



ZASADY SUBSKRYPCJI

*w związku z emisją i ofertą przez Alior Bank S.A.
nie mniej niż jednej i nie więcej niż 6.358.296 akcji zwykłych na okaziciela serii G*

Niniejszy dokument („**Zasady Subskrypcji**”) został sporządzony przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Łopuszańska 38d, 02-232 Warszawa („**Bank**”) na potrzeby oferty nie mniej niż jednej i nie więcej niż 6.358.296 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 złotych każda („**Akcje Oferowane**”).

W Zasadach Subskrypcji zostały przedstawione szczegółowe zasady subskrypcji Akcji Oferowanych w związku z ich objęciem w ramach subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”).

Oferta Akcji Oferowanych („**Oferta**”) jest skierowana, na zasadach określonych w Zasadach Subskrypcji, wyłącznie do inwestorów: (i) będących klientami profesjonalnymi w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, lub (ii) z których każdy jest uprawniony do nabycia Akcji Oferowanych o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000 euro, po średnim kursie walut Narodowego Banku Polskiego z dnia ustalenia ceny emisyjnej („**Uprawnieni Inwestorzy**”).

Zasady Subskrypcji nie są prospektem emisyjnym, memorandum informacyjnym, ani jakimkolwiek innym dokumentem ofertowym przewidzianym przez przepisy prawa w związku z przeprowadzaniem oferty publicznej papierów wartościowych lub ubieganiem się o ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym.

Oferta jest przeprowadzana na podstawie art. 7 ust. 4 pkt 1 oraz pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”), a zgodnie z powołanymi przepisami jej przeprowadzenie nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego Akcji Oferowanych. W przypadku powodzenia Oferty Bank zamierza ubiegać się o dopuszczenie Akcji Oferowanych oraz, jeżeli zostaną spełnione warunki takiego dopuszczenia i wprowadzenia, praw do tych akcji („**Prawa do Akcji**”) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”), na którym są notowane dotychczas wyemitowane akcje Banku. Bank zamierza ubiegać się o dopuszczenie Akcji Oferowanych oraz Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym na GPW na podstawie art. 7 ust. 10 pkt 1 Ustawy o Ofercie, a zgodnie z powołanym przepisem dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Akcji Oferowanych oraz Praw do Akcji nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego Akcji Oferowanych.

Zasady Subskrypcji mają charakter wyłącznie informacyjny i celem ich udostępnienia przez Bank jest wyłącznie przekazanie najistotniejszych informacji na temat zasad subskrypcji Akcji Oferowanych oraz działań, które zostaną podjęte przez Bank w związku z subskrypcją Akcji Oferowanych. Zasady Subskrypcji nie służą w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu subskrypcji Akcji Oferowanych i nie są materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Bank na potrzeby promowania Akcji Oferowanych lub ich subskrypcji albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Bank nie opublikował dotychczas, jak również nie zamierza opublikować po dacie Zasad Subskrypcji, jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję Akcji Oferowanych lub ich subskrypcji.

Zasady Subskrypcji nie podlegają zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego ani jakikolwiek inny organ administracji publicznej.

Zasady Subskrypcji zostały przyjęte przez Zarząd Banku i podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym Banku z dnia 5 grudnia 2013 r.

Podstawa prawna emisji i oferty Akcji Oferowanych

W dniu 28 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, zmiany Statutu Banku oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G („**Uchwała Emisyjna**”), która stanowi podstawę prawną dla przeprowadzenia przez Bank Oferty oraz subskrypcji Akcji Oferowanych.

Menedżerowie Oferty

Barclays pełni funkcję Globalnego Koordynatora oraz Wyłącznego Prowadzącego Księgę Popytu.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. pełni funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu oraz Oferującego.

Renaissance Securities (Cyprus) Limited oraz Société Générale pełnią funkcje Współmenedżerów Oferty.

Akcje Oferowane

W ramach Oferty Bank oferuje do objęcia nie więcej niż 6.358.296 Akcji Oferowanych. Akcje Oferowane mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.

Akcje Oferowane będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

- jeśli Akcje Oferowane zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Banku w sprawie podziału zysku, Akcje Oferowane będą uczestniczyć w podziale zysku poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje Oferowane zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych, na równi z pozostałymi akcjami Banku;
- jeśli Akcje Oferowane zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Banku w sprawie podziału zysku, Akcje Oferowane będą uczestniczyć w podziale zysku poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego, na równi z pozostałymi akcjami Banku.

W pozostałym zakresie Akcje Oferowane będą tożsame pod względem praw i obowiązków z dotychczas wyemitowanymi akcjami Banku.

W przypadku emisji wszystkich Akcji Oferowanych oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego i Akcji Oferowanych będą one stanowić 9,09% kapitału zakładowego Banku.

Oferta

Orientacyjny harmonogram Oferty

5 grudnia 2013 r., godz. 8.00 czasu warszawskiego	Publikacja przez Bank raportu bieżącego zawierającego Zasady Subskrypcji. Rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu.
5 grudnia 2013 r., nie później niż o godz. 19.00 czasu warszawskiego	Zakończenie procesu budowania księgi popytu. Przedstawienie w trakcie procesu budowania księgi popytu przez inwestora będącego akcjonariuszem Banku w Dacie Preferencji (zgodnie z poniższą definicją) i zainteresowanego skorzystaniem z Preferencji w Obejmowaniu Akcji Oferowanych (zgodnie z poniższą definicją) dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Banku w Dacie Preferencji (patrz punkt „ <i>Preferencja w Obejmowaniu Akcji Oferowanych</i> ”).

6 grudnia 2013 r.; godz. 9.00 czasu warszawskiego	Ustalenie i podanie do publicznej wiadomości ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.
6 grudnia 2013 r.	Dokonanie wyboru Uprawnionych Inwestorów, do których Bank skieruje ofertę objęcia Akcji Oferowanych (lista takich inwestorów zatwierdzona przez Zarząd Banku jest w dalszej części określana jako „ Lista Wstępnej Alokacji ”) oraz poinformowanie takich inwestorów o wstępnej alokacji. Wysłanie do każdego z Uprawnionych Inwestorów z Listy Wstępnej Alokacji oferty objęcia akcji wraz z przeznaczonym dla danego Uprawnionego Inwestora egzemplarzem umowy objęcia Akcji Oferowanych („ Umowa Objęcia Akcji ”), której wzór stanowi Załącznik Nr 2.
nie później niż 11 grudnia 2013 r.	Zawarcie Umów Objęcia Akcji przez Uprawnionych Inwestorów oraz Bank.
nie później niż 17 grudnia 2013 r.	Rejestracja Praw do Akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („ KDPW ”). Dopuszczenie Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
nie później niż 18 grudnia 2013 r.	Pierwszy dzień notowania Praw do Akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Powyższy harmonogram ma charakter orientacyjny. Bank zastrzega sobie prawo zmiany któregokolwiek z powyższych terminów. W przypadku zmiany powyższego harmonogramu bądź którejkolwiek z dat tego harmonogramu, Bank przekaze niezwłocznie informację o takiej zmianie w raporcie bieżącym.

