



**ALIOR
BANK**

ALIOR BANK S.A.

**wyniki finansowe
po III kwartale 2015**

5 listopad 2015

- **Kluczowe wydarzenia**
- Działalność operacyjna
- T-Mobile
- Perspektywy
- Załączniki

- ✓ **Stabilny wzrost w trzecim kwartale**
- **Utrzymanie marży odsetkowej na najwyższym poziomie w grupie równieśniczej**
 - NIM = 4,5%
- **Pozycja kapitałowa i płynnościowa gwarantem dalszego wzrostu**
 - CET1 = 10,3%
 - Kredyty / Depozyty - 93,5%
- **Utrzymanie jakości portfela kredytowego**
 - Koszty ryzyka na poziomie 2,3%
 - NPL poniżej średnich dla rynku
- **Połączenie operacyjne z Meritum zakończone 26 października 2015 r.**

➤ **Barbara Smalska (wcześniej w BCG i PZU)**

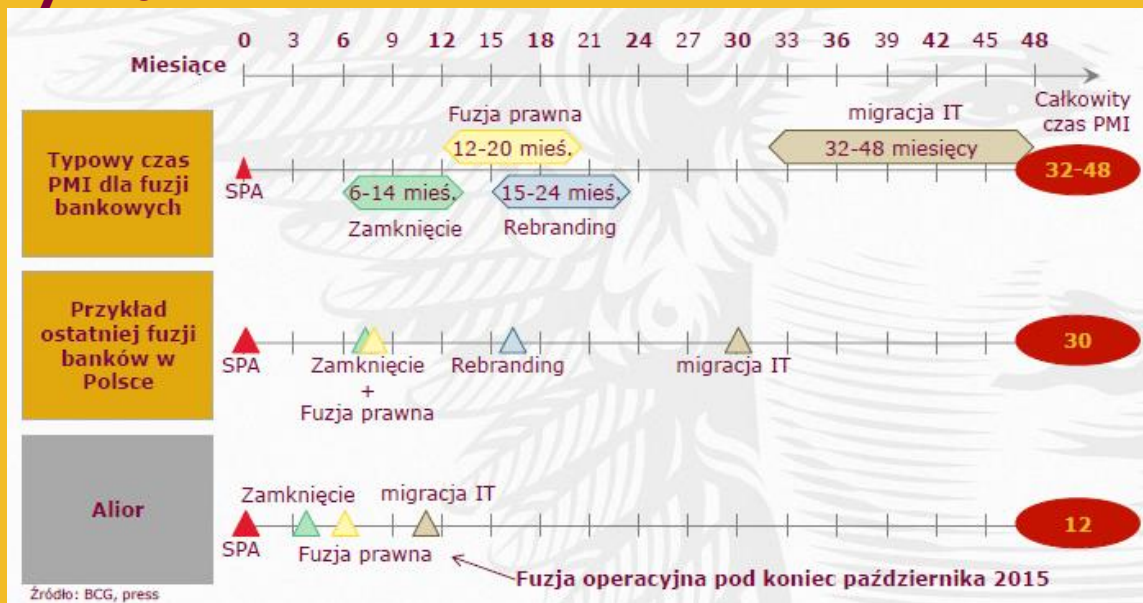
Kierowanie procesami M&A oraz wdrażanie synergii pomiędzy Aliorem i PZU. Wkrótce zespoły po obu stronach rozpoczną współpracę - szczegóły zostaną ogłoszone do końca roku.

➤ **Małgorzata Bartler (wcześniej w PLAY, Żywiec, Shell)**

Nadzór nad Pionem HR, pozyskiwanie talentów, zwiększanie możliwości rozwoju kariery zawodowej w organizacji.

✓ Fuzja z Meritum

- Fuzja operacyjna zakończona 26 października
- Nasza integracja z Meritum – najszybszą na polskim rynku



- Koszty integracji na poziomie 36 mln zł,
- Synergie na rok 2015 osiągną 36 mln zł (stan na 3 kw'15 narast.= 23 mln zł) i zneutralizują wpływ kosztów integracji

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- **Działalność operacyjna**
- T-Mobile
- Perspektywy
- Załączniki

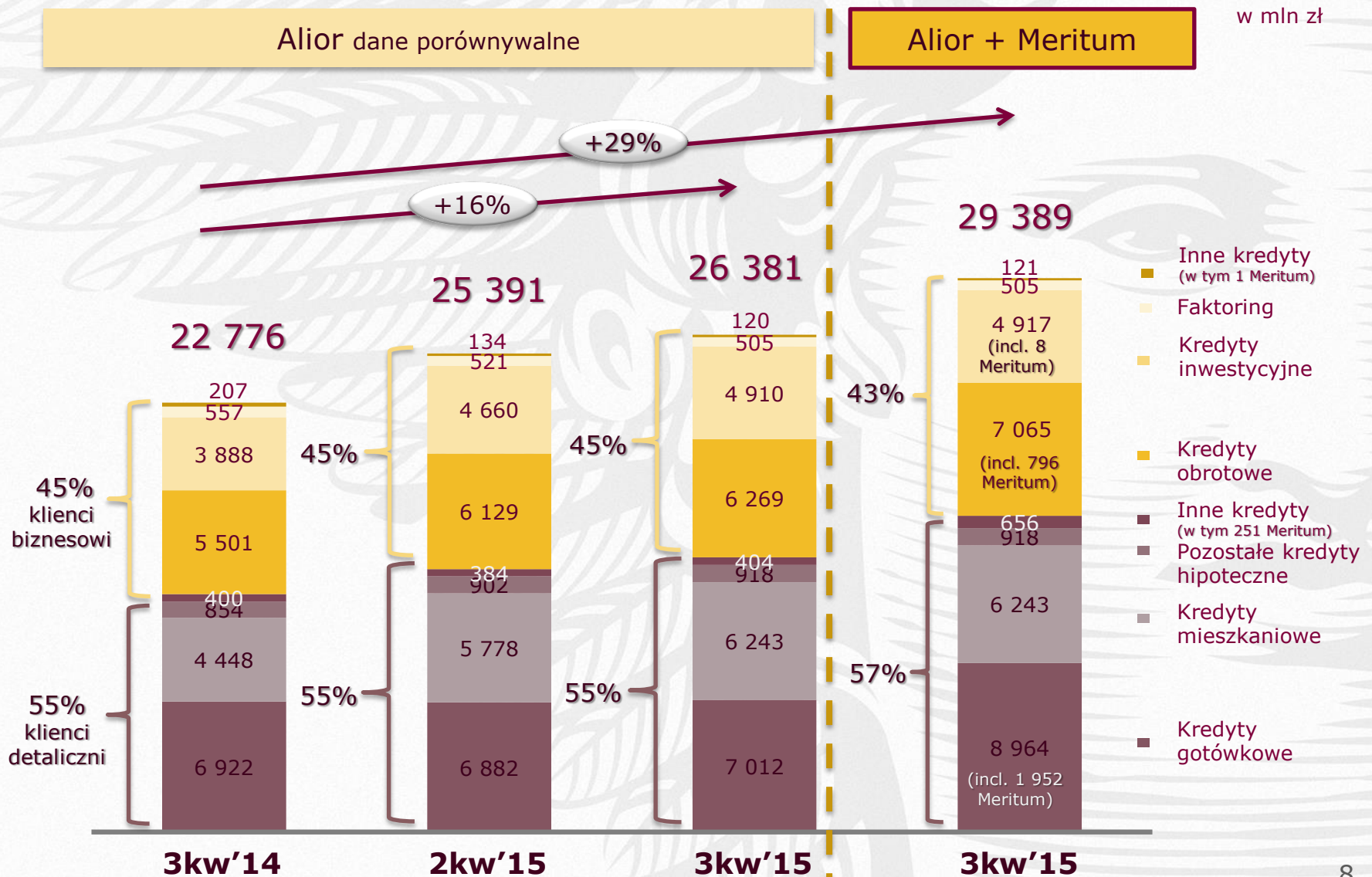
<i>w mln zł</i>	3kw'15 narast.	3kw'14 narast.	(A/B)-1 (%)	3kw'15	2kw'15	3kw'14	(D/F)-1 (%)	3kw'15 narast. wpływ Meritum
	A	B	C	D	E	F	G	H
Wynik odsetkowy	1 104	905	22	387	374	324	20	195
Wynik z tytułu opłat i prowizji	252	253	0	89	70	85	5	5
Wynik na działalności handlowej i inny	239	216	11	74	81	81	-8	17
Przychody razem	1 595	1 373	16	550	525	490	12	217
Koszty działania	-783	-684	14	-262	-263	-235	11	-73
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-477	-414	15	-173	-159	-167	4	-102
Zysk brutto	335	275	22	115	103	88	31	42
Zysk netto	270	221	22	91	87	70	30	34

<i>w mln zł</i>	3kw'15	3kw'14	(A/B)-1 (%)	2kw'15	1kw'15	(A/D)-1 (%)	(A/E)-1 (%)	3kw'15 narast. wpływ Meritum
Kredyty	29 389	22 781	29	28 345	27 411	4	7	3 007
Depozyty	31 431	22 607	39	29 775	27 800	6	13	2 083
Kapitały	3 470	2 919	19	3 345	3 322	4	4	64
Aktywa	37 304	29 156	28	36 467	34 886	2	7	1 876

