączenia banków, działających w ramach tej samej grupy kapitałowej. Nie można wykluczyć, że w przyszłości KNF zobowiąże dr. Leszka Czarneckiego do połączenia Banku z Getin Noble Bankiem, tym bardziej, że w początkowym okresie włączania Banku do grupy kapitałowej Getin Noble Banku dr Leszek Czarnecki dopuszczał możliwość ich połączenia, przy czym do podjęcia takiej decyzji wymagana byłaby większość 2/3 głosów.

Zdaniem Zarządu specjalizacja Banku w obsłudze mikroprzedsiębiorstw pozwala na uniknięcie konkurencji pomiędzy obydwoma bankami, jednak nie można wykluczyć, iż z przyczyn niezależnych od obu banków (spowodowanych wyborem dokonywanym przez klientów) osoby z grupy docelowej Banku będą chciały korzystać z usług Getin Noble Banku w zakresie produktów kredytowych. Oba banki mogą konkurować ze sobą w segmencie kredytów obrotowych czy samochodowych, a także pozyskiwania depozytów; konkurencja taka może odbić się negatywnie na wynikach finansowych osiąganych przez Bank i Grupę.

#### **4.1.18 Grupa może nie być w stanie utrzymać wymaganego współczynnika adekwatności kapitałowej oraz innych wskaźników wynikających z wymogów regulacyjnych**

Bank i Grupa są zobowiązane utrzymać minimalną adekwatność kapitałową przewidzianą w Rozporządzeniu CRR, przy czym ostateczny poziom wymogów w zakresie wskaźników kapitałowych powinien być wprowadzony etapowo do 2018 roku, a niektóre wskaźniki kapitałowe podlegają regulacjom krajowym. Zgodnie z Prawem Bankowym, Bank jest zobowiązany do utrzymania minimalnego współczynnika adekwatności kapitałowej na poziomie przynajmniej 8%. Ponadto na mocy rekomendacji Europejskiej Komisji Nadzoru Bankowego w sprawie tymczasowych buforów kapitałowych, instytucje kredytowe są zobowiązane do utrzymania tymczasowego wskaźnika kapitałowego Core Tier 1 na poziomie 9%. W dniu 22 października 2015 r. KNF wystosowała pismo zaadresowane do polskich banków, w którym wskazała, że od dnia 1 stycznia 2016 r., zaczynają obowiązywać zwiększone współczynniki kapitałowe – od tego dnia wskaźnik Tier 1 powinien być utrzymywany na poziomie co najmniej 10,25 % natomiast współczynnik CAR powinien wynosić przynajmniej 13,25 %. Na dzień 30 września 2016 roku wskaźnik CAR Banku wynosił 13,99%, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku 14,1%, a na dzień 31 grudnia 2014 roku 13,5%.

Zdolność Grupy do spełnienia obowiązujących wymogów regulacyjnych w obszarze adekwatności kapitałowej może zależeć od różnych czynników, w tym:

- wzrostu aktywów Grupy wskutek realizacji strategii rozwoju Grupy;
- możliwości i warunków pozyskania kapitału własnego;
- strat wynikających z pogorszenia się jakości aktywów Grupy, niższych poziomów dochodów, wzrostu kosztów lub połączenia wszystkich powyższych czynników;
- spadku wartości portfela papierów wartościowych Grupy;
- niedokładności szacunków dokonanych przez Grupę w zakresie kwoty kapitału niezbędnego do pokrycia ryzyka operacyjnego;
- zmian w zasadach rachunkowości lub w wytycznych dotyczących obliczania wskaźników adekwatności kapitałowej banków;
- wahań kursów walut mające wpływ na wartość aktywów wyrażonych w walutach obcych;
- zmian w wymogach regulacyjnych lub podejściu regulacyjnym KNF;
- wypłaty przez Grupę dywidendy jej akcjonariuszom.

Bank może nie być w stanie spełnić potencjalnie bardziej rygorystycznych regulacji ostrożnościowych w zakresie adekwatności kapitałowej określonych w porozumieniu Bazylea III (wprowadzającym dalsze zmiany w regulacji CRD IV) oraz nie może zapewnić, że wdrożenie rozwiązań wynikających z porozumienia Bazylea III nie nałoży na Grupę dodatkowych znaczących kosztów.

Grupa może zostać również zobowiązana do pozyskania dodatkowego kapitału w przyszłości w celu utrzymania wskaźników adekwatności kapitałowej zgodnie z potencjalnymi przyszłymi wymogami regulacyjnymi. Nieutrzymanie minimalnej adekwatności kapitałowej lub innych wskaźników regulacyjnych lub w inny sposób nieutrzymanie wystarczających poziomów kapitału do prowadzenia działalności Grupy może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy. Ponadto naruszenie obowiązujących przepisów prawa dotyczących minimalnej adekwatności kapitałowej oraz innych wskaźników regulacyjnych może spowodować, że na Grupę zostaną nałożone sankcje administracyjne, które mogą skutkować wzrostem kosztów operacyjnych, utratą reputacji i w konsekwencji niekorzystnym wpływem na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

## **4.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym**

### **4.2.1 Zjawiska w światowej gospodarce mogą mieć wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy grupy**

Sytuacja makroekonomiczna na świecie oraz tempo rozwoju światowej gospodarki mają wpływ na działalność i wyniki Grupy. Kryzys finansowy w latach 2007-2010 spowodował ogólne spowolnienie gospodarek w wielu krajach. Recesja dotknęła kraje rozwinięte, a rynki rozwijające się, w tym gospodarka Polski, doświadczyły znacznego spowolnienia rozwoju gospodarczego. Spowolnienie rozwoju gospodarczego, spadek zaufania do instytucji finansowych, ograniczony dostęp do rynku międzybankowego i innych form finansowania, rosnące bezrobocie oraz spadek cen na rynku akcji doprowadziły do zakłóceń na światowych rynkach finansowych mając wpływ na płynność i finansowanie w międzynarodowym systemie bankowym. Sytuacja ta miała niekorzystny wpływ na wycenę aktywów i wymogi adekwatności kapitałowej dla wielu instytucji finansowych na całym świecie. W konsekwencji pogorszenia się sytuacji gospodarczej, wzrosły rezerwy na ryzyko kredytowe, pogorszył się dostęp do rynków kapitałowych i kredytowych oraz do innych dostępnych form finansowania. Wystąpił również kryzys płynnościowy, a koszt pozyskania finansowania zwiększył się w istotny sposób.

W drugiej połowie 2010 roku kryzys finansowy zaczął wywierać istotny wpływ na sytuację budżetową wielu krajów, w szczególności w strefie euro, co w połączeniu z dalszą presją na europejski sektor finansowy w wyniku rosnącego ryzyka związanego z zadłużeniem publicznym zmusiło kraje najbardziej dotknięte kryzysem finansowym do wdrożenia programów oszczędnościowych, co w konsekwencji wywarło dodatkowy nacisk na kondycję finansową gospodarstw domowych i przedsiębiorstw w tych krajach.

Pomimo tego, że w ostatnich latach światowa gospodarka wychodzi z kryzysu, a warunki rynkowe i ekonomiczne uległy poprawie, nadal istnieje groźba ekonomicznych turbulencji i nie można mieć pewności, że warunki ekonomiczne ulegną trwałej poprawie. Pogorszenie się sytuacji światowej gospodarki lub ponowne wystąpienie

kryzysu zadłużenia w strefie euro miałyby ujemny wpływ na warunki makroekonomiczne na całym świecie, a w szczególności w Europie, co mogłoby spowodować ponowne spowolnienie rozwoju gospodarczego i zwiększenie kosztów finansowania, wyraźniejszy wzrost bezrobocia oraz inne negatywne zdarzenia makroekonomiczne. Ponadto istnieje ryzyko, że takie pogorszenie może skutkować upadkiem euro jako wspólnej waluty w krajach UE. Chociaż Grupa w istotny sposób nie jest uzależniona od sytuacji na rynkach strefy euro ani od euro jako waluty, niestabilność światowego i europejskiego rynku pogorszyłaby kondycję sektora usług finansowych i bankowych na świecie, w Europie oraz w Polsce. W szczególności mogłoby to skutkować między innymi: (i) spadkiem popytu na kredyty i depozyty Banku, co mogłoby, między innymi doprowadzić do spadku dochodów z odsetek lub mieć negatywny wpływ na źródła finansowania Banku, (ii) wzrostem zaległości oraz niespłacaniem zobowiązań przez kredytobiorców, co mogłoby w szczególności zwiększyć poziom kredytów i pożyczek Banku dotkniętych utratą wartości, (iii) niższą wartością aktywów Grupy oraz (iv) ograniczonym dostępem Grupy do rynków kapitałowych i finansowania oraz pogorszoną płynnością.

Opóźnienie poprawy lub powrót pogarszającej się sytuacji lub warunków gospodarczych na świecie lub w Polsce mogłyby mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

#### **4.2.2 Warunki makroekonomiczne w Polsce mogą mieć wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy**

Grupa koncentruje swoją aktywność na rynku polskim, gdzie działalność gospodarczą prowadzi większość jej klientów. W związku z tym sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma istotny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy. Polska, szczególnie od momentu wejścia do Unii Europejskiej w 2004 roku jest mocno powiązana z gospodarkami pozostałych krajów UE. Pogorszenie warunków makroekonomicznych na świecie i w Europie miało wpływ na polską gospodarkę, w szczególności skutkowało zmniejszeniem tempa wzrostu PKB. Niekorzystne tendencje w polskiej gospodarce spowodowały pogorszenie sytuacji na rynku pracy i wzrost bezrobocia, jak również spowolnienie akcji kredytowej, osłabienie wyników polskiego sektora bankowego oraz obniżenie jakości portfela kredytowego.

Polskie władze monetarne nie pozostawały bierne na pogarszającą się sytuację gospodarczą, a odpowiedzią była ekspansywna polityka pieniężna, której przejawem były: częstotliwość obniżek stóp procentowych (6 obniżek w 2013 roku) oraz ich skala – obniżenie referencyjnej stopy procentowej o 1,75 punktów procentowych do poziomu 2,50% w 2013 roku, o 0,5 punktu procentowego do poziomu 2,00% w październiku 2014 roku oraz o kolejne 0,5 punktu procentowego do poziomu 1,50% w marcu 2015 roku. Tak szybkie obniżanie stóp procentowych kreowało presję na marżę odsetkową netto w polskim sektorze bankowym.

Pomimo tego, że w 2014 roku polska gospodarka odnotowała poprawę, ewentualne kolejne spowolnienie tempa wzrostu lub pogorszenie sytuacji polskiej gospodarki i rynków finansowych może skutkować ograniczoną dostępnością lub wyższymi kosztami finansowania dla polskich instytucji bankowych, jak również większą konkurencją w zakresie depozytów. Pogorszenie perspektyw polskiej gospodarki (w tym wyższa stopa

bezrobocia i niższy poziom konsumpcji), jak również turbulencje na rynkach finansowych (w tym na rynku walutowym) może mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową kredytobiorców Banku oraz ich zdolność do obsługi i spłaty zobowiązań, co może doprowadzić do wzrostu należności przeterminowanych Banku. Ponadto w niestabilnych warunkach rynkowych, wartość zabezpieczeń dla kredytów udzielonych przez Bank, w tym nieruchomości stanowiących takie zabezpieczenie, może w istotny sposób ulec obniżeniu.

Dodatkowo poziom ryzyka akceptowanego przez klientów może również ulec obniżeniu w odniesieniu do inwestycji w papiery wartościowe, jednostki funduszy inwestycyjnych, produkty strukturyzowane lub inne produkty inwestycyjne, oferowane przez Grupę. Wyniki inwestycyjne tych produktów w dużej mierze zależą od sytuacji na rynkach finansowych oraz od wiarygodności kredytowej i sytuacji finansowej kontrahentów. Jakość portfela dłużnych papierów wartościowych posiadanych przez Grupę zależy od zdolności emitentów papierów wartościowych do dokonywania terminowych płatności z tytułu tych papierów wartościowych. Na zdolność emitentów do dokonania takich płatności mogą mieć wpływ zmiany w ich sytuacji finansowej, w tym kwestie związane z płynnością, zwiększone ryzyko kredytowe oraz inne czynniki makroekonomiczne. Znaczna zmienność lub spadki na rynku finansowym mogą zniechęcać potencjalnych klientów do zakupu produktów inwestycyjnych oferowanych przez Grupę, a ich obecni posiadacze mogą się wycofywać lub zmniejszać swoje zaangażowanie w te produkty, co w szczególności może mieć niekorzystny wpływ na przychody Grupy z tytułu opłat i prowizji. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych warunków i tendencji mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

#### **4.2.3 Niestabilność polityczna na Ukrainie i niepewność co do stabilności systemów politycznych i granic w Europie Wschodniej mogą mieć wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy**

Polityczna niestabilność na Ukrainie stanowi istotne ryzyko z punktu widzenia polskiej gospodarki i polskiego sektora usług bankowych i finansowych. Konflikt polityczny na Ukrainie zwiększa ryzyko naruszenia integralności terytorialnej Ukrainy i potencjalnego upadku systemu gospodarczego tego kraju. W przypadku wydłużania się lub eskalacji niniejszego konfliktu, może wystąpić ryzyko niewypłacalności Ukrainy i głęboka recesja gospodarcza w tym kraju. Ponadto konflikt ten może rozprzestrzenić się na sąsiednie kraje, tym samym mając szkodliwy wpływ gospodarczy i polityczny na inne kraje Europy Wschodniej. Dalsza eskalacja kryzysu politycznego na Ukrainie, w szczególności jeśli obecne sankcje i embarga nałożone na Rosję przez UE i USA oraz przez Rosję na kraje UE, w tym Polskę, będą kontynuowane lub zostaną nałożone dalsze sankcje i embarga, może mieć bezpośredni wpływ na wzajemne stosunki handlowe Polski z Rosją i Ukrainą i może prowadzić do wymiernych nacisków na stabilność dostaw ropy i gazu oraz - w związku z niekorzystnym rozwojem sytuacji gospodarczej w innych krajach europejskich - może skutkować dalszą presją gospodarczą na Polskę, w tym niższym eksportem, zmniejszonym poziomem konsumpcji i inwestycji oraz w konsekwencji wyższym poziomem bezrobocia. Dalszy konflikt, niewypłacalność lub recesja gospodarcza na Ukrainie lub w innych krajach sąsiednich spowodowałyby niekorzystne warunki dla sektorów bankowych na świecie, w Europie oraz w Polsce, w szczególności poprzez zwiększenie poziomu kredytów i pożyczek przeterminowanych, ograniczenie dostępu do rynków kredytowych,

dalsze ograniczenie dostępu do finansowania i zmniejszenie płynności, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności oraz perspektywy.

Ponadto istnieje obawa wśród inwestorów, że pogorszone warunki gospodarcze lub finansowe w innych krajach Europy Środkowo-Wschodniej mają jednoznaczne i bezpośrednie przełożenie na pogorszenie się warunków gospodarczych lub finansowych w Polsce. Inwestorzy mogą traktować instrumenty finansowe krajów Europy Środkowo-Wschodniej jako tą samą "klasę aktywów". W konsekwencji inwestorzy mogą ograniczyć swoje inwestycje w polskie instrumenty finansowe z powodu pogarszających się warunków gospodarczych lub finansowych w innych krajach Europy Środkowo-Wschodniej. W szczególności dewaluacja i spadek wartości jakichkolwiek walut w krajach Europy Środkowo-Wschodniej może osłabić PLN. Wystąpienie którychkolwiek z tych zdarzeń może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

#### **4.2.4 Dewaluacja lub osłabienie złotówki lub innych walut mogą mieć wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy**

W związku ze znaczną ekspozycją walutową polskich gospodarstw domowych, w tym w szczególności na CHF i EUR w związku z posiadanymi kredytami hipotecznymi i innymi kredytami, istotne osłabienie PLN wobec walut zagranicznych, w szczególności wobec CHF i EUR, dodatkowo w połączeniu ze wzrostem zmiennych stóp referencyjnych takich jak LIBOR lub EURIBOR, doprowadziłoby do wzrostu miesięcznych rat hipotecznych w PLN, co wpłynęłoby na utrudnienie dłużnikom spłat miesięcznych rat kredytowych i leasingowych lub spłat innych kredytów w walutach obcych. Może to mieć niekorzystny wpływ na polski sektor bankowy zwiększając liczbę gospodarstw domowych zalegających ze spłatą kredytów hipotecznych, tym samym pogarszając jakość portfeli kredytowych banków.

Nie można zapewnić, że w przypadku dewaluacji PLN, biorąc pod uwagę obecną wartość portfela walut Grupy, wpływ osłabienia polskiej waluty na sytuację finansową Grupy będzie nieznaczny.

O ile aktywa i zobowiązania Grupy w przeszłości były głównie denominowane w PLN, Grupa zwiększyła swoje zaangażowanie w euro w wyniku nabycia portfela wierzytelności leasingowych i kredytów VB Leasing Polska. Na dzień 30 września 2016 roku aktywa Grupy denominowane w walutach innych niż PLN wyniosły prawie 2,0 mld zł, co stanowiło ponad 9% sumy aktywów Grupy. Zaangażowanie Grupy w aktywa walutowe w głównej części stanowi portfel należności leasingowych denominowanych w euro. Aktywa Grupy denominowane w walutach innych niż PLN według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły prawie 1,8 mld zł, co stanowiło ponad 9% sumy aktywów Grupy.

Jakiegokolwiek istotne i trwałe osłabienie PLN może skutkować trudnościami w obsłudze leasingów i kredytów przez klientów Grupy. To z kolei może prowadzić do wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości leasingów i kredytów oraz spadku wartości portfela leasingowego i kredytowego Grupy. Jeśli Grupa nieprawidłowo obliczy ekspozycję na ryzyko walutowe oraz wymóg kapitałowy niezbędny do pokrycia ryzyka walutowego, może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

W sytuacji, gdy Grupa zamierza zabezpieczyć swoje zaangażowanie walutowe, właściwy i najbardziej skuteczny instrument hedgingowy może nie być dostępny lub może być dostępny po wyższym koszcie. Istnieje ryzyko, że pogorszenie ogólnych warunków gospodarczych w UE oraz kwestie związane z wysokim poziomem zadłużenia niektórych krajów UE mogą skutkować upadkiem euro jako wspólnej waluty w niektórych lub we wszystkich krajach strefy euro. Jeśli waluta euro upadnie lub nastąpi destabilizacja kursów jej wymiany, może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.5 Nadzwyczajne zdarzenia, leżące poza kontrolą Grupy, mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy**

Czynniki leżące poza kontrolą Grupy, takie jak: ataki terrorystyczne, pandemie, działania wojenne, katastrofy naturalne i inne nadzwyczajne zdarzenia oraz ich konsekwencje mogą spowodować istotne zakłócenia w gospodarce polskiej, podwyższyć stopień niepewności na rynkach finansowych, obniżyć poziom wzajemnego zaufania, a także obniżyć zdolność uczestników rynku do regulowania zobowiązań lub możliwość pozyskiwania finansowania co może zaszkodzić działalności Grupy i doprowadzić do strat. Takie zdarzenia oraz straty, są trudne do przewidzenia i mogą dotyczyć nieruchomości, papierów wartościowych lub kluczowych pracowników. Jeśli plany Grupy w pełni nie obejmują tych zdarzeń lub jeśli plany nie mogą być wdrożone w określonych okolicznościach, takie straty mogą być szczególnie dotkliwe. Nieprzewidziane zdarzenia mogą również prowadzić do dodatkowych kosztów operacyjnych, np. wyższych składek na ubezpieczenie oraz wdrożenia dodatkowych systemów zabezpieczających. Ponadto ubezpieczenie od określonych ryzyk może nie być dostępne, co zwiększy ryzyko Grupy. Niezdolność Grupy do efektywnego zarządzania takim ryzykiem może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy.

#### **4.2.6 Zmiany lub zwiększenie uregulowania sektora usług finansowych i sektora bankowego w Polsce i za granicą może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy**

Działalność Grupy jest regulowana przez przepisy prawa polskiego i europejskiego, jak również decyzje sądowe i administracyjne oraz zalecenia administracyjne, które razem nakładają szeroki wachlarz wymogów i ograniczeń. Liczba nowych lub zmienionych przepisów i regulacji w zakresie działalności bankowej w ostatnich latach znacznie wzrosła, co skutkowało dodatkowymi kosztami i niepewnością dla wszystkich banków europejskich. Liczba regulacji dotyczących sektora usług bankowych i finansowych w Polsce oraz za granicą, będzie prawdopodobnie nadal rosła, w szczególności w kontekście kontynuowanych prac UE nad wdrożeniem różnych środków regulacyjnych uzgodnionych w trakcie Spotkania na Szczycie Grupy G20 w Pittsburghu w 2010 roku. W wyniku tych oraz innych obecnie negocjowanych jak i przyszłych zmian w środowisku regulacyjnym usług finansowych (w tym wymogach nałożonych na Grupę w wyniku inicjatyw rządowych lub regulacyjnych, takich jak rekomendacje Unii Europejskiej, rekomendacje KNF lub nowe regulacje Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego), Grupa może być zobowiązana do przestrzegania i wdrażania coraz bardziej wymagających, nowych regulacji prawnych, wprowadzanych w Polsce oraz innych krajach, w których prowadzi działalność. Przestrzeganie takich zmian może doprowadzić do wzrostu wymogów kapitałowych i kosztów działalności,

spowodować wzrost wymogów informacyjnych, utrudnić zawieranie lub realizację określonych typów transakcji, mieć wpływ na strategię Grupy oraz ograniczyć lub wymagać zmiany oprocentowania lub opłat pobieranych od określonych kredytów oraz innych produktów, które to czynniki mogą obniżyć stopę zwrotu z inwestycji aktywów i kapitału własnego. Zmiany mogą również wiązać się z wyższymi kosztami związanymi z dostosowaniem się do przepisów oraz, w związku z nimi, Grupa może mieć ograniczoną zdolność do realizacji niektórych celów biznesowych.