Na mocy postanowień Uchwały Emisyjnej Zarząd Banku jest upoważniony do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania tej uchwały, zawieszeniu jej wykonania, odstąpieniu od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH lub zawieszeniu jej przeprowadzania w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu subskrypcji Akcji Oferowanych, Zarząd Banku może nie wskazywać nowego terminu jej przeprowadzenia, który to termin może zostać ustalony w terminie późniejszym, z zastrzeżeniem postanowienia Uchwały Emisyjnej, zgodnie z którym zawarcie przez Bank Umów Objęcia Akcji może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia Uchwały Emisyjnej.

W przypadku podjęcia takiej decyzji, Bank poda do publicznej wiadomości informację o odstąpieniu od wykonania Uchwały Emisyjnej, zawieszeniu jej wykonania, odstąpieniu od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH lub zawieszeniu jej przeprowadzania.

Preferencja w Obejmowaniu Akcji Oferowanych

Zgodnie z postanowieniami Uchwały Emisyjnej, Uprawnionemu Inwestorowi będącemu akcjonariuszem Banku według stanu na koniec dnia podjęcia Uchwały Emisyjnej, tj. na dzień 28 listopada 2013 r., („**Data Preferencji**”) oraz w przypadku podjęcia przez Zarząd Banku decyzji o złożeniu oferty objęcia Akcji Oferowanych, będzie przysługiwać preferencja w objęciu Akcji Oferowanych polegająca na tym, że na każde 10 (dziesięć) akcji Banku posiadanych przez tego akcjonariusza na Datę Preferencji, akcjonariuszowi będzie przysługiwać prawo do objęcia 1 (jednej) Akcji Oferowanej („**Preferencja w Obejmowaniu Akcji Oferowanych**”). W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych, przypadająca danemu akcjonariuszowi Banku z tytułu Preferencji w Obejmowaniu Akcji Oferowanych, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Warunkiem, aby Uprawniony Inwestor, o którym mowa w akapicie poprzedzającym, mógł skorzystać z Preferencji w Obejmowaniu Akcji Oferowanych, jest spełnienie przez takiego Uprawnionego Inwestora w sposób, który według Zarządu Banku będzie właściwy, niżej wymienionych dodatkowych warunków:

- po uprzednim zaproszeniu przez Zarząd Banku: (i) przedstawienie w procesie budowania księgi popytu dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Banku w Dacie Preferencji, (ii) złożenie przez tego inwestora w procesie budowania księgi popytu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Oferowanych (patrz punkt „*Proces budowania księgi popytu*” poniżej), po cenie nie niższej niż ostatecznie ustalona przez Zarząd Banku cena emisyjna Akcji Oferowanych (patrz punkt „*Ustalenie Ceny Emisyjnej oraz Listy Wstępnej Alokacji*” poniżej); oraz
- po podjęciu przez Zarząd Banku decyzji o złożeniu temu inwestorowi oferty objęcia Akcji Oferowanych zaoferowanych mu, zawarcie z Bankiem umowy objęcia zaoferowanych mu Akcji Oferowanych, po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd Banku.

Zwraca się uwagę akcjonariuszy Banku, którzy mogą zostać zaproszeni do udziału w procesie budowania księgi popytu, że na dowód posiadania podstawy do Preferencji w Obejmowaniu Akcji Oferowanych będą oni zobowiązani, w przypadku chęci skorzystania z takiej preferencji, do przedstawienia, w momencie składania deklaracji objęcia Akcji Oferowanych (patrz punkt „Proces budowania księgi popytu” poniżej) dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Banku w Dacie Preferencji, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane akcje Banku należące do danego inwestora. Rodzaj dokumentu przedstawionego przez akcjonariusza Banku jest wyłączną decyzją akcjonariusza, przy czym taki dokument powinien wskazywać dane akcjonariusza oraz stan posiadania akcji Banku na Datę Preferencji oraz być opatrzony pieczęcią podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych i podpisem osoby wystawiającej ten dokument.

W raporcie bieżącym nr 44/2013 z dnia 25 listopada 2013 r. Bank przedstawił, do rozważenia do wykorzystania przez akcjonariuszy Banku, projekt zaświadczenia potwierdzającego liczbę posiadanych przez nich akcji Banku na Datę Preferencji. Projekt ten został dołączony również do Zasad Subskrypcji i stanowi Załącznik Nr 1.

Dokument potwierdzający, że dany inwestor był akcjonariuszem Banku w Dacie Preferencji powinien zostać przesłany, w trakcie procesu budowania księgi popytu, do Oferującego (Magdalena Abramowska, Dom Maklerski BZ WBK S.A., ul. Grzybowska 5, 00-132 Warszawa, e-mail: magdalena.abramowska@bzwbk.pl).

Stwierdzenie, czy Uprawniony Inwestor spełnia kryteria niezbędne do uznania go za Uprawnionego Inwestora oraz warunki do skorzystania z Preferencji w Obejmowaniu Akcji Oferowanych, oraz czy należy zaprosić takiego inwestora do udziału w procesie budowania księgi popytu, a po zakończeniu tego procesu, czy należy złożyć takiemu inwestorowi ofertę objęcia Akcji Oferowanych, zależy od wyłącznego uznania Zarządu Banku, z zastrzeżeniem, że Zarząd Banku doloży należytej staranności, aby zaoferować Akcje Oferowane tym Uprawnionym Inwestorom, którym przysługuje Preferencja w Obejmowaniu Akcji Oferowanych, którzy spełnią określone powyżej warunki, jeżeli rozliczenie subskrypcji Akcji Oferowanych na rzecz takiego Uprawnionego Inwestora, któremu przysługuje Preferencja w Obejmowaniu Akcji Oferowanych, może zostać technicznie dokonane w okresie rozliczeniowym.

Zgodnie z wymogami Uchwały Emisyjnej Rada Nadzorcza Banku zatwierdzi m.in. następujące decyzje Zarządu Banku: (i) decyzja dotycząca ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych oraz (ii) decyzja dotycząca złożenia danemu inwestorowi oferty objęcia konkretnie wskazanej liczby Akcji Oferowanych.