	3kw'15 narast.	3kw'14 narast.	A-B	3kw'15	2kw'15	1kw'15	D-E
ROE (%)*	11,5	11,6	-0,1	10,9	11,0	12,2	-0,1
ROA (%)*	1,1	1,1	0,0	1,0	1,0	1,2	0,0
C/I (%)	49,1	49,8	-0,8	47,7	50,0	49,6	-2,3
CoR (%)*	2,3	2,5	-0,2	2,1	2,2	2,3	-0,1
L/D (%)	93,5	100,8	-7,3	93,5	95,2	98,6	-1,7
NPL (%)	8,6	8,8	-0,2	8,6	8,3	9,8	0,3
NPL wskaźnik pokrycia (%)	59,5	54,6	4,8	59,5	58,3	58,5	1,2
CAR (%)	12,7	13,8	-1,1	12,7	12,8	13,0	-0,1
Tier 1 (%)	10,3	12,0	-1,7	10,3	10,2	10,4	0,1

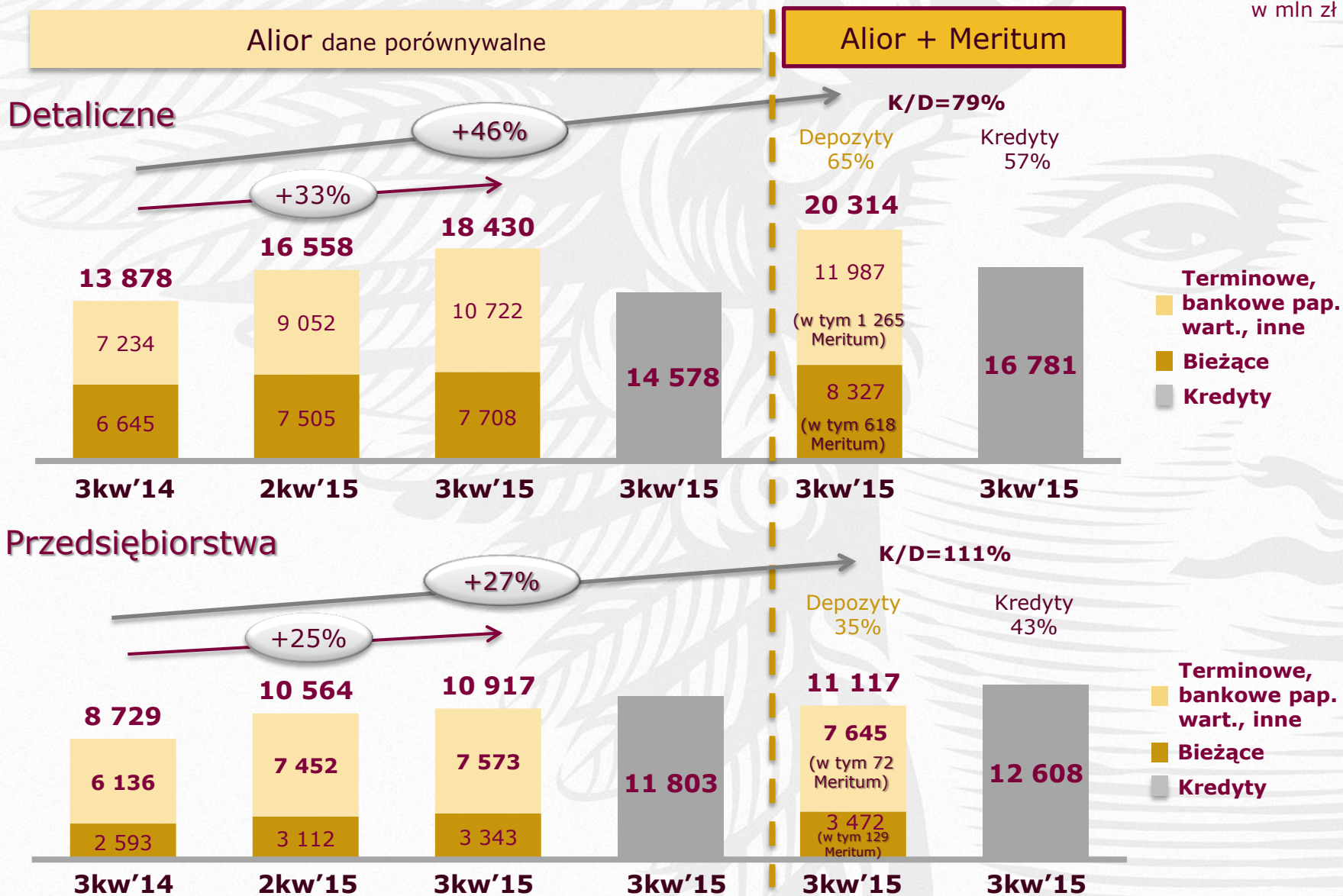
*Wskaźniki obliczone w oparciu o annualizowane wyniki Meritum za 1 kw. 2015 (nie tylko za okres konsolidacji 19.02.15-31.03.15)

Struktura portfela kredytowego

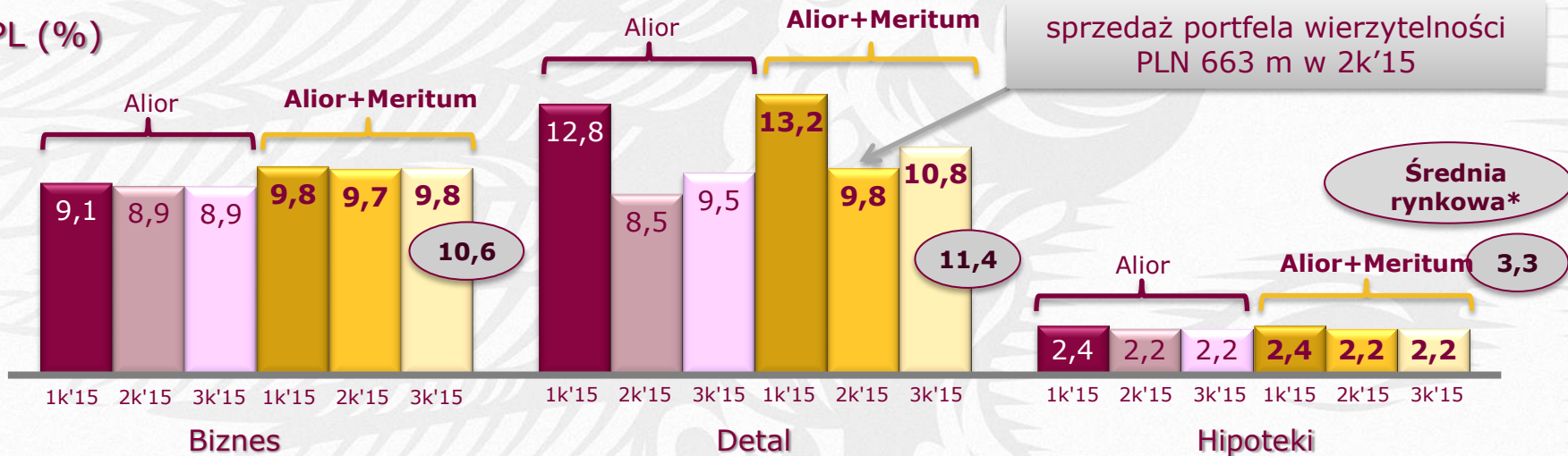


Kredyty / Depozyty = 93,5%

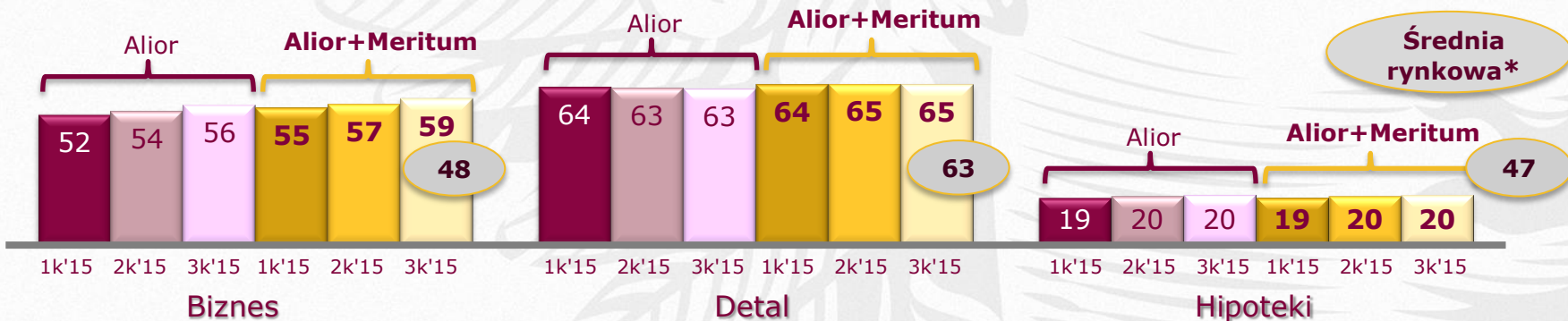
w mln zł



NPL (%)