Wszystkie z tych zdarzeń mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.7 Rekomendacje wydawane przez KNF mogą mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy**

W ostatnich latach KNF wydała liczne nowe rekomendacje i wprowadziła zmiany do poprzednich rekomendacji, które nałożyły bardziej uciążliwe wymogi na działalność kredytową, wymogi kapitałowe, wypłaty dywidend i zarządzanie ryzykiem polskich banków. Rekomendacje wydane przez KNF nie są wiążącymi przepisami prawa, jednakże polskie instytucje finansowe muszą brać je pod uwagę i stosować się do ich zapisów.

W wyniku takich rekomendacji, jak również innych możliwych zmian w istniejących rekomendacjach oraz w wyniku wydania nowych rekomendacji, Bank może podlegać uciążliwemu i ścisłemu nadzorowi, ostrzejszym wymogom w zakresie adekwatności kapitałowej lub zmianom w modelu ryzyka i zarządzaniu ryzykiem. Grupa może być również zobowiązana do poniesienia dodatkowych kosztów lub podlegać ograniczeniom w odniesieniu do pewnych rodzajów transakcji.

KNF regularnie przeprowadza kontrolę wśród polskich banków i następnie wydaje konkretne rekomendacje w celu usunięcia wykrytych nieprawidłowości. Jeśli Bank nie usunie w terminie nieprawidłowości wykrytych przez KNF, Bank i podmioty Grupy mogą być narażone na sankcje oraz kary określone w Prawie Bankowym.

Wystąpienie któregośkolwiek z wyżej wymienionych czynników może mieć wpływ na strategię Grupy, jej potencjał rozwojowy, opłaty i prowizje oraz marżę zysku i w konsekwencji może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.8 Przyszłe tempo wzrostu polskiego sektora bankowego może być znacznie niższe niż osiągnięte w przeszłości**

W latach 2009-2013 polski sektor bankowy dynamicznie się rozwijał. Rozwój sektora bankowego jest powiązany z kondycją krajowej gospodarki, jak i oczekiwaniami co do koniunktury w przyszłości. W latach 2010 i 2011 tempo wzrostu aktywów sektora bankowego oscylowało w granicach 10% rocznie, co miało związek z poprawiającą się koniunkturą gospodarczą i tempem wzrostu PKB. W następnych dwóch latach doszło jednak do spowolnienia rozwoju gospodarczego w Polsce. Miało to bezpośredni wpływ na niższe tempo wzrostu sektora bankowego a nawet spadek niektórych jego wskaźników. Sytuacja sektora bankowego w 2014 r. pozostawała stabilna, czemu sprzyjało ożywienie gospodarki oraz środowisko rekordowo niskich stóp procentowych. Zrealizowany

w 2014 br. wynik finansowy netto sektora bankowego okazał się rekordowy w historii (wynik wyniósł 16 224 mln zł i był o 1 049 mln zł, tj. o 6,9% wyższy niż w 2013 r.). Sytuacja sektora bankowego w 2015 r. pozostawała stabilna (pomimo zgłoszenia w listopadzie 2015 r. przez KNF wniosku o ogłoszenie upadłości największego banku spółdzielczego). Jednak w 2015 r. odnotowano silny spadek wyniku finansowego sektora bankowego (wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 11 462 mln zł i był o 4 415 mln zł, tj. aż o 27,8% niższy niż w 2014 r.; pogorszenie wyników odnotowano w 523 podmiotach skupiających 77,2% aktywów sektora; 18 podmiotów wykazało stratę w łącznej wysokości 2,1 mld zł, z czego 1,6 mld zł przypadało na stratę SK Bank). Wyniki banków znajdowały się pod presją redukcji stóp procentowych NBP, obniżenia stawek opłaty interchange, rosnących opłat na rzecz BFG, jak też ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy. Jednak kluczowe znaczenie miało zawieszenie przez KNF w listopadzie działalności największego banku spółdzielczego (SK Banku) oraz wystąpienie do właściwego sądu z wnioskiem o ogłoszenie jego upadłości, co spowodowało konieczność wniesienia przez banki dodatkowych wpłat na rzecz BFG w związku z obowiązkiem wypłaty środków gwarantowanych zgromadzonych w tym banku, co ostatecznie doprowadziło do silnego spadku wyników sektora.

W kolejnych okresach, kluczowe znaczenie dla wyników banków będzie miał rozwój koniunktury w polskiej gospodarce oraz czynniki o charakterze regulacyjnym. Do głównych czynników o charakterze regulacyjnym należy zaliczyć uchwalenie ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, rosnące składki na rzecz BFG, jak też ewentualną redukcję stóp procentowych NBP oraz ewentualne ustawowe rozwiązanie kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych. Pomijając ewentualne ustawowe rozwiązanie kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych, kluczowe znaczenie będą miały skutki uchwalonej ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych. Wprowadzenie tego podatku (w wysokości 0,44% aktywów) będzie wywierało silną presję na wyniki banków (w 2016 r. podatek ten obniży wyniki banków o około 4 mld zł. Jednak utrzymujące się ożywienie polskiej gospodarki 2015 r. sprzyjało umiarkowanemu zwiększeniu skali działania sektora bankowego, przy czym odnotowany w 2015 r. przyrost sumy bilansowej sektora (o 67,9 mld zł, tj. 4,4%; skorygowany o około 46,9 mld zł, tj. 4,4%) był niższy niż w latach ubiegłych. Głównymi obszarami przyrostu po stronie aktywów były kredyty, a po stronie zobowiązań depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Mimo poprawy koniunktury gospodarczej w latach 2014 – 2015 i pozytywnych oczekiwań co do rozwoju polskiej gospodarki w najbliższych latach, nie można wykluczyć, że tempo wzrostu PKB okaże się niższe niż przewidywane. Sektor bankowy może wówczas nie osiągnąć oczekiwanego wzrostu. Jeśli stopa wzrostu polskiego sektora bankowego będzie znacznie niższa niż w przeszłości, może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.9 KNF może uznać, że Grupa nie spełniła ostatnio przyjętych standardów regulacyjnych bancassurance**

KNF dokonał przeglądu i oceny rynku bancassurance w zakresie praktyk stosowanych przez banki, dotyczących oferowania produktów ubezpieczeniowych. W stosunku do rynku bancassurance stwierdzono występowanie m.in. następujących nieprawidłowości: (i) konfliktu interesów w sytuacji gdy bank w roli ubezpieczającego jako

strony umowy ubezpieczenia jednocześnie pobierał od zakładu ubezpieczenia, wynagrodzenie jak pośrednik ubezpieczeniowy, którego wysokość mogła być uzależniona od poziomu szkodowości lub ilości ubezpieczonych; (ii) uniemożliwienie ubezpieczonemu lub jego spadkobiercom bezpośredniego dochodzenia roszczeń z umowy ubezpieczenia na cudzy rachunek, w której bank jako ubezpieczający i jednocześnie uprawniony do dochodzenia roszczeń o wypłatę świadczenia, mógł dowolnie decydować o skorzystaniu z dochodzenia roszczenia wypłaty świadczenia; (iii) utrudniony dostęp do treści umowy ubezpieczenia, niezależnie od pełnionej przez bank roli w stosunku ubezpieczenia; (iv) nieproporcjonalna wysokość prowizji, która może sugerować, że celem banków było generowanie przychodów a nie zapewnienie należytej ochrony ubezpieczeniowej.

Z uwagi na powyższe, w celu poprawy jakości standardów współpracy pomiędzy bankami i zakładami ubezpieczeń w zakresie oferowania produktów ubezpieczeniowych przez banki, w czerwcu 2014 roku KNF przyjęła Rekomendację U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance, która weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2015 roku.

Grupa uzyskuje część swoich przychodów z tytułu oferowania produktów ubezpieczeniowych. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 roku Grupa rozpoznała przychody prowizyjne w związku z oferowaniem produktów ubezpieczeniowych w wysokości 66,0 mln zł. Za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku przychody prowizyjne Grupy z tego tytułu wyniosły 263,9 mln zł. W ocenie Grupy, istnieje ryzyko zakwestionowania przez KNF stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w zakresie rozliczania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Ryzyko to wiąże się przede wszystkim z założeniami i parametrami modelu do ujmowania wynagrodzenia Banku z tytułu dystrybucji ubezpieczeń powiązanych z produktami kredytowymi.

#### **4.2.10 Ryzyko związane z przyjętymi przez Bank założeniami i parametrami modelu do ujmowania wynagrodzenia z tytułu Ubezpieczenia od Utraty Zysku 10 plus**

W ocenie Grupy, istnieje ryzyko zakwestionowania w przyszłości przez KNF stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w zakresie rozliczania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które wiąże się przede wszystkim z założeniami i parametrami modelu do ujmowania wynagrodzenia Banku z tytułu dystrybucji produktu Ubezpieczenia od Utraty Zysku 10 plus. Powyższa ocena ryzyka została dokonana przez Grupę na podstawie inspekcji problemowej KNF w przedmiocie weryfikacji poprawności rozpoznawania przychodów z tytułu produktów bancassurance przeprowadzonej w listopadzie i grudniu 2014 roku (zob. „KNF może uznać, że Grupa nie spełniła ostatnio przyjętych standardów regulacyjnych bancassurance” powyżej). Bank został poinformowany o nieprawidłowościach w stosowanych modelach rachunkowych, w tym głównie w zakresie metod rozpoznawania przychodów ze sprzedaży tego produktu ubezpieczeniowego. Zastrzeżenia dotyczą przede wszystkim wartości parametrów stanowiących wsad modelu kalkulacji części wynagrodzenia rozpoznawanego w rachunku zysków i strat, nieadekwatności poziomu wynagrodzenia rozpoznawanego w rachunku zysków i strat w stosunku do poziomu kosztów czynności związanych z zawarciem i obsługą umowy

ubezpieczenia oraz braku stosowania metody procentowego zaawansowania transakcji dla części wynagrodzenie rozpoznawanego w rachunku zysków i strat. KNF wniósł również uwagę odnośnie oszacowania przyszłego poziomu zwrotów, co w opinii KNF może stanowić zagrożenie dla przyszłego poziomu wyników. Bank w odpowiedzi na stwierdzone nieprawidłowości podjął działania mające na celu ich eliminację poprzez prospektywną rekalkulację i weryfikację parametrów modelu, zwiększenie oczekiwanego poziom zwrotu, jak i retrospektywne pełne zastosowania zasady procentowego zaawansowania transakcji. Grupa rozpoznaje w rachunku zysków i strat od 17% do 31% wynagrodzenia z tytułu dystrybucji produktu Ubezpieczenia od Utraty Zysku 10 plus w zależności od rodzaju umów kredytowych (odpowiednio dla kredytów inwestycyjnych i operacyjnych). W 2014 roku udział działalności bancassurance w wyniku z działalności bankowej Grupy stanowił 28%, zaś w wyniku brutto 74%. W 2014 roku przychody z tytułu dystrybucji produktu Ubezpieczenia od Utraty Zysku 10 plus stanowiły 66% ogółu przychodów Grupy z tytułu bancassurance osiągniętych w tym okresie.

W dniu 11 marca 2015 roku Bank otrzymał raport z zaleceniami pokontrolnymi KNF. W jego treści KNF podtrzymała stwierdzoną w raporcie pokontrolnym konieczność weryfikacji poziomu wynagrodzenia Banku rozpoznawanego jednorazowo z tytułu usługi pośrednictwa w przypadku dystrybucji tego ubezpieczenia celem zapewnienia jego adekwatności do poziomu kosztów czynności związanych z zawarciem i obsługą umów ubezpieczenia. Jednocześnie KNF zalecił uwzględnienie tych zmian w sprawozdawczości Banku za I kwartał 2015 roku.

Zalecenia KNF obejmują także konieczność dokonania przeglądu wszystkich produktów ubezpieczeniowych pod kątem powiązanych lub niepowiązanych z instrumentem finansowym, przy którym były oferowane klientom oraz dostosowanie przyjętej metody rozliczania wynagrodzenia do stwierdzonego przez Bank stopnia powiązania danego produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym na zasadach wskazanych przez KNF w terminie zapewniającym uwzględnienie wyników dokonanego przeglądu w sprawozdawczości Banku za I kwartał 2015 roku.

KNF przekazał także zalecenia w zakresie modelu kalkulacji prowizji z tytułu bancassurance dla produktów kredytowych. Zalecenia zostały wydane także w zakresie konieczności dokonywania bieżącej aktualizacji regulacji wewnętrznych opisujących założenia i model kalkulacji prowizji z tytułu bancassurance a także wprowadzenia mechanizmów ograniczających konflikt interesów, poprzez kształtowanie współpracy z towarzystwami ubezpieczeniowymi na zasadach czytelnego podziału ról przypisanych podmiotom biorącym udział w bancassurance, tj. nieuzależnianie wysokości wynagrodzenia Banku z tytułu dystrybucji ubezpieczeń od poziomu planowanego współczynnika szkodowości oraz planowanego przypisu składki.

KNF wskazał także na konieczność poprawy skuteczności audytu wewnętrznego w zakresie poprawności procesu realizacji zaleceń poadspekcyjnych kierowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego do Banku poprzez odpowiednią weryfikację realizacji zaleceń „za biurka” oraz obejmowanie badaniami audytowymi.

Zalecenia KNF w ocenie Banku znajdują już odzwierciedlenie w możliwie najpełniejszy sposób w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jednak nadal istnieje ryzyko zakwestionowania przez KNF

w przyszłości stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w zakresie rozliczania przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, w szczególności dla Ubezpieczenia od Utraty Zysku 10 plus.

#### **4.2.11 Grupa może być zobowiązana do wpłaty dodatkowych znaczących składek do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego**

Środki zdeponowane na indywidualnych rachunkach bankowych w Polsce oraz wszelkie środki pieniężne należne z tytułu wierzytelności potwierdzonych dokumentami wydanymi przez banki na rzecz określonych osób są objęte ustawowym systemem gwarancyjnym. Bank jest członkiem takiego obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów (zgodnie z Ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym) i jest zobowiązany do dokonywania wpłat do funduszu gwarantującego w celu ochrony przed potencjalnymi roszczeniami deponentów.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Prezydent RP podpisał Ustawę o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji implementującą do polskiego systemu prawnego, zapisy Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE w sprawie systemów gwarancji depozytów oraz Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE ustanawiającą ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniającą inne dyrektywy. Ustawa została opublikowana 8 lipca 2016 r. i weszła w życie w dniu 8 października 2016 r.. Wejście w życie ustawy może wpłynąć na wzrost opłat odprowadzanych przez Bank do BFG.

Zgodnie z tą ustawą minimalny poziom środków systemu gwarantowania depozytów w bankach wynosi 0,8% kwoty środków gwarantowanych w bankach i oddziałach banków zagranicznych objętych obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów zaś docelowy poziom środków systemu gwarantowania depozytów w bankach wynosi 2,6% tej kwoty. Minimalny poziom środków na finansowanie przymusowej restrukturyzacji banków i firm inwestycyjnych wynosi 1% kwoty środków gwarantowanych w bankach, firmach inwestycyjnych i oddziałach banków zagranicznych zaś docelowy poziom środków na finansowanie przymusowej restrukturyzacji banków i firm inwestycyjnych wynosi 1,2% tej kwoty. Składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków ustala się w takiej wysokości, aby osiągnąć minimalny poziom środków na finansowanie przymusowej restrukturyzacji banków i firm inwestycyjnych do dnia 31 grudnia 2024 r. zaś docelowy poziom środków do dnia 31 grudnia 2030 r.

W przypadku ogłoszenia upadłości przez którykolwiek z podmiotów objętych ustawowym systemem gwarantowania, pozostali członkowie, w tym Bank, mogą być zobowiązani do dokonania dodatkowych wpłat, które będą przeznaczone na pokrycie zobowiązań upadłego podmiotu w stosunku do deponentów. Wysokość wpłat jest uzależniona od skali działalności danego członka systemu. Jeśli Bank będzie zobowiązany do wniesienia znacznych dodatkowych kwot do funduszu gwarancyjnego, mogłoby to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Banku i tworzonej przez niego grupy kapitałowej, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Banku do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz ich terminowego wykupu.

#### **4.2.12 Pogorszenie sytuacji finansowej polskich spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych może mieć istotny niekorzystny wpływ na polskie banki**

Od października 2012 roku SKOK-i zostały objęte nadzorem ze strony KNF. Raporty sporządzone przez KNF, jak również kontrole KNF wykazały, że sytuacja finansowa SKOK-ów uległa znacznemu pogorszeniu i istnieje duże ryzyko związane z płynnością tych instytucji, w związku z czym SKOK-i są zobowiązane do szerszego ujmowania utraty wartości w swoich portfelach kredytowych. W związku z możliwą potrzebą wsparcia finansowego dla dużej grupy SKOK, poszukiwane jest rozwiązanie na poziomie sektorowym.

Począwszy od stycznia 2014 roku SKOK-i zostały objęte systemem BFG, co może prowadzić do większych płatności na rzecz BFG wnoszonych w przyszłości przez banki komercyjne.

Nie można całkowicie wykluczyć, że ciężar restrukturyzacji SKOK-ów spadnie bezpośrednio lub pośrednio na inne instytucje finansowe, w tym na banki. KNF może wdrożyć decyzje i rekomendacje w celu przeniesienia finansowego ciężaru kosztów takiego wsparcia na polskie instytucje kredytowe. Ponadto polskie banki mogą zostać poproszone o wsparcie lub przejęcie niektórych ze SKOK-ów, lub ich aktywów i zobowiązań. Każdy z tych czynników może mieć istotny niekorzystny wpływ na strategię, potencjał rozwoju, opłaty i prowizje oraz marżę zysku Grupy, a w konsekwencji na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.13 Określone zmiany w przepisach prawa i ich interpretacjach mogą mieć niekorzystny wpływ na Grupę**

Działalność gospodarcza prowadzona przez Grupę obecnie podlega oraz w przyszłości będzie podlegała licznym przepisom prawnym. Regulacje prawne i interpretacje prawa odnoszące się w szczególności do sektora finansowego, ulegają częstym zmianom. Zakres takich zmian, ich kierunek, a także wpływ na działalność podmiotów sektora finansowego jest trudny do przewidzenia. Zmiany przepisów dotyczących działalności instytucji finansowych oraz podmiotów współpracujących z takimi instytucjami, jak również produktów oferowanych przez takie instytucje, mogą dotyczyć również Grupy. Wprowadzane zmiany przepisów prawa i regulacji oraz zmiany interpretacji mogą skutkować dla Grupy koniecznością spełnienia dodatkowych wymagań w zakresie prowadzonej działalności, co z kolei może spowodować wzrost kosztów operacyjnych, zmniejszenie jej zyskowności lub może mieć inny niekorzystny wpływ na Grupę.

Ponadto istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów dotyczących holdingów i grup kapitałowych, poprzez wprowadzenie do KSH całego działu dotyczącego grup kapitałowych, regulującego relacje prawne pomiędzy spółką dominującą, a spółkami zależnymi, w sposób uwzględniający interes wierzycieli, członków organów oraz drobnych wspólników czy akcjonariuszy zwłaszcza spółek zależnych.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.14 Zmiany w przepisach podatkowych, ich interpretacji lub indywidualnych interpretacjach przepisów podatkowych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy**

Polskie przepisy podatkowe są skomplikowane, mogą być niejasne oraz są przedmiotem częstych zmian. Praktyka organów podatkowych nie jest jednolita i istnieją duże rozbieżności pomiędzy orzeczeniami wydanymi przez sądy administracyjne w kwestiach podatkowych. Organy podatkowe mogą przyjąć inną interpretację przepisów podatkowych od interpretacji stosowanej przez Grupę, co może okazać się niekorzystne dla Grupy. Indywidualne interpretacje podatkowe już uzyskane i zastosowane przez Grupę mogą być zmienione lub zakwestionowane. Po wprowadzeniu nowych regulacji, spółki Grupy będą również musiały podjąć wszelkie niezbędne działania dostosowawcze, które mogą prowadzić do wyższych kosztów ponoszonych przez Grupę.