Proces budowania księgi popytu

Menedżerowie Oferty, działając z upoważnienia Spółki, skierują do Uprawnionych Inwestorów, wybranych przez Zarząd Banku, zaproszenia do składania deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Oferowanych („**Deklaracje Objęcia Akcji Oferowanych**”), w których Uprawnieni Inwestorzy powinni wskazać liczbę Akcji Oferowanych, które byliby gotowi objąć, oraz cenę emisyjną, po której skłonni byłiby objąć Akcje Oferowane. Zaproszenie oraz Deklaracja Objęcia Akcji Oferowanych mogą być złożone w dowolnej formie.

Ustalenie Ceny Emisyjnej oraz Listy Wstępnej Alokacji

Po zakończeniu procesu budowania księgi popytu, na podstawie złożonych Deklaracji Objęcia Akcji Oferowanych, Zarząd Banku, po konsultacji z Oferującym oraz w uzgodnieniu z Globalnym Koordynatorem, ustali cenę emisyjną Akcji Oferowanych („**Cena Emisyjna**”). Bank przekaze do wiadomości publicznej informację o wysokości Ceny Emisyjnej w raporcie bieżącym.

Zarząd Banku, po konsultacji z Oferującym oraz w uzgodnieniu z Globalnym Koordynatorem, dokona również wyboru Uprawnionych Inwestorów, którym złoży ofertę objęcia Akcji Oferowanych. Ustalając listę takich inwestorów (Listę Wstępnej Alokacji) Zarząd Banku ustali również liczbę Akcji Oferowanych przeznaczonych do zaoferowania każdemu z takich inwestorów.

Wybór inwestorów na potrzeby Listy Wstępnej Alokacji zostanie dokonany spośród Uprawnionych Inwestorów, którzy wzięli udział w procesie budowania księgi popytu, oraz którzy w Deklaracjach Objęcia Akcji Oferowanych zadeklarowali cenę emisyjną nie niższą niż Cena Emisyjna ustalona przez Zarząd Banku po zakończeniu procesu budowania księgi popytu. Liczba Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane do objęcia danemu Uprawnionemu Inwestorowi, zostanie ustalona przez Zarząd Banku według jego wyłącznego uznania, z zastrzeżeniem, że Uprawnionym Inwestorom, którzy mogą skorzystać z Preferencji w Obejmowaniu Akcji Oferowanych, zostanie zaoferowana do objęcia liczba Akcji Oferowanych nie niższa niż wynikająca z zasad ustalenia tej preferencji.

Akcje Oferowane zaoferowane inwestorom wskazanym na Liście Wstępnej Alokacji, które nie zostaną objęte i opłacone przez takich inwestorów, mogą zostać zaoferowane innym Uprawnionym Inwestorom, którzy wzięli udział w procesie budowania księgi popytu, oraz którzy w Deklaracjach Objęcia Akcji Oferowanych zadeklarowali cenę emisyjną nie niższą niż Cena Emisyjna ustalona przez Zarząd Banku po zakończeniu procesu budowania księgi popytu.

Subskrypcja Akcji Oferowanych

Wraz z ofertą objęcia Akcji Oferowanych dany Uprawniony Inwestor umieszczony na Liście Wstępnej Alokacji otrzyma przeznaczony dla niego egzemplarz Umowy Objęcia Akcji.

Wzór Umowy Objęcia Akcji stanowi Załącznik Nr 2 do Zasad Subskrypcji.

Treść Umowy Objęcia Akcji nie podlega negocjacji.

Płatność Ceny Emisyjnej

Płatność łącznej ceny emisyjnej za Akcje Oferowane (iloczyn liczby Akcji Oferowanych oraz Ceny Emisyjnej) objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego Uprawnionego Inwestora następuje w drodze przelewu środków pieniężnych na rachunek Oferującego wskazany w treści Umowy Objęcia Akcji. Płatność powinna być dokonana nie później niż do godziny 14:00 czasu warszawskiego w dniu 11 grudnia 2013 r. Za moment dokonania płatności uważa się moment uznania rachunku Oferującego całą kwotą łącznej ceny emisyjnej za Akcje Oferowane objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego Uprawnionego Inwestora.

Rejestracja oraz dopuszczenie Praw do Akcji do obrotu na GPW

Niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji Akcji Oferowanych Zarząd Banku podejmie działania mające na celu rejestrację Praw do Akcji przez KDPW oraz ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Bank poinformuje w odrębnych raportach bieżących o rejestracji Praw do Akcji przez KDPW oraz ich dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Brak rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku i Akcji Oferowanych

Jeżeli emisja Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku po dopuszczeniu i wprowadzeniu Praw do Akcji do obrotu giełdowego, w szczególności gdy sąd rejestrowy właściwy dla Banku nie rejestruje podwyższenia kapitału zakładowego Banku wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, Bank wystąpi do GPW z wnioskiem o zakończenie notowań Praw do Akcji na GPW. Zwrot wpłat na Akcje Oferowane zostanie dokonany na rzecz inwestorów, na których rachunkach papierów wartościowych będą zapisane Prawa do Akcji w dniu rozliczenia transakcji dokonanych w ostatnim dniu notowań Praw do Akcji, nie później niż w terminie 14 dni od dnia niedojścia emisji Akcji Oferowanych do skutku. Kwota zwracanych w tym przypadku środków będzie stanowił iloczyn liczby Praw do Akcji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych danego inwestora oraz Ceny Emisyjnej jednej Akcji Oferowanej. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowania.

Jeżeli emisja Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku przed dopuszczeniem i wprowadzeniem Praw do Akcji do obrotu giełdowego, w szczególności gdy sąd rejestrowy właściwy dla Banku nie rejestruje podwyższenia kapitału zakładowego Banku wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, Uprawnieni Inwestorzy, którzy objęli Akcje Oferowane i uiścili ich łączną cenę emisyjną, otrzymają zwrot wpłaconych środków bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowania, nie później niż w terminie 14 dni od niedojścia emisji Akcji Oferowanych do skutku.