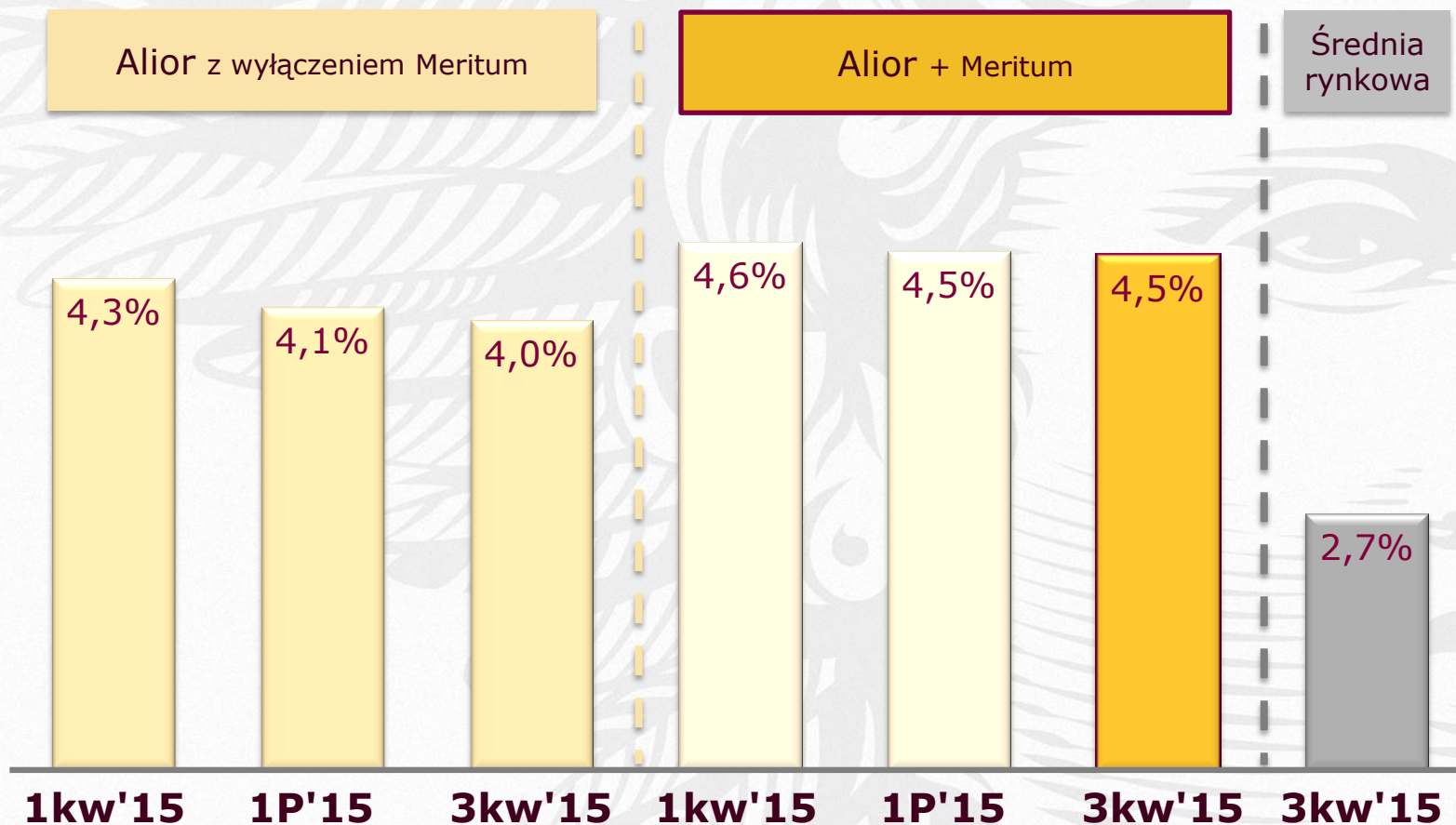
Wskaźnik pokrycia (%)



Portfel kredytowy struktura (%)	Biznes	Detal	Hipoteki
Alior + Meritum	42,9	35,9	21,2
Alior	44,7	31,7	23,6
Sektor bankowy*	34	26	40

*Wskaźniki (na koniec września 2015) obliczone na podstawie danych o należnościach sektorowych publikowanych przez Narodowy Bank Polski. W przypadku sektora należności dla przedsiębiorstw nie zawierają jednostek budżetowych. Detal to portfel klientów detalicznych pomniejszony o kredyty mieszkaniowe.

Kształtowanie się marży odsetkowej netto (narastająco)



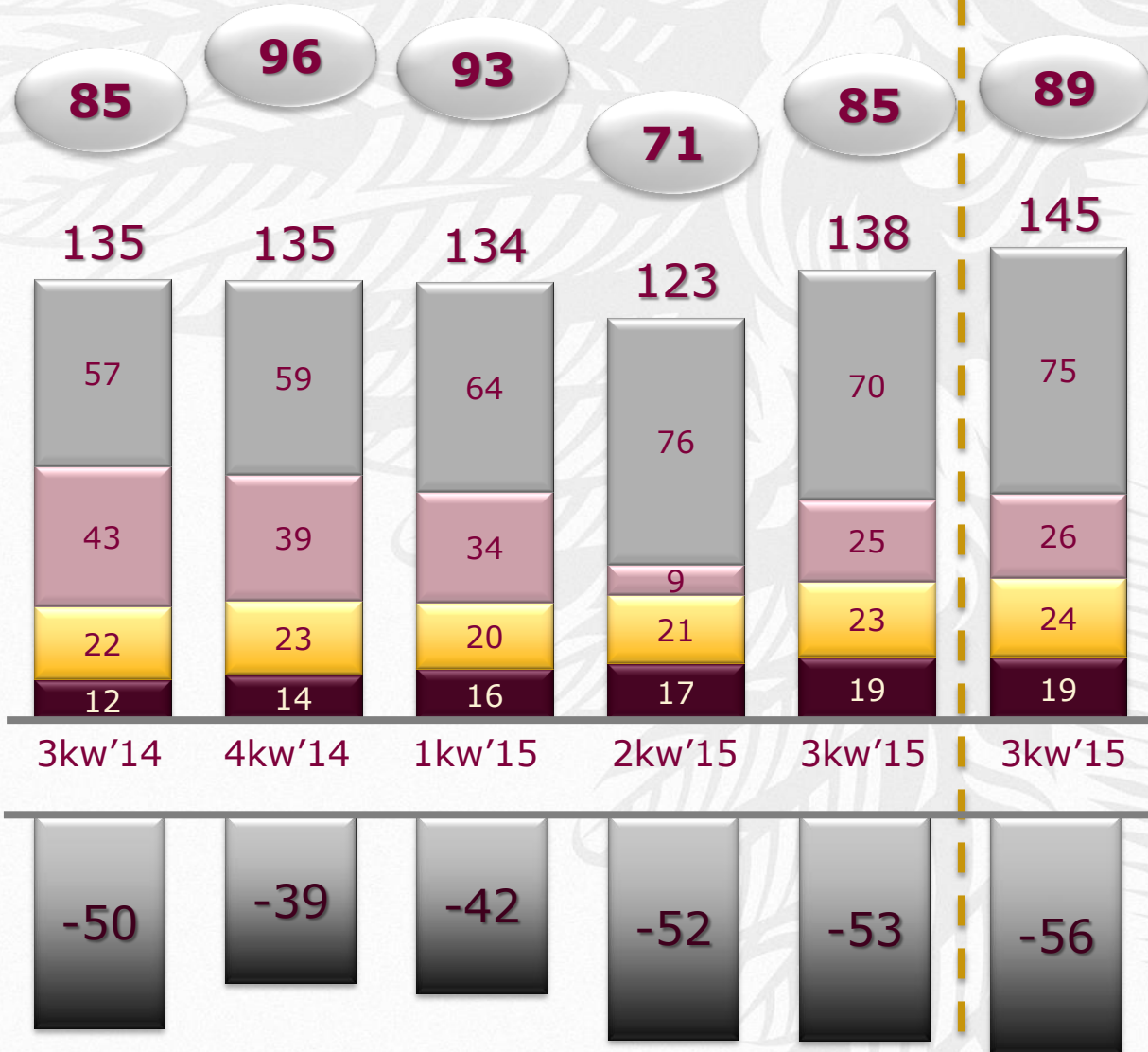
Średnia rynkowa obliczona w oparciu o dane publikowane przez następujące banki: (Pekao, PKOBP, mBank, Bank Handlowy. Getin Noble – 3kw'15 oraz Alior, Millennium, mBank, BPH, BZWBK, ING – 3kw'15)

Wyciszenie NIM dla Alior z wyłączeniem Meritum: NII za 1kw'15 annualizowane, dzielone przez średnie aktywa odsetkowe na 4kw'14 i 1kw'15, NII za 1P'14/15 annualizowane, dzielone przez średnie aktywa odsetkowe z 4kw'13/14 i 2kw'14/15., NII za Q3'15 annualizowane, dzielone przez średnie aktywa odsetkowe za 4kw'14 i 3kw'15. Wyciszenie NIM dla Alior + Meritum: bazuje na konsolidacji Meritum w 1kw od 1.01.15 (a nie tylko od 19.02.15 do 31.03.15), NII dla 1kw'15 annualizowane, dzielone przez aktywa odsetkowe na 1kw'15, NII dla 1P'15 annualizowane, dzielone przez średnie aktywa odsetkowe z 1kw'15 i 2kw'15. NII dla Q3'15 annualizowane, dzielone przez średnie aktywa odsetkowe za 1kw'15 i 3kw'15.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

