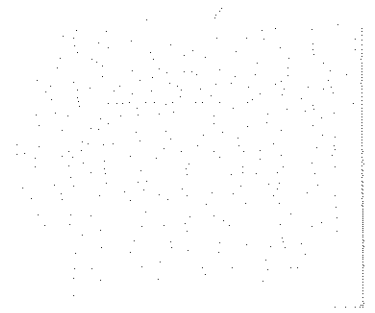




8.000 sztuk Obligacji Podporządkowanych Serii C

na okaziciela

o wartości nominalnej 10.000 PLN każda

o oprocentowaniu zmiennym, półrocznym okresie odsetkowym

i 8-letnim okresie wykupu

Emitent:

Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna

ul. Piastowska 7

80-332 Gdańsk

www.meritumbank.pl

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu 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 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 niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

19 grudnia 2014 r.

Wstęp

Dokument Informacyjny

Emitent: Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna

Adres Emitenta: ul. Piastowska 7, 80-332 Gdańsk

8.000 sztuk Obligacji Podporządkowanych Serii C na okaziciela

o wartości nominalnej 10.000 PLN każda o oprocentowaniu zmiennym, półrocznym okresie
odsetkowym i 8-letnim terminie wykupu

Spis treści

Paragraf	Strona
Rozdział I. Czynniki ryzyka.....	1
1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem gospodarczym, w którym funkcjonuje Emitent	1
1.1 Ryzyko makroekonomiczne	1
1.2 Ryzyko konkurencji	1
1.3 Ryzyko udziału Emitenta w transakcjach na rynku międzybankowym	2
1.4 Ryzyka polityczne i gospodarcze.....	2
2. Czynniki ryzyka związane z sytuacją majątkową i finansową Emitenta	2
2.1 Ryzyko niższej marży odsetkowej.....	2
2.2 Ryzyko nieutrzymania zakładanego poziomu rozwoju.....	2
2.3 Ryzyko zmiany zasad rachunkowości	3
3. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	3
3.1 Ryzyko kredytowe Emitenta	3
3.2 Ryzyko stopy procentowej.....	5
3.3 Ryzyko płynności.....	5
3.4 Ryzyko operacyjne	6
3.5 Ryzyko walutowe	6
3.6 Ryzyko związane z systemami informatycznymi Emitenta oraz platformą internetową	7
3.7 Ryzyko modeli.....	7
3.8 Ryzyko wysokich wpłat do BFG.....	8
3.9 Ryzyko związane z wymogami adekwatności kapitałowej	8
3.10 Ryzyko utraty wartości należności oraz tworzenia dodatkowych rezerw na związane z nimi ryzyko.....	9
3.11 Ryzyko utraty członków kadry zarządzającej i menedżerskiej oraz kluczowych pracowników	9
4. Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa i regulacjami	10
4.1 Ryzyko zmian w przepisach prawnych.....	10
4.2 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi oraz ich interpretacją	10
4.3 Ryzyko związane z kompetencjami instytucji nadzorczych	10
4.4 Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji Podporządkowanych notowanych w ASO BondSpot	11
4.5 Ryzyko wykluczenia Obligacji Podporządkowanych z obrotu na ASO BondSpot	11
4.6 Ryzyko nałożenia przez BondSpot S.A. kary pieniężnej na Emitenta	12
4.7 Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta.....	12
4.8 Ryzyko związane z płynnością obrotu Obligacji Podporządkowanych na ASO BondSpot	12
Rozdział II. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	14
Rozdział III Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.....	15
1. Cele emisji.....	15

2.	Data i wielkość emisji.....	15
3.	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji Podporządkowanych	16
4.	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	16
4.1	Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży.....	16
4.2	Data przydziału instrumentów dłużnych.	16
4.3	Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą.	16
4.4	Stopa redukcji w poszczególnych transzach (w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych na które złożono zapisy).	16
4.5	Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży.	16
4.6	Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane).	16
4.7	Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach.	17
4.8	Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach.	17
4.9	Nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).....	17
4.10	Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta:	17
5.	Warunki wykupu i możliwość wcześniejszego wykupu	18
5.1	Wykup Obligacji Podporządkowanych w Dacie Wykupu	18
5.2	Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych wynikający z niezaliczenia środków pozyskanych z emisji Obligacji Podporządkowanych do kapitału Tier II Emitenta	18
5.3	Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych z inicjatywy Emitenta.....	18
6.	Warunki wypłaty oprocentowania	20
6.1	Stopa procentowa	20
6.2	Obliczenie kwoty odsetek.....	21
7.	Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia	21
8.	W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot.....	21
9.	Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji Podporządkowanych.....	21

9.1	Zobowiązania wobec innych banków	22
9.2	Zobowiązania wobec klientów	22
9.3	Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta	23
10.	Ogólne informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego Obligacjom Podporządkowanym.....	23
11.	Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania Obligacji Podporządkowanych.....	23
12.	Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacjami Podporządkowanymi objętymi Dokumentem Informacyjnym	23
12.1	Podatek dochodowy od osób fizycznych	23
12.2	Podatek dochodowy od osób prawnych	24
12.3	Podatek od dochodów uzyskanych przez zagraniczne podmioty	24
12.4	Podatek od czynności cywilnoprawnych	25
12.5	Podatek od spadków i darowizn	25
13.	Program emisji obligacji podporządkowanych.....	25
13.1	Cele Programu	25
13.2	Łączna wielkość emisji objętych Programem	26
13.3	Wartość nominalna obligacji podporządkowanych objętych Programem.....	26
13.4	Ogólna charakterystyka obligacji podporządkowanych objętych Programem	26
13.5	Brak gwarancji BFG	26
Rozdział IV. Dane o Emitencie		27
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	27
2.	Czas trwania Emitenta	28
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	28
4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	28
5.	Informacje w zakresie wymogów uzyskania przez Emitenta wymaganych zezwoleń na prowadzenie przez niego działalności.	28
6.	Krótki opis historii Emitenta	28
7.	Rodzaje i wartość kapitałów własnych i zasady ich tworzenia	29
8.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	30
9.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	30
10.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	30
11.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej.....	30
12.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: (i) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz (ii) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.	31
13.	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów,	

	towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności	31
13.1	Strategia wzrostu	31
13.2	Sektor consumer finance (klienci indywidualni)	32
13.3	Sektor mikro, małych i średnich przedsiębiorstw	34
13.4	Działalność społeczna Emitenta	36
13.5	Nagrody i wyróżnienia Emitenta	37
13.6	Jakość portfela kredytowego oraz rezerwy na ryzyko kredytowe	38
13.7	Omówienie wybranych danych finansowych Emitenta	40
14.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	47
14.1	Nakłady inwestycyjne Emitenta	47
14.2	Rezerwa płynności Emitenta	48
14.3	Informacje o Programie Postępowania Naprawczego	49
15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	49
16.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	49
17.	Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	50
18.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	51
19.	Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	51
20.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	52
21.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych przedstawionych w Rozdziale V (Sprawozdania finansowe)	52
22.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	52
22.1	Zarząd	52
22.2	Rada Nadzorcza	58
23.	Struktura akcjonariatu Emitenta i wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	66
	Rozdział V. Sprawozdania finansowe	68
	Rozdział VI. Informacje dodatkowe	69
	Rozdział VII. Załączniki	70

1.	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.	70
2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta.	71
3.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych dokumentem informacyjnym.	72
4.	Dokument określający warunki emisji instrumentów dłużnych.....	73
5.	Definicje i objaśnienia skrótów.....	74

Rozdział I. Czynniki ryzyka

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem gospodarczym, w którym funkcjonuje Emitent

1.1 Ryzyko makroekonomiczne

Sytuacja sektora bankowego jest ściśle związana z sytuacją makroekonomiczną, a zmiany warunków gospodarczych są istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki banków. Przykłady kryzysu finansowego z lat 2008-2009 oraz okresu spowolnienia z lat 2012-2013 pokazały, że skutki kryzysu mają dotkliwe przełożenie na realną sferę gospodarek w erze globalizacji. Kryzysowe poziomy zadłużenia państw, spadek konsumpcji i inwestycji oraz wzrost bezrobocia odbiły się negatywnie na wzrostach gospodarczych państw na świecie oraz aktywności gospodarczej przedsiębiorców. Emitent w swojej działalności koncentruje się na segmencie klientów indywidualnych oraz mikro, małych i średnich przedsiębiorstwach, a dla tego segmentu czynniki takie jak zmiana dynamiki produktu krajowego brutto, stopa bezrobocia, dynamika wynagrodzeń mogą istotnie wpływać na zdolność klientów do regulacji zobowiązań oraz wielkość gromadzonych oszczędności. Negatywne zmiany tych czynników mogą dla Emitenta oznaczać wzrost ryzyka kredytowego oraz utrudniony dostęp do pieniądza lub dostęp po cenie wyższej niż zakładana w planach budżetowych, na skutek spadku zaufania na rynkach międzybankowych. Emitent, jako instytucja pośrednicząca w przepływie środków pieniężnych, z powodów bezpieczeństwa wypłacalności oraz adekwatności kapitałowej może być zmuszony w przypadku pojawienia się symptomów kryzysu do ograniczania akcji kredytowej i tym samym może to prowadzić do pogorszenia wyniku finansowego w stosunku do planowanego, jak również niezrealizowania w całości założeń strategii rozwoju.

1.2 Ryzyko konkurencji

O konkurencyjności na rynku usług bankowych w Polsce decyduje zdolność banków do pozyskiwania nowych i utrzymania dotychczasowych klientów. Specjalizacją Emitenta jest bankowość detaliczna oraz bankowość dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Bankowość uniwersalna wymaga skutecznej strategii rozwoju koncentrującej się na wszystkich aspektach rynku. Swoboda przepływów kapitałowych w ramach Unii Europejskiej oraz pozytywna ocena inwestycyjna ze strony międzynarodowych uczestników rynku bankowego przyciąga zasobne w kapitał międzynarodowe banki chcące prowadzić swoją działalność na terenie Polski. W związku z powyższym Emitent jest narażony na oddziaływanie sił konkurencyjnych ze strony innych uczestników rynku. W ostatnim czasie na polskim rynku rozwijają działalność niebankowe instytucje finansowe, zajmujące się udzielaniem pożyczek ze środków własnych. Instytucje te pierwotnie udzielały takich pożyczek na niewielkie kwoty oraz na bardzo krótkie okresy, jednakże w ostatnim czasie oferują kwoty większe na coraz dłuższe terminy, a ofertę skierowały także do przedsiębiorców. Takie działania powodują wzrost konkurencyjności w sektorze usług bankowych, w którym działa Emitent.

Należy się liczyć z intensyfikacją działań konkurencji w segmencie bankowości uniwersalnej, gdyż klienci indywidualni stanowią znaczącą grupę podmiotów zasilających akcję kredytową banków, jednocześnie w ostatnim czasie banki odczuwają spadek dynamiki akcji kredytowej w segmencie kredytów mieszkaniowych i coraz częściej planują zaktywować działalność w segmencie kredytów konsumpcyjnych gotówkowych i ratałnych oraz kart kredytowych.

Emitent posiada jednak mocne atuty w tym obszarze. Współpracuje on z większością pośredników finansowych oferujących kredyty na rynku, posiada rozwiniętą sieć placówek własnych i franczyzowych, dysponuje także nowoczesną internetową i mobilną platformą obsługi klientów oraz ofertą produktową odpowiadającą potrzebom klientów.

W przypadku intensyfikacji konkurencji należy się liczyć z tym, że Emitent może realizować strategię rozwoju w tempie wolniejszym niż zakładano i osiągnie niższy wynik finansowy.

1.3 Ryzyko udziału Emitenta w transakcjach na rynku międzybankowym

Emitent dokonując transakcji z innymi bankami jest narażony na ryzyko niedokonania płatności przez drugą stronę transakcji z powodów związanych z jej problemami finansowymi. W związku z niewielką liczbą oraz charakterem transakcji, które Emitent zawiera obecnie na tym rynku, związane z nimi ryzyko jest niewielkie. Emitent nie finansuje się na rynku międzybankowym, a lokaty składane w innych instytucjach finansowych są krótkoterminowe (najczęściej na okres do 1 tygodnia). Niemniej jednak zdarzenia negatywnie wpływające na sytuację Emitenta mogą wystąpić. Istotność tego ryzyka może zdecydowanie wzrosnąć w przypadku rozszerzenia działalności Emitenta i zwiększenia liczby takich transakcji.

1.4 Ryzyka polityczne i gospodarcze

Wystąpienie niekorzystnych zmian politycznych lub niestabilności społecznej na tle politycznym prowadzącej do niestabilności gospodarczej, może mieć trwały charakter dla całej gospodarki Polski. Istnieją zatem potencjalne ryzyka polityczne oraz gospodarcze mogące prowadzić do tworzenia wadliwego prawa, nadmiernej regulacji gospodarki oraz nieufności społecznej, które będą prowadzić do spadku dochodów sektorów gospodarki, w tym sektora bankowego.

W ramach ryzyka gospodarczego należy wyróżnić ponadto ryzyka związane z przepisami podatkowymi, których niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prowadzi bezpośrednio do powstania kosztów po stronie banków. Związane jest to z długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastową egzekucją decyzji podatkowych.

2. Czynniki ryzyka związane z sytuacją majątkową i finansową Emitenta

2.1 Ryzyko niższej marży odsetkowej

Kluczowym źródłem przychodów Emitenta jest działalność kredytowa i pożyczkowa, finansowana ze środków przyjmowanych od klientów indywidualnych i przedsiębiorstw w formie depozytów terminowych i bieżących. W 2013 roku wynik z tytułu odsetek był równy 270,4 mln zł. Po pierwszych sześciu miesiącach 2014 r. wynik z tytułu odsetek wyniósł 172,2 mln zł i był wyższy względem tego samego okresu poprzedniego roku o 56%. Marża odsetkowa (*net interest margin*) wyniosła w pierwszej połowie 2014 roku 12,1%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosła 9,9%. W kolejnych latach Emitent planuje utrzymać marżę odsetkową na zbliżonym poziomie. Wysokość marży może jednak ulegać zmianom pod wpływem różnych czynników, takich jak:

- zmiany popytu na kredyty i pożyczki,
- zmiana struktury sprzedawanych produktów,
- zmiany na rynku produktów depozytów powodujące wzrost kosztów finansowania,
- wzrost inflacji,
- zmiany stóp procentowych NBP,
- zmiany regulacji prawnych dotyczących udzielania kredytów i przyjmowania depozytów,
- zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Negatywne kształtowanie się wymienionych czynników może spowodować zmniejszenie wysokości marży odsetkowej w stosunku do wartości przyjętej w planach Emitenta.

2.2 Ryzyko nieutrzymania zakładanego poziomu rozwoju

Emitent zamierza zwiększać swoje przychody w efekcie rozwoju skali działania i pozyskiwania nowych klientów. Utrzymanie stabilnej pozycji na rynku sprzedaży pośredniej oraz dynamiczny rozwój sieci placówek partnerskich powinny pozwolić na osiągnięcie na koniec 2014 roku poziomu 300 tys. aktywnych klientów oraz portfela należności od sektora niefinansowego wynoszącego 2,7 mld zł. Emitent planuje również prowadzić dalsze działania zmierzające do poprawy efektywności działania i wskaźników szkodowości.

Biorąc pod uwagę przyjęte założenia, istnieje ryzyko, że planowane poziomy przychodów z działalności operacyjnej, jak i zaplanowany poziom efektywności działania mogą nie zostać osiągnięte na skutek intensywniejszych działań konkurencji oraz zmian regulacji prawnych ograniczających poziom udzielanych przez Emitenta kredytów i pożyczek.

2.3 Ryzyko zmiany zasad rachunkowości

Rachunkowość Emitenta prowadzona jest na podstawie nadrzędnych zasad rachunkowości, które zostały określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości banków. W razie braku uregulowań w powyższych aktach prawnych, Emitent kieruje się krajowymi standardami rachunkowości, a dopiero w następnej kolejności Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W oparciu o przytoczone przepisy, Emitent przygotował obecne prognozy rozwoju i projekcje wyników finansowych w kolejnych latach. Stosowane obecnie przez Emitenta zasady rachunkowości mogą ulec zmianie.

Na rachunkowość kraju ma wpływ fiskalizm, system polityczny oraz standaryzacja i harmonizacja zasad rachunkowości, czyli dostosowywania prawa do obowiązującego w Unii Europejskiej. Należy mieć na uwadze fakt, iż w przypadku zaistnienia okoliczności opisanych w art. 55 ust. 5 ustawy o rachunkowości, Emitent będzie miał obowiązek zmienić dotychczas stosowane zasady rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

W powyższych przypadkach zmiany zasad mogą wpłynąć na wyniki finansowe kolejnych okresów.

3. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

3.1 Ryzyko kredytowe Emitenta

Ryzyko kredytowe jest nieodłącznym czynnikiem pojawiającym się w procesie udzielania kredytów i pożyczek. Emitent prowadzi szereg działań pozwalających ograniczyć poziom tego ryzyka do wielkości zgodnych ze strategią oraz planami finansowymi.

Funkcjonujące u Emitenta systemy zapobiegania wyludzeniom kredytowym obejmują 100% wpływających wniosków o kredyt. Emitent posiada wewnętrzne bazy referencyjne oraz korzysta z zewnętrznych baz w celu weryfikacji prawdziwości przesyłanych danych. Wewnętrzne procesy zapewniają szczegółową kontrolę wszelkich wzbudzających podejrzenia informacji.

W celu minimalizacji ryzyka kredytowego produktów detalicznych, Emitent traktuje weryfikację wysokości zobowiązań klientów za jeden z najistotniejszych elementów procesu zatwierdzeń. Przed zaakceptowaniem, 100% wniosków jest weryfikowanych w wewnętrznych bazach Emitenta, a następnie dla klientów, których wnioski nie zostały odrzucone na tym etapie, pobierany jest raport z Biura Informacji Kredytowej. Przy wyznaczeniu dopuszczalnej kwoty kredytu, suma zobowiązań miesięcznych jest odnoszona do miesięcznego dochodu wnioskodawców i miesięcznych kosztów ponoszonych na utrzymanie gospodarstwa domowego. Minimalne koszty gospodarstwa domowego uzależnione są od liczby osób na utrzymaniu wnioskodawcy. Ponadto, udzielając osobie znajdującej się w związku małżeńskim kwotę pożyczki przekraczającą jego czynność zwykłego zarządu, Emitent

wymaga pisemnej zgody jego współmałżonka na zaciągnięcie zobowiązania kredytowego. Drugim elementem ograniczenia ryzyka kredytowego jest weryfikacja dochodów klienta. W związku z niestabilną sytuacją makroekonomiczną i zwiększonym ryzykiem utraty pracy przez wnioskodawców, Emitent ograniczył akceptowane źródła uzyskiwania dochodu do tych charakteryzujących się największą stabilnością. W celu ograniczenia strumienia najsłabszych wniosków Emitent zoptymalizował zasady współpracy z pośrednikami poprzez kontrolowanie jakości wniosków i rozwiązywanie umów z pośrednikami przesyłającymi najgorsze jakościowo wnioski.

Systemy sprzedaży przygotowują dopasowaną ofertę kredytową dla klienta, biorąc pod uwagę możliwości finansowe kredytobiorcy. Spersonalizowana oferta uwzględnia maksymalne zadłużenie, jakie jest bezpieczne dla klienta, maksymalną miesięczną ratę wyliczaną z uwzględnieniem innych zobowiązań oraz kosztów utrzymania.

Oferta cenowa uzależniona jest między innymi od oceny ryzyka klienta (tzw. *risk based pricing*) na podstawie segmentacji klientów w grupy o zbliżonym wskaźniku PD (*probability of default*) przy użyciu modeli scoringowych dedykowanych dla danego produktu. Taka polityka cenowa pozwala na zwiększanie udziału dobrych klientów w portfelu Emitenta, a jednocześnie umożliwia optymalizację polityki kredytowej pod kątem dochodowości produktu.

Emitent prowadzi szczegółowy bieżący monitoring jakości portfela kredytowego, który umożliwia natychmiastową reakcję na wszelkiego rodzaju obserwowane niekorzystne trendy. Emitent na bieżąco optymalizuje zasady przyznawania kredytów, liczenia zdolności kredytowej oraz oceny scoringowej klienta.

W zakresie portfela kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw, Emitent ma wypracowaną i sprawdzoną metodologię zarządzania ryzykiem w tym obszarze. Opiera się ona na centralizacji i standaryzacji zasad oceny zdolności kredytowej, zasad przyznawania kredytów oraz zasad przyjmowania i wyceny zabezpieczeń. Emitent prowadzi prace w celu lepszej dywersyfikacji portfela pod względem produktowym, branżowym i wielkości poszczególnych kredytów. Ograniczenie ryzyka przewartościowania zabezpieczeń odbywa się poprzez nawiązywanie współpracy ze sprawdzonymi i zaufanymi rzeczoznawcami majątkowymi.

Specyfika kredytów zabezpieczonych niesie ze sobą także ryzyko zmian wartości zabezpieczeń wraz ze zmianami sytuacji makroekonomicznej kraju (ryzyko rezidualne). Szczególnie wyraźnie obserwowane jest to przy zabezpieczeniach hipotecznych, których wartość jest zmienna w czasie i podlega za koniunkturą gospodarczą. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez bieżący monitoring rynku nieruchomości (przy użyciu zewnętrznych baz danych) oraz określenie odpowiednich marginesów bezpieczeństwa i wskaźników LTV (*loan to value*).

Wprowadzanie nowych linii produktowych zawsze wiąże się ze zwiększonym, szczególnie w początkowym okresie, ryzykiem kredytowym wynikającym z możliwego nieodpowiedniego dopasowania procedur, metodologii oceny zdolności i zasad przyznawania kredytów. Dopiero wraz ze wzrostem danych historycznych Emitent może skuteczniej optymalizować swoją metodologię i skuteczniej ograniczać ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe, na jakie narażony jest Emitent, powstaje również na rynku międzybankowym i jest związane z zawieraniem transakcji z innymi bankami w celu zabezpieczania ekspozycji na różnego rodzaju ryzyka oraz w celu zachowania płynności finansowej i efektywności zarządzania aktywami i pasywami Emitenta. W tym celu Emitent staje się stroną różnego rodzaju transakcji z instytucjami finansowymi, takimi jak transakcje depozytowe, kredytowe, transakcje na instrumentach finansowych. Ze względu na specyfikę finansowania się Emitenta oraz jego ekspozycję na inne rodzaje ryzyka (w szczególności walutowe i stopy procentowej), skala operacji na rynku

międzybankowym nie jest znacząca. Wzrost Emitenta wiążący się z wprowadzeniem nowych produktów może spowodować wzrost istotności tego ryzyka i Emitent będzie dostosowywał sposób zarządzania tym ryzykiem do aktualnej sytuacji.

Pomimo bardzo dobrze rozbudowanych struktur zarządzania ryzykiem bankowym, istnieje, w ocenie Emitenta ryzyko związane z działalnością kredytową Emitenta. Związane jest to z dynamiką procesu kredytowania, w którym etap udzielenia kredytu jest początkiem procesu spłaty zaciągniętych przez klientów Emitenta zobowiązań, a który to podlega wielu różnorodnym czynnikom, na które Emitent nie ma wpływu. W przypadku wystąpienia negatywnych zdarzeń lub czynników wpływających niekorzystnie na poziom NPL (ang. *non performing loans*), Emitent nie jest w stanie stwierdzić, że nie będą one mogły mieć negatywnego wpływu na wynik finansowy Emitenta.

Poziom NPL ulegał dynamicznym zmianom w czasie. W początkowym okresie oferowania nowych produktów zasady przyznawania kredytów i modele oceny kredytobiorcy nie są doskonałe i może mieć to negatywny wpływ na jakość portfela kredytowego wygenerowanego w tym okresie. Z upływem czasu, poprzez gromadzenie szczegółowych danych o klientach i potencjalnych klientach, Emitent nabywa niezbędną wiedzę, pozwalającą przygotować odpowiednie zasady oceny klientów.

Integralnym elementem ograniczania wpływu ryzyka kredytowego na wyniki finansowe Emitenta jest efektywność procesów windykacji. Emitent stale optymalizuje procesy odzyskiwania należności dostosowując je do charakterystyki oferowanych produktów, a także w zależności od zmieniających się czynników zewnętrznych. Ma to bezpośredni wpływ na wzrost efektywności windykacji. Jednym z narzędzi jest segmentacja klientów na grupy ryzyka pozwalająca na dostosowanie działań do profilu i sytuacji klienta.

W przypadku zmiany sytuacji makroekonomicznej kraju, sytuacji finansowej gospodarstw domowych, jak i regulacji prawnych może istnieć ryzyko nieosiągnięcia zakładanych wskaźników odzyskiwalności długów. Konsekwencją tego może być zwiększenie obciążenia wyniku finansowego kosztami strat kredytowych.

3.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej występuje w sytuacjach, kiedy istnieje brak dopasowania terminów efektywnej zapadalności kredytów i depozytów, niedopasowanie typów stóp procentowych aktywów i pasywów, skutkujące w nierównoległym przesuwaniu się tych stóp oraz w sytuacji wysokiej wrażliwości ceny instrumentów finansowych na zmianę stopy procentowej. Emitent, przygotowując ofertę produktów kredytowych i depozytowych, bierze pod uwagę ryzyko stopy procentowej i stara się je minimalizować przy zakładanych poziomach marży odsetkowej. Niemniej jednak specyfika rynku poszczególnych produktów może powodować stałą ekspozycję na tego typu ryzyko, szczególnie gdy rynek depozytów terminowych oparty jest w przeważającej większości na stopie stałej. W pewnych sytuacjach, szczególnie gwałtownych zmianach otoczenia makroekonomicznego, ekspozycja na to ryzyko może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

W ramach ryzyka stóp bazowych należy także uwzględnić możliwość zmian w praktyce rynkowej i możliwościach stosowania różnych typów stóp, jako podstawy oprocentowania produktów rynkowych. Zmiany takie mogą wynikać ze zmiany preferencji klientów, regulacji nadzorczych lub zmiany przepisów prawa.

3.3 Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności Emitenta jest utrzymanie optymalnej struktury bilansu zapewniającej bezpieczny poziom płynności oraz odpowiednią dochodowość.

Podstawową formą zabezpieczania się Emitenta przed ryzykiem utraty płynności jest odpowiednio kształtowana struktura aktywów, w szczególności aktywów płynnych oraz struktura depozytów, w której istotnym kryterium jest termin zapadalności i stabilność środków. Celem Emitenta jest utrzymywanie zdywersyfikowanych depozytów, które są dopasowane do aktywności kredytowej Emitenta. Dzięki prowadzonej w ten sposób polityce zarządzania ryzykiem, Emitent jest w stanie zachować margines bezpieczeństwa zapewniający wypłacalność oraz odporność na zmiany w otoczeniu makroekonomicznym.

Podstawowym narzędziem Emitenta jest bieżące monitorowanie nadzorczych miar płynności, wskaźników płynności, wskaźników wprowadzonych w ramach Bazylei III (Liquidity Coverage Ratio oraz Net Stable Funding Ratio), luki płynności oraz stabilności bazy depozytowej, będącej podstawowym źródłem finansowania.

Wyliczenia nadzorczych miar płynności odbywają się codziennie zgodnie z zaleceniami KNF. Dodatkowo Emitent przeprowadza prognozy kształtowania się miar płynności w przyszłości, analizy zapadalności depozytów i ich wpływu na miary oraz kalkulacje minimalnego niezbędnego poziomu bazy depozytowej. Około 90% bazy depozytowej to depozyty detaliczne, stanowiące najbardziej stabilne i zdywersyfikowane źródło finansowania działalności. Zaostrzona konkurencja na tym rynku wymusiła jednocześnie na Emitencie oferowanie atrakcyjnego oprocentowania dla klientów indywidualnych oraz aktywnej promocji produktów.

Utrzymujące się ograniczone zaufanie na rynku międzybankowym, w zakresie finansowania średnioterminowego lub dłuższego, nie miało dotychczas bezpośredniego wpływu na Emitenta, który w marginalnym stopniu i sporadycznie finansował się na tym rynku.

Wprowadzanie długoterminowych produktów kredytowych zmusza Emitenta do poszukiwania stabilniejszych źródeł finansowania działalności. Emitent skutecznie zaistniał na rynku depozytów osób fizycznych i skutecznie zbiera środki zarówno na produkty oszczędnościowe, jak i lokaty terminowe o dłuższych okresach zapadalności. Dzięki dobrej polityce ceny i jakości produktów rośnie przywiązanie klientów do Emitenta, co w efekcie przekłada się pozytywnie na stabilność ich środków. Oferowane są także długoterminowe produkty depozytowe, które poprawiają dodatkowo sytuację płynnościową Emitenta. Niemniej jednak nadal średni okres deponowania środków będzie niższy niż długość trwania wdrażanych i planowanych produktów kredytowych. Emitent narażony wtedy będzie na trwałe niedopasowanie terminów zapadalności depozytów i kredytów.

3.4 Ryzyko operacyjne

Nieodłącznym ryzykiem związanym z działalnością Emitenta jest ryzyko operacyjne rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty na skutek nieadekwatności lub zawodności działania procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub na skutek działania czynników zewnętrznych.

Podstawową formą zabezpieczenia się Emitenta przed stratami wynikającymi z tego ryzyka jest: system odpowiednich regulacji i procedur, rozwiązania organizacyjne i systemowe ograniczające możliwość wystąpienia niekorzystnego zdarzenia oraz ciągły pomiar i monitorowanie zdarzeń operacyjnych.

Narzędziem umożliwiającym ciągłe doskonalenie procedur i procesów jest baza danych, w której zapisuje się wszystkie zdarzenia operacyjne. Jest to źródło wszelkich analiz występujących zdarzeń.

Pomimo istniejących procedur i regulacji, wraz z rozwojem Emitenta charakteryzującym się wprowadzaniem nowych produktów, nowych kanałów sprzedaży, rozwojem sieci sprzedaży oraz wzrostem ilości zatrudnionych pracowników, ekspozycja Emitenta na ryzyko operacyjne, wraz ze zwiększeniem skali i skomplikowania procesów, może wzrosnąć, szczególnie w początkowym okresie.

3.5 Ryzyko walutowe

Według danych z miesiąca czerwca 2014 roku Emitent posiadał aktywa i pasywa wykazywane w walutach obcych na poziomie odpowiednio około 0,9% i 1,4%. Największe pozycje aktywów i pasywów są wyrażone w euro oraz dolarze amerykańskim. Ponadto Emitent posiada aktywa i pasywa wyrażone w funtach brytyjskich, frankach szwajcarskich oraz walutach skandynawskich.

Od końca 2008 roku Emitent nie udziela nowych kredytów walutowych. Istniejąca ekspozycja na ryzyko kredytowe wynika jedynie z obsługi udzielonych wcześniej kredytów i nie ulega zwiększeniu. Emitent utrzymuje ryzyko walutowe na maksymalnie niskim poziomie poprzez utrzymywanie względnie domkniętej pozycji walutowej. Jednak, ze względu na fakt, że klienci Emitenta zaciągający jednocześnie w innych bankach kredyty w walutach obcych, nie zabezpieczają się zazwyczaj przed zmiennością kursu złotego polskiego wobec walut kredytów, w ocenie Emitenta rodzi to ryzyko wzrostu trudności spłaty kredytów w przypadku wzrostu rat kredytów na skutek deprecjacji złotego polskiego, co może prowadzić do spadku jakości portfela kredytowego Emitenta oraz wzrostu odpisów aktualizujących wartość należności. Takie zdarzenia mają bezpośrednio negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Wraz ze wzrostem wielkości Emitenta, a przede wszystkim ewentualnym wprowadzeniem nowych produktów, także w walutach obcych, istotność ryzyka walutowego może wzrosnąć, a przez to ekspozycja Emitenta na to ryzyko, pomimo kontynuowania bezpiecznego podejścia (polegającego na minimalizowaniu otwartej pozycji walutowej) do tego ryzyka, może wzrosnąć.

3.6 Ryzyko związane z systemami informatycznymi Emitenta oraz platformą internetową

Inwestycje Emitenta w systemy informatyczne zaowocowały stworzeniem nowoczesnej platformy informatycznej. Emitent zainwestował w nowy system bankowy firmy Asseco Poland S.A. oraz adekwatne oprogramowania narzędziowe, w szczególności bazy danych i serwery aplikacji. W drugiej kolejności Emitent udostępnił również swoim klientom system e-bankingowy zintegrowany z pozostałym otoczeniem informatycznym, jak również innowacyjny system bankowości mobilnej wraz z obsługą komunikatów głosowych. Równolegle rozwijane i dostosowywane były, stosownie do zmieniających się procesów, systemy wspierania procesu sprzedażowego, podejmowania decyzji kredytowych oraz systemy back-office'owe.

Obecnie systemy te tworzą jedną z najnowocześniejszych, innowacyjnych i przyjaznych dla klienta platform internetowych na rynku bankowym. Z drugiej strony, dzięki poniesionym inwestycjom na systemy informatyczne, Emitent jest w stanie w każdy możliwy sposób wykorzystać potencjał platformy poprzez zaprojektowanie w systemie nowych produktów oraz nowej gamy ofertowej, która będzie zgodna ze strategią Emitenta oraz oczekiwaniami klientów. Ponadto, nowa platforma informatyczna Emitenta umożliwia mu obniżenie kosztów działalności operacyjnej.

Z funkcjonowaniem systemów informatycznych związane jest także ryzyko wystąpienia potencjalnej awarii systemów oraz ryzyko błędu ludzkiego, jak również brak dostosowania infrastruktury do występujących obciążeń związanych z prowadzeniem działalności, skutkujące obniżeniem wydajności realizowanych funkcji. Systemy informatyczne narażone są również na próby nieuprawnionego dostępu do danych, wprowadzanie zakłóceń do ich funkcjonowania, a nawet próby wprowadzania błędnych zapisów w systemach transakcyjnych. W celu minimalizacji tych ryzyk Emitent stosuje odpowiednie procedury operacyjne, aplikuje niezbędne działania zaradcze, dba o odpowiedni poziom wiedzy i świadomość pracowników, jak również prowadzi akcje informujące o możliwych zagrożeniach wśród swoich klientów. Emitent inwestuje również w systemy zabezpieczające przed nieuprawnionym dostępem oraz przeprowadza okresowe kontrole skuteczności zastosowanych środków.

3.7 Ryzyko modeli

W swojej działalności Emitent wykorzystuje wiele modeli statystycznych, ekonomicznych i finansowych. Są one niezbędne do opracowywania modeli finansowych i modeli ryzyka zarówno na poziomie całego Emitenta, jak i analiz na potrzeby poszczególnych linii produktowych. Wyniki generowane przez te modele są podstawą tworzenia strategii Emitenta, wprowadzania nowych produktów czy też zasad oceny zdolności kredytowej klientów. Poprawność generowanych wyników zależy zarówno od jakości wprowadzanych danych, dokładności i dopasowania modeli do sytuacji Emitenta, jak i ogólnej poprawności modeli. Zwiększenie zakresu działalności Emitenta poprzez np. rozszerzenie oferty produktowej, pomimo dokładania należytej staranności i dużego doświadczenia pracowników Emitenta, może zwiększyć ekspozycję na to ryzyko i w konsekwencji spowodować podjęcie nietrafionych decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem Emitenta.

3.8 Ryzyko wysokich wpłat do BFG

Emitent podlegając przepisom Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym jest zobowiązany do utrzymywania odpowiednich poziomów środków pieniężnych w ramach BFG, który zabezpiecza roszczenia deponentów. BFG jest zbiorowym funduszem utrzymywanym przez banki prowadzące działalność na terenie Polski oraz spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe, którego celem jest zabezpieczenie depozytów deponowanych w bankach oraz spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych, na okoliczność wystąpienia sytuacji braku możliwości realizacji zobowiązań któregośkolwiek banku oraz spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, wobec swoich deponentów.

Ryzyko konieczności odprowadzania wyższych dodatkowych wpłat na rzecz BFG wystąpi w przypadku upadłości któregośkolwiek banku, co wiąże się z perspektywy Emitenta z koniecznością pokrycia zobowiązań banku w upadłości wobec deponentów ze środków BFG oraz ponownego uzupełnienia jego środków pieniężnych. Wielkość płatności określana jest proporcjonalnie do wielkości funduszu ochrony środków gwarantowanych utworzonego w każdym banku. Dodatkowo zwiększone wpłaty do BFG mogą nastąpić w przypadku zmiany przepisów prawa regulujących działanie BFG oraz nałożenia na banki dodatkowych obowiązków finansowych. Ostatecznie konieczność dokonywania wyższych wpłat na rzecz ww. funduszu może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

3.9 Ryzyko związane z wymogami adekwatności kapitałowej

Emitent podlega regulacjom Prawa Bankowego oraz Rozporządzenia CRR, które szczegółowo określa wymogi kapitałowe Emitenta prowadzącego działalność na terenie Polski. Zgodnie z art. 128 Prawa Bankowego oraz szczególnymi wymogami Programu Postępowania Naprawczego (opisanego w Rozdziale IV, punkt 14.3), Emitent jest zobowiązany do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie co najmniej 12%. Emitent nie jest w stanie zagwarantować, że w przyszłości nie wystąpią okoliczności lub zdarzenia wymagające podwyższenia kapitału w celu zachowania wymogów kapitałowych określonych Prawem Bankowym. Emitent może jedynie stwierdzić, że w przypadku wystąpienia takich okoliczności podejmie wszelkie możliwe działania prowadzące do pozyskania kapitału w sposób najbardziej efektywny.

Czynnikami, które mogą wpłynąć na zmianę utrzymywanego przez Emitenta poziomu kapitału są: przyszła pozycja biznesowa Emitenta na rynku, uwarunkowania makroekonomiczne, sytuacja polityczna, nadzwyczajne zdarzenia losowe w Polsce oraz na świecie, zwiększanie poziomu aktywów ważonych ryzykiem przez Emitenta w związku z ponadprzeciętną stopą rozwoju, spadek rentowności netto, niekorzystne zmiany kursowe walut, w których są wyceniane aktywa Emitenta, odpisy aktywów Emitenta związane z uznaniem aktywów za zagrożone w spłacie, zmiany zasad rachunkowości oraz wymogów Prawa Bankowego lub Rozporządzeniu CRR.

W przypadku niespełnienia ww. wymogu Emitent jest obowiązany niezwłocznie powiadomić KNF. KNF może określić wiążące banki normy ostrożnościowe, określające dopuszczalne ryzyko w działalności banków inne niż wymogi kapitałowe oraz zakres ich stosowania. Niedostosowanie się Emitenta w zakresie adekwatności kapitałowej do wymogów stawianych przez KNF może skutkować karą nałożoną na Emitenta, wprowadzeniem ograniczeń akcji kredytowej, a w konsekwencji potencjalną utratą reputacji oraz klientów i partnerów biznesowych, co może mieć niekorzystny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

3.10 Ryzyko utraty wartości należności oraz tworzenia dodatkowych rezerw na związane z nimi ryzyko

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, Emitent jest zobowiązany do tworzenia rezerw na należności sklasyfikowane według kryterium terminowości spłaty i sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika.

Jakość portfela kredytowego Emitenta jest uzależniona od zdolności kredytobiorców do stałego regulowania płatności wynikających z zaciągniętego kredytu (pożyczki). Ich zdolność może zostać zachwiana na skutek oddziaływania wielu czynników wewnętrznych oraz zewnętrznych, osobistych oraz gospodarczych. Emitent udzielając kredytu przeprowadza bardzo dokładną ocenę zdolności kredytowej klientów, posilkując się jednocześnie danymi z BIK. Z drugiej strony Emitent prowadzi aktywną działalność w zakresie egzekucji zabezpieczeń ustanowionych na jego rzecz w związku z udzielonymi kredytami w przypadku niewywiązania się przez kredytobiorców z płatności kredytowych. Emitent na bieżąco monitoruje rejestr odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom w celu kontrolowania poziomu tego ryzyka.

Wysokość odpisów aktualizujących Emitenta z tytułu utraty wartości należności znajduje bezpośrednie odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat jako koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i ma negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

3.11 Ryzyko utraty członków kadry zarządzającej i menedżerskiej oraz kluczowych pracowników

Na rynku usług finansowych istnieje duża konkurencja w pozyskiwaniu wykwalifikowanych pracowników, szczególnie w zakresie sektora bankowego. Trudność w pozyskaniu personelu dotyczy szczególnie poziomu kierownictwa średniego i wyższego szczebla. W wyniku takiego stanu rzeczy należy się liczyć z ryzykiem utraty członków kadry menedżerskiej oraz członków Zarządu, którzy mogą w dowolnym czasie złożyć rezygnację bądź wypowiedzenie.

Emitent z uwagi na wielkość działania, może nie być w stanie zapewnić wynagrodzeń konkurencyjnych w porównaniu z większymi podmiotami działającymi w sektorze bankowym, w wyniku czego może nie być w stanie zatrzymać pracowników średniego i wyższego szczebla, jak również może mieć trudności z pozyskaniem nowych pracowników o porównywalnym doświadczeniu i kompetencjach.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka u Emitenta pracownicy wyższego szczebla związani są z Emitentem Umową o zakazie konkurencji zarówno w trakcie, jak i po ustaniu stosunku pracy przez okres 6 miesięcy. W Banku obowiązują dokumenty „Strategia Przetrwania”, jak również Instrukcja służbowa „Zasady wyboru, wynagradzania oraz monitorowania pracowników zajmujących stanowiska kluczowe w Banku”. Obydwie regulacje mają za zadanie zabezpieczyć instytucję przed sytuacją utraty pracownika kluczowego, jak również zapewnić utrzymanie standardów działania w momencie jego odejścia.

4. Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa i regulacjami

4.1 Ryzyko zmian w przepisach prawnych

Emitent jest bankiem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami prawa polskiego. Pewne zagrożenie dla działalności Emitenta mogą stanowić zmiany przepisów prawnych, w szczególności dotyczących zasad prowadzenia działalności gospodarczej, ładu korporacyjnego, rachunkowości, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz emisji i obrotu papierami wartościowymi, w tym obligacjami podporządkowanymi. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach prawnych lub braku spójności pomiędzy przepisami prawa krajowego, a regulacjami prawa Unii Europejskiej, Emitent może być narażony na rozbieżność w ich interpretacji przez inne podmioty, w tym przez jego kontrahentów, na niekonsekwentne orzecznictwo sądów powszechnych oraz na niekorzystne interpretacje wydawane przez organy administracyjne. Wszelkie istotne zmiany w przepisach prawnych dotyczących Emitenta, jego klientów i kontrahentów oraz zmiany w ich interpretacji mogą mieć bezpośredni wpływ na jego podstawową działalność i powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń.

4.2 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi oraz ich interpretacją

Cechą charakterystyczną polskiego systemu podatkowego jest niejednoznaczność przepisów prawa podatkowego, które dodatkowo ulegają wielokrotnym zmianom w ciągu roku kalendarzowego. Niestabilność systemu podatkowego, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz możliwość nakładania dodatkowych obciążeń na instytucje finansowe mogą negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe Emitenta. Dodatkowo, potencjalni posiadacze Obligacji Podporządkowanych mogą być narażeni na niekorzystne zmiany przepisów prawnych, w tym dotyczących stawek podatkowych, co może negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego przez nich kapitału.

Ponadto, innym niekorzystnym zjawiskiem związanym z polskim systemem podatkowym są rozbieżności w interpretacji przepisów podatkowych oraz różna praktyka organów podatkowych. Emitent może być narażony na sytuację, w której jego dotychczasowe działania zostaną zinterpretowane przez organy administracji podatkowej jako niezgodne z przepisami prawa podatkowego, co może mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność oraz sytuację finansową.

4.3 Ryzyko związane z kompetencjami instytucji nadzorczych

Najważniejszym organem regulującym sektor bankowy w Polsce jest KNF, który ponadto sprawuje nadzór nad rynkiem kapitałowym, ubezpieczeniowym, emerytalnym, nadzór nad instytucjami płatniczymi i biurami usług płatniczych oraz nad instytucjami pieniądza elektronicznego. Do jego kluczowych kompetencji należy podejmowanie działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku finansowego oraz zapewnienie jego stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości, a także ochrony interesów uczestników tego rynku. W ramach nadzoru bankowego KNF może wydawać uchwały i rekomendacje ostrożnościowe, które są wiążące dla sektora bankowego. Ponadto, zgodnie z przepisami Prawa Bankowego, KNF może stosować zalecenia, upomnienia, nakazy oraz decyzje zobowiązujące zindywidualizowany bank do określonego zachowania, w szczególności może nałożyć na bank karę finansową w wysokości do 10% przychodu oraz uchylić zezwolenie na utworzenie banku i podjąć decyzję o likwidacji banku. Zakres kompetencji może ulec w przyszłości zmianie na skutek czego organ ten może uzyskać dodatkowe uprawnienia w zakresie prowadzonej przez Emitenta działalności.

Istotną rolę wśród instytucji regulujących funkcjonowanie rynku, na którym działa Emitent, pełni także UOKiK, do którego zadań należą w szczególności kształtowanie polityki antymonopolowej oraz

podejmowanie działań na rzecz ochrony konsumentów. Zwłaszcza działalność UOKiK w obszarze ochrony konsumentów może wywierać wpływ na otoczenie, w jakim funkcjonuje Emitent, np. poprzez prowadzenie postępowań w sprawach praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania z obrotu niedozwolonych postanowień umownych. W wyniku prowadzonych postępowań, UOKiK może także nakładać na przedsiębiorców kary finansowe do wysokości 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

4.4 Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji Podporządkowanych notowanych w ASO BondSpot

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji Podporządkowanych z obrotu, BondSpot S.A. może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi. Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu Obligacji Podporządkowanych z obrotu zostaną opublikowane niezwłocznie na stronie internetowej BondSpot S.A. (www.bondspot.pl) w zakładce "Aktualności".

Zgodnie z § 13 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot S.A. może zawiesić obrót Obligacjami Podporządkowanymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot:

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

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

Ponadto, zgodnie z § 20b Regulaminu ASO Bondspot, Bondspot S.A. może także zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta, jeśli Emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, dotyczących m. in. obowiązków informacyjnych Emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania BondSpot S.A. o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, BondSpot S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie KNF, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadku gdy obrót tymi instrumentami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów.

4.5 Ryzyko wykluczenia Obligacji Podporządkowanych z obrotu na ASO BondSpot

Zgodnie z § 14 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot S.A. może wykluczyć Obligacje Podporządkowane z obrotu na ASO BondSpot:

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- (c) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania; albo

- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Ponadto zgodnie § 14 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot S.A. wykluczy Obligacje Podporządkowane z obrotu na ASO BondSpot:

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność tych instrumentów dłużnych stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów dłużnych; albo
- (d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji Podporządkowanych z obrotu, Bondspot S.A. może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Ponadto, zgodnie z § 20b Regulaminu ASO Bondspot, Bondspot S.A. może wykluczyć obrót instrumentami dłużnymi Emitenta, jeśli Emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, dotyczących m. in. obowiązków informacyjnych Emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania BondSpot S.A. o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, BondSpot S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu, wyklucza wskazane przez KNF instrumenty finansowe w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

4.6 Ryzyko nałożenia przez BondSpot S.A. kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 20b Regulaminu ASO Bondspot, BondSpot S.A. może, jeżeli Emitent narusza postanowienia Regulaminu ASO BondSpot lub innych przepisów obowiązujących na ASO BondSpot lub stwarza zagrożenie bezpieczeństwa obrotu, BondSpot S.A. może udzielić Emitentowi upomnienia lub wymierzyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

4.7 Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

4.8 Ryzyko związane z płynnością obrotu Obligacji Podporządkowanych na ASO BondSpot

Płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu na ASO BondSpot może być uzależniona od wielu elementów, w szczególności od rodzaju instrumentów finansowych, ich ilości, okresu zapadalności oraz poziomu oprocentowania. Kurs notowań Obligacji Podporządkowanych będzie się kształtował pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest uzależniona od wielu czynników, w tym także od czynników niezależnych od Emitenta oraz niezwiązanych z jego sytuacją

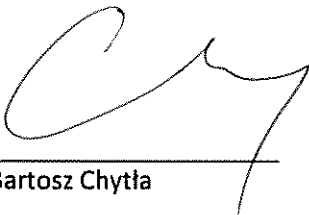
finansową i wynikami działalności, takich jak sytuacja na światowych rynkach, czy sytuacja makroekonomiczna Polski. Kurs notowań może także zależeć od zachowań potencjalnych inwestorów, a także Obligatariuszy. Nie można wykluczyć, że znacząca liczba Obligatariuszy podejmie decyzję o zatrzymaniu Obligacji Podporządkowanych w swoich portfelach inwestycyjnych aż do Dnia Wykupu, co może w sposób istotny ograniczyć płynność obrotu tymi papierami wartościowymi, a także doprowadzić do okresowej niemożliwości zawierania transakcji sprzedaży Obligacji Podporządkowanych. W konsekwencji nie ma pewności, że potencjalny inwestor nabywający Obligacje Podporządkowane będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej go cenie.

Rozdział II. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym odpowiada Emitent.
W imieniu Emitenta działają następujące osoby:

- | | |
|---------------------------|--------------------------------|
| • Bartosz Chytła | - p.o. Prezesa Zarządu, |
| • Joanna Krzyżanowska | - Pierwszy Wiceprezes Zarządu, |
| • Piotr Urbańczyk | - Wiceprezes Zarządu, |
| • Agnieszka Porębska-Kość | - Członek Zarządu. |

My, niżej podpisani, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Bartosz Chytła

p.o. Prezesa Zarządu

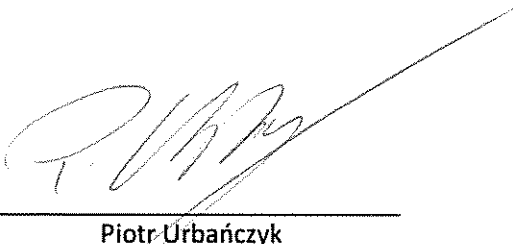
Meritum Bank ICB S.A.



Joanna Krzyżanowska

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

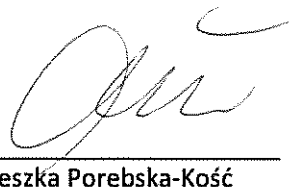
Meritum Bank ICB S.A.



Piotr Urbańczyk

Wiceprezes Zarządu

Meritum Bank ICB S.A.



Agnieszka Porębska-Kość

Członek Zarządu

Meritum Bank ICB S.A.

Rozdział III Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

Pojęcia pisane z wielkiej litery mają znaczenia nadane im w Warunkach Emisji Obligacji Podporządkowanych stanowiących Załącznik nr 4 w Rozdziale VII albo są zdefiniowane w Załączniku nr 5 Rozdziału VII Dokumentu Informacyjnego (Definicje i objaśnienia skrótów).

1. Cele emisji

Cel emisji Obligacji Podporządkowanych objętych Dokumentem Informacyjnym, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, nie został określony.

2. Data i wielkość emisji

W ramach emisji Obligacji Podporządkowanych Emitent wyemitował 8.000 Obligacji Podporządkowanych o wartości nominalnej 10.000 PLN każda.

Obligacje Podporządkowane zostały wyemitowane na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 63 Rozporządzenia CRR, a także:

- (a) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 4/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych;
- (b) uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 kwietnia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych;
- (c) uchwały Zarządu Emitenta nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych zmienionej uchwałą Zarządu nr 254/2012 z dnia 27 kwietnia 2012 r. w sprawie zmiany uchwały Zarządu nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 roku w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych;
- (d) uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 5 kwietnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej;
- (e) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 19 marca 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej;
- (f) uchwały Zarządu Emitenta nr 258/2013 r. z dnia 4 kwietnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej;
- (g) uchwały Zarządu Emitenta nr 431/2014 z dnia 8 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. dotyczącej Programu;
- (h) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 28/2014 z dnia 8 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. dotyczącej Programu;

- (i) uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 29 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. dotyczącej Programu; oraz
- (j) uchwały Zarządu Emitenta nr 519/2014, z dnia 7 października 2014 r. dotyczącej parametrów emisji obligacji podporządkowanych serii C.

Obligacje Podporządkowane zostały wyemitowane w dniu 21 października 2014 r.

3. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji Podporządkowanych

Wartość nominalna jednej Obligacji Podporządkowanej wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych.

Cena emisyjna jednej Obligacji Podporządkowanej jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych.

4. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

4.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży.

Obligacje Podporządkowane zostały zaoferowane w sposób określony w art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 14 października 2014 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 17 października 2014 r.

4.2 Data przydziału instrumentów dłużnych.

Przydział Obligacji Podporządkowanych został dokonany w dniu 21 października 2014 r.

4.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą.

Subskrypcja obejmowała do 8.000 (słownie: osiem tysięcy) Obligacji Podporządkowanych o wartości nominalnej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych każda.

4.4 Stopa redukcji w poszczególnych transzach (w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych na które złożono zapisy).

W ramach przeprowadzonej subskrypcji stopa redukcji wyniosła zero.

4.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych 8.000 (słownie: osiem tysięcy) Obligacji Podporządkowanych.

4.6 Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane).

Obligacje Podporządkowane zostały objęte po cenie emisyjnej równej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację.

4.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach.

Zapisy na Obligacje Podporządkowane złożyło 49 inwestorów.

4.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach.

W wyniku subskrypcji, Obligacje Podporządkowane przydzielono 49 inwestorom.

4.9 Nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Obligacje Podporządkowane nie były obejmowane przez subemitentów.

4.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta:

Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 680.000,00 PLN.

Wynagrodzenie subemitentów: Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Obligacje Podporządkowane nie były obejmowane przez subemitentów.

Koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 9.090 Euro.

Koszty promocji oferty: 0 PLN.

Metoda rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta:

Emitent wycenia wyemitowane Obligacje Podporządkowane według skorygowanej ceny nabycia. Wycena ta zakłada, że wartość początkowa zobowiązania finansowego będzie obejmowała koszty transakcyjne poniesione przez Emitenta w związku z emisją Obligacji Podporządkowanych. Do kosztów transakcyjnych związanych z emisją Obligacji Podporządkowanych Emitent zalicza między innymi:

- prowizje za doradztwo;
- prowizje za przygotowanie transakcji;
- opłaty z tytułu rejestracji papierów wartościowych;

- koszty obsługi prawnej; oraz
- prowizje „success fee”.

5. Warunki wykupu i możliwość wcześniejszego wykupu

Szczegółowy opis warunków wykupu oraz warunków wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych znajduje się w par. 7 (Wykup) Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych stanowiących Załącznik nr 4 w Rozdziale VI niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

5.1 Wykup Obligacji Podporządkowanych w Dacie Wykupu

Wykup Obligacji Podporządkowanych nastąpi po 8 latach od daty emisji, czyli w dniu 21 października 2022 r., z zastrzeżeniem zapisów o możliwości wcześniejszego wykupu wskazanych w punktach 5.2 i 5.3 poniżej. Z chwilą wykupu Obligacji Podporządkowane ulegną umorzeniu.

Wykup Obligacji Podporządkowanych nastąpi przez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej za każdą Obligację Podporządkowaną. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji Podporządkowanych będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze. Wyплаты kwot wykupu będą podlegać wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

Płatność z tytułu wykupu Obligacji Podporządkowanych będzie dokonywana na rzecz osoby, dla której prawa z Obligacji Podporządkowanych zapisane są na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym w Dniu Ustalenia Praw.

Jeżeli dzień wykonania jakichkolwiek wypłat lub czynności z tytułu Obligacji Podporządkowanych przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wypłaty lub czynności takie nastąpią w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.

5.2 Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych wynikający z niezaliczenia środków pozyskanych z emisji Obligacji Podporządkowanych do kapitału Tier II Emitenta

W przypadku, gdy do zaliczenia wpływów z emisji Obligacji Podporządkowanych do funduszy Tier II (w rozumieniu Rozporządzenia CRR) Emitenta będzie wymagana zgoda organu administracji publicznej lub organu Unii Europejskiej i taka zgoda nie zostanie uzyskana w terminie pięciu miesięcy od Dnia Emisji, Emitent będzie mógł wykupić Obligacje Podporządkowane w Dniu Płatności Odsetek przypadającym sześć miesięcy po Dniu Emisji.

5.3 Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych z inicjatywy Emitenta

(a) Wcześniejszy wykup w Dniu Wcześniejszego Wykupu

Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji Podporządkowanych w Dniu Wcześniejszego Wykupu, jednakże tylko po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych.

(b) Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych w przypadku zmiany przepisów prawa

Emitent, po uprzednim uzyskaniu zgody KNF może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych, jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których:

- (i) nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji Podporządkowanych, która mogłaby spowodować wyłączenie Obligacji Podporządkowanych z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako formę funduszy własnych niższej jakości; lub
- (ii) nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu Obligacji Podporządkowanych.

Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych na podstawie niniejszego paragrafu może nastąpić jedynie w Dniu Płatności Odsetek.

- (c) Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych co najmniej 10 Dni Roboczych przed, odpowiednio, Dniem Wcześniejszego Wykupu lub dniem ustalonym zgodnie z punktem 5.2 lub 5.3.
- (d) Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych nastąpi według wartości nominalnej Obligacji Podporządkowanych powiększonej o odsetki naliczone do odpowiedniego dnia wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych (z wyłączeniem tego dnia).
- (e) Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami Podporządkowanymi na ASO BondSpot. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami Podporządkowanymi podejmuje, odpowiednio, BondSpot S.A. i podaje ją do publicznej wiadomości. Emitent wystąpi z wnioskiem do, odpowiednio, BondSpot S.A. o zawieszenie obrotu Obligacjami Podporządkowanymi na co najmniej siedem Dni Roboczych przed zawieszeniem obrotu Obligacjami Podporządkowanymi i poda do publicznej wiadomości informację o wcześniejszym wykupie w formie raportu bieżącego zgodnie z regulacjami ASO BondSpot. Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych będzie wymagało również złożenia przez Emitenta do BondSpot S.A. wniosku o zawieszenie obrotu Obligacjami Podporządkowanymi począwszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego Dzień Ustalenia Praw do przedterminowego wykupu, aż do dnia takiego wcześniejszego wykupu, w trybie §123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.
- (f) Równocześnie z czynnościami opisanymi powyżej Emitent poinformuje KDPW o wcześniejszym wykupie i prześle do KDPW zawiadomienie zgodnie z par. 117 ust. 1 pkt 1) Szczegółowych Zasad Działania KDPW.
- (g) Płatności z tytułu wykupu Obligacji Podporządkowanych będą dokonywane zgodnie z par. 6 Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych.
- (h) Emitent w przypadku podjęcia decyzji o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych wynikającym z pkt (a) lub (b), zawiadomi Obligatariuszy w formie raportu bieżącego o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych oraz o dniu na jakim wcześniejszy wykup będzie przypadał, co najmniej na dziesięć Dni Roboczych przed planowanym dniem wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych. Jednocześnie Emitent zawiadomi, ASO BondSpot o planowanym dniu wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych, składając wniosek o zawieszenie obrotu Obligacjami Podporządkowanymi.

6. Warunki wypłaty oprocentowania

Szczegółowy opis dotyczący ustalania Stopy Procentowej oraz obliczania kwot odsetek oraz wypłaty oprocentowania z tytułu Obligacji Podporządkowanych zawarty jest w punkcie 5 (Oprocentowanie) oraz w punkcie 6 (Płatności) Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych stanowiących Załącznik nr 4 w Rozdziale VI niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Obligacje Podporządkowane są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji Podporządkowanej naliczane są dla danego okresu odsetkowego i będą płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek. Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych.

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego (wliczając ten dzień)	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia oprocentowania	Dzień płatności odsetek (nie wliczając tego dnia)	Dzień ustalenia praw
1	21/paź/2014	21/kwi/2015	16/paź/2014	21/kwi/2015	13/kwi/2015
2	21/kwi/2015	21/paź/2015	16/kwi/2015	21/paź/2015	13/paź/2015
3	21/paź/2015	21/kwi/2016	16/paź/2015	21/kwi/2016	13/kwi/2016
4	21/kwi/2016	21/paź/2016	18/kwi/2016	21/paź/2016	13/paź/2016
5	21/paź/2016	21/kwi/2017	18/paź/2016	21/kwi/2017	12/kwi/2017
6	21/kwi/2017	21/paź/2017	18/kwi/2017	21/paź/2017	13/paź/2017
7	21/paź/2017	21/kwi/2018	18/paź/2017	21/kwi/2018	13/kwi/2018
8	21/kwi/2018	21/paź/2018	18/kwi/2018	21/paź/2018	12/paź/2018
9	21/paź/2018	21/kwi/2019	17/paź/2018	21/kwi/2019	12/kwi/2019
10	21/kwi/2019	21/paź/2019	17/kwi/2019	21/paź/2019	11/paź/2019
11	21/paź/2019	21/kwi/2020	16/paź/2019	21/kwi/2020	10/kwi/2020
12	21/kwi/2020	21/paź/2020	16/kwi/2020	21/paź/2020	13/paź/2020
13	21/paź/2020	21/kwi/2021	16/paź/2020	21/kwi/2021	13/kwi/2021
14	21/kwi/2021	21/paź/2021	16/kwi/2021	21/paź/2021	13/paź/2021
15	21/paź/2021	21/kwi/2022	18/paź/2021	21/kwi/2022	12/kwi/2022
16	21/kwi/2022	21/paź/2022	18/kwi/2022	21/paź/2022	13/paź/2022

Emitent będzie obliczał i informował Obligatariuszy, KDPW oraz ASO BondSpot, o wysokości Stopy Procentowej oraz kwocie odsetek, jaka przypada na jedną Obligację Podporządkowaną w danym okresie odsetkowym, zgodnie z regulacjami KDPW, Regulaminem BondSpot jak również poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej Emitenta www.meritumbank.pl.