W świetle powyższego nie ma pewności, że organy podatkowe nie zakwestionują poprawności sprawozdawczości podatkowej i płatności dokonywanych przez spółki Grupy oraz że nie określą zaległości podatkowych spółek Grupy, co może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.15 Grupa może być przedmiotem postępowania sądowego, arbitrażowego, administracyjnego lub innego rodzaju postępowania**

W związku z charakterem swojej działalności Grupa ponosi ryzyko postępowań sądowych wszczętych przez klientów, pracowników, akcjonariuszy lub inne osoby, postępowań administracyjnych, działań regulacyjnych lub innych postępowań sądowych. Wynik postępowania sądowego lub podobnego postępowania jest trudny do oceny i oszacowania. Powodowie w tego rodzaju pozwach przeciwko Grupie mogą, w szczególności, podejmować próby odzyskania znaczących lub nieokreślonych kwot lub kwestionować uchwały podjęte przez organy Grupy, co może mieć wpływ na zdolność Grupy do prowadzenia działalności a rozmiar potencjalnych strat związanych z takimi pozwami może być nieznany w trakcie trwania procesu. Dodatkowo koszty doradztwa prawnego w celu uniknięcia przyszłych pozwów mogą być znaczne. W związku ze sprawami sądowymi mogą pojawić się nieprzychylnie artykuły w prasie, które mogą mieć niekorzystny wpływ na reputację Grupy bez względu na to, czy oskarżenia są uzasadnione i czy Grupa ostatecznie zostanie uznana za winną. Ponadto rezerwy utworzone przez Grupę mogą okazać się niewystarczające do pokrycia zobowiązań i wypłaty odszkodowań wynikających z postępowań sądowych, administracyjnych lub innych postępowań i czynności. Dodatkowo w lipcu 2010 roku polskie prawo zostało znowelizowane umożliwiając pozwy zbiorowe. Możliwość składania pozwów zbiorowych znacznie obniża koszty prawne oraz inne koszty takich pozwów, co może skutkować większą częstotliwością wnoszenia takich pozwów przeciwko Grupie. Pozwy zbiorowe dotyczące ochrony konsumentów (dotyczące np. stopy procentowej i postanowień dotyczących kursów wymiany w umowach bankowych) już zostały wniesione przeciwko niektórym polskim bankom. Mając na uwadze specyfikę sektora bankowego, wyższą świadomość wśród konsumentów co do praw i rezultatów niektórych pozwów zbiorowych w zakresie ochrony konsumentów w polskim sektorze bankowym, nie można mieć pewności, że Grupa nie stanie w obliczu pozwu zbiorowego w przyszłości ani że pozew zbiorowy nie będzie powszechny

w polskim sektorze bankowym. Wystąpienie któregośkolwiek z tych zdarzeń może spowodować, że Grupa będzie zmuszona ponieść znaczne koszty na wypłatę odszkodowań, a dodatkowo może mieć wpływ na reputację Grupy lub skutkować podjęciem przez KNF lub innych regulatorów działań przeciwko Grupie. Powyższe zdarzenia mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Grupy.

#### **4.2.16 Grupa może podlegać szerszym wymogom informacyjnym na mocy amerykańskiej ustawy US Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA")**

Kolejnym zagadnieniem, które staje się coraz istotniejsze z punktu widzenia działalności prowadzonej przez banki, są regulacje Ustawy o ujawnianiu informacji o rachunkach zagranicznych na cele podatkowe czyli FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act). Na podstawie FATCA amerykańskie służby podatkowe mogą wymagać od instytucji finansowych m.in. banków, raportowania informacji o statusie podatkowym Klientów z punktu widzenia ich rezydencji podatkowej w USA. Sankcją za nieprzestrzeganie postanowień FATCA przez instytucje finansowe będzie podatek w wysokości 30%, nałożony na wszelkie płatności i dochody otrzymywane ze źródeł amerykańskich. Przekazywanie informacji przez instytucje finansowe do amerykańskich służb skarbowych ma się odbywać w przypadku Polski za pośrednictwem krajowej administracji skarbowej. W dniu 7 października 2014 roku podpisana została umowa między Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki a Rządem Rzeczypospolitej Polskiej w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawy FATCA. Umowa określa między innymi zakres i terminy udzielania informacji, sposoby identyfikacji rachunków podlegających obowiązkowi sprawozdawczemu oraz listę podmiotów oraz produktów finansowych nie objętych tym obowiązkiem.

Ustawa ratyfikująca powyższą umowę i towarzyszące jej uzgodnienia końcowe weszły w życie w dniu 2 czerwca 2015 r. W celu realizacji powyższej umowy uchwalona została ustawa o wykonywaniu umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki, która weszła w życie w dniu 1 grudnia 2015 r. Data rozpoczęcia raportowania instytucji finansowych z Polski na podstawie FATCA to dzień 30 czerwca 2016 roku. Skutki niezastosowania regulacji FATCA mogą wystąpić nie tylko względem instytucji finansowych, ale również Klientów, gdyż jeśli osoba fizyczna lub prawna będzie otrzymywać z USA transfer środków pieniężnych na rachunek np. banku, który nie realizuje postanowień FATCA, to taki Klient musi się liczyć z poniesieniem 30% podatku pobieranego u źródła, w konsekwencji czego dla instytucji finansowej może pojawić się przynajmniej ryzyko odszkodowawcze od Klienta.

Ponadto do 1 stycznia 2016 r. należało implementować Dyrektywę Rady 2014/107/UE z dnia 9 grudnia 2014 r. zmieniającą dyrektywę 2011/16/UE w zakresie obowiązkowej automatycznej wymiany informacji w dziedzinie opodatkowania oraz regulacji umożliwiających automatyczną wymianę informacji w dziedzinie opodatkowania z innymi niż unijne państwami w oparciu o wspólny standard do wymiany informacji (Common Reporting Standard, CRS), do których wprowadzenia Rzeczpospolita Polska zobowiązała się w podpisanym w dniu 29 października 2014 r. wielostronnym porozumieniu właściwych władz w sprawie automatycznej wymiany informacji finansowych dla celów podatkowych. Na noty informacyjnej trwają prace legislacyjne nad wdrożeniem powyższej dyrektywy do polskiego porządku prawnego.

### **4.3 Czynniki ryzyka związane z oferowanymi instrumentami finansowymi**

#### **4.3.1 Ryzyko kredytowe**

Obligacja jest instrumentem finansowym, który umożliwia uzyskanie określonej stopy zwrotu przy określonym poziomie ryzyka.

Ryzyko kredytowe jest związane z emitentem. Podstawowy element ryzyka kredytowego stanowi ryzyko niedotrzymania warunków emisji obligacji. Wynika ono z możliwości niewypełnienia przez emitenta świadczeń z tytułu obligacji, tj. niezapłacenia odsetek w terminie i/lub wartości nominalnej w terminie wykupu. Ryzyko kredytowe jest jednak szersze niż jedynie ryzyko niedotrzymania warunków. Możliwe jest zaistnienie sytuacji, że pomimo, iż emitent prawidłowo obsługuje płatności wynikające z obligacji, w wyniku np. pogorszenia się jego sytuacji finansowej rynek ocenia, iż premia za ryzyko zawarta w oprocentowaniu obligacji jest zbyt niska, co powoduje spadek ich ceny rynkowej.

#### **4.3.2 Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej polega na tym, iż istnieje możliwość zrealizowania niższej od oczekiwanej stopy dochodu w terminie do wykupu (YTM – yield to maturity).

Ryzyko dochodu związane jest z faktem, iż obligacja o zmiennym oprocentowaniu wyrażonym stawką WIBOR (ang. Warsaw Interbank Offered Rate,), odzwierciedlającą wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym, okresowo dostosowuje się do rynkowych stóp procentowych, w efekcie inwestor otrzymuje odsetki na rynkowym poziomie przez cały okres inwestycji. Jednocześnie na chwilę emisji nie są możliwe do przewidzenia bezwzględne wartości zrealizowanych przepływów kuponowych z obligacji (struktury przepływów pieniężnych). Ich wysokość uzależniona jest od przyszłych poziomów stopy WIBOR. Jej ewentualny spadek/wzrost w przyszłości wpłynie na odpowiednio niższą/wyższą nominalną stopę zwrotu z inwestycji w obligację dla Inwestora.

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko ceny - występuje w sytuacji, w której obligatariusz decyduje się na sprzedaż obligacji przed terminem wykupu. Cena rynkowa obligacji, a w konsekwencji zrealizowana stopa dochodu, zależy od aktualnie wymaganej przez inwestorów stopy dochodu;
- ryzyko reinwestowania - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z obligacji. Aby inwestor zrealizował dokładnie oczekiwany poziom YTM, konieczne jest reinwestowanie odsetek z obligacji w produkty inwestycyjne zapewniające taką samą stopę zwrotu.

zagwarantować, że Obligatariusze zostaną zaspokojeni w całości.

#### **4.3.3 Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji**

Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości sytuacji, w której nie będzie zdolny dokonać wykupu Obligacji czy też wypłacić odsetek od Obligacji. Wobec faktu, że środki zainwestowane w Obligacje nie są objęte Bankowym

Funduszem Gwarancyjnym, ani innym systemem gwarantowania depozytów, posiadacze Obligacji powinni liczyć się z ryzykiem całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanych środków pieniężnych.

#### **4.3.4 Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami**

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą spowodować negatywny wpływ na działalność Emitenta i jego sytuację finansową. Dlatego też, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych (także rozszerzenie zakresu opodatkowania czy też wprowadzenie nowych obciążeń podatkowych). Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

#### **4.3.5 Ryzyko braku lub ograniczonej wypłacalności Emitenta w przypadku nieplanowanego przedterminowego wykupu lub wykupu Obligacji w Dniu Wykupu**

Przedstawiony w niniejszym dokumencie planowany przez Emitenta i Grupę poziom kształtowania się zobowiązań oraz przewidywane źródła spłaty obligacji, powinny pozwolić Emitentowi na zgromadzenie wystarczającego poziomu gotówki do dokonania wykupu obligacji w Dniu Wykupu. Jednakże może zaistnieć ryzyko, że w sytuacji pogorszenia koniunktury lub wystąpienia konieczności dokonania przedterminowego, nieplanowanego wykupu Obligacji, Emitent może nie posiadać wystarczających środków finansowych na dokonanie wykupu Obligacji.

W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent, do Dnia Wykupu, zamierza utrzymywać zadłużenie na poziomie bezpiecznym, adekwatnym do poziomu prowadzonej działalności i podjąć wszelkie działania mające na celu utrzymanie płynności na poziomie niezbędnym do wykonania zobowiązań z Obligacji. Powyższe odnosi się także do ryzyka wskazanego w pkt. 4.3.3 powyżej.

#### **4.3.6 Ryzyko związane z podporządkowaniem Obligacji**

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacje stanowią obligacje podporządkowane w rozumieniu art. 22 Ustawy o Obligacjach. W związku z tym wierzytelności wynikające z Obligacji będą w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta zaspokojone w ostatniej kolejności po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności niepodporządkowanych przysługujących wobec Emitenta wierzycielom niepodporządkowanym.

Na podstawie art. 74 ust. 7 Ustawy o Obligacjach, Obligacje zostały wyemitowane w celu ich zakwalifikowania jako składniki funduszy własnych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego oraz Rozporządzenia CRR. Z zastrzeżeniem wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody, o której mowa w art. 127 ust. 1 Prawa Bankowego, zobowiązania z Obligacji stanowią, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego i art. 63 Rozporządzenia CRR, instrumenty w Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR, a środki uzyskane z emisji Obligacji powiększają fundusze własne Emitenta.

KNF wydał zgodę na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji do funduszy własnych Emitenta w dniu 8 grudnia 2015 r. w związku z czym przepisu art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach nie stosuje się i, niezależnie od

postanowień art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, środki pieniężne pozyskane przez Emitenta z tytułu emisji Obligacji nie mogą zostać wycofane od Emitenta przed Dniem Wykupu.

Zgodnie z powyższym od dnia 8 grudnia 2015 r. zapisów punktu 7.2 (Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza) Warunków Emisji Obligacji nie stosuje się.

#### **4.4 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**

##### **4.4.1 Ryzyko związane z płynnością obrotu na rynku ASO Catalyst**

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku ASO Catalyst istnieje ryzyko, że wtórny obrót obligacjami na ASO będzie ograniczony z uwagi na niewielką podaż lub popyt ze strony inwestorów. Istnieje wiele czynników, w tym w szczególności gospodarczych, niezależnych od Emitenta, które mogą kształtować popyt oraz poziom cen na ASO Catalyst. Czynnikiem kształtującym cenę Obligacji mogą być między innymi: płynność rynku obligacji, bieżąca ocena sytuacji finansowej Emitenta przez inwestorów oraz ekonomiczne i polityczne czynniki zewnętrzne, jak również nadzwyczajne zdarzenia sił przyrody. W związku z powyższym, nabywca Obligacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości sprzedaży Obligacji w dowolnym momencie oraz po satysfakcjonującej cenie.

##### **4.4.2 Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu oraz wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami w ASO**

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW bądź BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek wstrzymać wprowadzenie określonych instrumentów finansowych do obrotu w ASO lub wstrzymać rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

##### **4.4.3 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO**

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW i BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW oraz zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku, przez co najmniej 5 członków ASO, BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz § 14 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW BondSpot Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych. Emitent będzie jednak niwelować powyższe ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich aktualnie obowiązujących regulacji ASO organizowanego przez GPW oraz BondSpot.

#### **4.4.4 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO**

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW i BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 14 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników;
- jeżeli Emitenta uparczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia (dotyczy wyłącznie Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW).

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

Ponadto, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W przypadkach, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizatorzy Alternatywnego Systemu organizowanego przez GPW i BondSpot wykluczają instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie otwarcia wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub postępowania restrukturyzacyjnego w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w restrukturyzacyjnym lub układu w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW i § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

#### **4.4.5 Ryzyko zmienności kursu rynkowego po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst**

Z obrotem Obligacjami po wprowadzeniu ich do ASO Catalyst, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów,

posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych.

Wobec tego, w przypadku nie akceptowania ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej cenie, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji. Ceny Obligacji na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

#### **4.4.6 Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF**

Zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależycie, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. Pomimo dokładania przez Emitenta szczególnej staranności i rzetelności w wykonywaniu ciężących na Emitencie obowiązków nie można wykluczyć, że w przyszłości może wystąpić którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na Emitenta wskazanych powyżej sankcji administracyjnych. Nałożenie przez KNF kary może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz jej postrzeganie przez otoczenie zewnętrzne.

Ponadto w polskim porządku prawnym od dnia 3 lipca 2016 r. stosuje się, co do zasady, bezpośrednio Rozporządzenie MAR. Zgodnie z tym aktem, jeżeli osoba prawna dopuszcza się określonych naruszeń prawa rynku kapitałowego (jak manipulacja lub usiłowanie manipulacji na rynku oraz wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych) organy państwowe mogą nałożyć na nią administracyjne sankcje pieniężne w wysokości, co najmniej równoważności 15 mln EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego najwyższego szczebla).

### **5. Cel emisji**

Celem emisji Obligacji jest podniesienie poziomu funduszy własnych (uzupełniających) Emitenta pozwalające na rozwój jego działalności.

### **6. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych**

Obligacje są papierami wartościowymi emitowanymi w serii K, na okaziciela, niezabezpieczonymi, podporządkowanymi w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego w związku z art. 63 Rozporządzenia CRR, 5 letnie (60 miesięcy), oprocentowanymi wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę dla Obligatariuszy. Obligacje są papierem wartościowym, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu zatwierdzonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie zatwierdzenia Czwartego Programu Emisji Obligacji, podjętą na podstawie § 11 ust. 1 pkt 6) Statutu Emitenta, na podstawie art. 2 pkt 1) Ustawy o Obligacjach oraz uchwały nr 55/07/2015 Zarządu Emitenta z dnia 27 lipca 2015 r. w sprawie oferty obligacji serii K w ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych oraz na podstawie uchwały nr 62/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 2 czerwca 2015 r.

Czwarty Program Emisji Obligacji został ustanowiony do kwoty 500.000.000,00 zł. Łączna wartość nominalna obligacji, które zostały wyemitowane w ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji wyniosła 185 539 900,00 zł. Zgodnie z uchwałą NWZ Emitenta Czwarty Program Emisji Obligacji dobiegł końca z dniem 31 grudnia 2015 r.

Obligacje zostały wyemitowane jako papiery wartościowe niemające formy dokumentu w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach, a ich ewidencja była prowadzona zgodnie z art. 8 ust. 2 pkt 1) Ustawy o Obligacjach przez KDPW.

Przenoszenie praw z Obligacji podlega zasadom określonym w art. 7 i nast. Ustawy o Obrocie oraz Regulacjom KDPW.

Emisja Obligacji została przeprowadzona zgodnie z prawem polskim, na podstawie Propozycji Nabycia Obligacji dokonanej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji nie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie..

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 14 sierpnia 2015 r.

## **7. Wielkość emisji**

Emisja Obligacji doszła do skutku. Emitent przydzielił 304 260 sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji, o łącznej wartości nominalnej 30 426 000 złotych.

## **8. Wartość Nominalna i cena emisyjna Obligacji**

Cena emisyjna Obligacji jest równa Wartości Nominalnej i wynosi 100,00 zł.

## **9. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji**

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 28 lipca 2015 r.
- 2) Data zakończenia subskrypcji: 12 sierpnia 2015 r.
- 3) Data przydziału: 13 sierpnia 2015 r.
- 4) Liczba Obligacji objętych subskrypcją: 3.000.000 sztuk.
- 5) Średnia stopa redukcji: nie dotyczy.
- 6) Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 304 260 sztuk.
- 7) Cena, po jakiej Obligacje były obejmowane: 100,00 (sto) złotych.
- 8) Liczba podmiotów, które złożyły zapisy na Obligacje: 13.
- 9) Liczba podmiotów, którym przydzielono Obligacje: 13.

- 10) Nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): nie zawarto umów o subemisję.
- 11) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty – wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 619 335 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia Oferty oraz sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 619 335 zł,
- koszty wynagrodzenia subemitentów: brak,
- koszty promocji Oferty: brak.

Koszty emisji Obligacji będą zaliczane do kosztów finansowych w okresie od daty emisji Obligacji do dnia ich wykupu.

## **10. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania**

Obligacje zostaną wykupione w dniu 14 sierpnia 2020 r. (Dzień Wykupu) to jest w dniu przypadającym 5 (pięć) lat (60 miesięcy) od Daty Emisji. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za X Okres Odsetkowy.

Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza kwoty stanowiącej iloczyn Wartości Nominalnej oraz liczby Obligacji danego Obligatariusza.

Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu lub dniem przedterminowego wykupu.

Wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

Przelew środków pieniężnych stanowiących Kwotę Wykupu powiększoną o pozostałe do zapłaty odsetki od Obligacji nastąpi w Dniu Wykupu.

Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

## 10.1 Przedterminowy Wykup Obligacji

Natychmiastowy Wykup w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 74 Ust. 5 Ustawy o Obligacjach:

- a) W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.
- b) W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) Wartości Nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do dnia natychmiastowego wykupu (włącznie z tym dniem).

## 10.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Sposób ustalenia wysokości oprocentowania:

- a) Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).
- b) Stopą Bazową jest stawka WIBOR6M podana przez agencję Thomson Reuters, lub każdego oficjalnego następcę tej stawki, dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 CET lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Odsetek. Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego).
- c) Jeżeli Stopa Bazowa będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych (o długości właściwej dla Stopy Bazowej) oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).
- d) W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Odsetek.
- e) Marża wynosi 3,30 p.p. (trzy i 30/100 punktu procentowego).
- f) Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane.

Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania:

- a) Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem).

- b) W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).

Termin wypłaty oprocentowania:

- a) Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.
- b) Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania:

- a) Wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW poprzez zasilenie środkami pieniężnymi rachunku służącego do obsługi Rachunku Obligacji lub Konta Sponsora Emisji.
- b) Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Wysokość Kwoty Odsetek:

- a) Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługuje Kwota Odsetek obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

|                                                  |
|--------------------------------------------------|
| $KO = N \times O \times n / 365, \text{ gdzie:}$ |
|--------------------------------------------------|

- „KO” oznacza zaokrągloną do drugiego miejsca po przecinku Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,
- „N” oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,
- „O” oznacza oprocentowanie Obligacji, na które składa się Stopa Bazowa powiększona o Marżę,
- „n” oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

- b) Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty Kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi, zapisana z upływem Dnia Ustalenia Praw na Rachunku Obligacji lub Koncie Sponsora Emisji.