Alior dane porównywalne

Alior +
Meritum



Wynik

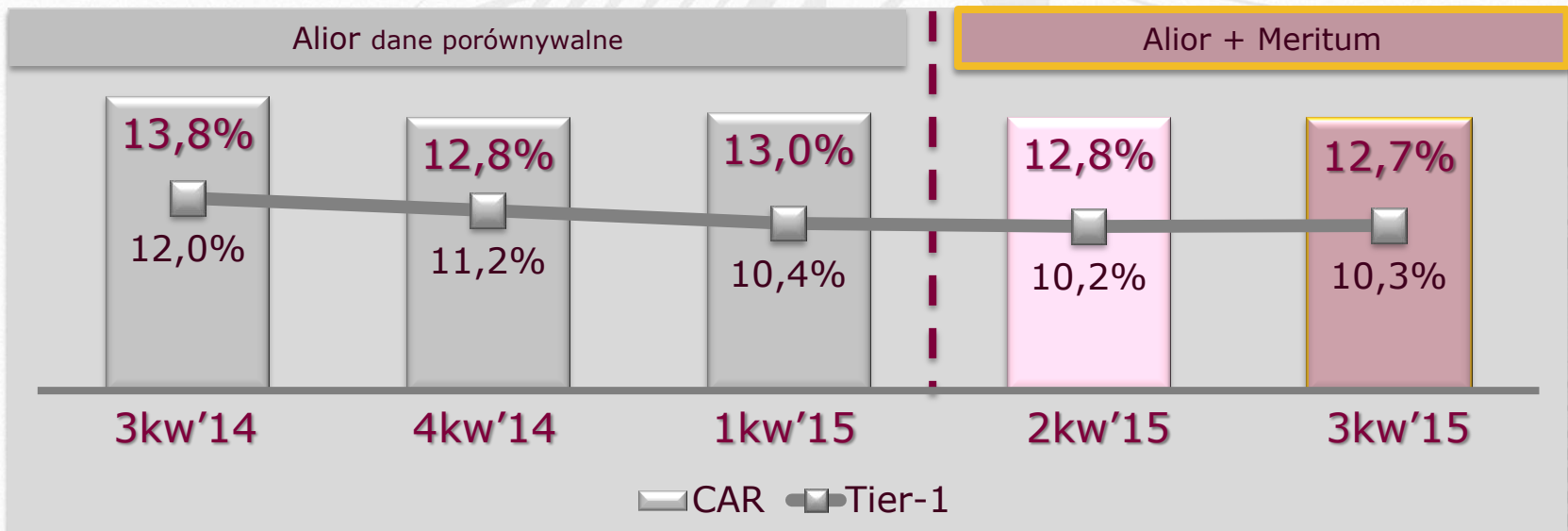
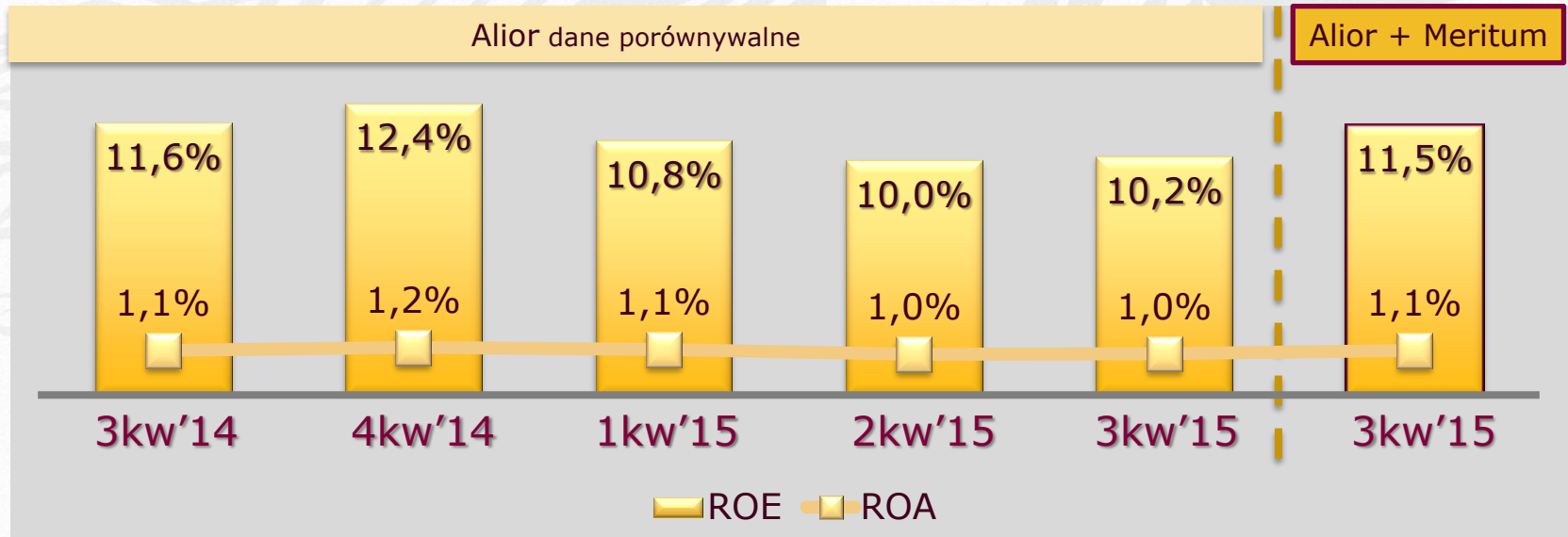
Przychody

- opłaty związane z rachunkami, kredytami, przelewami
- bancassurance
- obsługa kart płatniczych i kredytowych
- opłaty maklerskie