6.1 Stopa procentowa

Stopa procentowa będzie ustalona w następujący sposób:

- (a) W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, około godziny 11:00, Emitent określi Stopę Ogłoszoną na Ekranie. W przypadku, gdy Stopa Ogłoszona na Ekranie nie będzie dostępna, Emitent zwróci się do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych o kwocie odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji Podporządkowanych, oferowanej około godziny 11:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej przez każdy z tych banków głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym;
- (b) Stopą Procentową będzie Stopa Ogłoszona na Ekranie powiększona o Marżę, a jeżeli nie będzie można ustalić Stopy Ogłoszonej na Ekranie, będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, zaokrąglona - o ile będzie to konieczne - do piątego miejsca po przecinku, (a 0,000005 będzie zaokrąglane w górę), wyliczona przez Emitenta i powiększona o Marżę.
- (c) W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na poziomie sumy Stopy Ogłoszonej na Ekranie ustalonej dla Okresu Odsetkowego poprzedzającego Okres Odsetkowy, dla którego jest ustalana Stopa Procentowa oraz Marży (wynoszącej 4,10% w skali roku).

6.2 Obliczenie kwoty odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, po ustaleniu stopy procentowej w sposób wskazany powyżej, Emitent obliczy kwotę odsetek według następującej formuły:

$$KO = SP \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- KO** - oznacza kwotę odsetek;
- SP** - oznacza ustaloną stopę procentową;
- WN** - oznacza wartość nominalną Obligacji Podporządkowanej; oraz
- LD** - oznacza liczbę dni w okresie odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

7. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje Podporządkowane nie są zabezpieczone.

- 8. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy, Obligacje Podporządkowane nie są zabezpieczone.

- 9. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy

kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji Podporządkowanych

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia tj. dzień 30 czerwca 2014 wynosiła 2.755,740 mln zł. Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji należy oceniać na podstawie informacji przekazywanych przez Emitenta, w trybie i na zasadach określonych w Regulaminie ASO BondSpot.

9.1 Zobowiązania wobec innych banków

Tabela 1. Zobowiązania wobec innych banków (w tys. zł)

Wobec monetarnych instytucji finansowych	30.06.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania do 1-go miesiąca</i>	266	78
<i>Odsetki</i>	0	0
Razem	266	78

9.2 Zobowiązania wobec klientów

Tabela 2. Zobowiązania wobec Klientów (w tys. zł)

Wobec innych instytucji finansowych	30.06.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania do 1-go miesiąca</i>	19 138	8 706
<i>Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy</i>	0	9 737
<i>Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku</i>	0	11 052
<i>Zobowiązania powyżej 1 roku do 5 lat</i>	0	0
<i>Odsetki</i>	48	959
<i>ESP</i>	0	-34
Razem	19 186	30 421

Wobec sektora niefinansowego	30.06.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania do 1-go miesiąca</i>	1 286 505	1 653 603
<i>Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy</i>	625 621	284 819
<i>Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku</i>	662 435	564 013
<i>Zobowiązania powyżej 1 roku do 5 lat</i>	26 117	23 224
<i>Zobowiązania powyżej 5 lat do 10 lat</i>	0	0
<i>Odsetki</i>	13 968	12 066
<i>ESP</i>	-36	-61
Razem	2 614 610	2 537 664

Wobec sektora budżetowego	30.06.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania do 1-go miesiąca</i>	41 435	2 037
<i>Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy</i>	43 200	2 500
<i>Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku</i>	17 900	9 300

<i>Odsetki</i>	520	145
<i>ESP</i>	-2	-1
Razem	103 053	13 981
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	2 737 115	2 582 144

9.3 Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta

W perspektywie najbliższych 5 lat (do końca 2018 r.) zobowiązania Emitenta nie powinny przekroczyć kwoty 9,5 mld zł.

10. Ogólne informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego Obligacjom Podporządkowanym

Emitentowi ani emitowanym przez niego Obligacjami Podporządkowanym nie jest przyznany rating.

11. Wskazanie oraz szczegółowe opisanie dodatkowych praw z tytułu posiadania Obligacji Podporządkowanych

Posiadaczom Obligacji Podporządkowanych nie przysługują żadne dodatkowe prawa z tytułu posiadania Obligacji Podporządkowanych.

12. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacjami Podporządkowanymi objętymi Dokumentem Informacyjnym

Poniższe informacje dotyczące zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem Obligacji Podporządkowanych zostały przygotowane w oparciu o przepisy prawa podatkowego obowiązujące w Polsce na moment przygotowania niniejszego Dokumentu Informacyjnego, z uwzględnieniem stanowiska organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych dotyczących wybranych aspektów opodatkowania dochodów z tytułu posiadania i obrotu Obligacjami Podporządkowanymi. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Dokumencie Informacyjnym mogą stracić aktualność. Zmiany takie mogą być retroaktywne.

Poniższe informacje mają charakter ogólny i nie stanowią porady prawnej ani podatkowej. W szczególności informacje nie uwzględniają indywidualnej sytuacji potencjalnego inwestora, która może mieć wpływ na opodatkowanie uzyskiwanego dochodu z Obligacji Porządkowanych. W celu prawidłowego określenia wszelkich możliwych obciążeń podatkowych związanych z inwestowaniem w Obligacje Podporządkowane, potencjalny inwestor powinien uzyskać poradę prawną podmiotu uprawnionego do świadczenia usług doradztwa podatkowego.

12.1 Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zasady opodatkowania dochodów osób fizycznych są uregulowane w Ustawie o PIT.

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 2 i ust. 7 Ustawy o PIT dochody (przychody) z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych nie łączą się z dochodami (przychodami) z innych źródeł i podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i z realizacji praw z nich wynikających pobierany jest podatek dochodowy wynosi 19%

uzyskanego dochodu. Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek.

Powyższych zasad nie stosuje się, jeżeli osoba fizyczna posiada papiery wartościowe i uzyskuje odsetki z tych papierów w wykonywaniu działalności gospodarczej lub dochody z odpłatnego zbycia tych papierów, a papiery te są traktowane jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku, przychody odsetek lub dyskonta lub z odpłatnego zbycia papierów wartościowych powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a Ustawy o PIT dochody z tytułu zbycia papierów wartościowych podatnik jest zobowiązany wykazać w odrębnym zeznaniu podatkowym złożonym w terminie do 30 kwietnia następującego po zakończeniu roku podatkowym, w którym dochody zostały uzyskane. Informacje niezbędne do wypełnienia powyższego obowiązku przekazywane są podatnikowi po zakończeniu roku podatkowego w formie imiennej informacji o wysokości dochodu uzyskanego ze zbycia papierów wartościowych. W celu przygotowania powyższej informacji podatnik jest zobowiązany przekazać wszelkie niezbędne informacje, w tym o właściwym urzędzie skarbowym.

12.2 Podatek dochodowy od osób prawnych

Zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez osoby prawne są uregulowane w Ustawie o CIT.

Zgodnie art. 19 Ustawy o CIT dochody uzyskane przez osoby prawne z tytułu odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych oraz dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Stawka podatku od dochodów osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

12.3 Podatek od dochodów uzyskanych przez zagraniczne podmioty

Zgodnie z art. 30a ust. 2 oraz art. 30b ust. 3 Ustawy o PIT zastosowanie obniżonej stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika certyfikatu rezydencji podatkowej. W przeciwnym razie, zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 2 oraz art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT, w odniesieniu do osób fizycznych podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce będzie miał stosowanie 19% zryczałtowany podatek dochodowy od uzyskanych dochodów (przychodów) z odsetek i dyskonta papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, zastosowanie stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe w przypadku udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej. W przypadku braku certyfikatu rezydencji w stosunku do podatników podatku dochodowego podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce zastosowanie znajdują uregulowania zawarte w Ustawie o CIT, które zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o CIT stanowią, że podatek dochodowy z tytułu przychodów z odsetek od papierów wartościowych ustala się w wysokości 20% przychodów.

Niektóre podmioty powiązane z Emitentem pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o CIT będą korzystać ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Ponadto niektóre podmioty (np. instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego) spełniające pewne kryteria określone w Ustawie o CIT

mogą korzystać ze zwolnienia od podatku dochodowego od odsetek (dyskonta) papierów wartościowych jak i z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

12.4 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zasady opodatkowania czynności cywilnoprawnych zostały określone w Ustawie o PCC.

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o PCC zwolniona z podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego; oraz
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,

Opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają także czynności prawne, których przedmiotem są dłużne papiery wartościowe, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub innym podatkiem od wartości dodanej pobieranym na podstawie przepisów obowiązujących w państwach członkowskich Unii Europejskiej lub Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub zwolniona z podatku.

W przypadku gdy sprzedaż Obligacji Podporządkowanych nie będzie objęta żadnym z powyższych przypadków, będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych, którego stawka wynosi 1% wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych zobowiązany jest nabywca Obligacji Podporządkowanych.

12.5 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne m.in. w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- (a) w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny taka osoba fizyczna jest obywatelem polskim lub ma miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; lub
- (b) prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

W okolicznościach wskazanych w ustawie zastosowanie może znaleźć zwolnienie z podatku od spadków i darowizn.

13. Program emisji obligacji podporządkowanych

13.1 Cele Programu

Celem Programu jest podniesienie poziomu kapitałów własnych Emitenta, co pozwoli na dalsze zwiększanie akcji kredytowej i budowę portfela kredytowego, zgodnie z długookresowym planem rozwoju.

13.2 Łączna wielkość emisji objętych Programem

Łączna wartość nominalna obligacji podporządkowanych objętych Programem w każdym momencie nie wyniesie więcej niż 150.000.000 (słownie: sto pięćdziesiąt milionów) złotych.

13.3 Wartość nominalna obligacji podporządkowanych objętych Programem

Wartość nominalna jednej obligacji podporządkowanej objętej Programem wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych lub wielokrotność tej kwoty.

13.4 Ogólna charakterystyka obligacji podporządkowanych objętych Programem

- (a) Charakterystyka obligacji podporządkowanych wyemitowanych w ramach Programu do dnia 31 grudnia 2013 r.

Zobowiązania z tytułu obligacji podporządkowanych stanowią zobowiązania podporządkowane w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, a środki uzyskane z emisji obligacji podporządkowanych powiększą fundusze uzupełniające Emitenta pod warunkiem uznania takich zobowiązań za zobowiązania podporządkowane i uzyskania zgody KNF na zaliczenie takich zobowiązań na poczet funduszy uzupełniających, która jednocześnie określa kwotę oraz zasady takiego zaliczenia.

W przypadku upadłości Emitenta lub jego likwidacji świadczenia pieniężne wynikające z obligacji podporządkowanych wyemitowanych do dnia 31 grudnia 2013 r. zostaną zaspokojone w ostatniej kolejności. Ponadto, świadczenia pieniężne wynikające z obligacji podporządkowanych nie mogą być zabezpieczone przez Emitenta bezpośrednio lub pośrednio. W przypadku wydania przez KNF zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji obligacji podporządkowanych do funduszy uzupełniających Emitenta, z zastrzeżeniem postanowień art. 127 ust. 4 Prawa Bankowego, środki pozyskane z emisji obligacji podporządkowanych nie mogą zostać wycofane od Emitenta przed dniem wykupu danej serii obligacji.

- (b) Charakterystyka Obligacji Podporządkowanych objętych Programem po dniu 1 stycznia 2014 r.

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji Podporządkowanych będą zobowiązaniami w pełni podporządkowanymi należnościom wszystkich wierzycieli niepodporządkowanych Emitenta, a środki uzyskane z emisji Obligacji Podporządkowanych powiększą fundusze własne Tier II (w rozumieniu Rozporządzenia CRR) Emitenta.

13.5 Brak gwarancji BFG

Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji Podporządkowanych nie są objęte systemem gwarantowania BFG.

Rozdział IV. Dane o Emitencie

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa firmy: Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS), prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 0000005245, Kapitał zakładowy 379 341 600 zł - w całości opłacony.

Siedziba: Gdańsk

NIP: 526-030-02-10

Regon: 0020051777

KRS: 0000005245

Adres: ul Piastowska 7 | 80 – 332 Gdańsk

Nr telefonu / nr fax: +48 58 77 88 888/ +48 58 767 07 00

Strona www. / e-mail: www.meritumbank.pl / meritum@meritumbank.pl

Osoby uprawnione do działania w imieniu podmiotu:	Bartosz Chytle	– p.o. Prezesa Zarządu
	Joanna Krzyżanowska	– Pierwszy Wiceprezes Zarządu
	Piotr Urbańczyk	– Wiceprezes Zarządu
	Agnieszka Porębska-Kość	– Członek Zarządu

Przedmiotem działalności Emitenta jest wykonywanie czynności bankowych oraz - w granicach dopuszczonych przez prawo - innych czynności.

Przedmiotem działalności Emitenta, według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) pozostałe pośrednictwo pieniężne - 64.19,
- 2) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - 64.9
- 3) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne - 66.

2. Czas trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych oraz Prawa Bankowego.

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS: 0000005245.

5. Informacje w zakresie wymogów uzyskania przez Emitenta wymaganych zezwoleń na prowadzenie przez niego działalności.

Emitent działa na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego Nr 16 w sprawie utworzenia Banku Turystyki Spółka Akcyjna w Warszawie z dnia 8 lutego 1990 r.

6. Krótki opis historii Emitenta

Emitent rozpoczął działalność w 1990 roku, w oparciu o decyzję Prezesa Narodowego Banku Polskiego i akt założycielski sporządzony w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 20 lutego 1990 r., zarejestrowany w Rep. Nr A-III-4231/90.

Emitent rozpoczął działalność pod firmą „Bank Turystyki Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie, zmienioną na Bank Wschodnio-Europejski S.A. (post. Sądu z dnia 04.11.1993 r.), a następnie na Bank Współpracy Europejskiej S.A. (post. Sądu z dnia 11.09.1997 r.).

W listopadzie 2007 roku fundusz inwestycyjny Innova nabył większościowy pakiet akcji od dotychczasowych akcjonariuszy Banku Współpracy Europejskiej S.A. W następstwie zmian właścicielskich nastąpiły zmiany w Zarządzie oraz w Radzie Nadzorczej Emitenta. W styczniu 2008 roku Innova powołał nowych członków do Zarządu Emitenta. W dniu 20 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy Emitenta na Meritum Bank ICB S.A. - wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000005245. W dniu 20 stycznia 2009 roku siedziba Emitenta została przeniesiona z Wrocławia do Gdańska.

W dniu 7 grudnia 2010 roku Emitent zawarł umowę inwestycyjną oraz umowę akcjonariuszy z EBOR oraz WCP Cooperatief U.A., filią prywatnego funduszu WCP. W pierwszym półroczu 2011 roku KNF wyraziła zgodę na inwestycję, w wyniku czego nowi akcjonariusze nabyli – w pierwszej fazie (w dniu 30 czerwca 2011 r.) po 15,76% akcji Emitenta. W wyniku kolejnego dokapitalizowania przez nowych akcjonariuszy, które miało miejsce 30 września 2011 roku, EBOR oraz WCP uzyskali po 22,050% akcji Emitenta. Dokapitalizowanie z dnia 26 kwietnia 2012 roku, zwiększyło ilość akcji posiadanych przez EBOR do 23,840%, natomiast WCP do 24,010%.

W czerwcu (22 czerwca oraz 30 czerwca) 2011 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta uległ zmianie i został uzupełniony o przedstawicieli nowych akcjonariuszy.

Kolejne podwyższenie kapitału miało miejsce w dniu 28 listopada 2012 roku. Emitent wyemitował akcje imienne, których wykup powiększył ilość akcji posiadanych przez Innova do 49,823%, EBOR do 23,910%, natomiast WCP do 24,080%.

W dniu 19 grudnia 2013 roku podpisano kolejne umowy objęcia akcji imiennych. W wyniku tego akcjonariusze znaleźli się w posiadaniu następującej ilości akcji Emitenta: Innova: 49,853%, EBOR: 23,924%, WCP: 24,095%.

Kolejny wykup akcji miał miejsce w dniach 20 i 24 marca 2014 roku. W dacie sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, udziały akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta stanowią odpowiednio: 49,882% - Innova, 23,938% - EBOR oraz 24,109% - WCP.

Obecnie Emitent realizuje strategię rozwoju, która ma na celu budowę nowoczesnego banku, przewidującą rozwój nowych usług i produktów oferowanych za pośrednictwem nowoczesnych kanałów dystrybucji.

7. Rodzaje i wartość kapitałów własnych i zasady ich tworzenia

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość kapitału podstawowego Emitenta wynosiła 379.342 tys. zł, na koniec 2013 roku wynosiła 359.342 tys. zł.

Fundusze własne Emitenta, zgodnie z art. 127 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe oraz Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, wraz z późniejszymi zmianami, na dzień 30 czerwca 2014 r. wyniosły 285.897 tys. zł., na koniec 2013 roku wynosiły 271.689 tys. zł. Wartość współczynnika wypłacalności na dzień 30 czerwca 2014 wyniosła 12,44%, na koniec 2013 roku wyniosła ona 13,59%.

Tabela 1. Fundusze własne (w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana
Kapitał akcyjny	379 342	359 342	5,57%
Kapitał z aktualizacji wyceny	118	-1 039	-111,36%
Zobowiązania podporządkowane	67 200	90 563	-25,80%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-145 753	-157 431	-7,42%
Zysk bieżącego okresu (zatwierdzony)	12 328	6 629	85,97%
Wartości niematerialne i prawne	-27 338	-26 375	3,65%
Fundusze własne	285 897	271 689	5,23%

W dniu 9 maja 2014 roku Emitent dokonał wykupu obligacji podporządkowanych serii A w kwocie 26.380 tys. zł. Decyzja o wcześniejszym wykupie związana była z wejściem w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku Rozporządzenia CRR.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku do funduszy własnych Emitenta został zaliczony zatwierdzony zysk za okres 4 miesięcy 2014 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku do funduszy własnych Emitenta został zaliczony zatwierdzony zysk za okres 9 miesięcy 2013 roku.

8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy jest opłacony w całości.

9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie przeprowadził emisji obligacji zamiennych na akcje, ani emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Wyemitowane w 2012 roku obligacje podporządkowane serii A o wartości 26,38 mln zł były notowane w ASO BondSpot Emitent w 2013 roku, w ramach tego samego programu emisji obligacji wyemitował drugą transzę obligacji podporządkowanych, o wartości nominalnej 67,2 mln zł. Ta transza jest notowana w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW. Animatorem rynku w rozumieniu regulacji alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez GPW jest mBank S.A.

11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej

Emitent posiada 100% udziałów i głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Meritum Services ICB S.A.

Kapitał zakładowy Meritum Services wynosi 569.000 zł i dzieli się na 56.900 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 10 zł każda. Właścicielem wszystkich akcji jest Emitent.

Meritum Services powstała w wyniku zawarcia umowy spółki sporządzonej 30 grudnia 1997 r. Do dnia 25 lutego 2009 roku Meritum Services działała pod firmą „Polski Inwestor” S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Sudeckiej 95/97. Dnia 26 lutego 2009 roku wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego dokonana została zmiana nazwy Meritum Services, na aktualną do dziś, zmiana siedziby z Wrocławia na Gdańsk oraz przyjęty został nowy statut spółki w ślad za zmianą profilu jej działalności. Obecnie siedziba Meritum Services mieści się w Gdańsku przy ul. Piastowskiej 7, 80-332 Gdańsk.

Zakres działalności Meritum Services koncentruje się na usługach w zakresie technologii informatycznych i komputerowych oraz doradztwie w zakresie informatyki (tj. udostępniania dla potrzeb Emitenta systemów, w tym: Systemu Bankowości Internetowej, systemu do obsługi back office'owej „Gandalf” i ich sukcesywne dla potrzeb Emitenta rozwijanie oraz udostępnianie specjalistów, głównie programistów, dla potrzeb rozbudowy pozostałych systemów informatycznych Emitenta).

Meritum Services na koniec 2013 roku osiągnęła zysk netto w wysokości: 296.029,51 zł.

12. **Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: (i) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz (ii) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.**

Krzysztof Kulig – przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, jest komandytariuszem w Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. komandytowa.

13. **Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności**

13.1 Strategia wzrostu

W latach 2012-2014 Emitent rozwijał się zgodnie z założoną strategią, polegającą na oferowaniu produktów kredytowych w dwóch segmentach rynku: consumer finance i małych firm (mikro-przedsiębiorstw) oraz selektywnie firm segmentu MSP, a także na pozyskiwaniu depozytów od klientów zamożnych i mikro-przedsiębiorców.

Do kluczowych czynników wzrostu należy między innymi dynamiczny rozwój placówek franczyzowych. Projekt rozpoczął się w lutym 2010 r., a na koniec czerwca 2014 r. liczba otwartych placówek wyniosła 174. Dzięki wykorzystywaniu marki Emitenta, placówki franczyzowe notują 8-krotnie większą efektywność sprzedażową przeciętnej placówki w porównaniu do przeciętnego punktu sprzedaży agencyjnej. W kolejnych latach Emitent planuje utrzymanie wysokiego tempa rozwoju sieci franczyzowej i posiadanie do końca 2014 roku 200 placówek.

Drugim istotnym czynnikiem rozwoju był wzrost udziału w rynku pośredników finansowych. Emitent osiągnął ten wzrost dzięki wysokiej penetracji rynku agentów oraz zwiększeniu udziału Emitenta w ich całkowitej sprzedaży. Na koniec czerwca 2014 r. Emitent współpracował z 78 pośrednikami finansowymi i był obecny w ponad 2,6 tys. punktów sprzedaży agencyjnej w całej Polsce. Udział kanału pośredników w sprzedaży produktów kredytowych Emitenta wynosił na koniec czerwca 2014 roku 62,4%. W kolejnych latach Emitent zamierza skoncentrować się na umacnianiu swojej pozycji wśród pośredników finansowych.

W celu większej dywersyfikacji źródeł przychodów Emitent zwiększył swoją obecność na rynku obsługi finansowej przedsiębiorstw. Strategia Emitenta w segmencie firm opiera się na ofercie skierowanej do wybranych nisz rynkowych. Mając na celu zapewnienie kompleksowej obsługi oraz dywersyfikacji źródeł przychodów, Emitent koncentruje się na obsłudze mikroprzedsiębiorstw, których obroty roczne nie przekraczają 10 mln zł przychodów rocznych. Dla wybranych grup klientów Emitent przygotował i stale rozwija produkty kredytowe, depozytowe oraz bankowość transakcyjną. Główne źródło przychodów realizowanych przez Emitenta z działalności w ramach sektora firm stanowią wysokomarżowe pożyczki dla mikro przedsiębiorców oferowane bez zabezpieczeń rzeczowych. Dzięki zastosowaniu w finansowaniu działalności gospodarczej procesów wdrożonych na rynku *consumer finance*, Emitent mógł zaoferować klientom biznesowym prosty, szybki i odbiurokratyzowany proces kredytowy, obsługiwany przez tę samą platformę sprzedażową, która służy kredytom detalicznym. W rezultacie wprowadzonych zmian oferta kredytu dla mikro-firm (tzw. biznes pożyczka) stała się obecnie jedną z wiodących na rynku. Wolumen sprzedaży biznes pożyczki wzrósł w okresie 2010-2014 r. dynamicznie i na koniec czerwca 2014 r wartość portfela tego typu kredytów wynosiła 735,5 mln zł. Od 2014r. Emitent koncentruje się na obsłudze segmentu profesjonalistów, oferując im zarówno kredyty, jak i rachunek bieżący z atrakcyjną funkcjonalnością

bankowości elektronicznej i mobilnej. W kolejnych latach realizacja przyjętej strategii będzie oparta o kompleksowe działania marketingowe (budowa przekazu i pozycjonowanie), skierowane do tego segmentu. Kluczową rolę w doborze odpowiednich działań promocyjnych będzie mieć segmentacja klientów tej grupy, która pozwoli precyzyjnie zaadresować ich potrzeby.

W celu zapewnienia finansowania dla szybko rosnącej akcji kredytowej, Emitent rozwija produkty i usługi zapewniające odpowiedni przyrost bazy depozytowej. Głównym kanałem dotarcia do klientów jest nowoczesna platforma internetowa oferująca rachunki bieżące, konta oszczędnościowe i depozyty terminowe. Platforma ta umożliwia otwarcie rachunku całkowicie poprzez Internet, a także jest wyposażona w wiele unikatowych na polskim rynku funkcji. Rozwiązania te zostały docenione przez klientów i ekspertów, co znalazło potwierdzenie w otrzymanym wyróżnieniu „Przyjazny Bank Newsweeka 2011” w kategorii „Najlepszy bank internetowy”.

W celu zwiększenia dynamiki przyrostu bazy klientów i budowania platformy do *cross-sell* produktów Emitenta, w maju 2010 r. Emitent rozpoczął projekt wdrożenia nowej linii produktów ratalnych, na finansowanie zakupu dóbr i usług bezpośrednio w punktach sprzedaży (m. in w sklepach detalicznych). Emitent współpracuje z 3,5 tys. sklepów na terenie Polski. Wolumen sprzedaży kredytowej w pierwszej połowie roku 2014 r. wyniósł 107,8 mln zł. łączna liczba pozyskanych klientów do końca czerwca 2014 roku wyniosła ponad 122 tys. W kolejnych latach Emitent zamierza między innymi zwiększać liczbę partnerów z segmentu sieci handlowych, przy zachowaniu oczekiwanego poziomu dochodowości kredytów ratalnych.

13.2 Sektor *consumer finance* (klienci indywidualni)

Sektor produktów dla klientów indywidualnych jest głównym źródłem przychodów odsetkowych i prowizyjnych Emitenta, które w pierwszej połowie 2014 roku wyniosły 146,8 mln zł. Obsługa tych klientów wygenerowała również najwyższą pozycję w aktywach Emitenta, która na koniec czerwca 2014 roku stanowiła 1 674,2 mln zł.

Dla tego segmentu klientów Emitent przygotował takie produkty kredytowe i pożyczkowe jak:

- Kredyty gotówkowe i konsolidacyjne, udzielane na dowolny cel w kwocie do 200 tys. zł na okres do 10 lat. Do kredytów oferowane są dwa pakiety ubezpieczeń.
- Kredyty ratalne, przeznaczone na sfinansowanie zakupu dóbr trwałego użytku, udzielane w kwocie do 30 tys. zł na okres do 3 lat. Kredyty oferowane są w dużych sieciach handlowych (głównie segment sklepów RTV/AGD) oraz w sieci 3500 mniejszych sklepów.
- Pożyczki hipoteczne, udzielane na dowolny cel w kwocie do 500 tys. zł na maksymalnie 25 lat. Zabezpieczeniem pożyczki jest ustanowienie na rzecz banku hipoteki na nieruchomości.
- Karty kredytowe z limitem do 20 tys. zł, wyposażone w chip, obsługiwane w systemie płatniczym Visa.

Na koniec czerwca 2014 roku 165 tys. osób korzystało z powyższych produktów kredytowych.

Tabela 2. Liczba klientów i produktów (w tys.)

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana
Liczba klientów			
- produktów kredytowych	164,7	157,7	4,5%
- depozytów terminowych	17,9	13,5	32,5%
- rachunków rozliczeniowych	71,3	59,3	20,2%
- rachunków oszczędnościowych	51,8	42,7	21,3%
Liczba produktów			
- kredytowych	171,3	163,6	4,7%
- depozytów terminowych	44,2	35,1	26,0%
- rachunków rozliczeniowych	75,1	60,2	24,7%
- rachunków oszczędnościowych	70,7	62,1	13,9%

W ślad za wzrostem liczby klientów wzrosło również saldo należności. Na koniec czerwca 2014 r. wyniosło 1 674,2 mln zł.

Tabela 3. Należności od sektora niefinansowego – klienci indywidualni (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
Należności od sektora niefinansowego	2 484 690		2 261 865		9,9%
Produkty dla przedsiębiorstw	810 520	32,6%	770 452	34,1%	5,2%
Produkty dla klientów indywidualnych	1 674 170	67,4%	1 491 412	65,9%	12,3%
Kredyty gotówkowe	1 438 110	57,9%	1 279 191	56,6%	12,4%
Pożyczki hipoteczne	39 703	1,6%	33 251	1,5%	19,4%
Kredyty ratalne	161 048	6,5%	144 840	6,4%	11,2%
Karty kredytowe	35 303	1,4%	34 130	1,5%	3,4%
Linia w koncie	6	0,0%	0	0,0%	

Dynamiczny wzrost portfela kredytowego był możliwy za sprawą rozwoju kanałów sprzedaży oraz produktów pożyczkowych dla tego segmentu klientów. Emitent otworzył wiele nowych placówek franczyzowych, poszerzając obszar geograficzny swojego działania. Umożliwiło to pozyskanie nowych klientów i przełożyło się na wzrost wartości portfela kredytów gotówkowych, które na koniec czerwca 2014 r. wyniosły 1 438,1 mln zł. Emitent uruchomił i aktywnie sprzedawał nowe produkty dedykowane do grup klientów charakteryzujące się obniżonym ryzykiem kredytowym, np.

pracowników sektora budżetowego, a także pozyskiwał nowe sieci sprzedaży kredytów ratalnych przeznaczonych na sfinansowanie zakupu dóbr i usług.

Produkty udostępniane były klientom w pięciu kanałach sprzedaży, którymi są:

- oddziały własne Emitenta,
- placówki partnerskie działające na podstawie umów franczyzowych,
- internetowe kanały sprzedaży (bankowość internetowa),
- pośrednicy finansowi oraz
- punkty sprzedaży w sieci handlowej Tesco.

Tabela 4. Wartość nowych kredytów gotówkowych w podziale na kanały dystrybucji (w tys. zł)

	30.06.2014		30.06.2013		Zmiana
Kredyty gotówkowe	590 463	100%	501 906	100%	17,6%
Oddziały własne	36 436	6,2%	21 528	4,3%	69,2%
Oddziały franczyzowe	210 628	35,7%	182 567	36,3%	15,4%
eBanking	5 722	1,0%	1 307	0,3%	337,8%
Pośrednicy	317 162	53,7%	285 137	56,8%	11,2%
TESCO	20 515	3,5%	11 366	2,3%	80,5%

W 2014 roku, tak jak w 2013 r., kluczowym kanałem dystrybucji kredytów gotówkowych pozostawali pośrednicy finansowi, udział tego kanału w strukturze sprzedaży wzrósł z 51% do 59%. Dzięki temu nastąpiło dalsze zdywersyfikowanie strumienia sprzedaży, co przy rosnącej z roku na rok dynamice nowych wolumenów jest zjawiskiem bardzo pożądanym i zgodnym ze strategią Emitenta. Dynamiczny rozwój placówek franczyzowych pozwolił osiągnąć wzrost sprzedaży na poziomie 38 %. Wyraźnie wzrosła dynamika sprzedaży w placówkach własnych oraz przez kanał Tesco, co wynika głównie ze wzrostu efektywności pojedynczej placówki.

Również z segmentu klientów indywidualnych Emitent pozyskuje dominującą część funduszy, będących podstawą finansowania portfela kredytowego. Emitent oferuje swoim klientom atrakcyjne lokaty terminowe oraz rachunki oszczędnościowe i oszczędnościowo-rozliczeniowe.

13.3 Sektor mikro, małych i średnich przedsiębiorstw

W 2013 i 2014 r. dynamicznie rozwijała się działalność Emitenta w segmencie mikroprzedsiębiorstw. Na koniec czerwca 2014 roku Emitent obsługiwał 17,8 tys. klientów z tego segmentu.

Emitent posiada w swojej ofercie produkty kredytowe i pożyczkowe dedykowane dla tej grupy klientów. Są to:

- produkt „Biznes Pożyczka”,

- produkt „Biznes Hipoteka”,
- produkt „Biznes Raty”,
- kredyt obrotowy,
- kredyt inwestycyjny,
- kredyt w rachunku bieżącym,
- linia kredytowa.

Na koniec czerwca 2014 roku należności netto Emitenta z tytułu obsługi tych produktów wynosiły 810,5 mln zł.

Tabela 5. Należności od sektora niefinansowego – przedsiębiorcy (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
Należności od sektora niefinansowego	2 484 690		2 261 865		9,9%
Produkty dla klientów indywidualnych	1 674 170	67,4%	1 491 412	65,9%	12,3%
Produkty dla przedsiębiorstw	810 520	32,6%	770 452	34,1%	5,2%
"Biznes Pożyczka"	735 549	29,6%	683 551	30,2%	7,6%
"Biznes Hipoteka"	48 672	2,0%	48 429	2,1%	0,5%
Pozostałe	26 299	1,1%	38 473	1,7%	-31,6%

Wartość należności z tytułu sprzedanych produktów „Biznes Pożyczka” wzrosła w 2014 roku do poziomu 735,5 mln zł i na koniec tego roku stanowiła niespełna 30% całego portfela należności od sektora niefinansowego. Był to element dywersyfikacji klientów i produktów Emitenta.

Dynamiczny wzrost sprzedaży tego produktu był możliwy, tak jak w przypadku kredytów gotówkowych, za sprawą rozwoju oddziałów franczyzowych, a także wprowadzenia go do oferty większej liczby pośredników finansowych.

Tabela 6. Wartość nowych produktów „Biznes Pożyczka” w podziale na kanały dystrybucji (w tys. zł)

	30.06.2014		30.06.2013		Zmiana
"Biznes Pożyczka"	258 568		49 127		426,0%
Oddziały własne	31 971	12,4%	19 599	39,9%	63,1%
Oddziały franczyzowe	31 130	12,0%	24 035	48,9%	29,5%
Pośrednicy	135 486	52,4%	123 537	251,5%	9,7%

Podobnie jak dla klientów indywidualnych, również dla przedsiębiorców Emitent przygotował ofertę depozytów terminowych i rachunków bieżących. Posiadając rachunek bieżący prowadzony przez

Emitenta klienci mogą wybrać najbardziej odpowiedni dla ich potrzeb pakiet cenowy i korzystać z wielu nowatorskich rozwiązań dostępnych w systemie e-bankingowym, ułatwiających zarządzanie finansami przedsiębiorstwa. Na koniec czerwca 2014 roku Emitent prowadził 11,9 tys. rachunków bieżących ze średnim saldem 5,9 tys. zł.

W ciągu pierwszych 6 miesięcy 2014 roku udział należności od klientów indywidualnych oraz mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w aktywach Emitenta nie wpłynął istotnie na zmianę struktury ich pierwotnych terminów zapadalności. Na koniec czerwca br. w portfolio Emitenta nadal dominowały kredyty o pierwotnym terminie zapadalności od 5 do 10 lat z udziałem 31,8% oraz od 2 do 5 lat z udziałem 29%.

Tabela 7. Struktura należności Emitenta według pierwotnego terminu zapadalności

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana (p.p.)
do 1 roku	15,52%	16,10%	-0,58%
od 1 roku do 2 lat	12,44%	13,37%	-0,93%
od 2 do 5 lat	29,00%	29,54%	-0,54%
od 5 do 10 lat	31,84%	29,94%	1,90%
od 10 do 20 lat	1,40%	1,47%	-0,06%
pow. 20 lat	0,05%	0,04%	0,01%
dla których termin upłynął	9,75%	9,54%	0,21%

13.4 Działalność społeczna Emitenta

Emitent mecenasem kultury

W 2014 roku Emitent kontynuował podjęte wcześniej działania, mające na celu wspieranie trójmiejskich instytucji kulturalnych. Czwarty rok z rzędu mecenasem Emitenta objęty został interdyscyplinarny projekt PC Drama, którego gospodarzem jest gdański Klub Żak. Wspomniany projekt, będący według wielu jedyną w swoim rodzaju inicjatywą teatralną, rokrocznie zyskuje wielu nowych miłośników. Działaniom pro kulturalnym Emitenta przyświeca idea wspierania projektów, które promując sztukę, artystów oraz spektakle alternatywne, przyczyniają się do wzbogacenia oferty kulturalnej Trójmiasta.

Działalność charytatywna

Zespół pracowników Emitenta w ostatnich latach z dużym zaangażowaniem podejmował współpracę z Miejskim Ośrodkiem Pomocy Rodzinie w Gdańsku. W ramach wspomnianej współpracy na przełomie 2013 i 2014 roku przeprowadzona została zbiórka „Świąteczna Paczka”. Dzięki niej udzielono pomocy charytatywnej trójmiejskim rodzinom, które z uwagi na wydarzenia losowe, znalazły się w trudnej sytuacji życiowej i materialnej. Działalność charytatywna Emitenta związana była w 2014 także ze wsparciem akcji „Pomaganie w dobrym tonie”, organizowanej przez

Stowarzyszenie Rodziców i Przyjaciół Dzieci z Wadą Słuchu ORaToR. Emitent przekazał na rzecz Stowarzyszenia stare telefony komórkowe. Środki pozyskane z recyklingu telefonów, przyczyniły się sfinansowania różnych zajęć dla dzieci korzystających z terapii i rehabilitacji w Ośrodku ORaToR.

Działalność edukacyjna i aktywizacja zawodowa

W ostatnich latach Emitent realizował także cykliczne projekty edukacyjno-stażowe, skierowane do studentów i absolwentów uczelni wyższych. W roku 2014 Emitent swoją działalność edukacyjną skupił wokół współpracy z trójmiejskimi Urzędami Pracy, a także uczelniami wyższymi, biorąc udział w projektach związanych z aktywizacją zawodową osób bezrobotnych, a także studentów i absolwentów.

13.5 Nagrody i wyróżnienia Emitenta

Emitent zdobywa wyróżnienia w konkursach i rankingach opisujących produkty bankowe oraz jakość obsługi klienta i sprawność technologiczną banków.

Emitent otrzymał aż dwa prestiżowe wyróżnienia w konkursie **„Lider Informatyki Instytucji finansowych 2009”** organizowanym przez Gazetę Bankową. Niezależna kapituła, pod przewodnictwem prof. Andrzeja Gospodarowicza wyróżniła Emitenta za wdrożenie systemu do obsługi biznesowych procesów operacyjnych „Gandalf” oraz przyznała tytuł **„Bankowego Lidera Informatyki 2009”** w uznaniu kompleksowego podejścia do wdrożeń technologii informatycznych. Nagroda za wdrożenie systemu „Gandalf” jest wyróżnieniem za stworzenie praktycznie od zera, w rekordowo krótkim czasie systemu, który obsługuje większość procesów operacyjnych Emitenta, w tym procesy windykacyjne, obsługi klienta, obsługi pośredników finansowych, rozliczeniowe i inne. Wyróżnienie w kategorii „Bankowy Lider Informatyki 2009” zostało przyznane za kompleksowe podejście do wdrożeń technologii informatycznej u Emitenta, a szczególnie za rekordowo szybkie dostosowanie systemów informatycznych do nowej strategii. W 2009 roku Emitent wdrożył bowiem kilka systemów, które zintegrowane ze sobą stworzyły solidny fundament dalszej działalności Emitenta.

Emitent został wyróżniony przez **Biuro Informacji Kredytowej** nagrodą **„Innowacyjność roku 2010”** za udostępnienie klientom, jako pierwszy bank w Polsce internetowych raportów z informacją o historii kredytowej klientów zgromadzonej w BIK. Raport BIK dostępny w kilka minut to ogromne ułatwienie dla każdego, kto myśli o zaciągnięciu kredytu. Wcześniej uzyskanie raportu wymagało osobistej wizyty w BIK lub wysłania pocztą korespondencji papierowej, co zdecydowanie wydłużało cały proces.

We wrześniu 2011 Emitent został laureatem prestiżowego rankingu **„Przyjazny Bank Newsweeka 2011”** w kategorii **„Najlepszy bank internetowy”**. Zestawienie powstało w wyniku audytu firmy MillwardBrown SMG/KRC, przeprowadzonego metodą tajemniczego klienta latem 2011 r. O nagrodzie w tym rankingu zadecydowały wysoka jakość obsługi klienta i sprawne wykonywanie operacji w kanale internetowym Emitenta. W swojej ocenie audytorzy pracowni badawczej wzięli pod uwagę kluczowe aspekty korzystania z usług bankowych, takie jak: użytkowanie kanałów komunikacji, zdalne wykonywanie operacji, metody pozyskania i utrzymania relacji z klientem, jak również jakość obsługi.

Bankowość elektroniczna Emitenta jest doceniana nie tylko przez media, ale i przez użytkowników, czego wyrazem był opublikowany **we wrześniu 2013 roku ranking IRCenter dotyczący jakości obsługi w bankach** (opracowany na podstawie spontanicznych opinii internautów na temat 23 banków), w którym **bankowość transakcyjna Emitenta zajęła 2. miejsce** w swojej kategorii. Odsetek pozytywnych opinii na temat jakości obsługi w ramach internetowego systemu transakcyjnego

wyniósł w przypadku Meritum Banku 82 proc. i był jedynie o 1 pkt. proc. niższy od najwyższego wyniku.

Aplikacja Meritum Bank Mobilny na smartfony udostępniona klientom w kwietniu 2014 roku już w ciągu pierwszych 3 miesięcy od wdrożenia **wygrała dwa rankingi porównujące bankowe aplikacje mobilne**. W rankingu **Comperii** Meritum Bank Mobilny oceniono najwyżej spośród 17 aplikacji bankowych, a w rankingu **przygotowanym przez portal mobiRank** aplikacja Emitenta wyprzedziła w punktacji 22 aplikacje innych banków. We wrześniu 2014 r. Emitent otrzymał **wyróżnienie specjalne Ministra Gospodarki w konkursie Lider Informatyki 2014**, organizowanym przez Computerworld Polska, za wdrożenie **innowacyjnej bankowości mobilnej, z wykorzystaniem krajowej myśli technologicznej**.

Produkty Emitenta co roku są doceniane w licznych rankingach przeprowadzanych przez media zajmujące się tematyką finansową. Wybrane wyróżnienia dla produktów Emitenta w 2014 roku:

- **Proste Konto Osobiste** zajęło **1 miejsce** w rankingu **kont osobistych** opracowanym przez **Total Money**
- **Kredyt gotówkowy** zajął **1 miejsce** w **majowym rankingu kredytów gotówkowych** przygotowanym przez **Total Money** (zarówno w zestawieniu ofert dla klientów wewnętrznych, jak i zewnętrznych)
- **Pakiet usług Meritum Bez Granic** dla mikroprzedsiębiorców zdobył tytuł „**najlepszego produktu dla MSP 2014**” w rankingu **Gazety Finansowej**
- **Rachunek firmowy Meritum Bez Granic** zdobył **3 miejsce** w rankingu **kont firmowych** opracowanym przez **Money.pl** – oceniano 87 rachunków firmowych dostępnych na rynku, z których konto Meritum wyprzedziło 84 konta innych banków
- **Lokata Start** dla klientów indywidualnych zdobyła **1 miejsce** w **lipcowym rankingu lokat krótkoterminowych** **Bankier.pl**

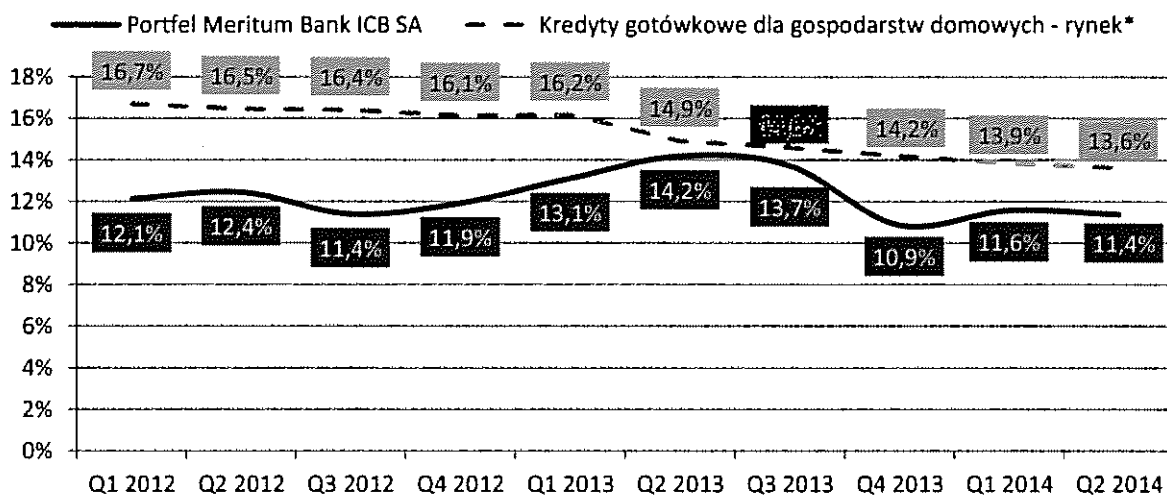
Działalność Emitenta zarówno w obszarze rozwoju produktów, jak i sieci dystrybucji zaowocowała bardzo dobrymi wynikami finansowymi w 2014 roku. Emitent zajął **1 miejsce i zdobył tytuł najbardziej efektywnego banku w 1, 2 i 3 kwartale 2014 r.** w zestawieniach Rzeczypospolitej z dnia 4 czerwca, 9 września i 2 grudnia 2014 r. Meritum osiągnął bowiem **najwyższą w sektorze bankowym stopę zwrotu z kapitału (ROE odpowiednio: 24,67 proc. po 1 kwartale, 24,2 proc. po 2 kwartale i 26,4 proc. po 3 kwartale 2014 r.)**.

13.6 Jakość portfela kredytowego oraz rezerwy na ryzyko kredytowe

(a) Ryzyko kredytowe

(i) Wskaźnik kredytów zagrożonych

Kredyty zagrożone, według danych publikowanych przez KNF, kształtują się na niższym poziomie niż średnia dla sektora bankowego.



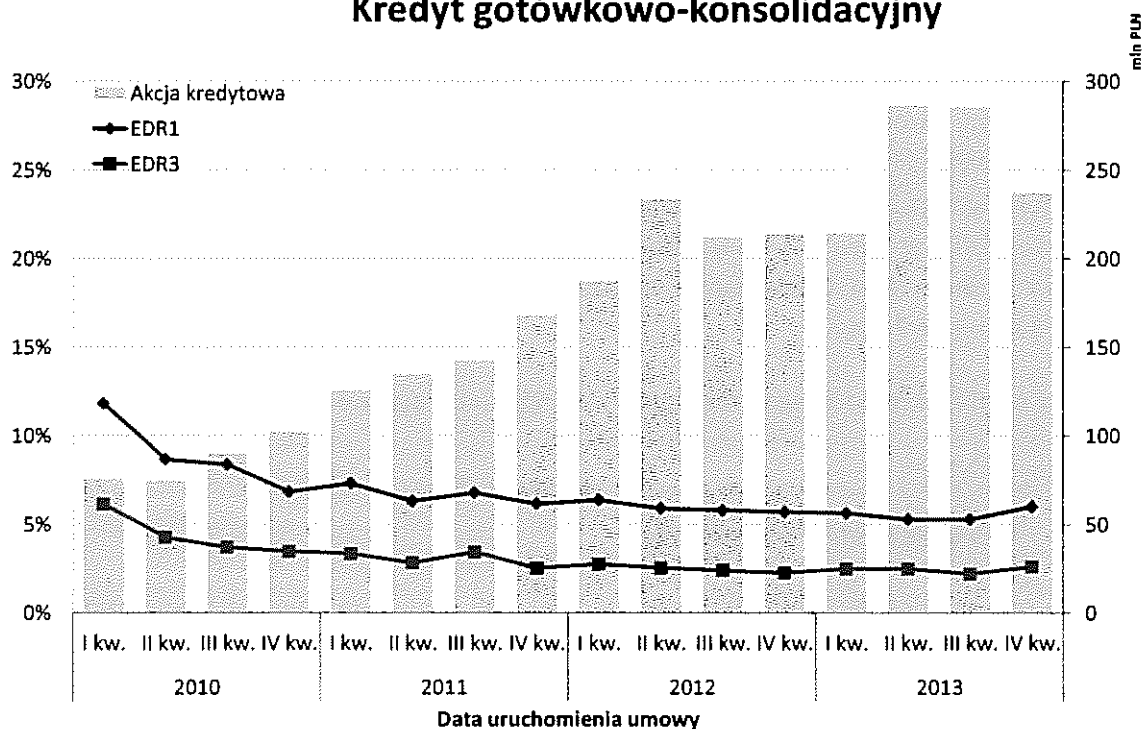
Źródło: Dane dla sektora wg Raportu KNF Dane miesięczne. Inne banki stosujące międzynarodowe standardy rachunkowości mogą stosować różnice się między sobą i inne niż Meritum definicje kredytów zagrożonych

*Za kredyty gotówkowe dla gospodarstw domowych przyjęto: kredyty konsumpcyjne inne niż: kredyty samochodowe, ratalne, karty kredytowe oraz pozostałe kredyty gospodarstw domowych inne niż: inwestycyjne, na nieruchomości, pozostałe należności.

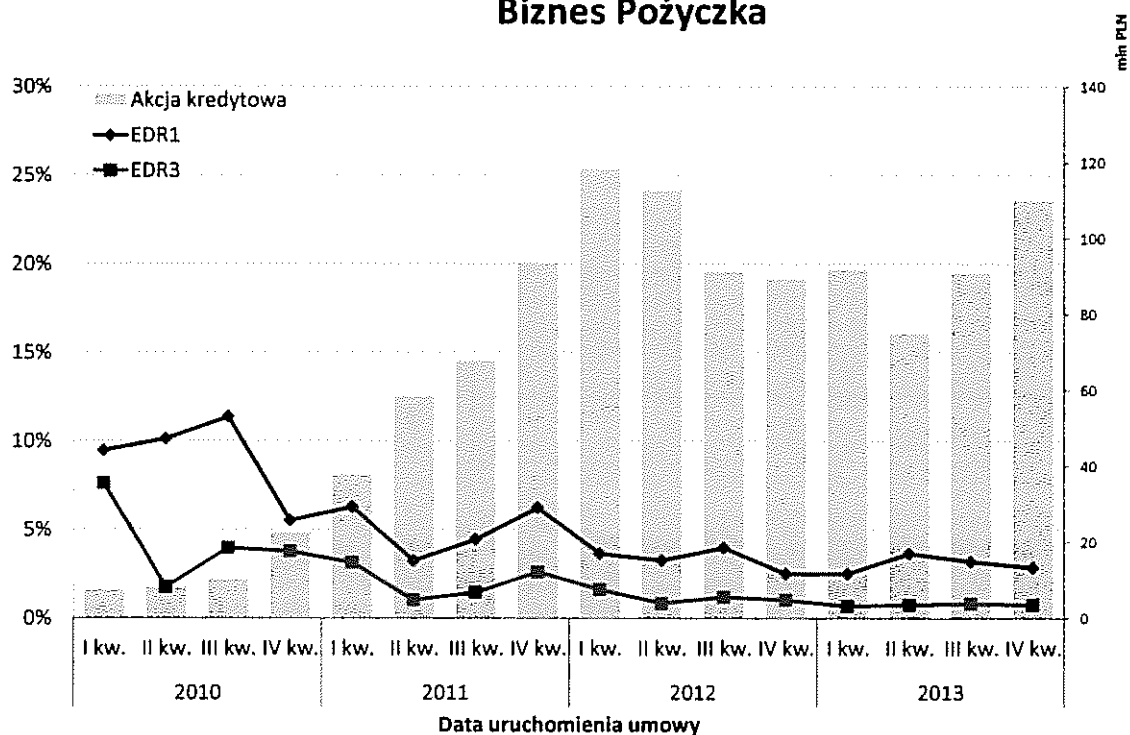
(ii) Szkodowość portfela

Produkty o największej sprzedaży oraz o największym udziale w portfelu kredytowym to kredyt gotówkowo-konsolidacyjny oraz Biznes Pożyczka. Wskaźniki szkodowości dla tych produktów i ich dynamika w czasie, zaprezentowane są na poniższych wykresach.

Kredyt gotówkowo-konsolidacyjny



Biznes Pożyczka



Konsekwentne obniżanie wskaźników szkodowości kredytów gotówkowo - konsolidacyjnych oraz Biznes Pożyczek związane jest głównie z doskonaleniem modeli scoringowych, doskonaleniem narzędzi przeciwdziałania wyłudzeniom oraz rozwojem i dywersyfikacją kanałów sprzedaży. Emitent kontynuuje politykę dalszego rozwoju narzędzi zarządzania ryzykiem - we wrześniu 2011 wprowadzono kolejną generację karty scoringowej (AB6), która pozwala na optymalizację poziom ryzyka długookresowego, a od stycznia 2012 wprowadzono kartę scoringową dedykowaną dla portfela ratalnego (RAB6). Ponadto, posiadanie efektywnego narzędzia wyznaczania ryzyka kredytowego, jakim jest karta scoringowa, pozwala Emitentowi prowadzić politykę optymalizacji limitów kredytowych przyznawanych klientom, tak aby największa część nowej akcji kredytowej udzielana była osobom oraz przedsiębiorcom charakteryzującym się najniższym ryzykiem kredytowym.

13.7 Omówienie wybranych danych finansowych Emitenta

(a) Aktywa Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2014 roku suma bilansowa Emitenta wyniosła 3.149,836 mln zł., po wzroście o 6,62% w porównaniu z 2013 rokiem.

Tabela 8. Aktywa Emitenta (w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana
Kasa, operacje z bankiem centralnym	79 193	33 203	138,51%
Należności od sektora finansowego	98 632	84 248	17,07%

Należności od sektora budżetowego	63	67	-5,97%
Należności od sektora niefinansowego	2 484 690	2 261 865	9,85%
- klienci indywidualni	1 724 474	1 515 346	13,80%
- przedsiębiorstwa	760 216	746 519	1,83%
Papiery wartościowe	361 530	481 178	-24,87%
Aktywa trwałe	37 363	36 033	3,69%
Inne aktywa	88 365	57 568	53,50%
Razem aktywa	3 149 836	2 954 162	6,62%

Portfel kredytowy dla podmiotów niefinansowych Emitenta w ciągu dwóch pierwszych kwartałów 2014 roku przyszedł o 9,85% i wynosił 2.484,753 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa portfela kredytów dla podmiotów niefinansowych przekroczyła 2 mld zł, a dokładnie wyniosła 2.261,865 mln zł. Saldo kredytów dla osób fizycznych stanowiło na 30 czerwca 2014 r. 69% całego portfela kredytowego. Dynamika wzrostu portfela sektora niefinansowego odnotowana w dwóch kwartałach 2014 roku jest większa w obszarze kredytów dla klientów indywidualnych (wzrost o 13,80%) niż w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw (wzrost o 1,83%). Główną pozycją portfela kredytowego od osób fizycznych są kredyty konsumpcyjne.

Istotną pozycją w aktywach Emitenta są również aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Polityka Emitenta w zakresie inwestowania posiadanych nadwyżek środków nie uległa zmianie, ograniczając gamę nabywanych instrumentów do bonów i obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz krótkoterminowych lokat w innych bankach. Takie podejście zapewnia równowagę między dochodowością, a ich płynnością, umożliwiając natychmiastowy dostęp do gotówki w sytuacjach rosnącego zapotrzebowania na środki. W oparciu o te instrumenty Emitent może pozyskać gotówkę poprzez transakcje repo, sell/buy-back lub zwykłą sprzedaż na rynku, w zależności od potrzeb.

Tabela 9. Struktura podmiotowa portfela kredytowego (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
Podmioty finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0%
Jednostki budżetowe	63	0,0%	67	0,0%	-5,97%
Podmioty niefinansowe	2 484 690	100,0%	2 261 865	100,0%	9,85%
- klienci indywidualni	1 724 474	69,40%	1 515 346	67,00%	13,80%
- przedsiębiorstwa	760 216	30,60%	746 519	33,00%	1,83%
Razem portfel kredytowy	2 484 753	100%	2 261 932	100%	9,85%

Udział w portfelu Emitenta kredytów walutowych jest nieznaczny i z okresu na okres spada.

Tabela 10. Struktura walutowa portfela kredytowego (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
w walucie polski złoty	2 477 597	99,71%	2 252 940	99,60%	9,97%
w walucie euro	7 156	0,29%	8 599	0,38%	-16,78%
w walucie dolara amerykańskiego	0	0,00%	393	0,02%	-100%
Razem portfel kredytowy	2 484 753	100%	2 261 932	100%	9,85%

Emitent nie miał wymogu kapitałowego z tytułu przekroczenia limitów koncentracji wynikających z Uchwały 76/2010 KNF.

(b) Pasywa Emitenta

Tabela 11. Pasywa Emitenta (w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	19 452	30 499	-36,22%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	103 053	13 981	637,09%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 614 610	2 537 664	3,03%
- klienci indywidualni	2 459 198	2 434 886	1,00%
- przedsiębiorstwa	155 412	102 778	51,21%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	329	1 434	-77,06%
Zobowiązania podporządkowane	67 200	93 500	-28,13%
Kapitały z wynikiem bieżącym i w zatwierdzeniu oraz z zyskiem (stratą) z lat ubiegłych	261 453	212 550	23,01%

Inne pasywa	83 739	64 534	29,76%
Razem pasywa	3 149 836	2 954 162	6,62%

W pasywach najdynamiczniej rosnącą pozycją w 2014 roku były zobowiązania wobec sektora budżetowego, które wzrosły o 89 tys. zł, tj. 637,09%.

Największy udział w zobowiązaniach niefinansowych (94,06%) stanowiły zobowiązania wobec klientów indywidualnych, a ich saldo na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosło 2.459,198 mln zł. Kwota zobowiązań wobec przedsiębiorstw wyniosła 155.412 tys. zł, co stanowiło zaledwie 5,94% w ramach zobowiązań wobec sektora niefinansowego.

Dopełnieniem bazy depozytowej Emitenta są zobowiązania wobec sektora finansowego i zobowiązania wobec sektora budżetowego, które stanowią odpowiednio 0,71% i 3,77 % bazy depozytowej.

Tabela 12. Struktura podmiotowa bazy depozytowej (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
Podmioty finansowe	19 452	0,71%	30 499	1,18%	-36,22%
Jednostki budżetowe	103 053	3,77%	13 981	0,54%	637,09%
Podmioty niefinansowe	2 614 610	95,52%	2 537 664	98,28%	3,03%
- klienci indywidualni	2 459 198	94,06%	2 434 886	95,95%	1,00%
- przedsiębiorstwa	155 412	5,94%	102 778	4,05%	51,21%
Razem zobowiązania depozytowe	2 737 115	100%	2 582 144	100%	6,47%

W strukturze depozytów ogółem udział zobowiązań terminowych na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniósł 66,79% i wzrósł z poziomu 41,49% z końca 2013 roku. Dynamiczny przyrost (o 69,81%) depozytów terminowych klientów indywidualnych wynikał przede wszystkim z potrzeby pozyskania stabilnej bazy depozytowej w celu sfinansowania akcji kredytowej.

Tabela 13. Struktura terminowa depozytów (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
Depozyty bieżące	908 977	33,21%	1 505 595	58,31%	-39,63%
Depozyty terminowe	1 828 138	66,79%	1 076 549	41,69%	69,81%
Razem baza depozytowa	2 737 115	100%	2 582 144	100%	6,47%

Struktura depozytów terminowych według ich pierwotnych terminów zapadalności nieznacznie zmieniła się w 2014 roku. Depozyty zawarte na okres powyżej 3 miesięcy stanowią 58% depozytów terminowych.

Tabela 14. Struktura depozytów według pierwotnego terminu zapadalności

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana (p.p.)
Do 3 miesięcy włącznie	42%	32%	10%
Od 3 miesięcy do 6 miesięcy włącznie	26%	42%	-16%
Powyżej 6 miesięcy	32%	26%	6%
Razem depozyty terminowe	100%	100%	

W ramach bazy depozytowej Emitenta rachunki bieżące oraz depozyty terminowe oferowane są również w walucie innej niż polski złoty. Udział depozytów w walutach obcych w 2014 roku wyniósł 1,5% i wzrósł w stosunku do 2013 roku. Pomimo wzrostu udział tych depozytów w ich wartości ogółem nadal jest bardzo niski.

Tabela 15. Struktura walutowa bazy depozytowej (w tys. zł)

	30.06.2014		31.12.2013		Zmiana
w walucie polski złoty	2 694 633	98,45%	2 555 956	98,99%	5,43%
w walucie euro	30 568	1,12%	16 661	0,65%	83,47%
w walucie dolara amerykańskiego	11 262	0,41%	9 168	0,35%	22,84%
w walucie: CHF, CZK, DKK, GBP, NOK, SEK	652	0,02%	359	0,01%	81,62%
Razem baza depozytowa	2 737 115	100%	2 582 144	100%	6,47%

Baza depozytowa Emitenta objęta jest gwarancjami BFG, zgodnie z warunkami ochrony wynikającymi z Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

Kapitały Emitenta z wynikiem bieżącym oraz z zyskiem (stratą) z lat ubiegłych wyniosły na dzień 30 czerwca 2014 roku 261.453 tys. zł, co oznacza wzrost o 23% w stosunku do 2013 roku. Kwota nowych funduszy wniesiona w 2014 roku przez akcjonariuszy Emitenta wyniosła 20.000 tys. zł.

Tabela 16. Kapitały Emitenta (w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013	Zmiana
Kapitał podstawowy	379 342	359 342	5,57%

- w tym kwota nowych funduszy	20 000	0	
Kapitał z aktualizacji wyceny	147	-1 039	-114,15%
Straty z lat ubiegłych	-145 753	-157 431	-7,42%
Strata/zysk netto bieżącego okresu	27 717	11 678	137,34%
Kapitał własny ogółem	261 453	212 550	23,01%

(c) Rachunek wyników

Tabela 17. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

	30.06.2014	30.06.2013	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	172 220	110 239	56,22%
Wynik z tytułu prowizji	5 821	9 441	-38,34%
Wynik operacji fin. i z pozycji wymiany	-1 958	-2 623	-25,35%
Wynik na działalności bankowej	176 083	117 057	50,43%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	6 116	2 759	121,67%
Koszty działania emitenta	-54 857	-48 755	12,52%
Amortyzacja	-4 045	-3 752	7,81%
Różnica wartości rezerw	-85 045	-65 644	29,55%
Zysk (strata) brutto	38 252	1 666	2 196,04%
Podatek dochodowy	-10 535	206	-5 214,08
Zysk (strata) netto	27 717	1 873	1 379,82%

Wynik finansowy netto za pierwsze 6 miesięcy 2014 roku wyniósł 27.717 tys. zł i był wyższy od wyniku finansowego netto za analogiczny okres 2013 roku o 25.844 tys. zł, tj. o 1.379,82%.