Informacja na temat niedojścia emisji Akcji Oferowanych do skutku zostanie przekazana przez Bank do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Umowne ograniczenia zbywalności akcji

Bank

W Umowie Plasowania z dnia 5 grudnia 2013 r. zawartej przez Bank z Menedżerami Oferty Bank zobowiązał się wobec Menedżerów Oferty, że w okresie od dnia zawarcia Umowy Plasowania do upływu 180 dni od pierwszego dnia notowania Praw do Akcji na GPW, z wyjątkiem, gdy może być to wymagane na potrzeby wypełnienia ciężących na Banku zobowiązań obowiązujących na dzień zaciągnięcia zobowiązania, oraz z wyjątkiem oferty lub emisji lub sprzedaży, która może zostać ogłoszona lub przeprowadzona w związku z lub na potrzeby jakiegokolwiek nabycia lub połączenia lub partnerstwa strategicznego (ang. *strategic joint venture*) z jakąkolwiek polską lub zagraniczną instytucją finansową, Bank, bez pisemnej zgody Globalnego Koordynatora (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane), nie będzie: (i) emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej innej niż Oferta jakichkolwiek udziałowych papierów wartościowych lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość

jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrze żadnej innej transakcji, która może skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie.

Niektórzy akcjonariusze Banku

W związku z zawarciem Umowy Plasowania, o której mowa powyżej, następujący akcjonariusze Banku: Alior Lux Alior Lux S.a. r.l. & Co. S.C.A., Alior Polska Sp. z o.o., Società Camuna di Partecipazioni S.p.A., Zygmunt Zaleski Stichting oraz Astelia S.A. oświadczyli Menedżerom Oferty, że do późniejszej z dat: (i) upływ 90 dni od pierwszego dnia notowania Praw do Akcji na GPW lub (ii) publikacja przez Bank sprawozdania finansowego za rok 2013, bez pisemnej zgody Globalnego Koordynatora (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane) podmioty te: (i) nie będą emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, które mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie, z wyjątkiem: (a) zbycia, w drodze jednej lub wielu transakcji, akcji Banku inwestorowi strategicznemu lub partnerowi w ramach partnerstwa strategicznego (ang. *strategic joint venture partner*) w związku z lub na potrzeby jakiegokolwiek nabycia lub połączenia lub partnerstwa strategicznego Banku z jakąkolwiek polską lub zagraniczną instytucją finansową lub (b) zbycia akcji Banku w związku z realizacją istniejącego planu motywacyjnego.

W związku z zawarciem Umowy Plasowania akcjonariusz Banku – spółka LuxCo 82 S.a. r.l. – oświadczyła Menedżerom Oferty, że do późniejszej z dat: (i) upływ 90 dni od pierwszego dnia notowania Praw do Akcji na GPW lub (ii) publikacja przez Bank sprawozdania finansowego za rok 2013, bez pisemnej zgody Globalnego Koordynatora (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane) podmiot ten: (i) nie będzie emitować, sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrze żadnych innych transakcji, które mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie, z wyjątkiem: (a) zbycia akcji w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Banku ogłoszone zgodnie z odpowiednimi przepisami lub (b) zbycia akcji Banku w związku z jakimkolwiek nabyciem lub połączeniem lub partnerstwem strategicznym Banku z jakąkolwiek polską lub zagraniczną instytucją finansową.

Zobowiązania podmiotów wskazanych powyżej wygasają w przypadku rozwiązania przez którąkolwiek ze stron Umowy Plasowania lub w przypadku, gdy Oferta nie zostanie przeprowadzona do końca grudnia 2013 r. (tj. w okresie tym nie zostanie zawarty aneks cenowy przewidziany w treści Umowy Plasowania).

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku

W związku z zawarciem Umowy Plasowania członkowie Zarządu i następujący członkowie Rady Nadzorczej Banku posiadający akcje Banku – Helene Zaleski oraz Małgorzata Iwanicz-Drozdowska – oświadczyli Menedżerom Oferty, że do późniejszej z dat: (i) upływ 90 dni od pierwszego dnia notowania Praw do Akcji na GPW lub (ii) publikacja przez Bank sprawozdania finansowego za rok 2013, bez pisemnej zgody Globalnego Koordynatora (której wydanie nie będzie bezzasadnie wstrzymywane lub odmawiane) osoby te (i) nie będą sprzedawać lub oferować w ofercie publicznej lub emisji niepublicznej jakichkolwiek akcji Banku lub papierów wartościowych wymiennych bądź zamiennych na akcje Banku lub umożliwiających ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami wartościowymi, innych praw umożliwiających nabycie akcji Banku, ani innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których wartość jest ustalana bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny powyższych papierów wartościowych stanowiących ich instrument bazowy, włącznie ze swapami na akcje, kontraktami terminowymi i opcjami oraz (ii) nie zawrą żadnych innych transakcji, które mogą skutkować emisją, ofertą, sprzedażą lub zbyciem papierów wartościowych Banku podobnych do papierów wartościowych oferowanych w Ofercie, z wyjątkiem emisji, oferty, sprzedaży lub zbycia papierów wartościowych Banku w związku z jakimkolwiek nabyciem lub połączeniem lub partnerstwem strategicznym Banku z jakąkolwiek polską lub zagraniczną instytucją finansową.

Ograniczenia, o których mowa powyżej, nie znajdują zastosowania do przeniesienia akcji Banku zgodnie z wymogami prawa lub decyzją organu administracji publicznej, przeniesienia akcji Banku do spółki bądź innego podmiotu będącego własnością bądź kontrolowanego przez daną osobę, przeniesienia własności akcji Banku w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Banku ogłoszone zgodnie z właściwymi przepisami prawa, przeniesienia własności akcji Banku na członka rodziny, przeniesienia własności akcji Banku dokonanego po śmierci danej osoby przez osoby sprawujące zarząd

nad masą spadkową danej osoby bądź przeniesienia własności akcji Banku uzgodnionego z Globalnym Koordynatorem, przy założeniu, że przed dokonaniem takiego przeniesienia własności akcji Banku podmiot, na który te akcje zostaną przeniesione zaciągnie zobowiązanie w zakresie ograniczenia zbywalności akcji Banku na warunkach zgodnych z treścią zobowiązania danej osoby.

Zobowiązania osób wskazanych powyżej wygasają w przypadku rozwiązania przez którąkolwiek ze stron Umowy Plasowania lub w przypadku, gdy Oferta nie zostanie przeprowadzona do końca grudnia 2013 r. (tj. w okresie tym nie zostanie zawarty aneks cenowy przewidziany w treści Umowy Plasowania), przy czym w przypadku zobowiązań członków Zarządu oraz Małgorzaty Iwanicz-Drozdowskiej osoby te, w przypadku ponownego przeprowadzenia Oferty już po zakończeniu 2013 roku, zaciągną analogiczne zobowiązanie w zakresie ograniczenia zbywalności akcji Banku.