Koszty

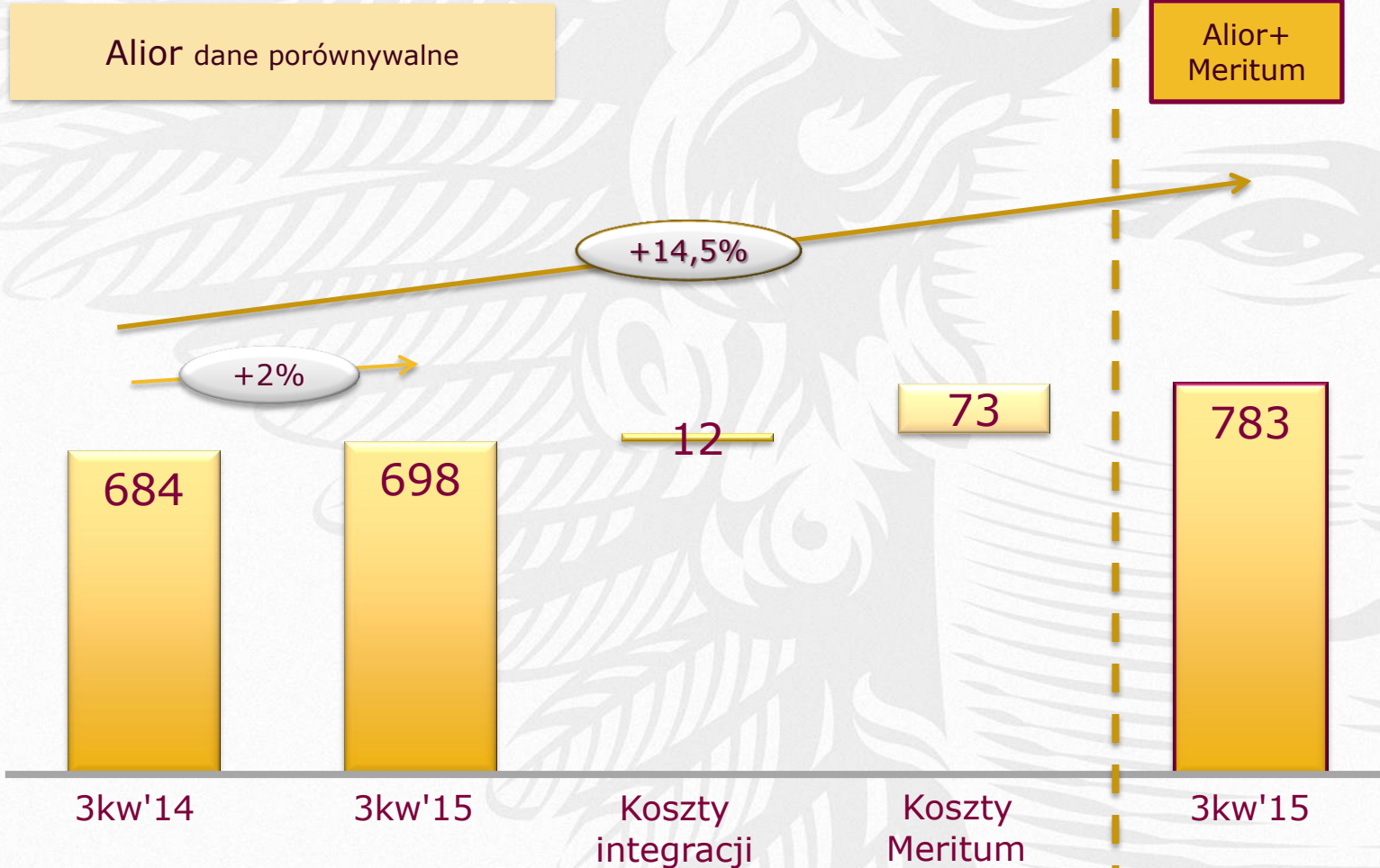
POZYCJA KAPITAŁOWA UMOŻLIWIĄ UTRZYMANIE PLANOWANEGO WZROSTU AKTYWÓW

narastająco



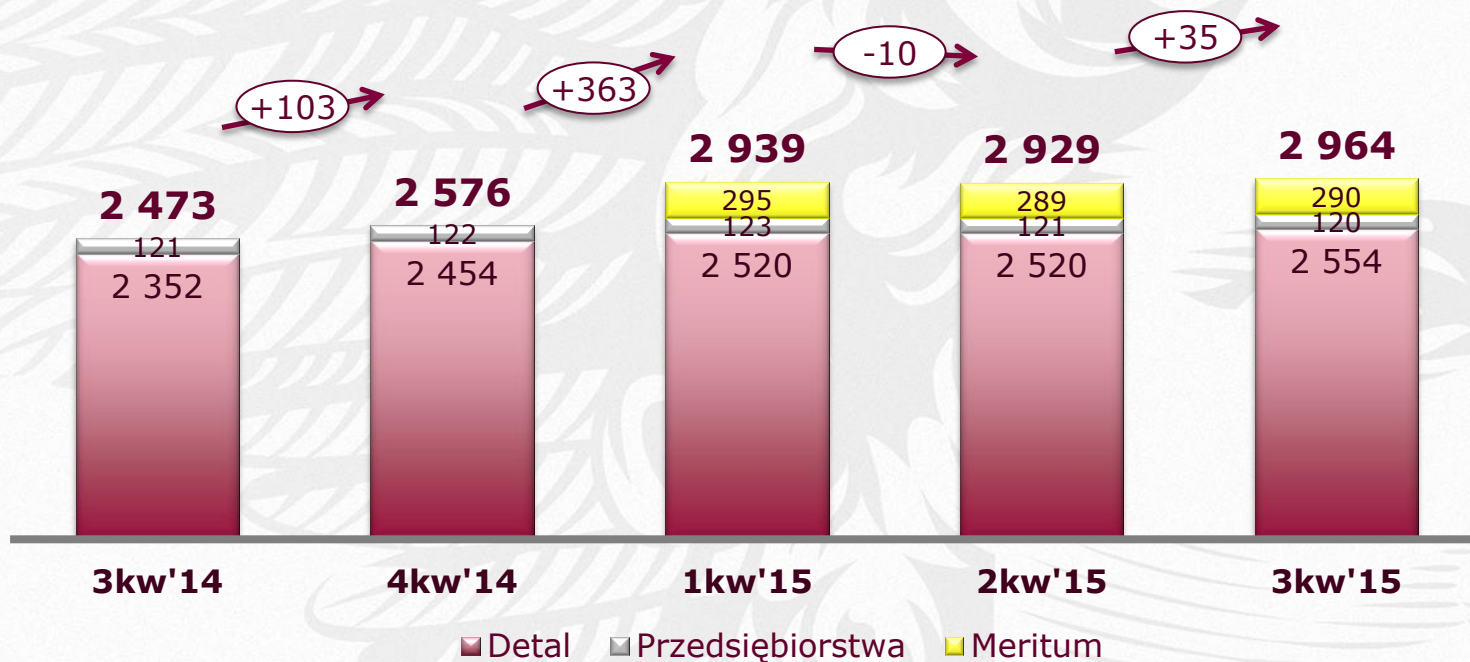
narastająco, w mln zł

Koszty / Dochody narastająco za 3 kwartały = 49,1%



Koszty integracji po 3 kwartałach: 12 mln zł narastająco (nakłady narast. 3 kw'15: 5 mln zł).

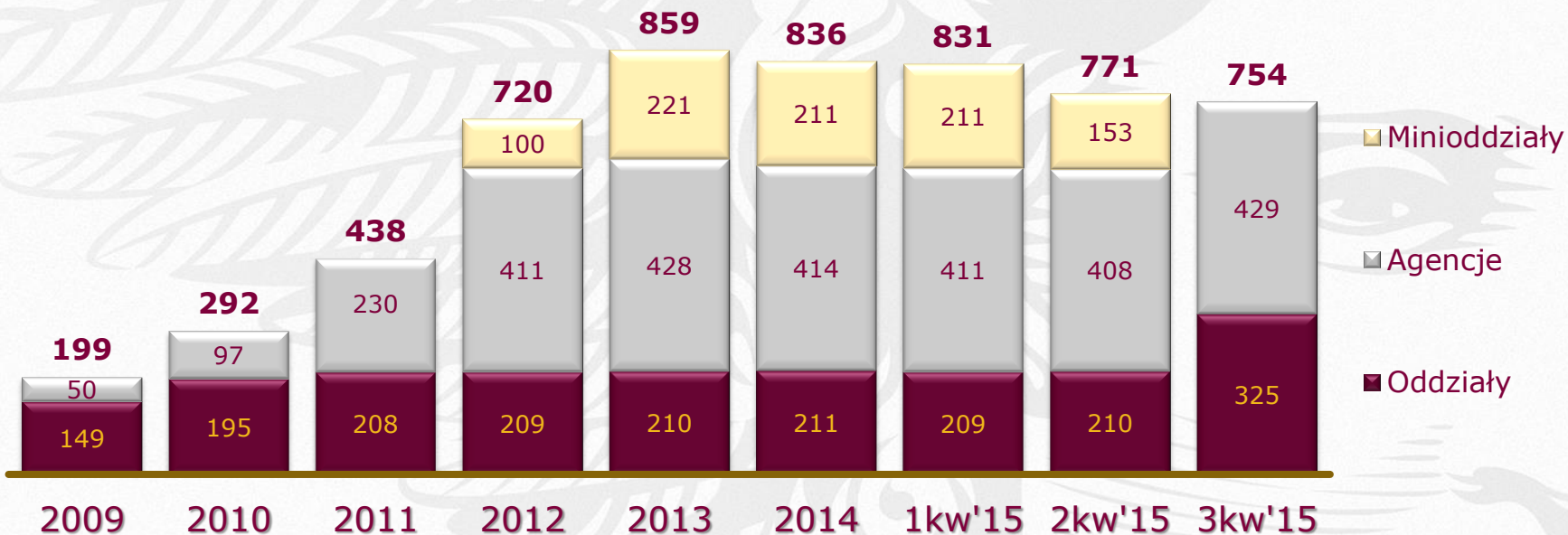
Akwizycja klientów



Liczba klientów detalicznych wg kanałów sprzedaży

	3kw'14	4kw'14	1kw'15	2kw'15	3kw'15
Oddziały	1 579	1 595	1 590	1 580	1 605
Consumer Finance	417	443	454	438	439
T-Mobile	356	416	477	501	510
Meritum (detal)			277	273	274

Alior dysponuje jedną z największych sieci dystrybucji w kraju



	Alior	Meritum	Tesco	T-Mobile	Razem
Punkty sprzedaży	754	129	71	637	1 591

Po fuzji z Meritum liczba punktów sprzedaży tworzących sieć dystrybucji (wraz z T-Mobile) wynosi blisko 1600.

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- **T-Mobile**
- Perspektywy
- Załączniki



SILNE PARTNERSTWO Z T-MOBILE W POLSCE PODSTAWĄ ZYSKOWNEGO WZROSTU

Utrzymanie wysokiego tempa akwizycji klientów

- **235 tys. klientów** od startu w maju'14
- W sierpniu'15 wystartował **projekt finansowania aparatów telefonicznych**- całkowity wolumen kredytów **6,7 mln zł** i **7,6 tys.** pozyskanych klientów
- **Nowa strategia akwizycji w oparciu o nowy ROR z cash back** (tylko dla aktywnych klientów) – startuje w 4 kw'15

Wzrost dochodowości

- **Przyrost wolumenu nowych pożyczek w 3 kw'15 na poziomie 56 mln zł vs 43 mln zł w 2 kw'15 (przyrost +32% kw/kw)** w wyniku akcji CRM opartych o algorytm o wzrostu produktywności
- **Wzrost przychodu +49% kw/kw**

Rozbudowa sieci dystrybucji

- **158 placówek store-in-store** na koniec września'15
- **165 placówek store-in-store do końca 2015**, dalsze 40 lokalizacji w fazie analizy



POSZERZENIE STRATEGICZNEGO ALIANSU ALIOR BANK Z GRUPĄ DEUTSCHE TELEKOM

Umowa z silnym partnerem pozwala wejść na rynek o wysokim potencjale

- **Ponad 6 mln klientów Telekom Romania MC**
- **Jedna z największych gospodarek** w naszym regionie, wysoki potencjał wzrostu dla usług bankowych, dynamiczny wzrost użytkowników smartfonów (28%, ulegnie podwojeniu w 2017)

Sprawdzony prosty i efektywny model biznesowy z innowacyjnym procesem analizy kredytowej

- **Kontynuacja sprawdzonego modelu biznesowego** T-Mobile Usługi Bankowe dzwignią dla polskiego doświadczenia i inwestycji
- **Efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym** dzięki weryfikacji dochodu online (z urzędu skarbowego), efektywne polityki kredytowe zgodne z wytycznymi organów w Polsce i Rumunii, sprawdzone modele scoringowe bazujące na danych z banku i telkomu)

Budowa silnej pozycji na zagranicznym rynku - 800 tys. klientów w 5-tym roku działalności

- Na początek oferta finansowania aparatów telefonicznych w oparciu o najlepsze praktyki w Polsce
- Budowa ofert pakietowych dla klientów Telekom łączących zalety banku i telekomu jednocześnie

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- T-Mobile
- **Perspektywy**
- Załączniki

Perspektywy 2015 z uwzględnieniem Meritum

Konsensus na 2015 rok: 369 mln zł* (wzrost z 353 mln zł w 1kw'15)

Marża odsetkowa netto [NIM] ~4,6% (wcześniej ~4,7%)

Koszty / Dochody [C/I] poniżej 48%

Koszty ryzyka [CoR] ~2,4%

Wzrost portfela kredytów w 2015 roku 4 miliardy zł netto

*na podstawie raportów analityków opublikowanych po ogłoszeniu wyników za 1 półrocze 2015 roku

DB – 3 września; Barclays – 8 września; mBank – 15 września; Wood – 17 września; VTB – 23 września; Citi – 9 października; Trigon – 21 października; Haitong – 21 ; DM BPS – 21 października; BZWBK – 26 października; Vestor – 28 października.