Znaczna poprawa wyników wiąże się ze wzrostem przychodów odsetkowych, a także z wyważoną polityką kosztową.

Wzrost portfela kredytowego Emitenta w 2014 i 2013 roku miał swoje przełożenie na uzyskany wynik z tytułu odsetek, który jest główną pozycją przychodów Emitenta. Wyniósł on za dwa pierwsze kwartały 2014 roku 172.220 tys. zł, i wzrósł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 61.981 tys. zł, czyli o 56% . Głównym źródłem tego wzrostu były przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek klientów indywidualnych.

Wynik z tytułu prowizji za pierwsze 6 miesięcy 2014 roku był o 3.620 tys. zł niższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i wyniósł 5.821 tys. zł.

Spadek przychodów z tytułu prowizji jest wynikiem wprowadzenia przez Emitenta zmian w polityce rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów za sprzedaż produktów bancassurance.

Łączny wynik na operacjach finansowych i z pozycji wymiany za pierwsze 6 miesięcy 2014 roku wyniósł -1.958 tys. zł. Największym obciążeniem dla tej pozycji rachunku wyników pozostają koszty odsetkowe związane z obsługą obligacji podporządkowanych.

Emitent osiągnął za dwa kwartały 2014 roku wynik na działalności bankowej w kwocie 176.083 tys. zł. Porównując osiągnięty rezultat z rokiem poprzednim, wynik na działalności bankowej w 2014 roku wzrósł o 50% w relacji do 2013 roku. Wynik z tytułu odsetek stanowił 98%, a wynik z tytułu prowizji 3% wyniku na działalności bankowej za rok 2014, co odpowiednio przekładało się na 94% i 8% wyniku na działalności bankowej za rok 2013.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne za pierwsze 6 miesięcy 2014 roku wyniosły 6.116 tys. zł, co oznaczało wzrost o 3.357 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Koszty działania Emitenta (bez amortyzacji) za dwa kwartały 2014 roku wyniosły 54.857 tys. zł i były wyższe o 6.102 tys. zł od ich wartości za dwa kwartały roku ubiegłego. Jednakże wzrost kosztów wykazywał się dużo niższą dynamiką wzrostu w porównaniu do wyniku na działalności bankowej – w ciągu roku koszty wzrosły o 12,52%, a wynik na działalności bankowej o 50,43%.

W 2014 roku koszty pracownicze/osobowe utrzymywały się na zrównoważonym poziomie i wyniosły 25.981 tys. zł, za analogiczny okres 2013 roku wyniosły 25.441 tys. zł. Liczba etatów na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiła 733 i wzrosła w porównaniu z 2013 rokiem o 30 etatów.

Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosła w 2014 roku 4.045 tys. zł i wzrosła o 293.000 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Różnica wartości rezerw zawiązywanych na należności kredytowe w dwóch kwartałach 2014 roku wyniosła 85.045 tys. zł. Jest to wzrost o 29,55% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

(d) Wybrane wskaźniki finansowe

Tabela 23. Wskaźniki finansowe

Wskaźniki finansowe	30.06.2014	31.12.2013
Współczynnik wypłacalności	12,44%	13,59%
CV/ASA	14,89%	12,87%
RACV/ASA	7,70%	5,92%
OPEX/ASA	4,64%	4,93%
ROE	24,22%	5,23%
C/I	33,45%	41,26%

* wartość szacowana

ASA (*Average Served Assets*) - średnie aktywa pracujące (kredyty, papiery wartościowe)

CV (*Contributed value*) - wynik na działalności bankowej

RACV (*Risk Adjusted Contributed Value*) - wynik na działalności bankowej pomniejszony o koszty rezerw

OPEX (*Operating expense*) - koszty działania Emitenta

C/I (*Cost to Income*) - koszty działania i amortyzacja / wynik na działalności bankowej

14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent posiada następujące inwestycje kapitałowe, niepodlegające konsolidacji:

Tabela 18. Inwestycje kapitałowe w jednostkach zależnych (w zł)

Lp.	Nazwa jednostki siedziba	Kapitał akcyjny	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitale Spółki %	Udział w głosach na WZA %	Wynik finansowy netto za rok obrotowy
1	Meritum Services ICB S.A. ul. Piastowska 7, 80 – 332 Gdańsk	569 000	569 000	569 000	100%	100%	296 029,51
	Razem	569 000	569 000	569 000			296 029,51

Poza przedstawionymi udziałami w jednostce zależnej: Meritum Services, w której Emitent posiada 100 % udziałów głosów na walnym zgromadzeniu, Emitent posiada również udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz mniejszościowe udziały w innych jednostkach. Udziały te są objęte całkowitymi odpisami aktualizującymi i ich wartość w księgach Emitenta wynosi 0,0 zł.

14.1 Nakłady inwestycyjne Emitenta

Znacząca część nakładów inwestycyjnych Emitenta dotyczyła nabycia i uruchomienia systemów informatycznych, które funkcjonują dziś w spójnej i efektywnej architekturze. Zarówno systemy sprzedażowe, jak i wspierające działalność *back office*, wspierające obsługę klientów i partnerów, rozwijane były wewnętrznie przez Emitenta, przez co cechuje je duża elastyczność i dopasowanie do specyfiki działania i procesów Emitenta. M.in. dzięki nim Emitent jest w stanie skutecznie realizować sprzedaż i obsługę oferowanych produktów oraz skutecznie konkurować na rynku pod względem nowoczesności i zaawansowania technologicznego stosowanych rozwiązań. Do ważnych elementów architektury teleinformatycznej Emitenta należy również: system bankowy def3000 firmy Asseco Poland S.A., skutecznie obsługujący podstawowe procesy bankowe. System ten jest w pełni zintegrowany z systemami realizującymi obsługę procesów sprzedażowych i operacyjnych.

Emitent posiada również bardzo nowoczesny i sprawny system bankowości internetowej, a w maju 2014 roku udostępnił klientom również nowy kanał dystrybucji w postaci systemu bankowości mobilnej, który bardzo szybko zyskał pozytywne opinie klientów i został również doceniony ze względu na swą innowacyjność i szeroki zakres oferowanych funkcjonalności dostępnych z poziomu urządzeń mobilnych.

Oprogramowanie wytwarzane przez Emitenta zrealizowane zostało z wykorzystaniem sprawdzonych metodologii wytwarzania oprogramowania oraz przy wykorzystaniu platform aplikacyjnych i bazodanowych uznanych liderów rynkowych takich jak: Oracle Corp. i IBM Corp. Dzięki tak przyjętej strategii rozwoju, stabilna platforma systemu bankowego o zapewnionych możliwościach przetwarzania dużych wolumenów danych, uzupełniana jest elastycznymi systemami sprzedażowymi i obsługi klienta, które łącznie stwarzają możliwości szybkiego wprowadzania zmian i pozwalają na uzyskiwanie przewagi rynkowej. Doceniane są również aspekty funkcjonalne oraz ergonomiczne aplikacji bankowych, co zostało też potwierdzone pozytywnymi opiniami klientów oraz uzyskanymi przez Emitent nagrodami i wyróżnieniami.

Emitent nie planuje istotnych zmian w obrębie wykorzystywanych elementów architektury IT. Dalszy rozwój tej architektury realizowany będzie w sposób wynikający z potrzeby nadążania za oczekiwaniami klientów i partnerów, poprzez ciągłe dostosowywanie oferty produktowej do warunków rynkowych oraz wspieranie procesów wewnątrzbankowych. Stałym elementem procesu zmian jest również ciągła optymalizacja procesów biznesowych, realizowanych z istotnym wykorzystaniem systemów informatycznych, która ma na celu z jednej strony utrzymanie wysokiej sprawności operacyjnej oraz optymalizację struktury kosztów z drugiej strony.

Planowane i uwzględnione w planach na następne lata nakłady inwestycyjne związane są głównie z koniecznością sukcesywnego nabywania dodatkowych licencji na oprogramowanie dostarczane przez firmy zewnętrzne, w ślad za rosnącą skalą działalności Emitenta, jak i z potrzeby utrzymania w stanie wysokiej dostępności infrastruktury IT, w tym planowanej rotacji urządzeń platform serwerowych i sprzętu telekomunikacyjnego.

Emitent przewidział również środki niezbędne do skutecznej realizacji procesów obsługi i utrzymania infrastruktury IT, w stopniu pozwalającym na jego efektywną pracę oraz w zakresie pozwalającym na obsługę spodziewanych wzrostów wolumenów przetwarzanych danych. Emitent dba również o sukcesywne podnoszenie poziomu bezpieczeństwa wykorzystywanych i udostępnianych klientom systemów informatycznych oraz odpowiednio reaguje na zewnętrzne zagrożenia wdrażając niezbędne elementy zabezpieczeń.

14.2 Rezerwa płynności Emitenta

Rezerwę płynności Emitent utrzymuje głównie w papierach wartościowych. Pozostała część deponowana jest na rachunku w NBP i w innych bankach. Takie podejście zapewnia równowagę między dochodowością, a ich płynnością, umożliwiając natychmiastowy dostęp do gotówki w sytuacjach rosnącego zapotrzebowania na środki.

Tabela 19. Papiery wartościowe na dzień 30.06.2014 r. (w tys. zł)

Dane w tys. zł	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności	Razem
Bony skarbowe	-	-	-

Bony pieniężne	319 911	-	319 911
Obligacje Skarbu Państwa	41 619	-	41 619
- w tym pokrycie na BFG	15 087	-	15 087
Razem instrumenty finansowe	361 530		361 530

Tabela 20. Papiery wartościowe na dzień 31.12.2013 r. (w tys. zł)

Dane w tys. zł	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności	Razem
Bony skarbowe	-	-	-
Bony pieniężne	409 915	-	409 915
Obligacje Skarbu Państwa	41 344	29 919	41 344
- w tym pokrycie na BFG		14 461	14 461
Razem instrumenty finansowe	451 259	29 919	481 178

14.3 Informacje o Programie Postępowania Naprawczego

W związku z realizacją Programu Postępowania Naprawczego, dla Emitenta, minimalny poziom współczynnika wypłacalności jest ustalony na poziomie 12%, co jest poziomem wyższym niż minimalny poziom wymagany przez Rozporządzenie CRR, co czyni Emitenta instytucją bezpieczną i mniej podatną na zmiany i zawirowania w gospodarce. Ponadto, w związku z realizacją Programu Postępowania Naprawczego, Emitent nie może dokonywać inwestycji kapitałowych w akcje innych podmiotów.

Kwartalne raporty z realizacji Programu Postępowania Naprawczego podlegają bieżącej analizie KNF, co zapewnia stały nadzór nad jego realizacją oraz wpływa na podniesienie poziomu bezpieczeństwa i stabilny rozwój Emitenta.

15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest przedmiotem postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest przedmiotem postępowania ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta są w toku następujące postępowania sądowe i upadłościowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta:

1. Sprawa z powództwa Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. z siedzibą we Wrocławiu o zapłatę kwoty 3.988.256,14 zł, wniesiona do Sądu Okręgowego we Wrocławiu, X Wydział Gospodarczy, przeniesiona do Sądu Okręgowego w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy, Sygn. akt X GC 286/11. W sprawie zapadł wyrok zaoczny z dn. 13 września 2011r. Emitent złożył w dniu 28 września 2011r. sprzeciw od wyroku zaocznego z wnioskiem o uchylenie rygoru natychmiastowej wykonalności. Sąd Okręgowy w Gdańsku nie uwzględnił wniosku o uchylenie rygoru. W dniu 9 marca 2011r. powód (bez uprzedniego wezwania Emitenta do dobrowolnej zapłaty) wyegzekwował w drodze egzekucji komorniczej kwotę główną wraz z odsetkami do dnia zapłaty. W dniu 4 października 2013r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok uchylający wyrok zaoczny i oddalający powództwo w całości. Powód wniósł apelację z jednoczesnym wnioskiem o zwolnienie go z kosztów, wniosek nie został jeszcze rozpatrzony.

W powyższej sprawie Polski Fundusz Hipoteczny S.A. domaga się od Emitenta zapłaty (tytułem zwrotu) kwoty 3.988.256,14 zł uzyskanej przez Emitent z egzekucji nieruchomości położonej w Katowicach. Zdaniem powoda zobowiązanie Emitenta do zapłaty tej kwoty wynika z faktu, że wierzytelność zabezpieczona hipoteką na nieruchomości, z której Emitent uzyskał zaspokojenie, została sprzedana Polskiemu Funduszowi Hipotecznemu S.A. na mocy umowy z dnia 30 marca 2007 r. Emitent stoi na stanowisku, że wobec braku wpisu zmiany wierzyciela hipotecznego do księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości, wierzytelność ta na Polski Fundusz Hipoteczny S.A. nie przeszła i Emitent nie może zapłacić żądanej kwoty z braku podstawy prawnej. Wyrok sądu pierwszej instancji korzystny dla Emitenta wskazuje na słuszność tego poglądu.

2. W dniu 10 kwietnia 2013 r. zostało złożone zgłoszenie wierzytelności Emitenta w stosunku do upadłego EUROMARK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgłoszenie obejmuje wierzytelność Emitenta w kwocie głównej 8.138.146,26 zł wynikającą z ugody zawartej w dniu 18 maja 2012 r. przed mediatorem J. Pietkiewiczem wyznaczonym przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy na podstawie postanowienia z dnia 20 grudnia 2011 r. wydanego w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko EUROMARK POLSKA S.A., sygn. akt IX GC 134/11, kierującego strony do mediacji. Wierzytelność powyższa została w pełnej kwocie ujęta na liście wierzytelności. Wierzytelność jest zabezpieczona zastawem na prawach do znaków towarowych. Dochód ze sprzedaży znaków w postępowaniu upadłościowym będzie przeznaczony w całości na zaspokojenie wierzytelności Emitenta.

18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

19. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

- (a) Zobowiązania udzielone według rodzaju:

Tabela 21. Zobowiązania pozabilansowe według rodzaju (w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013
Finansowe	51 960	68 023
- niewykorzystane limity kredytowe	797	9 743
- limity na kartach kredytowych	51 163	58 280
Gwarancyjne	85	85
- gwarancje udzielone	85	85

- (b) Zobowiązania udzielone według terminów zapadalności:

Tabela 22. Zobowiązania pozabilansowe według terminów zapadalności (w tys. zł)

	30.06.2014	31.12.2013
Finansowe	51 960	68 023
Bez określonego terminu	0	0
Do 1 miesiąca	779	3 916
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	92	411
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	12 073	12 895
Powyżej 1 roku do 5 lat	38 978	50 467
Powyżej 5 lat	38	334
Gwarancyjne	85	85
Bez określonego terminu	0	0

Do 1 miesiąca	0	0
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
Powyżej 1 roku do 5 lat	85	85
Powyżej 5 lat	0	0

20. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Nie miały miejsca żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.

21. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych przedstawionych w Rozdziale V (Sprawozdania finansowe)

Po sporządzeniu danych finansowych przedstawionych w Rozdziale V do dnia sporządzania Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

22. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Zgodnie z § 8 Statutu, organami Emitenta są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

22.1 Zarząd

Zgodnie z §22 Statutu Emitenta, w skład Zarządu Emitenta wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków na okres pięciu lat na wspólną kadencję.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a ponadto wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. W przypadku rezygnacji mandat członka Zarządu wygasa w dniu złożenia Emitentowi oświadczenia o rezygnacji, a w przypadku odwołania ze składu Zarządu z dniem wskazanym w uchwale o odwołaniu.

Zarząd prowadzi sprawy Emitenta i reprezentuje Emitent podejmując uchwały oraz dokonując innych stosownych czynności faktycznych i prawnych.

Do składania oświadczenia woli w imieniu Emitenta uprawniony jest Prezes Zarządu Emitenta samodzielnie albo dwóch członków Zarządu Emitenta łącznie, albo członek Zarządu Emitenta łącznie z prokurentem.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

1. Bartosz Chytła – p.o. Prezesa Zarządu.

Powołany w dniu 1 października 2013 roku;

2. Joanna Krzyżanowska – Pierwszy Wiceprezes Zarządu.

Powołana w dniu 7 marca 2008 roku;

3. Piotr Urbańczyk – Wiceprezes Zarządu.

Powołany w dniu 5 maja 2009 roku;

4. Agnieszka Porębska-Kość – Członek Zarządu.

Powołana w dniu 05 grudnia 2013 roku.

Zgodnie z treścią art. 369 §1 Kodeksu Spółek Handlowych ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu dopuszczalne jest na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Zarządu.

Poniżej przedstawiono informacje o członkach Zarządu.

Nazwisko:	CHYTŁA
Imię:	BARTOSZ
Funkcje w ramach Emitenta:	P.O. PREZESA ZARZĄDU
Kariera zawodowa:	10.2013 – obecnie: pełniący obowiązki Prezesa Zarządu – Meritum Bank ICB S.A.; 10.2012 – 09.2013: Wiceprezes Zarządu - Getin Holding S.A.; 09.2009 – 05.2012: Prezes Zarządu - Bank DnB NORD Polska S.A.; 06.2008 – 08.2009: Członek Zarządu - Bank DnB NORD Polska S.A.; 10.2003 – 05.2008: Wiceprezes Zarządu - Fortis Bank Polska S.A. (obecnie BNP Paribas Fortis S.A.); 2000 – 09.2003: Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu - Fortis Bank Polska S.A. (obecnie BNP Paribas Fortis S.A.); 1997-1999: Dyrektor Rozwoju Nowych Produktów i Kanałów Elektronicznych- Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A.

Wykształcenie:	1999 – 2000 r. ENPC MBA Paris – ENPC School of International Management Master of Business Administration (M.B.A.) Tytuł: Executive MBA; 1999 – 2000 r. University of Bristol Dyplom z zakresu biznesu międzynarodowego (<i>Diploma in International Business</i>), Certyfikat z zakresu biznesu międzynarodowego (<i>Diploma in International Business</i>); 1992 – 1997 r. Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie Wydział Zarządzania, Kierunek Zarządzanie i Marketing Tytuł: Magister inżynier
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Bartosz Chytła nie wykonuje działalności mogącej mieć istotne znaczenie dla Emitenta.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Bartosz Chytła był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi: • 10.2012 – 09.2013: Wiceprezes Zarządu - Getin Holding S.A.; • 09.2009 – 05.2012: Prezes Zarządu - Bank DnB NORD Polska S.A.	
Bartosz Chytła nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
W okresie poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Bartosz Chytła pełnił funkcję członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo była osobą zarządzającą wyższego szczebla, nie została ogłoszona upadłość, nie został ustanowiony zarząd komisyjny, ani nie została otwarta likwidacja.	
Bartosz Chytła nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Bartosz Chytła nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.	
Bartosz Chytła nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	

Nazwisko:	KRZYŻANOWSKA
Imię:	JOANNA
Funkcje w ramach Emitenta:	PIERWSZY WICEPREZES ZARZĄDU

Kariera zawodowa:	03.2008 – obecnie: Pierwszy Wiceprezes Zarządu - Meritum Bank ICB S.A.; 2001 – 07.2007: Wiceprezes Zarządu - GE Money Bank S.A., Dyrektor Pionu Sprzedaży i Marketingu; 1998 – 2001: Członek Zarządu - GE Capital Bank S.A., Dyrektor Departamentu Sprzedaży i Marketingu; 1997 – 1998: Członek Zarządu - GE Capital Bank S.A., Dyrektor Departamentu Produktów Samochodowych; 1995 – 1997: Dyrektor Departamentu Operacyjnego - GE Capital Bank S.A.; 1993 – 1994: Dyrektor Departamentu Operacyjnego - Solidarność Chase D.T. Bank S.A.; 1992: Kierownik Działu Obsługi Klienta - Solidarność Chase D.T. Bank S.A.
Wykształcenie:	Uniwersytet Gdański – studia magisterskie Wydział Ekonomiki Transportu Kierunek: Ekonomia i Organizacja Handlu Zagranicznego
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Joanna Krzyżanowska nie wykonuje działalności mogącej mieć istotne znaczenie dla Emitenta.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Joanna Krzyżanowska nie była, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związana z żadnymi spółkami kapitałowymi i osobowymi.	
Joanna Krzyżanowska nie była skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niej wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
W okresie poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Joanna Krzyżanowska pełniła funkcję członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo była osobą zarządzającą wyższego szczebla, nie została ogłoszona upadłość, nie został ustanowiony zarząd komisyjny, ani nie została otwarta likwidacja.	
Joanna Krzyżanowska nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Joanna Krzyżanowska nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.	
Joanna Krzyżanowska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	

Nazwisko:	URBAŃCZYK
Imię:	PIOTR
Funkcje w ramach Emitenta:	WICEPREZES ZARZĄDU

Kariera zawodowa:	10.2013 – obecnie: Wiceprezes Zarządu – Meritum Bank ICB S.A.; 02.2011 – 10.2013: Prezes Zarządu – Meritum Bank ICB S.A.; 05.2009 – 02.2011: Wiceprezes Zarządu - Meritum Bank ICB S.A.; 2001 – 2009: Wiceprezes Zarządu ds. finansów - Dominet Bank S.A.; 2000 – 2001: Członek Zarządu - Incom S.A.; 1998 – 2000: Członek Zarządu - Lukas S.A. oraz Lukas Bank S.A.; 1992 – 1998: <i>Chief Dealer</i> oraz Dyrektor Departamentu Skarbu - Bank Zachodni S.A.
Wykształcenie:	Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu Magister Wydziału Organizacji i Zarządzania
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Piotr Urbańczyk nie wykonuje działalności mogącej mieć istotne znaczenie dla Emitenta.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Piotr Urbańczyk był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi: • funkcję członka Rady Nadzorczej w spółce Impel S.A.; • funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej w spółce Meritum Services ICB S.A.; • funkcję członka Rady Nadzorczej w Muzeum Historycznym Miasta Gdańska. Piotr Urbańczyk nadal pełni powyższe funkcje.	
Piotr Urbańczyk nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
W okresie poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Piotr Urbańczyk pełnił funkcję członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo była osobą zarządzającą wyższego szczebla, nie została ogłoszona upadłość, nie został ustanowiony zarząd komisyjny, ani nie została otwarta likwidacja.	
Piotr Urbańczyk nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Piotr Urbańczyk nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.	
Piotr Urbańczyk nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	

Nazwisko:	PORĘBSKA - KOŚĆ
Imię:	AGNIESZKA
Funkcje w ramach Emitenta:	CZŁONEK ZARZĄDU
Kariera zawodowa:	11.2013 – obecnie: Dyrektor Pionu Sprzedaży Własnej, a od 12.2013 Członek Zarządu; 02.2013 – 08.2013: Idea Expert S.A. -Doradca Zarządu, od 04.2013 Wiceprezes Zarządu 02.2010 – 05.2012: Członek Zarządu – Bank DnB NORD Polska S.A.; 08.2008 – 01.2010: Dyrektor Pionu Rozwoju Bankowości i MSP; 01.2007 – 07.2008: Dyrektor Pionu Strategii i Rozwoju - Fortis Bank Polska S.A.; 12.2003 – 01.2007: Dyrektor Departamentu Strategii Rynkowej – Fortis Bank Polska S.A.; 07.2000 – 12.2003: Dyrektor Departamentu Klientów Indywidualnych – Fortis Bank Polska S.A.; 01.2000 – 07.2000: Dyrektor Departamentu Klientów Indywidualnych – Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A.; 07.1998 – 12.1999: Kierownik Zespołu ds. Obsługi Rynku Klientów Indywidualnych - Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A.
Wykształcenie:	2006 – 2007: Harvard Business School Leadership Academy; 2001 – 2003: WEMBA –Warsaw Executive MBA; Carlson School of Management; University of Minnesota; Szkoła Główna Handlowa w Warszawie; Master of Business Administration of University of Minnesota; Master of Business Administration Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie; 1988 – 1993 r.: Szkoła Główna Handlowa w Warszawie Magister Wydziału Finansów i Statystyki.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Agnieszka Porębska-Kość nie wykonuje działalności mogącej mieć istotne znaczenie dla Emitenta.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Agnieszka Porębska-Kość była, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związana z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi: • pełniła i nadal pełni funkcję członka Zarządu w spółce Organic4Hair Sp. z o.o.; • posiada udziały w spółce Organic4Hair spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.; • 02.2013 – 04.2013: Doradca Zarządu, a od 04.2013 do 08.2013 Wiceprezes Zarządu - Idea Expert S.A.; • 02.2010 – 05.2012: Członek Zarządu – Bank DnB NORD Polska S.A.	
Agnieszka Porębska-Kość nie była skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niej wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	

W okresie poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Agnieszka Porębska-Kość pełniła funkcję członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo była osobą zarządzającą wyższego szczebla, nie została ogłoszona upadłość, nie został ustanowiony zarząd komisyjny, ani nie została otwarta likwidacja.

Agnieszka Porębska-Kość nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Agnieszka Porębska-Kość nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.

Agnieszka Porębska-Kość nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

22.2 Rada Nadzorcza

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza. Członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Emitenta.

Zgodnie §14 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z 7 (siedmiu) członków, wybieranych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Przewodniczącą Rady Nadzorczej, spośród członków Rady Nadzorczej, wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybierana jest na okres pięciu lat, na wspólną kadencję.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Krzysztof Kulig – Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Krzysztof Kulig
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej
Wykształcenie:	Uniwersytet Łódzki; University of Kent, Anglia; MBA na <i>University of Calgary</i> , Kanada

Doświadczenie w zarządzaniu:	2001 – obecnie - Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie; Heidrick & Struggles; Euronet Worldwide.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Krzysztof Kulig wykonuje następującą działalność mogącą mieć istotne znaczenie dla Emitenta:	Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie – komandytariusz.
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Krzysztof Kulig był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi:	• Expander Advisors Sp. z o.o. – do marca 2014/ Rada Nadzorcza; • Ujastek Sp. z o.o. – do listopada 2013/ Rada Nadzorcza; • Fisterra Sp. z o.o. - do chwili obecnej / Rada Nadzorcza; • Wirtualna Polska Holding S.A. – do chwili obecnej / Rada Nadzorcza; • Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. – do chwili obecnej / komandytariusz.
Krzysztof Kulig nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
W okresie poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Krzysztof Kulig pełnił funkcję członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo była osobą zarządzającą wyższego szczebla, nie została ogłoszona upadłość, nie został ustanowiony zarząd komisaryczny, ani nie została otwarta likwidacja.	
Krzysztof Kulig nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Krzysztof Kulig nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.	
Krzysztof Kulig nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	

Steven J. Buckley – Członek Rady, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Steven Buckley
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej

Wykształcenie:	Harvard Business School — MBA; Stanford University — B.A. Nauki Polityczne, z wyróżnieniem
Doświadczenie w zarządzaniu:	1994 - obecnie Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.; 1994 – Poland Partners Management Company; 1990 –1994 Company Assistance Limited; 1986-1990 Bain & Company; 1985-1986 Booz Allen & Hamilton; 1983-1985 Black Forest Investments; 1980-1981 Amerykańska Komisja ds. Bezpieczeństwa Produktów Konsumpcyjnych.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Steven J. Buckley wykonuje następującą działalność mogącą mieć istotne znaczenie dla Emitenta:	Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie - Partner Założyciel. Steven J. Buckley nadal pełni powyższą funkcję.
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Steven J. Buckley był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi:	Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie jako Partner Założyciel, którą to funkcję pełni obecnie.
Steven J. Buckley nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
Steven J. Buckley nie sprawował w okresie ostatnich 5 lat funkcji członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, nie był prokurentem lub osobą zarządzającą wyższego szczebla w podmiotach, które znalazły się w upadłości, zarządzie komisyjnym lub likwidacji.	
Steven J. Buckley nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	
Steven J. Buckley nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.	

Grzegorz Waluszewski - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Grzegorz Waluszewski
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej
Wykształcenie:	Akademia Wychowania Fizycznego i Sportu w Gdańsku
Doświadczenie w zarządzaniu:	2010- obecnie Członek Rady Nadzorczej w Masterlease sp. z o.o.; 1999 - obecnie Członek Rady Nadzorczej w Prime Car Management S.A.; 1995 - obecnie Członek Rady Nadzorczej w Futura Leasing S.A.; 2008 - 2011 Wiceprezes Zarządu Investments sp. z o.o.; 1991 - 1999 Dyrektor w BIG Autohandel sp. z o.o.; 1991 - 1999 Prezes Ogólnopolskiego Związku Autoryzowanych Dealerów Forda.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Grzegorz Waluszewski nie wykonuje działalności mogącej mieć istotne znaczenie dla Emitenta.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Grzegorz Waluszewski był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi: • BIK Serwis sp. z o.o. (Przewodniczący Rady Nadzorczej, wspólnik); • BIK Brokers sp. z o.o. (Przewodniczący Rady Nadzorczej, wspólnik); • Wektor Management sp. z o.o. (Prezes Zarządu, wspólnik); • Scopum sp. z o.o. (Prezes Zarządu, wspólnik); • Card 2000 sp. z o.o. (wspólnik); • Eques Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Przewodniczący Rady Nadzorczej, wspólnik); • Cross Finance sp. z o.o. (Przewodniczący Rady Nadzorczej, wspólnik); • Futura Leasing S.A. (Przewodniczący Rady Nadzorczej); • Masterlease sp. z o.o. (Przewodniczący Rady Nadzorczej); • GJK Investments S.A. (wspólnik); • GJ Investments sp. z o.o. (wspólnik); • SCI La Duche (wspólnik); • Gesdoras Investments Ltd. (wspólnik); • Bodicea Limited (wspólnik); • Alfa Investments Holding sp. z o.o. (wspólnik); • Consuledo sp. z o.o. (wspólnik); • Coreza Holding Ltd. (wspólnik); • Holdings Ltd. (wspólnik); • Fleet Uno S.à.r.l. (wspólnik); • Fleet Holdings S.à.r.l. (wspólnik); • Investments sp. z o.o. (prezes zarządu/wiceprezes zarządu/wspólnik); • Centrum Obsługi Wierzytelności „Cross” sp. z o.o. (prezes zarządu); Grzegorz Waluszewski nadal pełni powyższe funkcje, z wyjątkiem funkcji w ramach spółek Investments sp. z o.o. oraz Centrum Obsługi Wierzytelności „Cross” sp. z o.o.	
Grzegorz Waluszewski nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
Grzegorz Waluszewski nie sprawował w okresie ostatnich 5 lat funkcji członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, nie był	

prokurentem lub osobą zarządzającą wyższego szczebla w podmiotach, które znalazły się w upadłości, zarządzie komisyjnym lub likwidacji.
Grzegorz Waluszewski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Grzegorz Waluszewski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Peter Franklin – Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Peter Franklin
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej
Wykształcenie:	1963-1971 Dollar Academy, Scotland; 1971-1974 Oxford University BA Modern History;
Doświadczenie w zarządzaniu:	2012 Bank of Cyprus (Baliwat Jersey), Guernsey; 2011 Meritum Bank, Polska; 2010 Banca Transilvania, Rumunia; 1992 do 2009 General Electric/ GE Capital; 1987- 1992 ANZ Bank, Hong Kong; 1979 – 1986 The Chase Manhattan Bank, London oraz Hong Kong; 1975- 1978 HSBC, London, Malaysia oraz Hong Kong.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Peter Franklin nie wykonuje działalności mogącej mieć istotne znaczenie dla Emitenta.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Peter Franklin był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi:	
Do 29 kwietnia 2014 r. <i>Banca Transilvania</i> – członek Rady Nadzorczej;	
Od 2012 r. do chwili obecnej – Bank of Cyprus (<i>Channel Islands</i>) Ltd. – członek rady dyrektorów.	
Peter Franklin nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w	

spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.
Peter Franklin nie sprawował w okresie ostatnich 5 lat funkcji członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, nie był prokurentem lub osobą zarządzającą wyższego szczebla w podmiotach, które znalazły się w upadłości, zarządzie komisyjnym lub likwidacji.
Peter Franklin nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Peter Franklin nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Asad Naqvi – Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Asad Naqvi
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej
Wykształcenie:	2007 – 2009: Harvard Business School; 1996 – 2000: Georgetown University.
Doświadczenie w zarządzaniu:	2009 – obecnie: Wolfensohn Fund Management; 2004 – 2007: The resource group (TRG); 2000 – 2004: Lazard.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Asad Naqvi wykonuje następującą działalność mogącą mieć istotne znaczenie dla Emitenta: Wolfensohn Fund Management – Dyrektor.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Asad Naqvi był, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi: • Wolfensohn UK Ltd., jako pracownik na stanowisku Dyrektor; • JDW Partners, L.P. jako współnik; Asad Naqvi dalej pełni powyższe funkcje.	
Asad Naqvi nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
Asad Naqvi nie sprawował w okresie ostatnich 5 lat funkcji członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, nie był prokurentem	

lub osobą zarządzającą wyższego szczebla w podmiotach, które znalazły się w upadłości, zarządzie komisarycznym lub likwidacji.
Asad Naqvi nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Asad Naqvi nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Witold Skrok - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Witold Skrok
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej
Wykształcenie:	Uniwersytet Warszawski, Polityka finansowa w Unii Europejskiej, Studia podyplomowe; Szkoła Główna Planowania i Statystyki (SGH) w Warszawie Studia magisterskie na Wydziale Spółdzielczym Tytuł magistra ekonomii.
Doświadczenie w zarządzaniu:	Alior Bank S.A.- Wiceprezes Zarządu Banku z funkcją CFO (2011-obecnie), Dyrektor Obszaru Finansów (2008-2011); Górnośląski Bank Gospodarczy S.A.- Członek Rady Nadzorczej (2001-2008); Bank BPH S.A.- Dyrektor Departamentu Kontrolingu (2001-2004); Dyrektor Sprawozdawczości i Informacji Zarządczej (2004-2006); Dyrektor Zarządzający z funkcją CFO (2006-2008); Powszechny Bank Kredytowy- Z-ca Dyrektora Departamentu Kontrolingu (2000-2001).
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Witold Skrok wykonuje działalność mającą istotne znaczenie dla Emitenta: Alior Bank S.A.- Wiceprezes Zarządu Banku z funkcją CFO.	
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Witold Skrok był, w okresie poprzednich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi: Alior Bank S.A. Witold Skrok nadal pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu w powyższej spółce.	
Witold Skrok nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	

Witold Skrok nie sprawował w okresie ostatnich 5 lat funkcji członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, nie był prokurentem lub osobą zarządzającą wyższego szczebla w podmiotach, które znalazły się w upadłości, zarządzie komisyjnym lub likwidacji.
Witold Skrok nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, z wyjątkiem: Alior Bank S.A. – Wiceprezes Zarządu Banku z funkcją CFO.
Witold Skrok nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Marcin Drozdowski - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2016.

Imię i nazwisko	Marcin Drozdowski
Funkcje w ramach Emitenta	Członek Rady Nadzorczej
Wykształcenie:	1999-2004 Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Finanse i Bankowość, Magister; 2002-2004, Johannes Gutenberg Universitaet Mainz, Diplomkaufmann.
Doświadczenie w zarządzaniu:	Od 2010 do chwili obecnej – Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie Dyrektor Inwestycyjny; Od 2006 do 2010 – KPMG Advisory Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie, Wicedyrektor w dziale Corporate Finance; Od 2004 do 2006 – Accenture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Analityk; Poza Meritum Bank, członek Rad Nadzorczych spółek: Ujastek Sp. z o.o. oraz Expander Advisors Sp. z o.o.
Poza przedsiębiorstwem Emitenta Marcin Drozdowski wykonuje następującą działalność mogącą mieć istotne znaczenie dla Emitenta:	Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie – Dyrektor.
Poza funkcjami pełnionymi w ramach Emitenta, Marcin Drozdowski był, w okresie poprzednich trzech lat, związany z następującymi spółkami kapitałowymi i osobowymi, pełniąc funkcję członka Rady Nadzorczej:	• Expander Advisors Sp. z o.o.; • Ujastek Sp. z o.o. Marcin Drozdowski nadal pełni powyższe funkcje.
Marcin Drozdowski nie był skazany za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie został wobec niego wydany sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat.	
Marcin Drozdowski nie sprawował w okresie ostatnich 5 lat funkcji członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, nie był prokurentem lub osobą zarządzającą wyższego szczebla w podmiotach, które znalazły się w upadłości, zarządzie	

komisarycznym lub likwidacji.

Marcin Drozdowski nie prowadził działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Marcin Drozdowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

23. Struktura akcjonariatu Emitenta i wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

Tabela 23. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów

Akcjonariusz	Kapitał /zł/	Liczba posiadanych akcji ogółem	Udział posiadanych akcji w kapitale akcyjnym	Liczba posiadanych głosów na WZA	Udział posiadanych głosów na WZA
INNOVA FINANCIAL HOLDING s.à r.l.	189 221 670	6 307 389	49,882%	9 414 255	46,986%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	90 806 580	3 026 886	23,938%	4 789 070	23,902%
WCP Cooperatief U.A.	91 454 130	3 048 471	24,109%	4 823 219	24,072%

Głównym akcjonariuszem Emitenta (49,882% udziału w kapitale zakładowym Emitenta) jest **Innova Financial Holding s.à r.l.**, kontrolowana przez fundusz Innova/4. Innova Capital jest jedną z pierwszych i najbardziej dynamicznych spółek private equity w regionie Europy Środkowej. Podczas 17 lat swojej działalności, Innova Capital zrealizowała 40 inwestycji, inwestując około 500 milionów euro. Celem Innova Capital jest tworzenie europejskich liderów rynku, konkurencyjnych wobec najlepszych przedstawicieli swoich branż w skali globalnej, koncentrując się przede wszystkim na sektorach TMT, usług finansowych, budownictwa, motoryzacji i energetyki. Ze swoich pięciu funduszy inwestycyjnych Innova Capital pozyskała blisko 900 milionów euro. Inwestorami w funduszach Innova Capital są renomowane instytucje działające na terenie Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych.

Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (23,938% udziału w kapitale zakładowym Emitenta) to międzynarodowa instytucja finansowa, której członkami jest 64 państw oraz dwie instytucje międzyrządowe. Główna działalność EBOR polega na wspieraniu rozwoju gospodarek rynkowych oraz

demokracji w krajach Europy Środkowej po Środkową Azję. EBOR, jako jeden z największych inwestorów finansowych w regionie, koncentruje się również na pomocy sektorowi bankowemu w pokonywaniu skutków kryzysu finansowego. Jego całkowite zobowiązania wynoszą w Polsce, do dnia dzisiejszego, prawie 5 miliardów euro.

Fundusz inwestycyjny **Wolfensohn Capital Partners L.P.** (24,109% udziału w kapitale zakładowym Emitenta), to prywatny fundusz specjalizujący się w rozwoju inwestycji kapitałowych na rynkach wschodzących. Fundusz posiada szczególne doświadczenie w sektorze finansowym i jest zarządzany przez Jamesa D. Wolfensohna, byłego Prezesa Banku Światowego (w latach 1995-2005r.). Inwestycja w Emitenta jest zarządzana przez Wolfensohn Capital Partners poprzez **WCP Cooperatief U.A.**

Rozdział V. Sprawozdania finansowe



MERITUM BANK ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	Stan na dzień 30.06.2014 W tys. zł	Stan na dzień 31.12.2013 W tys. zł	Stan na dzień 30.06.2014 W tys. EUR	Stan na dzień 31.12.2013 W tys. EUR
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	79 193	33 203	19 033	8 006
Należności od sektora finansowego	98 632	84 248	23 704	20 314
Należności od sektora niefinansowego	2 484 690	2 261 865	597 152	545 396
Należności od sektora budżetowego	63	67	15	16
Suma aktywów	3 149 836	2 958 369	757 008	713 341
Zobowiązania wobec sektora finansowego	19 452	30 499	4 675	7 354
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 614 610	2 537 664	628 376	611 898
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	103 053	13 981	24 767	3 371
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	329	1 434	79	346
Suma zobowiązań	2 888 383	2 745 819	694 173	662 090
Kapitały	261 453	212 550	62 836	51 251

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 W tys. zł	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 W tys. zł przekształcone	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 W tys. EUR	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 W tys. EUR przekształcone
Wynik z tytułu odroczonej	172 220	110 239	41 217	26 160
Wynik z tytułu prowizji	5 821	9 441	1 393	2 240
Wynik operacji finansowych	-2 342	-2 927	-561	-695
Wynik z pozycji wymiany	384	304	92	72
Wynik działalności operacyjnej	38 252	1 666	9 155	395
Zysk / Strata brutto	38 252	1 666	9 155	395
Zysk netto	27 717	1 873	6 633	444

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- pozycje aktywów, zobowiązań i kapitałów – kurs z dnia 30 czerwca 2014 roku – 1 EUR=4,1609 zł, kurs NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR=4,1472 zł.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2014 (za okres 6 miesięcy) i 2013 roku (za okres 6 miesięcy) – 1 EUR=4,1784 zł i 1 EUR=4,2140 zł.

I. WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O BANKU

Meritum Bank ICB S.A został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005245 w dniu 20.01.2009 r. Bank prowadzi działalność poprzez Centralę zlokalizowaną w Gdańsku oraz Oddziały w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach i Gdańsku a także centra usług finansowych oraz sieć franczyzową. Meritum Bank kieruje swoją ofertą do średniozamożnych klientów indywidualnych, mikro- i małych firm oraz osób prowadzących indywidualną działalność gospodarczą. Do najmocniejszych stron oferty Banku, dedykowanej tym segmentom klientów należą: nowoczesna i przyjazna dla klienta platforma e-bankingowa, konkurencyjna oferta depozytowa, a także bardzo atrakcyjna oferta dla firm mikro.

Ważnym filarem działalności Meritum Banku jest rozwój produktów z obszaru consumer finance. Bank oferuje pełen zakres produktów kredytowych, w tym popularne kredyty gotówkowe, konsolidacyjne i karty kredytowe. Paletę produktów uzupełniają kredyty ratalne. W 2011 roku Bank rozpoczął współpracę z Tesco, w ramach której pod marką Tesco Finanse oferuje szeroką gamę produktów kredytowych

Wyróżnikiem Meritum Banku jest także zróżnicowana sieć kanałów dystrybucji: bankowość online, sieć placówek własnych i partnerskich, pośredników finansowych, a także sprzedaż kredytów ratalnych poprzez sklepy.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku jest :

- 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 oraz pożyczek i kredytów konsumenckich;
- operacje wekslowe i czekowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,

oraz w granicach dopuszczonych przez prawo - innych czynności.

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

2. AKCJONARIUSZE

Zgodnie z księgą akcyjną Meritum Banku ICB S.A na dzień 30 czerwca 2014 i 31 grudnia 2013 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% udziałów posiadanych akcji w kapitale akcyjnym są: fundusz inwestycyjny Innova Financial Holdings S.a.r.l, któremu doradza Innova Capital, a także Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz WCP COOPERATIEF U.A. (filia prywatnego funduszu Wolfensohn Capital Partners).

Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% według stanu na dzień 30.06.2014	Ilość akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale akcyjnym	Wartość akcji w PLN	Udział na WZA w %
INNOVA FINANCIAL HOLDING S.a.r.l	6 307 389	49,88%	189 221 670	46,99%
WCP Cooperatief U.A.	3 048 471	24,11%	91 454 130	24,07%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	3 026 886	23,94%	90 806 580	23,90%

Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% według stanu na dzień 31.12.2013	Ilość akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale akcyjnym	Wartość akcji w PLN	Udział na WZA w %
INNOVA FINANCIAL HOLDING S.a.r.l	5 967 809	49,82%	179 034 270	46,85%
WCP Cooperatief U.A.	2 884 346	24,08%	86 530 380	24,05%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	2 863 923	23,91%	85 917 690	23,88%

3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU BANKU

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd Meritum Banku ICB S.A	
p.o. Prezesa Zarządu	Bartosz Chyła
Pierwszy Wiceprezes Zarządu	Joanna Krzyżanowska
Wiceprezes Zarządu	Piotr Urbańczyk
Członek Zarządu	Agnieszka Porębska-Kość

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza Meritum Banku ICB S.A	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Kulig
Członek Rady Nadzorczej	Magdalena Magnuszewska
Członek Rady Nadzorczej	Steven J. Buckley
Członek Rady Nadzorczej	Peter Franklin

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

Członek Rady Nadzorczej	Asad Naqvi
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Waluszewski
Członek Rady Nadzorczej	Łukasz Doktor

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

4. OKRESY OBJĘTE SPRAWOZDANIEM

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku, które zostały sporządzone wyłącznie na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego i nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji sprawozdania jest art. 58 ust 1 pkt.1 Ustawy o rachunkowości. Zdaniem Zarządu Banku dane finansowe jednostek zależnych, są nieistotne dla informacji o stanie finansowym i majątkowym Spółki.

6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku zostało sporządzone przy założeniu, że Bank będzie kontynuował swoją działalność gospodarczą bez ograniczenia dotychczasowego zakresu działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, tj od dnia 30 czerwca 2014 roku.

Bank wykazał w bilansie sporządzonym na dzień 30 kwietnia 2014 roku stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W dniu 06 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie art.397 kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 1030) podjęło uchwałę o dalszym istnieniu spółki.

W dniu 28 maja 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła plan finansowy Banku na 2014 rok, stanowiący jednocześnie program postępowania naprawczego Meritum Banku ICB S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku straty Banku z lat ubiegłych nie przewyższały sumy kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, w związku z czym nie wystąpił obowiązek zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wynikający z art. 397 kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 1030).

7. PODSTAWA SPORZĄDZANIA

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Meritum Banku ICB S.A zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 01 października 2010 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz.329) oraz Rozporządzeniem Parlamentu

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku. Sprawozdanie zostały przygotowane w wersji skróconej i nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

8. WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Roczne sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzone zostało w złotych.

9. PODMIOT UPRAWNIONY DO PRZEGLĄDU

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014. roku jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

10. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rachunkowość Banku prowadzona jest na podstawie nadrzędnych zasad rachunkowości określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 330 z późn. zm.) i Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 329), oraz Uchwały 434/2013 Zarządu Meritum Banku ICB S.A. w sprawie ustalenia zasad rachunkowości w Meritum Banku ICB S.A z dnia 13 czerwca 2013 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem prezentacji danych w tysiącach złotych.

11. DANE PORÓWNAWCZE

W 2013 roku Bank wprowadził niżej opisane zmiany zasad rachunkowości, które spowodowały przekształcenie danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2013 roku zaprezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

W 2013 roku Bank wprowadził zmiany w sposobie ujęcia odsetek karnych od należności kredytowych. W wyniku wprowadzonych zmian przychody z tytułu odsetek karnych zalicza się do wyniku finansowego w momencie ich otrzymania/zapłaty. Odsetki karne od należności zakwalifikowanych do kategorii zagrożonej nie są wykazywane po stronie aktywów bilansu jako należności odsetkowe, zaś po stronie pasywów jako odsetki zastrzeżone w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”.

W 2013 roku Bank wprowadził zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. Podział przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych funkcjonuje w oparciu o obowiązujący w Banku model rozliczeń, który jest w pełni zgodny z zasadą współmierności przychodów i kosztów, a także odzwierciedla treść ekonomiczną transakcji. Wartość wynagrodzenia otrzymanego lub należnego Bankowi dotyczącego wieloelementowej transakcji kredytu i ubezpieczenia, w przypadku produktów powiązanych jest alokowana pomiędzy część stanowiącą element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz część stanowiącą wynagrodzenie za wykonywanie czynności pośrednictwa. Podział wynagrodzenia został dokonany w proporcji: odpowiednio wartości godziwej

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa w stosunku do sumy obu tych wartości. Wartość godziwa usługi pośrednictwa – przychód rozpoznawany jednorazowo w dacie sprzedaży.

Dokonane z tego tytułu przekształcenie danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2013 roku spowodowało zmniejszenie zysku netto o kwotę 1 120 tys. zł.

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

II. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE
BILANS

Aktywa	Noty	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		79 193	33 203
1. W rachunkach bieżących		79 193	33 203
II. Należności od sektora finansowego	4	98 632	84 248
1. W rachunkach bieżących		21 763	19 037
2. Terminowe		76 869	65 211
III. Należności od sektora niefinansowego	4	2 484 690	2 261 865
1. W rachunkach bieżących		1 045	1 000
2. Terminowe		2 483 645	2 260 865
IV. Należności od sektora budżetowego	4	63	67
1. Terminowe		63	67
V. Długie papiery wartościowe		361 530	481 178
1. Banków		319 978	409 915
2. Budżetu Państwa i budżetowych jednostek		41 552	71 263
VI. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych		1 254	569
1. W instytucjach finansowych		1 254	569
VII. Wartości niematerialne i prawne	8	27 338	26 375
VIII. Rzeczowe aktywa trwałe	9	8 771	9 089
1. Nieruchomości		958	1 251
2. Środki trwałe w budowie		0	0
3. Pozostałe środki trwałe		7 813	7 838
IX. Inne aktywa	6	45 991	24 657
2. Pozostałe		45 991	24 657
2.1. Pozostałe aktywa		44 924	23 526
2.2. Rozliczenia międzybankowe		1 067	1 131
X. Rozliczenia międzyokresowe		42 374	37 118
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	36 376	32 919
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10	5 998	4 199
AKTYWA RAZEM		3 149 834	2 951 369

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

Pasywa	Nota	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013
I. Zobowiązania wobec sektora finansowego	7	19 452	30 499
1. W rachunku bieżącym		1 548	1 062
2. Terminowe		17 904	29 437
II. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	7	2 614 610	2 537 664
1. Pozostałe, w tym:		2 614 610	2 537 664
a) bieżące		906 924	1 504 019
b) terminowe		1 707 686	1 033 645
III. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	7	103 053	13 981
a) bieżące		505	514
b) terminowe		102 548	13 467
IV. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		329	1 434
V. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		47 222	40 354
1. Fundusze specjalne		266	78
2. Inne zobowiązania		46 956	40 276
2.1. międzybankowe		3 484	1 276
2.2. inne państwa		43 472	39 000
VI. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		27 909	20 166
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	10	6 485	3 164
2. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	11	21 424	17 002
VII. Rezerwy		8 608	8 221
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 927	7 218
2. Pozostałe rezerwy	16	1 681	1 004
VIII. Zobowiązania podporządkowane	14	67 200	93 500
IX. Kapitał (fundusz) podstawowy	12	379 342	389 342
X. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	13	147	-1 039
1. Z aktualizacji wyceny		147	-1 039
XI. Strata z lat ubiegłych	13	-145 753	-157 431
1. Strata (wielkość ujemna)		-145 753	-157 431
XII. Zysk/Strata netto		27 717	11 678
1. Zysk (wielkość dodatnia)		27 717	11 678
2. Strata (wielkość ujemna)		0	0
PASywa razem		3 149 836	2 933 369

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Noty	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przekształcone
I. Przychody z tytułu odsetek	18	212 116	160 536
1. Od sektora finansowego		1 521	1 329
2. Od sektora niefinansowego		205 329	151 516
3. Od sektora budżetowego		6	0
4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		5 260	7 691
II. Koszty odsetek	18	-39 896	-50 296
1. Od sektora finansowego		-274	-721
2. Od sektora niefinansowego		-38 513	-48 117
3. Od sektora budżetowego		-1 109	-1 459
III. Wynik z tytułu odsetek		172 220	110 239
IV. Przychody z tytułu prowizji	19	10 845	12 321
V. Koszty z tytułu prowizji	19	-5 024	-2 880
VI. Wynik z tytułu prowizji		5 821	9 441
VII. Wynik operacji finansowych		-2 342	-2 927
1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami		-2 430	-2 981
2. Pozostałych		88	54
VIII. Wynik z pozycji wymiany		384	304
IX. Wynik działalności bankowej		176 083	117 057
X. Pozostałe przychody operacyjne		18 249	5 252
XI. Pozostałe koszty operacyjne		-12 133	-2 493
XII. Koszty działania banku		-54 857	-48 785
1. Wynagrodzenia		-21 687	-21 244
2. Ubezpieczenia i inne świadczenia		-4 294	-4 197
3. Inne		-28 876	-23 313
XIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		-4 045	-3 752
XIV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	15	-142 810	-98 479
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		-142 810	-98 479
XV. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		57 765	32 836
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		57 765	32 836
XVI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji		-85 045	-65 644
XVII. Wynik działalności operacyjnej		38 252	1 666
XVIII. Zysk (strata) brutto		38 252	1 666
1. Zysk brutto		38 252	1 666
2. Strata brutto		0	0
XIX. Podatek dochodowy	20	-10 535	206
XX. Zysk/ Strata netto		27 717	1 873
1. Zysk netto		27 717	1 873
2. Strata netto		0	0

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE I OTRZYMANE

Wyszczególnienie	Noty	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013
I. ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE	17	52 045	68 108
1. Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	17	52 045	68 108
a) zobowiązania dotyczące finansowania		51 960	68 023
b) zobowiązania gwarancyjne		85	85
II. ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE	17	19 433	18 673
1. Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych		0	0
a) zobowiązania gwarancyjne		0	0
2. Zobowiązania otrzymane od podmiotów niefinansowych		0	0
a) zobowiązania dotyczące finansowania		0	0
b) zobowiązania gwarancyjne		0	0
3. Inne zabezpieczenia otrzymane	17	19 433	18 673
III. OPERACJE WALUTOWE		70 847	57 799
IV. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO		633	1 053
Suma pozycji pozabilansowych (I+II+III+IV)		142 958	145 633

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-40 225	108 836
Wynik finansowy netto	27 717	1 873
Korekty o pozycje	-67 942	106 963
Amortyzacja	4 045	3 752
Zysk/Strata z różnic kursowych niezrealizowanych	800	-358
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	1 929	0
Odsetki otrzymane (papiery wartościowe nieprzedsł. prawa do kapitału)	-8 372	-7 096
Koszty zapłacone (papiery wartościowe emitowane przez Bank)	3 996	315
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	678	-48
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	911	-42 329
Zmiana stanu należności od sektora finansowego	2 014	-2
Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego oraz budżetowego	-222 821	-264 716
Zmiana stanu udziałów lub akcji	-685	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-11 047	17 490
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	166 017	428 302
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-1 105	494
Zmiana stanu innych należności i zobowiązań	-4 465	9 147
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywów i rezerw z tyt. podt.	-2 226	2 602
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zaprzeczonych	4 423	-40 588
Podatek zapłacony	-12 921	0
Koszty podatku ujęty w wyniku	10 535	0
Inne pozycje	352	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-40 225	108 836
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	2 987	2 222
Wpływy	8 429	7 122
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58	26
Inne wpływy inwestycyjne	8 371	7 096
Wydatki	-5 442	-4 900
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 442	-4 900
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 987	2 222
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-20 296	67 200
Wpływy	10 000	67 200
Wpływ netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	10 000	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	67 200
Wydatki	-30 296	-3 996
Splata odsetek – emisja serii B	-3 996	0
Inne wydatki finansowe	0	-315
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-26 300	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 296	66 885
Przepływy pieniężne netto, razem	-57 534	177 943
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-57 534	177 943
Środki pieniężne na początek okresu	555 169	350 471
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	497 635	528 414

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Okres	
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
1. Kapitał własny na początek okresu	212 550	201 991
2. Kapitał podstawowy na początek okresu	359 342	359 342
2.1. Zmiany kapitału podstawowego:	20 000	0
a) zwiększenia (z tytułu):	20 000	0
- emisja akcji serii Gg	10 000	0
- emisja akcji serii Hb	7 538	0
- emisja akcji serii Li	2 462	0
2.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	379 342	359 342
3. Akcje własne na początek okresu	0	0
a) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0	0
4.1. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0	0
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 039	81
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny:	1 186	-1 120
a) zmniejszenia (z tytułu):	-6 150	-19 156
- wyzany aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-6 150	-19 156
b) zwiększenia (z tytułu):	7 336	18 036
- wyzany aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 336	18 036
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	147	-1 039
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-157 431	-159 250
6.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (przed korektą):	-157 431	-159 250
6.1.1 Korekta	0	-4 433
6.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-157 431	-163 683
6.3. Zmiana straty z lat ubiegłych	11 678	6 252
a) zmniejszenia (z tytułu):	11 678	6 252
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	0	0
- zysk z lat ubiegłych	11 678	6 252
6.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-145 753	-157 431
7. Wynik netto	27 717	11 678
a) zysk netto	27 717	11 678
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	261 453	212 550
III. Kapitał własny, pomniejszony o udziały własne, zysk (strata) z lat ubiegłych, z aktualizacji wyceny, z aktualizacji wyceny, z aktualizacji wyceny, z aktualizacji wyceny	261 453	212 550

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

(dane w tys. złotych)

III. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. WYMOGI KAPITAŁOWE**

Wyszczególnienie	Wg Uchwały 30.06.2014	Wg CRR 30.06.2014	Wg Uchwały 31.12.2013
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	160 135	153 491	145 213
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	23 784	23 784	14 720
Wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	0	0	0

Z dnem 01 stycznia 2014 roku weszły w życie nowe przepisy: Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 oraz Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i dla firm inwestycyjnych, na podstawie których Bank wyznacza adekwatność kapitałową.

Bank na dzień 30.06.2014 i 31.12.2013 spełniał wymogi zawarte w art. 128 ustawy – Prawo Bankowe.

2. FUNDUSZE WŁASNE

Fundusze własne Banku na dzień 30.06.2014 były na poziomie nie niższym niż równowartość 5 mln EUR przeliczonych według kursu średniego NBP ogłoszonego i obowiązującego w dniu sprawozdawczym i wynosiły 285 897 tys. PLN wg Uchwały oraz 275 093 tys. PLN wg CRR, na dzień 31.12.2013 wynosiły 271 689 tys. PLN.

3. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

Wyszczególnienie	Wg Uchwały 30.06.2014	Wg CRR 30.06.2014	Wg Uchwały 31.12.2013
Całkowity wymóg kapitałowy	183 918	177 286	159 934
Fundusze własne, z tego:	285 897	275 093	271 689
Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem powiększeń/pomniejszeń)	218 579	207 893	181 126
Fundusze uzupełniające	67 318	67 200	90 563
Współczynnik wypłacalności	15,49%	15,41%	15,91%
Tier II	9,38%	9,38%	9,06%

W kalkulacji łącznego współczynnika na dzień 30 czerwca 2014 roku, Bank uwzględnił II transzę obligacji, które na podstawie zgody Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 czerwca 2013 roku zaliczane są do funduszy uzupełniających Banku. Z uwagi jednak na wątpliwości dotyczące zaliczania tych zobowiązań podporządkowanych do kapitału TIER II, Bank zwrócił się do EBA z prośbą o interpretację. W sytuacji, gdyby Bank nie uwzględnił obligacji podporządkowanych w kapitale TIER II, współczynnik wypłacalności wyniósłby 9,38%.

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

4. KREDYTY I POŻYCZKI

Sektor Finansowy	30.06.2014	31.12.2013
<i>Należności normalne, w tym:</i>	98 619	84 237
- depozyty w innych bankach	76 855	65 200
- kredyty i pożyczki	0	0
- w rachunku bieżącym	21 764	19 037
<i>Należności zagrożone</i>	0	0
<i>stracone, w tym:</i>	0	0
- innych należności	0	0
<i>Odsetki</i>	13	11
ESP	0	0
RAZEM	98 632	84 248

Sektor Niefinansowy	30.06.2014	31.12.2013
<i>Należności normalne</i>	2 408 845	2 184 227
<i>Należności pod obserwacją</i>	62 299	50 748
<i>Należności zagrożone, w tym:</i>	77 568	72 828
<i>poniżej standardu</i>	31 571	27 745
<i>wątpliwe</i>	19 688	17 685
<i>stracone</i>	26 309	27 398
<i>Odsetki niezapadłe</i>	13 470	12 007
<i>Odsetki zapadłe niezapłacone</i>	18 967	15 297
ESP	-96 459	-73 242
RAZEM	2 484 690	2 227 835

Sektor Budżetowy	30.06.2014	31.12.2013
<i>Należności normalne</i>	65	69
<i>Należności pod obserwacją</i>	0	0
<i>Należności zagrożone, w tym:</i>	0	0
<i>poniżej standardu</i>	0	0
<i>wątpliwe</i>	0	0
<i>stracone</i>	0	0
<i>Odsetki niezapadłe</i>	1	1
<i>Odsetki zapadłe niezapłacone</i>	0	0
ESP	-3	-3
RAZEM	62	66

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

Sektor Finansowy	30.06.2014	31.12.2013
Należności do 1-go miesiąca	95 776	82 046
Należności powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	2 755	2 102
Należności powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	101	100
Należności powyżej 1 roku do 5 lat	0	0,00
Należności dla których termin zapadalności upłynął	0	0,00
ESP	0	0,00
Razem	98 632	84 248

Sektor Niefinansowy	30.06.2014	31.12.2013
Należności do 1-go miesiąca	48 247	43 796
Należności powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	65 788	64 375
Należności powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	286 596	267 744
Należności powyżej 1 roku do 5 lat	1 069 590	1 001 792
Należności powyżej 5 lat	859 224	734 698
Należności dla których termin zapadalności upłynął	251 704	222 702
ESP	-96 459	-73 242
Razem	2 615 098	2 265 186

Sektor Budżetowy	30.06.2014	31.12.2013
Należności do 1-go miesiąca	1	1
Należności powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	1	1
Należności powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	7	6
Należności powyżej 1 roku do 5 lat	54	50
Należności powyżej 5 lat	3	12
Należności dla których termin zapadalności upłynął	0	0
ESP	-3	-3
Razem	68	63

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku w księgach Banku nie było należności przeterminowanych i spornych, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wartość należności z odroczonym terminem zapłaty wynosiła 0,00.