Zastrzeżenia prawne

Polska

Zasady Subskrypcji nie stanowią oferty objęcia ani zaproszenia do złożenia oferty objęcia Akcji Oferowanych ani nie mają charakteru promocyjnego czy marketingowego w stosunku do Akcji Oferowanych lub Oferty.

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W związku z Ofertą mogą zostać przekazane informacje o Ofercie kwalifikowanym nabywcom instytucjonalnym (ang. *Qualified Institutional Buyers*) w Stanach Zjednoczonych Ameryki zgodnie z Przepisem 144A (ang. *Rule 144A*) wydanym na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. *U.S. Securities Act of 1933, as amended*) („**Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**”) oraz innym inwestorom instytucjonalnym poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki (z wyłączeniem Polski) zgodnie z Regulacją S (ang. *Regulation S*) wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

Ani Bank ani Menedżerowie Oferty nie podejmowali i nie będą podejmować w żadnej jurysdykcji poza Polską żadnych działań mających na celu umożliwienie przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych czy też posiadanie lub rozpowszechnianie jakiegokolwiek materiału ofertowego dotyczącego Akcji Oferowanych, w żadnej jurysdykcji, gdzie jest wymagane podjęcie takich działań. W związku z tym Akcje Oferowane nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej oferty lub sprzedaży, a Zasady Subskrypcji nie mogą być rozpowszechniane ani publikowane na lub z terytorium jakiegokolwiek kraju lub jurysdykcji, inaczej niż z zachowaniem wszelkich stosownych zasad i regulacji właściwych dla danego kraju lub jurysdykcji.

Zasady Subskrypcji nie stanowią oferty objęcia ani nabycia Akcji Oferowanych, adresowanej do jakiejkolwiek osoby w jakiegokolwiek jurysdykcji, jeżeli w takiej jurysdykcji składanie takiej osoby takiej oferty lub nakłanianie jej do nabycia Akcji Oferowanych jest niezgodne z prawem.

Stany Zjednoczone Ameryki

Akcje Oferowane ani inne papiery wartościowe Banku opisywane w Zasadach Subskrypcji nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych ani przez żaden inny organ regulujący obrót papierami wartościowymi jakiegokolwiek innego stanu lub terytorium podległego jurysdykcji Stanów Zjednoczonych Ameryki i, poza niektórymi wyjątkami, nie mogą być oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że na podstawie zwolnienia od obowiązku rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych. W związku z Ofertą, informacje na temat Oferty będą przekazywane wyłącznie (i) poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki w ramach transakcji zagranicznych (ang. *offshore transactions*) (zgodnie z definicją tego terminu w Regulacji S) zgodnie z postanowieniami Regulacji S na rzecz inwestorów niebędących osobami amerykańskimi (ang. *U.S. persons*) (zgodnie z definicją tego terminu w Regulacji S) oraz (ii) na rzecz kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, zgodnie z definicją zawartą w Przepisie 144A i na warunkach w nim określonych, albo na podstawie innego zwolnienia od obowiązku rejestracji lub w drodze transakcji, które nie podlegają takiej rejestracji.

Ani Komisja Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych (ang. *U.S. Securities and Exchange Commission*), ani żadne stanowe komisje papierów wartościowych lub inne urzędy ds. papierów wartościowych poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, nie zatwierdziły ani nie wyraziły sprzeciwu wobec Akcji Oferowanych oferowanych w ramach Oferty, ani nie stwierdziły, że Zasady Subskrypcji są rzetelne i kompletne. Składanie oświadczeń o odmiennej treści stanowi przestępstwo.

Europejski Obszar Gospodarczy

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W żadnym innym Państwie Członkowskim nie prowadzi się publicznej oferty Akcji Oferowanych. Jednakże możliwa jest promocja Oferty w Państwie Członkowskim w ramach niektórych zwolnień od obowiązku sporządzenia prospektu w trybie Dyrektywy Prospektowej, jeżeli zwolnienia te zostały implementowane w danym Państwie Członkowskim, pod warunkiem, że taka oferta nie będzie skutkować wymogiem

opublikowania prospektu emisyjnego przez Bank lub któregośkolwiek z Menedżerów Oferty zgodnie z art. 3 Dyrektywy Prospektowej lub jakichkolwiek mających zastosowanie przepisów wykonawczych.

W stosunku do każdego Państwa Członkowskiego Europejskiego Obszaru Gospodarczego (z wyłączeniem Polski), które wdrożyło Dyrektywę Prospektową (każde nazywane „**Odpowiednim Państwem Członkowskim**”), ze skutkiem od dnia wdrożenia Dyrektywy Prospektowej w danym Państwie Członkowskim, z tym dniem włącznie („**Odpowiednia Data Wdrożenia**”), w danym Odpowiednim Państwie Członkowskim nie zostanie przeprowadzona publiczna oferta Akcji Oferowanych, chyba że:

- na rzecz osoby prawnej będącej inwestorem kwalifikowanym w znaczeniu zdefiniowanym w Dyrektywie Prospektowej;
 - na rzecz mniej niż 100 lub, jeżeli Odpowiednie Państwo Członkowskie wdrożyło stosowne postanowienie Dyrektywy Zmieniającej Dyrektywę Prospektową z 2010 roku, 150 osób fizycznych lub prawnych (niebędących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu Dyrektywy Prospektowej); lub
 - w jakichkolwiek innych okolicznościach, do których stosuje się art. 3(2) Dyrektywy Prospektowej,
- pod warunkiem że dana oferta Akcji Oferowanych nie zobowiązuje Banku do publikacji prospektu zgodnie z postanowieniami art. 3 Dyrektywy Prospektowej.

Dla potrzeb niniejszego postanowienia wyrażenie „**oferta publiczna Akcji Oferowanych**” w odniesieniu do dowolnych Akcji Oferowanych w dowolnym Odpowiednim Państwie Członkowskim oznacza przekazanie, w dowolnej formie i za pomocą dowolnych środków przekazu, wystarczających informacji w zakresie warunków oferty oraz dotyczących Akcji Oferowanych będących przedmiotem oferty, których zakres umożliwi inwestorowi podjęcie decyzji o nabyciu lub objęciu Akcji Oferowanych, przy czym zakres i forma takiego przekazania informacji może być różna w różnych Odpowiednich Państwach Członkowskich z uwagi na postanowienia prawa implementujące Dyrektywę Prospektową w takim Odpowiednim Państwie Członkowskim, a wyrażenie „**Dyrektywa Prospektowa**” oznacza Dyrektywę 2003/71/WE (ze zmianami, a w szczególności Dyrektywę Zmieniającą Dyrektywę Prospektową z 2010 roku, w zakresie w jakim zostały wdrożone w danym Odpowiednim Państwie Członkowskim) i obejmuje wszelkie odpowiednie środki implementujące ją w każdym danym Odpowiednim Państwie Członkowskim, a wyrażenie „**Dyrektywa Zmieniająca Dyrektywę Prospektową z 2010 roku**” oznacza Dyrektywę 2010/73/UE.