**Dla Obligacji ustala się następujące Okresy Odsetkowe:**

| <b>Okres Odsetkowy</b> | <b>Początek Okresu Odsetkowego</b> | <b>Dzień ustalenia praw do odsetek</b> | <b>Koniec Okresu Odsetkowego i Dzień Płatności Odsetek</b> | <b>Dzień ustalenia Stopy Bazowej</b> | <b>Liczba dni w okresie odsetkowym</b> |
|------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
| I                      | 14 sierpnia 2015 r.                | 5 lutego 2016 r.                       | 14 lutego 2016 r.                                          | 11 sierpnia 2015 r.                  | 184                                    |
| II                     | 14 lutego 2016 r.                  | 5 sierpnia 2016 r.                     | 14 sierpnia 2016 r.                                        | 10 lutego 2016 r.                    | 182                                    |
| III                    | 14 sierpnia 2016 r.                | 6 lutego 2017 r.                       | 14 lutego 2017 r.                                          | 10 sierpnia 2016 r.                  | 184                                    |
| IV                     | 14 lutego 2017 r.                  | 4 sierpnia 2017 r.                     | 14 sierpnia 2017 r.                                        | 9 lutego 2017 r.                     | 181                                    |
| V                      | 14 sierpnia 2017 r.                | 6 lutego 2018 r.                       | 14 lutego 2018 r.                                          | 9 sierpnia 2017 r.                   | 184                                    |
| VI                     | 14 lutego 2018 r.                  | 6 sierpnia 2018 r.                     | 14 sierpnia 2018 r.                                        | 9 lutego 2018 r.                     | 181                                    |
| VII                    | 14 sierpnia 2018 r.                | 6 lutego 2019 r.                       | 14 lutego 2019 r.                                          | 9 sierpnia 2018 r.                   | 184                                    |
| VIII                   | 14 lutego 2019 r.                  | 6 sierpnia 2019 r.                     | 14 sierpnia 2019 r.                                        | 11 lutego 2019 r.                    | 181                                    |
| IX                     | 14 sierpnia 2019 r.                | 6 lutego 2020 r.                       | 14 lutego 2020 r.                                          | 9 sierpnia 2019 r.                   | 184                                    |
| X                      | 14 lutego 2020 r.                  | 6 sierpnia 2020 r.                     | 14 sierpnia 2020 r.                                        | 11 lutego 2020 r.                    | 181                                    |

Źródło: Emitent

Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

Dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wykupu Obligacji tj. 14 sierpnia 2020 r.

**11. Zabezpieczenie Obligacji**

Obligacje nie są zabezpieczone.

## 12. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Idea Bank S.A. jako spółkę publiczną, w trybie i na zasadach określonych przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz.1382 z późn. zm.).

Wartość zobowiązań Emitenta na dzień 31 marca 2015 r. wyniosła:

- 1) w ujęciu jednostkowym: 13 010 180 tys. zł, z czego brak było zobowiązań przeterminowanych. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

|                                                                                     | Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |                                                         |                                                                                                  |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                 |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                           | 555 772                                                 | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                                                | 0                                                       | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 248                                                   | 0                                                                                                |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych                      | 258 874                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         | 657 455                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania wobec klientów                                                         | 11 298 561                                              | 0                                                                                                |
| Pozostałe zobowiązania                                                              | 221 756                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                           | 13 412                                                  | 0                                                                                                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | 0                                                       | 0                                                                                                |
| Rezerwy pozostałe                                                                   | 3 102                                                   | 0                                                                                                |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                                              | <b>13 010 180</b>                                       | <b>0</b>                                                                                         |

- 2) w ujęciu skonsolidowanym: 14 094 400,00 tys. zł, z czego brak było zobowiązań przeterminowanych. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

|                                                                                     | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |                                                         |                                                                                                  |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                 |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                           | 645 158                                                 | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                                                | 0                                                       | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 248                                                   | 0                                                                                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         | 657 455                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania wobec klientów                                                         | 11 312 533                                              | 0                                                                                                |

|                                                              | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                         |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 997 170                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych   | 14 268                                                  | 0                                                                                                |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 445 436                                                 | 0                                                                                                |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 17 233                                                  | 0                                                                                                |
| Rezerwy                                                      | 3 899                                                   | 0                                                                                                |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                       | <b>14 094 400</b>                                       | <b>0</b>                                                                                         |

Wartość zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosła:

- 1) w ujęciu jednostkowym: 13 118 882 tys. zł, z czego brak było zobowiązań przeterminowanych.  
Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

|                                                                                     | Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |                                                         |                                                                                                  |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                 |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                           | 521 278                                                 | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                                                | 1 800                                                   | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 585                                                     | 0                                                                                                |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych                      | 259 250                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         | 1 210 878                                               | 0                                                                                                |
| Zobowiązania wobec klientów                                                         | 10 848 601                                              | 0                                                                                                |
| Pozostałe zobowiązania                                                              | 262 365                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                           | 10 677                                                  | 0                                                                                                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | 0                                                       | 0                                                                                                |
| Rezerwy pozostałe                                                                   | 3 448                                                   | 0                                                                                                |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                                              | <b>13 118 882</b>                                       | <b>0</b>                                                                                         |

- 2) w ujęciu skonsolidowanym: 14 155 918,00 tys. zł, z czego brak było zobowiązań przeterminowanych.  
Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

|                                                                                     | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |                                                         |                                                                                                  |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                 |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                           | 451 295                                                 | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                                                | 1 800                                                   | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 585                                                     | 0                                                                                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         | 1 210 878                                               | 0                                                                                                |
| Zobowiązania wobec klientów                                                         | 10 875 309                                              | 0                                                                                                |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 979 097                                                 | 0                                                                                                |

|                                                            | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez biegłego<br>rewidenta |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                       |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 11 976                                                  | 0                                                                                                |
| Pozostałe zobowiązania                                     | 597 114                                                 | 0                                                                                                |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 23 640                                                  | 0                                                                                                |
| Rezerwy                                                    | 4 224                                                   | 0                                                                                                |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                     | <b>14 155 918</b>                                       | <b>0</b>                                                                                         |

Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent dokonał emisji następujących serii obligacji:

| Seria | Łączna wartość nominalna | Data wykupu |
|-------|--------------------------|-------------|
| A     | 77 500 000,00 zł         | 2019-07-25  |
| B     | 57 709 600,00 zł         | 2019-12-19  |
| C     | 30 000 000,00 zł         | 2020-05-17  |
| D     | 35 000 000,00 zł         | 2020-09-20  |
| E     | 12 921 000,00 zł         | 2019-11-20  |
| F     | 32 635 900,00 zł         | 2020-12-10  |
| G     | 14 140 000,00 zł         | 2021-06-30  |
| H     | 23 484 900,00 zł         | 2020-07-29  |
| J     | 20 191 400,00 zł         | 2020-08-11  |
| I     | 15 536 000,00 zł         | 2020-08-13  |
| K     | 30 426 000,00 zł         | 2020-08-14  |
| L     | 10 343 000,00 zł         | 2020-08-14  |
| O     | 30 000 000,00 zł         | 2020-08-19  |
| M     | 10 635 400,00 zł         | 2020-08-26  |
| N     | 12 539 400,00 zł         | 2020-08-27  |
| P     | 12 780 100,00 zł         | 2020-09-03  |
| S     | 15 129 500,00 zł         | 2020-09-14  |
| R     | 13 379 100,00 zł         | 2020-09-15  |
| T     | 14 580 000,00 zł         | 2020-09-23  |

- 13. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przychodowymi.

- 14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.**

Nie dotyczy. Obligacje nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

- 15. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot.**

Nie dotyczy.

- 16. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

- 17. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację: b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy. Obligacje nie uprawniają do objęcia akcji Emitenta.

- 18. Obowiązek przekazywania dokumentacji zamieszczanej na stronie internetowej.**

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w związku z Obligacjami Serii K, w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w formie drukowanej do Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33. Noble Securities przechowuje przekazane wydruki do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

## 19. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 1 z 13

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 05.04.2017 godz. 08:51:06

Numer KRS: 0000026052

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW  
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze  
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

|                                               |                 |                                                                                                   |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 11.07.2001      |                                                                                                   |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 71                                                                                                | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | WA.XII.NS.REJ.KRS/86830/16/272                                                                    |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

### Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                                                                                                                        |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 011063638, NIP: 5260307560                                                                                                     |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | IDEA BANK SPÓŁKA AKCYJNA                                                                                                              |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji                                                                            | RHB 32215 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY, SĄD GOSPODARCZY XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY - REJESTROWY, UL. ŚMIETOKRZYSKA 12, 00-916 WARSZAWA |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE                                                                                                                                   |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?                                                 | ---                                                                                                                                   |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu |                                                                                              |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Siedziba                            | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA |
| 2.Adres                               | ul. PRZYKOPOWA, nr 33, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-208, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA  |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | -----                                                                                        |
| 4.Adres strony internetowej           | -----                                                                                        |

| Rubryka 3 - Oddziały |                  |                                                                                              |
|----------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                    | 1.Firma oddziału | IDEA BANK SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ LI ON'S BANK W WARSZAWIE                                    |
|                      | 2.Siedziba       | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 2 z 13

|          |                                                                                             |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3. Adres | ul. PRZYKOPÓWA, nr 33, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-208, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|

| Rubryka 4 - Informacje o statucie                |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.03.1992 ROKU, BARBARA BABKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE W KANCELarii PRZY ULICY NOWOGRODZKIEJ NR 14, REPERTORIUM A - NR - 337/92<br>ZMIANA STATUTU: ZMIENIONY PAR. 5 USTĘP 1, AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 05.10.2000 ROKU, JAROSŁAW CZARNECKI - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, W KANCELarii PRZY ULICY DANIŁOWICZOWSKIEJ NR 18 REP A NR 3587/2000                                   |
|                                                  | 2  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 MAJA 2001 ROKU. REPERTORIUM A NUMER 6873/2001 ROKU. SPORZĄDZONY PRZEZ: PIOTR KOWANDY-NOTARIUSZ W POZNANIU PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU PRZY UL. FELJKSA NOWOWIEJSKIEGO 59/2. ZMIANA TREŚCI PARAGRAFU 2 STATUTU                                                                                                                                        |
|                                                  | 3  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 12 GRUDNIA 2001R. REPERTORIUM A NUMER 9313/2001. SPORZĄDZONY PRZEZ: WITOLDA DUCZMAŁA - NOTARIUSZA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU, PRZY ULICY SZKOLNEJ 13/3. ZMIANA TREŚCI § 17 STATUTU ORAZ § 25 STATUTU.                                                                                                                                               |
|                                                  | 4  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2005 R. REPERTORIUM A NUMER: 2555/2005. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA DOROTĘ RYŃKIEWICZ-SZAFURSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. ELEKTORALNEJ NUMER 11 M. 7. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, IŻ CAŁE DOTYCHCZASOWE BRZMIENIE STATUTU ZASTĄPIONE ZOSTAŁO POSTANOWIENIAMI PARAGRAFÓW OD 1 DO 47 STATUTU.                                        |
|                                                  | 5  | ZMIANA STATUTU SPÓŁKI - AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 CZERWCA 2007 R. REPERTORIUM A NUMER 1774/2007. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAROSŁAWA CZARNECKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ NR 31<br>ZMIENIONE, DODANE, USUNIĘTE PARAGRAFY STATUTU SPÓŁKI: § 5 UST. 2, § 16 UST. 1, § 19 UST. 3, § 19 UST. 4, § 19 UST. 5, § 21 UST. 1, § 23 UST. 1, § 24, § 29 |
|                                                  | 6  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 09 LIPCA 2010 R. REP. A NR 5854/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ ARTURA SZADKOWSKIEGO, ASESORA NOTARIALNEGO, ZASTĘPCĘ MAGDALENY KOROBOWICZ, PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. SOLARIEGO 4. ZMIANA TREŚCI § 1 I § 2 STATUTU.                                                                                                                                |
|                                                  | 7  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 LUTEGO 2011 R., REP. A NR 12801/2011, NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DOMANIEWSKA NR 39 A. ZMIANA TREŚCI: § 5, § 11, § 12, § 17, § 18 UST. 3, § 19 UST. 2, § 20, § 21, § 22 UST. 3, § 23, § 24, § 26, § 27, TYTUŁ ROZDZIAŁU VI, § 43, § 44 UST. 3 STATUTU.                                                                           |
|                                                  | 8  | 12.07.2011, REP. A NR 49437/2011, NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ 39A W WARSZAWIE, ZMIANA PAR. 6 STATUTU                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                  | 9  | 06.09.2011 R., REP. A NR 63928/2011, NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DOMANIEWSKA NR 39A<br>ZMIANA: § 6 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                         |
|                                                  | 10 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 GRUDNIA 2011 R. REP. A NR 85410/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĘ PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ NR 39 A<br>ZMIANA TREŚCI: § 5 UST. 2 STATUTU                                                                                                                                                                  |
|                                                  | 11 | 25.05.2012, REP. A NR 14641/2012, NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ 39A<br>ZMIANA § 6 STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                  | 12 | 23.08.2012 R., NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 10410/2012,<br>ZMIANA § 5 UST. 2 STATUTU, TEKST JEDNOLITY                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                  | 13 | 20.09.2012, REP. A NR 12711/2012, NOTARIUSZ TADEUSZ SOJKA PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ 39A<br>ZMIANA § 6 STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                      |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 3 z 13

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 14 | 30.05.2014 R., REP. A NR 7516/2014, NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. PRZYOKOPOWEJ 33 W WARSZAWIE<br>ZMIANA § 6 STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 15 | 12.07.2014., REP. A NR 60267/2014, MAŁGORZATA ZEMBALA, ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA BEATY BARANOWSKIEJ-SEWERYN, PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. RUSKIEJ 3/4 WE WROCŁAWIU<br>ZMIANA §6 STATUTU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 16 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 STYCZNIA 2015 ROKU REPERTORIUM A NR 3081/2015, NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA ANNY LUBIEŃSKIEJ W WARSZAWIE, UL. PRZYOKOPOWA 33<br>-ZMIANA §9 UST.5, §9 UST.6, §9 UST.8, §11, §15, §16, §17<br>-ZMIANA NUMERACJI §18 STATUTU NA §20 I ZMIANA NUMERACJI PARAGRAFÓW NASTĘPNYCH<br>-ZMIANA §21 UST.3 I ZMIANA NUMERACJI NA §23<br>-ZMIANA §22 UST.3 I ZMIANA NUMERACJI NA §24<br>-ZMIANA §41 UST.4 I ZMIANA NUMERACJI NA §42<br>-DODANIE §6 UST.4, §14 UST.3, §14 UST.4, §14 UST.5, §14 UST.6, §14 UST.7<br>-DODANIE §18 I §19 W NOWYM BRZMIENIU I ZMIANA NUMERACJI PARAGRAFÓW NASTĘPNYCH<br>-DODANIE §49<br>-USUNIĘCIE §30 |
| 17 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 12 LIPCA 2014 ROKU REPERTORIUM A NR 60267/2014., MAŁGORZATA ZEMBALA ZASTĘPCA NOTARIUSZA BEATY BARANOWSKIEJ-SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU ULICA RUSKA 3/4<br>- ZMIANA §6 STATUTU<br><br>AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 STYCZNIA 2015 ROKU REPERTORIUM A NR 3081/2015, NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA ANNY LUBIEŃSKIEJ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA 33<br>-DODANIE §6 Z INDEKSEM GÓRNYM 1 STATUTU                                                                                                                                                                                                                  |
| 18 | 30.06.2015., REP. A NR 13796/2015, NOTARIUSZ ANNA LUBIEŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. PRZYOKOPOWEJ 33. ZMIANA: §11 UST. 1 PKT 6) I §17 PKT 13) STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 19 | 18.01.2016R., REP. A NR 1657/2016, ANNA LUBIEŃSKA-NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIEŃSKA, MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE, UL. PRZYOKOPOWA, 01-208 WARSZAWA, ZMIANA PAR. 5 UST. 2-DODANIE PKT. 11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 20 | 25 PAŹDZIERNIKA 2016 ROKU, REPERTORIUM A NR 30770/2016, ANNA LUBIEŃSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, Z KANCELARIĄ NOTARIALNĄ ANNA LUBIEŃSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, UL. PRZYOKOPOWA, 01-208 WARSZAWA<br>ZMIANA § 5 UST. 2 STATUTU - DODANIE PKT (12) I (13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

| Rubryka 5                                                                                                                                               |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1. Czas, na jaki została utworzona spółka                                                                                                               | NIEOZNACZONY |
| 2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki                                                          | -----        |
| 4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE          |
| 5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?                                                                                                    | NIE          |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 4 z 13

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów                         |

| Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza |
|------------------------------------------|
| Brak wpisów                              |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                         |                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1. Wysokość kapitału zakładowego                                   | 156 803 962,00 ZŁ |
| 2. Wysokość kapitału docelowego                                    | -----             |
| 3. Liczba akcji wszystkich emisji                                  | 78401981          |
| 4. Wartość nominalna akcji                                         | 2,00 ZŁ           |
| 5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 156 803 962,00 ZŁ |
| 6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | 276 000,00 ZŁ     |
| Podrubryka 1<br>Informacja o wniesieniu aportu                     |                   |
| Brak wpisów                                                        |                   |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1051200                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                          | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | LI CZBA AKCJI UPZYWILEJOWANYCH: 1.051.200<br>RODZAJ UPZYWILEJOWANIA:<br>- CO DO PRAWA GŁOSU: KAŻDEJ AKCJI PRZYSŁUGUJĄ DWA GŁOSY;<br>- CO DO DYWIDENDY: WYSOKOŚĆ DYWIDENDY ZA AKCJE UPZYWILEJOWANE JEST WYPŁACANA W MAKSYMALNEJ WYSOKOŚCI OKREŚLONEJ W ARTYKULE 353 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH;<br>- CO DO PIERWSZEŃSTWA POKRYCIA MAJĄTKU SPÓŁKI POZOSTAŁEGO PO ZASPOKOJENIU WIERZYTELI W RAZIE LIKWIDACJI BANKU. |
| 2                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | B                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 2500000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                          | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | -----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 3                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | C                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                          | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1250000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                          | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | -----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 4                        | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | D                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 5 z 13

|    |                                                                                                            |                             |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 2500000                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | -----                       |
|    |                                                                                                            |                             |
| 5  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | E                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1500000                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | -----                       |
| 6  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | F                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1071429                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | -----                       |
| 7  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | G                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 8385968                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 8  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | AKCJE SERII H               |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 8385967                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 9  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | AKCJE SERII I               |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 12028594                    |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 10 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | AKCJE SERII J               |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 9794872                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 11 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | AKCJE SERII K               |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 4744526                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 12 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | AKCJE SERII L               |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 14598541                    |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 6 z 13

|    |                                                                                                             |                             |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 13 | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
|    | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | AKCJE SERII M               |
|    | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 10590884                    |
|    | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

|                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych |
| Brak wpisów                                                              |

|                                                                                           |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Rubryka 11                                                                                |     |
| 1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | --- |

## Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu  |                                                                          |                                                                                 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu |                                                                          | ZARZĄD                                                                          |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                         |                                                                          | DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z JEDNYM PROKURENTEM |
| Podrubryka 1<br>Dane osób wchodzących w skład organu    |                                                                          |                                                                                 |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | AUGUSTYNIAK                                                                     |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | JAROSŁAW                                                                        |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 72071001479                                                                     |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                              | ****                                                                            |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | PREZES ZARZĄDU                                                                  |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                                                                             |
|                                                         | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                                                                           |
| 2                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | FAJBUSIEWICZ                                                                    |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | DOMINIK MICHAŁ                                                                  |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 77060301956                                                                     |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                              | ****                                                                            |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU                                                                 |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                                                                             |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 7 z 13

|   |                                                                           |                      |
|---|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|   | 7. Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                |
| 3 | 1. Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | SYCIŃSKI             |
|   | 2. Imiona                                                                 | MARCIN MAREK         |
|   | 3. Numer PESEL/REGON                                                      | 77100706833          |
|   | 4. Numer KRS                                                              | ****                 |
|   | 5. Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU      |
|   | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                  |
|   | 7. Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                |
| 4 | 1. Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | MAKOSZ               |
|   | 2. Imiona                                                                 | DARIUSZ ROBERT       |
|   | 3. Numer PESEL/REGON                                                      | 75080603759          |
|   | 4. Numer KRS                                                              | ****                 |
|   | 5. Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU      |
|   | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                  |
|   | 7. Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                |
| 5 | 1. Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | SZTURMOWICZ          |
|   | 2. Imiona                                                                 | MAŁGORZATA MAGDALENA |
|   | 3. Numer PESEL/REGON                                                      | 80092012424          |
|   | 4. Numer KRS                                                              | ****                 |
|   | 5. Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU      |
|   | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                  |
|   | 7. Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                |
| 6 | 1. Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | SKRODZKA KSIĄŻEK     |
|   | 2. Imiona                                                                 | ANETA                |
|   | 3. Numer PESEL/REGON                                                      | 73081505766          |
|   | 4. Numer KRS                                                              | ****                 |
|   | 5. Funkcja w organie reprezentującym                                      | CZŁONEK ZARZĄDU      |
|   | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                  |
|   | 7. Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru |                                      |                |                |
|---------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 1                         | 1. Nazwa organu                      |                | RADA NADZORCZA |
|                           | Podrubryka 1                         |                |                |
|                           | Dane osób wchodzących w skład organu |                |                |
|                           | 1                                    | 1. Nazwisko    | CZARNECKI      |
|                           |                                      | 2. Imiona      | LESZEK         |
|                           |                                      | 3. Numer PESEL | 62050900976    |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 8 z 13

|   |               |                    |
|---|---------------|--------------------|
| 2 | 1.Nazwisko    | BAJŃSKI            |
|   | 2.Imiona      | REMIGIUSZ          |
|   | 3.Numer PESEL | 64071100494        |
| 3 | 1.Nazwisko    | LUBCZYŃSKA         |
|   | 2.Imiona      | IZABELA ANETTA     |
|   | 3.Numer PESEL | 68090310508        |
| 4 | 1.Nazwisko    | GABOR              |
|   | 2.Imiona      | ARTUR              |
|   | 3.Numer PESEL | 60112301411        |
| 5 | 1.Nazwisko    | BIELECKI           |
|   | 2.Imiona      | KRZYSZTOF JAROSŁAW |
|   | 3.Numer PESEL | 61040102714        |
| 6 | 1.Nazwisko    | KAMIŃSKI           |
|   | 2.Imiona      | PIOTR MACIEJ       |
|   | 3.Numer PESEL | 68082700630        |
| 7 | 1.Nazwisko    | KRAWCZYK           |
|   | 2.Imiona      | DARIUSZ WALDEMAR   |
|   | 3.Numer PESEL | 67080510771        |

| Rubryka 3 - Prokurenci |                  |                                                          |
|------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|
| 1                      | 1.Nazwisko       | BOŻKO                                                    |
|                        | 2.Imiona         | AGNIESZKA                                                |
|                        | 3.Numer PESEL    | 80110101882                                              |
|                        | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA Z INNYM PROKURENTEM LUB CZŁONKIEM ZARZĄDU |
| 2                      | 1.Nazwisko       | NIESYTO                                                  |
|                        | 2.Imiona         | ANNA                                                     |
|                        | 3.Numer PESEL    | 82031600505                                              |
|                        | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA                                           |
| 3                      | 1.Nazwisko       | LEWCZUK                                                  |
|                        | 2.Imiona         | PIOTR                                                    |
|                        | 3.Numer PESEL    | 76051606595                                              |
|                        | 4.Rodzaj prokury | PROKURA ŁĄCZNA                                           |
| 4                      | 1.Nazwisko       | DEBIŃSKA                                                 |
|                        | 2.Imiona         | AGNIESZKA IWONA                                          |
|                        | 3.Numer PESEL    | 69042004041                                              |
|                        | 4.Rodzaj prokury | PROKURA SAMOISTNA                                        |
| 5                      | 1.Nazwisko       | GÓRSKA SUCHTA                                            |
|                        | 2.Imiona         | ANNA MARTA                                               |
|                        | 3.Numer PESEL    | 84092808421                                              |
|                        | 4.Rodzaj prokury | PROKURA SAMOISTNA                                        |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 9 z 13

## Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE                                                                                         |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 64, 99, Z, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE GWARANCJI BANKOWYCH ORAZ OTWIERANIE I POTWIERDZANIE AKREDYTYW                                 |
|                                                       | 2 | 66, 12, Z, OPERACJE CZEKOWE I WEKSŁOWE ORAZ OPERACJE, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ WARRANTY                                               |
|                                                       | 3 | 64, 19, Z, UDZIELANIE KREDYTÓW                                                                                                      |
|                                                       | 4 | 64, 99, Z, EMITOWANIE BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH                                                                              |
|                                                       | 5 | 64, 19, Z, PRZYJMOWANIE WKŁADÓW PIENIĘŻNYCH NA ZADANIE LUB Z NADEJŚCIEM OZNACZONEGO TERMINU ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW TYCH WKŁADÓW |
|                                                       | 6 | 64, 99, Z, UDZIELANIE I POTWIERDZANIE PORĘCZEŃ                                                                                      |
|                                                       | 7 | 66, 12, Z, WYKONYWANIE CZYNNOŚCI ZLECONYCH, ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH                                              |
|                                                       | 8 | 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH                  |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach            |                   |               |                             |
|---------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                        | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | 06.06.2001    | 01.01.2000 - 31.12.2000     |
|                                                         | 2                 | 08.07.2002    | 01.02.2001-31.12.2001       |
|                                                         | 3                 | 16.07.2003    | 01.01.2002 - 31.12.2002     |
|                                                         | 4                 | 16.07.2004    | 01.01.2003 - 31.12.2003     |
|                                                         | 5                 | 18.07.2005    | 01.01.2004 - 31.12.2004     |
|                                                         | 6                 | 17.07.2006    | 01.01.2005 - 31.12.2005     |
|                                                         | 7                 | 13.09.2007    | 01.01.2006 - 31.12.2006     |
|                                                         | 8                 | 30.06.2008    | 01.01.2007 - 31.12.2007     |
|                                                         | 9                 | 02.07.2009    | 01.01.2008 - 31.12.2008     |
|                                                         | 10                | 24.06.2010    | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                         | 11                | 10.05.2011    | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                         | 12                | 25.05.2012    | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                         | 13                | 09.05.2013    | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                         | 14                | 09.04.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                         | 15                | 24.03.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                         | 16                | 10.05.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta         | 1                 | *****         | 01.01.2000 - 31.12.2000     |
|                                                         | 2                 | *****         | 01.02.2001-31.12.2001       |
|                                                         | 3                 | *****         | 01.01.2002 - 31.12.2002     |
|                                                         | 4                 | *****         | 01.01.2003 - 31.12.2003     |
|                                                         | 5                 | *****         | 01.01.2004 - 31.12.2004     |
|                                                         | 6                 | *****         | 01.01.2005 - 31.12.2005     |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 10 z 13

|                                                                                          |    |       |                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|-----------------------------|
|                                                                                          | 7  | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006     |
|                                                                                          | 8  | ***** | 01.01.2007 - 31.12.2007     |
|                                                                                          | 9  | ***** | 01.01.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 10 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 11 | ***** | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 12 | ***** | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 13 | ***** | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 14 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 15 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 16 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 1  | ***** | 01.01.2000 - 31.12.2000     |
|                                                                                          | 2  | ***** | 01.02.2001-31.12.2001       |
|                                                                                          | 3  | ***** | 01.01.2002 - 31.12.2002     |
|                                                                                          | 4  | ***** | 01.01.2003 - 31.12.2003     |
|                                                                                          | 5  | ***** | 01.01.2004 - 31.12.2004     |
|                                                                                          | 6  | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005     |
|                                                                                          | 7  | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006     |
|                                                                                          | 8  | ***** | 01.01.2007 - 31.12.2007     |
|                                                                                          | 9  | ***** | 01.01.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 10 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 11 | ***** | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 12 | ***** | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 13 | ***** | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 14 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 15 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 16 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                               | 1  | ***** | 01.01.2000 - 31.12.2000     |
|                                                                                          | 2  | ***** | 01.02.2001-31.12.2001       |
|                                                                                          | 3  | ***** | 01.01.2002 - 31.12.2002     |
|                                                                                          | 4  | ***** | 01.01.2003 - 31.12.2003     |
|                                                                                          | 5  | ***** | 01.01.2004 - 31.12.2004     |
|                                                                                          | 6  | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005     |
|                                                                                          | 7  | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006     |
|                                                                                          | 8  | ***** | 01.01.2007 - 31.12.2007     |
|                                                                                          | 9  | ***** | 01.01.2008 - 31.12.2008     |
|                                                                                          | 10 | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                          | 11 | ***** | 01.01.2010 - 31.12.2010     |
|                                                                                          | 12 | ***** | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 13 | ***** | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 14 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 15 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 16 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 11 z 13

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej                                                      |                   |               |                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                                | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe                                                 | 1                 | 10.05.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 2. Opinia biegłego rewidenta                                                                    | 1                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej                                            | 1                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |

| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
|-------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                   |

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy                                   |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.1992 |

#### Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Wierzytelności |
|----------------------------|
| Brak wpisów                |

| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                           |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 12 z 13

**Dział 5**

| Rubryka 1 - Kurator |
|---------------------|
| Brak wpisów         |

**Dział 6**

| Rubryka 1 - Likwidacja |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki |
|---------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                   |

| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
|---------------------------------|
| Brak wpisów                     |

| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
|-------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                       |

| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
|-----------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                         |

| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
|-------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                     |

| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                |

| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
|----------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                    |

Identyfikator wydruku: RP/26052/71/20170405085106

Strona 13 z 13

|                                      |
|--------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 05.04.2017 |
|--------------------------------------|

|                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 20. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

Duma Przedsiębiorcy

1/7



### STATUT IDEA BANK SPÓŁKA AKCYJNA

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### §1.

- "Idea Bank Spółka Akcyjna" jest bankiem w formie spółki akcyjnej, działającym na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r., Nr 72 poz. 665 z późniejszymi zmianami), ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r., Nr 16 poz. 93 z późniejszymi zmianami), ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami) i innych właściwych przepisów prawa oraz niniejszego Statutu.
- W dalszych postanowieniach niniejszego Statutu „Idea Bank Spółka Akcyjna” jest określona w skrócie jako „Bank”.
- Bank został utworzony na czas nieoznaczony.

##### §2.

- Firma Banku brzmi: „Idea Bank Spółka Akcyjna”.
- Bank może używać w obrocie skróconej firmy: „Idea Bank S.A.”.
- Bank może używać odróżniające graficzne logo „Idea Bank”.

##### §3.

Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa.

##### §4.

Bank działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i może działać za granicą po uzyskaniu niezbędnych zezwoleń od odpowiednich organów władzy w Polsce i za granicą.

#### II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI BANKU

##### §5.

- Przedmiotem działalności Banku są następujące czynności bankowe:
  - przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
  - prowadzenie innych rachunków bankowych,
  - udzielanie kredytów,
  - udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
  - emitowanie bankowych papierów wartościowych,
  - przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
  - udzielanie pożyczek pieniężnych,
  - operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są waranty,
  - nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
  - przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
  - udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
  - wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
  - wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
  - terminowe operacje finansowe,
  - prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
  - pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
  - wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.
- Przedmiotem działalności Banku jest ponadto:
  - obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
  - zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
  - dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym, że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż 5 (pięć) lat od daty nabycia - w odniesieniu do nieruchomości oraz w okresie 3 (trzy) lat od daty

- nabycia - w odniesieniu do pozostałych składników majątku. Obowiązek, o którym mowa powyżej nie dotyczy składników majątku dłużnika, które Bank wykorzysta do prowadzenia własnej działalności bankowej,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- usługi finansowe związane z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi,
- leasing finansowy,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych,
- wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- wykonywanie stałe lub okresowo w imieniu i na rachunek firmy inwestycyjnej czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez tę firmę inwestycyjną,
- pełnienie funkcji banku reprezentanta oraz prowadzenie ewidencji obligacji w rozumieniu ustawy o obligacjach,
- świadczenie następujących innych usług finansowych:
  - usługi pośrednictwa w zakresie zawierania umów faktoringowych, umów forfaitingowych oraz w zakresie sprzedaży usług leasingu finansowego,
  - usługi pośrednictwa w zakresie udzielania pożyczek,
  - usługi pośrednictwa w zakresie zawierania umów acquiringowych.

#### III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

##### § 6

- Kapitał zakładowy Banku wynosi 156 803 962,00 zł (sto pięćdziesiąt sześć milionów osiemset trzy tysiące dziewięćset sześćdziesiąt dwa złote) i jest podzielony na:
  - 1.051.200 (jeden milion pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście) akcji imiennych serii A o numerach od 00000001 do 1051200 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych serii B o numerach od 00000001 do 2500000 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii C o numerach od 00000001 do 1250000 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych serii D o numerach od 00000001 do 2500000 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji imiennych serii E o numerach od 00000001 do 1500000 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 1.071.429 (jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia dziewięć) akcji imiennych serii F o numerach od 00000001 do 1071429 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 8.385.968 (osiem milionów trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt osiem) akcji imiennych serii G o numerach od 00000001 do 8385968 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 8.385.967 (osiem milionów trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii H o numerach od 00000001 do 8385967 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 12.028.594 (dwanaście milionów dwadzieścia osiem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje imienne serii I o numerach od 00000001 do 12028594 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 9.794.872 (dziewięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dwie) akcje imienne serii J o numerach od 00000001 do 9794872 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 4.744.526 (cztery miliony siedemset czterdzieści cztery tysiące pięćset dwadzieścia sześć) akcji imiennych serii K o numerach od 00000001 do 4744526 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;
  - 14.598.541 (czternaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset czterdzieści jeden) akcji imiennych serii L o numerach od 00000001 do 14598541 i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda;

1612091006

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideabank.pl](http://www.ideabank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideabank.pl](mailto:kontakt@ideabank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

- (13) 10.590,884 (dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery) akcje na okaziciela serii M i wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda.
2. Akcje serii A są uprzywilejowane w następujący sposób:
- (1) co do prawa głosu: każdej akcji przysługują dwa głosy;
  - (2) co do dywidendy: wysokość dywidendy za akcje uprzywilejowane jest wypłacana w maksymalnej wysokości określonej w artykule 353 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
  - (3) co do pierwszeństwa pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Banku.
3. Akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K oraz L są akcjami zwykłymi.
4. Akcje imienne ulegają zamianie na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi.

#### §6<sup>1</sup>

1. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku nr 5 z dnia 28 stycznia 2015 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla osób pełniących funkcje kierownicze w Spółce oraz w spółkach zależnych od Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu kapitał zakładowy Banku został warunkowo podwyższony o kwotę 276 000 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 następuje w drodze emisji akcji zwykłych, na okaziciela, serii N o wartości nominalnej 2 zł (słownie: dwa złote) każda, w liczbie nie większej niż 138 000 (słownie: sto trzydzieści osiem tysięcy).
3. Akcje serii N obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A, B, C i D, emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5 z dnia 28 stycznia 2015 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla osób pełniących funkcje kierownicze w Spółce oraz w spółkach zależnych od Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu.

#### §7.

1. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Akcje mogą być umarzane. Umożnienie następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami. Tryb i warunki umarzania akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Umożnienie wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Umożnienie akcji nie może spowodować obniżenia kapitału zakładowego poniżej wartości określonej jako minimalna wymagana dla prowadzenia Banku.

### IV. ORGANY BANKU

#### §8.

- Organami Banku są:
- (1) Walne Zgromadzenie;
  - (2) Rada Nadzorcza;
  - (3) Zarząd Banku.

#### Walne Zgromadzenie

#### §9.

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie lub w innej miejscowości położonej na terenie Polski, wskazanej przez Zarząd Banku.
2. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku, wyznaczając jego termin, nie później niż na 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdyby nie zwołał go Zarząd Banku w terminie określonym w ust. 3 niniejszego paragrafu.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd Banku z własnej inicjatywy lub na wniosek przedstawiony Zarządowi Banku przez Radę Nadzorczą lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego.

wego. Żądanie takie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, jeżeli zwołanie go uzna ona za wskazane, a Zarząd Banku nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

6. Z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej, Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
7. Pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, uchwały można powziąć, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia albo wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
8. Wnioski Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego, dotyczące rozpatrzenia danej sprawy przez Walne Zgromadzenie powinny zostać przedstawione Zarządowi Banku. Zarząd Banku jest zobowiązany do włączenia sprawy zawartej w takich wnioskach do proponowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku żądania zgłoszonego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej, żądanie takie powinno być złożone na piśmie do Zarządu Banku nie później niż 21 (dwadzieścia jeden) dni przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

#### §10.

1. Przedmiotem obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:
  - (1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Banku z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
  - (2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;
  - (3) udzielenie członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
2. Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą być inne sprawy.

#### §11.

1. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy także podejmowanie uchwał w następujących sprawach:
  - (1) umarzanie akcji;
  - (2) tworzenie i likwidacja funduszy specjalnych;
  - (3) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej;
  - (4) zmiany Statutu;
  - (5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
  - (6) emisja akcji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz innych papierów wartościowych przewidzianych prawem, a także ustalanie warunków ich umorzenia;
  - (7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
  - (8) rozpatrywanie innych spraw należących do kompetencji Walnego Zgromadzenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

#### §12.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.

#### §13.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej. Uchwały powinny być protokołowane przez notariusza.

#### §14.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu Banku albo osoba wyznaczona przez Zarząd Banku.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

1612091007

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideaebank.pl](http://www.ideaebank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideaebank.pl](mailto:kontakt@ideaebank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

3. Każdy akcjonariusz jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu osobiście albo przez swego przedstawiciela posiadającego pisemne pełnomocnictwo upoważniające go do udziału w Zgromadzeniu oraz, o ile objęte jest to zakresem umocowania, do wykonywania prawa głosu.
4. Od dnia uzyskania przez Bank statusu spółki publicznej pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu może być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej.
5. Dopuszczalne jest uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli Zarząd podejmie taką decyzję. Zarząd podejmuje decyzję, o której mowa w zdaniu poprzedzającym w przypadku spełnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmujących są niezgodności:
  - a. transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
  - b. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
  - c. wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.
 W każdym przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd określa czy możliwe jest uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz jakie wymagania i ograniczenia tego uczestnictwa są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.
6. Zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz tryb postępowania podczas Walnego Zgromadzenia, a także sposób komunikacji akcjonariuszy z Bankiem przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia może upoważnić Zarząd do określenia dodatkowych, innych niż określone w tym Regulaminie, sposobów komunikacji akcjonariuszy z Bankiem przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dodatkowe sposoby komunikacji Zarząd zamieszcza w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
7. Niezależnie od powyższego Bank może przeprowadzić samą transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w sieci Internet oraz dokonać rejestracji obrad i umieszczenia zapisu z obrad na stronie internetowej Banku po ich zakończeniu.