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

(dane w tys. złotych)

5. AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Środki pieniężne	1 595	1 759
Należności od NBP	77 598	31 444
Należności od innych banków	98 632	84 248
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - instrumenty pochodne	32	583
Kredyty i pożyczki własne udzielone przez Bank i wierzycielności własne nie przeznaczone do obrotu	2 484 753	2 261 931
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	29 919
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - dłużne papiery wartościowe	361 530	451 259
Razem	3 024 540	2 861 143

6. INNE AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
Dłużnicy różni	31 064	17 570
Koszty prowizji rozliczane liniowo	5 987	4 207
Rozrachunki z pośrednikami	7 168	1 068
Rozliczenia międzybankowe	1 067	1 131
Rozrachunki międzyoddziałowe	620	0
Wycena instrumentów pochodnych	73	583
Rozliczenia z pracownikami	7	68
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	0	24
Rozliczenia publiczne - prawne	0	0
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	5	6
Razem	45 991	24 657

7. ZOBOWIĄZANIA

Wobec monetarnych instytucji finansowych	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania do 1-go miesiąca	266	78
Odstatki	0	0
Razem	266	78
Wobec innych instytucji finansowych	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania do 1-go miesiąca	19 138	8 706
Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	0	9 737
Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	0	11 052
Zobowiązania powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
Odstatki	48	959
ESP	0	-34
Razem	19 186	30 425

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

Wobec sektora niefinansowego	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania do 1-go miesiąca	1 286 505	1 653 603
Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	625 621	284 819
Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	662 435	564 013
Zobowiązania powyżej 1 roku do 5 lat	26 117	23 224
Zobowiązania powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
Odstatki	13 968	12 066
ESP	-36	-61
Razem	2 614 646	2 537 725

Wobec sektora budżetowego	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania do 1-go miesiąca	41 435	2 037
Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	43 200	2 500
Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	17 900	9 300
Odstatki	520	145
ESP	-2	-1
Razem	103 055	14 982
ZOBOWIĄZANIA OGÓMNE	2 717 701	2 552 707

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Wartość brutto na 01.01.2014	53 793	0	53 793
Zwiększenia	6 060	0	6 060
Zmniejszenia	4 647	0	4 647
Wartość brutto na 30.06.2014	55 206	0	55 206
Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Umorzenia na 01.01.2014	26 647	0	26 647
Zwiększenia	1 960	0	1 960
Zmniejszenia	1 476	0	1 476
Umorzenia na 30.06.2014	27 131	0	27 131
Wartość netto na 30.06.2014	28 075	0	28 075
Otrzymana dotacja na zakup oprogramowania	737	0	737
Wartość w bilansie netto na 30.06.2014	28 812	0	28 812

W grudniu 2013 roku Bank dokonał przeglądu niezakończonych projektów, celem identyfikacji tych, których dalszą realizację wymagała uzasadnienia ze względu na długi czas realizacji i poniesione nakłady. Oczekiwane pełne korzyści wynikające z tych projektów wymagały potwierdzenia ze strony Banku. Efektem prac było stworzenie listy projektów w toku, co do których istniały wątpliwości o spełnienie powyższych przesłanek. Na podstawie stworzonej listy na dzień 31 grudnia 2013 roku Bank dokonał odpisu aktualizującego na kwotę 5,9 mln.

W czerwcu br. Bank kontynuując działania podjęte dla powyższych inicjatyw dokonał ponownej weryfikacji statusu, poziomu zaangażowania i nakładów niezbędnych do ich zakończenia. Po pozytywnej weryfikacji podjęto decyzję o kontynuacji projektów, w wyniku czego zostały one zakończone i udrożnione. W związku z powyższym ustały przesłanki do rozpoznania utraty wartości i odpis w kwocie 5,9 mln został odwrócony z datą 30 czerwca 2014 roku.

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Wartość brutto na 01.01.2013	44 919	0	44 919
Zwiększenia	8 874	0	8 874
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na 31.12.2013	53 793	0	53 793
Tytuł			
Umorzenia na 01.01.2013	22 955	0	22 955
Zwiększenia	3 692	0	3 692
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenia na 31.12.2013	26 647	0	26 647
Wartość netto na 31.12.2013	27 146	0	27 146
Otrzymana dotacja na zakup oprogramowania	771	0	771
Wartość w bilansie netto na 31.12.2013	26 375	0	26 375

Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Wartość brutto na 01.01.2013	44 919	0	44 919
Zwiększenia	1 884	0	1 884
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na 30.06.2013	46 803	0	46 803
Tytuł			
Umorzenia na 01.01.2013	22 955	0	22 955
Zwiększenia	1 749	0	1 749
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenia na 30.06.2013	24 704	0	24 704
Wartość netto na 30.06.2013	22 099	0	22 099
Otrzymana dotacja na zakup oprogramowania	773	0	773
Wartość w bilansie netto na 30.06.2013	21 326	0	21 326

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tytuł	GRUPA I	GRUPA IV	GRUPA VI	GRUPA VII	GRUPA VIII
Wartość brutto na 01.01.2014	4 002	10 367	1 847	4 571	4 633
Zwiększenia	0	1 152	9	672	47
Zmniejszenia	0	0	0	153	43
Wartość brutto na 30.06.2014	4 002	11 519	1 856	5 090	4 637
Tytuł					
Umorzenia na 01.01.2014	2 751	7 309	1 271	1 745	3 255
Zwiększenia	293	968	114	484	226
Zmniejszenia	0	0	0	61	22
Umorzenia na 30.06.2014	3 044	8 277	1 385	2 168	3 459
Wartość netto na 30.06.2014	958	3 242	471	2 922	1 178
Wartość w bilansie netto na 30.06.2014	958	3 242	471	2 922	1 178

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

(dane w tys. złotych)

Tytuł	GRUPA I	GRUPA IV	GRUPA VI	GRUPA VII	GRUPA VIII	Nakłady
Wartość brutto na 01.01.2013	4 274	10 383	1 465	3 830	4 059	17
Zwiększenia	637	1 524	402	938	636	0
Zmniejszenia	909	1 540	20	196	62	17
Wartość brutto na 31.12.2013	4 002	10 367	1 847	4 572	4 633	0
Tytuł						
Umorzenia na 01.01.2013	2 592	6 905	1 039	1 121	2 922	0
Zwiększenia	757	1 944	252	802	394	0
Zmniejszenia	598	1 540	20	178	62	0
Umorzenia na 31.12.2013	2 751	7 309	1 271	1 745	3 255	0
Wartość netto na 31.12.2013	1 251	3 058	576	2 826	1 378	0
Wartość w bilansie netto na 31.12.2013	1 251	3 058	576	2 826	1 378	0

Tytuł	GRUPA I	GRUPA IV	GRUPA VI	GRUPA VII	GRUPA VIII	Nakłady
Wartość brutto na 01.01.2013	4 274	10 383	1 465	3 830	4 059	17
Zwiększenia	52	840	79	344	94	64
Zmniejszenia	138	0	0	154	0	0
Wartość brutto na 30.06.2013	4 188	11 223	1 544	4 020	4 153	81
Tytuł						
Umorzenia na 01.01.2013	2 592	6 905	1 039	1 121	2 922	0
Zwiększenia	405	924	114	376	184	0
Zmniejszenia	60	0	0	154	0	0
Umorzenia na 30.06.2013	2 937	7 829	1 153	1 343	3 106	0
Wartość netto na 30.06.2013	1 251	3 394	391	2 677	1 047	0
Wartość w bilansie netto na 30.06.2013	1 251	3 394	391	2 677	1 047	0

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Koszty rozliczane w czasie	5 007	1 632
- w tym koszty prac rozwojowych	1 120	1 002
Prowizje pobierane z góry	555	308
Koszty przyszłego roku	436	2 259
Razem	5 008	4 199

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Inne koszty do zapłacenia w tym:	6 479	1 842
Rezerwa na koszty rzeczowe	5 796	1 304
Rezerwa na usługi audytorskie	533	242
Rezerwa na wynagrodzenia z tyt. premii	150	296
Rezerwa z tyt. zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	1 322
Rozliczenie różnic z tytułu transakcji SWAP	6	
Razem	6 485	3 064

11. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ PRZYCHODY ZASTRZEŻONE

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Odsutki zastrzeżone	13 293	10 677
Odsutki zastrzeżone - wydana ESP	5 945	5 684
Inne przychody otrzymane z góry	2 186	640
Prowizje pobierane z góry – rozliczane liniowo	0	0
Odsutki skapitalizowane	0	1
Razem	21 424	17 002

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

(dane w tys. złotych)

12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitał podstawowy Meritum Banku ICB S.A. wynosił 379 342 tys. zł.

Saldo 01.01.2014 roku w PLN	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 30.06.2014 roku w PLN
359 342	20 000	0	379 342

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Meritum Banku ICB S.A. wynosił 359 342 tys. zł.

Saldo 01.01.2013 roku w PLN	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 31.12.2013 roku w PLN
359 342	0	0	359 342

13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały	30.06.2014	31.12.2013
<i>Strata z lat ubiegłych</i>	-145 753	-157 431
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	147	-1 039

14. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

W dniu 22 kwietnia 2014 roku Zarząd Banku podjął uchwałę nr 171/2014 w przedmiocie przedterminowego wykupu wszystkich obligacji podporządkowanych na okaziciela serii A. Zgodę na przedterminowy wykup Obligacji wyraziła w dniu 22 kwietnia Rada Nadzorcza Meritum Banku ICB S.A.

W dniu 09 maja 2014 roku Meritum Bank ICB S.A. dokonał przedterminowego wykupu wszystkich obligacji podporządkowanych na okaziciela serii A. Pierwotna data wykupu to 09 maja 2020 roku.

Zobowiązania podporządkowane według stanu na 30.06.2014	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa	Termin
<i>Obligacje serii B</i>	67 200	PLN	8,54%	29.04.2021

Zobowiązania podporządkowane według stanu na 31.12.2013	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa	Termin
<i>Obligacje</i>	67 200	PLN	8,50%	29.04.2021
<i>Obligacje</i>	26 300	PLN	8,70%	09.05.2020

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.
(dane w tys. złotych)

15. REZERWY CELOWE

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
Stan początek okresu, w tym:	208 217	144 308
Zwiększenia	142 090	98 308
Zmniejszenia	106 005	32 921
Stan na koniec okresu, w tym:	244 302	209 695

W Banku utrzymywany jest odpowiedni poziom rezerw celowych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. z 2008 roku nr 235 poz. 1589 z późniejszymi zmianami).

16. REZERWY NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
Stan na początek okresu, w tym:	1 004	959
Zwiększenia	720	172
Zmniejszenia	41	292
Stan na koniec okresu, w tym:	1 683	839

17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE	52 045	68 108
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	52 045	68 108
zobowiązania dotyczące finansowania	51 960	68 023
zobowiązania gwarancyjne	85	85
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE	0	0
Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych	0	0
zobowiązania gwarancyjne	0	0
Zobowiązania otrzymane od podmiotów niefinansowych	0	0
zobowiązania dotyczące finansowania	0	0
zobowiązania gwarancyjne	0	0
Inne zabezpieczenia otrzymane	19 433	18 672
Hipoteki	18 321	17 217
Przevalaszczanie	38	69
Zastaw rejestrowy	6	189
Gwarancja	0	0
Przelew wierzytelności	1 069	1 197

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

18. PRZYCHODY I KOSZTY ODSETKOWE**PRZYCHODY WG LINII BIZNESOWEJ**

Wyszczególnienie	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<i>Klienci detaliczni</i>	144 087	104 344
<i>Klienci komercyjni</i>	61 248	47 172
<i>Płatności i rozliczenia</i>	1 521	1 329
<i>Z papierów wartościowych</i>	5 260	7 691
RAZEM	212 116	160 536

W II kwartale 2014 roku Bank rozpoznał przychód w wysokości 4,6 mln stanowiący dodatkowe wynagrodzenie za lata 2008-2010 w związku z wykonywaniem czynności w ramach umów ubezpieczenia zawartych z Towarzystwem Ubezpieczeniowym. W związku z otrzymanym bonusem na Banku nie ciąży żadne dodatkowe zobowiązanie.

KOSZTY WG LINII BIZNESOWEJ

Wyszczególnienie	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<i>Klienci detaliczni</i>	-37 532	-47 152
<i>Klienci komercyjni</i>	-2 364	-3 144
RAZEM	-39 896	-50 296

19. PRZYCHODY I KOSZTY PROWIZYJNE**PRZYCHODY**

Wyszczególnienie	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<i>Kredyty i ubezpieczenia</i>	6 808	9 765
<i>Depozyty</i>	49	9
<i>Rachunki bieżące</i>	464	342
<i>Karty</i>	3 180	1 989
<i>Pozostałe</i>	340	210
<i>Rozliczenia z innymi Bankami i NBP</i>	4	6
RAZEM	10 845	12 321

KOSZTY

Wyszczególnienie	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
<i>Kredyty i ubezpieczenia</i>	-2 141	-1 816
<i>Depozyty</i>	-10	-30
<i>Rachunki bieżące</i>	-181	-172
<i>Karty</i>	-2 229	-685
<i>Pozostałe</i>	-353	-107
<i>Rozliczenia z innymi Bankami i NBP</i>	-110	-70
RAZEM	-4 024	-2 880

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

(dane w tys. złotych)

20. PODATEK DOCHODOWY
PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy - część bieżąca i odroczone		
	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Wyszczególnienie		
Wynik finansowy brutto Banku	38 252	1 666
Podatek obciążający wynik finansowy	10 535	-206
w tym:		
- bieżący	14 282	2 418
- odroczone	-3 748	-2 624

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

Zmiany w odroczonym podatku dochodowym		
Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na początek roku	7 218	7 741
1. Zwiększenia	921	910
2. Zmniejszenia	-1 212	-1 433
Razem zmiana	-291	-523
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na koniec okresu	6 927	7 218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na początek roku	32 919	35 639
1. Zwiększenia	9 272	15 145
2. Zmniejszenia	-5 815	-17 865
Razem zmiana	3 457	-2 720
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na koniec okresu	36 376	32 919

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

AKTYWA (tys. zł)	30.06.2014	31.12.2013
<i>Należności od sektora niefinansowego</i>	1 770	1 899
<i>Kredyty</i>	1 798	1 919
<i>Odstatki naliczone</i>	10	11
<i>ESP</i>	-38	-32
<i>Aktywa trwałe</i>	1 254	569
<i>Udziały</i>	1 254	569
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	4 811	1 213
<i>Inne aktywa</i>	91	146
Razem aktywa	7 924	3 827

PASYWA (tys. zł)	30.06.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania wobec sektora finansowego</i>	17 799	4 900
<i>Depozyty</i>	17 799	4 900
<i>Odstatki naliczone</i>	0	0
<i>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</i>	2 753	3 104
<i>Depozyty</i>	2 743	3 099
<i>Odstatki naliczone</i>	10	5
<i>Pozostałe pasywa</i>	0	0
Razem pasywa	20 552	8 004

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	77	54
<i>od kredytów</i>	77	54
<i>Koszty odsetek</i>	-16	-304
<i>od rachunków bieżących</i>	0	-9
<i>Depozyty</i>	-16	-295
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	61	-250
<i>Przychody z tytułu prowizji</i>	2	9
<i>Koszty z tytułu prowizji</i>	0	0
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	2	9
<i>Wynik operacji finansowych</i>	1	1
<i>Wynik na działalności bankowej</i>	64	-240
<i>Pozostałe przychody/koszty operacyjne</i>	1 330	0
<i>Wynik przed rezerwami</i>	1 394	-240
<i>Odpisy na rezerwy celowe i aktualizację wartości</i>	0	0
<i>Koszty działania Banku</i>	-718	-530
<i>Usługi informatyczne</i>	-718	-530
Zysk/strata brutto	676	-770

22. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM

RYZYZKO WALUTOWE

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kontrolowanie potencjalnych strat Banku wynikających ze zmian kursów walut. Bank nie oferuje kredytów walutowych ani denominowanych w walutach obcych, a jedynie utrzymuje w portfelu aktywne, wcześniej udzielone kredyty. Inne produkty walutowe oferowane klientom (NDF, Forward, kupno/sprzedaż walut) prowadzone są tak, aby nie powstawała otwarta pozycja walutowa.

Podstawowym narzędziem realizacji tego celu jest stałe monitorowanie pozycji walutowej, analiza wartości zagrożonej z tytułu przewidywanych wahań kursów walut oraz analizy scenariuszowej. Poprawność metody VaR kontrolowana jest poprzez back-testing. Narzędziem wspomagającym jest obowiązujący system limitów dotyczących transakcji walutowych oraz ekspozycji walutowej. Monitoring odbywał się codziennie według stanów na koniec dnia.

RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kontrolowanie potencjalnych, negatywnych skutków zmian rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy Banku.

Podstawowym narzędziem jest monitorowanie i zarządzanie luką stopy procentowej w wersji luki bazowej oraz luki terminów przeszacowania. Raporty te generowane są przynajmniej raz w miesiącu. Dodatkowo, Bank oblicza prognozy wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy w perspektywie 12 miesięcy. Symulowane zmiany rynkowych stóp procentowych obejmowały zmiany zarówno najbardziej oczekiwane, jak i zmiany skrajne i zmiany nierównoległe, czyli gdy oprocentowanie pasywów i aktywów zachowywało się odmiennie lub oprocentowanie różnych stóp bazowych zachowywało się odmiennie.

Narzędziem monitoringu poziomu podejmowanego ryzyka jest także system limitów określających maksymalne dopuszczalne odchylenia wyniku odsetkowego na skutek zmian stóp procentowych oraz limity luki stóp bazowych i luki terminów przeszacowania.

RYZYZKO CENOWE

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Meritum Bank nie prowadził działalności w zakresie obrotu towarami notowanymi na zorganizowanych rynkach, ani instrumentami pochodnymi związanymi z tymi rynkami. W związku z powyższym Bank nie ponosił ryzyka cenowego.

23. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

PRODUKTY KOMERCYJNE

Celem, jaki stawia sobie Bank w przypadku zarządzania ryzykiem kredytowym jest zminimalizowanie strat związanych z podstawową działalnością Banku – udzielaniem kredytów, a także zminimalizowanie sumy wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego przy równoczesnym rozwoju portfela kredytowego.

Strategia zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku jest podzielona na obszary charakteryzujące podstawowe płaszczyzny działalności kredytowej Banku. Są to:

- weryfikacja i akceptacja transakcji,
- monitoring ryzyka kredytowego,

Meritum Bank ICB S.A

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

- restrukturyzacja i windykacja wierzytelności Banku.

Działania realizowane podczas weryfikacji i akceptacji transakcji mają na celu selekcję wnioskodawców w kierunku ograniczenia ryzyka kredytowego i jego odpowiedniej dywersyfikacji. Podstawowymi czynnikami uwzględnianymi w procesie podejmowania decyzji o kredytowaniu klienta są: jego zdolność kredytowa w rozumieniu ustawy Prawo bankowe oceniana na podstawie sytuacji ekonomiczno-finansowej, jakość i wartość proponowanych prawnych zabezpieczeń kredytu, skala dotychczasowej współpracy z Bankiem i perspektywy jej rozwoju oraz dochodowość transakcji z punktu widzenia Banku.

Celem monitorowania transakcji objętych ryzykiem o charakterze kredytowym jest jak najszybsza identyfikacja zagrożeń i podjęcie działań naprawczych w kierunku jego zmniejszenia oraz minimalizacji strat Banku w związku z utratą zdolności kredytowej klientów. Bank monitoruje poszczególne ekspozycje kredytowe, łączne zaangażowanie kredytowe w odniesieniu do klientów i grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie oraz cały portfel kredytowy w szczególności pod kątem terminowości obsługi funkcjonujących umów, bieżące zdolności kredytowej klientów, jakości i aktualności wartości posiadanych zabezpieczeń, adekwatności utworzonych rezerw celowych oraz koncentracji zaangażowań.

Restrukturyzacja i windykacja obejmuje wszelkie działania mające na celu uzyskanie maksymalnego zwrotu wierzytelności Banku, w szczególności poprzez zmianę warunków umowy umożliwiającą dobrowolną spłatę długu lub podjęcie odpowiednich działań egzekucyjnych.

Bank kontynuuje działania w kierunku podniesienia jakości zarządzania ryzykiem kredytowym m.in. rozwijając narzędzia weryfikacji wniosków i oceny zdolności kredytowej potencjalnych klientów oraz wprowadzając proces zarządzania ryzykiem utraty wartości nieruchomości stanowiących prawne zabezpieczenie Banku.

PRODUKTY DETALICZNE

Celem, jaki stawia sobie Bank w przypadku zarządzania ryzykiem kredytowym jest zminimalizowanie strat związanych z podstawową działalnością Banku – udzielaniem kredytów, a także zminimalizowanie sumy wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego przy równoczesnym wzroście portfela kredytowego.

Strategia zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku jest podzielona na obszary charakteryzujące podstawowe płaszczyzny działalności kredytowej Banku. Są to:

- weryfikacja i akceptacja,
- monitoring,
- restrukturyzacja i windykacja wierzytelności Banku

W każdym z tych obszarów Bank podejmuje odpowiednie kroki w celu minimalizacji ekspozycji na ryzyko kredytowe przy równoczesnym rozwoju portfela kredytowego.

Działania podejmowane na etapie weryfikacji i akceptacji mają na celu selekcję wnioskodawców w celu ograniczenia ryzyka kredytowego.

Sprawdzenie kryteriów odrzucenia wniosku

Kryteria odrzucenia wniosków obejmują wymagania formalno-prawne oraz inne warunki, od spełnienia których Bank uzależnia udzielenie kredytu. Sprawdzenie kryteriów odrzucenia wniosku dokonywane jest oddzielnie dla każdego z klientów. Podstawowymi elementami, dla których następuje decyzja o odmowie udzielenia kredytu są:

- klient nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych i brak jest zgody przedstawiciela ustawowego klienta na zawarcie umowy kredytowej;
- rodzaj źródła dochodu przedstawianego przez klienta nie jest akceptowany przez Bank;
- aktualnie na rachunkach klienta w Banku lub w innych bankach występują tytuły egzekucyjne, rachunki te znajdują się w windykacji lub są obsługiwane nieterminowo;
- klient nie posiada zdolności kredytowej;
- klient znajduje się w okresie wypowiedzenia umowy o pracę;
- zakład pracy klienta znajduje się w upadłości lub likwidacji;
- klient posługuje się dokumentami wzbudzającymi podejrzenie fałszerstwa;
- negatywna opinia innych banków o obsłudze zobowiązań lub współpracy z klientem;
- klient nie przeszedł pozytywnej weryfikacji w wykorzystywanych przez Bank wewnętrznych i zewnętrznych bazach danych;

Ocena zdolności kredytowej klienta

Zdolność kredytowa określa zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami w terminach określonych w umowie i wyliczana jest w oparciu o informacje dotyczące sytuacji finansowej klienta (poręczyciela). Ocena zdolności kredytowej dokonywana jest oddzielnie dla klienta i poręczyciela. Wszystkie osoby, w oparciu o dochody których jest przeprowadzana ocena zdolności kredytowej, muszą być współkredytobiorcami. Ocena zdolności kredytowej dokonuje się w oparciu o regularne dochody klienta. Przez dochód klienta rozumie się średni miesięczny dochód netto osiągnięty ze źródła dochodu akceptowanego przez Bank. W przypadku, gdy klient (poręczyciel) wykazuje różne źródła dochodów, obliczenie zdolności kredytowej oparte jest na wybranych źródłach. Podstawą wyliczenia zdolności kredytowej jest średni miesięczny dochód netto. Dokumenty wymagane do oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klienta różnią się w zależności od rodzaju źródła dochodu klienta, wyniku oceny klienta przez Bank oraz historii kredytowej klienta.

Ocena punktowa klienta (scoring)

Scoring jest narzędziem statystycznym, służącym do punktowej oceny klientów ubiegających się o kredyty. Karta scoringowa jest algorytmicznym odwzorowaniem zestawu cech, opisujących danego klienta oraz jego zachowania w ciąg liczb, umożliwiającą ocenę statystycznego prawdopodobieństwa spłaty danego zobowiązania i wyrażenia jej w postaci sumy uzyskanych punktów. Ocena zdolności kredytowej i ocena punktowa mają charakter ocen niezależnych, wzajemnie się uzupełniających.

Ocena ryzyka kredytowego wniosku dokonywana jest na podstawie informacji pochodzących z:

- formularza wniosku kredytowego;
- dokumentów dostarczonych przez klienta wraz z wnioskiem;
- wykorzystywanych przez Bank wewnętrznych zbiorów danych;
- raportów Biura Informacji Kredytowej S.A. oraz z innych wykorzystywanych przez Bank zewnętrznych baz danych;

- innych informacji, będących w posiadaniu Banku, uzyskanych w toku analizy wniosku kredytowego lub określonych w odrębnych regulacjach wewnętrznych.

Dla grupy wniosków kredytowych najwyższego ryzyka wyłudzeń realizowany jest proces manualnej (w tym telefonicznej) weryfikacji autentyczności danych aplikacyjnych. Proces weryfikacji manualnej polega na:

- analizie spójności danych (ocenie, czy dane z wniosku kredytowego są prawdopodobne i logiczne – np. dochód adekwatny do stanowiska, stanowisko adekwatne do profilu firmy)
- porównaniu danych z wniosku z wewnętrznymi bazami danych (baza historycznych wniosków, analiza zmian danych dochodowych wnioskodawcy)
- weryfikacji danych o kredytobiorcy/pracodawcy w niezależnych źródłach informacji (bazy operatorów telefonicznych, ewidencje działalności gospodarczej, krajowy rejestr sądowy, zasoby www, itp.) oraz dla wybranych wniosków dodatkowo weryfikacji w miejscu zatrudnienia (weryfikacji terenowej).
- telefonicznej weryfikacji zatrudnienia i zarobków.
- telefonicznej weryfikacji wiarygodności wnioskodawcy (ocenie, czy klient jest świadomy wnioskowania o kredyt w Banku oraz czy zna warunki produktu)

Przedłożone przez klienta i poręczyciela dokumenty są sprawdzane pod względem formalnym i merytorycznym. Kontrola formalna obejmuje sprawdzenie poprawności wypełnienia wniosku oraz kompletności załączonych dokumentów. Kontrola merytoryczna obejmuje weryfikację prawdziwości podanych przez klienta informacji. W przypadku występowania dokumentów tożsamości klienta (poręczyciela) w bazie CBD – DZ lub uzasadnionego podejrzenia, że przedstawione przez klienta dokumenty zostały sfałszowane (np. podrobione, przerobione) podejmowana jest decyzja o odmowie udzielenia kredytu.

Celem monitorowania kredytów jest jak najszybsza identyfikacja zagrożeń i podjęcie działań naprawczych w celu minimalizacji strat Banku w związku z utratą zdolności kredytowej klientów. Monitorowanie w Banku dotyczy pojedynczych kredytów i kredytobiorców, grup kredytobiorców oraz całego portfela.

24. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest utrzymanie optymalnej struktury bilansu zapewniającej bezpieczny poziom płynności, a z drugiej strony odpowiednią dochodowość.

Podstawowym narzędziem jest bieżące monitorowanie nadzorczych miar płynności, wskaźników płynności, luki płynności oraz stabilności bazy depozytowej, będącej podstawowym źródłem finansowania.

Wyliczenie Nadzorczych Miar Płynności odbywało się codziennie zgodnie z Uchwałą 386/2008 KNF. Dodatkowo przeprowadzane są prognozy kształtowania się miar płynności w przyszłości, analizy zapadalności depozytów i ich wpływu na miary oraz kalkulacje minimalnego niezbędnego poziomu bazy depozytowej.

Raport Luka Płynności generowany jest tygodniowo oraz miesięcznie w postaci urealnionej (skorygowanej o oszacowaną stabilność bazy depozytowej) oraz nieurealnionej. W trybie kwartalnym natomiast przeprowadzane są analizy rolowania się depozytów, będących podstawą urealniania Luki Płynności.

25. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wystąpienia straty wynikające z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, systemów technicznych, ludzi lub zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego Bank włącza również ryzyko prawne.

Do głównych celów zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku należą:

- minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego
- ochrona zasobów i procesów biznesowych,
- wzmocnienie bezpieczeństwa personelu, klientów i środowiska biznesowego Banku,
- minimalizacja negatywnych skutków incydentów i zdarzeń operacyjnych,
- kontrolowanie bieżących zagrożeń i podejmowanie działań zmierzających do ograniczenia liczby i skali występujących zagrożeń,
- pogłębienie wiedzy z zakresu ekspozycji Banku na zagrożenia związane z ryzykiem operacyjnym.

Obszar zarządzania ryzykiem operacyjnym dotyczy wszystkich sfer działalności Banku oraz podmiotów zależnych, w tym również obszaru zlecania przedsiębiorcom i przedsiębiorcom zagranicznym czynności związanych z działalnością bankową. W ramach pomiaru ekspozycji Banku na ryzyko operacyjne gromadzone są dane o zdarzeniach z zakresu ryzyka operacyjnego z uwzględnieniem przyczyn ich wystąpienia oraz skutków materializacji ryzyka na jakie narażony został Bank. Ewidencja zdarzeń prowadzona jest za pomocą wewnętrznej bazy danych o zdarzeniach operacyjnych. Baza ta stanowi główne źródło informacji na temat strat z tytułu ryzyka operacyjnego, jak również narzędzie umożliwiające doskonalenie zabezpieczeń procesowych i proceduralnych w ramach ograniczania występowania ryzyka oraz mechanizmu działań zapobiegawczych.

W Banku funkcjonuje wyodrębniona w Pionie Ryzyka komórka, która koordynuje i wspomaga proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w komórkach organizacyjnych Banku oraz nadzoruje funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w skali całego Banku.

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym szczególny nacisk położony jest na identyfikację ryzyka operacyjnego poprzez określenie źródeł i czynników ryzyka oraz na analizę związków pomiędzy ryzykiem operacyjnym, a innymi rodzajami ryzyka, w szczególności kredytowym i rynkowym. Dla zidentyfikowanych zagrożeń Bank określa prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz szacuje potencjalną wielkość strat finansowych jak również wpływ na procesy, produkty, systemy i zasoby.

Bank w bieżącym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym opiera się m.in. na:

- zapobieganiu zdarzeniom operacyjnym, powstającym w produktach, procesach wewnętrznych oraz w systemach
- podejmowaniu działań zmierzających do ograniczenia liczby i skali występujących zagrożeń (incydentów i zdarzeń operacyjnych)
- rejestrowaniu i analizowaniu danych o incydentach i zdarzeniach operacyjnych w bazie danych
- monitorowaniu w czasie i w relacji do wartości progowych kluczowych wskaźników ryzyka
- minimalizowaniu negatywnych skutków incydentów i zdarzeń operacyjnych;

Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem w Banku stale podejmowane są działania w zakresie usprawnienia efektywności organizacyjnej oraz wdrażane są nowe mechanizmy mające na celu eliminację lub ograniczenie materializacji ryzyka operacyjnego.

Bank na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu tego rodzaju ryzyka stosuje metodę standardową (TSA), której zasady określa Załącznik nr 14 do uchwały 76/2010 KNF.

26. ISTOTNE ZDARZENIA

W dniu 09 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Meritum Banku ICB S.A o kwotę 10 000 tys. zł.

Bank odnotował na koniec lutego 2014 roku współczynnik Tier 1 na poziomie niższym niż wymagany przez UKNF. W dniu 26 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Meritum Banku ICB S.A o kwotę 7 538 tys. zł.

W dniu 04 kwietnia 2014 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego Meritum Banku ICB S.A o kwotę 2 462 tys. zł.

W dniu 09 maja 2014 roku Meritum Bank ICB S.A dokonał przedterminowego wykupu wszystkich obligacji podporządkowanych na okaziciela serii A.

W dniu 29 maja 2014 roku do Banku wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego stanowiące akceptację planu finansowego Banku na 2014 rok. Plan ten stanowi program postępowania naprawczego w rozumieniu art. 142 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2012 r., poz. 1376, z późn.zm.).

Meritum Bank ICB S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku
(dane w tys. złotych)

Podpisy Członków Zarządu

11.08.2014

Bartosz Chytla
p.o. Prezesa Zarządu

11.08.2014

Jolanta Krzyżanowska
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

11.08.2014

Piotr Urbaniak
Wiceprezes Zarządu

11.08.2014

Agnieszka Porębska - Kość
Członek Zarządu



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Meritum Banku ICB S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Meritum Banku ICB S.A. („Bank”) z siedzibą w Gdańsku przy ul. Piastowskiej 7, obejmującego wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, oraz dane uzupełniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku, które zostały sporządzone wyłącznie na potrzeby sprawozdania finansowego i nie były przedmiotem naszego przeglądu ani badania.
5. W dniu 31 marca 2014 roku wydaliśmy o sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na kwestię, iż na dzień naszej opinii program postępowania naprawczego Banku na rok 2014 nie został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Jak opisano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd Banku jest w trakcie realizacji planu finansowego Banku na 2014 rok, który stanowi jednocześnie program postępowania naprawczego Banku. W dniu 28 maja 2014 roku plan ten został zatwierdzony przez KNF.

Ar

6. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz jego wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm.) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły Rewident
Nr 11299

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2014 roku



MERITUM BANK ICB S.A

Sprawozdanie finansowe

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2013 w PLN	31.12.2012 (przekształcone) w PLN	31.12.2013 w EUR	31.12.2012 (przekształcone) w EUR
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	33 202 724,00	64 978 217,37	8 006 058,06	15 894 089,67
Należności od sektora finansowego	84 248 157,73	75 833 781,09	20 314 467,05	18 549 430,33
Należności od sektora niefinansowego	2 261 864 699,80	1 731 006 155,86	545 395 616,27	423 415 233,07
Należności od sektora budżetowego	66 754,78	0,00	16 096,35	0,00
Suma aktywów	2 954 161 679,16	2 204 305 018,37	712 326 793,78	539 187 177,33
Zobowiązania wobec sektora finansowego	30 498 811,80	19 639 996,20	7 354 073,06	4 804 069,32
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 537 664 207,38	1 823 449 030,98	611 898 198,15	446 027 354,58
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	13 981 234,91	39 798 041,23	3 371 246,84	9 734 856,72
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	1 433 204,39	755 647,19	345 583,62	184 836,16
Suma zobowiązań	2 741 612 032,11	2 002 313 811,66	661 075 432,12	489 778 829,72
Kapitały	212 549 647,05	201 991 206,71	51 251 361,65	49 408 347,61
Wskaźnik wypłacalności	13,59%	13,83%	13,59%	13,83%

WYBRANE DANE FINANSOWE	Za rok obrotowy 2013 w PLN	Za rok obrotowy 2012 (przekształcone) w PLN	Za rok obrotowy 2013 w EUR	Za rok obrotowy 2012 (przekształcone) w EUR
Wynik z tytułu odsetek	270 383 308,00	175 751 912,75	64 109 853,70	42 286 683,21
Wynik z tytułu prowizji	4 020 701,46	9 890 638,66	953 337,63	2 379 731,16
Wynik operacji finansowych	-7 741 500,52	-3 162 491,07	-1 835 566,22	-760 909,26
Wynik z pozycji wymiany	946 701,24	842 275,96	224 469,77	202 655,30
Wynik działalności operacyjnej	13 874 521,17	-3 684 296,01	3 289 750,13	-886 457,82
Zysk / Strata brutto	13 874 521,17	-3 684 296,01	3 289 750,13	-886 457,82
Zysk netto	11 678 166,78	1 819 138,25	2 768 978,49	437 692,66
Przepływy pieniężne netto	204 697 798,97	131 539 101,72	48 535 340,60	31 648 886,42

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EUR zastosowano następujące kursy:

- pozycje aktywów, zobowiązań i kapitałów – kurs NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku – 1 EUR=4,1472 zł, kurs z dnia 31 grudnia 2012 roku – 1 EUR=4,0882.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – kurs wyliczony jako średnia kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca czterech kwartałów 2013 i 2012 roku – 1 EUR=4,2175 i 1 EUR=4,1562.

Meritum Bank ICB S.A. Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera przekształcone dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Meritum Bank ICB S.A., wcześniej Bank Współpracy Europejskiej S.A., działa na polskim rynku od połowy 1990 roku. W listopadzie 2007 roku większościovym akcjonariuszem Banku został fundusz inwestycyjny Innova/4 L.P., któremu doradza Innova Capital.

W styczniu 2008 roku powołano nowy Zarząd Banku. Rok później, w styczniu 2009, zmieniono nazwę na Meritum Bank, jednocześnie przenosząc siedzibę Banku z Wrocławia do Gdańska.

Meritum Bank ICB SA, zwany dalej „Bankiem”, jest bankiem w formie spółki akcyjnej działającym na podstawie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności ustawy Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Bank działa pod firmą „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna”. Bank może używać skrótów firmy w brzmieniu „Meritum Bank S.A.” i „Meritum Bank ICB S.A.” Bank może używać wyróżniającego oznaczenia, w tym także znaku towarowego. Na dzień 31.12.2013 oraz 31.12.2012 siedziba Meritum Banku ICB S.A. („Bank”) mieściła się w Gdańsku przy ul. Chłopskiej 53.

Bank został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005245 w dniu 20.01.2009 r. Bank prowadzi działalność poprzez Centralę zlokalizowaną w Gdańsku oraz Oddziały w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach i Gdańsku a także centra usług finansowych oraz sieć franczyzową.

Zgodnie z księgą akcyjną Meritum Banku ICB S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% udziałów posiadanych akcji w kapitale akcyjnym są: fundusz inwestycyjny Innova Financial Holdings S.a.r.l, któremu doradza Innova Capital, a także Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju oraz WCP COOPERATIEF U.A. (filia prywatnego funduszu Wolfensohn Capital Partners).

Akcyonariusze	Ilość akcji	Wartość akcji w PLN	Udział na WZA w %
INNOVA FINANCIAL HOLDING S.a.r.l	5 967 809	179 034 270	46,85%
WCP Cooperatief U.A.	2 884 346	86 530 380	24,05%
Europejski Bank Odbudowy I Rozwoju	2 863 923	85 917 690	23,88%

Innova Capital

to jedna z pierwszych i do dziś prężnie działających firm private equity w Europie Środkowej. W ciągu 17 lat działalności przeprowadziła 40 inwestycji, głównie w branży produkcyjnej, telekomunikacyjnej, usług dla biznesu, usług finansowych oraz mediów, o łącznej wartości około pół miliarda euro. Zarządza pięcioma funduszami inwestycyjnymi, których łączny kapitał wynosi prawie 900 milionów euro. W fundusze Innova inwestują renomowane instytucje z Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych. Zespół firmy tworzą ludzie z dużym doświadczeniem międzynarodowym w konsultingu, zarządzaniu oraz bankowości inwestycyjnej, co przekłada się na wzrost wartości firm, w które inwestuje Innova Capital. Przykładem mogą być Euronet,

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Polcard czy Dom Finansowy QS. W portfolio Innova Capital znajdują się Expander, GTS, Marmite, Libet, La Fantana, Donako.

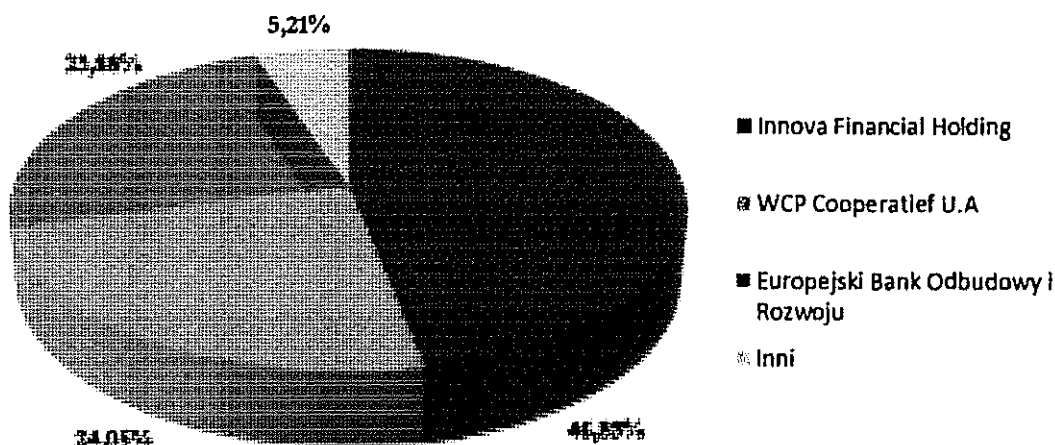
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju

to jeden z największych inwestorów finansowych w regionie. Ta międzynarodowa instytucja skupia 61 państw oraz dwie instytucje międzyrządowe. Wspiera rozwój gospodarek rynkowych oraz demokracji w krajach Europy Środkowej i Wschodniej, a także sektor bankowy w pokonywaniu skutków kryzysu finansowego. Zasada, która przyświeca działalności EBOiR, to promocja zrównoważonego rozwoju sektora prywatnego w poszanowaniu dla środowiska naturalnego i dziedzictwa kulturowego. Całkowite zobowiązania banku w Polsce to blisko 5 miliardów euro.

Wolfensohn Capital Partners

prywatny fundusz inwestycyjny, specjalizujący się w inwestycjach kapitałowych na rynkach wschodzących, szczególnie w sektorze usług finansowych. Funduszem zarządza James D. Wolfensohn, były wieloletni Prezes Banku Światowego, doświadczony bankier inwestycyjny.

Udział na WZA



Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych

- 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 oraz pożyczek i kredytów konsumenckich;
- operacje wekslowe i czekowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych.

oraz w granicach dopuszczonych przez prawo - innych czynności

- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych, udzielanie gwarancji za zobowiązania wynikające z emitowanych papierów wartościowych;
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi, w tym bankowymi papierami wartościowymi;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zmiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno - doradczych w sprawach finansowych;
- prowadzenie rachunków i kont depozytowych papierów wartościowych;
- świadczenie usług faktoringowych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz funduszy emerytalnych;
- pośrednictwo w zbywaniu jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego;
- świadczenie usług leasingu finansowego;
- świadczenie usług pośrednictwa finansowego przy zawieraniu umów leasingu.

Meritum Bank kieruje swoją ofertę do średniozamożnych klientów indywidualnych, mikro- i małych firm oraz osób prowadzących indywidualną działalność gospodarczą. Do najmocniejszych stron oferty Banku, dedykowanej tym segmentom klientów należą: nowoczesna i przyjazna dla klienta platforma e-bankingowa, konkurencyjna oferta depozytowa, a także bardzo atrakcyjna oferta dla firm mikro. Ważnym filarem działalności Meritum Banku jest rozwój produktów z obszaru consumer finance. Bank oferuje pełen zakres produktów kredytowych, w tym popularne kredyty gotówkowe, konsolidacyjne i karty kredytowe. Paletę produktów uzupełniają kredyty ratalne. W 2011 roku Bank rozpoczął współpracę z Tesco, w ramach której pod marką Tesco Finance oferuje szeroką gamę produktów kredytowych. Wyróżnikiem Meritum Banku jest także zróżnicowana sieć kanałów dystrybucji: bankowość online, sieć placówek własnych i partnerskich, pośredników finansowych, a także sprzedaż kredytów ratalnych poprzez sklepy.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

1.1 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

<i>Zarząd Meritum Banku ICB S.A</i>	
<i>p.o. Prezesa Zarządu</i>	Bartosz Chytle
<i>Pierwszy Wiceprezes Zarządu</i>	Joanna Krzyżanowska
<i>Wiceprezes Zarządu</i>	Piotr Urbańczyk
<i>Członek Zarządu</i>	Agnieszka Porębska-Burczyn

W dniu 01 października 2013 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Bartosza Chytle na stanowisko Członka Zarządu Banku. Jednocześnie Rada Nadzorcza powierzyła Panu Bartoszowi Chytle tymczasowe pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Meritum Banku ICB S.A. w okresie od dnia 1 października 2013 roku do dnia wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego na jego powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Meritum Banku ICB S.A.

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

<i>Rada Nadzorcza Meritum Banku ICB S.A</i>	
<i>Przewodniczący Rady Nadzorczej</i>	Krzysztof Kulig
<i>Członek Rady Nadzorczej</i>	Magdalena Magnuszewska
<i>Członek Rady Nadzorczej</i>	Steven Buckley
<i>Członek Rady Nadzorczej</i>	Peter Franklin
<i>Członek Rady Nadzorczej</i>	Asad Naqvi
<i>Członek Rady Nadzorczej</i>	Grzegorz Waluszewski
<i>Członek Rady Nadzorczej</i>	Łukasz Doktor

1.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji sprawozdania jest art. 58 ust 1 (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 330 z późn. zm., zwana dalej „Ustawą”). Zdaniem Zarządu Banku dane finansowe jednostek zależnych, są nieistotne dla informacji o stanie finansowym i majątkowym Spółki.

1.3 POŁĄCZENIE JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH W CZASIE TRWANIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W 2013 roku Meritum Bank ICB S.A nie połączył się z żadną spółką.

1.4 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało sporządzone przy założeniu, że Bank będzie kontynuował swoją działalność gospodarczą bez ograniczenia dotychczasowego zakresu działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, t.j. od dnia 31 grudnia 2013 roku, co oznacza, że wycenę aktywów i pasywów wykazanych w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia przeprowadzono zgodnie z zasadą kontynuacji.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Bank wykazał w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2013 r. stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W dniu 17 lutego 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działając na podstawie art.397 kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 1030) podjęło uchwałę o dalszym istnieniu spółki.

Zarząd Banku jest w trakcie realizacji planu naprawczego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 grudnia 2010 „Program Postępowania Naprawczego Meritum Banku ICB SA na lata 2010-2015”.

Na koniec grudnia 2013 roku suma bilansowa banku była niższa od założonej w PPN o 7%, a portfel kredytowy był niższy o 5,6%. Wynik netto wyniósł 11,6 mln i był niższy od założonego w PPN o 23,7 mln zł. Największe odchylenie realizacji wyników wystąpiło w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji i było związane z realizacją rekomendacji UKNF, w zakresie zasad rachunkowości w obszarze bancassurance.

W dniu 12 kwietnia 2013 roku do Banku wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego zobowiązujące Bank do zaktualizowania programu postępowania naprawczego.

Ze względu na odchylenie w realizacji PPN oraz zmiany spowodowane zmianą zasad rozliczenia przychodów z bancassurance i retrospektywnym rozliczeniu tych przychodów za okres 2008-2013, Bank przygotował aktualizację PPN, która została przekazana KNF w dniu 18 października 2013 roku.

W dniu 27 listopada 2013 roku do Banku wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego stanowiące odpowiedź na złożony przez Bank projekt nowego PPN.

W odpowiedzi na pismo z dnia 27 listopada 2013 roku opracowany został Program Postępowania Naprawczego na lata 2013-2016 uwzględniający postulowane przez Komisję Nadzoru Finansowego założenia. Projekt nowego PPN został przekazany KNF w dniu 23 grudnia 2013 roku.

W dniu 23 stycznia 2014 roku do Banku wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego stanowiące odpowiedź na złożony przez Bank projekt nowego PPN na lata 2013-2016.

W dniu 24 lutego 2014 roku Bank przekazał KNF uzupełniony PPN na lata 2014-2016, stanowiący odpowiedź na pismo z dnia 23 stycznia 2014 roku.

W dniu 17.03.2014 roku do Banku wpłynęło pismo z Komisji Nadzoru Finansowego stanowiące odpowiedź na złożony przez Bank projekt nowego PPN na lata 2014-2016.

W dniu 31 marca 2014 roku Bank przekazał KNF uzupełniony PPN, stanowiący odpowiedź na pismo z dnia 17 marca 2014 roku.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego zaktualizowany PPN na rok 2014 nie został zatwierdzony przez KNF.

1.5 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 31 marca 2014 roku.

1.6 ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej.

W 2013 roku Bank stosował takie same zasady rachunkowości jak w 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania zmiany w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów dotyczących sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz sposobu ujęcia odsetek karnych. Szczegółowe informacje w zakresie wprowadzonych zmian zostały opisane w notce 2.16.

1.7 PODSTAWA SPORZĄDZANIA

Sprawozdanie finansowe Banku obejmuje rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 oraz przekształcone dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2012 i zostało sporządzone w polskich złotych (PLN).

Ewidencja księgowa prowadzona jest według zakładowego Planu Kont Meritum Banku S.A. z zastosowaniem obowiązujących zasad rachunkowości: zasady kompletności i chronologii zapisów księgowych, zasady współmierności przychodów i kosztów, zasady istotności oraz zasady memoriału.

Podstawę sporządzania sprawozdania Banku stanowią:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 330 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku prawo bankowe (tekst jednolity: Dz. U. 2012 poz. 1376 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 27 lipca 2002 roku prawo dewizowe (tekst jednolity: Dz. U. 2012 poz. 826),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (tekst jednolity: Dz. U. 2013 poz. 329),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 roku w sprawie zasad tworzenia Rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. z 2008 roku nr 235 poz. 1589 z późn. zm.),
- Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku w zakresie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 roku nr 74, poz. 397 z późn. zm.),
- Ustawa z dnia 14 grudnia 1994 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (tekst jednolity: Dz. U. z 2009r. nr 84, poz. 711 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149 poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Uchwały Komisji Nadzoru Finansowego.

1.8 WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

1.9 ZASADY USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Za wartość godziwą wybranego składnika aktywów lub zobowiązania finansowego, przyjmuje się kwotę, za jaką składnik aktywów mógłby zostać wymieniony lub za jaką zobowiązanie mogłoby zostać uregulowane na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, a nie powiązanimi ze sobą stronami.

Dla instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku, wartość godziwą stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, jeśli ich wielkość będzie znacząca. Jeżeli dla instrumentu finansowego nie można ustalić ceny rynkowej, wartość godziwą ustala się przy wykorzystaniu technik estymacyjnych.

2.0 ZASADY SPISYWANIA NALEŻNOŚCI

Spisywanie ekspozycji kredytowych następuje w ciężar utworzonych na nie rezerw celowych, natomiast innych należności - w ciężar odpisów aktualizujących ich wartość. W przypadku ekspozycji kredytowych, gdy nie utworzono rezerw celowych lub ich wartość jest mniejsza od ekspozycji kredytowej, odpisywanie należności w części niepokrytej rezerwą następuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Podobnie w przypadku innych należności, jeśli odpisy aktualizujące nie pokrywają w 100% spisywanej należności, to pozostała kwota bezpośrednio obciąża koszty. Spisanie odbywa się w sytuacji otrzymania informacji potwierdzającej bezskuteczność czynności egzekucyjnych i decyzji o ich umorzeniu wydanej przez odpowiedni organ egzekucyjny.

2.1 AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, czyli w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premie, z uwzględnieniem odpisów z tytułu rezerw celowych oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości,
- pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według ceny nabycia ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty,
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej, a aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, dla których nie istnieje aktywny rynek – według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Bank dokonuje wyceny instrumentów finansowych metodą zamortyzowanego kosztu według efektywnej stopy procentowej (ESP) na mocy Ustawy oraz Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

Wycenie wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej podlegają kredyty i pożyczki, dla których ustalone zostały terminy i kwoty przyszłych przepływów pieniężnych to jest określono harmonogram spłat kredytu. Do wyliczenia efektywnej stopy procentowej uwzględniane są otrzymane prowizje związane z wytworzeniem danego aktywa. W rachunku zysków i strat, kwoty prowizji rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zaliczane są do przychodów odsetkowych, natomiast prowizje otrzymane z tytułu kredytów bez określonych przepływów pieniężnych rozliczane metodą liniową ujmowane są jako przychody z tytułu prowizji. Wycenie wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej podlegają również depozyty terminowe i papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności.

2.2 LEASING

Bank jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

2.3 AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH ORAZ MNIEJSZOŚCIOWYCH

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych, Bank wycenia metodą praw własności z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 Ustawy:

- metoda polega na wycenie udziałów Banku w aktywach netto jednostki podporządkowanej, z uwzględnieniem wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ustalonych na dzień: objęcia kontroli, współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu,
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych, wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego, według ceny nabycia skorygowanej o zmiany w aktywach netto jednostki przypadające na udziały Banku pomiędzy dniem uzyskania znaczącego wpływu/ objęcia kontroli lub współkontroli a dniem

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

sporządzania sprawozdania finansowego, skorygowane o odpisy amortyzacyjne wartości firmy lub ujemnej wartości firmy,

- skutki wyceny akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności odnosi się na przychody lub koszty finansowe z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych kolejno w pozycji „Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości” oraz „Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości”.

Akcje i udziały mniejszościowe wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

2.4 ŚRODKI TRWAŁE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wykazywane są w cenie nabycia lub wartości po aktualizacji wyceny pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe). Szczegółowe zasady amortyzacji dla poszczególnych grup są określone w planie amortyzacji zatwierdzonym przez Głównego Księgowego Banku. Odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) dokonuje się metodą liniową zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Stawki od podstawowych grup przedstawiają się następująco:

- maszyny i urządzenia 7-30%
- środki transportu 20%
- pozostałe 10% - 20%
- inwestycje w obcych środkach trwałych - 10%-20%
- budynki 2,5%

Okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych zawiera się w przedziałach do 5 lat do 10 lat.

2.5 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

2.6 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Bank dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2.7 AKTYWA, PASYWA I POZYCJE POZABILANSOWE W WALUTACH OBCYCH

Aktywa i pasywa bilansowe oraz zobowiązania pozabilansowe w walutach obcych wykazuje się w równowartości PLN po przeliczeniu według kursu średniego ustalonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy. Różnice kursowe wykazywane są w wyniku z pozycji wymiany w rachunku zysków i strat.

2.8 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

2.9 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Udzielone zobowiązania pozabilansowe wykazywane są w wartości nominalnej. Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe tworzone są zgodnie z regulacjami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków i wykazywane w pozycji rezerwy na zobowiązania pozabilansowe.

2.10 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody i koszty z tytułu odsetek umownych wykazywane są z uwzględnieniem odsetek naliczonych niezapadłych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Naliczone odsetki umowne do otrzymania i do zapłaty są prezentowane w pozycjach bilansu, których odpowiednio dotyczą.

Odsetki umowne należne zapadłe oraz naliczone niezapadłe od należności zakwalifikowanych jako należności poniżej standardu, wątpliwe i stracone wykazywane są po stronie aktywów bilansu jako należności odsetkowe, zaś po stronie pasywów jako odsetki zastrzeżone w pozycji "Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone".

Przychody z tytułu odsetek karnych zalicza się do wyniku finansowego w momencie ich otrzymania/zapłaty. Odsetki karne od należności zakwalifikowanych do kategorii zagrożonej nie są wykazywane po stronie aktywów bilansu jako należności odsetkowe, zaś po stronie pasywów jako odsetki zastrzeżone w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”

Odsetki od należności z tytułu dyskonta weksli oraz skupionych wierzytelności wykazywane są jako dochody pobrane z góry i podlegają rozliczeniu w przychody odsetkowe Banku na zasadzie memorialowej.

2.11 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

Przychody i koszty z tytułu prowizji ujmowane są w wyniku finansowym w następujący sposób:

- ujmowane jednorazowo w momencie ich otrzymania/zapłaty,
- rozliczane w czasie i uwzględniane w wycenie należności kredytowych.

Podział przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych funkcjonuje w oparciu o obowiązujący w Banku model rozliczeń, który jest w pełni zgodny z zasadą współmierności przychodów i kosztów, a także odzwierciedla treść ekonomiczną transakcji. Wartość wynagrodzenia otrzymanego lub należnego Bankowi dotyczącego wieloelementowej transakcji kredytu i ubezpieczenia, w przypadku produktów powiązanych, jest alokowana pomiędzy część stanowiącą element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz część stanowiącą wynagrodzenie za wykonywanie czynności pośrednictwa.

Podział wynagrodzenia został dokonany w proporcji: odpowiednio wartości godziwej instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa w stosunku do sumy obu wartości.

Wartość godziwa usługi pośrednictwa – przychód rozpoznawany jednorazowo w dacie sprzedaży produktu został oszacowany w roku 2013 w następujących wysokościach:

- dla kredytu detalicznego – 20%,
- dla kredytu komercyjnego – 17,2 %

Bank będzie dokonywać szacunku części wynagrodzenia, która będzie zwracana (np. z tytułu wypowiedzenia przez klienta umowy ubezpieczenia, przedpłat lub innych tytułów) w okresach po sprzedaży produktu ubezpieczeniowego. Prawdopodobność szacunków będzie weryfikowana każdorazowo po powzięciu informacji o istotnych zmianach w tym zakresie, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

2.12 ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE

Zobowiązania finansowe, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

2.13 OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO

Wynik finansowy netto stanowi zysk brutto wynikający z rachunku zysków i strat pomniejszony o obowiązkowe obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Dla celów podatkowych, wynik finansowy brutto wyliczany jest zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Bank tworzy, również zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i przepisami podatkowymi, rezerwę na podatek odroczony spowodowany odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony. Dodatnia różnica zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego brutto, natomiast ujemna różnica pomniejsza kwotę obciążenia – aktywa z tytułu odroczonego podatku (Zarządzenie nr 18/2007 Prezesa Zarządu Banku Współpracy Europejskiej S.A. z dnia 30 kwietnia 2007 r.).

2.14 REZERWY

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy na Banku ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Bank tworzy między innymi rezerwę na:

- niewykorzystane urlopy pracownicze,
- skutki toczących się spraw sądowych,
- inne zobowiązania

2.15 KAPITAŁY

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem oraz statutem. Na kapitał własny składają się: kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego. Pozostałe kapitały: kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, kapitał rezerwowy.

2.16 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W 2013 roku Bank wprowadził niżej opisane zasady rachunkowości, które spowodowały przekształcenie danych porównawczych zamieszczonych w niniejszym rocznym sprawozdaniu finansowym.

- Odsetki karne

W 2013 roku Bank wprowadził zmiany w sposobie ujęcia odsetek karnych od należności kredytowych. W wyniku wprowadzonych zmian przychody z tytułu odsetek karnych zalicza się do wyniku finansowego w momencie ich otrzymania/zapłaty. Odsetki karne od należności zakwalifikowanych do kategorii zagrożonej nie są wykazywane po stronie aktywów bilansu jako należności odsetkowe, zaś po stronie pasywów jako odsetki zastrzeżone w pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”

Dokonane z tego tytułu przekształcenie danych porównawczych za 2012 rok spowodowało zmniejszenie zysku netto za 2012 rok o kwotę 894 120,67 złotych.

- Rozpoznawanie przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych

W 2013 roku Bank wprowadził zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych. W wyniku przekazanych przez Komisję Nadzoru Finansowego wytycznych, Bank dokonał zmiany modelu w zakresie rozpoznawania przychodów z produktów bancassurance.

Podział przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych funkcjonuje w oparciu o obowiązujący w Banku model rozliczeń, który jest w pełni zgodny z zasadą współmierności przychodów i kosztów, a także odzwierciedla treść ekonomiczną transakcji. Wartość wynagrodzenia otrzymanego lub należnego Bankowi dotyczącego wieloelementowej transakcji kredytu i ubezpieczenia, w przypadku produktów powiązanych jest alokowana pomiędzy część stanowiącą element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz część stanowiącą wynagrodzenie za wykonywanie czynności pośrednictwa.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Podział wynagrodzenia został dokonany w proporcji: odpowiednio wartości godziwej instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa w stosunku do sumy obu tych wartości.

Wartość godziwa usługi pośrednictwa – przychód rozpoznawany jednorazowo w dacie sprzedaży. Dokonane z tego tytułu przekształcenie danych porównawczych za 2012 roku spowodowało zmniejszenie zysku netto za 2012 rok o kwotę 3 538 452,58 złotych oraz zwiększenie straty z lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2012 roku o kwotę 19 579 597,23 złotych.

Na wynik netto roku 2012 wpłynęła również zmiana podejścia Banku do rozliczenia podatkowego umowy o współpracę zawartej pomiędzy Bankiem a Tesco (Polska) Sp. z o.o., rozliczenie strat z lat ubiegłych, rozliczenie ulgi na nabycie nowej technologii na łączną kwotę 5,5 mln PLN.

Wpływ wprowadzonych w 2013 roku zmian zasad rachunkowości na prezentowane w niniejszym rocznym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze przedstawiają poniższe tabele.