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- T-Mobile
- Perspektywy
- **Załączniki**

Wolumeny cross-sell pod presją konkurencji

Średnie miesięczne wolumeny kredytów ratalnych (w mln zł; narastająco)

12'14	01'15	02'15	03'15	04'15	05'15	06'15	07'15	08'15	09'15
920	924	916	910	905	888	883	874	872	912

+3%

Średnie miesięczne wolumeny sprzedaży krzyżowej (w mln zł; narastająco)

12'14	01'15	02'15	03'15	04'15	05'15	06'15	07'15	08'15	09'15
653	673	712	745	769	788	808	828	853	883

+9%

Plan przyszłego rozwoju i wzrostu zyskowności w oparciu o:

- Optymalizacja wybranych modeli biznesowych pozwoliła na zwiększenie marży banku.
- Rozpoczęcie negocjacji umów na przyszły rok z kluczowymi partnerami handlowymi.
- Ciągłe usprawnianie procesów sprzedaży cross-sell i narzędzi w oparciu o testy i usprawnienia

Status projektu

- Umowa dotycząca długoletniej współpracy z Tesco Polska została podpisana

Dotychczasowe osiągnięcia

- Bieżący portfel kredytowy: **110 mln zł**
- Poziom sprzedaży kredytów gotówkowych o 45% wyższy w porównaniu do roku ubiegłego
- Roczny break-even osiągnięty w sierpniu 2015.

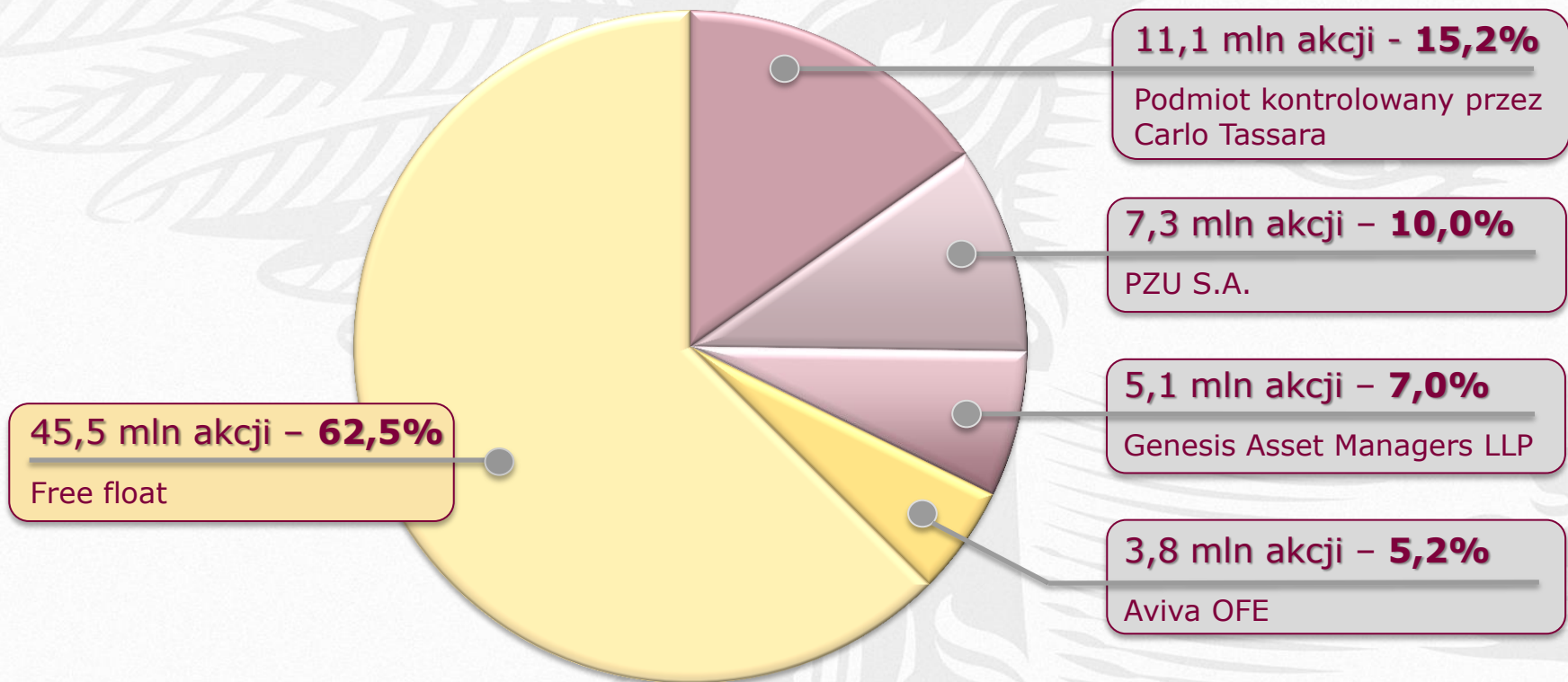
Plany na przyszłość

- Plan pozyskania 350 tys. nowych klientów do 2019 roku
- Wzrost atrakcyjności przez rozszerzenie oferty produktów i usług nagradzających lojalność, zgodnie ze strategią wobec klientów Tesco
- Rozbudowa sieci sprzedaży by w pełni wykorzystać lokalizacje sklepów Tesco

in PLN m	3kw'14	4kw'14	1kw'15	2kw'15	3kw'15
Przychody z tytułu odsetek	456	443	481	525	553
Koszty z tytułu odsetek	-135	-120	-138	-151	-167
Wynik z tytułu odsetek	321	323	343	374	387
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	135	135	136	125	145
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-50	-39	-43	-54	-56
Wynik z tytułu opłat i prowizji	85	96	93	70	89
Wynik handlowy	77	66	66	71	55
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	-2	8	5	-1	3
Pozostałe przychody operacyjne	13	14	19	32	17
Pozostałe koszty operacyjne	-5	-7	-6	-22	-1
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	7	7	13	10	16
Koszty działania	-235	-241	-258	-263	-262
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-167	-133	-145	-159	-173
Zysk/Strata brutto	88	126	117	103	115
Podatek dochodowy	-18	-25	-26	-16	-24
Zysk netto z działalności kontynuowanej	70	101	91	87	91
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	70	101	91	88	91
przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	-1	0
Zysk netto	70	100	91	87	91

	30 Wrz'14	31 Gru'14	31 Mar'15	30 Cze'15	30 Wrz'15
Kasa i środki w banku centralnym	1 019	1 158	1 378	1 815	1 348
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	421	477	525	427	365
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 063	2 652	2 494	2 714	4 016
Pochodne instrumenty zabezpieczające	53	80	120	49	123
Należności od banków	292	449	320	503	372
Należności od klientów	22 781	23 648	27 411	28 345	29 389
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 747	927	1 579	1 495	466
Rzeczowe aktywa trwałe	196	192	188	184	214
Wartości niematerialne	209	216	354	358	368
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	1	2	2	1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	128	148	205	228	253
<i>Bieżący</i>	2	0	0	0	0
<i>Odroczone</i>	126	148	205	228	253
Pozostałe aktywa	245	219	311	347	388
AKTYWA RAZEM	29 156	30 168	34 886	36 467	37 304
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	296	349	390	324	293
Zobowiązania wobec banków	1 942	1 049	1 854	1 601	663
Zobowiązania wobec klientów	22 607	24 428	27 800	29 775	31 431
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	5	0	11	0
Rezerwy	13	8	10	14	10
Pozostałe zobowiązania	830	747	786	671	717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	25	19	16	13
<i>Bieżące</i>	0	25	19	16	13
Zobowiązania podporządkowane	549	542	706	711	708
Zobowiązania, razem	26 238	27 152	31 564	33 122	33 834
Kapitał własny	2 919	3 015	3 322	3 345	3 470
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	2 916	3 013	3 307	3 344	3 469
Kapitał akcyjny	699	700	725	727	727
Kapitał zapasowy	1 773	1 775	1 934	2 278	2 280
Kapitał z aktualizacji wyceny	30	21	34	-23	9
Pozostałe kapitały rezerwowe	182	184	185	186	187
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	10	10	338	-4	-4
Zysk/strata bieżącego roku	222	323	91	179	270
Udziały niekontrolujące	2	2	15	2	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	29 156	30 168	34 886	36 467	37 304