#### Rada Nadzorcza

##### §15.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków będących osobami fizycznymi, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnią kadencję.
2. Przynajmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej musi spełniać kryteria dla Niezależnych Członków RN. Dodatkowo, przynajmniej jeden Niezależny Członek RN musi również spełniać kryteria niezależności określone w art. 86 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach i mieć kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Ten sam członek Rady Nadzorczej może spełniać kryteria przewidziane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” oraz w Ustawie o biegłych rewidentach. Wymagania dotyczące zgłaszania kandydatów na Niezależnych Członków RN zostały określone w Regulaminie Rady Nadzorczej.
3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej, a w przypadku Niezależnych Członków RN także w przypadku utraty przymiotu niezależności Rada Nadzorcza lub poszczególni jej członkowie mogą być odwołani przez Walne Zgromadzenie przed upływem kadencji.
4. Jeśli mandat Niezależnego Członka RN wygaśnie Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie i umieszcza w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący powołania nowych członków lub zmian w składzie Rady Nadzorczej. Do czasu wprowadzenia zmian w składzie Rady Nadzorczej wynikających z konieczności dostosowania liczby Niezależnych Członków RN do wymagań określonych w Statucie, Rada Nadzorcza będzie działała w jej dotychczasowym składzie i pod warunkiem, że jej skład będzie wynosił co najmniej 5 (pięciu) członków, zachowa zdolność do odbywania posiedzeń, podejmowania uchwał oraz dokonywania innych czynności faktycznych i prawnych, z wyjątkiem uchwał w sprawach, o których mowa w § 18 Statutu. Jeżeli wskutek wygaśnięcia mandatu Niezależnego Członka RN z powodu utraty przymiotu niezależności skład Rady Nadzorczej wynoszący mniej niż 5 (pięciu) członków, mandat Niezależnego Członka RN nie wygasa do czasu dostosowania składu Rady Nadzorczej do wymagań określonych w Statucie w zakresie liczby Niezależnych Członków RN.
5. Ze skutkiem od dnia dopuszczenia do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przynajmniej jednej akcji Banku w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Banku, jeżeli liczba akcji Banku posiadanych przez Akcjonariusza Kontrolującego będzie wynosić mniej niż 20% (dwadzieścia procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, większość członków Rady Nadzorczej stanowić powinni Niezależni Członkowie RN. W tym celu w przypadku powzięcia przez Bank informacji o obniżeniu udziału posiadanego przez Akcjonariusza Kontrolującego w ogólnej liczbie głosów Spółki poniżej wskazanego progu 20% (dwudziestu procent), Zarząd niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 (siedmiu) dni, zwołuje Walne Zgromadzenie na dzień przypadający nie później niż 50 (pięćdziesiąt) dni od daty zwołania i umieszcza w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący powołania Niezależnych Członków RN. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Statutu, do czasu dostosowania składu Rady Nadzorczej do wymagań określonych w §15 ust. 5 Statutu, Rada Nadzorcza jest zdolna do odbywania posiedzeń, podejmowania uchwał oraz dokonywania innych czynności faktycznych i prawnych. W zakresie procedury powoływania Niezależnych Członków RN zgodnie z §15 ust. 5 Statutu stosuje się odpowiednio §16.
6. §15 ust. 5 Statutu będzie miał zastosowanie pod warunkiem, że żaden inny akcjonariusz Banku (z wyłączeniem Akcjonariusza Kontrolującego) nie będzie posiadał akcji Banku reprezentujących więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) plus 1 (jedną) akcja ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

##### §16.

1. Z zastrzeżeniem §16 ust. 2 i 3, ze skutkiem od dnia dopuszczenia do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przynajmniej jednej akcji Banku w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Banku, Walne Zgromadzenie wybiera Niezależnych Członków RN spośród kandydatów zaproponowanych przez Akcjonariusza Mniejszościowego. Akcjonariusze Większościowi i Podmioty Powiązane nie mogą zgłaszać kandydatów na Niezależnych Członków RN, chyba że niniejszy §16 stanowi inaczej.
2. Prawo głosowania Akcjonariuszy Większościowych w czasie wyborów Niezależnych Członków RN zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów istniejących w Banku w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Kontrolujący, Podmiot Powiązany i każda osoba działająca z nimi w porozumieniu w rozumieniu Ustawy o Ofercie będą wyłączeni z wykonywania prawa głosu podczas wyborów Niezależnych Członków RN.
3. Każdy z Akcjonariuszy Mniejszościowych ma prawo zgłaszania maksymalnie 5 (pięciu) kandydatów na Niezależnych Członków RN wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych dotyczących zwoływania walnych zgromadzeń spółki publicznej, kandydat na Niezależnego Członka RN musi być zgłoszony nie później niż na 7 (siedem) dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia. Do zgłoszenia należy dołączyć życiorys kandydata oraz wskazać liczbę akcji oraz liczbę głosów, jaką reprezentuje Akcjonariusz Mniejszościowy zgłaszający danego kandydata. W czasie głosowania nad zaproponowanymi kandydaturami, w pierwszej kolejności poddaje się pod głosowanie przez Walne Zgromadzenie kandydatury zgłoszone przez Akcjonariusza Mniejszościowego reprezentującego największą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.
4. W przypadku niezgłoszenia kandydatów w trybie określonym w § 16 ust. 1-3, prawo do zgłaszania kandydatur przysługujące wszystkim akcjonariuszom do dnia odbycia się Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku, w którym Walne Zgromadzenie nie wybierze przynajmniej dwóch Niezależnych Członków RN mimo zgłoszenia przynajmniej jednego kandydata w trybie określonym w § 16 ust. 1-4, zwołuje się kolejne Walne Zgromadzenie, na którym dokonuje się wyboru odpowiednio jednego lub dwóch Niezależnych Członków RN (tak aby w skład RN wchodziło przynajmniej dwóch niezależnych kandydatów). Walne Zgromadzenie powinno być zwołane niezwłocznie, nie później niż w ciągu miesiąca od poprzedniego Wal-

1612091007

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideaabank.pl](http://www.ideaabank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideaabank.pl](mailto:kontakt@ideaabank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

- nego Zgromadzenia, przy czym data odbycia takiego Walnego Zgromadzenia powinna być wyznaczona w ciągu minimalnie dopuszczalnym ustawowo terminie od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
6. W przypadku zwołania kolejnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w § 16 ust. 5, wszyscy akcjonariusze będą mieli prawo zgłosić swoich kandydatów na Niezależnych Członków RN do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia, przy czym muszą to być inni kandydaci niż zgłoszeni na Walnym Zgromadzeniu, na którym nie dokonano wyboru odpowiednio jednego lub dwóch Niezależnych Członków RN.
  7. W przypadku, w którym Walne Zgromadzenie, o którym mowa w § 16 ust. 6 nie wybierze odpowiednio jednego lub dwóch Niezależnych Członków RN, na kolejnym Walnym Zgromadzeniu, które Zarząd powinien zwołać w terminie wskazanym w § 16 ust. 6, prawo zgłoszenia kandydatury do pełnienia funkcji Niezależnego Członka RN posiadają wszyscy akcjonariusze, a ograniczenie przewidziane w § 16 ust. 2 nie stosuje się.
  8. Odwołanie Niezależnego Członka RN lub Niezależnych Członków RN może nastąpić tylko z jednoczesnym wyborem równej liczby Niezależnych Członków RN z uwzględnieniem procedury przewidzianej w § 16.
  9. Dla celów niniejszego Statutu głosy akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności, są sumowane. Przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny na potrzeby niniejszego paragrafu rozumie się odpowiednio osobę: (i) spełniającą przesłanki wskazane w art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych lub (ii) której głosy wynikające z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki podlegają kumulacji z głosami innej osoby lub innych osób na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w związku z posiadaniem, zbywaniem lub nabywaniem znacznych pakietów akcji Spółki.
  10. Odwołanie Niezależnego Członka RN może nastąpić bez zachowania wymogów, o których mowa w ust. 8 powyżej, jeżeli Niezależny Członek RN został oskarżony o którekolwiek z przestępstw określonych w rozdziałach XXXIII – XXXVII Ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny oraz w art. 585(2), art. 587, art. 590 i w art. 591 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w art. 179, art.180, art.181, art.182, art. 183 i w art. 184 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi albo został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym albo został skazany prawomocnym wyrokiem za jakiegokolwiek przestępstwo umyślne ścigane z oskarżenia publicznego lub za umyślne przestępstwo skarbowe albo gdyby okazało się, że wbrew złożonemu wobec Banku oświadczeniu, zajmował się on w chwili składania takiego oświadczenia interesami konkurencyjnymi wobec Banku albo uczestniczył w spółce konkurencyjnej wobec Banku jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej albo nie poinformował Rady Nadzorczej w terminie 3 dni - od dnia rozpoczęcia zajmowania się interesami konkurencyjnymi wobec Banku albo uczestniczenia w spółce konkurencyjnej wobec spółki Banku jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej - o tym fakcie.
- §17.**
- Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku. Z zastrzeżeniem postanowień § 18, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej należy:
- (1) ustalanie liczby członków Zarządu Banku oraz zatwierdzanie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu Banku, powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu Banku;
  - (2) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Banku oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Banku, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
  - (3) zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju oraz rocznych planów finansowych Banku;
  - (4) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku dotyczących tworzenia albo zmian struktury organizacyjnej Banku;
  - (5) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Banku;
  - (6) zatwierdzanie wniosków Zarządu Banku w sprawie nabycia nieruchomości, za wyjątkiem nieruchomości nabytych w procesie egzekucji wierzycielskiej Banku;
- (7) zatwierdzanie propozycji sprzedaży rzeczowych składników majątku Banku o łącznej wartości bilansowej przekraczającej 15% (piętnaście procent) funduszy własnych Banku;
  - (8) wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu lub hipoteki na składnikach majątku Banku;
  - (9) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie rocznego sprawozdania finansowego Banku;
  - (10) wyrażanie zgody na przystępowanie Banku do spółek handlowych kapitałowych, w tym nabywanie i obejmowanie udziałów lub akcji z wyjątkiem nabycia udziałów i akcji oraz przedmiotów majątku innych spółek w wyniku zaspakajania wierzycielskości Banku w postępowaniu egzekucyjnym i pozaegzekucyjnym;
  - (11) wyrażanie zgody na zawieranie wszelkich transakcji pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi z Bankiem, włączając w to akcjonariuszy Banku i podmioty powiązane z takimi akcjonariuszami, wykraczających poza zakres zwykłych czynności związanych z działalnością Banku;
  - (12) zatwierdzanie dokonywania wszelkich rozporządzeń lub zaciągania zobowiązań, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% (pięć procent) funduszy własnych Banku chyba, że takie rozporządzenia lub zobowiązania zostały przewidziane w zatwierdzonym rocznym planie finansowym Banku;
  - (13) wyrażanie zgody na zawarcie przez Bank umów kredytowych oraz udzielanie gwarancji, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza kwotę 1 000 000 euro (jeden milion euro);
  - (14) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Banku oraz innych regulaminów przewidzianych w Statucie oraz prawie bankowym;
  - (15) badanie rocznego sprawozdania finansowego Banku oraz sprawozdania Zarządu Banku, wniosków Zarządu Banku, co do podziału zysków albo pokrycia strat, składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników powyższego badania;
  - (16) wyrażanie zgody na wypłatę przez Zarząd Banku zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, przy spełnieniu warunków, o których mowa w § 34 ust. 2 poniżej;
  - (17) rozpatrywanie i opiniowanie wniosków i spraw wymagających uchwały Walnego Zgromadzenia;
  - (18) podejmowanie innych działań w zakresie określonym Statutem i przepisami prawa, w tym w szczególności ustawy Prawo bankowe i Kodeksu Spółek Handlowych.
- §18.**
1. Ze skutkiem od dnia dopuszczenia do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przynajmniej jednej akcji Banku w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Banku, do zawarcia przez Bank lub jego Spółki Zależne jakiegokolwiek transakcji z Podmiotem Powiązanym o wartości przekraczającej 1% (jeden procent) funduszy własnych Banku konieczne jest uzyskanie zgody dwóch Niezależnych Członków RN przy czym zgoda może zostać wyrażona za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.
  2. Zarząd Banku podejmuje czynności zmierzające do zapewnienia, aby odpowiednie dokumenty korporacyjne każdej ze Spółek Zależnych zawierały regulację, na podstawie których każda Spółka Zależna będzie ostatecznie zobowiązana do uzyskania zgody obu Niezależnych Członków RN na zawarcie jakiegokolwiek transakcji z Podmiotem Powiązanym wskazanej w § 18 ust. 1, przy czym, zgoda może zostać wyrażona za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.
- §19.**
1. Rada Nadzorcza powołuje komitet audytu składający się z przynajmniej 3 (trzech) spośród jej członków, w tym dwóch Niezależnych Członków RN, z których przynajmniej jeden powinien spełniać warunki niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności:
    - (1) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
    - (2) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
    - (3) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
    - (4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
    - (5) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia na rzecz Banku innych niż rewizja finansowa usług;

1612091007

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideaebank.pl](http://www.ideaebank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideaebank.pl](mailto:kontakt@ideaebank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

- (6) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Banku.
2. Rada Nadzorcza może również powołać inne komitety, oprócz komitetu audytu, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń oraz komitet ds. corporate governance i compliance. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów będzie określać uchwała Rady Nadzorczej w sprawie utworzenia takich komitetów.

## §20.

1. Rada Nadzorcza wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej spośród swoich członków.
2. Do ważności każdej uchwały Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu, co najmniej ich połowy, w tym jej Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza działa na podstawie przygotowanego przez siebie regulaminu, który określa w szczególności jej strukturę wewnętrzną oraz tryb działania.

## §21.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane z własnej inicjatywy przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub przez upoważnionego przez niego Wiceprzewodniczącego. Przewodniczący Rady Nadzorczej obowiązany jest także zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na wniosek któregośkolwiek z jej członków lub na wniosek Zarządu Banku lub też na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie, co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. W tym trybie, nie można podejmować uchwał dotyczących wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu Banku oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w głosowaniu pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość bez odbycia posiedzenia, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W tym trybie, nie można podejmować uchwał dotyczących wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu Banku oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

## Zarząd Banku

## §22.

Zarząd Banku składa się, co najmniej z 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza może spośród Członków Zarządu wyznaczyć Pierwszego Wiceprezesa, Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu.

## §23.

1. Członków Zarządu Banku powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja członka Zarządu Banku wynosi 3 (trzy) lata. Mandat członka Zarządu Banku wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu Banku. Mandat członka Zarządu Banku wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu Banku.
2. Powołanie dwóch członków Zarządu Banku, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Zarząd Nadzorcza.
3. W przypadku zawieszenia w czynnościach, śmierci lub odwołania, bądź stałej niemożności sprawowania czynności przez członków Zarządu Banku, jeżeli liczba członków Zarządu Banku będzie niższa od określonej w § 22 niniejszego Statutu, Rada Nadzorcza bezzwłocznie podejmie odpowiednie działania celem uzupełnienia składu Zarządu Banku.

## §24.

1. Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku oraz reprezentuje Bank w stosunkach z innymi podmiotami.
2. Zarząd Banku wydaje w drodze uchwał regulacje wewnętrzne odnoszące się do działalności Banku, których wydanie nie zostało zastrzeżone dla innych organów Banku.
3. Zarząd Banku, z zastrzeżeniem treści § 25 oraz § 26 poniżej, przyjmuje w drodze uchwały podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu Banku.

## §25.

1. Prezes Zarządu koordynuje działalność Zarządu Banku. Do kompetencji Prezesa Zarządu należy w szczególności:
  - (1) kształtowanie polityki produktowej Banku oraz polityki sprzedaży produktów;
  - (2) nadzór nad komórką audytu wewnętrznego działającą w Banku;
  - (3) prowadzenie polityki kadrowej Banku.
2. W razie nieobecności Prezesa Zarządu oraz w każdym innym przypadku, gdy nie może on wykonywać swoich obowiązków, na ten czas w sprawach wewnętrznych Banku zastępuje go Pierwszy Wiceprezes Zarządu, a pod jego nieobecność lub w razie nieobsadzenia tego stanowiska Wiceprezes Zarządu albo członek Zarządu Banku wskazany przez Prezesa Zarządu.

## § 26.

Do kompetencji członka Zarządu Banku powołanego za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego należy w szczególności zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku.

## §27.

Zarząd Banku działa na podstawie Regulaminu Zarządu Banku zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej.

## §28.

1. Do składania oświadczeń woli w imieniu Banku wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu Banku albo jednego członka Zarządu Banku łącznie z jednym prokurentem.
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanawiani pełnomocnicy, działający samodzielnie albo łącznie z członkiem Zarządu Banku, prokurentem lub innym pełnomocnikiem, w granicach swego umocowania.

## §29.

Do kompetencji Zarządu Banku należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub postanowień niniejszego Statutu dla kompetencji innych organów Banku.

## §30.

1. Zarząd Banku podejmuje decyzje w formie uchwał.
2. Członkowie Zarządu Banku mogą wydawać zarządzenia. Prezes Zarządu może wydawać decyzje. Zarządzenia Członków Zarządu Banku i decyzje Prezesa Zarządu mogą być wydawane w obszarach należących do ich kompetencji i w sprawach dotyczących wewnętrznego funkcjonowania jednostek organizacyjnych Banku lub ich składu oraz nie mogą dotyczyć stosunków z podmiotami zewnętrznymi. Zarządzenia i decyzje mogą być podejmowane w przypadku, gdy przewidują to dokumenty Banku przyjęte uchwałą Zarządu Banku.

## §31.

1. Zarząd Banku podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Posiedzenie Zarządu Banku jest ważne, a uchwały Zarządu Banku wiążące, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali powiadomieni o posiedzeniu i jeżeli na posiedzeniu obecna jest większość członków Zarządu Banku.
3. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. Każdy członek Zarządu Banku ma prawo do jednego głosu. W przypadku równowagi głosów oddanych za i przeciwko danej uchwale Prezes Zarządu ma głos rozstrzygający.
4. Głosowanie jest jawne.
5. W przypadku konfliktu między interesami Banku i osobistymi interesami członka Zarządu Banku, członek ten powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw.
6. Z posiedzeń Zarządu Banku sporządza się protokół.

1612091007

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideaebank.pl](http://www.ideaebank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideaebank.pl](mailto:kontakt@ideaebank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

## V. PRAWA AKCJONARIUSZY

## §32.

1. Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji, w stosunku do liczby posiadanych akcji, chyba, że Walne Zgromadzenie, w interesie Banku w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego wyłączy to prawo.
2. Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji może być wyłączone w stosunku do wszystkich akcji lub tylko do akcji określonego rodzaju.

## §33.

W przypadku likwidacji Banku, podział majątku Banku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli Banku następuje proporcjonalnie do wartości nominalnej akcji posiadanych przez akcjonariuszy, z zachowaniem uprzywilejowania akcji określonego w § 6 ust. 2, pkt. (3) niniejszego Statutu.

## §34.

1. Jakakolwiek wypłata dywidend na mocy § 10 ust. 1 pkt. (2) Statutu może być dokonana w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Banku może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli sprawozdanie finansowe Banku za ostatni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta wykazuje zysk, a Bank posiada środki wystarczające na wypłatę. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd Banku, oraz ponieszonego o niepokryte straty i akcje własne.

## §35.

Zbywanie oraz zastawianie akcji imiennych uzależnione jest od zgody Banku. Zgody na zbywanie akcji imiennych udziela Zarząd Banku w formie pisemnej pod rygorem nieważności, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie. Jeżeli Bank odmawia, zgody na zbycie lub zastawienie akcji powinien w terminie 30 (trzydziestu) dni wskazać innego nabywcę, który w terminie 14 (czternastu) dni zapłaci cenę uzgodnioną z właścicielem. W razie nieustalenia ceny z właścicielem akcji w ciągu 14 dni od dnia wskazania nabywcy przez Zarząd Banku, cenę ustala biegły rewident.

## VI. FUNDUSZE BANKU ORAZ ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ

## §36.

Fundusze Banku składają się z:

- (1) kapitału zakładowego;
- (2) kapitału zapasowego;
- (3) kapitału rezerwowego;
- (4) funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej;
- (5) innych funduszy stosownie do obowiązujących przepisów i uchwał Walnego Zgromadzenia.

## §37.

1. Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, w związku z działalnością Banku.
2. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów z zysku netto w wysokości co najmniej 8% (osiem procent) tego zysku dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego, z nadwyżek osiągniętych przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałych nadwyżek po pokryciu kosztów wydania akcji oraz z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom bez podwyższenia kapitału zakładowego, o ile dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednak części kapitału zapasowego w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) części kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

## §38.

1. Kapitał rezerwowy tworzy się z odpisów z zysku netto niezależnie od kapitału zapasowego, na pokrycie szczególnych strat i wydatków określonych przez Walne Zgromadzenie.

2. Wysokość odpisów określana jest przez Walne Zgromadzenie. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

## §39.

Walne Zgromadzenie rozstrzyga o użyciu funduszu ogólnego ryzyka na nie zidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

## §40.

Walne Zgromadzenie może tworzyć inne fundusze, których źródło tworzenia, jak i cel, na który wykorzystany ma być fundusz, określi uchwała Walnego Zgromadzenia.

## §41.

Wynik finansowy netto (zysk netto) roku obrotowego podlega podziałowi zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia i może być przeznaczony na:

- (1) kapitał zapasowy;
- (2) kapitał rezerwowy;
- (3) dywidendę dla akcjonariuszy;
- (4) funduszu ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej;
- (5) inne fundusze i inne cele.

## §42.

1. Rokiem obrotowym Banku jest rok kalendarzowy.
2. Rachunkowość Banku prowadzona jest zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami.
3. Roczne sprawozdanie finansowe winno być:
  - (1) sporządzone w ciągu 3 (trzech) miesięcy od dnia bilansowego i przedstawione właściwym organom Banku;
  - (2) zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie odbyte w trybie § 10 niniejszego Statutu, w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od dnia bilansowego;
4. Roczne sprawozdanie finansowe, opinia biegłego rewidenta, odpis uchwały Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania i podziale zysku lub pokryciu straty oraz sprawozdanie z działalności winny być złożone we właściwym rejestrze sądowym w ciągu 15 dni od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego.

## §43.

Odpisy sprawozdania Zarządu Banku z działalności Banku i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej, oraz opinii biegłego rewidenta, z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości, będą wydawane akcjonariuszom na ich żądanie przynajmniej na 15 (piętnaście) dni przed corocznym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

## VII. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

## §44.

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, obejmujący całą działalność Banku określoną niniejszym Statutem.
2. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:
  - (1) skuteczności i efektywności działania Banku,
  - (2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
  - (3) zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
3. Na system kontroli wewnętrznej składają się:
  - (1) mechanizmy kontroli ryzyka
  - (2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi
  - (3) audyt wewnętrzny
4. Zarząd Banku odpowiada za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz sprawne działanie systemu kontroli wewnętrznej dostosowanego do wielkości i profilu ryzyka związanego z działalnością Banku.
5. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz oceną jego adekwatności i skuteczności.
6. Zadaniem komórki audytu wewnętrznego jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opinowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.

1612091007

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideaabank.pl](http://www.ideaabank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideaabank.pl](mailto:kontakt@ideaabank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRŚ 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

7. Komórka audytu wewnętrznego posiada status gwarantujący niezależność i bezstronność działania oraz uprawnienia niezbędne do realizacji zadań.
8. Szczegółowe zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej Banku określa Zarząd Banku w drodze uchwały zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.