Wielka Brytania

W Wielkiej Brytanii wszelkie materiały związane z Akcjami Oferowanymi opisanymi w Zasadach Subskrypcji mogą być dystrybuowane wyłącznie wśród i adresowane wyłącznie do osób, będących inwestorami kwalifikowanymi („**inwestorzy kwalifikowani**”) w znaczeniu art. 2(1)(e) Dyrektywy Prospektowej, które ponadto: (i) posiadają zawodowe doświadczenie w kwestiach inwestycyjnych, o których mowa w art. 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 roku, wydanego na podstawie brytyjskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 roku, ze zm. (ang. *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended*) („**Zarządzenie**”) lub (ii) podlegają postanowieniom art. 49(2)(a)–(d) Zarządzenia lub (iii) którym można takie materiały przekazać zgodnie z prawem (każda z tych osób nazywana jest „**właściwą osobą**”). Akcje Oferowane są dostępne w Wielkiej Brytanii wyłącznie właściwym osobom, a wszelkie zaproszenia do nabycia, oferty lub umowy nabycia lub innego pozyskania Akcji Oferowanych mogą być kierowane lub zawierane wyłącznie z właściwymi osobami. Zasady Subskrypcji nie podlegają dystrybucji, publikacji ani powielaniu (w całości lub w części), ani ujawnianiu przez odbiorców jakiejkolwiek innej osobie w Wielkiej Brytanii. Każda osoba w Wielkiej Brytanii, która nie jest właściwą osobą, nie jest uprawniona do działania na podstawie ani polegania na Zasadach Dystrybucji ani na ich treści.

ZAŁĄCZNIK NR 1

**Zaświadczenie potwierdzające liczbę posiadanych akcji Alior Banku S.A.
/Certificate confirming the number of shares held in Alior Bank S.A./**

Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek
papierów wartościowych wystawiającego
zaświadczenie/Name of the entity operating
the securities account and issuing the certificate/

Miejscowość, data
/City, date/

zaświadcza że /certifies that/

Nazwa podmiotu wystawiającego zaświadczenie /Name of the entity issuing the certificate/

Pelna nazwa i adres inwestora /Full name and address of the investor/

**KRS/REGON/PESEL Inwestora:
/Investor's KRS/REGON/PESEL:/**

**był w dniu 28 listopada 2013 r. akcjonariuszem spółki Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie,
/on 28 November 2013 was the shareholder of Alior Bank S.A. with its seat in Warsaw/**

**a na rachunku papierów wartościowych tego inwestora:
/and on the securities account of such investor:/**

Numer rachunku papierów wartościowych
/Number of the securities account/

**na koniec dnia wskazanego powyżej było zapisanych łącznie:
/as at the end of the day referred to the above there were registered in total:/**

Numer/Number/

Słownie/In words/

akcji tej spółki.

Niniejsze zaświadczenie wystawia się na prośbę klienta wskazanego w treści tego zaświadczenia celem przedłożenia go jako dokumentu potwierdzającego istnienie podstawy do zastosowania preferencji w przydziale akcji serii G emitowanych przez Alior Bank S.A./This certificate is issued at the request of the client specified in the contents hereof to present it as a document confirming the basis for priority in the allotment of series G shares issued by Alior Bank S.A./

Pieczątka adresowa podmiotu wystawiającego
zaświadczenie/Stamp with the address of the entity
issuing the certificate/

Pieczątka imienna oraz podpis osoby
wystawiającej zaświadczenie/Stamp with the name
and surname and signature of the individual
executing the certificate/

ZAŁĄCZNIK NR 2

Wzór Umowy Objęcia Akcji

UMOWA OBJĘCIA AKCJI

Niniejsza umowa objęcia akcji (umowa subskrypcji) („**Umowa**”) została zawarta w dniu [•] 2013 r. pomiędzy:

- (1) **ALIOR BANK S.A.** z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Łopuszańska 38d, 02-232 Warszawa, spółką akcyjną utworzoną i działającą zgodnie z prawem polskim, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000305178, zwany dalej „**Spółką**”,

a

- (2) [•], zwany dalej „**Inwestorem**”.

Każdy z powyższych podmiotów określany jest również w niniejszej Umowie jako „**Strona**”, a łącznie jako „**Strony**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) W dniu 28 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 10,00 (dziesięć) złotych, ale nie wyższą niż 63.582.960,00 (sześćdziesiąt trzy miliony pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) złotych do kwoty nie niższej niż 635.829.660,00 (sześćset trzydzieści pięć milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt) złotych, ale nie wyższej niż 699.412.610,00 (sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów czterysta dwanaście tysięcy sześćset dziesięć) złotych („**Uchwała o Podwyższeniu Kapitału**”) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej), ale nie więcej niż 6.358.296 (sześciu milionów trzystu pięćdziesięciu ośmiu tysięcy dwustu dziewięćdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda („**Akcje Serii G**”);
- (B) Zgodnie z Uchwałą o Podwyższeniu Kapitału, emisja Akcji Serii G ma charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów, którzy zostali wskazani przez zarząd Spółki jako spełniający Warunki Uznania za Uprawnionego Inwestora (zgodnie z definicją zawartą w Uchwale o Podwyższeniu Kapitału): (i) są klientami profesjonalnymi w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi; lub (ii) z których każdy jest

SUBSCRIPTION AGREEMENT

This subscription agreement (the “**Agreement**”) was entered into on [•] 2013 by and between:

- (1) **ALIOR BANK S.A.** with its registered office in Warsaw at the following address: ul. Łopuszańska 38d, 02-232 Warszawa, a joint stock company established and operating under Polish law, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register operated by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register under No. 0000305178, hereinafter referred to as the “**Company**”,

and

- (2) [•], hereinafter referred to as the “**Investor**”.

The entities listed above are referred to individually as a “**Party**”, or jointly as the “**Parties**”.