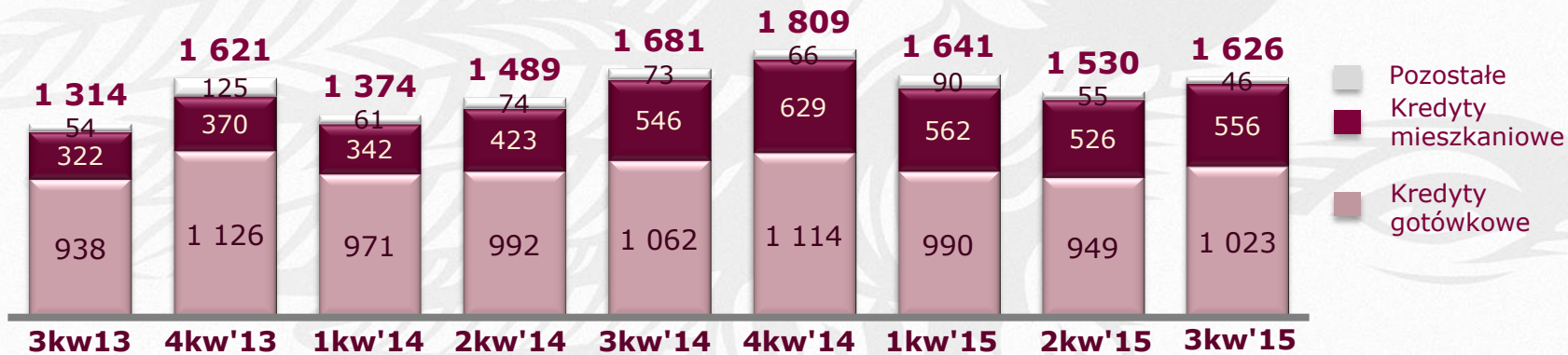
Największy free float wśród polskich instytucji finansowych



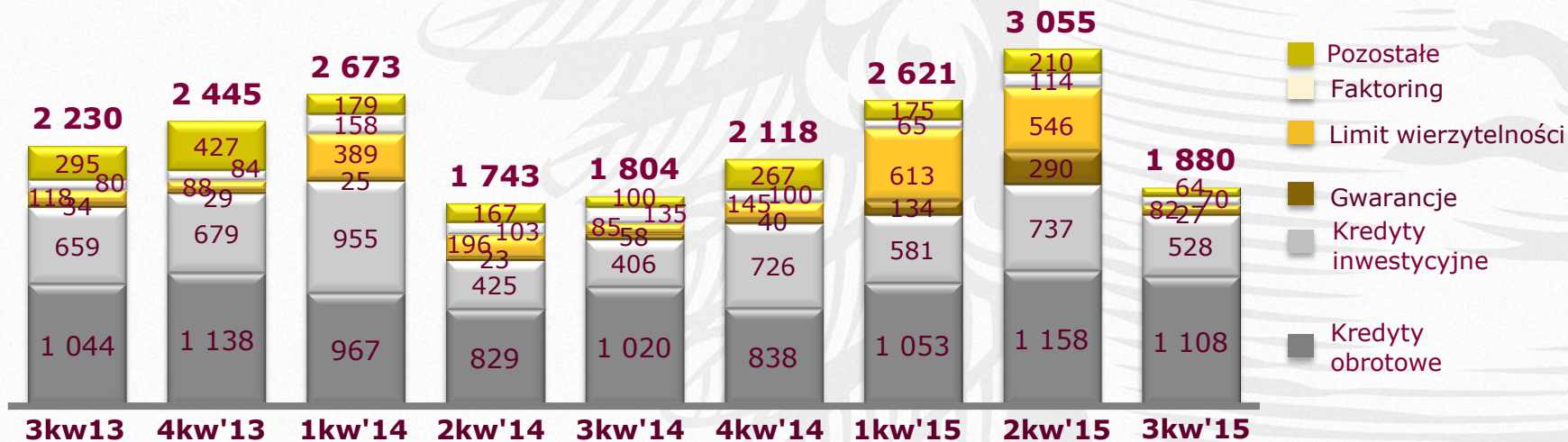
12 października 2015 r. PZU nabył od Carlo Tassara pierwszą transzę akcji Alior Banku.

SPRZEDAŻ KREDYTÓW DETALICZNYCH I KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

Kredyty detaliczne (nowa produkcja, kwartalnie)



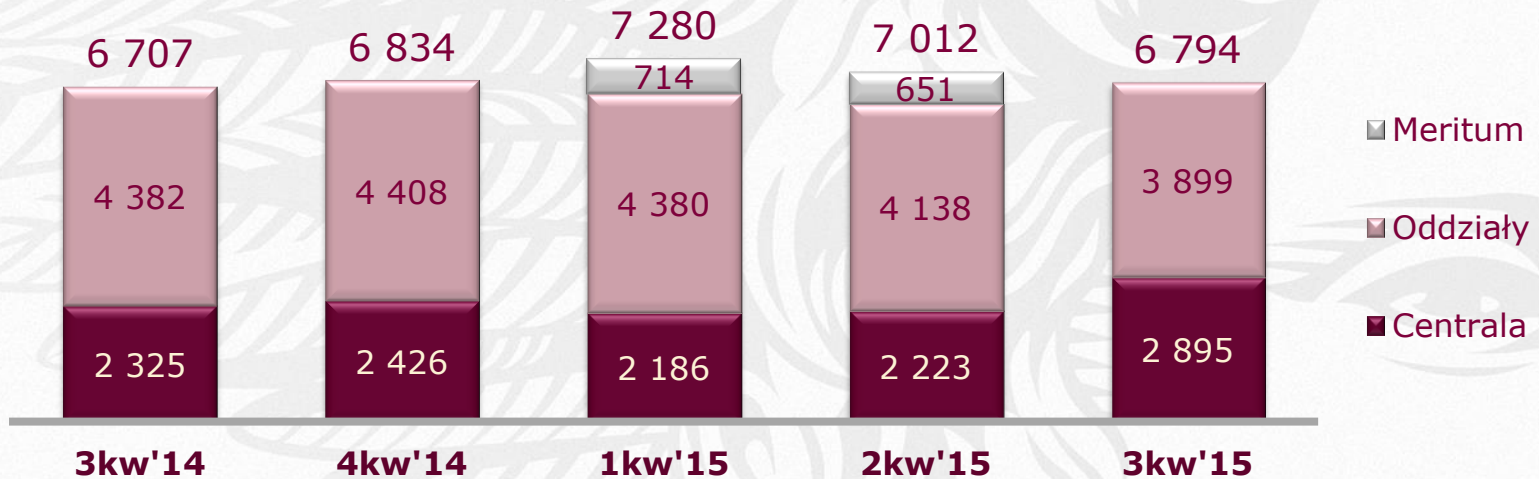
Kredyty dla przedsiębiorstw (nowa produkcja, kwartalnie)



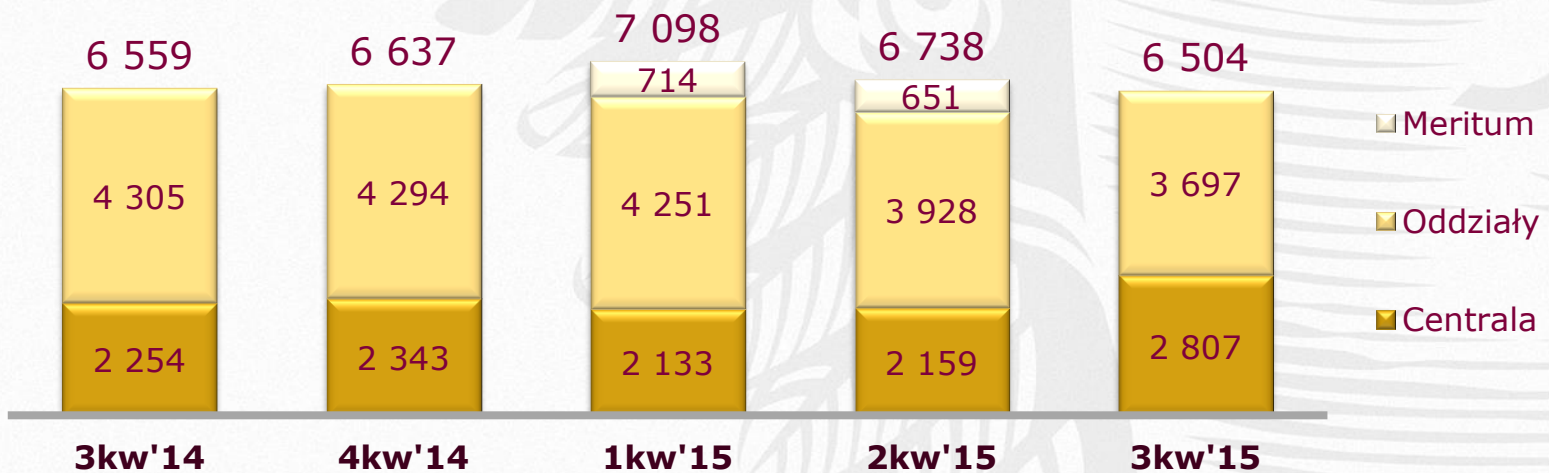
Nowa produkcja rozumiana jako każdy nowo otwarty rachunek kredytowy /limit kredytowy. Odnowienia uwzgl. w sprzedaży kredytów dla przedsiębiorstw.
Pozostałe kredyty detaliczne: kredyty na zakup papierów wartościowych, karty kredytowe, pozostałe kredyty hipoteczne.
Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw: karty kredytowe, kredyty samochodowe, inne należności, faktoring.