<i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>	<i>Za rok obrotowy 2012 W PLN</i>	<i>Korekty</i>	<i>Za rok obrotowy 2012 (przekształcone) W PLN</i>
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	156 849 869,42	18 902 043,33	175 751 912,75
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	44 141 485,27	(34 250 846,61)	9 890 638,66
<i>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</i>	-98 095 534,35	3 622 981,02	-94 472 553,33
<i>Wynik działalności operacyjnej</i>	8 041 526,25	(11 725 822,26)	-3 684 296,01
<i>Zysk / Strata brutto</i>	8 041 526,25	(11 725 822,26)	-3 684 296,01
<i>Podatek</i>	-1 789 814,75	7 293 249,01	5 503 434,26
<i>Zysk netto</i>	6 251 711,50	(4 432 573,25)	1 819 138,25

<i>Pozycje bilansu</i>	<i>31.12.2012 W PLN</i>	<i>Korekty</i>	<i>31.12.2012 (przekształcone) W PLN</i>
<i>Należności od sektora niefinansowego</i>	1 766 598 610,43	(35 592 454,57)	1 731 006 155,86
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	28 555 249,30	7 083 517,00	35 638 766,30
<i>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zapas</i>	53 533 594,09	5 329 889,75	58 863 483,84
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	7 950 563,73	(209 732,01)	7 740 831,72
<i>Zysk netto</i>	6 251 711,50	(4 432 573,25)	1 819 138,25
<i>Strata z lat ubiegłych</i>	-135 078 053,75	(19 579 597,23)	-154 657 650,98

<i>Pozycje rachunku przepływów pieniężnych</i>	<i>2012 W PLN</i>	<i>Korekty</i>	<i>2012 (przekształcone) W PLN</i>
<i>Wynik finansowy netto</i>	6 251 711,50	(4 432 573,25)	1 819 138,25
<i>Korekty o pozycje</i>	56 399 836,43	(4 432 573,24)	60 832 409,67
<i>Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego brutto</i>	-701 797 608,78	10 032 322,58	-691 765 286,20
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego</i>	6 749 340,84	(10 929 639,08)	-4 180 298,24

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

<i>Pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym</i>	<i>2012 W PLN</i>	<i>Korekty</i>	<i>2012 (przekształcone) W PLN</i>
<i>Kapitał własny na początek okresu</i>	166 556 823,10	(19 579 597,23)	146 977 225,87
<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</i>	-135 078 053,75	(19 579 597,23)	-154 657 650,98
<i>Wynik netto</i>	6 251 711,50	(4 432 573,25)	1 819 138,25
<i>Kapitał własny na koniec okresu</i>	230 596 122,22	(28 604 915,51)	201 991 206,71

<i>Wymogi kapitałowe</i>	<i>2012 W PLN</i>	<i>Korekty</i>	<i>2012 (przekształcone) W PLN</i>
<i>Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego</i>	112 772 727,00	(1 573 589,00)	111 199 138,00
<i>Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego</i>	10 309 931,00	(2 743 309,00)	7 566 622,00

<i>Współczynnik wypłacalności</i>	<i>2012 W PLN</i>	<i>Korekty</i>	<i>2012 (przekształcone) W PLN</i>
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	123 082 658,37	(4 316 898,00)	118 765 760,51
<i>Fundusze podstawowe</i>	203 138 460,06	(19 579 597,23)	183 558 862,83
<i>Fundusze własne</i>	229 515 987,44	(19 579 597,23)	209 936 390,21

p.o. Prezesa Zarządu

Barłoz Chyła

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)**II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE****I. BILANS**

Aktywa	Noty	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012	Dane przekształcone 01.01.2012
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		33 202 724,00	64 978 217,37	15 814 898,22
1. W rachunku bieżącym		33 202 724,00	64 978 217,37	15 814 898,22
II. Należności od sektora finansowego	5	84 248 157,73	75 833 781,09	64 178 260,86
1. W rachunku bieżącym		19 036 855,71	16 738 313,41	8 784 331,34
2. Terminowe		65 211 302,02	59 095 467,68	55 393 929,52
III. Należności od sektora niefinansowego	5	2 261 864 699,80	1 731 006 155,86	1 039 240 869,66
1. W rachunku bieżącym		999 801,96	6 068 157,68	2 630 355,52
2. Terminowe		2 260 864 897,84	1 724 937 998,18	1 036 610 514,14
III. Należności od sektora budżetowego	5	66 754,78	0,00	0,00
2. Terminowe		66 754,78	0,00	0,00
IV. Dłużne papiery wartościowe	9	481 177 425,19	238 419 197,08	167 579 779,97
1. Banków		409 914 601,10	149 929 200,00	74 943 792,00
2. Budżetu Państwa i budżetowych jednostek		71 262 824,09	88 489 997,08	92 635 987,97
V. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	10	569 000,00	569 000,00	569 000,00
1. W instytucjach finansowych		569 000,00	569 000,00	569 000,00
VIII. Wartości niematerialne i prawne	11	26 375 044,97	21 125 046,19	17 479 511,08
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	12	9 089 443,98	9 447 926,19	14 494 033,62
1. Nieruchomości		1 251 105,91	1 681 639,65	7 428 906,27
2. Środki trwałe w budowie		0,00	17 220,00	6 270,00
3. Pozostałe środki trwałe		7 838 338,07	7 749 066,54	7 058 857,35
X. Inne aktywa	7	20 450 396,01	17 399 284,01	10 488 233,09
2. Pozostałe		20 450 396,01	17 399 284,01	10 488 233,09
2.1. Pozostałe aktywa		19 319 304,17	16 246 025,77	10 488 233,09
2.2. Rozliczenia międzybankowe		1 131 091,84	1 153 258,24	0,00
XI. Rozliczenia międzyokresowe		37 118 032,70	45 526 410,57	38 798 602,17
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	32 919 478,59	35 638 766,30	28 007 785,70
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	4 198 554,11	9 887 644,27	10 790 816,47
AKTYWA RAZEM		2 954 161 679,16	2 204 305 018,37	1 368 643 188,68

Gdańsk, dnia 31 marca 2014 roku

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

 Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
 (dane w PLN)

<i>Pasywa</i>	<i>Noty</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>Dane przekształcone 31.12.2012</i>	<i>Dane przekształcone 01.01.2012</i>
I. Zobowiązania wobec sektora finansowego	8	30 498 811,80	19 639 996,20	33 776 346,30
1. W rachunku bieżącym		1 061 950,14	654 717,73	403 569,23
2. Terminowe		29 436 861,66	18 985 278,47	33 372 777,07
II. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	8	2 537 664 207,38	1 823 449 030,98	1 096 829 816,85
1. Pozostałe, w tym:		2 537 664 207,38	1 823 449 030,98	1 096 829 816,85
a) bieżące		1 504 019 395,30	159 911 962,46	116 730 466,90
b) terminowe		1 033 644 812,08	1 663 537 068,52	980 099 349,96
III. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	8	13 981 234,91	39 798 041,23	16 661 673,05
a) bieżące		513 781,44	259 549,09	581 521,03
b) terminowe		13 467 453,47	39 538 492,14	16 080 152,02
IV. Zobowiązania z tyt. sprzed. papierów wart. z udział. przyrz. odkupu		0,00	0,00	0,00
V. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		1 433 204,39	755 647,19	0,00
VI. Fundusze specjalne i inne zobowiązania		40 353 786,06	22 622 339,33	39 451 871,53
1. Fundusze specjalne		78 220,30	39 089,66	50 854,39
2. Inne zobowiązania		40 275 565,76	22 583 249,67	39 401 017,14
2.1. międzybankowe		1 275 902,78	1 547 031,03	11 215 489,13
2.2. inne parywa		38 999 662,98	21 036 218,64	28 185 528,00
VII. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone		15 959 296,30	61 048 832,14	32 519 849,74
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	13	3 164 248,32	2 185 348,30	1 748 924,50
2. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	14	12 795 047,98	58 863 483,84	30 770 925,24
VIII. Rezerwy		8 221 491,28	8 699 924,59	7 019 150,37
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	7 217 898,41	7 740 831,72	5 613 285,38
2. Pozostałe rezerwy	19	1 003 592,87	959 092,87	1 405 864,99
IX. Zobowiązania podporządkowane	17	93 500 000,00	26 300 000,00	0,00
X. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	359 341 560,00	359 341 560,00	301 569 570,00
XI. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	16	-1 038 821,66	80 904,47	65 306,85
1. Z aktualizacji wyceny	16	-1 038 821,66	80 904,47	65 306,85
XII. Strata z lat ubiegłych		-157 431 257,77	-159 250 396,01	-139 670 798,78
1. Strata (wielkość ujemna)		-157 431 257,77	-159 250 396,01	-139 670 798,78
XIII. Zysk/Strata netto		11 678 166,48	1 819 138,25	-19 579 597,23
1. Zysk (wielkość dodatnia)		11 678 166,48	1 819 138,25	0,00
2. Strata (wielkość ujemna)		0,00	0,00	-19 579 597,23
PASYWA RAZEM		2 954 161 679,16	2 204 305 018,37	1 368 643 188,68

Współczynnik wypłacalności

13,59%

13,83%

Członek Zarządu 12,79%

Gdańsk, dnia 31 marca 2014 rok

p.o. Prezesa Zarządu

Bartosz Chyła

Wiceprezes Zarządu

Joanna Krzyżanowska

Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbaniak

Agnieszka Porębska - Burczyn

Członek Zarządu

Członek Zarządu

18

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)**II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie	Noty	Dane przekształcone	
		Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
I. Przychody z tytułu odsetek	28	366 989 620,86	267 574 263,99
1.Od sektora finansowego		2 577 286,04	3 576 568,77
2.Od sektora niefinansowego		350 125 748,21	252 761 048,96
3.Od sektora budżetowego		5 205,45	0,00
4.Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		14 281 381,16	11 236 646,26
II. Koszty odsetek	28	-96 606 312,86	-91 822 351,24
1.Od sektora finansowego		-1 531 954,34	-1 340 114,17
2.Od sektora niefinansowego		-92 996 732,95	-86 731 849,55
3.Od sektora budżetowego		-2 077 625,57	-3 750 387,52
III. Wynik z tytułu odsetek		270 383 308,00	175 751 912,75
IV. Przychody z tytułu prowizji	29	26 401 780,20	27 235 972,87
V. Koszty z tytułu prowizji	29	-22 381 078,74	-17 345 334,21
VI. Wynik z tytułu prowizji		4 020 701,46	9 890 638,66
VIII. Wynik operacji finansowych		-7 741 500,52	-3 162 491,07
1.Papierami wartościowymi i innymi instrumentami		-7 554 335,19	-3 000 736,12
2.Pozostałych		-187 165,33	-161 754,95
IX. Wynik z pozycji wymiany	31	946 701,24	842 275,96
X. Wynik działalności bankowej		267 609 210,18	183 322 336,30
XI. Pozostałe przychody operacyjne	30	18 771 720,77	22 923 822,19
XII. Pozostałe koszty operacyjne	30	-17 568 277,70	-11 589 326,52
XIII. Koszty działania banku		-102 585 213,62	-95 148 068,26
1.Wynagrodzenia		-43 149 967,46	-41 481 925,53
2.Ubezpieczenia i inne świadczenia		-7 738 596,82	-7 706 038,28
3.Inne	27	-51 696 649,34	-45 960 104,45
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		-7 841 601,59	-8 720 506,39
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	18	-211 097 726,65	-130 932 364,00
1.Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		-211 097 726,65	-130 932 364,00
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	18	66 586 409,48	36 459 810,67
1.Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		66 586 409,48	36 459 810,67
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji		-144 511 317,17	-94 472 553,33
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		13 874 520,87	-3 684 296,01
XIX. Zysk (strata) brutto		13 874 520,87	-3 684 296,01
1.Zysk brutto		13 874 520,87	-3 684 296,01
2.Strata brutto		0,00	0,00
XX. Podatek dochodowy	32	-2 196 354,39	5 503 434,26
XXI. Zysk/ Strata netto		11 678 166,48	1 819 138,25
1. Zysk netto		11 678 166,48	1 819 138,25
2.Strata netto		0,00	0,00

Gdańsk, dnia 31 marca 2014 roku

p.o. Prezesa Zarządu

Bartosz Chyła

Wiceprezes Zarządu

Jolanta Krzeczanińska

Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbanczyk

Agnieszka Porębska - Burczyn

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

III. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE I OTRZYMANE

Wyszczególnienie	Noty	31.12.2013	31.12.2012
I. ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE	22	68 108 424,16	39 644 596,72
1. Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	22	68 108 424,16	39 644 596,72
a) zobowiązania dotyczące finansowania		68 023 424,16	39 559 596,72
b) zobowiązania gwarancyjne		85 000,00	85 000,00
II. ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE	22	18 673 043,78	28 536 458,98
1. Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych		0,00	255 172,44
b) zobowiązania gwarancyjne		0,00	255 172,44
2. Zobowiązania otrzymane od podmiotów niefinansowych		0,00	0,00
a) zobowiązania dotyczące finansowania		0,00	0,00
b) zobowiązania gwarancyjne		0,00	0,00
3. Inne zabezpieczenia otrzymane	22	18 673 043,78	28 281 286,54
III. OPERACJE WALUTOWE	23	57 798 785,82	47 696 123,75
IV. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO		1 053 092,87	2 606 475,22
Suma pozycji pozabilansowych (I+II+III+IV)		301 702 992,31	118 483 654,67

p.o. Prezesa Zarządu

Bartosz Chyła

Wiceprezes Zarządu

Joanna Krzyżanowska

Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbanczyk

Członek Zarządu

Agnieszka Porębska - Burczyn

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

 Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
 (dane w PLN)

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	2013	Dane przekształcone 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	139 618 803,78	62 651 547,92
Wynik finansowy netto	11 678 166,48	1 819 138,25
Korekty o pozycje	127 940 637,30	60 832 409,67
Amortyzacja	7 841 601,59	8 720 506,39
Zysk/Strata z różnic kursowych	-450 219,45	-680 523,28
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-19 134,98	-187 026,27
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	560 729,00	103 227,88
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-13 719 141,65	-128 663,02
Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-2 018 992,41	9 507,75
Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego oraz budżetowego	-530 925 298,72	-691 765 286,20
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	10 858 815,60	-5 886 350,10
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	688 398 370,08	749 755 582,31
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	677 557,20	755 647,19
Zmiana stanu innych należności i zobowiązań	4 680 314,73	-23 740 583,12
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego	8 160 458,57	-4 180 298,24
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-46 068 435,86	28 092 558,60
Inne korekty	-35 986,39	-35 890,22
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	139 618 803,78	62 651 547,92
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-12 121 024,80	-6 934 436,20
Wpływy	41 150,00	5 120 750,00
Zbycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 000,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 150,00	5 120 750,00
Wydatki	-12 162 174,80	-12 055 186,20
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-12 162 174,80	-12 055 186,20
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 121 024,80	-6 934 436,20
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	77 200 020,00	75 821 990,00
Wpływy	77 200 020,00	84 071 990,00
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	67 200 000,00	26 300 000,00
Wpływ netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	10 000 020,00	57 771 990,00
Wydatki	0,00	-8 250 000,00
Splaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0,00	-8 250 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	77 200 020,00	75 821 990,00
Przepływy pieniężne netto, razem	204 697 798,98	131 539 101,72
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	204 697 798,98	131 539 101,72
Środki pieniężne na początek okresu	350 471 441,88	218 932 340,16
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	555 169 240,86	350 471 441,88

p.o. Prezesa Zarządu

Bartosz Chylla

Wiceprezes Zarządu

Jolanta Krzyszczonowska

Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbánczyk

Członek Zarządu

Agnieszka Porębska - Burczyn

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

 Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
 (dane w PLN)

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	2013	2012
1. Kapitał na początek okresu (przed korektą)	201 991 206,71	161 964 078,07
2. Korekta	0,00	-19 579 597,23
3. Kapitał na początek okresu (po korekcie)	201 991 206,71	142 384 480,84
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	359 341 560,00	301 569 570,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego:	0,00	57 771 990,00
a) zwiększenia (z tytułu):	0,00	57 771 990,00
- emisja akcji serii Dd	0,00	13 651 620,00
- emisja akcji serii Ee	0,00	2 648 370,00
- emisja akcji serii Ff	0,00	41 472 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	359 341 560,00	359 341 560,00
3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zmniejszenie		
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	80 904,47	65 306,85
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny:	-1 119 726,13	15 597,62
a) zmniejszenie (z tytułu)	-19 156 093,50	-7 648 582,09
- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-19 156 093,50	-7 648 582,09
b) zwiększenie (z tytułu)	18 036 367,37	7 664 179,71
- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	18 036 367,37	7 664 179,71
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 038 821,66	80 904,47
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-159 250 396,01	-139 670 798,78
6.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (przed korektą):	-159 250 396,01	-139 670 798,78
6.1.1 Korekta	-4 432 573,26	-19 579 597,23
6.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-163 682 969,27	-159 250 396,01
6.3. Zmiana straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 251 711,50	0,00
- pokrycia straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00
- zysk z lat ubiegłych	6 251 711,50	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-157 431 257,77	-159 250 396,01
7. Wynik netto	11 678 166,48	1 819 138,25
a) zysk netto	11 678 166,48	1 819 138,25
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	212 549 647,05	201 991 206,71
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	212 549 647,05	201 991 206,71

Gdańsk, dnia 31 marca 2014 roku

p.o. Prezesa Zarządu

Bartosz Chyła

Wiceprezes Zarządu

Joanna Wierzbicka

Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbaniak

Członek Zarządu

Agnieszka Porębska - Burczyn

III. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. WYMOGI KAPITAŁOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	145 213 473,30	111 199 138,46
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	14 720 468,28	7 566 622,05
Wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	0,00	0,00

Bank na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 spełniał wymogi zawarte w art. 128 ustawy – Prawo Bankowe.

W 2013 roku Bank wprowadził zmiany w metodologii wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, który do tej pory był liczony metodą podstawowego wskaźnika. Wprowadzona nowa metoda standardowa obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego wprowadziła podział działalności Banku pomiędzy 8 Linii Biznesowych. Przypisanie aktywności Banku do odpowiednich Linii Biznesowych nadaje czynnościom narażonym na wyższe ryzyko adekwatną wartość kapitału. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego zmienił się o 0,35% w wyniku przejścia na metodę standardową.

1.1 FUNDUSZE WŁASNE

Fundusze własne Banku na dzień 31.12.2013 były na poziomie nie niższym niż równowartość 5 mln EUR przeliczonych według kursu średniego NBP ogłoszonego i obowiązującego w dniu sprawozdawczym i wynosiły 271 689 tys. PLN, na dzień 31.12.2012 wynosiły 205 344 tys. PLN.

1.2 KAPITAŁ WEWNĘTRZNY

Wielkość kapitału wewnętrznego ustalana jest decyzją Zarządu na podstawie Polityki i Instrukcji Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego. Określenie ryzyk istotnych oraz kalkulacja wielkości kapitału wewnętrznego dokonywana jest przynajmniej raz do roku oraz w każdym przypadku, gdy Zarząd uzna, iż należy zweryfikować wyliczenie kapitału wewnętrznego. Podstawą uznania ryzyka za istotne jest ocena czy ryzyko to może wpłynąć na realizację strategii Banku, utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności, zakładanej jakości portfela kredytowego i depozytowego, zakładanego poziomu kapitałów własnych oraz wyniku finansowego. Podstawą wyliczeń kapitału wewnętrznego jest pomiar ryzyk uznanych za istotne, a przede wszystkim ich potencjalny negatywny wpływ na wynik finansowy lub fundusze własne oraz prawdopodobieństwo krystalizacji się tego ryzyka.

Zgodnie z decyzją Zarządu, wielkość kapitału wewnętrznego na koniec 2013 roku określono na 222.889 tys. PLN, na koniec 2012 roku była to wartość odpowiednio 173.543 tys. PLN.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

1.3 WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

Współczynnik wypłacalności jest miarą adekwatności kapitałowej i wyraża stosunek funduszy własnych do sumy aktywów i pozycji pozabilansowych ważonych ryzykiem. Współczynnik wypłacalności przypisuje aktywom i pozycjom bilansowym wagi procentowe według stopnia ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, walutowego czy stopy procentowej.

Wyszczególnienie	Dane przekształcone	
	31.12.2013	31.12.2012
<i>Całkowity wymóg kapitałowy</i>	159 933 941,58	118 765 760,51
<i>Fundusze własne, z tego:</i>	271 688 534,30	205 343 645,18
<i>Fundusze podstawowe (z uwzględnieniem powiększeń/pomniejszeń)</i>	181 125 689,53	178 966 117,80
<i>Fundusze uzupełniające</i>	90 562 844,77	26 377 527,38
<i>Współczynnik wypłacalności</i>	13,59%	13,83%
<i>Tier 1</i>	9,06%	12,06%

W dniu 28 czerwca 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Meritum Banku ICB S.A kwoty 67.200.000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji w dniu 29 kwietnia 2013 roku obligacji podporządkowanych serii B, o wartości nominalnej 10 000 zł każda.

2. STRUKTURA WALUTOWA AKTYWÓW I PASYWÓW

Struktura aktywów i pasywów jest wykazywana zgodnie z Uchwałą nr 2/2010 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 18 lutego 2010 roku (Dz. U.NBP Nr 1/2010).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartości wyrażone w walutach obcych stanowią w aktywach i pasywach Banku w stosunku do sumy bilansowej 1,38%.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku pozycja walutowa całkowita dla poszczególnych walut wynosiła 97 349,34 PLN co stanowiło 0,046% kapitałów własnych.

Do wyceny pozycji bilansowych przyjęto kursy walut zgodnie z tabelą 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 roku:

Waluta	31.12.2013
USD	3,0120
EUR	4,1472
CHF	3,3816
GBP	4,9828
DKK	0,5560
NOK	0,4953
SEK	0,4694
CZK	0,1513

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Rodzaj	Symbol	Salda kont bilansowych		Salda kont pozabilansowych		Pozycja walutowa	
		Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Długa	Krótka
USD	787	3 577 852,75	9 496 645,70	6 342 096,75	391 560,00	31 743,80	0,00
GBP	789	183 686,39	202 917,16	0,00	0,00	0,00	19 230,77
DKK	792	8 863,38	0,40	0,00	0,00	8 862,98	0,00
NOK	796	296,32	8 662,69	0,00	0,00	0,00	8 366,37
CHF	797	132 608,56	135 373,94	0,00	0,00	0,00	2 765,38
SEK	798	35 797,53	13 386,32	0,00	0,00	22 411,21	0,00
CZK	213	12 699,19	647,30	0,00	0,00	12 051,89	0,00
EUR	978	23 629 128,23	17 355 686,25	6 759 936,00	12 980 736,00	52 641,98	0,00
RAZEM		27 580 932,35	27 213 319,76	13 102 032,75	13 372 296,00	127 711,86	30 362,52

Struktura aktywów i pasywów jest wykazywana zgodnie z Uchwałą nr 2/2010 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 18 lutego 2010r (Dz. U.NBP Nr 1/2010).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości wyrażone w walutach obcych stanowią w aktywach i pasywach Banku w stosunku do sumy bilansowej 1,68%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozycja walutowa całkowita dla poszczególnych walut wynosiła 12 908,81 PLN co stanowiło 0,006% kapitałów własnych.

Do wyceny pozycji bilansowych oraz wynikowych przyjęto kursy walut zgodnie z tabelą 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 roku:

Waluta	31.12.2012
USD	3,0996
EUR	4,0882
CHF	3,3868
GBP	5,0119
DKK	0,5480
NOK	0,5552
SEK	0,4757
CZK	0,1630

Rodzaj	Symbol	Salda kont bilansowych		Salda kont pozabilansowych		Pozycja walutowa	
		Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Długa	Krótka
USD	787	4 390 222,67	11 213 419,98	8 515 301,37	1 704 780,00	0,00	12 675,94
GBP	789	18 405,55	4 288,28	0,00	0,00	14 117,27	0,00
DKK	792	36 744,15	0,00	0,00	0,00	36 744,15	0,00
NOK	796	27 176,48	27,90	0,00	0,00	27 148,58	0,00
CHF	797	183 026,30	196 734,61	0,00	0,00	0,00	13 708,31
SEK	798	21 118,57	110,97	0,00	0,00	21 007,60	0,00
CZK	213	5 761,79	3 206,85	0,00	0,00	2 554,94	0,00
EUR	978	22 130 897,37	13 280 900,85	2 248 510,00	11 160 786,00	0,00	62 279,48
RAZEM		26 813 352,88	24 698 689,44	10 763 811,37	12 865 566,00	101 572,54	88 663,73

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

3. ŹRÓDŁA POZYSKANIA DEPOZYTÓW**BRANŻOWE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2013**

Kod PKD	Nazwa PKD	Depozyty podmiotów	w tym: Bieżące	w tym: Zablokowane	Udział w Razem
	Pozostałe branże	2 498 822 045,56	1 489 288 967,82	50 280,49	96,77%
660	Ubezpieczenia fundusze	25 493 512,17	448 458,24	0,00	0,99%
452	Wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych inżynierii lądowej	14 109 327,55	4 099 237,44	0,00	0,55%
913	Dział pozostałych organizacji członkowskich	7 394 434,65	2 625 616,12	0,00	0,29%
701	Obsługa nieruchomości na własny rachunek	5 971 137,01	1 226 593,57	0,00	0,23%
742	Architektura, inżynieria	5 191 681,56	2 732 356,79	0,00	0,20%
672	Dział pomocniczy związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	4 986 885,99	839 685,99	0,00	0,19%
741	Działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa, doradztwo, zarządzanie holdingami	4 730 820,51	3 149 146,14	0,00	0,18%
751	Administracja publiczna oraz polityka ekonomiczna i społeczna	1 537 828,80	514 279,21	0,00	0,06%
602	Transport lądowy pozostały	832 256,56	688 360,73	0,00	0,03%
	ESP	-96 072,24	0,00	0,00	0,00%
	Odsetki	13 170 395,97	-17 575,17	0,00	0,51%
	RAZEM	2 582 144 254,09	1 505 595 126,88	50 280,49	100,00%

GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2013

Oddział/CUF Banku	Kwota depozytów	Udział %
Centrala	2 406 661 374,41	93,20%
O/Warszawa	31 891 576,86	1,24%
CUF/Warszawa	29 412 975,59	1,14%
O/Poznań	23 345 079,49	0,90%
O/Wrocław	21 864 248,64	0,85%
O/Gdańsk	21 435 908,74	0,83%
O/Katowice	12 262 534,69	0,47%
CUF/Gdynia	10 549 755,31	0,41%
CUF/Wrocław	10 031 244,33	0,39%
CUF/Poznań	7 260 450,60	0,28%
CUF/Tychy	3 925 271,58	0,15%
CUF/Zabrze	1 806 697,98	0,07%
CUF/Lublin	1 697 135,84	0,07%
Razem	2 582 144 254,09	100,00%

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

BRANŻOWE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2012

Kod PKD	Nazwa PKD	Depozyty podmiotów	w tym: Bieżące	w tym: Zabłokowane	Udział w Razem
	<i>Pozostałe branże</i>	1 789 603 984,53	157 364 855,17	119 931,58	95,05%
751	<i>Administracja publiczna oraz polityka ekonomiczna i społeczna</i>	24 246 897,77	233 925,15		1,29%
660	<i>Ubezpieczenia fundusze</i>	15 735 449,98	479 942,38		0,84%
748	<i>Pozostała działalność komercyjna</i>	14 167 801,78	11 001,78		0,75%
701	<i>Obsługa nieruchomości na własny rachunek</i>	5 113 834,47	13 834,47		0,27%
913	<i>Dział pozostałych organizacji członkowskich</i>	1 283 994,40	53 994,40		0,07%
742	<i>Architektura, inżynieria</i>	1 108 227,24	708 227,24		0,06%
741	<i>Działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa, doradztwo, zarządzanie holdingami</i>	740 587,01	199 487,01	100,00	0,04%
452	<i>Wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych inżynierii lądowej</i>	715 387,86	715 387,86		0,04%
453	<i>Wykonywanie instalacji bud</i>	627 608,32	627 608,32		0,03%
851	<i>Ochrona zdrowia ludzkiego</i>	232 248,83	232 248,83		0,01%
602	<i>Transport lądowy pozostały</i>	174 247,38	174 247,38		0,01%
672	<i>Dział pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi</i>	0,99	0,99		0,00%
	<i>ESP</i>	-259 233,56			-0,01%
	<i>Odsetki</i>	29 396 031,41	11 468,30		1,56%
	RAZEM	1 882 887 068,41	160 826 229,28	120 031,58	100%

GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2012

Oddział/CUF Banku	Kwota depozytów	Udział %
<i>Centrala</i>	1 699 114 012,22	90,24%
<i>O/Katowice</i>	43 053 487,59	2,29%
<i>O/Warszawa</i>	32 237 775,95	1,71%
<i>O/Wrocław</i>	29 011 184,35	1,54%
<i>O/Poznań</i>	26 340 504,24	1,40%
<i>O/Gdańsk</i>	19 788 409,70	1,05%
<i>CUF/Warszawa</i>	13 871 905,52	0,74%
<i>CUF/Gdynia</i>	4 611 289,14	0,24%
<i>CUF/Wrocław</i>	4 094 266,26	0,22%
<i>CUF/Poznań</i>	3 400 142,89	0,18%
<i>CUF/Lublin</i>	2 896 961,73	0,15%
<i>CUF/Tychy</i>	2 825 087,49	0,15%
<i>CUF/Zabrze</i>	1 642 041,33	0,09%
Razem	1 882 887 068,41	100,00%

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

4. STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA KREDYTOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2013 oraz 2012 roku Bank nie posiadał zaangażowania w poszczególne jednostki i grupy kapitałowe powyżej 10% funduszy własnych Banku.

BRANŻOWE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2013

Nazwa branży	Kwota zaangażowania bilansowego w PLN	Udział w portfelu kredytowym Banku
<i>Kredyty detaliczne</i>	1 690 967 833,56	72,06%
<i>Usługi w zakresie opieki zdrowotnej - prywatna służba zdrowia</i>	281 199 336,14	11,99%
<i>Pozostałe branże finansowane kredytami komercyjnymi</i>	162 166 834,23	6,91%
<i>Lokaty w innych bankach</i>	84 248 157,73	3,59%
<i>Usługi prawnicze/finansowo - księgowe</i>	72 506 733,10	3,09%
<i>Handel detaliczny (z wyl. samochodów, przyczep, nacze, motocykli)</i>	64 853 491,39	2,76%
<i>Handel hurtowy (z wyl. samochodów, przyczep, nacze, motocykli)</i>	53 308 079,08	2,27%
<i>Budownictwo mieszkaniowe: deweloperzy, podwykonawcy, z wyłączeniem podmiotów, które powstały w celu zrealizowania konkretnego zadania inwestycyjnego</i>	48 155 969,24	2,05%
<i>Usługi pośrednictwa obrotu nieruchomościami / ubezpieczeniowe / edukacyjne</i>	22 164 599,75	0,94%
<i>Usługi gastronomiczne / turystyczne / hotele / motele / pensjonaty / biura podróży</i>	18 818 784,07	0,80%
<i>Usługi elektryczne / hydrauliczne / remontowe</i>	17 716 325,48	0,76%
<i>Handel samochodami, przyczepami, naczepami, motocyklami</i>	11 183 385,11	0,48%
<i>Usługi w zakresie leasingu, wynajmu samochodów, wynajmu nieruchomości</i>	10 726 223,70	0,46%
<i>Budownictwo: budowa dróg, mostów, realizacja zadań związanych z infrastrukturą drogową/komunikacyjną</i>	9 880 847,45	0,42%
<i>Przemysł ciężki / górniczy / hutniczy / stoczniowy</i>	8 118 155,51	0,35%
<i>Usługi transportowe / spedycja</i>	8 005 588,19	0,34%
<i>Przemysł spożywczy</i>	7 683 698,49	0,33%
<i>Przemysł meblarski</i>	6 709 295,34	0,29%
<i>Przemysł włókienniczy / odzieżowy / skórzaný</i>	6 694 004,34	0,29%
<i>Budownictwo: realizacja obiektów przemysłowych, handlowych, użyteczności publicznej</i>	6 437 409,51	0,27%
<i>Budownictwo: wykonawstwo sieci przesyłowych wodociagowych, ciepłych, gazowych, energetycznych, telekomunikacyjnych</i>	3 406 212,27	0,15%
<i>Przemysł samochodowy</i>	2 714 981,30	0,12%
<i>Przemysł chemiczny / farmaceutyczny</i>	2 647 775,23	0,11%
<i>Rolnictwo</i>	3 453,35	0,00%
<i>Rezerwy</i>	-208 196 570,06	-8,87%
<i>ESP</i>	-73 245 050,32	-3,12%
<i>Odsutki</i>	27 304 059,12	1,16%
Razem	2 346 179 612,31	100,00%

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Aktualna struktura branżowa portfela kredytowego Banku na dzień 31.12.2013 wskazuje na odpowiedni poziom dywersyfikacji tego rodzaju ryzyka koncentracji.

GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2013

Obszar geograficzny	Kwota zaangażowania w PLN	Udział w portfelu Banku
Katowicki	419 492 603,56	17,89%
Gdański	337 396 735,33	14,38%
Poznański	330 220 594,25	14,07%
Warszawski	306 155 162,56	13,05%
Wrocławski	290 780 981,92	12,39%
Krakowski	204 370 247,41	8,71%
Lubelski	185 110 199,44	7,89%
Olsztyński	175 745 907,37	7,49%
Łódzki	146 725 911,80	6,25%
Szczeciński	120 070 672,20	5,12%
Lokaty w innych bankach	84 248 157,73	3,59%
Odsetki	27 304 059,12	1,16%
ESP	-73 245 050,32	-3,12%
Rezerwy	-208 196 570,06	-8,87%
Razem	2 346 179 612,31	100,00%

BRANŻOWE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2012

Nazwa branży	Dane przekształcone Kwota zaangażowania bilansowego w PLN	Udział w portfelu kredytowym Banku
Kredyty detaliczne	1 206 764 253,85	66,79%
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej - prywatna służba zdrowia	183 925 555,77	10,18%
Pozostałe branże finansowane kredytami komercyjnymi	148 958 161,04	8,24%
Lokaty w innych bankach	75 833 781,09	4,20%
Usługi prawnicze/ finansowo - księgowe	58 187 224,39	3,22%
Handel detaliczny (z wyl. samochodów, przyczep, naczep, motocykli)	56 432 187,80	3,12%
Handel hurtowy (z wyl. samochodów, przyczep, naczep, motocykli)	51 712 883,08	2,86%
Budownictwo mieszkaniowe: deweloperzy, podwykonawcy, z wyłączeniem podmiotów, które powstały w celu zrealizowania konkretnego zadania inwestycyjnego	20 627 273,51	1,14%
Usługi gastronomiczne / turystyczne / hotele / motele / pensjonaty / biura podróży	18 968 752,70	1,05%
Usługi elektryczne / hydrauliczne / remontowe	16 854 353,76	0,93%
Usługi pośrednictwa obrotu nieruchomościami / ubezpieczeniowe / edukacyjne	14 057 423,57	0,78%
Budownictwo: budowa dróg, mostów, realizacja zadań związanych z infrastrukturą drogową/ komunikacyjną	12 309 482,23	0,68%
Usługi w zakresie leasingu, wynajmu samochodów, wynajmu nieruchomości	11 542 728,53	0,64%
Usługi transportowe / spedycja	11 214 733,61	0,62%
Handel samochodami, przyczepami, naczepami, motocyklami	10 969 412,11	0,61%

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Budownictwo: realizacja obiektów przemysłowych, handlowych, użyteczności publicznej	8 527 680,58	0,47%
Przemysł spożywczy	6 934 545,65	0,38%
Przemysł włókienniczy / odzieżowy / skórzaný	6 330 569,21	0,35%
Przemysł ciężki / górniczy / hutniczy / stoczniowy	5 463 690,85	0,30%
Przemysł meblarski	5 151 987,34	0,29%
Przemysł chemiczny / farmaceutyczny	2 608 359,26	0,14%
Przemysł samochodowy	2 504 612,39	0,14%
Budownictwo: wykonawstwo sieci przesyłowych wodociągowych, ciepłych, gazowych, energetycznych, telekomunikacyjnych	1 614 955,39	0,09%
Rolnictwo	12 706,05	0,00%
Odsetki	66 363 506,71	3,67%
ESP	-52 735 146,77	-2,92%
Rezerwy	-144 295 736,76	-7,99%
Razem	1 806 839 936,94	100,00%

Przedstawiona struktura zaangażowania kredytowego Banku na dzień 31.12.2012 wskazuje na brak istotnego ryzyka koncentracji geograficznej.

GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2012

Obszar geograficzny	Dane przekształcone Kwota zaangażowania w PLN	Udział w portfelu Banku
Katowicki	317 058 224,38	17,55%
Gdański	267 797 066,06	14,82%
Poznański	251 809 018,41	13,94%
Wrocławski	220 858 344,12	12,22%
Warszawski	217 141 021,12	12,02%
Krakowski	140 856 110,99	7,80%
Lubelski	126 270 255,92	6,99%
Olsztyński	124 503 017,07	6,89%
Łódzki	104 189 988,14	5,77%
Szczeciński	91 190 486,46	5,05%
Lokaty w innych bankach	75 833 781,09	4,20%
Odsetki	66 363 506,71	3,67%
ESP	-52 735 146,77	-2,92%
Rezerwy	-144 295 736,76	-7,99%
Razem	1 806 839 936,94	100,00%

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

DODATKOWA INFORMACJA

Brak klientów, którym Bank przyznał finansowanie na warunkach istotnie odbiegających od ogólnie obowiązujących zarówno na dzień 31.12.2013 roku jak i na dzień 31.12.2012 roku.

5. KREDYTY I POŻYCZKI

Sektor Finansowy	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
<i>Należności normalne, w tym</i>	84 236 900,20	75 824 155,34
- depozyty w innych bankach	65 200 044,49	59 085 841,93
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- w rachunku bieżącym	19 036 855,71	16 738 313,41
<i>Należności zagrożone</i>	0,00	0,00
stracone, w tym	0,00	0,00
- innych należności	0,00	0,00
Odsetki	11 257,53	9 625,75
ESP	0,00	0,00
RAZEM	84 248 157,73	75 833 781,09

Sektor Niefinansowy	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
<i>Należności normalne</i>	2 184 227 223,75	1 628 611 041,12
<i>Należności pod obserwacją</i>	50 747 927,08	40 989 863,51
<i>Należności zagrożone, w tym:</i>	72 828 264,56	47 776 891,28
poniżej standardu	27 744 844,37	15 080 918,30
wątpliwe	17 685 185,52	8 862 161,07
stracone	27 398 234,67	23 833 811,91
Odsetki niezapadłe	12 006 887,37	10 004 812,35
Odsetki zapadłe niespłacone	15 296 714,42	56 358 694,36
ESP	-73 242 317,38	-52 735 146,77
RAZEM	2 261 864 699,80	1 731 006 155,86

Sektor Budżetowy	31.12.2013	31.12.2012
<i>Należności normalne</i>	69 030,39	0,00
<i>Należności pod obserwacją</i>	0,00	0,00
<i>Należności zagrożone, w tym:</i>	0,00	0,00
poniżej standardu	0,00	0,00
wątpliwe	0,00	0,00
stracone	0,00	0,00
Odsetki niezapadłe	457,33	0,00
Odsetki zapadłe niespłacone	0,00	0,00
ESP	-2 732,94	0,00
RAZEM	66 754,78	0,00

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

Sektor Finansowy	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
Należności do 1-go miesiąca	82 045 905,03	74 014 588,21
Należności powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	2 102 223,37	1 722 519,24
Należności powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	100 029,33	96 673,64
Należności powyżej 1 roku do 5 lat	0,00	0,00
Należności dla których termin zapadalności upłynął	0,00	0,00
ESP	0,00	0,00
Razem	84 248 157,73	75 833 781,09

Sektor Niefinansowy	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
Należności do 1-go miesiąca	43 795 579,44	74 478 557,05
Należności powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	64 374 722,19	46 675 155,47
Należności powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	267 744 176,35	196 497 723,94
Należności powyżej 1 roku do 5 lat	1 001 792 700,13	794 300 258,43
Należności powyżej 5 lat	734 697 530,92	496 549 277,37
Należności dla których termin zapadalności upłynął	222 702 308,13	175 240 330,37
ESP	-73 242 317,38	-52 735 146,77
Razem	2 261 864 699,78	1 731 006 155,86

Sektor Budżetowy	31.12.2013	31.12.2012
Należności do 1-go miesiąca	631,88	0,00
Należności powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	1 288,98	0,00
Należności powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	6 239,40	0,00
Należności powyżej 1 roku do 5 lat	49 205,16	0,00
Należności powyżej 5 lat	12 122,30	0,00
Należności dla których termin zapadalności upłynął	0,00	0,00
ESP	-2 732,94	0,00
Razem	66 754,78	0,00

Przybliżona efektywna stopa należności kredytowych w 2013 roku wyniosła 14,59 %.

Na dzień 31.12.2013 w księgach Banku nie było należności przeterminowanych i spornych, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego.

Przybliżona efektywna stopa należności kredytowych w 2012 roku wyniosła 14,37%.

Na dzień 31.12.2012 w księgach Banku nie było należności przeterminowanych i spornych, na które nie utworzono rezerw celowych lub nie dokonano odpisu aktualizującego.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 Bank dokonał następujących odpisów:

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

- spisanie należności w ciężar rezerw bez umorzenia (przeniesienie do ewidencji pozabilansowej) w kwocie 30 363 182,74 PLN
- spisanie należności w ciężar rezerw z umorzeniem (zniesienie z ewidencji księgowej) w kwocie 51 634 366,98 PLN

spisanie nastąpiło na podstawie § 9 pkt 3 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków w związku z art. 16 ust. 1 pkt 25 b oraz ust 2 pkt 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wierzytelności kredytowe zostały uznane za nieściągalne w związku z wydaniem przez organy egzekucyjne postanowień o umorzeniu postępowań egzekucyjnych z uwagi na nich bezskuteczność oraz w związku z uznaniem przez Bank jako wierzyciela tego stanu faktycznego. Wierzytelności te zostały sprzedane za kwotę 6 972 921,44 tys. zł.

PRZYCHODY ODSETKOWE NIEZREALIZOWANE I ZREALIZOWANE

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Dane przekształcone Za rok obrotowy 2012
Przychody odsetkowe niezrealizowane	76 267 935,21	43 399 015,65
w tym: z terminem zapadalności do 3 miesięcy	76 267 935,21	43 399 015,65
Przychody odsetkowe zrealizowane	290 721 685,65	224 175 248,34
Razem	366 989 620,86	267 574 263,99

6. AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Dane przekształcone Stan na 31.12.2012
Środki pieniężne	1 759 096,03	1 785 966,49
Należności od NBP	31 443 627,97	63 192 250,88
Należności od innych banków	84 248 157,73	75 833 781,09
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - instrumenty pochodne	582 949,26	1 125 807,55
Kredyty i pożyczki własne udzielone przez Bank i wierzytelności własne nie przeznaczone do obrotu	2 261 931 454,58	1 731 006 155,86
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	29 919 424,07	58 575 197,08
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – dłużne papiery wartościowe	451 258 001,12	179 844 000,00
Razem	2 861 142 730,76	2 111 363 158,95

Aktywami finansowymi, których zgodnie z przepisami rozdziału 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych nie wycenia się w wartości godziwej są:

- należności własne Banku, należności od instytucji finansowych, niefinansowych i budżetowych - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- należności gospodarki własnej - wyceniane w kwocie należnej zapłaty.

Zobowiązaniami finansowymi, których zgodnie z przepisami rozdziału 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych nie wycenia się w wartości godziwej są:

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

- zobowiązania wobec Banku Centralnego, instytucji finansowych, sektora niefinansowego, sektora budżetowego,
- inne zobowiązania - wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Bank nie ustalił wartości godziwej wyżej wymienionych aktywów i zobowiązań finansowych na dzień bilansowy. Wycena taka polegałaby na ustaleniu wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z wyżej wymienionych instrumentów finansowych przy wykorzystaniu stopy dyskontowej opartej o rynkowe stopy procentowe powiększone o rynkową marżę z tytułu ryzyka kredytowego według ich wartości na dzień bilansowy.

Biorąc pod uwagę, iż Bank stosuje rynkowe marże z tytułu ryzyka kredytowego, fakt iż zmiana stopy procentowej w stosunku do 100% wyżej wymienionych aktywów oraz 100% zobowiązań finansowych następuje w okresie do 6 miesięcy oraz że prawie 50,00% należności stanowią należności bieżące, a także fakt, że rezerwy celowe na portfel kredytowy uzgadniane są do danych o rzeczywistej szkodowości portfela, Bank ocenia, iż wartość godziwa zaprezentowanych powyżej aktywów i zobowiązań finansowych nie różniłaby się w istotny sposób od ich wartości bilansowej. Jedynym znaczącym elementem ujętym w wartości bilansowej, którego wartość odbiega od wartości godziwej są odsetki zastrzeżone od należności sektora finansowego i niefinansowego w kwocie 14 667 484,53 PLN dla których wartość godziwa wynosi 0,00.

Skutki przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych do wartości godziwej (skorygowanej o wycenę ESP) są odnoszone na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

W przypadku zbycia aktywa zysk/strata odnoszone są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 wynosił -1 038 821,66 PLN. W 2013 roku wynik (strata) z tytułu operacji na instrumentach finansowych wyniósł 383 924,66 PLN (przychody 4 628 070,91 PLN; koszty 5 011 995,57 PLN); z tego:

- z tytułu operacji na instrumentach pochodnych NDF –
przychody 4 628 070,91 PLN, koszty 4 816 337,24 PLN
- koszty z tytułu wyceny papierów wartościowych do wartości godziwej w kwocie 195 658,33 PLN

Bank na dzień sprawozdawczy 31.12.2013 posiadał w portfelu papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności, stanowiące dłużne papiery wartościowe nabyte w celach inwestycyjnych.

Aktywa te wycenia się według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, a skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat (na dzień 31.12.2013 z tytułu wyceny zaewidencjonowano 3 388,78 PLN przychodu). Szacowana wartość rynkowa papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności na dzień 31.12.2013 wynosi 29 962 200,00 PLN.

W 2012 roku wynik (strata) z tytułu operacji na instrumentach finansowych wyniósł 180 005,77 PLN (przychody 2 844 986,58 PLN; koszty 3 024 992,35 PLN); z tego:

- z tytułu operacji na instrumentach pochodnych NDF –
przychody 2 844 986,58 PLN, koszty 3 007 297,81 PLN
- koszty z tytułu wyceny papierów wartościowych do wartości godziwej w kwocie 17 712,54 PLN

W 2012 roku na kapitał z aktualizacji wyceny odniesiono zwwyżki w wysokości 16 885,47 PLN. Bank na dzień sprawozdawczy 31.12.2012 posiadał w portfelu papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności, stanowiące dłużne papiery wartościowe nabyte w celach inwestycyjnych. Aktywa te wycenia się według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, a skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat (na dzień 31.12.2012 z tytułu wyceny zaewidencjonowano 28 061,85 PLN przychodu).

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Szacowana wartość rynkowa papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności na dzień 31.12.2012 wynosi 58 956 000,00 PLN.

7. INNE AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Rozliczenia międzybankowe	1 131 091,84	1 153 258,24
Wycena instrumentów pochodnych	582 949,26	1 125 807,55
Dłużnicy różni	17 570 452,73	14 198 359,58
Rozliczenia z pracownikami	67 744,63	7 201,00
Rozrachunki z pośrednikami	1 068 426,44	835 235,24
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	24 159,73	35 067,42
Rozliczenia publiczno - prawne	0,00	43 226,00
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	5 571,38	1 128,98
Razem	20 450 396,01	17 399 284,01

8. ZOBOWIĄZANIA

Wobec monetarnych instytucji finansowych	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania do 1-go miesiąca	78 204,30	118 888,86
Odsetki	0,00	83,06
Razem	78 204,30	118 971,92
Wobec innych instytucji finansowych	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania do 1-go miesiąca	8 706 281,23	5 790 031,33
Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	9 737 021,08	0,00
Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	11 052 011,25	10 000 000,00
Zobowiązania powyżej 1 roku do 5 lat	0,00	3 632 335,39
Odsetki	959 433,83	100 853,05
ESP	-34 139,89	-2 195,49
Razem	30 420 607,50	19 521 024,28

Wobec sektora niefinansowego	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania do 1-go miesiąca	1 653 603 439,43	460 667 680,66
Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	284 818 985,78	595 266 360,43
Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	564 012 945,87	720 870 267,00
Zobowiązania powyżej 1 roku do 5 lat	23 223 710,39	17 976 063,76
Zobowiązania powyżej 5 lat do 10 lat	0,00	0,00
Odsetki	12 066 088,09	28 921 272,87
ESP	-60 962,18	-252 613,74
Razem	2 537 664 207,38	1 823 449 030,98

Wobec sektora budżetowego	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania do 1-go miesiąca	2 037 331,03	271 843,13
Zobowiązania powyżej 1-go miesiąca do 3-ch miesięcy	2 500 000,00	19 656 800,00

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Zobowiązania powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	9 300 000,00	19 500 000,00
Odsetki	144 874,05	373 822,43
ESP	-970,17	-4 424,33
Razem	13 981 234,91	39 798 041,23
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	2 582 144 254,09	1 896 052 907,12

KOSZTY ODSETKOWE NIEZREALIZOWANE I ZREALIZOWANE

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
Koszty odsetkowe niezrealizowane	13 037 566,06	29 269 532,17
w tym: z terminem zapadalności do 3 miesięcy	13 037 566,06	29 269 532,17
Koszty odsetkowe zrealizowane	83 568 746,80	62 552 819,07
Razem	96 606 312,86	91 822 351,24

9. INSTRUMENTY FINANSOWE**PAPIERY WARTOŚCIOWE Z NIEOGRANICZONĄ ZBYWALNOŚCIĄ NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2013**

Wyszczególnienie na dzień 31.12.2013	Nominal	Wartość księgowa
Dłużne papiery wartościowe	55 500 000,00	56 801 769,11
bony skarbowe	0,00	0,00
obligacje	55 500 000,00	56 801 769,11
Papiery wartościowe stanowiące pokrycie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych (obligacje)	14 500 000,00	14 461 054,97
Razem	70 000 000,00	71 262 824,08

PAPIERY WARTOŚCIOWE Z NIEOGRANICZONĄ ZBYWALNOŚCIĄ NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2012

Wyszczególnienie na dzień 31.12.2012	Nominal	Wartość księgowa
Dłużne papiery wartościowe	79 600 000,00	78 553 462,67
bony skarbowe	30 000 000,00	29 914 800,00
obligacje	49 600 000,00	48 638 662,67
Papiery wartościowe stanowiące pokrycie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych (obligacje)	10 400 000,00	9 936 534,41
Razem	90 000 000,00	88 489 997,08

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

**PAPIERY WARTOŚCIOWE Z OGRANICZONĄ ZBYWALNOŚCIĄ NIE NOTOWANE NA
GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2013**

Wyszczególnienie na dzień 31.12.2013	Nominał	Wartość księgowa
Dłużne papiery wartościowe	503 580 000,00	504 847 805,49
Zobowiązania z tytułu własnej emisji	93 580 000,00	94 933 204,39
bono pieniężne	410 000 000,00	409 914 601,10
Razem	503 580 000,00	504 847 805,49

**PAPIERY WARTOŚCIOWE Z OGRANICZONĄ ZBYWALNOŚCIĄ NIE NOTOWANE NA
GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2012**

Wyszczególnienie na dzień 31.12.2012	Nominał	Wartość księgowa
Dłużne papiery wartościowe	176 380 000,00	149 929 200,00
Zobowiązania z tytułu własnej emisji	26 380 000,00	27 056 578,72
bono pieniężne	150 000 000,00	149 929 200,00
Razem	176 380 000,00	176 985 778,72

Polityka Banku w zakresie inwestowania posiadanych nadwyżek środków nie uległa zmianie ograniczając gamę nabywanych instrumentów do bonów i obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, bonów pieniężnych NBP oraz krótkoterminowych lokat w innych bankach. Takie podejście zapewnia równowagę między dochodowością a ich płynnością, umożliwiając natychmiastowy dostęp do gotówki w sytuacjach rosnącego zapotrzebowania na środki. W oparciu o te instrumenty bank może pozyskać gotówkę poprzez transakcje repo, sell/buy-back lub zwykłą sprzedaż na rynku, w zależności od potrzeb.

Portfel papierów wartościowych składał się z obligacji Skarbu Państwa zapadających 25 stycznia 2014 roku (wartość nominalna 30 mln zł), 5-letnich, stało kuponowych obligacji Skarbu Państwa zapadających w dniu 25 kwietnia 2018 roku o wartości nominalnej 40 mln zł. oraz 7-dniowych bonów pieniężnych NBP o wartości nominalnej 410 mln zł.

Jak wspomniano powyżej w portfelu aktywów płynnych znalazły się również 2-dniowe lokaty międzybankowe o wartości 45 mln zł oraz jedna lokata 7-dniowa o wartości 18 mln zł.

10. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH
W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WEDŁUG STANU NA 31.12.2013

Nazwa jednostki siedziba	Kapitał akcyjny	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitałe Spółki %	Udział w głosach na WZA %	Wynik finansowy netto za rok obrotowy
Meritum Services ICB S.A. ul. Chłopska 53 80 – 350 Gdańsk	569 000,00	569 000,00	569 000,00	100,00	100,00	296 029,51
Razem	569 000,00	569 000,00	569 000,00	100,00	100,00	296 029,51

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WEDŁUG STANU NA 31.12.2012

Nazwa jednostki siedziba	Kapitał akcyjny	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitale Spółki %	Udział w głosach na WZA %	Wynik finansowy netto za rok obrotowy
<i>Meritum Services ICB S.A. ul. Chłopska 53 80 – 350 Gdańsk</i>	569 000,00	569 000,00	569 000,00	100,00	100,00	129 059,90
Razem	569 000,00	569 000,00	569 000,00	100,00	100,00	129 059,90

Meritum Services ICB S.A. (dawniej Polski Inwestor S.A.)

Przedmiot działalności:

- sporządzania biznes planów i wniosków (aplikacji) w celu uzyskania przez podmiot dotacji z funduszy Unii Europejskiej,
- sporządzania biznes planów i kompletowania dokumentacji firm, które ubiegają się o kredyty w bankach.

Od stycznia 2009 roku siedziba Spółki została przeniesiona z Wrocławia do Gdańska, spółka świadczy usługi informatyczne Bankowi.

W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WEDŁUG STANU NA 31.12.2013

Nazwa jednostki siedziba	Kapitał akcyjny	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitale Spółki %	Udział w głosach na WZA %	Wynik finansowy netto za rok obrotowy
<i>MAZOWIECKIE KONSORCJUM AUTOSTRADOWE S.A. Al. Szucha 9 00-580 Warszawa</i>	500 000,00	180 300,00	0,00	36,06	31,46	brak danych
<i>TOWARZYSTWO AKWIZYCJI FINANSOWEJ S.A. ul. Kordeckiego 56/58 04-344 WARSZAWA</i>	100 000,00	50 000,00	0,00	50,00	50,00	brak danych
<i>TOWARZYSTWO AKWIZYCJI PRODUKTÓW FINANSOWYCH S.A. ul. Kordeckiego 56/58 04-344 WARSZAWA</i>	100 000,00	50 000,00	0,00	50,00	50,00	brak danych
Razem	700 000,00	280 300,00	0,00			

W dniu 22.10.2013 roku biegły rewident dokonał wyceny akcji ZPB „Frotex” S.A. w upadłości likwidacyjnej opierając się na:

- kopii bilansu i rachunku zysków i strat sporządzonego na dzień 19.03.2010r. tj. na dzień rozpoczęcia postępowania upadłościowego,
- kopii zestawienia obrotów i sald syntetycznych kont księgi głównej na dzień 30.09.2013r.,

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

- kopii sprawozdania syndyka masy upadłościowej z czynności za okres od 01.07.2013r. do 30.09.2013r. wraz z opinią biegłego rewidenta w przedmiocie badania sprawozdania rachunkowego.

Z przeprowadzonej przez biegłego rewidenta analizy wynikało, iż akcje ZPB „Frotex” S.A. w upadłości nie przedstawiały żadnej wartości księgowej na dzień wyceny.

W dniu 02.12.2013r. Zarząd Meritum Bank ICB S.A. podjął uchwałę w sprawie sprzedaży akcji na okaziciela ZPB „Frotex” S.A.

W dniu 05.12.2013r. Bank dokonał sprzedaży całości posiadanych akcji ZPB „Frotex” S.A. w upadłości tj. 352.741 sztuk akcji na okaziciela za łączną kwotę 1 000,00 PLN.

W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WEDŁUG STANU NA 31.12.2012

Nazwa jednostki siedziba	Kapitał akcyjny	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitale Spółki %	Udział w głosach na WZA %	Wynik finansowy netto za rok obrotowy
Zakład Przemysłu Bawełnianego "Frotex" S.A. ul. Nyska 10 48-200 PRUDNIK	4 119 180,80	5 710 876,79	0,00	21,24	21,24	brak danych
MAZOWIECKIE KONSORCJUM AUTOSTRADOWE S.A. Al. Szucha 9 00-580 Warszawa	500 000,00	180 300,00	0,00	36,06	31,46	brak danych
TOWARZYSTWO AKWIZYCJI FINANSOWEJ S.A. ul. Kordeckiego 56/58 04-344 WARSZAWA	100 000,00	50 000,00	0,00	50,00	50,00	brak danych
TOWARZYSTWO AKWIZYCJI PRODUKTÓW FINANSOWYCH S.A. ul. Kordeckiego 56/58 04-344 WARSZAWA	100 000,00	50 000,00	0,00	50,00	50,00	brak danych
Razem	4 819 180,80	5 991 176,79	0,00			

Mazowieckie Konsorcjum Autostradowe S.A.

Przedmiot działalności: prowadzenie spraw projektowych, projektowanie, budowa i utrzymanie dróg/autostrad oraz infrastruktury związanej z ruchem komunikacyjnym, zarządzanie i eksploatacja dróg/autostrad będących własnością spółki, obrót nieruchomościami, itp.

Towarzystwo Akwizycji Finansowej S.A.

Przedmiot działalności: sprzedaż produktów finansowych i majątkowych, obrót wierzytelnościami, działalność agencyjna w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz Otwartych Funduszy Emerytalnych. Spółka nie prowadzi działalności.

Towarzystwo Akwizycji Produktów Finansowych S.A.

Przedmiot działalności: sprzedaż produktów finansowych, działalność agencyjna w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz Otwartych Funduszy Emerytalnych.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Spółka nie prowadzi działalności.

Zakład Przemysłu Bawełnianego „FROTEX” S.A.

Przedmiot działalności: sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów włókienniczych, wykańczanie materiałów włókienniczych, produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych.

W JEDNOSTKACH MNIEJSZOŚCIOWYCH WEDŁUG STANU NA 31.12.2013

Nazwa jednostki siedziba	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitale Spółki %	Udział w głosach na WZA %
POLSKIE HOTELE I KURORTY S.A. Plac Powstańców Warszawy 2 00-030 WARSZAWA	125 000,00	0,00	4,55	4,55
BIURO TURYSTYKI ZAGRANICZNEJ "Fregata-PTTK" Sp. Z o.o. ul. Bytowska 1 80-328 GDAŃSK	7 500,00	0,00	3,06	3,06
Razem	132 500,00	0,00		

W JEDNOSTKACH MNIEJSZOŚCIOWYCH WEDŁUG STANU NA 31.12.2012

Nazwa jednostki siedziba	Wartość akcji według ceny nabycia brutto	Wartość akcji bilansowa	Udział w kapitale Spółki %	Udział w głosach na WZA %
POLSKIE HOTELE I KURORTY S.A. Plac Powstańców Warszawy 2 00-030 WARSZAWA	125 000,00	0,00	4,55	4,55
BIURO TURYSTYKI ZAGRANICZNEJ "Fregata-PTTK" Sp. Z o.o. ul. Bytowska 1 80-328 GDAŃSK	7 500,00	0,00	3,06	3,06
Razem	132 500,00	0,00		

Polskie Hotele i Kurorty S.A.

Przedmiot działalności: świadczenie usług w zakresie turystyki, świadczenie informacji turystycznej, organizacja zakwaterowania, środków transportu, zaopatrywanie w bilety, wynajem nieruchomości, prowadzenie bazy danych o hotelach i kurortach.

Spółka nie prowadzi działalności.

Biuro Turystyki Zagranicznej „Fregata PTTK” Sp. z o.o.

Przedmiot działalności: programowanie organizacji i sprzedaży zagranicznych wyjazdów oraz turystyki, organizowanie turystyki i krajoznawstwa, usługi transportowe, kompleksowa obsługa hotelowo-gastronomiczna, obsługa podróżnych itp. Spółka nie prowadzi działalności.

Na dzień 31.12.2013 roku nie wystąpiły nieopłacone przez Bank akcje, jak również należne dywidendy.