WHEREAS:

- (A) On November 28, 2013 the Extraordinary General Meeting of the Company adopted a resolution on the increase in the Company's share capital by the amount not lower than PLN 10.00 (ten Polish zloty) and not higher than PLN 63,582,960.00 (sixty three million five hundred eighty two thousand and nine hundred and sixty Polish zloty), i.e. to the amount not lower than PLN 635,829,660.00 (six hundred thirty five million eight hundred twenty nine thousand six hundred sixty Polish zloty), but not higher than PLN 699,412,610.00 (six hundred ninety nine million four hundred twelve thousand six hundred ten Polish zloty) (the “**Resolution on the Share Capital Increase**”) by way of an issue of no less than 1 (one) and no more than 6,358,296 (six million three hundred fifty eight thousand two hundred ninety six) ordinary series G bearer shares with the nominal value of PLN 10.00 (ten Polish zloty) each (the “**Series G Shares**”);
- (B) Pursuant to the Resolution on the Share Capital Increase, the issue of the Series G Shares is a private subscription within the meaning of Article 431 § 2 Section 1 of the Act of 15 September 2000 – the Code of Commercial Companies (the “**CCC**”) addressed solely to the following selected investors determined by the management board of the Company to have met the following Eligibility Conditions (as defined in the Resolution on the Share Capital Increase): (i) investors who are professional clients within the meaning of the Act of 29 July 2005 on Trading in Financial Instruments; or (ii) investors

uprawniony do nabycia Akcji Serii G o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000 (sto tysięcy) euro po średnim kursie walut Narodowego Banku Polskiego z dnia ustalenia ceny emisyjnej („Oferta”). Inwestorzy określani w punkcie (i) oraz (ii) są określani w niniejszej Umowie jako „Uprawnieni Inwestorzy”;

- (C) Na mocy Uchwały o Podwyższeniu Kapitału dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji Serii G;
- (D) W dniu 29 listopada 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zmianę statutu Spółki wynikającą z Uchwały o Podwyższeniu Kapitału
- (E) Spółka zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii G oraz, jeżeli zostaną spełnione wymogi regulacyjne dla takiego dopuszczenia i wprowadzenia, praw do Akcji Serii G („PDA”) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”);
- (F) W dniu [●] zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną jednej Akcji Serii G w wysokości [●] ([●]) złotych („Cena Emisyjna”);
- (G) Spółka zamierza zaoferować Inwestorowi, a Inwestor zamierza objąć, za Cenę Emisyjną za każdą akcję, Akcje Serii G w liczbie i na warunkach określonych w niniejszej Umowie;

W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM STRONY POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:

1. OFERTA OBJĘCIA AKCJI SERII G

- 1.1 Spółka niniejszym składa Inwestorowi ofertę objęcia w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH [●] ([●]) Akcji Serii G, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć) złotych każda po Cenie Emisyjnej za każdą Akcję Serii G („Oferta Objęcia Akcji Serii G”).
- 1.2 Łączna Cena Emisyjna za akcje objęte Ofertą Objęcia Akcji Serii G wynosi [●] złotych („Łączna Cena Emisyjna”).
- 1.3 Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach określonych w Uchwale o Podwyższeniu Kapitału.

who are entitled to acquire the Series G Shares, calculated according to their issue price as at the date of its determination, with the value at least EUR 100,000 (one hundred thousand euro) such value to be based on the average PLN to EUR exchange rate of the National Bank of Poland (the “Offer”). The investors defined in items (i) and (ii) are referred to herein as the “Eligible Investors”;

- (C) Pursuant to the Resolution on the Share Capital Increase, the existing shareholders of the Company have been deprived in full of the pre-emptive right with respect to all the Series G Shares;
- (D) On 29 November 2013 the Polish Financial Supervision Authority (*Komisja Nadzoru Finansowego*) granted its consent to the amendments of the Company’s articles of association resulting from the Resolution on the Share Capital Increase
- (E) The Company wishes to file an application to have the Series G Shares and if the regulatory conditions for such admission and introduction are fulfilled, Rights to Series G Shares (the “Rights to Shares”) introduced and admitted to trading on the regulated market operated by the Warsaw Stock Exchange (the “WSE”);
- (E) On [●] the management board of the Company determined the issue price of the Series G Shares to be PLN [●] ([●]) (the “Issue Price”);
- (F) The Company intends to offer to the Investor and the Investor intends to subscribe for the Series G Shares, at the Issue Price for each share, in the amount and pursuant to the terms and conditions specified herein;

THEREFORE, THE PARTIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

1. SUBSCRIPTION OFFER REGARDING THE SERIES G SHARES

- 1.1 The Company hereby offers the Investor, by way of a private subscription within the meaning of Article 431 § 2 Section 1 of the CCC, [●] ([●]) Series G Shares with the nominal value of PLN 10.00 (ten Polish zloty) each at the Issue Price for each Series G Share (the “Offer to Subscribe for the Series G Shares”).
- 1.2 The total Issue Price for the shares covered by the Offer to Subscribe for the Series G Shares amounts to PLN [●] (the “Total Issue Price”).
- 1.3 The Series G Shares will participate in the dividend pursuant to the terms and conditions set forth in the Resolution on the Share Capital Increase.

2. PRZYJĘCIE OFERTY – OBJĘCIE AKCJI SERII G

- 2.1 Inwestor niniejszym oświadcza, że przyjmuje Ofertę Objęcia Akcji Serii G określoną w punkcie 1.1 powyżej i obejmuje Akcje Serii G, o których mowa w punkcie 1.1 powyżej, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 2 pkt 1 KSH („Objęte Akcje”).
- 2.2 Inwestor zobowiązuje się zapłacić Łączną Cenę Emisyjną za Objęte Akcje w wysokości wskazane w ust. 1.2, w drodze przelewu środków pieniężnych na następujący rachunek: [•], nie później niż w dniu zawarcia niniejszej Umowy.
- 2.3 Inwestor wskazuje następujący rachunek papierów wartościowych prowadzony przez: _____, na którym powinny zostać zapisane: PDA reprezentujące Objęte Akcje lub jeżeli PDA nie zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW - Objęte Akcje: _____.