#### VIII. PODSTAWOWA STRUKTURA ORGANIZACYJNA

##### §45.

1. Zadania Banku wykonywane są przez jednostki organizacyjne wyodrębnione w ramach struktury organizacyjnej Banku.
2. Struktura organizacyjna Banku obejmuje: departamenty, komitety i inne jednostki określone w regulaminie organizacyjnym Banku.
3. Zarząd Banku może tworzyć i likwidować oddziały.
4. Zmiana struktury organizacyjnej wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
5. Regulamin organizacyjny Banku określający zakres działania i organizację wewnętrzną Banku wprowadzany jest uchwałą Zarządu Banku.

#### IX. SPRAWY RÓŻNE

##### §46.

Likwidacja Banku przeprowadzona zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy Prawo bankowe i Kodeksu Spółek Handlowych.

##### §47.

Ogłoszenia Banku wymagane przepisami prawa są dokonywane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

##### §48.

Udzielenie kredytu, pożyczki pieniężnej, gwarancji bankowej lub poręczenia członkowi Zarządu Banku albo Rady Nadzorczej lub osobie zajmującej stanowisko kierownicze w Banku następuje zgodnie z regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą.

##### §49.

Dla celów niniejszego Statutu:

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Akcjonariusz Kontrolujący</b>   | oznacza każdego akcjonariusza, który w dniu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 stycznia 2015 r. w sprawie zmian Statutu dotyczących Niezależnych Członków RN, posiada, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu. |
| <b>2. Akcjonariusz Mniejszościowy</b> | oznacza wszystkich akcjonariuszy niebędących Akcjonariuszem Większościowym.                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>3. Akcjonariusz Większościowy</b>  | oznacza akcjonariusza Banku posiadającego bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej, 10% wszystkich akcji w kapitale zakładowym Banku.                                                                                                                                                             |

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4. Grupa</b>                         | oznacza Bank i wszystkie podmioty należące do grupy kapitałowej Banku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>5. Niezależny Członek RN</b>         | oznacza członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria niezależności wymienione w Regulaminie Rady Nadzorczej, zgodnie z kryteriami określonymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” (załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r., z późn. zm.).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>6. Podmiot Powiązany</b>             | oznacza: (i) podmiot lub osobę powiązaną z Bankiem w rozumieniu MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” (Załącznik do rozporządzenia Komisji (WE) nr 1126/2008 z 3 listopada 2008 r. przyjmującego określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady); (ii) członków organów zarządzających lub nadzorujących podmiotów wskazanych w punkcie (i); (iii) podmiot powiązany, w rozumieniu MSR 24, członka, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej; oraz (iv) każdy podmiot lub osobę działającą w porozumieniu (w rozumieniu Ustawy o Ofercie) z podmiotami lub osobami wymienionymi w punktach (i) – (iii), odpowiednio. „Podmioty Powiązane” nie obejmują Spółek Zależnych. |
| <b>7. Spółki Zależne</b>                | oznaczają podmioty, które należą do Grupy, a których transakcje z Bankiem podlegają eliminacji wewnątrzgrupowej zgodnie z par. 4 MSR 24 i nie są ujawniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>8. Ustawa o biegłych rewidentach</b> | oznacza ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2009.77.649 ze zm.).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>9. Ustawa o Ofercie</b>              | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2005.184.1539).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

1612091007

Idea Bank S.A.  
ul. Przyokopowa 33  
01-208 Warszawa  
[www.ideaebank.pl](http://www.ideaebank.pl)

☎ 801 999 111  
T: +48 22 101 10 10  
[kontakt@ideaebank.pl](mailto:kontakt@ideaebank.pl)

Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026052, REGON 011063638, NIP 5260307560, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962 zł (opłacony w całości).

## 21. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną

**UCHWAŁA NR 3**  
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**SPÓŁKI IDEA BANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**  
**Z DNIA 30 CZERWCA 2015 R.**

***w sprawie zatwierdzenia Czwartego Programu Emisji Obligacji***

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 11 ust. 1 pkt 6 statutu Spółki oraz uchwały Rady Nadzorczej nr 62/2015 z dnia 2 czerwca 2015r., wobec treści art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b) ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. – prawo bankowe (tekst jednolity: Dz. U. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.) („Prawo Bankowe”), a ponadto na podstawie odpowiednich przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001r., Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”), podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

**[Program Emisji]**

1. Walne Zgromadzenie ustanawia program emisji obligacji Spółki („Czwarty Program Emisji Obligacji”) do kwoty 500.000.000,00 zł.

2. W ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji Spółka w terminie do 31 grudnia 2015r. wyemituje w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach więcej niż jedną serię obligacji na okaziciela, nie posiadających formy dokumentu, podporządkowanych, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 500.000.000,00 zł (pięćset milionów złotych 00/100) („Obligacje”).

## § 2

### [Podstawowe parametry Obligacji]

Ustala się następujące podstawowe parametry Obligacji:

Obligacje będą:

- a) podporządkowane w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b) Prawa Bankowego,
  - b) emitowane i wykupione po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji,
  - c) zbywalne bez żadnych ograniczeń,
  - d) oprocentowane – oprocentowanie stałe nie wyższe niż 520 p.b. lub oprocentowanie zmienne wyrażone stawką referencyjną WIBOR6M lub WIBOR3M powiększoną o marżę nie wyższą niż 330 p.b., wypłacane co 6 lub 3 miesiące,
  - e) podlegać wykupowi w okresie nie krótszym niż 5 lat i nie dłuższym niż 7 lat od daty emisji, z zastrzeżeniem przypadków przedterminowego wykupu;
- a) Obligacje nie będą:
- b) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki,
  - c) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami,
  - d) obligacjami przychodowymi.

## § 3

### [Postanowienia końcowe]

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich koniecznych czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały. W szczególności Zarząd upoważniony jest do ustalenia harmonogramu oferty, okresu zapadalności i marży poszczególnych serii Obligacji w ramach określonych niniejszą uchwałą.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W przeprowadzonym jawnym głosowaniu ważne głosy oddano z 65.063.821 (sześćdziesięciu pięciu milionów sześćdziesięciu trzech tysięcy ośmiuset dwudziestu jeden) akcji, którym odpowiada 66.115.021 (sześćdziesiąt sześć milionów sto piętnaście tysięcy dwadzieścia jeden) głosów, co stanowi 82,99 % (osiemdziesiąt dwa i dziewięćdziesiąt dziewięć setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki, oddano 66.115.021 (sześćdziesiąt sześć milionów sto piętnaście tysięcy dwadzieścia jeden) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 66.115.021 (sześćdziesiąt sześć milionów sto piętnaście tysięcy dwadzieścia jeden) głosów, przy braku głosów przeciw oraz braku głosów wstrzymujących się.

**Uchwała nr 55/07/2015**

**Zarządu Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 27 lipca 2015 r.**

**w sprawie oferty obligacji serii K w ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji  
Podporządkowanych**

Zarząd spółki pod firmą Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 24 ust. 1 oraz § 30 ust. 1 statutu Spółki, w związku z upoważnieniem udzielonym w § 3 ust. 1 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Idea Bank S.A. z dnia 30 czerwca 2015 r. w sprawie zatwierdzenia Czwartego Programu Emisji Obligacji, wobec treści art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – prawo bankowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 r., poz. 128 („Prawo Bankowe”), a ponadto na podstawie odpowiednich przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach ( Dz.U. z 2015 r., poz. 238); („Ustawa o Obligacjach”), podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

1. W ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Spółka zaoferuje obligacje serii K w liczbie do 3.000.000 (trzy miliony) sztuk, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 300.000.000,00 zł (trzysta milionów złotych) („Obligacje”).
2. Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, poprzez złożenie propozycji nabycia Obligacji nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonym inwestorom.
3. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a ich ewidencję w rozumieniu art. 8 ust. 2 pkt 1) Ustawy o obligacjach będzie prowadził Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („KDPW”).
4. Ustala się następujące parametry Obligacji:
  - 1) Obligacje będą:
    - a) podporządkowane w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego,
    - b) emitowane i wykupione po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji,
    - c) zbywalne bez żadnych ograniczeń,
    - d) oprocentowane – wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie równa stawce WIBOR6M powiększonej o marżę 3,30 % w skali roku, a odsetki będą naliczane począwszy od daty emisji Obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 miesięcy,
    - e) podlegać wykupowi w okresie 60 miesięcy (5 lat) od daty emisji.
  - 2) Obligacje nie będą:
    - a) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki,
    - b) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawnieniami do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami,
    - c) obligacjami przychodowymi.
5. Proóg emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został ustalony.
6. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do ASO Catalyst tj. alternatywnego systemu obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.
7. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Z Obligacjami nie są związane żadne uprawnienia do świadczeń niepieniężnych.
8. Celem emisji Obligacji jest podniesienie poziomu funduszy własnych (uzupełniających) Emitenta pozwalające na rozwój jego działalności.
9. Obligacje będą emitowane jako niezabezpieczone.

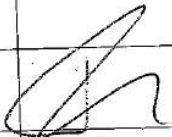
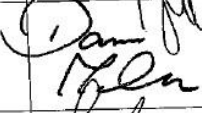
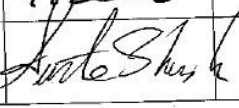
**§ 2**

1. Szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym informacje o sposobach składania zapisów na Obligacje, ich opłacania oraz terminy:
  - 1) rozpoczęcia oferty Obligacji,

- 2) zapisywania się na Obligacje,
  - 3) przydziału Obligacji i ich zapisania w ewidencji prowadzonej przez Noble Securities S.A. (data emisji Obligacji),
  - 4) wykupu Obligacji,
- zostaną określone przez Zarząd w dokumencie ofertowym – Propozycji Nabycia Obligacji.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

|                                               | ZA                                                                                  | PRZECIW | WSTRZYMUJĘ SIĘ |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| Jarosław Augustyniak<br>– Prezes Zarządu      |                                                                                     |         |                |
| Dominik Fajbusiewicz<br>– Członek Zarządu     |    |         |                |
| Marcin Syciński<br>– Członek Zarządu          |                                                                                     |         |                |
| Małgorzata Szturmowicz<br>– Członek Zarządu   |   |         |                |
| Dariusz Makosz<br>– Członek Zarządu           |   |         |                |
| Aneta Skrodzka – Ksiązek<br>– Członek Zarządu |  |         |                |

**Uchwała nr 40/08/2015**  
**Zarządu Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 13 sierpnia 2015 r.**  
**w sprawie przydziału obligacji serii K**

Zarząd Idea Banks S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie Uchwały nr 55/07/2015 z dnia 27 lipca 2015 roku w sprawie oferty obligacji serii K w ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych („Obligacje”) oraz na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 („Ustawa o obligacjach”) i zgodnie z warunkami propozycji nabycia Obligacji zatwierdzonymi w dniu 27 lipca 2015 roku, podejmuje uchwałę, o następującej treści:

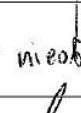
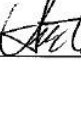
**§ 1**

1. Zarząd Emitenta stwierdza dojsie emisji Obligacji do skutku.
2. Zarząd Emitenta postanawia w dniu 13 sierpnia 2015 r. przydzielić łącznie **304 260** (trzysta cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych 00/100) każda o łącznej wartości nominalnej **30 426 000,00** zł (trzydzieści milionów czterysta dwadzieścia sześć tysięcy 00/100) złotych.
3. Wykaz inwestorów i liczba przydzielonych na ich rzecz Obligacji stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
4. Przydział Obligacji dokonany zostaje warunkowo – pod warunkiem rozrachunku transakcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik 1 – Wykaz inwestorów, na rzecz których przydzielono Obligacje

|                                               | ZA                                                                                  | PRZECIW | WSTRZYMUJĘ SIĘ |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| Jarosław Augustyniak<br>– Prezes Zarządu      |  |         |                |
| Dominik Fajbusiewicz<br>– Członek Zarządu     |  |         |                |
| Marcin Syciński<br>– Członek Zarządu          |  |         |                |
| Małgorzata Szturmowicz<br>– Członek Zarządu   |  |         |                |
| Dariusz Makosz<br>– Członek Zarządu           |  |         |                |
| Aneta Skrodzka – Książek<br>– Członek Zarządu |  |         |                |

## 22. Warunki emisji Obligacji<sup>1</sup>

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII K  
SPÓŁKI POD FIRMĄ  
IDEA BANK S.A.**

Warszawa, 27 lipca 2015 r.

*Tekst jednolity uwzględniający zmiany wprowadzone aneksem nr 1 z dnia 30 lipca 2015 r. oraz  
Uchwałą Zarządu Emitenta nr 27/10/2015 z dnia 15 października 2015 r. w sprawie sprostowania  
oczywistej omyłki w warunkach emisji obligacji wyemitowanych w ramach IV Programu Emisji  
Obligacji Podporządkowanych*

<sup>1</sup> Obligacje stanowią obligacje podporządkowane w rozumieniu art. 22 Ustawy o Obligacjach. W związku z tym wierzytelności wynikające z Obligacji będą w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta zaspokojone w ostatniej kolejności po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności niepodporządkowanych przysługujących wobec Emitenta wierzycielom niepodporządkowanym.

Zgodnie z powyższym od dnia 8 grudnia 2015 r. zapisów punktu 7.2 (Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza) Warunków Emisji Obligacji nie stosuje się.

Szerzej kwestie ryzyka związanego z podporządkowaniem Obligacji opisano w pkt. 4.3.6 niniejszej noty informacyjnej.

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KUPONOWYCH NIEZABEZPIECZONYCH SERII K

### 1. DEFINICJE

**1.1** W niniejszym dokumencie wyrażenia i zwroty pisane wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej w niniejszym **Punkcie 1:**

- 1.1.01 **„ASO Catalyst”, „ASO”** oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST;
- 1.1.02 **„Banki Referencyjne”** oznacza Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni;
- 1.1.03 **„BondSpot”** oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022931, NIP 5251006445, REGON 011606866, której kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 zł (opłacony w całości);
- 1.1.04 **„Dematerializacja w KDPW”** oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie;
- 1.1.05 **„Depozytariusz”** oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na którym zapisane są Obligacje.
- 1.1.06 **„Dzień Emisji”** oznacza dzień wskazany w pkt 2.8 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy w Ewidencji i będącym dniem powstania praw z Obligacji;
- 1.1.07 **„Dzień Przydziału”** oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji. Dzień Przydziału nie musi pokrywać się z Dniem Emisji;
- 1.1.08 **„Dzień Płatności Odsetek”** lub (w zależności od kontekstu) **„Dni Płatności Odsetek”** oznaczają dni wskazane w pkt 3.6 Warunków Emisji, w którym wypłacone będą Kwoty Odsetek;
- 1.1.09 **„Dzień Ustalenia Odsetek”** oznacza dzień przypadający na trzy Dni Sesyjne przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego;
- 1.1.10 **„Dzień Ustalenia Praw”** oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw, w szczególności zgodnie z regulacjami KDPW, inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;
- 1.1.11 **„Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza”** oznacza dzień, o którym mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji;
- 1.1.12 **„Dzień Wykupu”** oznacza dzień wskazany w pkt 2.10.02 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;

Strona 2 z 17

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 1.1.13 „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela oraz dni ustawowo wolne od pracy, w którym Oferujący prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;
- 1.1.14 „**Dzień Sesyjny**” oznacza dzień, w którym odbywa się sesja na GPW;
- 1.1.15 „**Emitent**” oznacza spółkę pod firmą Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 01-208 Warszawa, ul. Przyokopowa 33, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, NIP 5260307560, REGON 011063638, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962,00 zł (opłacony w całości);
- 1.1.16 „**Ewidencja**” oznacza rejestrację Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w depozycie prowadzonym przez KDPW;
- 1.1.17 „**Formularz Przyjęcia**” oznacza formularz przyjęcia Propozycji Nabycia;
- 1.1.18 „**GPW**” oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP 5260250972, REGON 012021984, której kapitał zakładowy wynosi 41 972 000,00 zł (opłacony w całości),
- 1.1.19 „**Grupa Kapitałowa Emitenta**” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne Emitenta;
- 1.1.20 „**Inwestor**” oznacza podmiot, do którego została skierowana Propozycja Nabycia;
- 1.1.21 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 1.1.22 „**Kodeks cywilny**” oznacza ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r. poz. 121);
- 1.1.23 „**Kodeks karny**” oznacza ustawę z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz.U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.);
- 1.1.24 „**Kodeks Spółek Handlowych, KSH**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r. poz. 1030);
- 1.1.25 „**Konto Sponsora Emisji**” oznacza, po dniu Dematerializacji w KDPW, konto depozytowe NS w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru Rachunku Papierów Wartościowych, na którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer Rachunku Papierów Wartościowych;
- 1.1.26 „**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;
- 1.1.27 „**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza w Dniu Wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;
- 1.1.28 „**Marża**” oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt 3.1.05 Warunków Emisji;

Warunki Emisji obligacji serii K Spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 1.1.29 „**NS**” oznacza spółkę pod firmą Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym 3 494 747,00 zł (wpłacony w całości);
- 1.1.30 „**Obligacje**” oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt 2.1.01 Warunków Emisji;
- 1.1.31 „**Obligatariusz**” oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, Koncie Sponsora Emisji lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;
- 1.1.32 „**Oferta**” oznacza ofertę nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez proponowanie nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie;
- 1.1.33 „**Okres Odsetkowy**” oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się od danego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), a ostatni Okres Odsetkowy kończyć się będzie w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub innym dniu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne (włącznie);
- 1.1.34 „**Prawo Bankowe**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo Bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm);
- 1.1.35 „**Prawo upadłościowe**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz.U. z 2012 r. poz. 1112, z późn. zm);
- 1.1.36 „**Program**” oznacza Czwarty Program Emisji Obligacji do łącznej kwoty nieprzekraczającej 500.000.000,00 zł, zatwierdzony na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2015 r.;
- 1.1.37 „**Propozycja Nabycia**” oznacza dokument o którym mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niebędący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom proponuje się nabycie Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji;
- 1.1.38 „**Przedterminowy Wykup**” oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt 7 Warunków Emisji;
- 1.1.39 „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- 1.1.40 „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje.
- 1.1.41 „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

Strona 4 z 17

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 1.1.42 „**Rozporządzenie CRR**” oznacza rozporządzenie parlamentu europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.06.2013 r.) rozporządzenia parlamentu europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.06.2013 r.);
- 1.1.43 „**Statut**” oznacza statut Emitenta;
- 1.1.44 „**Stopa Bazowa**” oznacza element bazowy oprocentowania Obligacji, o którym mowa w pkt 3.1.02 Warunków Emisji;
- 1.1.45 „**Strona internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem [www.ideabank.pl](http://www.ideabank.pl) lub każdą inną stronę internetową, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania;
- 1.1.46 „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. 2015 poz. 238);
- 1.1.47 „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.);
- 1.1.48 „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz.1382 z późn. zm.);
- 1.1.49 „**Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy**” oznacza ustawę z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 455 z późn. zm.);
- 1.1.50 „**Wartość Nominalna**” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w pkt 2.4 Warunków Emisji;
- 1.1.51 „**Warunki Emisji**” oznacza niniejszy dokument wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;
- 1.1.52 „**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji na podstawie art. 46 Ustawy o Obligacjach.
- 1.2 O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej, wszelkie wyrażenia zdefiniowane powyżej w **Punkcie 1** w liczbie pojedynczej mają przypisane w tymże **Punkcie 1** znaczenie w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.3 Wszelkie pojęcia określone za pomocą odniesienia do innego dokumentu mają znaczenia nadane im w tymże innym dokumencie.
- 1.4 Wszelkie odniesienia do jakiegokolwiek dokumentu obejmują wszelkie jego zmiany oraz załączniki.
- 1.5 Nagłówki zostały wprowadzone wyłącznie do celów ułatwienia lub odniesienia i nie wpływają na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

Strona 5 z 17

A

Warunki Emisji obligacji serii K Spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

## **2. INFORMACJE O OBLIGACJACH**

### **2.1 Instrument Finansowy**

- 2.1.01 Obligacje serii K na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu, podporządkowane w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego w związku z art. 63 Rozporządzenia CRR.
- 2.1.02 Prawa z Obligacji, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach powstają z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują Obligatariuszowi.
- 2.1.03 Obligacje są papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 2.1.04 Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń, z zastrzeżeniem postanowień art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach. Przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu na Rachunku Obligacji wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.1.05 Emitent jest jedynym podmiotem, od którego Obligatariusze mogą dochodzić spełnienia wierzytelności wynikających z Obligacji, z zastrzeżeniem przypadków połączenia lub przekształcenia Emitenta, w których – na zasadzie sukcesji uniwersalnej lub kontynuacji – podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji będzie następca prawny lub podmiot po przekształceniu.

### **2.2 Wskazanie podmiotu prowadzącego Ewidencję**

KDPW za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na których zapisane są Obligacje.

### **2.3 Waluta Obligacji**

Obligacje będą emitowane w walucie polskiej (PLN).

### **2.4 Wartość nominalna jednej Obligacji**

100,00 (słownie: sto złotych 00/100) złotych.