11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W 2013 ROKU

Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Wartość brutto na 01.01.2013	44 919 261,00	0,00	44 919 261,00
Zwiększenia	8 874 035,55	0,00	8 874 035,55
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 874 035,55	0,00	8 874 035,55
Rozliczenia inwestycji	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Likwidacja inwestycji	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia inwestycji	0,00	0,00	0,00
Zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2013	53 793 296,55	0,00	53 793 296,55
Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Umorzenia na 01.01.2013	22 954 718,81	0,00	22 954 718,81
Zwiększenia	3 692 103,77	0,00	3 692 103,77
Odpisy amortyzacyjne do 31.12.2013	3 692 103,77	0,00	3 692 103,77
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00
Umorzenia na 31.12.2013	26 646 822,58	0,00	26 646 822,58
Wartość netto na 31.12.2013	27 146 473,97	0,00	27 146 473,97
Otrzymana dotacja na zakup oprogramowania	771 429,00	0,00	771 429,00
Wartość w bilansie netto na 31.12.2013	26 375 044,97	0,00	26 375 044,97

ZMIANY STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W 2012 ROKU

Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Wartość brutto na 01.01.2012	36 158 980,48	141 817,86	36 300 798,34
Zwiększenia	8 760 280,52	36 211,27	8 796 491,79
Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 582 251,39	36 211,27	8 618 462,66
Rozliczenia inwestycji	178 029,13	0,00	178 029,13
Zmniejszenia	0,00	178 029,13	178 029,13
Likwidacja inwestycji	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia inwestycji	0,00	178 029,13	178 029,13
Zmiana prezentacji	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2012	44 919 261,00	0,00	44 919 261,00
Tytuł	Licencje i oprogramowanie	Nakłady na WNiP	Razem
Umorzenia na 01.01.2012	17 849 239,26	0,00	17 849 239,26
Zwiększenia	5 105 479,55	0,00	5 105 479,55
Odpisy amortyzacyjne do 31.12.2012	5 105 479,55	0,00	5 105 479,55
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00
Umorzenia na 31.12.2012	22 954 718,81	0,00	22 954 718,81
Wartość netto na 31.12.2012	21 964 542,19	0,00	21 964 542,19
Otrzymana dotacja na zakup oprogramowania	839 496,00	0,00	839 496,00
Wartość w bilansie netto na 31.12.2012	21 125 046,19	0,00	21 125 046,19

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tytuł	Budynki, budowle, sp. wf. prawo do lokaliz. grunty (grupa I, II)	Inwestycje w obcych obiektych (gr I, VI)	Środki transportu (grupa VII)	Inne środki trwałe				Inwestycje rozpoczęte	Razem
				grupa III	grupa IV	grupa VI	grupa VIII		
<i>Wartość brutto na 01.01.2013</i>	0,00	4 273 937,12	3 829 945,68	0,00	10 382 741,38	1 465 267,54	4 058 683,71	17 220,00	24 027 795,43
<i>Zwiększenia</i>	0,00	637 237,16	937 635,31	0,00	1 524 080,55	401 631,19	636 407,72	0,00	4 136 991,93
<i>Zakupy</i>	0,00	620 017,16	937 635,31	0,00	1 524 080,55	401 631,19	636 407,72	0,00	4 119 771,93
<i>Przejęcie z inwestycji</i>	0,00	17 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 220,00
<i>Zmniejszenia</i>	0,00	908 804,17	196 188,33	0,00	1 540 266,89	20 130,00	62 052,03	17 220,00	2 744 661,42
<i>Sprzedaż</i>	0,00	0,00	40 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 150,00
<i>Likwidacja</i>	0,00	908 804,17	156 038,33	0,00	1 540 266,89	20 130,00	62 052,03	0,00	2 687 291,42
<i>Rozliczenie inwestycji</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 220,00	17 220,00
<i>Wartość brutto na 31.12.2013</i>	0,00	4 002 370,11	4 571 392,66	0,00	10 366 555,04	1 846 768,73	4 633 039,40	0,00	25 420 125,94

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Tytuł	Budynki, budowle, sp. wł. prawo do lokali, grunty (grupa I, II)		Inwestycje w obcych obiektach (gr I, VI)		Środki transportu (grupa VII)		Inne środki trwałe				Inwestycje rozpoczęte	Razem
							grupa III	grupa IV	grupa VI	grupa VIII		
<i>Umożnienia na 01.01.2013</i>	0,00	2 592 297,47	1 120 874,84	0,00	6 905 201,78	1 039 233,67	2 922 261,48	0,00	14 579 869,24			
<i>Zwiększenia</i>	0,00	1 067 770,90	820 196,00	0,00	1 943 974,42	251 848,65	394 464,20	0,00	4 149 497,82			
<i>Odpisy amortyzacyjne</i>	0,00	757 149,56	802 061,02	0,00	1 943 974,42	251 848,65	394 464,20	0,00	4 149 497,82			
<i>Inne zwiększenia</i>	0,00	310 621,34	18 134,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	328 756,32			
<i>Zmniejszenia</i>	0,00	908 804,17	196 188,33	0,00	1 540 266,89	20 130,00	62 052,03	0,00	2 727 441,42			
<i>Sprzedaż</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
<i>Likwidacja</i>	0,00	598 182,83	178 053,35	0,00	1 540 266,89	20 130,00	62 052,03	0,00	2 398 685,10			
<i>Inne zmniejszenia</i>	0,00	310 621,34	18 134,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	328 756,32			
<i>Umożnienia na 31.12.2013</i>	0,00	2 751 264,20	1 744 882,51	0,00	7 308 909,31	1 270 952,32	3 254 673,65	0,00	16 330 681,98			
<i>Wartość netto na 31.12.2013</i>	0,00	1 251 105,91	2 826 510,15	0,00	3 057 645,73	575 816,41	1 378 365,75	0,00	9 089 443,98			

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Koszty przyszłego roku	2 259 119,90	2 303 790,77
Pozostałe koszty do rozliczenia	0,00	0,00
Koszty rozliczane w czasie	1 631 511,33	7 574 885,33
- w tym koszty prac rozwojowych	1 002 142,57	7 574 885,33
Prowizje pobierane z góry	307 922,88	8 968,17
Razem	4 198 554,11	9 887 644,27

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Wyszczególnienie	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
Inne koszty do zapłacenia w tym:	1 841 812,06	1 587 276,89
Rezerwa na koszty rzeczowe	1 304 588,03	1 059 434,89
Rezerwa na usługi audytorskie	241 695,00	226 730,00
Rezerwa na wynagrodzenie z tyt. premii	295 529,03	301 112,00
Rezerwa z tyt. zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 322 436,26	598 071,41
Razem	3 164 248,32	2 185 348,30

14. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ PRZYCHODY ZASTRZEŻONE

Wyszczególnienie	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
Odsetki zastrzeżone	10 676 986,36	51 629 195,54
Odsetki skapitalizowane	0,00	0,00
Prowizje pobierane z góry – rozliczane liniowo	-4 207 170,37	-1 343 405,09
Odsetki zastrzeżone - wycena ESP	5 684 248,42	7 803 954,21
Prowizje pobierane z góry	682,46	699,99
Inne przychody otrzymane z góry	640 301,11	773 039,19
Razem	12 795 047,98	58 863 483,84

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)**15. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Meritum Banku ICB S.A wynosił 359 341 560,00 zł .

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Ilość akcji (w szt.)	Wartość emisji wg. wartości nominalnej w PLN	Aktualna wartość nominalna w PLN
Seria A	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	8 050	805 000,00	241 500,00
Seria Aa	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	3 000	300 000,00	90 000,00
Seria C	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	2 160	216 000,00	64 800,00
Seria D	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	120 000	12 000 000,00	3 600 000,00
Seria E	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	31 000	3 100 000,00	930 000,00
Seria F	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	58 000	5 800 000,00	1 740 000,00
Seria G	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	54 411	5 441 100,00	1 632 330,00
Seria H	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	50 000	5 000 000,00	1 500 000,00
Seria I	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	201 000	20 100 000,00	6 030 000,00
Seria J	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	200 000	20 000 000,00	6 000 000,00
Seria K	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	250 000	25 000 000,00	7 500 000,00
Seria L	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	146 729	14 672 900,00	4 401 870,00
Seria Ł	imienne	jedna akcja uprawnia do 5 głosów na WZA	48 565	4 856 500,00	1 456 950,00
Seria M	imienne	jedna akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	366 667	11 000 010,00	11 000 010,00
Seria N	imienne	jedna akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	300 000	9 000 000,00	9 000 000,00
Seria O	imienne	jedna akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	1 666 700	50 001 000,00	50 001 000,00
Seria P	imienne	jedna akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	366 667	11 000 010,00	11 000 010,00
Seria R	imienne	brak	433 334	13 000 020,00	13 000 020,00
Seria S	imienne	brak	533 334	16 000 020,00	16 000 020,00
Seria T	imienne	brak	233 334	7 000 020,00	7 000 020,00
Seria U	imienne	brak	266 667	8 000 010,00	8 000 010,00
Seria W	imienne	brak	600 000	18 000 000,00	18 000 000,00
Seria X	imienne	brak	563 042	16 891 260,00	16 891 260,00
Seria Y	imienne	brak	500 000	15 000 000,00	15 000 000,00
Seria Z	imienne	brak	766 667	23 000 010,00	23 000 010,00
Seria Bb	imienne	brak	828 050	24 841 500,00	24 841 500,00
Seria Cc	imienne	brak	1 454 942	43 648 260,00	43 648 260,00
Seria Dd	imienne	brak	455 054	13 651 620,00	13 651 620,00
Seria Ee	Imienne	brak	88 279	2 648 370,00	2 648 370,00
Seria Ff	imienne	brak	1 382 400	41 472 000,00	41 472 000,00
RAZEM	-	-	11 978 052		359 341 560,00

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Akcje nie posiadają innego uprzywilejowania niż wskazane w tabeli powyżej. Zgodnie z §29c Statutu Banku, Zarząd Banku został upoważniony w okresie do 24 października 2014 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 226.177.170 zł. (kapitał docelowy). Kwota początkowa kapitału docelowego do której Zarząd Banku został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z §29a nie mogła być większa niż 78.891.345,00 zł.

Zgodnie z § 29 ust.3 Statutu Meritum Banku ICB SA akcje Banku serii A – Ł są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do pięciu głosów, a każda akcja Banku począwszy od serii M do serii P daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Statut Banku nie przewiduje uprzywilejowania w zakresie podziału dywidendy lub zwrotu kapitału.

ZMIANY W KAPITALE PODSTAWOWYM W 2013 ROKU

Saldo na 01.01.2013 roku w PLN	Zmniejszenia	Zwiększenia	Saldo na 31.12.2013 roku w PLN
359 341 560,00	0,00	0,00	359 341 560,00

Saldo na 01.01.2013 roku w PLN	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 31.12.2013 roku w PLN
359 341 560,00	57 771 900,00	0,00	417 113 460,00

16. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały	31.12.2013
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	-1 038 821,66
<i>Strata z lat ubiegłych</i>	-157 431 257,77

Pozostałe kapitały	31.12.2012
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	80 904,47
<i>Strata z lat ubiegłych</i>	-159 250 396,01

17. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

W dniu 29 kwietnia 2013 roku w ramach Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Bank wyemitował obligację o wartości 67.200.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów dwieście tysięcy złotych), o wartości nominalnej 10 000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda. Dzień wykupu obligacji został ustalony na 29 kwietnia 2021 roku. W dniu 28.06.2013 Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku kwoty 67.200.000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji w dniu 29 kwietnia 2013 roku obligacji podporządkowanych serii B, o wartości nominalnej 10 000 zł każda.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Zobowiązanie podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności/wykupu
<i>Obligacje</i>	67 200 000,00	PLN	8,50%	29.04.2021
<i>Obligacje</i>	26 300 000,00	PLN	8,70%	09.05.2020

W dniu 09 maja 2012 roku Bank w ramach Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych wyemitował obligację o wartości 26 380 000 PLN. Pierwsza seria 8 – letnich obligacji miała charakter emisji niepublicznej, skierowanej do instytucji finansowych. Dzień wykupu obligacji został ustalony na 09 maja 2020 roku. W dniu 18 czerwca 2012 roku Bank uzyskał zgodę UKNF na zaliczenie kwoty 26 300 000 PLN pochodzącej z emisji do kapitału uzupełniającego.

18. REZERWY CELOWE NA NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	2013	Dane przekształcone 2012
Stan na początek roku, w tym:	144 308 278,87	93 628 394,51
<i>rezerwy na należności od klientów</i>	144 295 736,76	93 625 555,90
<i>rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</i>	0,00	0,00
<i>rezerwa na zobowiązania (depozyty)</i>	12 542,11	2 838,61
Zwiększenia z tytułu:	211 097 726,65	131 079 681,21
<i>utworzenia rezerw na należności od klientów</i>	211 082 790,21	131 067 306,06
<i>utworzenia rezerw na zobowiązania pozabilansowe</i>	746,80	0,00
<i>utworzenie rezerwy na zobowiązania</i>	14 189,64	12 375,15
Zmniejszenia z tytułu:	147 188 862,62	80 399 796,85
<i>rozwiązania rezerw na należności od klientów, w tym:</i>	<i>65 234 562,06</i>	<i>36 267 684,11</i>
<i>z tytułu sprzedaży portfela¹</i>	6 972 921,44	0,00
<i>zmniejszenia z tytułu spisania należności w ciężar rezerw, w tym:</i>	<i>81 947 394,83</i>	<i>44 129 441,09</i>
<i>z tytułu sprzedaży portfela spisania należności w ciężar rezerw</i>	49 158 689,82	44 137 167,69
<i>korekta zwiększenia – urealnienie</i>	0,00	0,00
<i>rozwiązania rezerw na zobowiązania pozabilansowe</i>	746,80	0,00
<i>rozwiązania rezerwy na zobowiązania</i>	6 158,93	2 671,65
<i>Rozwiązanie rezerw z tytułu należności przedawnionych</i>	1 344 941,69	0,00 ²
Stan na koniec roku w tym:	208 217 142,90	144 308 278,87
<i>rezerwy na należności od klientów</i>	208 196 570,08	144 295 736,76
<i>rezerwy na zobowiązania pozabilansowe</i>	0,00	0,00
<i>rezerwa na zobowiązania (depozyty)</i>	20 572,82	12 542,11

¹ W 2013 roku rozwiązanie rezerw z tytułu sprzedaży portfela zostało ujęte w linii rezerw, w pozycji „Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości”. W 2012 roku cena sprzedaży portfela była prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych.

² W 2012 roku rozwiązanie rezerw z tytułu należności przedawnionych zostało ujęte w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

W Banku utrzymywany jest odpowiedni poziom rezerw celowych zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. z 2008 roku nr 235 poz. 1589 z późniejszymi zmianami).

19. REZERWY NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	2013	2012
Stan na początek roku, w tym:	959 092,87	1 405 864,99
z tytułu odpisów emerytalnych i rentowych	53 831,26	64 287,74
na niewykorzystane urlopy	685 261,61	711 577,25
sprawy sądowe	220 000,00	630 000,00
Zwiększenia z tytułu:	426 800,00	292 682,79
utworzenia rezerw na sprawy sądowe	226 800,00	220 000,00
utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	200 000,00	70 977,32
Zmniejszenia z tytułu:	382 300,00	739 454,91
rozwiązania rezerw na sprawy sądowe	150 000,00	80 000,00
rozwiązanie rezerw z tytułu odpisów emerytalnych i rentowych	0,00	10 456,48
rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	0,00	97 292,96
wykorzystanie rezerwy na sprawy sądowe	232 300,00	550 000,00
Razem stan na koniec roku, w tym:	1 003 592,87	959 092,87
z tytułu odpisów emerytalnych i rentowych	53 831,26	53 831,26
na niewykorzystane urlopy	885 261,61	685 261,61
sprawy sądowe	64 500,00	220 000,00

20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WEDŁUG RODZAJÓW AKTYWÓW (Z WYŁACZENIEM REZERW CELOWYCH)

Wyszczególnienie	2013	2012
Stan na początek roku, w tym:	6 345 131,05	6 345 131,05
odpisy aktualizujące rezerwy na należności od dłużników	221 454,26	221 454,26
odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	6 123 676,79	6 123 676,79
odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu:	6 145 085,75	0,00
aktualizacji wartości akcji i udziałów	0,00	0,00
odpisy aktualizujące prace rozwojowe	5 868 856,75	0,00
zwiększenia wartości papierów wartościowych	0,00	0,00
utworzenie rezerwy na należności od dłużników	276 229,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	5 710 876,79	0,00
aktualizacji wartości akcji i udziałów	0,00	0,00
wykorzystania odpisów (akcje i udziały)	5 710 876,79	0,00
zwiększenia wartości papierów wartościowych	0,00	0,00
Stan na koniec roku w tym:	6 779 340,01	6 345 131,05
odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów	412 800,00	6 123 676,79
odpisy aktualizujące prace rozwojowe	5 868 856,75	0,00
odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych	0,00	0,00
odpisy aktualizujące rezerwy na należności od dłużników	497 683,26	221 454,26

21. ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ WŁASNYCH BANKU ORAZ ZOBOWIĄZAŃ STRONY TRZECIEJ

Wyszczególnienie	Kwota / wysokość stawki
Suma środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach w banku stanowiąca podstawę obliczania rezerwy obowiązkowej, z zastrzeżeniem art. 14 ustawy o BFG, za miesiąc 10-2013	2 604 225 000,00
Wysokość stawki – zgodnie z uchwałą Rady BFG (w %)	0,55%
Wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych na rok 2013 (wiersz 1 x wiersz 2)	14 323 237,50
Aktualna wartość aktywów 1, stanowiących pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych (zgodnie z art. 26 ust. 1 ustawy o BFG), w tym:	14 385 871,24
- papiery wartościowe	14 385 871,24

Wyszczególnienie	Kwota / wysokość stawki
Suma środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach w banku stanowiąca podstawę obliczania rezerwy obowiązkowej, z zastrzeżeniem art. 14 ustawy o BFG, za miesiąc 10-2012	1 798 150 000,00
Wysokość stawki – zgodnie z uchwałą Rady BFG (w %)	0,55%
Wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych na rok 2012 (wiersz 1 x wiersz 2)	9 889 825,00
Aktualna wartość aktywów 1, stanowiących pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych (zgodnie z art. 26 ust. 1 ustawy o BFG), w tym:	9 898 632,80
- papiery wartościowe	9 898 632,80

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE	68 108 424,16	39 644 596,72
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	68 108 424,16	39 644 596,72
zobowiązania dotyczące finansowania	68 023 424,16	39 559 596,72
zobowiązania gwarancyjne	85 000,00	85 000,00
ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE	0,00	255 172,44
Zobowiązania otrzymane od podmiotów finansowych	0,00	255 172,44
zobowiązania gwarancyjne	0,00	255 172,44
Zobowiązania otrzymane od podmiotów niefinansowych	0,00	0,00
zobowiązania dotyczące finansowania	0,00	0,00
zobowiązania gwarancyjne	0,00	0,00
Inne zabezpieczenia otrzymane	18 673 043,78	28 281 286,54
Hipoteki	17 217 362,19	27 978 909,08
Przewłaszczenie	69 121,45	97 345,58
Zastaw rejestrowy	189 431,88	205 031,88
Gwarancja	0,00	0,00
Przelew wierzytelności	1 197 128,26	0,00

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIE NA DZIEŃ 31.12.2013

Numer konta	Numer umowy	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Kwota gwarancji w PLN
400233	GBA12076457	2012.11.06	2018.02.28	85 000,00
<i>Razem</i>				85 000,00

UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIE NA DZIEŃ 31.12.2012

Numer konta	Numer umowy	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Kwota gwarancji w PLN
400233	GBA12076457	2012.11.06	2018.02.28	85 000,00
<i>Razem</i>				85 000,00

23. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ KUPNA/SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	31.12.2013	typ transakcji	31.12.2012	typ transakcji
I. BIEŻĄCE OPERACJE WALUTOWE	1 922 288,20		1 026 590,00	
<i>Złote zakupione do otrzymania</i>	0,00	SPOT	203 385,00	SPOT
<i>Dewizy zakupione do otrzymania</i>	960 816,00	SPOT	309 960,00	SPOT
<i>Złote sprzedane do wydania</i>	961 472,20	SPOT	308 835,00	SPOT
<i>Dewizy sprzedane do wydania</i>	0,00	SPOT	204 410,00	SPOT
II. Terminowe operacje walutowe	55 876 497,62		46 669 533,75	
<i>Złote zakupione do otrzymania</i>	16 092 447,66	Non-delivery Forward	13 447 048,34	Non-delivery Forward
<i>Dewizy zakupione do otrzymania</i>	12 141 216,75	Non-delivery Forward	10 453 851,37	Non-delivery Forward
<i>Złote sprzedane do wydania</i>	14 270 537,21	Non-delivery Forward	10 107 478,04	Non-delivery Forward
<i>Dewizy sprzedane do wydania</i>	13 372 296,00	Non-delivery Forward	12 661 156,00	Non-delivery Forward
<i>Razem zakupione</i>	29 194 480,41		24 414 244,71	
<i>Razem sprzedane</i>	28 604 305,41		23 281 879,04	

24. ZNACZĄCE WARUNKI UMOWY DOTYCZĄCYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku Meritum Bank ICB S.A nie posiadał umów, których warunki mogły mieć istotny wpływ na wartość, termin i stopień pewności przyszłych zobowiązań.

25. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY DO WARTOŚCI GODZIWEJ

W wyniku okresowej rewaluacji portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31.12.2013 roku zaewidencjonowano w Księdze Głównej Banku z tytułu wyceny na dzień bilansowy do wartości godziwej

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

koszt na kwotę 28 477,35 PLN (wycena bonów pieniężnych) oraz koszt na kwotę 1 010 344,31 PLN (wycena AFS), który odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny papierów wartościowych.

W wyniku okresowej rewaluacji portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na dzień 31.12.2012 roku.

- zaewidencjonowano w Księdze Głównej Banku z tytułu wyceny na dzień bilansowy do wartości godziwej dochód na kwotę 16 885,47 (wycena bonów skarbowych), który odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny papierów wartościowych oraz
- koszt z tytułu wyceny na dzień bilansowy do wartości godziwej na kwotę 17 712,54 PLN

26. PRZYCHODY I KOSZTY NA AKTYWACH FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY, KTÓRE ZOSTAŁY USUNIĘTE Z BILANSU (SPRZEDANE)

Wyszczególnienie	2013	2012
<i>Przychody odsetkowe</i>	12 160 835,59	7 311 154,24
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	870 000,00	1 176 000,00
<i>Koszty sprzedaży</i>	-315 000,00	-636 000,00
Razem	12 715 835,59	7 851 154,24

27. INNE KOSZTY DZIAŁANIA BANKU

Tytuł	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	2 209 784,25	1 920 416,86
<i>Usługi obce</i>	26 960 804,88	24 312 914,97
<i>Koszty wynajmu lokali</i>	9 265 509,88	8 177 355,62
<i>Koszty reklamy i reprezentacji</i>	7 775 309,54	6 709 358,61
<i>Koszty remontów</i>	210 670,89	255 123,51
<i>Podróże służbowe</i>	584 352,07	529 165,48
<i>Usługi doradcze</i>	2 080 000,47	1 513 260,51
<i>Oplaty i podatki</i>	2 610 217,36	2 102 508,89
Razem	51 696 649,34	45 960 104,45

28. PRZYCHODY I KOSZTY ODSETKOWE**PRZYCHODY WG LINII BIZNESOWEJ**

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Dane przekształcone Za rok obrotowy 2012
<i>Klienci detaliczni</i>	240 738 969,20	180 984 371,98
<i>Klienci komercyjni</i>	109 391 595,24	71 776 902,11
<i>Płatności i rozliczenia</i>	2 577 675,26	3 576 343,64
<i>Z papierów wartościowych</i>	14 281 381,16	11 236 646,26
Razem	366 989 620,86	267 574 263,99

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

KOSZTY WG LINII BIZNESOWEJ

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Klienci detaliczni</i>	-91 425 136,44	-83 491 905,89
<i>Klienci komercyjni</i>	-5 180 865,20	-7 988 749,18
<i>Płatności i rozliczenia</i>	-311,22	-341 696,17
Razem	-96 606 312,86	-91 822 351,24

29. PRZYCHODY I KOSZTY PROWIZYJNE**PRZYCHODY**

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Dane przekształcone Za rok obrotowy 2012
<i>Kredyty</i>	10 341 430,93	12 875 864,46
<i>Ubezpieczenia</i>	9 685 136,40	9 388 273,52
<i>Depozyty</i>	192 400,24	259 120,27
<i>Rachunki bieżące</i>	790 232,63	588 186,40
<i>Karty</i>	4 626 019,29	3 849 187,26
<i>Pozostałe</i>	757 107,88	251 008,06
<i>Rozliczenia z innymi Bankami i NBP</i>	9 452,83	24 332,90
RAZEM	26 401 780,20	27 235 972,87

KOSZTY

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Kredyty i</i>	-1 761 543,34	-909 888,07
<i>Ubezpieczenia</i>	-19 207 406,14	-15 380 818,27
<i>Depozyty</i>	-39 825,09	-289 480,23
<i>Rachunki bieżące</i>	-328 574,64	-135 797,58
<i>Karty</i>	-576 031,74	-397 676,47
<i>Pozostałe</i>	-295 078,40	-35 797,96
<i>Rozliczenia z innymi Bankami i NBP</i>	-172 619,39	-195 875,63
Razem	-22 381 078,74	-17 345 334,21

30. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Z tytułu należności nieściągalnych</i>	0,00	2 516,06
<i>Z tytułu należności przedawnionych</i>	0,00	11 318,08
<i>Ubożne</i>	4 614 656,83	2 615 935,97
<i>Z tytułu sprzedaży środków trwałych</i>	40 150,00	5 120 750,00
<i>Z tytułu odszkodowań, kar i grzywn</i>	41 223,92	72 996,59

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

<i>Sprzedaż portfela bankowego³</i>	0,00	6 799 088,83
<i>Zmniejszenie odpisów (akcje i udziały)</i>	5 710 876,79	0,00
<i>Wynik wspólnego przedsięwzięcia - TESCO</i>	4 157 878,82	4 712 000,000
<i>Pozostałe</i>	4 206 934,41	3 589 216,66
Razem	18 771 720,77	22 923 822,19

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Z tytułu darowizn</i>	-15 113,16	-14 012,84
<i>Z tytułu kosztów sądowych</i>	-50 715,00	-14 825,98
<i>Z tytułu sprzedaży środków trwałych</i>	0,00	-4 884 074,49
<i>Koszty windykacji należności</i>	-2 943 700,16	-2 758 995,20
<i>Odpisy aktualizujące prace rozwojowe</i>	-5 868 856,75	0,00
<i>Koszty zakupu (akcje i udziały)</i>	-5 710 876,79	0,00
<i>Pozostałe</i>	-2 979 015,84	-3 917 418,01
Razem	-17 568 277,70	-11 589 326,52

31. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Różnice kursowe zrealizowane</i>	-45 275,50	-157 396,32
<i>Różnice kursowe niezrealizowane</i>	991 976,74	999 672,28
Razem	946 701,24	842 275,96

32. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy obliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podstawą obliczeń jest wynik bilansowy brutto skorygowany o następujące pozycje:

³ W 2012 roku cena sprzedaży portfela była prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych. W 2013 roku rozwiązanie rezerw z tytułu sprzedaży portfela zostało ujęte w linii rezerw, w pozycji „Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości”.

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

- koszty nie stanowiące koszty uzyskania przychodów,
- dochody nie podlegające opodatkowaniu,
- przychodu i koszty określone w ustawie o PDOP

Podatek dochodowy - część bieżąca i odroczone		
Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Dane przekształcone Za rok obrotowy 2012
Wynik finansowy brutto Banku	13 874 520,87	-3 684 296,01
Podatek obciążający wynik finansowy	-2 196 354,39	5 503 434,25
w tym:		
- bieżący	0,00	0,00
- odroczony	2 196 354,39	5 503 434,25
Wynik finansowy netto	11 678 166,48	1 819 138,25
Zysk/Strata brutto	13 874 520,87	-3 684 296,01
Udział Tesco w JV 2013	4 157 878,82	2 972 365,05
Wynik brutto dla potrzeb podatku	18 032 399,69	- 711 930,96
Zwiększenie zysku brutto dla celów podatkowych	270 558 534,54	201 031 297,91
utworzenie rezerw celowych n/kup, wycena papierów wartościowych	128 210 890,82	83 177 352,66
odsetki otrzymane z okresów poprzednich	12 406 952,01	10 264 892,39
wycena NDF i Forward/ niezrealizowane różnice kursowe	4 792 844,64	2 845 621,16
odsetki do zapłacenia	14 838 301,65	29 324 719,35
przychody pobrane z góry	101 089 309,55	67 093 133,87
amortyzacja nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodów	1 238 793,73	4 126 349,00
pozostałe zwiększenia	7 981 442,14	4 199 229,48
Zmniejszenie zysku brutto dla celów podatkowych	-251 003 527,45	- 153 296 283,13
wycena NDF i Forward/ niezrealizowane różnice kursowe	- 4 249 986,35	- 2 186 822,30
odsetki do otrzymania	- 16 490 692,98	- 14 204 951,92
odsetki zapłacone z okresów poprzednich	- 28 968 785,54	- 3 939 301,01
wycena papierów wartościowych (za okresy poprzednie)	- 3 155 668,55	- 5 402 978,63

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

rozwiązanie rezerw celowych nbsp	- 137 810 180,12	- 63 010 722,62
pozostałe zmniejszenia	- 17 969 456,49	-11 261 132,48
przychody pobrane z góry – lata ubiegłe	- 42 358 757,52	- 53 290 374,17
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym bieżącym	37 587 406,78	47 023 083,82
Darowizny – odliczenia od dochodu	0,00	12 000,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym bieżącym po odliczeniach od dochodu	37 587 406,78	47 011 083,82
Rozliczenie strat z poprzednich okresów	37 587 406,78	45 622 399,61
Podstawa opodatkowania po rozliczeniu strat za poprzednie okresy	0,00	1 388 684,21
Podatek bieżący	0,00	263 850,00
Rozliczenie zapłaconego podatku od dywidendy	0,00	263 850,00
Zobowiązanie do US	0,00	0,00

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Zmiany w odroczo nym podatku dochodowym		
Wyszczególnienie	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012
<u>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na początek roku</u>	7 740 831,73	5 613 285,38
1. Zwiększenia	909 734,58	2 550 139,96
2. Zmniejszenia	-1 432 667,90	-422 593,62
Razem zmiana	-522 933,32	2 127 546,34
<u>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na koniec roku</u>	7 217 898,41	7 740 831,72
<u>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na początek roku</u>	35 638 766,30	28 007 785,70
1. Zwiększenia	15 145 556,48	16 893 880,69
2. Zmniejszenia	-17 864 844,19	-9 262 900,09
Razem zmiana	-2 719 287,71	7 630 980,60

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na koniec roku</i>	32 919 478,59	35 638 766,30
Dane przekształcone		
Wyszczególnienie	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Podatek odroczony - stan na początek roku</i>	28 966 684,75	23 463 250,50
<i>Podatek dochodowy odniesiony na wynik roku</i>	-2 196 354,39	5 503 434,25
<i>Podatek dochodowy odniesiony na kapitał własny</i>	0,00	0,00
<i>Podatek odroczony - stan na koniec roku</i>	26 770 330,36	28 966 684,75
<i>Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat</i>	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Rezerwy nskup na kredyty i rezerwy na akcje i udziały</i>	803 688,94	3 345 115,73
<i>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	190 839,69	-183 742,11
<i>Odstęki</i>	-3 470 950,26	4 043 704,30
<i>Wycena papierów wartościowych</i>	353 238,07	-260 427,48
<i>Różnice między amortyzacją podatkową a bilansową (rozliczenie ulgi inwestycyjnej)</i>	-144 459,03	108 497,52
<i>Niezrealizowane różnice kursowe</i>	103 143,07	-164 480,97
<i>Utworzenie odpisu aktualizacyjnego na rozpoznanie straty podatkowej</i>	0,00	0,00
<i>Rozliczenie aktywa utworzonego na straty podatkowe</i>	- 7 269 648,55	-8 136 401,57
<i>Pozostałe różnice przejściowe</i>	7 237 793,68	6 751 168,83
<i>Razem podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat</i>	-2 196 354,39	5 503 434,25

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

POZYCJE AKTYWA I REZERWY NA ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Wyszczególnienie	31.12.2013		Dane przekształcone 31.12.2012	
	Wartość różnic przejsiowych	Podatek (19%)	Wartość różnic przejsiowych	Podatek (19%)
Aktywo na podatek dochodowy				
Ujemna różnica między ceną nabycia a wartością bilansową akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz pozostałych	412 800,00	78 432,00	6 123 676,79	1 163 498,59
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	3 876 796,59	736 591,35	2 872 377,17	545 751,66
Nierozliczone prowizje od aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ESP	74 626 056,11	14 178 950,66	57 717 434,95	10 966 312,64
Odsetki naliczone do zapłacenia	13 188 294,67	2 505 775,99	29 348 545,24	5 576 223,60
Rezerwy celowe NKUP	57 792 686,58	10 980 610,45	36 021 491,26	6 844 083,34
Różnice pomiędzy odpisami amortyzacyjnymi rachunkowymi i podatkowymi – dot. inwestycji w obce środki trwałe	1 290 377,59	245 171,75	1 294 285,80	245 914,30
Wycena transakcji Forward i NDF	2 664 058,15	506 171,05	1 002 978,94	190 566,00
Pozostałe	5 104 652,18	969 883,92	625 664,22	118 876,20
Strata podatkowa nierozliczona za 2011	6 534 765,02	1 241 605,35	6 578 949,02	1 250 000,31
Strata podatkowa nierozliczona za 2010	7 769 926,68	1 476 286,07	13 495 324,96	2 564 111,75
Strata podatkowa nierozliczona za 2009	0,00	0,00	17 881 053,88	3 397 400,24
Strata podatkowa nierozliczona za 2008	0,00	0,00	14 610 672,01	2 776 027,67
Razem aktywo na odroczony podatek dochodowy	174 695 366,16	32 919 478,59	187 572 454,22	35 638 766,30

Wyszczególnienie	31.12.2013		Dane przekształcone 31.12.2012	
	Wartość różnic przejsiowych	Podatek (19%)	Wartość różnic przejsiowych	Podatek (19%)
Rezerwa na podatek dochodowy				
Ulgi inwestycyjne netto do rozliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne odsetki do otrzymania	- 16 730 196,67	- 3 178 737,37	-14 622 287,95	- 2 778 234,71
Dyskonto niezrealizowane – bony skarbowe	- 4 264 108,51	- 810 180,62	-3 695 031,27	-702 055,94
Dyskonto 2011 rozliczone – obligacje HTM	0,00	0,00	-1 093 026,49	-207 675,03
Różnica pomiędzy w. księgową i podatkową WTNiP	- 13 747 626,39	- 2 612 049,01	-12 991 223,92	-2 468 332,54

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

<i>Wycena transakcji Forward i NDF</i>	- 3 247 007,41	- 616 931,41	-2 186 822,30	-404 469,43
<i>Pozostałe</i>	0,00	0,00	-6 210 863,60	-1 180 064,08
<i>Razem rezerwa na odroczony podatek dochodowy</i>	- 42 068 926,71	- 7 217 898,41	- 40 799 255,53	- 7 740 831,73

33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**DANE ZAPREZENTOWANE W UKŁADZIE BILANSU**

AKTYWA (tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012
<i>Należności od sektora niefinansowego</i>	1 898,69	1 251,35
<i>Kredyty</i>	1 919,23	1 255,24
<i>Odsetki naliczone</i>	11,08	8,92
<i>ESP</i>	-31,62	-12,81
<i>Aktywa trwałe</i>	569,00	569,00
<i>Udziały</i>	569,00	569,00
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	1 212,63	1 410,06
<i>Inne aktywa</i>	146,22	0,00
<i>Razem aktywa</i>	3 826,54	3 230,41

PASYWA (tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania wobec sektora finansowego</i>	4 900,61	15 827,53
<i>Depozyty</i>	4 900,34	15 732,89
<i>Odsetki naliczone</i>	0,27	94,64
<i>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</i>	3 103,51	2 681,68
<i>Depozyty</i>	3 098,97	2 674,54
<i>Odsetki naliczone</i>	4,54	7,14
<i>Pozostałe pasywa</i>	0,33	0,41
<i>Razem pasywa</i>	8 004,45	18 509,62

DANE ZAPREZENTOWANE W UKŁADZIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	Za rok obrotowy 2013	Za rok obrotowy 2012
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	135,25	137,69
<i>od kredytów</i>	135,25	137,69
<i>Koszty odsetek</i>	-511,65	-232,76
<i>od rachunków bieżących</i>	-7,61	-28,53
<i>Depozyty</i>	-504,04	-204,23
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	-376,40	-95,07

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

<i>Przychody z tytułu prowizji</i>	10,96	19,30
<i>Koszty z tytułu prowizji</i>	0,00	0,00
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	10,96	19,30
<i>Wynik operacji finansowych</i>	1,10	0,54
<i>Wynik na działalności bankowej</i>	-364,34	-75,23
<i>Pozostałe przychody/koszty operacyjne</i>	0,00	0,00
<i>Wynik przed rezerwami</i>	-364,34	-75,23
<i>Odpisy na rezerwy celowe i aktualizację wartości</i>	0,00	0,00
<i>Koszty działania Banku</i>	-1 111,29	-540,73
<i>Usługi informatyczne</i>	-1 111,29	-540,73
<i>Zysk (strata) brutto</i>	-1 475,63	-615,96

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, W TYM NIEODWOŁALNE

- w zakresie administracji

PRZYCHODY

Rodzaj umowy	Strony umowy		Wynagrodzenie stron (opłaty na rzecz Banku)	Wartość za rok 2013	Okres obowiązywania
<i>umowa najmu powierzchni biurowej</i>	<i>Meritum Bank ICB S.A.</i>	<i>Meritum Services ICB S.A.</i>	Czynsz miesięczny za 12 m2 po 82,00 zł/m2	5 674,40	na czas nieokreślony z możliwością rozwiązania z dwutygodniowym okresem wypowiedzeniem

- w zakresie usług bankowych

PRZYCHODY

Rodzaj umowy	Strony umowy		Wynagrodzenie stron (opłaty na rzecz Banku)	Wartość za rok 2013	Okres obowiązywania
<i>umowa o kredyt inwestycyjny</i>	<i>Meritum Bank ICB S.A.</i>	<i>Meritum Services ICB S.A.</i>	Oprocentowanie wg stawki WIBOR 6M + 5%	181 929,30	108 miesięcy

- w zakresie usług pozostałych

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

KOSZTY

Rodzaj umowy	Strony umowy		Wynagrodzenie stron (opłaty ponoszone przez Banku)	Wartość za rok 2013	Okres obowiązywania
<i>umowa udostępnienia systemu bankowości internetowej</i>	<i>Meritum Bank ICB S.A.</i>	<i>Meritum Services ICB S.A.</i>	Miesięczne wynagrodzenie	1 111 288,46	na czas nieokreślony z możliwością rozwiązania z trzymiesięcznym okresem wypowiedzeniem
<i>umowa świadczenia usług informatycznych oraz wykonywania określonych usług</i>	<i>Meritum Bank ICB S.A.</i>	<i>Meritum Services ICB S.A.</i>	Płatności miesięczne	1 229 927,78	na czas nieokreślony z możliwością rozwiązania z trzymiesięcznym okresem wypowiedzeniem
Razem				2 341 216,24	

Zaprezentowane dane dotyczą następujących podmiotów powiązanych:

- Meritum Services ICB S.A
- Interrisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A
- Oxana Amelina
- Tatiana Dedikova

W okresie sprawozdawczym Bank nie dokonywał transakcji z podmiotami powiązanymi zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

34. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
<i>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku w 2013 roku</i>	<i>98 762,56</i>

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
<i>Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku w 2012 roku</i>	<i>165 633,93</i>

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
<i>Wynagrodzenie Zarządu w 2013 roku</i>	<i>3 073 712,41</i>

Wyszczególnienie	Kwota w PLN
<i>Wynagrodzenie Zarządu w 2012 roku</i>	<i>3 447 637,17</i>

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

35.ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku i 2012 roku prezentowało się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba etatów
W 2013 roku	740
W 2012 roku	752

36.WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku i badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013 wynosi 335.000 PLN netto. Określone w tej kwocie wynagrodzenie nie obejmuje kosztów administracyjnych związanych z przejazdem i pobytem pracowników poza Warszawą, które nie może być wyższe niż 10% wynagrodzenia. Wartość pozostałych usług, które podmiot uprawniony do badania w tym okresie świadczył wyniosła 10.000 PLN netto.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 31 grudnia 2012 roku wynosiło 230.000 PLN netto. Określone w tej kwocie wynagrodzenie nie obejmowało kosztów administracyjnych związanych z przejazdem i pobytem pracowników poza Warszawą, które nie może być wyższe niż 10% wynagrodzenia. Wartość pozostałych usług, które podmiot uprawniony do badania w tym okresie świadczył wyniosła 10.000 PLN netto.

37.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM

RYZYZKO WALUTOWE

Celem zarządzania ryzykiem walutowym w 2013 roku było kontrolowanie potencjalnych strat Banku wynikających ze zmian kursów walut. Bank nie oferuje kredytów walutowych ani denominowanych w walutach obcych, a jedynie utrzymuje w portfelu aktywne, wcześniej udzielone kredyty. Inne produkty walutowe oferowane klientom (NDF, Forward, kupno/sprzedaż walut) prowadzone były tak, aby nie powstawała otwarta pozycja walutowa.

Podstawowym narzędziem realizacji tego celu było stałe monitorowanie pozycji walutowej, analiza wartości zagrożonej z tytułu przewidywanych wahań kursów walut oraz analizy scenariuszowej. Poprawność metody VaR kontrolowana była poprzez back-testing. Narzędziem wspomagającym był obowiązujący system limitów dotyczących transakcji walutowych oraz ekspozycji walutowej. Monitoring odbywał się codziennie według stanów na koniec dnia.

Główny limit – limit pozycji całkowitej - utrzymywany był poniżej 0,7% funduszy własnych. Ponadto, utrzymywane był limit maksymalnej straty w ciągu nocy oparty na szacowanej wartości zagrożonej, z podziałem na dealera, zarządzającego Departamentem Skarbu oraz nadzorującego Członka Zarządu Banku.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kontrolowanie potencjalnych, negatywnych skutków zmian rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy Banku.

Podstawowym narzędziem jest monitorowanie i zarządzanie luką stopy procentowej w wersji luki bazowej oraz luki terminów przeszacowania. Raporty te generowane są przynajmniej raz w miesiącu. Dodatkowo, Bank oblicza prognozy wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy w perspektywie 12 miesięcy. Symulowane zmiany rynkowych stóp procentowych obejmowały zmiany zarówno najbardziej oczekiwane, jak i zmiany skrajne i zmiany nierównoległe, czyli gdy oprocentowanie pasywów i aktywów zachowywało się odmiennie lub oprocentowanie różnych stóp bazowych zachowywało się odmiennie.

Narzędziem monitoringu poziomu podejmowanego ryzyka był także system limitów określających maksymalne dopuszczalne odchylenia wyniku odsetkowego na skutek zmian stóp procentowych oraz limity luki stóp bazowych i luki terminów przeszacowania.

RYZIKO CENOWE

W roku 2013 Meritum Bank nie prowadził działalności w zakresie obrotu towarami notowanymi na zorganizowanych rynkach, ani instrumentami pochodnymi związanymi z tymi rynkami. W związku z powyższym Bank nie ponosił ryzyka cenowego.

38. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

PRODUKTY KOMERCYJNE

Celem, jaki stawia sobie Bank w przypadku zarządzania ryzykiem kredytowym jest zminimalizowanie strat związanych z podstawową działalnością Banku – udzielaniem kredytów, a także zminimalizowanie sumy wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego przy równoczesnym rozwoju portfela kredytowego.

Strategia zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku jest podzielona na obszary charakteryzujące podstawowe płaszczyzny działalności kredytowej Banku. Są to:

- weryfikacja i akceptacja transakcji,
- monitoring ryzyka kredytowego,
- restrukturyzacja i windykacja wierzytelności Banku.

Działania realizowane podczas weryfikacji i akceptacji transakcji mają na celu selekcję wnioskodawców w kierunku ograniczenia ryzyka kredytowego i jego odpowiedniej dywersyfikacji. Podstawowymi czynnikami uwzględnianymi w procesie podejmowania decyzji o kredytowaniu klienta są: jego zdolność kredytowa w rozumieniu ustawy Prawo bankowe oceniana na podstawie sytuacji ekonomiczno-finansowej, jakość i wartość proponowanych prawnych zabezpieczeń kredytu, skala dotychczasowej współpracy z Bankiem i perspektywy jej rozwoju oraz dochodowość transakcji z punktu widzenia Banku.

Celem monitorowania transakcji objętych ryzykiem o charakterze kredytowym jest jak najszybsza identyfikacja zagrożeń i podjęcie działań naprawczych w kierunku jego zmniejszenia oraz minimalizacji strat Banku w związku z utratą zdolności kredytowej klientów. Bank monitoruje poszczególne ekspozycje kredytowe, łączne zaangażowanie kredytowe w odniesieniu do klientów i grup klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

oraz cały portfel kredytowy w szczególności pod kątem terminowości obsługi funkcjonujących umów, bieżącej zdolności kredytowej klientów, jakości i aktualności wartości posiadanych zabezpieczeń, adekwatności utworzonych rezerw celowych oraz koncentracji zaangażowań.

Restrukturyzacja i windykacja obejmuje wszelkie działania mające na celu uzyskanie maksymalnego zwrotu wierzytelności Banku, w szczególności poprzez zmianę warunków umowy umożliwiającą dobrowolną spłatę długu lub podjęcie odpowiednich działań egzekucyjnych.

W 2013 roku Bank kontynuował działania w kierunku podniesienia jakości zarządzania ryzykiem kredytowym m.in. rozwijając narzędzia weryfikacji wniosków i oceny zdolności kredytowej potencjalnych klientów oraz wprowadzając proces zarządzania ryzykiem utraty wartości nieruchomości stanowiących prawne zabezpieczenie Banku.

PRODUKTY DETALICZNE

Celem, jaki stawia sobie Bank w przypadku zarządzania ryzykiem kredytowym jest zminimalizowanie strat związanych z podstawową działalnością Banku – udzielaniem kredytów, a także zminimalizowanie sumy wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego przy równoczesnym wzroście portfela kredytowego.

Strategia zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku jest podzielona na obszary charakteryzujące podstawowe płaszczyzny działalności kredytowej Banku. Są to:

- weryfikacja i akceptacja,
- monitoring,
- restrukturyzacja i windykacja wierzytelności Banku

W każdym, z tych obszarów Bank podejmuje odpowiednie kroki w celu minimalizacji ekspozycji na ryzyko kredytowe przy równoczesnym rozwoju portfela kredytowego.

Działania podejmowane na etapie weryfikacji i akceptacji mają na celu selekcję wnioskodawców w celu ograniczenia ryzyka kredytowego.

Sprawdzenie kryteriów odrzucenia wniosku

Kryteria odrzucenia wniosków obejmują wymagania formalno-prawne oraz inne warunki, od spełnienia których Bank uzależnia udzielenie kredytu. Sprawdzenie kryteriów odrzucenia wniosku dokonywane jest oddzielnie dla każdego z klientów. Podstawowymi elementami, dla których następuje decyzja o odmowie udzielenia kredytu są:

- klient nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych i brak jest zgody przedstawiciela ustawowego klienta na zawarcie umowy kredytowej;
- rodzaj źródła dochodu przedstawianego przez klienta nie jest akceptowany przez Bank;
- aktualnie na rachunkach klienta w Banku lub w innych bankach występują tytuły egzekucyjne, rachunki te znajdują się w windykacji lub są obsługiwane nieterminowo;
- klient nie posiada zdolności kredytowej;
- klient znajduje się w okresie wypowiedzenia umowy o pracę;
- zakład pracy klienta znajduje się w upadłości lub likwidacji;
- klient posługuje się dokumentami wzbudzającymi podejrzenie fałszerstwa;
- negatywna opinia innych banków o obsłudze zobowiązań lub współpracy z klientem;

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

- klient nie przeszedł pozytywnej weryfikacji w wykorzystywanych przez Bank wewnętrznych i zewnętrznych bazach danych;

Ocena zdolności kredytowej klienta

Zdolność kredytowa określa zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami w terminach określonych w umowie i wyliczana jest w oparciu o informacje dotyczące sytuacji finansowej klienta (poręczyciela). Ocena zdolności kredytowej dokonywana jest oddzielnie dla klienta i poręczyciela. Wszystkie osoby, w oparciu o dochody których jest przeprowadzana ocena zdolności kredytowej, muszą być współkredytobiorcami. Ocenę zdolności kredytowej dokonuje się w oparciu o regularne dochody klienta. Przez dochód klienta rozumie się średni miesięczny dochód netto osiągany ze źródła dochodu akceptowanego przez Bank. W przypadku, gdy klient (poręczyciel) wykazuje różne źródła dochodów, obliczenie zdolności kredytowej oparte jest na wybranych źródłach. Podstawą wyliczenia zdolności kredytowej jest średni miesięczny dochód netto. Dokumenty wymagane do oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klienta różnią się w zależności od rodzaju źródła dochodu klienta, wyniku oceny klienta przez Bank oraz historii kredytowej klienta.

Ocena punktowa klienta (scoring)

Scoring jest narzędziem statystycznym, służącym do punktowej oceny klientów ubiegających się o kredyty. Karta scoringowa jest algorytmicznym odwzorowaniem zestawu cech, opisujących danego klienta oraz jego zachowania w ciąg liczb, umożliwiającą ocenę statystycznego prawdopodobieństwa spłaty danego zobowiązania i wyrażenia jej w postaci sumy uzyskanych punktów. Ocena zdolności kredytowej i ocena punktowa mają charakter ocen niezależnych, wzajemnie się uzupełniających.

Ocena ryzyka kredytowego wniosku dokonywana jest na podstawie informacji pochodzących z:

- formularza wniosku kredytowego;
- dokumentów dostarczonych przez klienta wraz z wnioskiem;
- wykorzystywanych przez Bank wewnętrznych zbiorów danych;
- raportów Biura Informacji Kredytowej S.A. oraz z innych wykorzystywanych przez Bank zewnętrznych baz danych;
- innych informacji, będących w posiadaniu Banku, uzyskanych w toku analizy wniosku kredytowego lub określonych w odrębnych regulacjach wewnętrznych.

Dla grupy wniosków kredytowych najwyższego ryzyka wyłudeń realizowany jest proces manualnej (w tym telefonicznej) weryfikacji autentyczności danych aplikacyjnych. Proces weryfikacji manualnej polega na:

- analizie spójności danych (ocenie, czy dane z wniosku kredytowego są prawdopodobne i logiczne – np. dochód adekwatny do stanowiska, stanowisko adekwatne do profilu firmy)
- porównaniu danych z wniosku z wewnętrznymi bazami danych (baza historycznych wniosków, analiza zmian danych dochodowych wnioskodawcy)
- weryfikacji danych o kredytobiorcy/pracodawcy w niezależnych źródłach informacji (bazy operatorów telefonicznych, ewidencje działalności gospodarczej, krajowy rejestr sądowy, zasoby www, itp.) oraz dla wybranych wniosków dodatkowo weryfikacji w miejscu zatrudnienia (weryfikacji terenowej).
- telefonicznej weryfikacji zatrudnienia i zarobków.
- telefonicznej weryfikacji wiarygodności wnioskodawcy (ocenie, czy klient jest świadomy wnioskowania o kredyt w Banku oraz czy zna warunki produktu)

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Przedłożone przez klienta i poręczyciela dokumenty są sprawdzane pod względem formalnym i merytorycznym. Kontrola formalna obejmuje sprawdzenie poprawności wypełnienia wniosku oraz kompletności załączonych dokumentów. Kontrola merytoryczna obejmuje weryfikację prawdziwości podanych przez klienta informacji. W przypadku występowania dokumentów tożsamości klienta (poręczyciela) w bazie CBD – DZ lub uzasadnionego podejrzenia, że przedstawione przez klienta dokumenty zostały sfałszowane (np. podrobione, przerobione) podejmowana jest decyzja o odmowie udzielenia kredytu.

Celem monitorowania kredytów jest jak najszybsza identyfikacja zagrożeń i podjęcie działań naprawczych w celu minimalizacji strat Banku w związku z utratą zdolności kredytowej klientów. Monitoring w Banku dotyczy pojedynczych kredytów i kredytobiorców, grup kredytobiorców oraz całego portfela.

39. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Celem zarządzania ryzykiem płynności w 2013 roku było utrzymanie optymalnej struktury bilansu zapewniającej bezpieczny poziom płynności, a z drugiej strony odpowiednią dochodowość.

Podstawowym narzędziem było bieżące monitorowanie nadzorczych miar płynności, wskaźników płynności, luki płynności oraz stabilności bazy depozytowej, będącej podstawowym źródłem finansowania.

Wyliczenie Nadzorczych Miar Płynności odbywało się codziennie zgodnie z Uchwałą 386/2008 KNF. Dodatkowo przeprowadzane były prognozy kształtowania się miar płynności w przyszłości, analizy zapadalności depozytów i ich wpływu na miary oraz kalkulacje minimalnego niezbędnego poziomu bazy depozytowej. W 2013 roku nie było przekroczeń miar płynności.

Raport Luka Płynności generowany był tygodniowo oraz miesięcznie w postaci urealnionej (skorygowanej o oszacowaną stabilność bazy depozytowej) oraz nieurealnionej. W trybie kwartalnym natomiast przeprowadzane były analizy rolowania się depozytów, będących podstawą urealniania Luki Płynności.

40. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko wystąpienia straty wynikające z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, systemów technicznych, ludzi lub zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego Bank włącza również ryzyko prawne.

Do głównych celów zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku należą:

- minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego
- ochrona zasobów i procesów biznesowych,
- wzmocnienie bezpieczeństwa personelu, klientów i środowiska biznesowego Banku,
- minimalizacja negatywnych skutków incydentów i zdarzeń operacyjnych,
- kontrolowanie bieżących zagrożeń i podejmowanie działań zmierzających do ograniczenia liczby i skali występujących zagrożeń,
- pogłębienie wiedzy z zakresu ekspozycji Banku na zagrożenia związane z ryzykiem operacyjnym.

Obszar zarządzania ryzykiem operacyjnym dotyczy wszystkich sfer działalności Banku oraz podmiotów zależnych, w tym również obszaru zlecania przedsiębiorcom i przedsiębiorcom zagranicznym czynności związanych z działalnością bankową. W ramach pomiaru ekspozycji Banku na ryzyko operacyjne gromadzone są dane o zdarzeniach z zakresu ryzyka operacyjnego z uwzględnieniem przyczyn ich wystąpienia oraz skutków materializacji ryzyka na jakie narażony został Bank. Ewidencja zdarzeń prowadzona jest za pomocą wewnętrznej bazy danych o zdarzeniach operacyjnych. Baza ta stanowi główne źródło informacji na temat strat z tytułu

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

ryzyka operacyjnego, jak również narzędzie umożliwiające doskonalenie zabezpieczeń procesowych i proceduralnych w ramach ograniczania występowania ryzyka oraz mechanizmu działań zapobiegawczych.

W Banku funkcjonuje wyodrębniona w Pionie Ryzyka komórka, która koordynuje i wspomaga proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w komórkach organizacyjnych Banku oraz nadzoruje funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w skali całego Banku.

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym szczególny nacisk położony jest na identyfikację ryzyka operacyjnego poprzez określenie źródeł i czynników ryzyka oraz na analizę związków pomiędzy ryzykiem operacyjnym, a innymi rodzajami ryzyka, w szczególności kredytowym i rynkowym. Dla zidentyfikowanych zagrożeń Bank określa prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz szacuje potencjalną wielkość strat finansowych jak również wpływ na procesy, produkty, systemy i zasoby.

Bank w bieżącym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym opiera się min. na:

- zapobieganiu zdarzeniom operacyjnym, powstającym w produktach, procesach wewnętrznych oraz w systemach
- podejmowaniu działań zmierzających do ograniczenia liczby i skali występujących zagrożeń (incydentów i zdarzeń operacyjnych)
- rejestrowaniu i analizowaniu danych o incydentach i zdarzeniach operacyjnych w bazie danych
- monitorowaniu w czasie i w relacji do wartości progowych kluczowych wskaźników ryzyka
- minimalizowaniu negatywnych skutków incydentów i zdarzeń operacyjnych;

Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem w Banku stale podejmowane są działania w zakresie usprawnienia efektywności organizacyjnej oraz wdrażane są nowe mechanizmy mające na celu eliminację lub ograniczenie materializacji ryzyka operacyjnego.

Bank na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu tego rodzaju ryzyka stosuje metodę standardową (TSA), której zasady określa Załącznik nr 14 do uchwały 76/2010 KNF.

41. OBCIĄŻENIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Waluta	Pozycja (waluta)	Kurs	Pozycja (PLN)
CHF	-818	3,3816	-2 765
EUR	12 693	4,1472	52 642
USD	10 539	3,0120	31 744
GBP	-3 859	4,9828	-19 231
DKK	15 941	0,5560	8 863
NOK	-16 892	0,4953	-8 366
SEK	47 744	0,4694	22 411
CZK	79 656	0,1513	12 052
SUMA			97 349

Powyższa tabela prezentuje pozycję walutową wg stanu na 31.12.2013 w poszczególnych walutach oraz po przeliczeniu na PLN wg stosownego kursu NBP.

Wartości VaR wyliczone poszczególnymi metodami wyniosły:

Metoda	Wartość VaR (w tys. zł.)
Wariancji/kowariancji	953
Symulacji historycznej	923
Monte Carlo	948

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Bank kalkuluje VaR dla ryzyka walutowego wg trzech metod (powyżej zaprezentowane są wyniki tych metod dla VaR jednodniowego). W dalszych analizach Bank przyjmuje najgorszy z tych trzech wyników. Wszystkie metodologie zwykle dają zbliżone rezultaty.

Potencjalna strata spowodowana zmianami kursów walutowych wyniosła:

	Zmiana %	Wartościowo (w PLN)	Zmiana %	Wartościowo (w PLN)	Zmiana %	Wartościowo (w tys. zł.)
CHF	5%	-138	10%	-277	15%	-415
EUR	5%	2 632	10%	5 264	15%	7 896
USD	5%	1 587	10%	3 174	15%	4 762
GBP	5%	-962	10%	-1 923	15%	-2 885
DKK	5%	443	10%	886	15%	1 329
NOK	5%	-418	10%	-837	15%	-1 255
SEK	5%	1 121	10%	2 241	15%	3 362
CZK	5%	603	10%	1 205	15%	1 808
Potencjalna strata		4 867		9 735		14 602

42. OBciążENIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Większość portfela kredytowego oprocentowana była stopą opartą o wewnętrzną stopę banku zmienną decyzją Zarządu – produkty detaliczne i pożyczka gotówkowa dla przedsiębiorców – oraz o stopy rynkowe typu WIBOR, LIBOR – pozostałe produkty dla przedsiębiorstw. Oprocentowanie kredytów „drugiej kategorii” podlega przeszacowaniu co miesiąc lub co trzy miesiące. W analizach wewnętrznych, część portfela oprocentowaną stopą wewnętrzną Banku (udzielonych przed lipcem 2012) Bank traktuje jak portfel o stopie stałej. Jest to wynikiem wpisania na listę klauzul niedozwolonych, klauzulę Banku Spółdzielczego w Barlinku. W ocenie Banku istnieje ryzyko, że mogą być kwestionowane zmiany oprocentowania dla tego portfela. Rezerwa płynności lokowana była w papiery wartościowe o stałej stopie procentowej lub na rynku międzybankowym. Baza depozytowa składa się w głównej mierze z depozytów terminowych o stałym oprocentowaniu oraz rachunków oszczędnościowych o stopie zmiennej ustalonej decyzją zarządu. W większości są to depozyty osób fizycznych – na koniec 2013 roku stanowiły one 94 % bazy depozytowej.

Aktywa/pasywa wrażliwe na zmiany stopy procentowej według kontraktowego terminu zapadalności/wymagalności (w tys. PLN).

Termin zmiany stopy proc.	Aktywa					Pasywa				
	PLN	USD	EUR	Inne waluty	Razem	PLN	USD	EUR	Inne waluty	Razem
do 1 m-ca	1 331 097	203	8 637	0	1 339 937	1 565 314	945	10 348	278	1 576 885
do 2 m-cy	14 126	0	0	0	14 126	77 010	84	27	0	77 121
do 3 m-cy	1 009 064	0	0	0	1 009 064	313 133	6 161	6 154	82	325 530
do 1 roku	101 273	0	0	0	101 273	674 221	1 968	62	0	676 251
do 2 lat	85 955	0	0	0	85 955	6 701	0	0	0	6 701
powyżej	266 354	0	0	0	266 354	207	0	66	0	273
Razem	2 807 869	203	8 637	0	2 816 709	2 636 586	9 158	16 657	360	2 662 761

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Skumulowana luka stopy procentowej wyniosła:

Okres	Wartość (tys. zł.)
Do 1 m-ca	-818 959
Do 2 m-cy	-878 239
Do 3 m-cy	307 396,
Do 4 m-cy	140 952
Do 5 m-cy	15 512
Do 6 m-cy	-167 466
Do 7 m-cy	-175 883
Do 8 m-cy	-175 770
Do 9 m-cy	-179 788
Do 10 m-cy	-210 801
Do 11 m-cy	-228 287
Do 12 m-cy	-239 516
Powyżej 60 m-cy	85 924

Potencjalna zmiana wyniku odsetkowego na skutek zmian stóp procentowych wyniosła

- w przypadku wzrostu stóp

Skala zmiany stóp procentowych	Wpływ na wynik odsetkowy (tys. zł.)
50bps	-325
50bps urealniona	-1 038
100bps	-650
200bps	-1 301

- w przypadku spadku stóp

Skala zmiany stóp procentowych	Wpływ na wynik odsetkowy (tys. PLN)
50bps	289
50bps urealniona	881
100bps	598
200bps	1 100

43. OBCIĄŻENIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

W celu prezentacji obciążeń ryzykiem kredytowym poniżej prezentujemy dane do wyliczenia współczynnika wypłacalności.

STRUKTURA AKTYWÓW BILANSOWYCH WG WAG RYZYKA

- metoda standardowa ryzyka kredytowego

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Ekspozycje według Metody Standardowej	Waga ryzyka	Współczynnik konwersji	Ekspozycje bilansowe netto po uwzględnieniu korekt wartości i rezerw	Ekspozycje pozycji pozabilansowych	Wartość ekspozycji razem	Wartość ekspozycji ważonej ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Rządy i banki centralne	0%		512 621 053		512 621 053	0	0
	20%		0		0	0	0
Instytucje - banki Przedsiębiorstwa	20%		84 061 542		84 626 215	16 925 246	1 354 019
		100%		564 673			
	50%		186 616		186 616	93 308	7 465
	100%		9 222 635		9 265 135	9 222 635	737 811
		0%		1 416 391			
	-	20%					
Detaliczne	-	50%		85 000			
	75%		2 041 997 499		2 041 997 499	1 531 498 124	122 519 850
		0%		58 097 911			
		20%					
		50%					
Zabezpieczenie na nieruchomościach		100%					
	35%		29 477 915		29 477 915	10 317 270	825 382
	100%		57 812 983		57 812 983	57 812 983	4 625 038
		0%		8 326 663			
Przeterminowane		50%					
	100%		43 490 336		43 490 336	43 490 336	3 479 227
		0%		167 545			
	150%		53 189 976		53 189 976	79 784 964	6 382 796
Pozostałe		0%		13 115			
	0%		28 717 090		28 717 090	0	0
	20%		1 131 092		1 131 092	226 218	18 098
Kategorie wysokiego ryzyka	100%		64 943 832		64 943 832	64 943 832	5 195 507
	150%		569 000		569 000	853 500	68 280
Razem	x	x	2 927 421 569	68 671 298	2 928 028 742	1 815 168 413	145 213 474

W Banku jedyną stosowaną metodą ograniczania ryzyka kredytowego w rozumieniu Uchwały 76/2010 KNF wpływającą na wielkość wymogów kapitałowych jest kaucja.

44. OBCIĄŻENIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Aktywa/pasywa wrażliwe na zmiany płynności według kontraktowego terminu zapadalności/wymagalności (w tys. zł.)