3. OŚWIADCZENIA INWESTORA

Inwestor oświadcza, że:

- (a) akceptuje, że Oferta Objęcia Akcji Serii G zostaje złożona na mocy przepisów prawa polskiego zezwalających na przeprowadzenie Oferty i dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii G oraz PDA do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego;
- (b) jest Uprawnionym Inwestorem;
- (c) akceptuje warunki Oferty Objęcia Akcji Serii G;
- (d) zapoznał się z i wyraża zgodę na brzmienie statutu Spółki;
- (e) posiada wiedzę i doświadczenie w kwestiach finansowych i gospodarczych, pozwalające mu na ocenę zasadności oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w Akcje Serii G oraz jest zdolny do poniesienia ryzyka gospodarczego związanego z inwestowaniem w Akcje Serii G;
- (f) nie działa na podstawie żadnego przyrzeczenia, oświadczenia lub zapewnienia ani nie został zachęcony do zawarcia niniejszej Umowy żadnym przyrzeczeniem, oświadczeniem lub zapewnieniem, zarówno wyrażonym jak i dorozumianym, oraz dotyczącym przeszłości lub przyszłości, z wyłączeniem postanowień zawartych w niniejszej Umowie; oraz

2. ACCEPTANCE OF THE OFFER – ACQUISITION OF THE SERIES G SHARES

- 2.1 The Investor hereby accepts the Offer to Subscribe for the Series G Shares specified in Section 1.1 above and subscribes for the Series G Shares specified in Section 1.1 above pursuant to the provisions of the Article 431 § 2 Section 1 of the CCC (the “Acquired Shares”).
- 2.2 The Investor undertakes to pay the Total Issue Price for the Acquired Shares, as set forth in section 1.2, by way of a money transfer effected to the following bank account: [•], not later than on the date of the execution of this Agreement.
- 2.3 The Investor represents that the Rights to Shares representing the Acquired Shares or if the Rights to Shares have not been admitted and introduced to trading on the regulated market operated by the WSE, the Acquired Shares shall be registered on the following securities account kept by _____:
- _____.

3. INVESTOR'S REPRESENTATIONS

The Investor represents that it:

- (a) accepts that the Offer to Subscribe for the Series G Shares was submitted pursuant to the provisions of Polish law which allow to conduct the Offer and to introduce and admit the Series G Shares and Rights to Shares to trading on the regulated market operated by the WSE without the obligation to prepare an issue prospectus or information memorandum;
- (b) is the Eligible Investor;
- (c) accepts the terms and conditions of the Offer to Subscribe for the Series G Shares;
- (d) has read and agrees to the wording of the Company's articles of association;
- (e) has appropriate knowledge and experience with respect to financial and business matters to be able to assess the legitimacy of investing in the Series G Shares as well as the risks related thereto, and is able to undertake the business risk related to the investment in the Series G Shares;
- (f) does not act pursuant to any pledge, representation or warranty and was not solicited to enter into this Agreement by any pledge, representation or warranty, neither expressed nor implied, or concerning the past or the future, except for the provision provided for herein; and

(g) jest w pełni umocowany do zawarcia niniejszej Umowy.

4. OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Spółka oświadcza, że:

- (a) jest osobą prawną należycie utworzoną i działającą zgodnie z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej;
- (b) Uchwała o Podwyższeniu Kapitału została prawidłowo podjęta i stanowi ważne upoważnienie dla zarządu do realizacji Oferty Objęcia Akcji Serii G.

5. ZOBOWIĄZANIA SPÓŁKI

Niezwłocznie po zakończeniu subskrypcji Akcji Serii G Spółka:

- (a) złoży wniosek do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację PDA, jeżeli zostaną spełnione wymogi regulacyjne dla takiej rejestracji i Akcji Serii G oraz do GPW o wprowadzenie do obrotu giełdowego PDA, jeżeli zostaną spełnione wymogi regulacyjne dla takiego wprowadzenia, oraz Akcji Serii G;
- (b) złoży do sądu rejestrowego wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z Uchwały o Podwyższeniu Kapitału.

6. POSTANOWIENIA RÓŻNE

- 6.1 Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i będzie interpretowana zgodnie z nim.
- 6.2 Każda ze stron ponosi własne koszty związane z zawarciem i wykonaniem niniejszej Umowy.
- 6.3 Wszelkie informacje, zawiadomienia lub inne oświadczenia przekazywane przez Strony w związku z Umową powinny być przekazywane w formie pisemnej na adresy wskazane poniżej:

Dla Spółki/To the Company:

Alior Bank S.A.
ul. Łopuszańska 38d
02-232 Warszawa
Faks/Fax: +48 22 555 23 23
Do wiadomości/Attn: [●]

Dla Inwestora/To the Investor:

[●]
Faks/Fax: [●]
Do wiadomości/Attn: [●]

- 6.4 Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy będą rozstrzygane przez sądy polskie właściwe

(g) is fully authorized to enter into this Agreement.

4. COMPANY'S REPRESENTATIONS

The Company represents that:

- (a) it is a legal person duly established and operating under the provisions of Polish law;
- (b) the Resolution on the Share Capital Increase was properly adopted and constitutes a valid authorization for the management board to conduct the Offer to Subscribe for the Series G Shares.

5. COMPANY'S OBLIGATIONS

Immediately after the subscription for the Series G Shares is completed, the Company shall:

- (a) file an application to the National Depository of Securities to register Rights to Shares, if the regulatory conditions for such registration are fulfilled, and Series G Shares and an application to the WSE to have the Rights to Shares, if the regulatory conditions for such admission and introduction are fulfilled and Series G Shares admitted to trading;
- (b) file an application to the registry court for the registration of the increase in the Company's share capital arising from the Resolution on the Share Capital Increase.

6. MISCELLANEOUS

- 6.1 This Agreement shall be governed by and interpreted according to the provisions of Polish law.
- 6.2 Each Party shall bear its individual costs related to the execution and performance hereof.
- 6.3 Any information, notices or other statements delivered by the Parties in relation hereto shall be made in writing to the following addresses:

- 6.4 Any disputes arising herefrom shall be settled by Polish courts having jurisdiction over the

dla siedziby Spółki.

- 6.5 Wszelkie zmiany do niniejszej Umowy wymagają zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 6.6 Niniejsza Umowa wchodzi z życie z chwilą jej podpisania przez Strony.
- 6.7 Niniejsza Umowa została sporządzona w trzech jednobrzmiących egzemplarzach w języku polskim i angielskim, w tym dwa egzemplarze dla Spółki oraz jeden egzemplarz dla Inwestora. W przypadku rozbieżności pomiędzy wersjami językowymi, wiążącą jest polska wersja językowa.

W imieniu Spółki/For the Company:

[•]

[•]

Company's registered office.

- 6.5 Any amendments this Agreement shall be made in writing or shall be deemed null and void.
- 6.6 This Agreement shall enter into force when signed by the Parties.
- 6.7 This Agreement was drawn up in three counterparts, in Polish and in English, two counterparts for the Company and one for the Investor. In case of any discrepancies between the language versions, the Polish version of the Agreement shall prevail.

W imieniu Inwestora/For the Investor:

[•]

[•]