### **2.5 Cena emisyjna Obligacji**

100,00 (słownie: sto złotych 00/100) złotych (cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji).

### **2.6 Wielkość emisji**

#### **2.6.01 Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia**

Emitent proponuje do nabycia 3.000.000 (słownie: trzy miliony) sztuk Obligacji.

#### **2.6.02 Maksymalna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia**

Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 300.000.000,00 zł (słownie: trzysta milionów 00/100) złotych.

#### **2.6.03 Ostateczna liczba i wartość nominalna Obligacji**

Ostateczna liczba i wartość nominalna Obligacji zostanie wskazana przez Emitenta w uchwale ws. przydziału Obligacji.

### **2.7 Podstawa prawna i tryb emisji Obligacji**

Strona 6 z 17

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 2.7.01 Obligacje emitowane są w ramach Programu zgodnie z Ustawą o Obligacjach, niniejszymi Warunkami Emisji oraz,
- a) w trybie wskazanym w art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach;
  - b) na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30 czerwca 2015 r. w przedmiocie zatwierdzenia Czwartego Programu Emisji Obligacji,
  - c) na podstawie Uchwały nr 55/07/2015 Zarządu spółki Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 27 lipca 2015 r. w sprawie oferty obligacji serii K w ramach Czwartego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych.
- 2.7.02 Do Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy dotyczące zdematerializowanych papierów wartościowych, odpowiednie regulacje KDPW, a także, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do ASO, odpowiednie regulacje ASO.
- 2.7.03 Emisja Obligacji jest skierowana do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty obligacji, o której mowa w art. 3 Ustawy o Ofercie (w związku z powyższym nie ma wymogu sporządzania ani udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego).
- 2.8 Dzień Przydziału i Dzień Emisji**
- 2.8.01 Dniem Przydziału jest 13 sierpnia 2015 r.
- 2.8.02 Dniem Emisji (planowanym) jest 14 sierpnia 2015 r.
- 2.8.03 Dzień Przydziału nie jest tożsamy z Dniem Emisji.
- 2.9 Próg Emisji**
- Emitent nie określił progu emisji w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 2.10 Dzień Wykupu oraz podmioty uprawnione do Kwoty Wykupu**
- 2.10.01 Okres do wykupu Obligacji wynosi 60 miesięcy, tj. 5 lat.
- 2.10.02 Dniem Wykupu jest 14 sierpnia 2020 r.
- 2.10.03 Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 2.10.04 Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Obligatariusze, którzy posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw.
- 2.11 Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.**
- 3. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA**
- 3.1 Sposób ustalenia wysokości oprocentowania**
- 3.1.01 Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 3.1.02 Stopą Bazową jest stawka WIBOR6M podanej przez agencję Thomson Reuters, lub każdego oficjalnego następcę tej stawki, dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 CET lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Odsetek. Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego).
- 3.1.03 Jeżeli Stopa Bazowa będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych (o długości właściwej dla Stopy Bazowej) oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).
- 3.1.04 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Odsetek.
- 3.1.05 Marża wynosi 3,30 p.p. (trzy i 30/100 punktu procentowego).
- 3.1.06 Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane.
- 3.2** Data rozpoczęcia i zakończenia naliczania oprocentowania
- 3.2.01 Oprocentowanie Obligacji naliczane jest począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem).
- 3.2.02 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).
- 3.3** Termin wypłaty oprocentowania
- 3.3.01 Oprocentowanie Obligacji będzie wypłacane w Dniach Płatności Odsetek, przy czym jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie Dniem Roboczym, Kwota Odsetek zostanie wypłacona w najbliższym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.
- 3.3.02 Kwotę Odsetek oblicza się z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).
- 3.4** Miejsce i sposób wypłaty oprocentowania
- 3.4.01 Wypłata świadczeń z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW poprzez zasilenie środkami pieniężnymi rachunku służącego do obsługi Rachunku Obligacji lub Konta Sponsora Emisji.
- 3.4.02 Kwota Odsetek za cały Okres Odsetkowy wypłacona zostanie Obligatariuszowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 3.5** Wysokość Kwoty Odsetek

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 3.5.01 Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługuje Kwota Odsetek obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$KO = N \times O \times n / 365, \text{ gdzie:}$$

- „KO” oznacza zaokrągloną do drugiego miejsca po przecinku Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,
- „N” oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji,
- „O” oznacza oprocentowanie Obligacji, na które składa się Stopa Bazowa powiększona o Marżę,
- „n” oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym.

- 3.5.02 Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty Kwoty Odsetek będzie liczba Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi, zapisana z upływem Dnia Ustalenia Praw na Rachunku Obligacji lub Koncie Sponsora Emisji.

### 3.6 Dni Płatności Odsetek

| L.p. | Dzień Płatności Odsetek |
|------|-------------------------|
| 1.   | 14 lutego 2016 r.       |
| 2.   | 14 sierpnia 2016 r.     |
| 3.   | 14 lutego 2017 r.       |
| 4.   | 14 sierpnia 2017 r.     |
| 5.   | 14 lutego 2018 r.       |
| 6.   | 14 sierpnia 2018 r.     |
| 7.   | 14 lutego 2019 r.       |
| 8.   | 14 sierpnia 2019 r.     |
| 9.   | 14 lutego 2020 r.       |
| 10.  | 14 sierpnia 2020 r.     |

## 4. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

- 4.1 Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:
- 4.1.01 świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu;
- 4.1.02 świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Odsetek;
- 4.2 W przypadku opóźnienia w płatnościach świadczeń z Obligacji Obligatariuszom przysługiwać będą odsetki ustawowe na zasadach ogólnych.
- 4.3 Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.
- 4.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli takie wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 4.5 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji

Warunki Emisji obligacji serii K Spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

- 4.6 Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

## 5. ZABEZPIECZENIE WIERZYTELNOŚCI Z OBLIGACJI

Wierzytelności z Obligacji są niezabezpieczone.

## 6. CEL EMISJI

Celem emisji Obligacji jest podniesienie poziomu funduszy własnych (uzupełniających) Emitenta pozwalające na rozwój jego działalności.

## 7. PRZEDTERMINOWY WYKUP

- 7.1 Natychmiastowy Wykup w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 74 Ust. 5 Ustawy o Obligacjach

7.1.01 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

7.1.02 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do dnia natychmiastowego wykupu (włącznie z tym dniem).

- 7.2 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

7.2.01 Przedterminowy Wykup zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach

W przypadku, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych Obligacji a Emitent zobowiązany będzie, na takie żądanie Obligatariusza, natychmiast wykupić Obligacje wskazane w żądaniu.

7.2.02 Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

7.2.03 Emitent zobowiązuje się do bezzwłocznego informowania Obligatariuszy o jakimkolwiek przypadku wystąpienia wyżej opisanych zdarzeń.

7.2.04 Procedura Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza:

- a) Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności.
- b) Emitent zobowiązany będzie dokonać Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych żądaniem.

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- c) Zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Depozytariusza i Emitenta.
- d) Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza.

**7.2.05 Niezaliczenie środków z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających (Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta).**

W przypadku gdy w ciągu 160 dni od Dnia Emisji Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) nie wyda zgody lub odmówi wydania zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa Bankowego w związku z art. 63 Rozporządzenia CRR Emitent w terminie 45 dni od odmowy wydania takiej zgody przez KNF lub upływu ww. terminu i niewydania zgody przez KNF może dokonać wykupu Obligacji w całości.

**7.2.06 W celu dokonywania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta Emitent zawiadomi Obligatariuszy o przedterminowym wykupie, w którym określi dzień przedterminowego wykupu.**

**7.2.07 Emitent dokona zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed dniem, w którym ma nastąpić taki przedterminowy wykup.**

**8. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

- 8.1** Emitent nie przewiduje wprowadzenia instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy.

**9. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI I ASO CATALYST**

- 9.1** Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 9.2** Zgodnie z art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, po Dniu Ustalenia Praw bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wykupu, Obligacje nie mogą być przenoszone.
- 9.3** Po Dniu Emisji Emitent podejmie stosowne działania mające na celu wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst.

**10. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE**

Emitent, będzie w każdym roku kalendarzowym od Dnia Emisji do Dnia Wykupu udostępniał Obligatariuszom roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta lub poprzez opublikowanie raportu okresowego, jeśli w danym momencie Emitent będzie podlegał obowiązkowi informacyjnym spółek, których instrumenty finansowe są notowane w obrocie zorganizowanym.

**11. ZAWIADOMIENIA**

Warunki Emisji obligacji serii K Spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 11.1 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie internetowej Emitenta.
- 11.2 Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną:
  - 11.2.01 podpisane w imieniu odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza,
  - 11.2.02 przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres siedziby odpowiednio Emitenta, chyba że Emitent zaakceptuje inny sposób doręczenia zawiadomienia przez Obligatariusza.
- 11.3 Celem zmiany danych Obligatariusza przekazanych Depozytariuszowi Obligatariusz zobowiązany jest skontaktować się bezpośrednio z Depozytariuszem.

## 12. PRZEDAWNIE NIE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z OBLIGACJI

- 12.1 Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się po upływie 10 (dziesięciu) lat, zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach.
- 12.2 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są nieodwołalne, bezwarunkowe, a także mają równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

## 13. OPODATKOWANIE

- 13.1 Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do indywidualnych kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie lub nabycie Obligacji lub Obligatariusz zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta.
- 13.2 Ogólne zasady opodatkowania przychodów z Obligacji:
  - 13.2.01 Przychody z Obligacji podlegają opodatkowaniu („Podatek Kapitałowy”);
  - 13.2.02 Obligatariusze będący osobami fizycznymi, posiadający status rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o należny Podatek Kapitałowy w wysokości 19%;
  - 13.2.03 Obligatariusze będący osobami fizycznymi, nieposiadający statusu rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o zryczałtowany podatek w wysokości 19%, o ile nie dostarczą Depozytariuszowi ważnego na dany Dzień Płatności Odsetek certyfikatu rezydencji podatkowej;
  - 13.2.04 Obligatariusze niebędący osobami fizycznymi, posiadający status rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek niepomniejszone o należny Podatek Kapitałowy (Kwota Odsetek brutto) i są zobowiązani samodzielnie rozliczyć przychody wynikające z Kwot Odsetek;
  - 13.2.05 Obligatariusze niebędący osobami fizycznymi, nieposiadający statusu rezydenta Rzeczypospolitej Polskiej otrzymują Kwoty Odsetek pomniejszone o

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

zryczałtowany podatek w wysokości 20%, o ile nie dostarczą Depozytariuszowi ważnego na dany Dzień Płatności Odsetek certyfikatu rezydencji podatkowej;

13.2.06 Zwraca się uwagę, że z tytułu przychodów od Kwot Odsetek Obligatariusze nie będą otrzymywać informacji podatkowych od Emitenta ani Depozytariuszy.

#### **14. ZMIANA TREŚCI WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI**

- 14.1** Do Dnia Emisji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Warunków Emisji poprzez udostępnienie Inwestorom aneksu do Warunków Emisji. Inwestorom, którzy złożyli Formularz Przyjęcia przysługiwać będzie prawo do uchylecia się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia zawiadomienia. Powyższe uprawnienie nie będzie przysługiwać Inwestorom w przypadku gdy zmiana Warunków Emisji związana będzie jedynie ze zmianą harmonogramu oferty Obligacji.
- 14.2** Po Dniu Emisji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Warunków Emisji wyłącznie w zakresie zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 14.3** Sprostowanie niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek nie stanowi zmiany Warunków Emisji. Tym samym Emitent jest uprawniony do korekty treści Warunków Emisji w zakresie, o którym mowa w niniejszym punkcie, bez zgody Obligatariuszy.
- 14.4** Każda inna zmiana Warunków Emisji po Dniu Emisji wymaga zawarcia jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

#### **15. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA**

- 15.1** Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

#### **16. ZAŁĄCZNIKI**

- 16.1** Załączniki do niniejszych Warunków Emisji wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami stanowią ich integralną część.
- 16.2** Załącznikami do Warunków Emisji są:
- Załącznik nr 1: Opis perspektyw kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji
- Załącznik nr 2: Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych

**[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]**

Strona 13 z 17

Warunki Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, dnia 15 października 2015 r.

Podpisy:

  
Dariusz Makosz  
Członek Zarządu

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię Nazwisko

Stanowisko

  
Anna Wieszto  
Prokurent  
IDEA BANK S.A.

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię Nazwisko

Stanowisko

Pieczęć Emitenta:



Załącznik nr 1 do Warunków Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

**Załącznik nr 1**

**OPIS PERSPEKTYW KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI**

Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Idea Bank S.A. jako spółkę publiczną, w trybie i na zasadach określonych przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz.1382 z późn. zm.).

Podpisy:

  
Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię Nazwisko  
Stanowisko

  
Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię Nazwisko  
Stanowisko

Załącznik nr 2 do Warunków Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

## Załącznik nr 2

**WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH**

W imieniu Emitenta oświadczamy, że wartość zobowiązań Emitenta na dzień 31 marca 2015 r. wyniosła:

- 1) w ujęciu jednostkowym: 13 010 180 tys. zł, z czego brak było zobowiązań przeterminowanych. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

|                                                                                     | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                     |                                                         | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |                                                         |                                                         |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                 |                                                         |                                                         |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                           | 555 772                                                 | 0                                                       |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                                                | 0                                                       | 0                                                       |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 248                                                   | 0                                                       |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych instrumentów finansowych                      | 258 874                                                 | 0                                                       |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         | 657 455                                                 | 0                                                       |
| Zobowiązania wobec klientów                                                         | 11 298 561                                              | 0                                                       |
| Pozostałe zobowiązania                                                              | 221 756                                                 | 0                                                       |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                           | 13 412                                                  | 0                                                       |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | 0                                                       | 0                                                       |
| Rezerwy pozostałe                                                                   | 3 102                                                   | 0                                                       |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                                              | <b>13 010 180</b>                                       | <b>0</b>                                                |

Załącznik nr 2 do Warunków Emisji obligacji serii K spółki Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- 2) w ujęciu skonsolidowanym: 14 094 400,00 tys. zł, z czego brak było zobowiązań przeterminowanych. Szczegółowa prezentacja zobowiązań Emitenta została zamieszczona w tabeli poniżej.

|                                                                                     | Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta | W tym zobowiązania<br>przeterminowane<br>Dane w tys. zł<br>niebadane przez<br>biegłego rewidenta |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                |                                                         |                                                                                                  |
| <b>Zobowiązania</b>                                                                 |                                                         |                                                                                                  |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                           | 645 158                                                 | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające                                                | 0                                                       | 0                                                                                                |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 1 248                                                   | 0                                                                                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         | 657 455                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania wobec klientów                                                         | 11 312 533                                              | 0                                                                                                |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 997 170                                                 | 0                                                                                                |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                          | 14 268                                                  | 0                                                                                                |
| Pozostałe zobowiązania                                                              | 445 436                                                 | 0                                                                                                |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                    | 17 233                                                  | 0                                                                                                |
| Rezerwy                                                                             | 3 899                                                   | 0                                                                                                |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>                                                              | <b>14 094 400</b>                                       | <b>0</b>                                                                                         |

Podpisy:



Dariusz Makosz  
Przewodniczący Zarządu

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię Nazwisko

Stanowisko



Anna Mieszyto  
Prokurent  
IDEA BANK S.A.

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię Nazwisko

Stanowisko

## 23. Definicje i objaśnienia skrótów

„**ASO Catalyst**”, „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST;

„**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni;

„**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022931, NIP 5251006445, REGON 011606866, której kapitał zakładowy wynosi 10 000 000,00 zł (opłacony w całości);

„**Członek ASO**” oznacza podmiot dopuszczony do działania w ASO Catalyst;

„**Dematerializacja w KDPW**” oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie;

„**Depozytariusz**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji lub Konto Sponsora Emisji, na którym zapisane są Obligacje;

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w pkt. 2.8 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostały zapisane po raz pierwszy w Ewidencji i będący dniem powstania praw z Obligacji;

„**Dzień Przydziału**” oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji. Dzień Przydziału nie musi pokrywać się z Dniem Emisji;

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub (w zależności od kontekstu) „**Dni Płatności Odsetek**” oznaczają dni wskazane w pkt. 1.1.08 Warunków Emisji, w którym wypłacone będą Kwoty Odsetek;

„**Dzień Ustalenia Odsetek**” oznacza dzień przypadający na trzy Dni Sesyjne przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego;

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Praw, w szczególności zgodnie z regulacjami KDPW, inny najbliższy dzień przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;

„**Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt. 1.1.11 Warunków Emisji;

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w pkt. 1.1.12 Warunków Emisji, w którym Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela oraz dni ustawowo wolne od pracy, w którym Oferujący prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;

„**Dzień Sesyjny**” oznacza dzień, w którym odbywa się sesja na GPW;

„**Emitent**”, „**Bank**”, „**Idea Bank**” oznacza spółkę pod firmą Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 01-208 Warszawa, ul. Przyokopowa 33, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026052, NIP 5260307560, REGON 011063638, której kapitał zakładowy wynosi 156 803 962,00 zł (opłacony w całości);

„**Ewidencja**” oznacza rejestrację Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w depozycie prowadzonym przez KDPW;

„**GPW**” oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: 00-498 Warszawa, ul. Książęca 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP 5260250972, REGON 012021984,, której kapitał zakładowy wynosi 41 972 000,00 zł (opłacony w całości);

„**Grupa**” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne Emitenta, tj.: Tax Care S.A., Debito NSFIZ, Idea Expert S.A., Idea Leasing S.A., LC Corp Sky Tower Sp. z o.o., Idea SPV Sp. z o.o., Property Solutions FIZAN, Twoja inicjatywa Fundacja Wspierania Przedsiębiorczości, Idea Money S.A., Idea Fleet S.A., Development System Sp. z o.o., Getin International S.a.r.l.;

„**Inwestor**” oznacza podmiot, do którego została skierowana Propozycja Nabycia;

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

„**KNF**” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;

„**Kodeks cywilny**” oznacza ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz. 121);

„**KSH**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 1030);

„**Konto Sponsora Emisji**” oznacza, po dniu Dematerializacji w KDPW, konto depozytowe NS w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru Rachunku Papierów Wartościowych, na którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer Rachunku Papierów Wartościowych;

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą Wartości Nominalnej wypłacaną za pośrednictwem Depozytariusza w Dniu Wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji;

„**Marża**” oznacza wartość wyrażoną w formie punktów procentowych, o jaką powiększona jest Stopa Bazowa w celu ustalenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt e) Warunków Emisji;

„**Nota Informacyjna**” oznacza niniejszą notę informacyjną, tj. dokument w rozumieniu załącznika nr 1 do Regulaminu ASO BondSpot oraz w rozumieniu załącznika nr 1 do Regulaminu ASO GPW sporządzoną w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do ASO BondSpot oraz ASO GPW;

„**NS**”, „**Noble Securities**” oznacza spółkę pod firmą Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, posiadająca numer NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym 3 494 747,00 zł (wpłacony w całości);

„**Obligacje**” oznacza instrumenty finansowe, opisane w pkt. 1.1.30 Warunków Emisji;

„**Obligatariusz**” oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, Koncie Sponsora Emisji lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;

„**Oferta**” oznacza ofertę nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez proponowanie nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie;

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się od danego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), a ostatni Okres Odsetkowy kończyć się będzie w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub innym dniu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne (włącznie);

„**Organizator ASO**” oznacza, w zależności od kontekstu, GPW, BondSpot lub oba te podmioty łącznie;

„**Prawo Bankowe**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo Bankowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm);

„**Program**” oznacza Czwarty Program Emisji Obligacji do łącznej kwoty nieprzekraczającej 500.000.000,00 zł, zatwierdzony na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2015 r.;

„**Propozycja Nabycia**” oznacza dokument o którym mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niebędący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom proponuje się nabycie Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji;

„**Przedterminowy Wykup**” oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt. 1.1.38 Warunków Emisji;

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane Obligacje;

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„**Regulamin ASO BondSpot**” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 28 lipca 2016 r.);

„**Regulamin ASO GPW**” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 1 października 2016 r.);

„**Rozporządzenie CRR**” oznacza rozporządzenie parlamentu europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.06.2013 r.) rozporządzenia parlamentu europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.06.2013 r.);

„**Rozporządzenie MAR**” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;

„**Statut**” oznacza statut Emitenta;

„**Stopa Bazowa**” oznacza element bazowy oprocentowania Obligacji, o którym mowa w pkt b) Warunków Emisji;

„**UOKiK**” oznacza Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów;

„**Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów**” oznacza ustawę z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2015 r., poz. 184);

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. 2015 poz. 238);

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.);

„**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz.1382 z późn. zm.);

„**Wartość Nominalna**” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w pkt 2.4 Warunków Emisji;

„**Warunki Emisji**” oznacza niniejszy dokument wraz z wszelkimi ewentualnymi późniejszymi zmianami oraz Załącznikami, który stanowi warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach;

„**Zarząd**” oznacza zarząd Emitenta.