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Termin	Aktywa					Pasywa				
	PLN	USD	EUR	Inne waluty	Razem	PLN	USD	EUR	Inne waluty	Razem
Bieżące	135 468	3 181	15 030	374	154 053	1 501 093	1 872	5 651	360	1 508 976
do 7 dni	436 474	-1	0	0	436 473	43 968	262	12	0	44 243
do 14 dni	11 775	-2	51	0	11 824	37 014	14	4 148	0	41 176
Do 21 dni	16 884	-2	0	0	16 882	31 791	0	14	0	31 805
do 1 m-ca	51 894	-3	0	0	51 891	37 532	260	2 674	0	40 466
1-3 mies.	112 147	-17	138	0	112 268	293 465	4 809	4 051	0	302 324
3-6 mies.	163 337	-24	210	0	163 523	454 277	0	21	0	454 298
6-12 mies.	305 620	-45	415	0	305 990	145 518	1 983	41	0	147 542
1-3 lata	979 995	-146	1 604	0	981 452	25 279	0	72	0	25 350
3-5 lat	746 280	-112	1 518	0	747 686	121	0	0	0	121
Pow. 5 lat	1 069 692	-190	5 079	0	1 074 581	404 244	710	1 189	1	406 144
Zapadłe	243 247	261	1 292	0	244 800	0	0	0	0	0
Razem	4 272 812	2 899	25 336	374	4 301 422	2 974 303	9 911	17 873	361	3 002 447

Skumulowana luka płynności wyniosła:

	Nieurealniona	Urealniona
Bieżące	-1 354 923	72 466
Do 7 dni	-962 693	424 147
Do 14 dni	-992 045	347 823
Do 21 dni	-1 006 968	311 062
Do 1 m-ca	-995 543	296 286
1-3 m-cy	-1 185 599	-15 372
3-6 m-cy	-1 476 375	-243 194
6-12 m-cy	-1 317 927	-354 330
1-3 lata	-361 825	190 182
3-5 lat	385 739	317 727
Pow. 5 lat	1 054 175	989 023
Zapadłe	1 298 975	1 246 666

Zestawienia wg terminów zapadalności, przygotowywane na potrzeby analizy ryzyka płynności, prezentują przyszłe przepływy finansowe, a więc uwzględniają także przyszłe raty odsetkowe z tytułu kredytów, przyszłe płatności odsetkowe z tytułu depozytów oraz przepływy z tytułu papierów wartościowych wg przyszłej wartości (kwota nominalna w przypadku papierów zakupionych z dyskontem). Z tego powodu kwoty wykazywane są w raportach nie są zgodne z kwotami wykazywanymi w bilansie Banku.

WYMÓG KAPITAŁOWY Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO NA ROK 2013

Limit bilansowy	Wym. przed	Wymóg 2010	Wymóg 2011	Wymóg 2012
Rachunek bieżący	100%	0	0	0

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Działalność dealerska	18%	775 084	1 231 278	1 875 313
Działalność brokerska	12%	0	0	0
Bankowość komercyjna	15%	400 173	-594 423	-226 279
Bankowość detaliczna	12%	5 418 257	13 237 140	21 191 013
Płatności i rozliczenia	18%	-105 658	123 237	836 269
Usługi pośrednictwa	15%	0	0	0
Zarządzanie aktywami	12%	0	0	0
Razem		6 487 856	13 997 232	23 676 316
Łączny wymóg				14 720 468

WYMÓG KAPITAŁOWY Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO NA ROK 2012

Linia biznesowa	Wsp. przel.	Wymóg 2009	Wymóg 2010	Wymóg 2011
Bankowość inwestycyjna	18%	0	0	0
Działalność dealerska	18%	1 339 468	775 084	1 231 278
Działalność brokerska	12%	0	0	0
Bankowość komercyjna	15%	-222 848	400 173	-594 423
Bankowość detaliczna	12%	1 592 833	5 418 257	13 237 140
Płatności i rozliczenia	18%	-494 675	-105 658	123 237
Usługi pośrednictwa	15%	0	0	0
Zarządzanie aktywami	12%	0	0	0
Razem		2 214 778	6 487 856	13 997 232
Łączny wymóg				7 566 622

45. ANALIZA WIEKOWA PRZETERMINOWANYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

Terminowość obsługi portfela kredytowego według stanu na 31.12.2013 przedstawia się w następujący sposób:

Przeterminowa nie	Razem	Operacyjne	Karty kredytowe	Kredyty Konsumpcyjne	Inwestycyjne	Pozostałe
Nieprzeterminowa ne	1 821 110 084,09	593 444 656,69	28 395 749,01	1 045 970 495,91	14 018 160,74	139 281 021,74
>1 dnia<=30 dni	285 763 439,42	91 015 928,95	4 555 098,47	164 430 749,99	0,00	25 761 662,01
>30 dni<=90 dni	81 807 553,60	27 257 270,72	851 524,86	48 909 081,41	0,00	4 789 676,61
>90 dni<=180 dni	62 352 422,98	20 288 173,44	793 252,36	39 300 125,89	0,00	1 970 871,29
>180 dni<=1 roku	97 412 021,29	29 912 259,66	1 628 177,73	63 039 076,43	0,00	2 832 507,47
>1 roku	121 682 503,24	27 379 192,62	1 458 521,12	80 549 062,24	9 294 417,59	3 001 309,67
Razem	2 470 128 024,62	789 297 482,08	37 682 323,55	1 442 198 591,86	23 312 578,33	177 637 048,79
Rezerwy	208 196 570,06					

Terminowość obsługi portfela kredytowego według stanu na 31.12.2012 przedstawia się w następujący sposób:

Przeterminowa nie	Razem	Operacyjne	Karty kredytowe	Kredyty Konsumpcyjne	Inwestycyjne	Pozostałe
Nieprzeterminowa ne	1 297 215 412,45	432 789 681,69	21 434 462,47	755 637 395,34	4 727 246,24	63 637 048,79

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

nr						
>1 dnia<=30 dni	264 031 124,05	95 102 177,23	3 193 542,02	152 346 345,12	1 598 007,16	11 791 052,52
>30 dni<=90 dni	70 532 526,64	22 203 524,42	817 008,27	37 861 603,70	7 748 524,43	1 901 865,82
>90 dni<=180 dni	48 023 414,11	12 873 243,47	829 646,69	33 301 648,80	0,00	1 018 875,15
>180 dni<=1 roku	77 579 356,63	23 225 391,77	832 936,23	50 747 595,48	0,00	2 773 433,15
>1 roku	117 910 058,75	13 031 394,90	304 702,29	88 881 300,53	11 732 747,59	3 959 913,44
Razem	1 875 301 892,63	617 225 413,39	27 429 283,97	1 118 775 888,97	27 806 525,41	84 064 780,89
Rezerwy	144 295 736,76					

46. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych przyjmuje się definicję środków pieniężnych, bądź ich ekwiwalentów, do których zalicza się oprócz gotówki w kasach Banku, rachunku bieżącego nostro oraz rachunków nostro w innych bankach, wszystkie pozostałe aktywa pieniężne płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od daty ich otrzymania, nabycia lub założenia (lokaty). Ponadto do tych aktywów pieniężnych zalicza się także inne aktywa finansowe, w szczególności krótkoterminowe inwestycje (za taki można przyjąć okres trzymiesięczny lub krótszy, licząc od daty nabycia), o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty środków oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następujący podział rodzajów działalności:

- **działalność operacyjna** - jest to podstawowy rodzaj działalności Banku oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej (lokacyjnej) lub finansowej
- **działalność inwestycyjna (lokacyjna)** - jest to działalność, której przedmiotem jest nabywanie lub zbywanie rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych, środków trwałych w budowie), wartości niematerialnych i prawnych, długoterminowych inwestycji, w tym inwestycji w nieruchomości i prawa oraz wszystkie związane z tym pieniężne koszty i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego
- **działalność finansowa** - jest to działalność, której przedmiotem jest pozyskiwanie innych, niż działalność operacyjna, źródeł finansowania, w tym także zwiększających kapitał (fundusz) własny, lub ich spłata oraz związane z tym pieniężne koszty, w tym prowizje, odsetki i dywidendy, i korzyści, z wyjątkiem dotyczących podatku dochodowego.

Wyszczególnienie	31.12.2013	Dane przekształcone 31.12.2012	Rachunek przepływów pieniężnych
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	52 239 579,71	81 716 530,79	-29 476 951,08
Bony skarbowe i obligacje o pierwotnym terminie zapadalności do 3 miesięcy	29 919 424,08	59 826 917,06	-29 907 492,98
Bony pieniężne NBP o pierwotnym terminie zapadalności do 3 miesięcy	409 914 601,10	149 929 200,00	259 985 401,10
Lokaty i depozyty w innych bankach o pierwotnym terminie zapadalności do 3 miesięcy	63 095 635,97	58 998 794,04	4 096 841,93
Razem	555 169 240,86	350 471 441,88	204 697 798,98

Przyczyny powstania różnic pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych

Meritum Bank ICB S.A Raport roczny 2013

Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku
(dane w PLN)

Pozycja ze sprawozdania	Wartość w sprawozdaniu	Zmiana stanu bilansowa	Wyjaśnienie
Przepływy pieniężne			
<i>Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych</i>	-13 719 141,65	242 758 228,11	Różnicę stanowią papiery o terminie zapadalności do 3 miesięcy
<i>Zmiana stanu należności od sektora finansowego brutto</i>	-2 018 992,41	8 414 376,64	Część tych aktywów klasyfikowana jest jako środki pieniężne
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego</i>	8 160 458,57	-7 952 411,16	Różnicę stanowi wartość niezakończonych kosztów prac rozwojowych, prezentowana w wydatkach inwestycyjnych

47. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

W 2013 roku Bank kontynuował współpracę z siecią handlową Tesco. Przedmiotem umowy podpisanej w 2011 roku jest oferowanie klientom Tesco przez Bank dodatkowych korzyści w związku z ofertą świadczenia usług finansowych. Sprzedaż tych usług odbywa się w 70 punktach obsługi, na dzień 31 grudnia 2012 w 66 punktach - zlokalizowanych na terenie hipermarketów Tesco. Bank dokonuje rozliczenia jego wyników z kontrahentem. Kwota tego rozliczenia – refundacja na rzecz Banku za rok 2013 wyniosła 4.157 tys. zł., za rok 2012 wyniosła 4.712 tys. zł.

48. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 09 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Meritum Banku ICB S.A o kwotę 10 000 020,00 zł. Wpływ środków na podwyższenie kapitału zakładowego miał miejsce w dniu 19 grudnia 2013 roku.

W dniu 26 marca 2014 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Meritum Banku ICB S.A o kwotę 7 538 130,00 zł.

Bank odnotował na koniec lutego 2014 roku współczynnik Tier 1 na poziomie niższym niż wymagany przez UKNF poziom 9%. Kolejne transza dokapitalizowania, która została zarejestrowana w dniu 26 marca 2014 roku i jednocześnie wpłynęła na fundusze własne Banku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Meritum Banku ICB S.A.

p.o. Prezesa Zarządu

Bartosz Chyła

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Meritum Bank ICB S.A. („Bank”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Chłopska 53, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dane uzupełniające do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

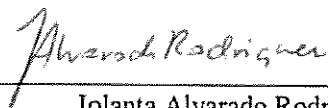
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Banku zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

AR

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Banku.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:
- Jak opisano w nocie 1.4 wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd Banku jest w trakcie realizacji programu postępowania naprawczego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w dniu 28 grudnia 2010 roku. Zarząd Banku został zobowiązany przez KNF do zaktualizowania programu postępowania naprawczego. Na dzień niniejszej opinii zaktualizowany program postępowania naprawczego na rok 2014 nie został zatwierdzony przez KNF.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły Rewident
nr 11299

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 31 marca 2014 roku

Rozdział VI. Informacje dodatkowe

Nie dotyczy.

Rozdział VII. Załączniki

- 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.**



CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.12.2014 godz. 13:53:54
Numer KRS: 0000005245

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	12.04.2001
Ostatni wpis	90
Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/20841/14/520
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPOŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 002005177, NIP: 5260300210
3. Firma, pod którą spółka działa	"MERITUM BANK ICB SPOŁKA AKCYJNA"
4. Data o wznieśnięciu rejestracji	RH8 22315 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
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. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2. Adres	ul. PIASTOWSKA, nr 7, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-332, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3. Adres poczty elektronicznej	---
4. Adres strony internetowej	---

Rubryka 3 - Oddziały	
1. Firma oddziału	ODDZIAŁ W WARSZAWIE MERITUM BANK ICB S.A.
2. Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. ST. WARSZAWA, gmina M. ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
3. Adres	ul. NOWOGRODZKA, nr 8, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-513, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

2	1. Firma oddziału	ODDZIAŁ W POZNANIU MERITUM BANK ICB S.A.
	2. Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina POZNAŃ-GRUNWALD, miejsc. POZNAŃ
	3. Adres	ul. ŚW. MARCIN, nr 35, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-806, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3	1. Firma oddziału	ODDZIAŁ W KATOWICACH MERITUM BANK ICB S.A.
	2. Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3. Adres	ul. PLAC SZEWCHYKA, nr 7, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-098, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
4	1. Firma oddziału	ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU MERITUM BANK ICB S.A.
	2. Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina WROCŁAW-KRZYK, miejsc. WROCŁAW
	3. Adres	ul. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH, nr 7a, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-329, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
5	1. Firma oddziału	ODDZIAŁ W GDAŃSKU MERITUM BANK ICB S.A.
	2. Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
	3. Adres	ul. AL. GRUNWALDZKA, nr 472, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-309, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1. DATA SPORZĄDZENIA AKTU: 20 LUTEGO 1990 R. NOTARIUSZ LESZEK ZABIELSKI PAŃSTWOWE BIURO NOTARIALNE W WARSZAWIE REPERTORIUM A-III-4231/90
	2. AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 9567/2003 Z DNIA 24.09.2003R. KANCELARIA NOTARIALNA LESZKA ZABIELSKIEGO UL. TANKA 37/1 00-355 WARSZAWA. ZMIANA §61.2.4. SKRĘŚLENIE §5A, ZMIANA §66.7 PORZĘDZ ZMIANE TREŚCI, Z TYM, ŻE ZAPIS §7 UST. 2 PKT 1 JEDYNE SKRĘŚLA SIĘ, SKRĘŚLENIE §8, ZMIANA §9 I ZMIANA NUMERACJI NA §8, ZMIANA §10 PORZĘDZ ZMIANE TREŚCI OBEJMUJĄCA PKT 1, PKT 2, 3 UST. 1. PKT 4, PKT 5 I PKT 6 I ZMIANA NUMERACJI NA §9, DODANIE §10, ZMIANA §11, SKRĘŚLENIE §12, ZMIANA §61.3, 14 ZE ZMIANĄ NUMERACJI NA §61.2, 13, SKRĘŚLENIE §15, ZMIANA §61.6 - 33 ZE ZMIANĄ NUMERACJI NA ODPOWIEDNIO §61.4 - 30, DODANIE §31, ZMIANA §63.4 - 39 ZE ZMIANĄ NUMERACJI NA §63.2 - 36, SKRĘŚLENIE §39, DODANIE §37, ZMIANA §38, SKRĘŚLENIE §41, ZMIANA §64.2 - 46 ZE ZMIANĄ NUMERACJI NA §63.9 - 43, DODANIE §44, ZMIANA §64.7 - 51 ZE ZMIANĄ NUMERACJI NA ODPOWIEDNIO §64.5-49.
	3. §30 UST. 1 STATUTU BANKU - ZMIENIONY UCHWAŁĄ NR 3 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA OBJĘTA PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO W DNIU 08 LISTOPADA 2004 ROKU, ZA REP. A NR 9377/2004 PRZEZ NOTARIUSZA LESZKA ZABIELSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. TANKA 37/1, 00-355 WARSZAWA.
	4. AKT NOTARIALNY Z DNIA 07 STYCZNIA 2005 ROKU, ZA REP. A NR 155/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO JOLANTĘ MONIKĘ NIEDZIELA ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA LESZKA ZABIELSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. TANKA 37/1, 00-355 WARSZAWA - ZMIANIE ULEGŁ PAR.30 UST.1 I UST.3 STATUTU BANKU.
	5. AKT NOTARIALNY Z DNIA 07 STYCZNIA 2005 ROKU, ZA REP. A NR 155/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO JOLANTĘ MONIKĘ NIEDZIELA, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA LESZKA ZABIELSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. TANKA 37/1, 00-355 WARSZAWA - ZMIANIE ULEGŁ PAR.30 UST.1 I UST.3 STATUTU BANKU.
	6. AKT NOTARIALNY Z DNIA 11 KWIEŚNIA 2005 ROKU, ZA REP. A NR 2283/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA LESZKA ZABIELSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. TANKA 37/1, 00-355 WARSZAWA - ZMIANIE ULEGŁ §4 UST.1 STATUTU BANKU
	7. AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.06.2005 ROKU, REPERTORIUM A NR 5540/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA LESZKA ZABIELSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. TANKA 37/1, 00-355 WARSZAWA - ZMIANIE ULEGŁY § 7 UST. 1 PKT 4; § 7 UST. 1 PKT 14;

8	§ 23 UST. 3 STATUTU BANKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.04.2006 R., NOTARIUSZ LESZEK ZABIELSKI Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. TAMKA 37/1, REPERTORIUM A NR 2026/2006 W §7 UST.2 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §9; W §10 UST.1 SKREŚLONO PKT 1; W §10 UST.1 ZMIENIONO PKT 3, 12 I 14; W §10 W UST.1 ZMIENIONO NUMERACJĘ; W §11 ZMIENIONO UST.1 I 3; ZMIENIONO §12, §13 UST.2, §16 UST.5, §18 UST.1 PKT 2 I 5; W §18 UST.1 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §22, §23 UST.1 PKT 2 LIT-C; W §23 UST.1 PKT 2 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §23 UST.2 I 3; W §23 DODANO UST.5 I 6; ZMIENIONO §24 UST.1 PKT 2; W §24 UST.1 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §24 UST.2, §25; ZMIENIONO TYTUŁ CZĘŚCI IV; ZMIENIONO §26, §27, §28; SKREŚLONO §29, W §30 W UST.1 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §30 UST.3, 4 I 5; W §31 UST.1 I 2 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §33; ZMIENIONO NUMERACJĘ §30, §31, §32, §33, SKREŚLONO §34 I §35; SKREŚLONO §37 UST.1 PKT 6; W §37 UST.1 ZMIENIONO NUMERACJĘ; ZMIENIONO §37 UST.2, §44, §45; ZMIENIONO NUMERACJĘ §36, §37, §38, §39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48 AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.06.2007 R., NOTARIUSZ JOLANTA ZABIELSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. TAMKA 37, REPERTORIUM A NR 4459/2007, ZMIENIONO §29 UST.1 STATUTU AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.11.2007 R., NOTARIUSZ ROBERT BRONKSZTERN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7, REPERTORIUM A NR 8661/2007, ZMIENIONO §29 UST.1 STATUTU
9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.06.2007 R., NOTARIUSZ JOLANTA ZABIELSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. TAMKA 37, REPERTORIUM A NR 4459/2007, ZMIENIONO §29 UST.1 STATUTU AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.11.2007 R., NOTARIUSZ ROBERT BRONKSZTERN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7, REPERTORIUM A NR 8661/2007, ZMIENIONO §29 UST.1 STATUTU
10	24.11.2008 R., REP. A NR 31703/2008, NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. DUGIEJ 31; ZMIENIONO PAR. 2, ZMIENIONO PAR. 4 UST. 1, ZMIENIONO PAR. 5, DODANO PAR. 6 UST. 2 (ZMIENIONO NUMERACJĘ), DODANO PAR. 7 UST. 2 PKT 12 I 13, DODANO PAR. 7 UST. 4, ZMIENIONO PAR. 10 UST. 1 PKT 11 I 13, ZMIENIONO PAR. 11 UST. 4, ZMIENIONO PAR. 14 UST. 2, ZMIENIONO PAR. 18 UST. 1 PKT 1, USUNIĘTO PAR. 18 UST. 1 PKT 6, ZMIENIONO PAR. 18 UST. 1 PKT 8 I 9, DODANO PAR. 18 UST. 1 PKT 10 I 11 (PAR. 18 UST. 1 ZMIENIONO NUMERACJĘ), ZMIENIONO PAR. 18 UST. 2 PKT 2, DODANO PAR. 18 UST. 3, ZMIENIONO PAR. 22, ZMIENIONO PAR. 23 UST. 1, 2 I 3, DODANO PAR. 23 UST. 7, ZMIENIONO PAR. 24 UST. 1 PKT 2, ZMIENIONO PAR. 24 UST. 2, ZMIENIONO PAR. 25, USUNIĘTO PAR. 27 UST. 2 (ZMIENIONO NUMERACJĘ), USUNIĘTO PAR. 28 UST. 1 PKT 3, ZMIENIONO PAR. 28 UST. 3 PKT 1, 2 I 3.
11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29 CZERWCA 2009 ROKU, REP. A NR 3025/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IZABELLE SOROKO-BORSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY SMOULNEJ 20 LOK. 5/6 W WARSZAWIE - ZMIANIE UŁOŻ. PAR. 29 UST. 1 STATUTU BANKU. AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.08.2009 ROKU, REP. A NR 3591/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IZABELLE SOROKO-BORSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY SMOULNEJ 20 LOK. 5/6 W WARSZAWIE - DODANO § 29 A STATUTU BANKU
12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 WRZEŚNIA 2009 ROKU REP. A NR 16598/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 PAŹDZIERNIKA 2009 ROKU REP. A NR 16598/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - § 29 STATUTU BANKU.
13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.08.2009 ROKU, REP. A NR 3591/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IZABELLE SOROKO-BORSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY SMOULNEJ 20 LOK. 5/6 W WARSZAWIE - DODANO § 29 A STATUTU BANKU
14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2013 ROKU, REP. A NR 18960/2013, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - ZMIANA § 29
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 MARCA 2014 ROKU, REP. A NR 3138/2014, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGATĘ DĄMBEK, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA HARI DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 05 LUTEGO 2010 ROKU, REP. A NR 1899/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - § 29 STATUTU BANKU
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 KWIEŹNIA 2010 ROKU, REP. A NR 6465/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - § 29 STATUTU BANKU
18	AKT NOTARIALNY Z DNIA 11.08.2010 R., REPERTORIUM A NR 12436/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU

19	PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU, - § 29 STATUTU BANKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 09 CZERWCA 2010 ROKU, REP. A NR 23910/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ALEKSANDRĘ FRĄCKOWSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ALGRUNWALDZIEJ NR 92-98 LOK.16 W GDAŃSKU, DODANO § 298 STATUTU BANKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 1 GRUDNIA 2010 ROKU, REP. A NR 24886/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 7 GRUDNIA 2010 ROKU, REP. A NR 25271/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY UL. CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.03.2011R., REP. A NR 3977/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY UL. CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU. AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.03.2011R., REP. A NR 4187/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY UL. CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU; - ZMIANA § 29 STATUTU BANKU.
20	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 CZERWCA 2011 ROKU, REP. A NR 3364/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IZABELLE SOROKO-BORSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY SMOULNEJ 20 LOK. 5/6 W WARSZAWIE; ZMIENIONO § 9 UST. 3 I 4, ZMIENIONO § 10, ZMIENIONO § 11 UST. 2 I 3, ZMIENIONO § 12, ZMIENIONO § 14 UST. 1 I 2 (ZMIENIONO NUMERACJĘ), ZMIENIONO § 15, ZMIENIONO § 17, ZMIENIONO § 18 UST. 1 I 2 (ZMIENIONO NUMERACJĘ), ZMIENIONO § 23 UST. 1 PKT 1, ZMIENIONO § 30 UST. 5, ZMIENIONO § 34 UST. 2, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU. AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 CZERWCA 2011 ROKU, REP. A NR 10608/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - ZMIENIONO § 29. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
21	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 WRZEŚNIA 2011 ROKU, REP. A NR 16017/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU. ZMIANA § 29 STATUTU BANKU. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU BANKU.
22	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 LUTEGO 2012 ROKU, REP. A NR 364/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IZABELLE SOROKO-BORSKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY UL. SMOULNEJ 20 LOK. 5/6 W WARSZAWIE. DODANO § 29 C STATUTU BANKU. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU BANKU.
23	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 KWIEŹNIA 2012 ROKU, 6214/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU. ZMIANA § 29 STATUTU BANKU.
24	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 KWIEŹNIA 2012 ROKU, REP. A NR 19754/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU
25	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 LISTOPADA 2012 ROKU, REP. A NR 19754/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - § 29 STATUTU BANKU
26	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2013 ROKU, REP. A NR 18960/2013, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HARIĘ DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU - ZMIANA § 29
27	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 MARCA 2014 ROKU, REP. A NR 3138/2014, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGATĘ DĄMBEK, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA HARI DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU. ZMIANA § 29
28	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 MARCA 2014 ROKU, REP. A NR 3147/2014, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGATĘ DĄMBEK, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA HARI DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU. ZMIANA § 29
29	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13 MARCA 2014 ROKU, REP. A NR 3147/2014, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGATĘ DĄMBEK, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA HARI DĄMBEK, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ PRZY ULICY CHLEBNIKIEJ 45/46/3 W GDAŃSKU. ZMIANA § 29

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane techniczne i organizacyjne	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	379 341 600,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	226 177 170,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	12644720
4.Wartość nominalna akcji	30,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	379 341 600,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	---
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 5 441 100,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji	
1	AKCJE SERII M
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII M
2.Liczba akcji w danej serii	366667
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	366.667 AKCJI SERII M - KAŻDA AKCJA SERII M DAJE NA WALNYM ZGROMADZENIU PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW.
2	AKCJE SERII N
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII N
2.Liczba akcji w danej serii	300000
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	300.000 AKCJI SERII N - KAŻDA AKCJA SERII N DAJE NA WALNYM ZGROMADZENIU PRAWO DO

DWOCH GŁOSÓW	
akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	AKCJE SERII O
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII O
2.Liczba akcji w danej serii	1666700
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.666.700 AKCJE SERII O - KAŻDA AKCJA SERII O DAJE NA WALNYM ZGROMADZENIU PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW
4	AKCJE SERII P
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII P
2.Liczba akcji w danej serii	366667
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	366.667 AKCJE SERII P - KAŻDA AKCJA SERII P DAJE NA WALNYM ZGROMADZENIU PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW
5	AKCJE SERII R
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII R
2.Liczba akcji w danej serii	433334
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	AKCJE SERII S
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII S
2.Liczba akcji w danej serii	533334
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	AKCJE SERII T
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII T
2.Liczba akcji w danej serii	233334
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	AKCJE SERII U
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII U
2.Liczba akcji w danej serii	266667
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	AKCJE SERII W
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII W
2.Liczba akcji w danej serii	600000
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	AKCJE SERII X
1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII X
2.Liczba akcji w danej serii	563042
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

11	Informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "Y"	
2. Liczba akcji w danej serii	500000	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
12		
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "Z"	
2. Liczba akcji w danej serii	76667	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
13		
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "BB"	
2. Liczba akcji w danej serii	828050	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
14		
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "OC"	
2. Liczba akcji w danej serii	1454942	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
15		
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "DO"	
2. Liczba akcji w danej serii	455054	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
16		
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "EE"	
2. Liczba akcji w danej serii	88279	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
17		
1. Nazwa serii akcji	AKCIE SERII "FF"	
2. Liczba akcji w danej serii	1382400	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
18		
1. Nazwa serii akcji	GG	
2. Liczba akcji w danej serii	333334	
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCIE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	

Uprawnienie

19

1. Nazwa serii akcji

AKCJE SERII "H1"

2. Liczba akcji w danej serii

251271

3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane

AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

20

1. Nazwa serii akcji

AKCJE SERII "J1"

2. Liczba akcji w danej serii

82063

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

DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOŁI W IMIENIU BANKU UPRAWNIONY JEST PRZESZARZĄD BANKU SAPODZIELNIE ALBO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU ŁĄCZNIE, ALBO CZŁONEK ZARZĄDU BANKU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1. Nazwisko / Nazwa lub firma

KRZYŻANOWSKA

2. Imiona

JOANNA

3. Numer PESEL/REGON

58012003149

4. Numer KRS

5. Funkcja w organie reprezentującym

PIERWSZY WICEPRZESZARZĄD

6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?

NIE

7. Data do jakiej została zawieszona

2

1. Nazwisko / Nazwa lub firma

URBAŃCZYK

2. Imiona

PIOTR ADAM

3. Numer PESEL/REGON

66661900370

3	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	---
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CHYLA
	2.Imiona	BARTOSZ TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	73051802211
4	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	---
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	POREBSKA KOŚĆ
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL/REGON	68051002662
5	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	---
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	POREBSKA KOŚĆ
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL/REGON	68051002662

7	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	80110603339
	1.Nazwisko	GRONICKI
	2.Imiona	MIROSLAW JERZY
8	3.Numer PESEL	90127602875

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
1.Przedmiot prowadzącej działalności przedsiębiorcy	1.---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1.64.19., POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIEŻNE 2.64.99.2, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH 3.64., DZIAŁALNOŚĆ WSPÓŁHACUJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach		
Podaj dokument	Nr kolejny w polu	Data złożenia Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	19.07.2001 01.01.2000 - 31.12.2000
	2	23.12.2002 01.01.2001R.-31.12.2001R.
	3	10.07.2003 01.01.2002 - 31.12.2002
	4	29.07.2004 01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	11.07.2005 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	6	12.07.2006 01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	19.06.2007 01.01.2006R.-31.12.2006R.
	8	03.07.2008 01.01.2007 - 31.12.2007
	9	---
	10	16.06.2010 01.01.2009 - 31.12.2009
	11	08.07.2011 01.01.2010 - 31.12.2010
	12	21.06.2012 01.01.2011 - 31.12.2011
	13	09.05.2013 01.01.2012 - 31.12.2012
	14	14.05.2014 00.01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	----- 01.01.2000 - 31.12.2000
	2	----- 01.01.2001R.-31.12.2001R.
	3	----- 01.01.2002 - 31.12.2002
	4	----- 01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	----- 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko	BUCKLEY
	2. Imiona	STEVEN JOHN
	3. Numer PESEL	—
2	1. Nazwisko	KULIG
	2. Imiona	KRZYSZTOF DAWID
	3. Numer PESEL	71003101610
3	1. Nazwisko	WALUSZEWSKI
	2. Imiona	GRZEGORZ ANTONI
	3. Numer PESEL	64063004870
4	1. Nazwisko	FRANKLIN
	2. Imiona	PETER MORRIS
	3. Numer PESEL	—
5	1. Nazwisko	NAQVI
	2. Imiona	ASAD SYED
	3. Numer PESEL	—
6	1. Nazwisko	DROZDOWSKI

3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	6	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	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
	1	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	3	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	4	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	6	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	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
	1	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	3	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	4	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	6	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	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

Rubryka 3 - Sprawozdanie z działalności podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiotowe świadczenia, usługi i inne usługi, koszty, przychody
Brak wpisów
Dział 4
Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów
Rubryka 2 - Wypłaty
Brak wpisów
Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów
Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przez wierzyciela egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów
Dział 5
Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów
Dział 6
Rubryka 1 - Wypłaty
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 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 19.12.2014 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta.



STATUT
MERITUM BANKU ICB S.A.
/KRS 0000005245/

Spis treści: _____

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	1
II. DZIAŁALNOŚĆ BANKU.....	2
III. ORGANY BANKU.....	3
WALNE ZGROMADZENIE.....	4
RADA NADZORCZA.....	5
ZARZĄD.....	13
IV. ORGANIZACJA BANKU i TRYB WYDAWANIA REGULACJI WEWNĘTRZNYCH.....	15
V. FUNDUSZE BANKU ORAZ ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ.....	16
VI. RACHUNKOWOŚĆ BANKU.....	20
VII. KONTROLA WEWNĘTRZNA.....	21
VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.....	21

STATUT
MERITUM BANKU ICB Spółka Akcyjna

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Meritum Bank ICB SA, zwany dalej „Bankiem”, jest bankiem w formie spółki akcyjnej działającym na podstawie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności ustawy Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw oraz postanowień niniejszego Statutu.-

§ 2.

Bank działa pod firmą „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna”. Bank może używać skrótów firmy w brzmieniu "Meritum Bank S.A." i "Meritum Bank ICB S.A." Bank może używać wyróżniającego oznaczenia, w tym także znaku towarowego.-----

§ 3.

Bank jest samodzielną jednostką organizacyjną i posiada osobowość prawną.-----

03 LIS. 2014

ZA ZŁOŻENIEM Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

Podpis

§ 4.

1. Siedzibą Banku jest miasto Gdańsk. _____
2. Bank działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. _____
3. Bank może otwierać oddziały a także tworzyć jednostki organizacyjne oraz inne podmioty prawa w kraju i za granicą. _____

II. DZIAŁALNOŚĆ BANKU

§ 5.

Bank jest bankiem uprawnionym do dokonywania czynności obrotu dewizowego. _____

§ 6.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych oraz - w granicach dopuszczonych przez prawo - innych czynności. _____

Przedmiotem działalności Banku, według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: _____

- 1) pozostałe pośrednictwo pieniężne - 64.19; _____
- 2) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - 64.9; _____
- 3) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne - 66. _____

§ 7.

1. Zakres działania Banku obejmuje następujące czynności bankowe: _____

- 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów; _____
- 2) prowadzenie innych rachunków bankowych; _____
- 3) udzielanie kredytów; _____
- 4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw; _____
- 5) emitowanie bankowych papierów wartościowych; _____
- 6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych; _____
- 7) udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich; _____
- 8) operacje weksłowe i czekowe oraz operacje, których przedmiotem są warianty; _____
- 9) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu; _____
- 10) terminowe operacje finansowe; _____
- 11) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych; _____
- 12) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych; _____
- 13) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych; _____

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia _____

03 LIS. 2014

Podpis _____

- 14) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym; -----
- 15) udzielanie i potwierdzanie poręczeń; -----
- 16) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych.
2. Bank może również wykonywać następujące czynności: -----
- 1) zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych, udzielanie gwarancji za zobowiązania wynikające z emitowanych papierów wartościowych; ----- 1.
- 2) obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych; ----- 2.
- 3) dokonywanie obrotu papierami wartościowymi, w tym bankowymi papierami wartościowymi; ----- 3.
- 4) dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zmiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe; ----- 4.
- 5) nabywanie i zbywanie nieruchomości; -----
- 6) świadczenie usług konsultacyjno - doradczych w sprawach finansowych; -----
- 7) prowadzenie rachunków i kont depozytowych papierów wartościowych; -----
- 8) świadczenie usług faktoringowych; -----
- 9) prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz funduszy emerytalnych; -----
- 10) pośrednictwo w zbywaniu jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych; -----
- 11) wykonywanie czynności z zakresu pośrednictwa ubezpieczeniowego; -----
- 12) świadczenie usług leasingu finansowego; -----
- 13) świadczenie usług pośrednictwa finansowego przy zawieraniu umów leasingu. -----
3. Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek uzyskania zezwolenia na wykonywanie czynności wymienionych w ust. 1-2 czynności te Bank wykonuje po uzyskaniu zezwolenia i w określonych w nim granicach. -----
4. Zaspokojenie Banku jako zastawnika z przedmiotu obciążonego zastawem może nastąpić w sposób przewidziany w kodeksie postępowania cywilnego albo poprzez sprzedaż tego przedmiotu w imieniu zastawcy lub przejęcie go na własność, jeżeli umowa z zastawcą tak stanowi, albo w inny sposób przewidziany w umowie z zastawcą. Bank może dokonywać przejęcia własności nieruchomości w trybie przepisów kodeksu postępowania cywilnego, w trakcie postępowania egzekucyjnego prowadzonego przeciw dłużnikowi Banku. -----

III. ORGANY BANKU

§ 8.

Organami Banku są: -----

- 1) Walne Zgromadzenie, -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis _____

Cy 76.1

- 2) Rada Nadzorcza, _____
3) Zarząd. _____

WALNE ZGROMADZENIE

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd jako zwyczajne lub nadzwyczajne. _____
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. _____
3. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 2 oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. _____
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno być złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. _____
5. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Banku lub w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. _____

§ 10.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych lub wniesionymi przez organy lub akcjonariuszy Banku w trybie przewidzianym w Statucie należy: _____

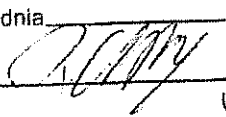
- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy Banku oraz grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości; _____
- 2) udzielanie członkom organów Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; _____
- 3) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty; _____
- 4) określanie dnia dywidendy przypadającej za rok ubiegły oraz terminu wypłaty dywidendy; _____
- 5) emisja obligacji w tym emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa; _____
- 6) tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych; _____
- 7) wybór likwidatorów w przypadku, gdy likwidacja Banku nie następuje w drodze decyzji Komisji Nadzoru Finansowego; _____

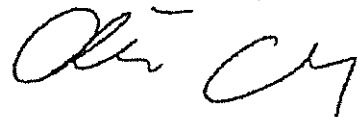
ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis



 10 antek

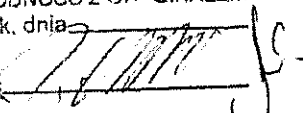
- 8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----
 - 9) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej; -----
 - 10) ustalanie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej; -----
 - 11) zmiana Statutu Banku; -----
 - 12) podwyższenie (w tym warunkowe) lub obniżenie kapitału zakładowego Banku; -----
 - 13) podejmowanie uchwał w przedmiocie umorzenia akcji Banku, w tym w szczególności przesłanek i trybu umorzenia; -----
 - 14) wyrażanie zgody na emisję oraz emisja warrantów lub innego rodzaju papierów wartościowych zamiennych na akcje na rzecz pracowników Banku; -----
 - 15) wybór podmiotu uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych Banku; -----
 - 16) likwidacja, połączenie lub podział Banku; -----
 - 17) ubieganie się o dopuszczenie lub wycofanie akcji Banku z obrotu na rynku regulowanym. -----
2. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Bank nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 11.

1. Sprawy wnoszone przez Zarząd do porządku obrad Walnego Zgromadzenia przedstawiane są uprzednio Radzie Nadzorczej. -----
2. W przypadku złożenia Zarządowi przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej dwadzieścia część kapitału zakładowego wniosków o włączenie sprawy do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien przedstawić je Walnemu Zgromadzeniu. Postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio. -----
3. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala organ (Zarząd lub Rada Nadzorcza) albo osoba, która zwołuje Walne Zgromadzenie. -----
4. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie gdyby obaj nie mogli otworzyć Zgromadzenia, Zgromadzenie otworzy jeden z członków Rady Nadzorczej lub akcjonariusz reprezentujący na tym Zgromadzeniu największą liczbę głosów. Następnie akcjonariusze wybiorą Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 12.

1. Z zastrzeżeniem wypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie, Walne Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia uchwał, jeżeli są na nim reprezentowane akcje uprawniające co najmniej do 51% (pięćdziesiąt jeden procent) ogólnej liczby głosów. -----
2. O ile Kodeks spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej, uchwały zapadają bezwzględną większością oddanych głosów. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis 

3. W sprawach wymienionych § 10 ust 1 pkt. 5 uchwały zapadają większością co najmniej trzech czwartych głosów. —————

4. W sprawach wymienionych w: (i) § 10 ust 1 pkt. 3 w zakresie wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy w wysokości przekraczającej 50% (pięćdziesiąt procent) zysku netto za poprzedni rok obrotowy, (ii) § 10 ust 1 pkt. 11 w zakresie innym niż wynikającym z potrzeby dostosowania treści Statutu do wymogów powszechnie obowiązującego prawa lub wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego lub jakiegokolwiek innego organu właściwego w sprawach sprawowania nadzoru bankowego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, (iii) § 10 ust 1 pkt. 12-17, oraz (iv) w sprawach przedłożonych Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą stosownie do postanowień § 17 ust. 4, uchwały wymagają oddania głosu za ich podjęciem przez akcjonariuszy posiadających łącznie co najmniej 90% (dziewięćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów. —————

§ 13.

1. Głosowanie jest jawne. —————

2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Rady Nadzorczej Banku lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych oraz w innych wypadkach wskazanych w Kodeksie spółek handlowych. Tajne głosowanie należy zarządzić nadto na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy, obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. —————

RADA NADZORCZA

§ 14.

1. Rada Nadzorcza składa się z 7 (siedmiu) członków, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 poniżej, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, spośród członków Rady Nadzorczej wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie. —————

2. Co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej (dalej nazwanych jako "członkowie niezależni") powinno spełniać następujące kryteria niezależności i bezstronności: —————

1) w okresie 3 lat przed dniem powołania do Rady Nadzorczej nie byli i nie są pracownikami Banku oraz jego spółek zależnych lub dominujących; —————

2) w okresie 3 lat przed dniem powołania do Rady Nadzorczej nie pełnili w Banku oraz jego spółkach zależnych lub dominujących, stanowiska członka Zarządu lub innego kierowniczego stanowiska (bez względu na formę prawną zatrudnienia); ————

3) nie są akcjonariuszem dysponującym ponad 5% głosów w Banku lub osobą zatrudnioną przez akcjonariusza dysponującego ponad 5% głosów w Banku; —————

4) nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) lub jakichkolwiek innych świadczeń majątkowych od Banku, jego spółek dominujących lub zależnych, z wyjątkiem

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia

03 LIS 2014

Wzrostek 4


- świadczeń należnych jako konsumentowi, który zawarł z Bankiem, jego spółką dominującą lub zależną umowę na standardowych warunkach; -----
- 5) w okresie 3 lat przed dniem powołania do Rady Nadzorczej nie uczestniczyli i nie uczestniczą w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzania sprawozdania finansowego Banku, jego spółek dominujących albo zależnych, ani nie są pracownikami podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta na rzecz Banku; --
- 6) nie są małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia ani nie są związani z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku; -----
- 7) nie są członkiem zarządu w innej spółce, w której członek Zarządu Banku jest członkiem rady nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza wybierana jest na okres pięciu lat, na wspólną kadencję. -----
4. Rada Nadzorcza może wybrać spośród swojego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej. -----

§ 15.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane co najmniej raz na kwartał. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na wniosek członka Rady Nadzorczej, na wniosek Zarządu, bądź wniosek akcjonariuszy reprezentujących ponad 20% (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego. -----
3. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć bez prawa głosu: członkowie Zarządu, akcjonariusz reprezentujący co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego, przedstawiciel Skarbu Państwa, jeżeli Skarb Państwa jest akcjonariuszem Banku oraz inne osoby zaproszone przez Radę. -----

§ 16.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki tylko osobiście, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu. -----
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 17 ust. 2 i § 17 ust. 3, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeśli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej innych niż członkowie niezależni, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie. Jeżeli Rada Nadzorcza nie może podjąć uchwał na posiedzeniu z powodu braku kworum określonego w zdaniu poprzedzającym, zostanie zwołane kolejne posiedzenie z takim samym porządkiem obrad na dzień przypadający nie później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia pierwszego posiedzenia. Rada Nadzorcza może podjąć uchwały na takim posiedzeniu w drugim terminie, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa składu Rady Nadzorczej. -----
3. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
03 LIS. 2014
Gdańsk, dnia
Podpis

spółką
li i nie
zdania
nie są
nku; -
stopnia
będącą
ku jest
Retarza
Rady
wniosek
rocent)
Zarządu,
lowego,
az inne
zaniem
uchwały
izorczej
zostali
edzeniu
kolejne
j niż w
podjąć
jest co
ogłowy

4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, 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.
5. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zapewniających wszystkim osobom uczestniczącym w posiedzeniu wzajemne jednoczesne porozumiewanie się. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, a za jej przyjęciem głosowała większość członków Rady Nadzorczej wymagana zgodnie z postanowieniami Statutu.
6. W trybie określonym w ust. 4 i 5 nie mogą być podejmowane uchwały dotyczące powoływania, odwoływania oraz zawieszania w czynnościach członków Zarządu oraz wybierania i odwoływania Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej.

§ 17.

1. Z wyjątkiem spraw wymienionych w § 18 ust. 1 pkt 11-24, uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów, a w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Niezależnie od składu liczebnego Rady Nadzorczej, w każdym przypadku do podjęcia uchwał w sprawach wymienionych w § 18 ust. 1 pkt 11-15 wymaga się żeby za ich podjęciem głosowało co najmniej 4 (czterech) członków Rady Nadzorczej innych niż członkowie niezależni.
3. Niezależnie od składu liczebnego Rady Nadzorczej, w każdym przypadku do podjęcia uchwał w sprawach wymienionych w § 18 ust. 1 pkt 16-24 wymaga się żeby za ich podjęciem głosowało co najmniej 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej innych niż członkowie niezależni.
4. Jeżeli Rada Nadzorcza uzna to za wskazane, może zwołać Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwał w sprawach wymienionych w § 18 ust. 1 pkt. 17-24 (za wyjątkiem spraw dotyczących zawierania i zmiany umów z członkami Zarządu).

§ 18.

1. Oprócz praw i obowiązków określonych w przepisach prawa, do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności:
 - 1) stały nadzór nad działalnością Banku, w tym nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocena adekwatności i skuteczności tego systemu;
 - 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za rok ubiegły w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku albo pokrycia

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis

[Signature]

[Signature]

[Signature]

strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z przeprowadzonej oceny; -----

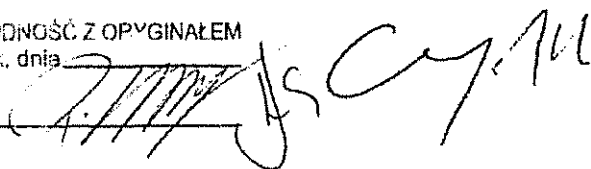
- 3) rozpatrywanie informacji Zarządu Banku o przebiegu i wynikach działalności kredytowej i depozytowej oraz polityce stopy procentowej, a także stosowanych reguł ostrożnościowych w działalności Banku; -----
- 4) ustalanie w regulaminie warunków udzielania kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń członkom organów Banku i innym osobom określonym w ustawie Prawo bankowe; -----
- 5) zatwierdzanie pisemnych procedur kontroli wewnętrznej oraz rozpatrywanie rocznych sprawozdań Banku ze sprawowania kontroli wewnętrznej w Banku; -----
- 6) zatwierdzanie strategii działalności Banku i rocznych planów finansowych Banku; -
- 7) zatwierdzanie zasad polityki informacyjnej Banku; -----
- 8) zatwierdzanie zasad polityki Banku w zakresie całościowego systemu zarządzania ryzykiem w Banku; -----
- 9) zatwierdzanie procedur dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego; -----
- 10) tworzenie i likwidacja w kraju i za granicą oddziałów, przedstawicielstw oraz innych sporządzających bilans jednostek organizacyjnych Banku; -----
- 11) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Bank zobowiązania w wysokości przekraczającej 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) euro (lub równowartość tej kwoty); za wyjątkiem zobowiązań zaciągniętych w ramach działalności depozytowej Banku (w tym prowadzenia rachunków rozliczeniowych lub oszczędnościowych, przyjmowania wpłat na lokaty terminowe, prowadzenia rachunków zastrzeżonych typu "escrow" oraz prowadzenia i przyjmowania wpłat na inne podobne rachunki depozytowe), transakcji "repo" oraz transakcji skarbowych dokonywanych w zakresie zwykłej działalności Banku; -----
- 12) wyrażenie zgody na wydatki Banku których wartość przekracza jednorazowo 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) euro (lub równowartość tej kwoty), za wyjątkiem wydatków przewidzianych w biznes planie Banku oraz za wyjątkiem zobowiązań zaciągniętych w ramach działalności depozytowej Banku (w tym prowadzenia rachunków rozliczeniowych lub oszczędnościowych, przyjmowania wpłat na lokaty terminowe, prowadzenia rachunków zastrzeżonych typu "escrow" oraz prowadzenia i przyjmowania wpłat na inne podobne rachunki depozytowe), transakcji "repo" oraz transakcji skarbowych dokonywanych w zakresie zwykłej działalności Banku; -----
- 13) wyrażanie zgody na zawarcie lub rozwiązanie przez Bank umów w zakresie własności przemysłowej lub technologii informacyjnych, których wartość przekracza 500,000 (pięćset tysięcy) euro (lub równowartość tej kwoty) lub które

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis



adzonej
alności
wanych
żnych,
sobom
ywanie
anku;-
dzania
znego,
w oraz
okości
ość tej
ilności
h lub
dzenia
wpła
sakcji
azowo
y), za
tkiem
v tym
wania
crow"
towe),
wyklej
kresie
artość
które

mają istotne znaczenie operacyjne lub reputacyjne z punktu widzenia podstawowej działalności Banku; -----

- 14) wyrażanie zgody na zbycie przez Bank składników majątkowych o wartości przekraczającej jednorazowo 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) euro (lub równowartość tej kwoty); -----
- 15) powoływanie, odwoływanie lub zmiana stanowiska członków Zarządu Banku, w tym Vice Prezesa Zarządu odpowiedzialnego za sprawy marketingu, Vice Prezesa Zarządu odpowiedzialnego za sprawy finansowe, członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem lub członka Zarządu odpowiedzialnego za sprawy IT, oraz zawieszanie w czynnościach członków Zarządu; -----
- 16) zawieranie i zmiana umów o pracę z członkami Zarządu; -----
- 17) wyrażanie zgody na zawieranie i zmianę umów, w tym w szczególności umów pożyczki lub gwarancji, o wartości przekraczającej jednorazowo 10.000 (dziesięć tysięcy) euro (lub równowartość tej kwoty) z członkami Zarządu Banku lub z podmiotem, w którym członek Zarządu Banku posiada bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% udział kapitałowy lub dysponuje bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu; -----
- 18) zatwierdzanie i istotna zmiana biznes planu Banku; -----
- 19) wyrażanie zgody na zmianę polityki i zasad rachunkowości, z wyjątkiem zmian wynikających z konieczności dostosowania polityki i zasad rachunkowości do wymogów powszechnie obowiązującego prawa lub innych regulacji dotyczących zasad rachunkowości; -----
- 20) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Bank akcji lub udziałów w innym podmiocie oraz nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa; -----
- 21) wyrażanie zgody na utworzenie przez Bank podmiotu zależnego, na udział Banku we wspólnym przedsięwzięciu (*joint venture*) lub finansowanie przez Bank podmiotu zależnego Banku lub, tak utworzonego, wspólnego przedsięwzięcia (*joint venture*); -----
- 22) wyrażanie zgody na zawieranie umów o wartości przekraczającej jednorazowo 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) euro (lub równowartość tej kwoty) z następującymi podmiotami: (i) akcjonariuszem Banku dysponującym bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu (oraz jego podmiotem zależnym, dominującym oraz podmiotem zależnym jego podmiotu dominującego), (ii) członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku, (iii) podmiotami zależnymi Banku, podmiotem dominującym Banku oraz jego podmiotami zależnymi, (iv) małżonkiem, krewnym, lub powinowatym drugiego stopnia członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku, (v) podmiotem, w którym

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis

[Signature] *[Signature]* *[Signature]*

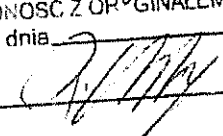
- członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku (lub osoba wskazana w punkcie (iv) powyżej) posiada co najmniej 20% udział kapitałowy lub dysponuje więcej niż 20% głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu; ----- 2.
- 23) wyrażanie zgody na zbycie, oddanie w najem lub dzierżawę składników majątku Banku o wartości przekraczającej jednorazowo 10% kapitału zakładowego Banku; ----- C:
- 24) wyrażanie zgody na zawarcie umowy z Expander Advisors sp. z o.o. lub zmianę istniejącej umowy z Expander Advisors sp. z o.o., za wyjątkiem zmian, które nie czynią warunków istniejącej umowy korzystniejszymi dla Expander Advisors sp. z o.o.; -----
- 25) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu lub użytkowania na posiadanych przez Bank udziałach albo akcjach w innych spółkach, jeżeli wartość zaangażowania kapitałowego Banku wynosi co najmniej 500.000,- (pięćset tysięcy) złotych w kapitale zakładowym spółki, ----- 1.
2.
- 26) wyrażanie zgody na obciążanie nieruchomości Banku, lub udziału w nieruchomości, jeżeli wartość czynności prawnej przewyższa 1.000.000,- (jeden milion) złotych. -----
2. W umowach między Bankiem a członkami Zarządu Banku, jak również w sporach z nimi Bank reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Do składania oświadczeń woli w imieniu Rady Nadzorczej, w zakresie wykonywania powyższych kompetencji, upoważniony jest Przewodniczący Rady Nadzorczej lub dwaj upoważnieni przez Radę Nadzorczą członkowie Rady Nadzorczej działający łącznie. ----- 1.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza zobowiązana jest najpóźniej na miesiąc przed terminem posiedzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przystąpić do oceny sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdań finansowych za rok ubiegły, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz oceny wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat. Rada Nadzorcza składa swoje sprawozdanie z wyników powyższej oceny Walnemu Zgromadzeniu. -----
2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych, może powoływać komisję spośród członków Rady lub spoza swego grona, jak również korzystać z usług biegłych. -----

§ 20.

1. Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu działania Banku i wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis 



nie (iv)
niej niż
—
majątku
anku;
zmianę
fre nie
s sp. z

i przez
owania
ych w
—
du w
(jeden
—
z nimi
alnego
akresie
Rady
zorczej

dzienia
ządu z
co do
osków
swoje

lnienia
Rady

lanie z
anku i

2. Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu informację dotyczącą wyników jej pracy, jeżeli powodem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest praca Rady oraz każdorazowo na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. —————

§ 21.

Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu. —————

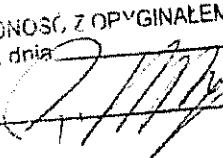
ZARZĄD

§ 22.

1. W skład Zarządu Banku wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków powoływanych na okres pięciu lat na wspólną kadencję. —————
2. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu a ponadto wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. W przypadku rezygnacji mandat członka Zarządu wygasa w dniu złożenia Bankowi oświadczenia o rezygnacji, a w przypadku odwołania ze składu Zarządu z dniem wskazanym w uchwale o odwołaniu. —————

§ 23.

1. Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank podejmując uchwały oraz dokonuj innych stosownych czynności faktycznych i prawnych, a w szczególności: —————
 - 1) prowadzi politykę Banku i kieruje całokształtem jego działalności, w tym uchwała biznes plan Banku; —————
 - 2) kolegialnie - w trybie uchwał - podejmuje decyzje w sprawach dotyczących: —————
 - a) nabycia i zbycia udziałów i akcji w spółkach, jak również ustanowienia na nich zastawu lub użytkowania, z uwzględnieniem postanowień § 18; —————
 - b) nabycia, obciążenia i zbycia nieruchomości Banku z uwzględnieniem postanowień § 18; —————
 - c) zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, za wyjątkiem terminowych operacji finansowych, działalności lokacyjno-depozytowej na rynku międzybankowym, zaciągania pożyczek lombardowych; —————
 - d) zasad systemu ekonomiczno-finansowego banku; —————
 - e) zasad rachunkowości Banku; —————
 - f) zasad prowadzenia gospodarki własnej; —————
 - g) zasad kontroli wewnętrznej Banku; —————
 - h) zasad polityki Banku w zakresie całościowego systemu zarządzania ryzykiem w Banku; —————
 - i) procedur szacowania, zarządzania i planowania kapitału wewnętrznego Banku; —————

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis: 

NOambek



- j) zasad polityki informacyjnej Banku;-----
- k) regulaminu organizacyjnego Banku;-----
- l) regulaminu Zarządu Banku;-----
- 3) dokonuje, nie rzadziej niż raz w roku, przeglądu procesu szacowania kapitału;-----
- 4) zapewnia odpowiednią organizację procesu zarządzania, w tym wszystkimi rodzajami ryzyk (w tym ryzykiem płynności, ryzykiem operacyjnym, ryzykiem braku zgodności oraz innymi ryzykami uznanymi za istotne w działalności Banku), w szczególności poprzez określenie poziomu akceptowalnego ryzyka, metod zarządzania ryzykiem, ustalenie zakresu obowiązków poszczególnych uczestników procesu i określenie zasad identyfikacji pomiaru i kontroli ryzyka;-----
- 5) udziela prokury oraz ustanawia pełnomocników.-----
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Banku uprawniony jest Prezes Zarządu Banku samodzielnie albo dwóch członków Zarządu Banku łącznie, albo członek Zarządu Banku łącznie z prokurentem.-----
3. W Banku mogą być powoływani pełnomocnicy działający w granicach swego umocowania.-----
4. Prokura może być odwołana przez każdego członka Zarządu jednoosobowo.-----
5. Zarząd prowadzi Księgę Akcyjną i jest uprawniony do wydawania akcji ich właścicielom, a także duplikatów akcji po uprzednim otrzymaniu wniosku od akcjonariusza i zawiadomieniu o ich utracie.-----
6. Umorzenie i wydanie duplikatów akcji wymaga ogłoszenia o zniszczeniu i utracie akcji opublikowanego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. W ogłoszeniu powinien zostać określony minimalny termin, nie krótszy jednak niż 14 dni, na zgłoszenie ewentualnych sprzeciwów lub przedłożenie zagubionych akcji.-----
7. Decyzje w sprawach dotyczących zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych w zakresie terminowych operacji finansowych, działalności lokacyjno-depozytowej na rynku międzybankowym oraz zaciągania pożyczek lombardowych są podejmowane w ramach kompetencji przysługujących poszczególnym członkom Zarządu.-----

§ 24.

1. Prezes Zarządu:-----
- 1) kieruje działalnością Zarządu;-----
- 2) nadzoruje między innymi Pion Wsparcia, a w szczególności Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej,-----
- 3) wydaje zarządzenia wewnętrzne, regulaminy, instrukcje służbowe oraz inne przepisy dotyczące działalności Banku lub może upoważnić pozostałych członków Zarządu lub innych pracowników Banku do wykonywania tych czynności;-----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 27.11.2014
03 LIS. 2014
Podpis: [Podpis]

- 4) reprezentuje Bank jako pracodawcę osobiście lub przez upoważnione przez siebie osoby w czynnościach z zakresu prawa pracy; _____
- 5) zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom. _____
2. W sprawach niewymagających kolegialnego podjęcia decyzji zgodnie z § 23 ust. 1 punkt 2, poszczególni członkowie Zarządu kierują działalnością Banku zgodnie z podziałem obowiązków określonym w drodze uchwały Zarządu. Członek Zarządu powołany za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego nadzoruje Pion Ryzyka a w szczególności Zespół ds. Systemu Zarządzania Ryzykiem, Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytów MSP, Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytów Detalicznych. _____

§ 25.

1. Tryb działania Zarządu Banku określa Regulamin Zarządu Banku uchwalony przez Zarząd. _____
2. Uchwały Zarządu Banku zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu Banku. Pozostałe kwestie szczegółowe dotyczące trybu podejmowania uchwał przez Zarząd Banku określone są w Regulaminie Zarządu Banku. _____

IV. ORGANIZACJA BANKU I TRYB WYDAWANIA REGULACJI WEWNĘTRZNYCH

§ 26.

1. Jednostkami organizacyjnymi Banku są: _____
 - 1) Centrala Banku z działającymi w jej ramach departamentami, biurami i zespołami oraz samodzielnymi stanowiskami pracy, _____
 - 2) oddziały Banku, w ramach których działają zespoły i samodzielne stanowiska pracy, a także filie i przedstawicielstwa. _____
2. Strukturę organizacyjną Banku, w tym szczegółową strukturę organizacyjną Centrali określa regulamin organizacyjny Banku uchwalony przez Zarząd Banku. _____
3. Każda jednostka organizacyjna Banku działa w oparciu o regulamin organizacyjny danej jednostki zatwierdzony przez Zarząd. _____

§ 27.

1. Wewnętrznymi aktami prawnymi w Banku są: _____
 - 1) uchwały Zarządu Banku regulujące tryb postępowania w określonym obszarze działalności Banku, _____
 - 2) zarządzenia Prezesa Zarządu Banku wprowadzające regulaminy, instrukcje służbowe lub samoistnie regulujące dane zagadnienie, _____

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia _____

03 LIS. 2014

Podpis _____

Konsek

- 3) regulaminy normujące określony rodzaj działalności Banku wydawane na podstawie ustawy Prawo bankowe lub w oparciu o zobowiązania wynikające z odrębnych ustaw lub Statutu Banku, -----
- 4) instrukcje służbowe regulujące szczegółowo tryb i sposób wykonywania czynności bankowych lub innych czynności niezbędnych przy realizacji zadań jednostki /komórki organizacyjnej. -----
2. Szczegółowe zasady opracowywania i wydawania wewnętrznych aktów prawnych określa instrukcja służbowa dotycząca postępowania legislacyjnego w Banku. -----

V. FUNDUSZE BANKU ORAZ ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ

§ 28.

1. Do funduszy własnych Banku zalicza się: -----
 - 1) fundusze podstawowe Banku, -----
 - 2) fundusze uzupełniające Banku, -----
2. Do funduszy podstawowych Banku zalicza się: -----
 - 1) fundusze zasadnicze, tj. -----
 - a) wpłacony i zarejestrowany kapitał zakładowy, -----
 - b) kapitał zapasowy, -----
 - c) kapitał rezerwowy, -----
 - 2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, w tym fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej tworzony z zysku w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie, nie podzielony zysk z lat ubiegłych, -----
 - 3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe określone w ustawie Prawo bankowe, -----
3. Do funduszy uzupełniających Banku zalicza się fundusze określone w ustawie Prawo bankowe, w tym: -----
 - 1) kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych, -----
 - 2) za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego zobowiązania podporządkowane, o ile odpowiadają warunkom określonym w ustawie Prawo Bankowe, -----
 - 3) inne pozycje określone przez Komisję Nadzoru Finansowego. -----
4. Bank może tworzyć i znosić fundusze specjalne na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia, które określa zasady gospodarowania tymi funduszami. -----

§ 29.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 379.341.600,00 zł (trzysta siedemdziesiąt dziewięć milionów trzysta czterdzieści jeden tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na 12.644.720 (dwanaście milionów sześćset czterdzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia) akcji o wartości nominalnej po 30,00 zł (trzydzieści złotych) każda, w tym: -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis _____

Cypr

- 1) 8.050 (osiem tysięcy pięćdziesiąt) akcji serii A;-----
 - 2) 3.000 (trzy tysiące) akcji serii Aa;-----
 - 3) 2.160 (dwa tysiące sto sześćdziesiąt) akcji serii C;-----
 - 4) 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji serii D;-----
 - 5) 31.000 (trzydzieści jeden tysięcy) akcji serii E;-----
 - 6) 58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji serii F;-----
 - 7) 54.411 (pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta jedenaście) akcji serii G;-----
 - 8) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii H;-----
 - 9) 201.000 (dwieście jeden tysięcy) akcji serii I;-----
 - 10) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji serii J;-----
 - 11) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii K;-----
 - 12) 146.729 (sto czterdzieści sześć tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć) akcji serii L;-----
 - 13) 48.565 (czterdzieści osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt pięć) akcji serii L;-----
 - 14) 366.667 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii M;--
 - 15) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii N;-----
 - 16) 1.666.700 (jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji serii O;-----
 - 17) 366.667 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii P;---
 - 18) 433.334 (czterysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji serii R;-----
 - 19) 533.334 (pięćset trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji serii S;-----
 - 20) 233.334 (dwieście trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji serii T;-----
 - 21) 266.667 (dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii U;
 - 22) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii W;-----
 - 23) 563.042 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterdzieści dwa) akcji serii X;-----
 - 24) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii Y;-----
 - 25) 766.667 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii Z;-----
 - 26) 828.050 (osiemset dwadzieścia osiem tysięcy pięćdziesiąt) akcji serii Bb;-----
 - 27) 1.454.942 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset czterdzieści dwa) akcji serii Cc;-----
 - 28) 455.054 (czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt cztery) akcji serii Dd;-----
 - 29) 88.279 (osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt dziewięć) akcji serii Ee;-----
 - 30) 1.382.400 (jeden milion trzysta osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta) akcji serii Ff;-----
 - 31) 333.334 (trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji serii Gg;-----
 - 32) 251.271 (dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt jeden) akcji serii Hh;-----
 - 33) 82.063 (osiemdziesiąt dwa tysiące sześćdziesiąt trzy) akcje serii „II”.-----
2. Akcje Banku są akcjami imiennymi. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

3. Akcje serii A – E są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do pięciu głosów.-----
- Akcje Banku, począwszy od serii M do P są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do dwóch głosów.-----
4. Zbycie akcji jest dowolne i zależy od woli zbywających je akcjonariuszy.-----
5. Do zbycia mogą być przeznaczone wyłącznie te akcje, które zostały w całości opłacone.----

§ 29 a

1. Zarząd jest upoważniony, w okresie do dnia 20 lipca 2012 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 78.891.345,00 zł (siedemdziesiąt osiem milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta czterdzieści pięć złotych) (kapitał docelowy). W granicach kapitału docelowego Zarząd może wykonywać powyższe upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.-----
2. Zarząd może wydać akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne. -----
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
4. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w całości lub w części, dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w ust. 1. -----

§ 29 b

1. Zarząd jest upoważniony, w okresie do dnia 31 marca 2013 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 120.141.390 zł (sto dwadzieścia milionów sto czterdzieści jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt złotych) (kapitał docelowy). W granicach kapitału docelowego Zarząd może wykonywać powyższe upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.-----
2. Zarząd może wydać akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne.-----
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
4. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w całości lub w części, dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w ust. 1. -----

§ 29 c

1. Zarząd jest upoważniony, w okresie do dnia 24 października 2014 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 226.177.170,00 zł (sto siedemdziesiąt siedem tysięcy sto siedemdziesiąt złotych) (kapitał docelowy). W granicach kapitału docelowego Zarząd może wykonywać powyższe upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.-----
2. Zarząd może wydać akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03.11.2014
Podpis _____

Cy 741

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. _____
4. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w całości lub w części, dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w ust. 1. _____

§ 30.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze: _____
- 1) emisji nowych akcji; _____
 - 2) podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji; _____
 - 3) ze środków Banku poprzez przeznaczenie środków z kapitału zapasowego lub rezerwowego utworzonych z zysku. _____
2. Kapitał zakładowy może być obniżony w drodze: _____
- 1) zmniejszenia wartości nominalnej akcji, _____
 - 2) przez umorzenie części akcji. _____
3. Akcje mogą być umarzane, przy zachowaniu warunku, że kapitał zakładowy nie może być obniżony na skutek umorzenia poniżej kwoty wymaganej przy tworzeniu Banku. _____
4. Umarzanie akcji następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. _____
5. Umorzenie akcji następuje proporcjonalnie w stosunku do liczby akcji posiadanych przez akcjonariuszy. Szczegółowe warunki oraz sposób umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia. _____
6. Bank może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia z zysku netto w ramach kwoty określonej przez Walne Zgromadzenie. _____

§ 31.

Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku w wysokości i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może zostać użyta jedynie na pokrycie strat wykazanej w sprawozdaniu finansowym. _____

§ 32.

Kapitał rezerwowy jest tworzony zgodnie z właściwymi przepisami z odpisów z zysku. Jest on przeznaczony na pokrycie określonych strat bilansowych lub wydatków bądź na cele określone w § 30. O użyciu kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie. _____

§ 33.

Zasady tworzenia i wykorzystywania zakładowego funduszu świadczeń socjalnych regulują właściwe przepisy prawa. _____

§ 34.

1. O podziale zysku decyduje Walne Zgromadzenie, określające w uchwale wysokość odpisów na: _____

- 1) kapitał zapasowy, -----
 - 2) kapitał rezerwowy, -----
 - 3) fundusz ogólnego ryzyka, -----
 - 4) dywidendę, -----
 - 5) fundusze specjalne, -----
 - 6) inne cele. -----
2. Straty Banku pokrywane są zgodnie z zasadami określonymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe w drodze szczególnych uchwał Walnego Zgromadzenia, podejmowanych w trybie § 10 ust. 1 pkt. 3 Statutu z uwzględnieniem §§31 i 32 Statutu. -----

§ 35.

Przenoszenie środków między funduszami własnymi Banku może następować wyłącznie na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia. -----

§ 36.

Wypłata dywidend od akcji dokonywana jest w terminie ustalonym przez Walne Zgromadzenie. Bank nie płaci odsetek od nie podjętych dywidend. Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

VI. RACHUNKOWOŚĆ BANKU

§ 37.

1. Bank prowadzi rachunkowość zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz szczególnymi zasadami rachunkowości banków. -----
2. Zasady rachunkowości oraz plan kont ustala Zarząd. -----

§ 38.

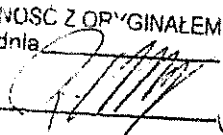
Rokiem obrotowym Banku jest rok kalendarzowy. -----

§ 39.

Roczne sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Banku, opinią i raportem biegłego rewidenta, Zarząd Banku przedkłada Radzie Nadzorczej do oceny, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia. -----

§ 40.

Odpisy rocznego sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności, opinii i raportu biegłego rewidenta i sprawozdania Rady Nadzorczej są okazywane do wglądu akcjonariuszom na ich żądanie na 15 (piętnaście) dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis: 

VII. KONTROLA WEWNĘTRZNA

§ 41.

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wspomaganie zarządzania Bankiem dla zapewnienia osiągnięcia celów założonych w strategii Banku oraz utrzymywanie bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania Banku poprzez:
 - 1) monitorowanie przestrzegania przez wszystkie jednostki/komórki organizacyjne Banku powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz wewnętrznych aktów prawnych,
 - 2) identyfikację i ocenę poziomu ryzyka wynikającego z prowadzonej działalności,
 - 3) zapewnienie wiarygodności informacji zarządczej i sprawozdawczości finansowej.
2. System kontroli wewnętrznej składa się z:
 - 1) kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez kierujących jednostką organizacyjną lub wytypowanych pracowników dla zapewnienia zgodności wykonywanych czynności z procedurami, limitami i przepisami oraz wszystkich pracowników w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności w ramach samokontroli,
 - 2) kontroli instytucjonalnej i audytu wewnętrznego sprawowanych przez Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej, którego Dyrektor podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku.
3. W ramach kontroli instytucjonalnej dokonywana jest niezależna ocena dotycząca działalności Banku w aspekcie zdolności do realizacji wyznaczonych celów i zidentyfikowanych ryzyk w tym zakresie.
4. Celem audytu wewnętrznego jest ocena adekwatności i skuteczności funkcjonujących w Banku mechanizmów kontroli oraz efektywności zarządzania ryzykiem.
5. Plany kontroli instytucjonalnych i audytów wewnętrznych sporządzane na okresy półroczne zatwierdzane są przez Radę Nadzorczą Banku, po ich uprzednim zaakceptowaniu przez Zarząd Banku z tym, że w uzasadnionych przypadkach Prezes Zarządu Banku może dokonywać zmian w zatwierdzonym planie.
6. Roczne sprawozdanie z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Banku przedkładane jest Radzie Nadzorczej Banku.
7. Szczegółowe zasady funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Banku ustala stosowny Regulamin uchwalony przez Zarząd Banku.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 42.

Do postępowania naprawczego, rozwiązania, likwidacji i upadłości Banku stosuje się przepisy ustawy Prawo bankowe, ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze oraz innych właściwych ustaw.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014

Podpis

[Signature] *[Signature]* *[Signature]*
[Signature] *[Signature]*

§ 43.

Obowiązkowe ogłoszenia dokonywane będą przez Zarząd Banku w sposób określony przez obowiązujące przepisy prawne. _____

§ 44.

W przypadkach przewidzianych przepisami prawa Bank może zlecić innym podmiotom wykonywanie określonych czynności bankowych oraz innych czynności, do wykonywania których Bank jest uprawniony. _____

§ 45.

We wszystkich sprawach nieprzewidzianych niniejszym Statutem rozstrzygają obowiązujące przepisy prawa. _____

§ 46.

Jako założyciele Banku wystąpili: _____

- 1) Działający w imieniu Skarbu Państwa - Komitet do Spraw Młodzieży i Kultury Fizycznej - Warszawa, _____
- 2) Państwowe Przedsiębiorstwo „Orbis” – Warszawa, _____
- 3) Polskie Towarzystwo Turystyczno-Krajoznawcze - Warszawa, _____
- 4) Ogólnokrajowa Spółdzielnia Turystyczna „Gromada” - Warszawa, _____

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 15.10.2014

p.o. Prezesa Zarządu

Podpis

Bartosz Chyła

Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbaniak

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 03.11.2014

03 LIS. 2014

Podpis

KANCELARIA NOTARIUSZA MARII DAMBEK

Gdańsk, ulica Chlebnicka nr 45/46/3

REPERTORIUM: A nr 2150 2014

Wypis niniejszego aktu wydałam:

Meritum Bank ICIB SA.

Pobrałam:

- tytułem taksy notarialnej z § 12 ust. 1 rozporządzenia Min. Spraw. z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej kwotę 0,10

- tytułem podatku od towarów i usług od wynagrodzenia za usługę notarialną na podst. art. 5. 41 i 146a ustawy z dnia 11.03.2004 roku o tym podatku (stawka 23%) kwotę..... 0,02

Gdańsk, dnia trzynastego marca dwa tysiące czternastego roku (2014-03-13).

Agata Dambek

Dambek
ASESOR NOTARIALNY



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis

3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych dokumentem informacyjnym.

Uchwała nr 4/2012
Rady Nadzorczej Meritum Banku ICB S.A.
z dnia 19 marca 2012 roku
podjęta w trybie § 16 ust. 5 Statutu Spółki

w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych

Na podstawie § 18 Statutu Meritum Banku ICB S.A., Rada Nadzorcza uchwala, co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych (**Obligacje**) o łącznej maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji do kwoty 100.000.000 PLN (sto milionów złotych) (**Program**).
 2. Obligacje w ramach Programu będą emitowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami) (**Ustawa o Obligacjach**) w związku z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jedn. Dz. U. z 2002, nr 72, poz. 665, ze zmianami) (**Prawo Bankowe**).
 3. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na następujące warunki Programu:
 - 1) Obligacje będą emitowane w seriach;
 - 2) Obligacje będą emitowane w trybie oferty niepublicznej na podstawie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach;
 - 3) Obligacje będą emitowane jako papiery wartościowe na okaziciela;
 - 4) Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu;
 - 5) Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone;
 - 6) Obligacje będą emitowane w PLN;
 - 7) wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) albo wielokrotność tej kwoty;
 - 8) każda seria Obligacji będzie opatrzona kolejnym numerem określonym przez Meritum Bank ICB S.A. (**Bank**);
 - 9) Obligacje będą rejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych (**Depozyt**) prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (**KDPW**);
 - 10) Obligacje będą wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi, działającym w ramach rynku dłużnych instrumentów finansowych Catalyst, organizowanym przez spółkę BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie (**ASO BondSpot**);
 - 11) z zastrzeżeniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, zobowiązania z tytułu Obligacji będą zobowiązaniami podporządkowanymi w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, a środki uzyskane z emisji Obligacji będą powiększać fundusze uzupełniające Banku; oraz
 - 12) w przypadku wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Banku:
 - a) środki pozyskane z emisji Obligacji nie będą mogły zostać wycofane przez Bank przed dniem wykupu ustalonym w warunkach emisji dla każdej serii Obligacji, z zastrzeżeniem art. 127 ust. 4 Prawa Bankowego; oraz
 - b) w przypadku upadłości Banku lub jego likwidacji świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą zaspokajane w ostatniej kolejności,
- (łącznie punkty od "1" do "12", **Warunki Programu**).

§ 2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zawarcie i wykonanie przez Zarząd Banku umowy dealerskiej dotyczącej Programu z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie (**BRE Bank**) (**Umowa Dealerska**).

§ 3

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Zarząd Banku emisji Obligacji na warunkach określonych w Warunkach Programu oraz upoważnia Zarząd Banku do określenia pozostałych szczegółowych zasad oraz warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym dat emisji oraz terminów i zasad ich spłaty.

§ 4

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd Banku do:

- 1) rejestracji Obligacji w Depozycie prowadzonym przez KDPW; oraz
- 2) wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO BondSpot.

§ 5

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd Banku do:

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zorganizowania i przeprowadzenia Programu;
- 2) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zawarcia z BRE Bankiem Umowy Dealerskiej;
- 3) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zawarcia z KDPW umowy o prowadzenie ewidencji oraz do wykonania wszelkich czynności formalnych i prawnych (w tym wystawienia upoważnień) niezbędnych do zarejestrowania Obligacji w Depozycie; oraz
- 4) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych (w tym wystawienia upoważnień i zatwierdzenia dokumentów) niezbędnych do wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO BondSpot.

§ 6

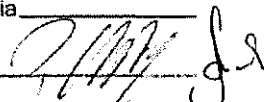
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba głosujących osób: 7,

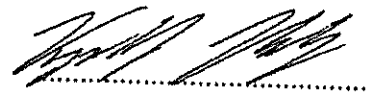
Głosujących „za” - 7 Głosujących „przeciw” - ... Głosujących „wstrzymuję się” - ...

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

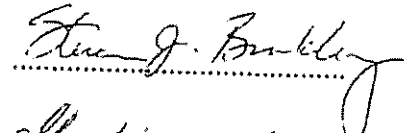
Sławomir Lachowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis 

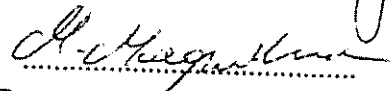
Krzysztof Kulig – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



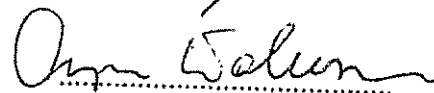
Steven J. Buckley – Członek Rady Nadzorczej



Magdalena Magnuszewska – Członek Rady Nadzorczej



Grzegorz Waluszewski - Członek Rady Nadzorczej



Peter Franklin – Członek Rady Nadzorczej

.....

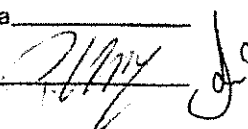
Cesare Calari - Członek Rady Nadzorczej

.....

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014

Podpis



Strona 3 z 3

Uchwała nr 197/2012
Zarządu Meritum Banku ICB S.A.
podjęta w trybie pisemnym w dniu 11 kwietnia 2012 roku

w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji
podporządkowanych

Na podstawie § 23 Statutu Meritum Banku ICB S.A., Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1

1. Zarząd Banku wyraża zgodę na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych (**Obligacje**) o łącznej maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji do kwoty 100.000.000 PLN (sto milionów złotych) (**Program**).
2. Obligacje w ramach Programu będą emitowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami) (**Ustawa o Obligacjach**) w związku z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jedn. Dz. U. z 2002, nr 72, poz. 665, ze zmianami) (**Prawo Bankowe**).
3. Zarząd Banku ustala następujące warunki Programu:
 - 1) Obligacje będą emitowane w seriach;
 - 2) Obligacje będą emitowane w trybie oferty niepublicznej na podstawie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach;
 - 3) Obligacje będą emitowane jako papiery wartościowe na okaziciela;
 - 4) Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu;
 - 5) Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone;
 - 6) Obligacje będą emitowane w PLN;
 - 7) wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) albo wielokrotność tej kwoty;
 - 8) każda Obligacja opatrzona będzie kolejnym numerem określonym przez Meritum Bank ICB S.A. (**Bank**);
 - 9) Obligacje będą rejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych (**Depozyt**) prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (**KDPW**);
 - 10) Obligacje będą wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi, działającym w ramach rynku dłużnych instrumentów finansowych Catalyst, organizowanym przez spółkę BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie (**ASO BondSpot**);
 - 11) z zastrzeżeniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, zobowiązania z tytułu Obligacji będą zobowiązaniami podporządkowanymi w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, a środki uzyskane z emisji Obligacji będą powiększać fundusze uzupełniające Banku; oraz
 - 12) w przypadku wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Banku:
 - a) środki pozyskane z emisji Obligacji nie będą mogły zostać wycofane przez Bank przed dniem wykupu ustalonym w warunkach emisji dla każdej serii Obligacji, z zastrzeżeniem art. 127 ust. 4 Prawa Bankowego; oraz
 - b) w przypadku upadłości Banku lub jego likwidacji świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą zaspokajane w ostatniej kolejności.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis

§ 2

Zarząd Banku akceptuje treść i wyraża zgodę na podpisanie umowy dealerskiej dotyczącej Programu z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie (**Umowa Dealerska**). Umowa Dealerska stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Zarząd Banku wyraża zgodę na emisję przez Bank pierwszej serii Obligacji o łącznej wartości [60.000.000 PLN (sześćdziesiąt milionów złotych)] w ramach Programu na następujących warunkach:

- 1) Obligacje serii „A” są emitowane w trybie oferty niepublicznej na podstawie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach;
- 2) Obligacje serii „A” są emitowane jako papiery wartościowe na okaziciela;
- 3) Obligacje serii „A” nie posiadają formy dokumentu;
- 4) Obligacje serii „A” są emitowane jako obligacje niezabezpieczone;
- 5) Obligacje serii „A” są emitowane w PLN;
- 6) wartość nominalna jednej Obligacji serii „A” wynosi [10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych)];
- 7) Obligacje serii „A” zostaną zarejestrowane w Depozycie prowadzonym przez KDPW;
- 8) Obligacje serii „A” zostaną wprowadzane do obrotu na ASO BondSpot;
- 9) z zastrzeżeniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, zobowiązania z tytułu Obligacji serii „A” są zobowiązaniami podporządkowanymi w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, a środki uzyskane z emisji Obligacji serii „A” powiększą fundusze uzupełniające Banku; oraz
- 10) w przypadku wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji serii „A” do funduszy uzupełniających Banku:
 - a) środki pozyskane z emisji Obligacji serii „A” nie mogą zostać wycofane przez Bank przed dniem wykupu ustalonym w warunkach emisji dla Obligacji serii „A”, z zastrzeżeniem art. 127 ust. 4 Prawa Bankowego; oraz
 - b) w przypadku upadłości Banku lub jego likwidacji świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji serii „A” zostaną zaspokojone w ostatniej kolejności.

§ 4

Zarząd Banku wyraża zgodę na:

- 1) rejestrację Obligacji serii „A” w Depozycie prowadzonym przez KDPW; oraz
- 2) wprowadzenie Obligacji serii „A” do obrotu na ASO BondSpot.

§ 5

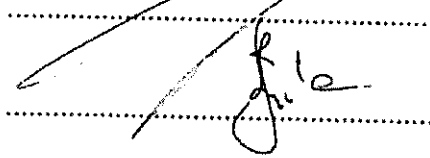
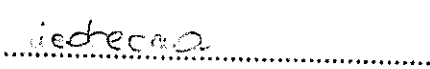
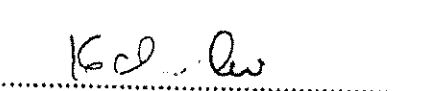
Uchwała wchodzi w życie z dniem 11 kwietnia 2012 roku.

Piotr Urbańczyk – Prezes Zarządu

Joanna Krzyżanowska – Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Grażyna Musiatowicz-Podbiał – Członek Zarządu

Błażej Kochański – Członek Zarządu


.....

.....

.....

.....

Uchwała nr 4
Rady Nadzorczej Meritum Banku ICB S.A.
z dnia 19 marca 2013 roku

w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej

Na podstawie § 18 Statutu Meritum Banku ICB S.A. oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 19 marca 2012 r., Rada Nadzorcza uchwala, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009, nr 185, poz. 1439, ze zmianami)) (**Ustawa o Ofercie Publicznej**), która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego.

§ 2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej, na mocy których do Umowy Dealerskiej przystąpi w charakterze Dealera Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz zostanie wprowadzona możliwość oferowania Obligacji w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego.

§ 3

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w uchwale nr 4 z dnia 19 marca 2012 r.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

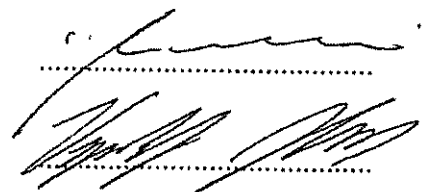
Liczba głosujących osób: 6.

Głosujących „za” - 6. Głosujących „przeciw” - ---. Głosujących „wstrzymują się” - ---.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Sławomir Lachowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Kulig – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis [Signature]

Załącznik do protokołu nr 2/2013
z posiedzenia Rady Nadzorczej
Meritum Banku ICB S.A.
w dniu 19 marca 2013 roku

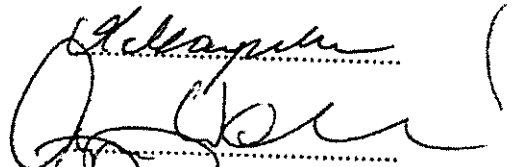
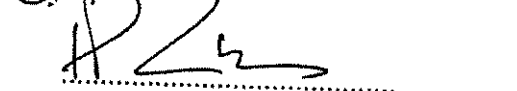
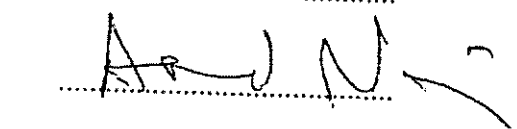
Steven J. Buckley – Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Magnuszewska – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Waluszewski - Członek Rady Nadzorczej

Peter Franklin – Członek Rady Nadzorczej

Asad Naqvi - Członek Rady Nadzorczej

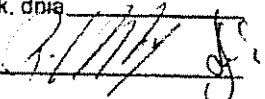
.....

.....

.....


ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis:



Uchwała nr 258/2013
Zarządu Meritum Banku ICB S.A.
podjęta w trybie pisemnym w dniu 4 kwietnia 2013 roku

w sprawie zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej

Na podstawie § 23 Statutu Meritum Banku ICB S.A. oraz w związku z uchwałą Zarządu Banku nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 roku, Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1

Zarząd Banku wyraża zgodę na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009, nr 185, poz. 1439, ze zmianami)) (Ustawa o Ofercie Publicznej), która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego.

§ 2

Zarząd Banku wyraża zgodę na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej, na mocy których do Umowy Dealerskiej przystąpi w charakterze Dealera Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz zostanie wprowadzona możliwość oferowania Obligacji w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego.

§ 3

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w uchwale Zarządu Banku nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 roku.

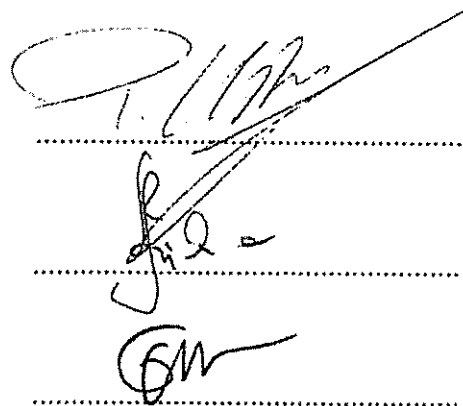
§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i nie podlega publikacji na intranetowej stronie Banku.

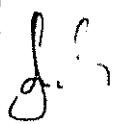
Piotr Urbańczyk – Prezes Zarządu

Joanna Krzyżanowska – Wiceprezes Zarządu

Piotr Gawron – Członek Zarządu



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis



Załącznik
do protokołu nr 9/2014 z posiedzenia
Zarządu Meritum Banku ICB S.A.

Uchwała nr 431/2014
Zarządu Meritum Banku ICB S.A.
podjęta w trybie pisemnym w dniu 8 września 2014 roku

w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej
9 kwietnia 2013 r. (**Umowa Dealerska**), dotyczącej Programu

Na podstawie § 23 Statutu Meritum Banku ICB S.A. oraz w związku z uchwałą Zarządu Banku nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 r., oraz uchwałą Zarządu Banku nr 258/2013 z dnia 4 kwietnia 2013 r., Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1

Zarząd Banku wyraża zgodę na zmianę Umowy Dealerskiej w zakresie:

- a) wprowadzenia do niej postanowień uwzględniających zmiany przepisów prawa dotyczących wymogów kapitałowych, a także funduszy własnych banków;
- b) podwyższenia kwoty Programu do kwoty 150.000.000 PLN; oraz
- c) umożliwienia emisji obligacji o wartości nominalnej co najmniej 1.000 PLN.

§ 2

Zarząd Banku wyraża zgodę na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej, zmieniających Umowę Dealerską w zakresie opisanym w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w uchwale Zarządu Banku nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 r.

§ 4

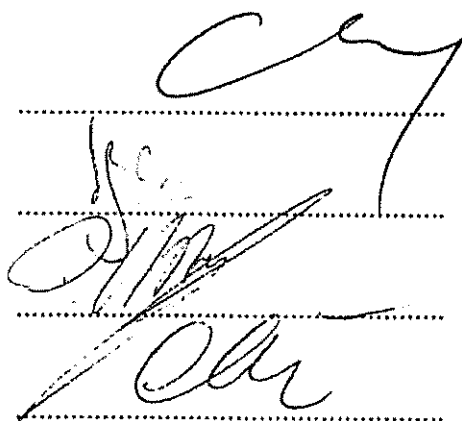
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Bartosz Chyła – p.o. Prezesa Zarządu

Joanna Krzyżanowska – Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Piotr Urbańczyk – Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Porębska-Kość – Członek Zarządu



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis



Uchwała nr 28/2014
Rady Nadzorczej Meritum Banku ICB S.A.
z dnia ...~~8~~... września 2014 roku
podjęta w trybie § 16 ust. 5 Statutu Spółki

w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. (**Umowa Dealerska**), dotyczącej Programu

Na podstawie § 18 Statutu Meritum Banku ICB S.A. oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/2012 z dnia 19 marca 2012 r., oraz uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 marca 2013 r., Rada Nadzorcza uchwala, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zmianę Umowy Dealerskiej w zakresie:

- a) wprowadzenia do niej postanowień uwzględniających zmiany przepisów prawa dotyczących wymogów kapitałowych, a także funduszy własnych banków;
- b) podwyższenia kwoty Programu do kwoty 150.000.000,00 PLN; oraz
- c) umożliwienia emisji obligacji o wartości nominalnej co najmniej 1.000 PLN.

§ 2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej, zmieniających Umowę Dealerską w zakresie opisanym w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w uchwale nr 4/2012 z dnia 19 marca 2012 r.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba głosujących osób: 6.,

Głosujących „za” - 6. Głosujących „przeciw” - Głosujących „wstrzymują się” -

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Krzysztof Kulig – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Steven J. Buckley – Członek Rady Nadzorczej

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03.09.2014
Podpis [signature] [signature]

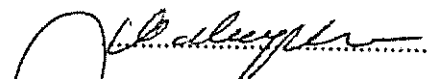
Magdalena Magnuszewska – Członek Rady Nadzorczej

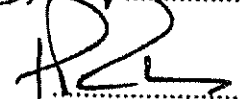
Grzegorz Waluszewski – Członek Rady Nadzorczej

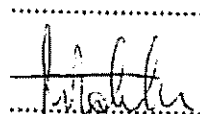
Peter Franklin – Członek Rady Nadzorczej

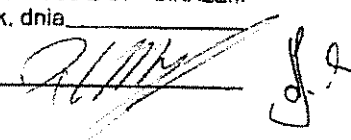
Asad Naqvi – Członek Rady Nadzorczej

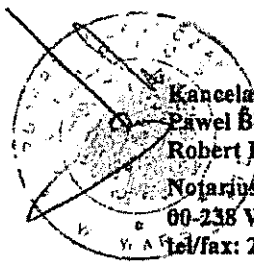
Łukasz Doktor – Członek Rady Nadzorczej





.....

.....

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2016
Podpis 



Kancelaria Notarialna
Paweł Błaszczak
Robert Błaszczak Rafał Gąsiewski
Notariusze Spółka Cywilna
00-238 Warszawa, ul. Długa 31
tel/fax: 22 635-49-02
e-mail: notariusz.blaszczak@interia.pl

WYPIS

Repertorium A Nr 4890/2012

AKT NOTARIALNY

Dnia czwartego kwietnia dwa tysiące dwunastego roku (04.04.2012) Robert Błaszczak Notariusz w Warszawie prowadzący Kancelarię Notarialną przy ulicy Długiej 31 w Warszawie, przybyły do siedziby Spółki Innova Capital w Warszawie, przy Rondzie ONZ 1, spisał protokół z obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, (adres: 80-350 Gdańsk, ulica Chłopska 53, NIP 526-030-02-10, REGON: 002005177), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy KRS w Gdańsku, pod numerem KRS 0000005245, co wynika z okazanego odpisu aktualnego z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 23 marca 2012 roku przez Oddział Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, odbytego w tym samym dniu w lokalu biurowym przy Rondzie ONZ nr 1 w Warszawie.-----

PROTOKÓŁ

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Zgromadzenie otworzyła Pani Joanna Krzyżanowska, Pierwszy Wiceprezes Zarządu Spółki, która przedstawiła następujący porządek obrad: -----

1. Otwarcie obrad.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jego ważności i zdolności do podejmowania uchwał. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03.05.2014
Podpis _____

5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych.-----
6. Sprawy różne. -----
7. Zamknięcie obrad. -----

Ad. 2 porządku obrad: -----

Otwierająca Zgromadzenie zaproponowała wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -
Zgłoszono kandydaturę Pana Krzysztofa Kuliga.-----

Uchwała Nr 1

z dnia 04 kwietnia 2012 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą: Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie Pana Krzysztofa Kuliga.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.-----

Otwierająca Zgromadzenie stwierdziła, że uchwała została powzięta w głosowaniu tajnym wszystkimi ważnymi 16.655.243 głosami za, przy czym głosy te zostały oddane z 9.894.565 akcji, które stanowią 98,431 % akcji w kapitale zakładowym przy braku głosów przeciw oraz braku głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została powzięta.-----

Ad. 3 i 4 porządku obrad -----

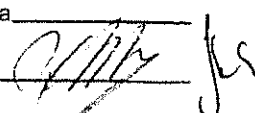
Pan Krzysztof Kulig wybór na Przewodniczącego przyjął, zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowanych jest 9.894.565 akcji, uprawnionych do 16.655.243 głosów, Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo, zgodnie z trybem przewidzianym dyspozycją art. 402 §3 Kodeksu spółek

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis



handlowych, nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad, w związku z powyższym Zgromadzenie zdolne jest do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad, a nadto, że Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w Warszawie.

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała Nr 2
z dnia 04 kwietnia 2012 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje przedstawiony porządek obrad.-- -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym wszystkimi ważnymi 16.655.243 głosami za, przy czym głosy te zostały oddane z 9.894.565 akcji, które stanowią 98,431 % akcji w kapitale zakładowym przy braku głosów przeciw oraz braku głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została powzięta.-----

Ad. 5 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała Nr 3
z dnia 04 kwietnia 2012 roku

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis _____

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji
obligacji podporządkowanych**

§ 1.

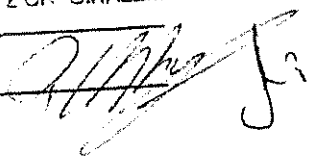
1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie § 10 Statutu Meritum Banku ICB S.A., wyraża zgodę na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych (**Obligacje**) o łącznej maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji do kwoty 100.000.000 PLN (sto milionów złotych) (**Program**).-----
2. Obligacje w ramach Programu będą emitowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst. jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami) (**Ustawa o Obligacjach**) w związku z art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jedn. Dz. U. z 2002, nr 72, poz. 665, ze zmianami) (**Prawo Bankowe**).-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na następujące warunki Programu:-----
 - 1) Obligacje będą emitowane w seriach;-----
 - 2) Obligacje będą emitowane w trybie oferty niepublicznej na podstawie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach;-----
 - 3) Obligacje będą emitowane jako papiery wartościowe na okaziciela; -----
 - 4) Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu;-----
 - 5) Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone;-----
 - 6) Obligacje będą emitowane w PLN;-----
 - 7) wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) albo wielokrotność tej kwoty;-----
 - 8) każda seria Obligacji będzie opatrzona kolejnym numerem określonym przez Meritum Bank ICB S.A. (Bank);-----
 - 9) Obligacje będą rejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych (**Depozyt**) prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (**KDPW**);-----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIP. 2014

Podpis



- 10) Obligacje będą wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi, działającym w ramach rynku dłużnych instrumentów finansowych Catalyst, organizowanym przez spółkę BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie (ASO BondSpot);-----
- 11) z zastrzeżeniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, zobowiązania z tytułu Obligacji będą zobowiązaniami podporządkowanymi w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, a środki uzyskane z emisji Obligacji będą powiększać fundusze uzupełniające Banku; oraz-----
- 12) w przypadku wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Banku:-----
 - a) środki pozyskane z emisji Obligacji nie będą mogły zostać wycofane przez Bank przed dniem wykupu ustalonym w warunkach emisji dla każdej serii Obligacji, z zastrzeżeniem art. 127 ust. 4 Prawa Bankowego; oraz-----
 - b) w przypadku upadłości Banku lub jego likwidacji świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą zaspokajane w ostatniej kolejności,-----(łącznie punkty od "1" do "12", Warunki Programu).-----

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na podpisanie i wykonanie przez Zarząd Banku umowy dealerskiej dotyczącej Programu z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie (BRE Bank) (Umowa Dealerska).-----

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Zarząd Banku emisji Obligacji na warunkach określonych w Warunkach Programu oraz upoważnia Zarząd Banku do określenia pozostałych szczegółowych zasad oraz warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym dat emisji oraz terminów i zasad ich spłaty.-----

§ 4.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2017
Podpis _____

Walne Zgromadzenie Banku upoważnia Zarząd Banku do:-----

- 1) rejestracji Obligacji w Depozycie prowadzonym przez KDPW; oraz-----
- 2) wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO BondSpot.-----

§ 5.

Walne Zgromadzenie Banku upoważnia Zarząd Banku do:-----

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zorganizowania i przeprowadzenia Programu;-----
- 2) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zawarcia z BRE Bankiem Umowy Dealerskiej;-----
- 3) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zawarcia z KDPW umowy o prowadzenie ewidencji oraz do wykonania wszelkich czynności formalnych i prawnych (w tym wystawienia upoważnień) niezbędnych do zarejestrowania Obligacji w Depozycie; oraz-----
- 4) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych (w tym wystawienia upoważnień i zatwierdzenia dokumentów) niezbędnych do wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO BondSpot.-----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.-----

Przewodniczący Zgromadzenie stwierdził, że uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym wszystkimi ważnymi 16.634.143 głosami za, przy czym głosy te zostały oddane z 9.890.345 akcji, które stanowią 98,389 % akcji w kapitale zakładowym przy braku głosów przeciw oraz 21.100 głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została powzięta.-----

Ad. 7 porządku obrad -----

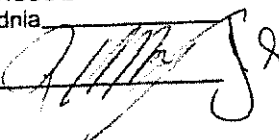
Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie. -----

Do protokołu załączono listę obecności. -----

Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
03 LIS. 2014

Podpis



Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Akcjonariuszom w dowolnej ilości egzemplarzy.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Krzysztofa Dawida Kuliga, zamieszkałego: 05-520 Bielawa, ulica Lipowa 24D, PESEL 71032101610, Notariusz ustalił na podstawie okazanego dowodu osobistego AEL 509658. -----

Oplaty wynoszą: -----

- 1) wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 ust 1 pkt 2) oraz §17 ust. 1 pkt. 1) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) -----
-----1.100 zł + 100 zł,
- 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146a pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) -----253 zł + 23 zł.

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy.

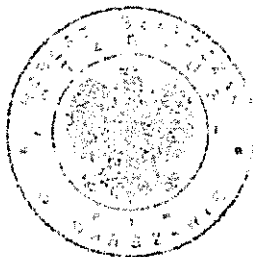
Repertorium A Nr⁴⁸⁴¹...../2012

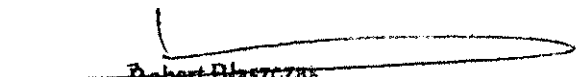
Wypis niniejszy wydano stronie.

Pobrano:

- 1) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) ----- 42 zł
- 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146a pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) ----- 9,66 zł

Warszawa, dnia 4 kwietnia 2012 roku.




Robert Błaszczak

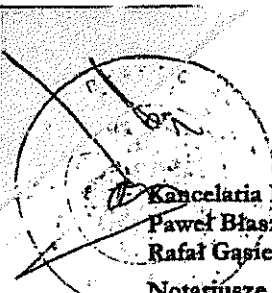
NOTARIUSZ

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia

03 LIS. 2014

Podpis


Kancelaria Notarialna
Paweł Błaszczak, Robert Błaszczak
Rafał Gąsiewski
Notariusze Spółka Cywilna
00-238 Warszawa, ul. Długa 31
tel/fax: 22 635-49-02
e-mail: notariusz.blaszczak@interia.pl

WYPIS

Repertorium A Nr 5051/2013

AKT NOTARIALNY

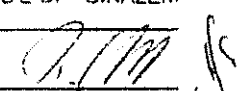
Dnia piątego kwietnia roku dwa tysiące trzynastego (05.04.2013) **Robert Błaszczak Notariusz w Warszawie** prowadzący Kancelarię Notarialną przy ulicy Długiej 31 w Warszawie, przybyły do siedziby Spółki Innova Capital w Warszawie, przy Rondzie ONZ 1, spisał protokół z obrad **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki** pod firmą: „**Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna**” z siedzibą w Gdańsku (adres: 80-350 Gdańsk, ulica Chłopska 53, NIP 526-030-02-10, REGON: 002005177), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku, pod numerem KRS 0000005245, stosownie do okazanej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobranej w dniu 01 marca 2013 roku o godzinie 13:01:35 z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186 z późn. zm.) – identyfikator wydruku: RP/5245/76/20130301130145, odbytego w tym samym dniu w lokalu biurowym przy Rondzie ONZ nr 1 w Warszawie. -----

PROTOKÓŁ

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

Zgromadzenie otworzył Pan Krzysztof Kulig Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, który przedstawił następujący porządek obrad: -----

1. Otwarcie obrad.-----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis  1

2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jego ważności i zdolności do podejmowania uchwał. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach programu w drodze oferty publicznej, która będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej. -----
6. Sprawy różne. -----
7. Zamknięcie obrad. -----

Ad. 2 porządku obrad: -----

Otwierający Zgromadzenie zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. --
Zgłoszono kandydaturę Pana Krzysztofa Kuliga.-----

Uchwała Nr 1

z dnia 05 kwietnia 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą: „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna” z siedzibą w Gdańsku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

§ 1

Powołuje się na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Krzysztofa Kuliga.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 13.764.882 (trzyście milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa) ważnych głosów z 8.844.552 (osiem milionów osiemset czterdzieści cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) akcji (co stanowi 73,84% kapitału zakładowego), z czego 13.764.882 głosów za, przy braku głosów przeciw

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 03.04.2013

Podpis _____

[Podpis] 2

oraz przy braku głosów wstrzymujących się od głosowania, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

Ad. 3 i 4 porządku obrad -----

Pan Krzysztof Kulig wybór na Przewodniczącego przyjął, zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowanych jest 8.844.552 (osiem milionów osiemset czterdzieści cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) akcji, uprawnionych do 13.764.882 (trzynaście milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa) głosów, Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo, zgodnie z trybem przewidzianym dyspozycją art. 402 §3 Kodeksu spółek handlowych, nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad, w związku z powyższym Zgromadzenie zdolne jest do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad, a nadto, że Zgromadzenia Spółki mogą odbywać się w Warszawie.

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała Nr 2

z dnia 05 kwietnia 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą: „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna” z siedzibą w Gdańsku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1.

Przyjmuje się zaproponowany porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03.05.2014
Podpis _____

Przewodniczący Zgromadzenie stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 13.764.882 (trzynaście milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa) ważnych głosów z 8.844.552 (osiem milionów osiemset czterdzieści cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) akcji (co stanowi 73,84% kapitału zakładowego), z czego 13.764.882 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się od głosowania, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

Ad. 5 porządku obrad: -----
Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały o następującej treści: -----

**Uchwała Nr 3
z dnia 05 kwietnia 2013 roku**

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą: „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna” z siedzibą w Gdańsku w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie § 10 Statutu Meritum Banku ICB S.A. oraz w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 4 kwietnia 2012 r., wyraża zgodę na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009, nr 185, poz. 1439, ze zmianami)) (**Ustawa o Ofercie Publicznej**), która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego. -----

§ 2

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03.04.2013
Podpis _____

[Podpis] 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej, na mocy których do Umowy Dealerskiej przystąpi w charakterze Dealera Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz zostanie wprowadzona możliwość oferowania Obligacji w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego.

§ 3

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 4 kwietnia 2012 r.

Przewodniczący Zgromadzenie stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 13.764.882 (trzyście milionów siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa) ważnych głosów z 8.844.552 (osiem milionów osiemset czterdzieści cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt dwa) akcji (co stanowi 73,84% kapitału zakładowego), z czego 13.764.882 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się od głosowania, wobec czego uchwała powyższa została powzięta.

Ad. 6 i 7 porządku obrad

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.

Do protokołu załączono listę obecności.

Koszty tego aktu ponosi Spółka.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Akcjonariuszom w dowolnej ilości egzemplarzy.

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Pana **Krzysztofa Dawida Kuliga**, syna Andrzeja i Anny, zamieszkałego: 05-520 Bielawa, ulica Lipowa 24D, PESEL: 71032101610, Notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego AEL 509658.

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014

Podpis

Oplaty wynoszą: -----

- 1) wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 ust 1 pkt 2) oraz §17 ust. 1 pkt. 1) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) -----
----- 1.200 zł,
- 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146a pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) ----- 276 zł.

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy.

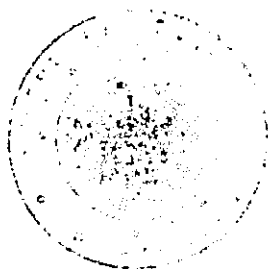
Repertorium A Nr ⁵⁰⁵⁴...../2013

Wypis niniejszy wydano stronie.

Pobrano:

- 1) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) ----- 48 zł
- 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146a pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) ----- 11,04 zł

Warszawa, dnia 5 kwietnia 2013 roku.



Robert Waszczyk

NOTARIUSZ



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia _____

03 LIS. 2014

Podpis _____

Kancelaria Notarialna
Paweł Blaszczyk Robert Blaszczyk
Rafał Gąsiewski Michał Blaszczyk
Notariusze Spółka Cywilna
00-238 Warszawa, ul. Długa 31
tel/fax: 22 635-49-02
e-mail: notariusz.blaszczyk@interia.pl

WYCIĄG

Repertorium A Nr 16169/2014

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego dziewiątego września roku dwa tysiące czternastego (29.09.2014) Robert Blaszczyk Notariusz w Warszawie, prowadzący Kancelarię Notarialną przy ulicy Długiej 31 w Warszawie, przybyły do siedziby Spółki Innova Capital w Warszawie, przy Rondzie ONZ 1, spisał protokół z obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna” z siedzibą w Gdańsku (adres: 80-332 Gdańsk, ulica Piastowska numer 7, NIP: 526-030-02-10, REGON: 002005177), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000005245, stosownie do okazanej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobranej w dniu 24 września 2014 roku godz. 15:50:06 z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186 z późn. zm.) – identyfikator wydruku: RP/5245/88/20140924155006, odbytego w tym samym dniu w lokalu biurowym przy Rondzie ONZ nr 1 w Warszawie.-----

PROTOKÓŁ

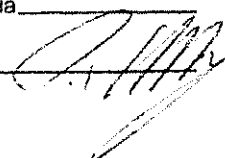
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

(...)

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia 03.10.2014

Podpis

 JS 1

Ad. 5 porządku obrad: _____

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały o następującej treści: _____

Uchwała Nr 3

z dnia 29 września 2014 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą: „Meritum Bank ICB Spółka Akcyjna” z siedzibą w Gdańsku
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r.,
zmienionej 9 kwietnia 2013 r. (Umowa Dealerska), dotyczącej Programu.-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie § 10 Statutu Meritum Banku ICB S.A., oraz w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 4 kwietnia 2012 r., oraz uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 5 kwietnia 2013 r., wyraża zgodę na zmianę Umowy Dealerskiej w zakresie:-----

- a) wprowadzenia do niej postanowień uwzględniających zmiany przepisów prawa dotyczących wymogów kapitałowych, a także funduszy własnych banków;-----
- b) podwyższenia kwoty Programu do kwoty 150.000.000 (sto pięćdziesiąt milionów) PLN; oraz-----
- c) umożliwienia emisji obligacji o wartości nominalnej co najmniej 1.000 PLN.---

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej, zmieniających Umowę Dealerską w zakresie opisanym w § 1 niniejszej uchwały.-----

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis _____

JS 2

§ 3

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej uchwale mają znaczenie nadane im w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 4 kwietnia 2012 r.-----

Przewodnicząca Zgromadzenia stwierdziła, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 19.226.544 ważnych głosów z 12.482.746 akcji (co stanowi 98,72% kapitału zakładowego Spółki), z czego 19.226.544 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się od głosowania, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

(...)

Oplaty wynoszą: -----

(...)

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy

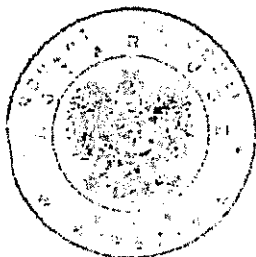
Repertorium A Nr 16173/2014

Wyciąg niniejszy wydano stronie.

Pobrano:

- 1) Wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) ----- 18 zł
- 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146a pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 54, poz. 535 z późn. zm.) ----- 4,14 zł

Warszawa, dnia 29 września 2014 roku.



ROBERT BŁASZCZAK

NOTARIUSZ

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

Gdańsk, dnia _____

03 LIS. 2014

Podpis _____

Uchwała nr 519/2014
Zarządu Meritum Banku ICB S.A.
Podjęta w trybie pisemnym w dniu 7 października 2014 roku
w sprawie emisji obligacji serii C

Na podstawie § 23 Statutu Meritum Banku ICB S.A., Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1

Zarząd Banku wyraża zgodę na emisję przez Bank Obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej do 80.000.000 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych), w ramach ustanowionego przez Bank programu emisji obligacji o łącznej wartości wynoszącej 150.000.000 PLN (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych), na następujących warunkach:

1. Obligacje serii C są emitowane w trybie oferty niepublicznej na podstawie art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach oraz art. 63 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r.;
2. Obligacje serii C są emitowane jako papiery wartościowe na okaziciela;
3. Obligacje serii C nie posiadają formy dokumentu;
4. Obligacje serii C są emitowane jako obligacje niezabezpieczone;
5. Obligacje serii C są emitowane w PLN;
6. wartość nominalna jednej Obligacji serii C wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych);
7. Obligacje serii C będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, stanowiącej sumę stopy WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów w złotych oraz marży wynoszącej 4,10% w skali roku;
8. Obligacje serii C zostaną zarejestrowane w depozycie zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW (**Depozyt**); oraz
9. Obligacje serii C zostaną wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. (**ASO BondSpot**).

§ 2

Zarząd Banku wyraża zgodę na:

1. rejestrację Obligacji serii C w Depozycie; oraz
2. wprowadzenie Obligacji serii C do obrotu na ASO BondSpot.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem 7 października 2014 roku.

Bartosz Chyła – p.o. Prezesa Zarządu

Piotr Urbańczyk – Wiceprezes Zarządu

Joanna Krzyżanowska – Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Porębska-Kość – Członek Zarządu

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Gdańsk, dnia 03 LIS. 2014
Podpis

4. Dokument określający warunki emisji instrumentów dłużnych.



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI O ZMIENNEJ STOPIE PROCENTOWEJ, Z OPCJĄ WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji podporządkowanych (**Warunki Emisji Obligacji Podporządkowanych**) emitowanych przez Meritum Bank ICB S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Piastowskiej 7, 80-332 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005245, NIP: 526-030-02-10, REGON: 002005177, o kapitale zakładowym w wysokości 379.341.600 PLN (w pełni opłaconym) (**Emitent**), w ramach ustanowionego przez Emitenta programu emisji obligacji podporządkowanych do kwoty 150.000.000 PLN.

1. Interpretacja

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji Obligacji Podporządkowanych:

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi, działający w ramach rynku dłużnych instrumentów finansowych Catalyst, prowadzony przez BondSpot.

Banki Referencyjne oznacza Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. oraz ich następców prawnych.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 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 0000022931.

Certyfikat Rezydencji oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT oraz w art. 29 ust. 2 Ustawy o PIT.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza 21 października 2014 r.

Dzień Płatności Odsetek lub, w zależności od kontekstu, **Dni Płatności Odsetek** oznacza 21 kwietnia 2015 r., 21 października 2015 r., 21 kwietnia 2016 r., 21 października 2016 r., 21 kwietnia 2017 r., 21 października 2017 r., 21 kwietnia 2018 r., 21 października 2018 r., 21 kwietnia 2019 r., 21 października 2019 r., 21 kwietnia 2020 r., 21 października 2020 r., 21 kwietnia 2021 r., 21 października 2021 r., 21 kwietnia 2022 r., 21 października 2022 r.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień (z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy), w którym Emitent oraz KDPW prowadzą normalną działalność operacyjną oraz wykonują czynności określone w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji Podporządkowanych.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem wymagalności każdego ze świadczeń wynikających z Obligacji Podporządkowanych.



Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza trzeci Dzień Roboczy przypadający przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza 21 października 2019 r.

Dzień Wykupu oznacza 21 października 2022 r.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 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 0000081582.

Marża oznacza 4,10% w skali roku.

Obligacje Podporządkowane oznacza obligacje podporządkowane emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji Podporządkowanych, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych na podstawie paragrafu 7.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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.

Stopa Ogłoszona na Ekranie oznacza stawkę WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów złotych, ogłaszaną na stronie WIBO wyświetlanej przez Reuters lub innej stronie, która ją zastąpi.

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek od Obligacji Podporządkowanych.

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 851, ze zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 730, ze zmianami).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zmianami).

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zmianami).

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji Obligacji Podporządkowanych:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych;
- (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
- (c) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami; oraz
- (d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych.

2. Podstawa prawna emisji

Obligacje Podporządkowane emitowane są na podstawie:

- (a) art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 63 Rozporządzenia CRR;
- (b) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 4/2012 z dnia 19 marca 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych;
- (c) uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 4 kwietnia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych;
- (d) uchwały Zarządu Emitenta nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych zmienionej uchwałą Zarządu nr 254/2012 z dnia 27 kwietnia 2012 r. w sprawie zmiany uchwały Zarządu nr 197/2012 z dnia 11 kwietnia 2012 roku w sprawie wyrażenia zgody na organizację i przeprowadzenie programu emisji obligacji podporządkowanych;
- (e) uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 5 kwietnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, która nie będzie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej;
- (f) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 19 marca 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej;

721 k

- (g) uchwały Zarządu Emitenta nr 258/2013 r. z dnia 4 kwietnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu w drodze oferty publicznej, oraz na podpisanie aneksu lub aneksów do Umowy Dealerskiej;
- (h) uchwały Zarządu Emitenta nr 431/2014 z dnia 8 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. dotyczącej Programu;
- (i) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 28/2014 z dnia 8 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. dotyczącej Programu;
- (j) uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 29 września 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy dealerskiej z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienionej 9 kwietnia 2013 r. dotyczącej Programu; oraz
- (k) uchwały Zarządu Emitenta nr 519/2014 z dnia 7 października 2014 r. w sprawie emisji obligacji podporządkowanych serii C.

3. Opis Obligacji Podporządkowanych

- 3.1 Obligacje Podporządkowane nie mają formy dokumentu. Wartość nominalna jednej Obligacji Podporządkowanej wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych). Wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji Podporządkowanych wynosi do 80.000.000 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych).
- 3.2 Obligacje Podporządkowane emitowane są w Dniu Emisji. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 3.3 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji Podporządkowanych będą zobowiązaniami w pełni podporządkowanymi należnościami wszystkich wierzycieli niepodporządkowanych Emitenta, a środki uzyskane z emisji Obligacji Podporządkowanych powiększą fundusze własne Tier II Emitenta.
- 3.4 Obligacje Podporządkowane są niezabezpieczone.
- 3.5 Obligacje Podporządkowane są zarejestrowane w Depozycie. Obligacjom Podporządkowanym nadano kod ISIN – PLMRTMB00034.
- 3.6 Obligacje Podporządkowane mają numery od 1 do 8.000.
- 3.7 Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji Podporządkowanych do obrotu na ASO BondSpot.

4. Przenoszenie praw z Obligacji Podporządkowanych

- 4.1 Ustalenie praw z Obligacji Podporządkowanych następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 4.2 Zbywalność Obligacji Podporządkowanych nie jest ograniczona.
- 4.3 Przenoszenie praw z Obligacji Podporządkowanych będzie następować zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

721

5. Oprocentowanie

5.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje Podporządkowane są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji Podporządkowanej naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

5.2 Stopa procentowa

Stopa Procentowa będzie ustalona w następujący sposób:

- (a) W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, około godziny 11:00, Emitent określi Stopę Ogłoszoną na Ekranie. W przypadku, gdy Stopa Ogłoszona na Ekranie nie będzie dostępna, Emitent zwróci się do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych o kwocie odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji Podporządkowanych, oferowanej około godziny 11:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej przez każdy z tych banków głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym;
- (b) Stopą Procentową będzie Stopa Ogłoszona na Ekranie powiększona o Marżę, a jeżeli nie będzie można ustalić Stopy Ogłoszonej na Ekranie, będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, zaokrąglona - o ile będzie to konieczne - do piątego miejsca po przecinku, (a 0,000005 będzie zaokrąglane w górę), wyliczona przez Emitenta i powiększona o Marżę.
- (c) W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na poziomie sumy Stopy Ogłoszonej na Ekranie ustalonej dla Okresu Odsetkowego poprzedzającego Okres Odsetkowy, dla którego jest ustalana Stopa Procentowa oraz Marży.

5.3 Obliczenie kwoty odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, po ustaleniu Stopy Procentowej w sposób wskazany w paragrafie 5.2, Emitent obliczy kwotę odsetek według następującej formuły:

$$KO = SP \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

KO - oznacza kwotę odsetek;

SP - oznacza ustaloną stopę procentową;

WN - oznacza wartość nominalną Obligacji Podporządkowanej; oraz

LD - oznacza liczbę dni w okresie odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

5.4 Zawiadomienie o Stopie Procentowej i kwocie odsetek

70 4

Emitent zawiadomi Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej oraz kwocie odsetek. Zawiadomienie to nastąpi poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej Emitenta www.meritumbank.pl oraz, po wprowadzeniu Obligacji Podporządkowanych do obrotu na ASO BondSpot, zgodnie z odpowiednimi regulacjami BondSpot.

6. Płatności

- 6.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji Podporządkowanych będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornic zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornic.
- 6.2 Płatności z tytułu Obligacji Podporządkowanych będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którzy posiadali Obligacje Podporządkowane na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 6.3 Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji Podporządkowanych, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
- 6.4 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z uwzględnieniem obowiązujących przepisów, w tym przepisów określających maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 6.5 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji Podporządkowanych bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariuszy.

7. Wykup

- 7.1 Emitent wykupi Obligacje Podporządkowane w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.
- 7.2 Emitent może wykupić Obligacje Podporządkowane w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w dniu ustalonym zgodnie z paragrafem 7.4, po spełnieniu określonych w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji Podporządkowanych przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych, według wartości nominalnej Obligacji Podporządkowanych powiększonej o odsetki naliczone do odpowiedniego dnia wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych (z wyłączeniem tego dnia). Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych co najmniej 10 Dni Roboczych przed, odpowiednio, Dniem Wcześniejszego Wykupu lub dniem ustalonym zgodnie z paragrafem 7.4 lub 7.5.
- 7.3 Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji Podporządkowanych w Dniu Wcześniejszego Wykupu tylko po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych.
- 7.4 Jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których:
 - (a) nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji Podporządkowanych, która mogłaby spowodować wyłączenie Obligacji Podporządkowanych z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako formę funduszy własnych niższej jakości; lub

721 p

- (b) nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu Obligacji Podporządkowanych,

Emitent, po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych. Wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych na podstawie niniejszego paragrafu może nastąpić jedynie w Dniu Płatności Odsetek.

- 7.5 W przypadku, gdy do zaliczenia wpływów z emisji Obligacji Podporządkowanych do funduszy Tier II Emitenta będzie wymagana zgoda organu administracji publicznej lub organu Unii Europejskiej, i taka zgoda nie zostanie uzyskana w terminie pięciu miesięcy od Dnia Emisji, Emitent będzie mógł wykupić Obligacje Podporządkowane w Dniu Płatności Odsetek przypadającym sześć miesięcy po Dniu Emisji.

8. Podatki

- 8.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji Podporządkowanych zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 8.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze w odpowiednim momencie podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

9. Zawiadomienia

- 9.1 Do dnia wprowadzenia Obligacji Podporządkowanych do obrotu na ASO BondSpot, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta www.meritumbank.pl, a po wprowadzeniu Obligacji Podporządkowanych do obrotu na ASO BondSpot, będą dokonywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami BondSpot oraz będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.meritumbank.pl.
- 9.2 Wszelkie zawiadomienia skierowane do Emitenta powinny być dokonywane listem poleconym, pocztą kurierską, telefaksem lub pocztą elektroniczną na następujący adres lub numer:

Adres: ul. Piastowska 7, 80-332 Gdańsk
Faks: 58 778 88 33
email: departament.skarbu@meritumbank.pl
Do wiadomości: Michał Bellwon

- 9.3 W przypadku zmiany danych do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych. Zmiana danych do zawiadomień stanie się skuteczna po upływie dziesięciu Dni Roboczych od dnia złożenia zawiadomienia przez Emitent.

10. Sprawozdania finansowe

Emitent będzie udostępniać na swojej stronie internetowej www.meritumbank.pl roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta.

ML k

11. Prawo właściwe

Obligacje Podporządkowane podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni niniejszych Warunków Emisji Obligacji Podporządkowanych.

12. Miejsce spełnienia świadczenia

Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji Podporządkowanych jest siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego jest spełniane świadczenie.

Wiceprezes Zarządu

Fidus Urbanczyk

Wiceprezes Zarządu

Joanna Złotowska

5. Definicje i objaśnienia skrótów.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot S.A.

Banki Referencyjne oznacza Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. oraz ich następców prawnych.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny w rozumieniu Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

BIK oznacza Biuro Informacji Kredytowej.

Dzień Emisji oznacza 21 października 2014 r.

Dzień Płatności Odsetek lub, w zależności od kontekstu, **Dni Płatności Odsetek** oznacza 21 kwietnia 2015 r., 21 października 2015 r., 21 kwietnia 2016 r., 21 października 2016 r., 21 kwietnia 2017 r., 21 października 2017 r., 21 kwietnia 2018 r., 21 października 2018 r., 21 kwietnia 2019 r., 21 października 2019 r., 21 kwietnia 2020 r., 21 października 2020 r., 21 kwietnia 2021 r., 21 października 2021 r., 21 kwietnia 2022 r. oraz 21 października 2022 r.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień (z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy), w którym Emitent oraz KDPW prowadzą normalną działalność operacyjną oraz wykonują czynności określone w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji Podporządkowanych.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem wymagalności każdego ze świadczeń wynikających z Obligacji Podporządkowanych.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza trzeci Dzień Roboczy przypadający przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego.

Dzień Wykupu oznacza 21 października 2022 r.

EBOR oznacza Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Innova oznacza Innova Financial Holding s.à r.l.

Innova Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oznacza lokalnego doradcę funduszu Innova/4 L.P., odpowiedzialnego za obszar Europy Środkowo-Wschodniej.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 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 0000081582.

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Kodeks Spółek Handlowych oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Marża oznacza 4.10% w skali roku.

Meritum Services oznacza Meritum Services ICB S.A.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych.

Prawo Bankowe oznacza ustawę dnia 31 stycznia 1989 r. Prawo bankowe.

Polska Klasyfikacja Działalności oznacza Polską Klasyfikację Działalności w rozumieniu Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Regulamin ASO BondSpot oznacza regulamin ASO BondSpot w brzmieniu ujednoliconym na dzień 1 września 2014 r.

Rozporządzenie CRR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013.

Stopa Ogłoszona na Ekranie oznacza stawkę WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów złotych, ogłaszaną na stronie WIBO wyświetlanej przez Reuters lub innej stronie, która ją zastąpi.

Umowa Dealerska oznacza umowę dealerską z dnia 12 kwietnia 2012 r., zmienioną w dniu 9 kwietnia 2014 r., oraz w dniu 1 października 2014 r. pomiędzy Emitentem, mBank S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A.

UOKiK oznacza Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym oznacza ustawę z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o PCC oznacza ustawę z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych.

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

WCP oznacza Wolfensohn Capital Partners, L.P.