ZATRUDNIENIE

Osoby



Etaty

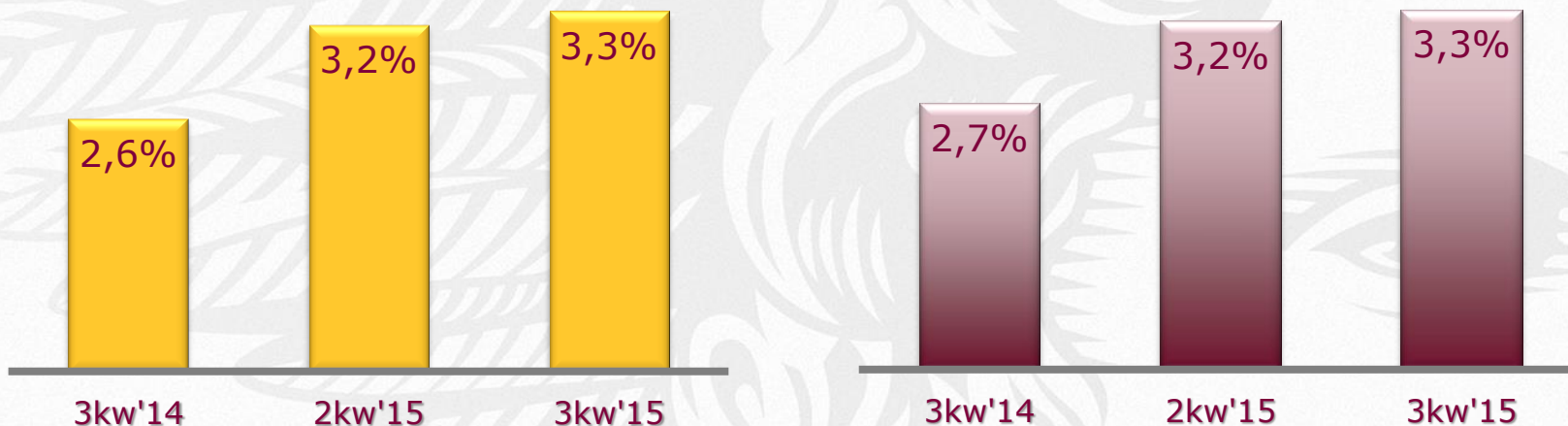


WZROST UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

Depozyty

UDZIAŁ W RYNKU

Kredyty



Depozyty

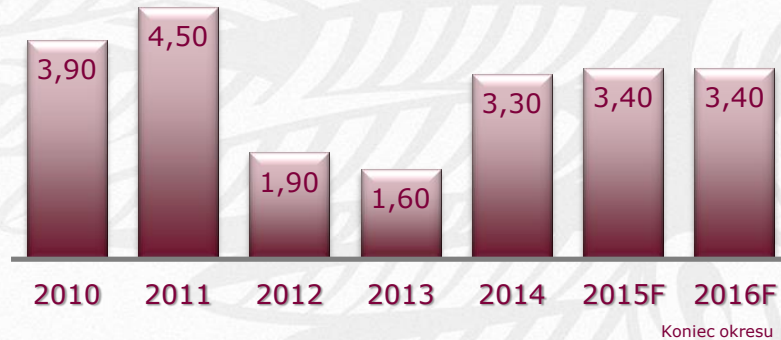
ZMIANY MIESIĘCZNE (%)

Kredyty

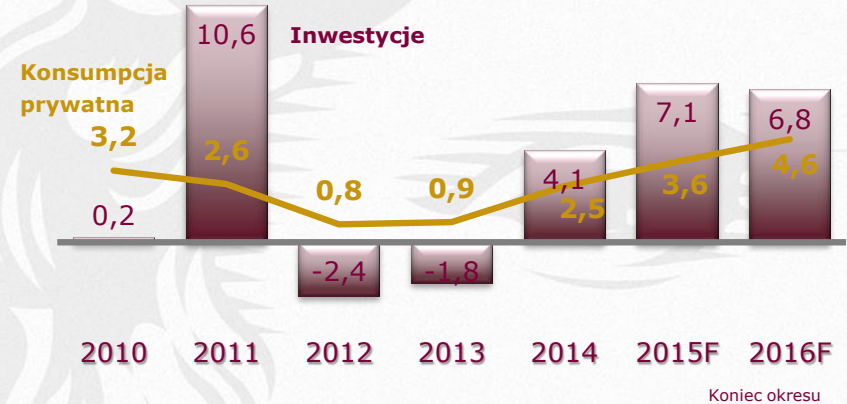
	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
Kwi	1,9	-0,8	-1,0	-0,1	8,6	-2,9
Maj	1,8	0,8	1,5	0,4	2,5	2,0
Cze	2,9	1,7	2,8	0,6	3,2	4,8
Lip	3,9	0,3	2,7	0,7	6,5	-0,9
Sie	2,3	0,8	4,0	0,8	-1,3	1,1
Wrz	-0,8	1,3	0,1	0,4	-2,7	3,8

	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
Kwi	1,2	-0,4	1,0	-0,2	1,5	-0,8
Maj	1,8	1,6	1,9	1,6	1,6	1,5
Cze	0,2	1,2	-1,2	0,8	2,1	1,9
Lip	0,8	-0,1	0,5	-0,3	1,2	0,1
Sie	1,3	1,0	1,5	0,5	1,1	2,1
Wrz	1,5	0,6	1,9	0,1	0,9	1,5

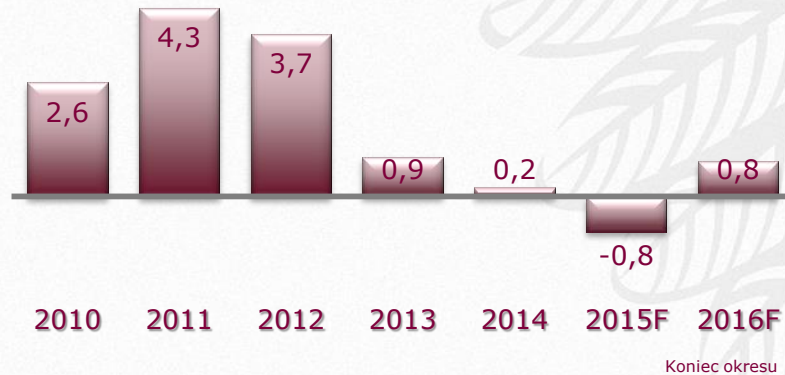
Wzrost PKB (% r/r)



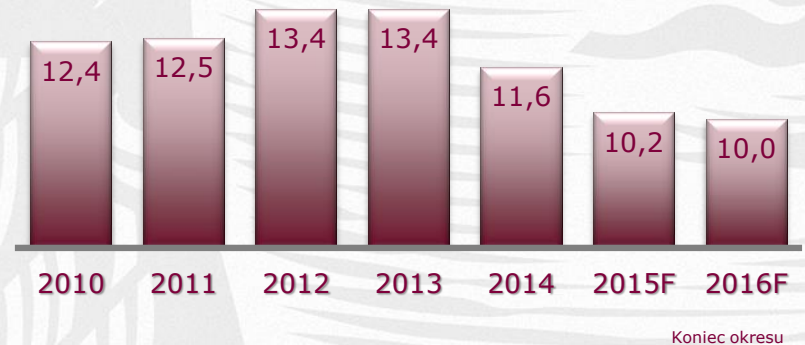
Inwestycje, konsumpcja prywatna (% r/r)



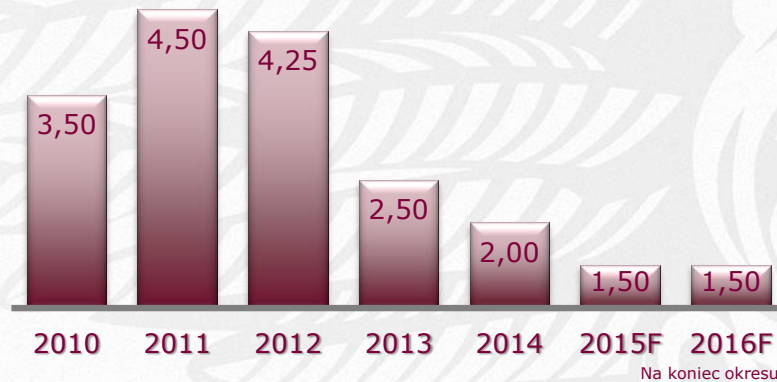
Inflacja (CPI % r/r)



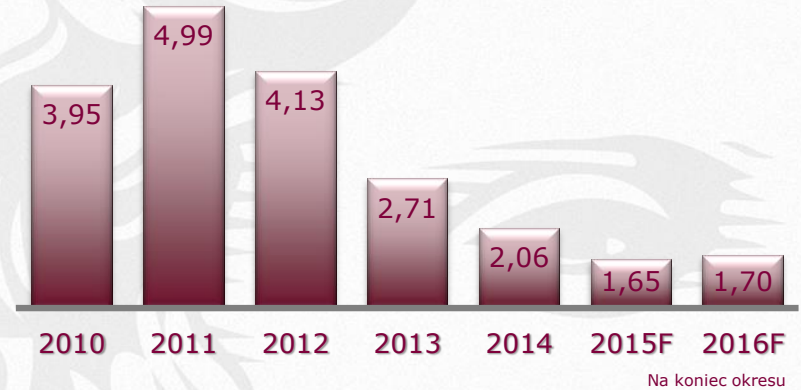
Bezrobocie (%)



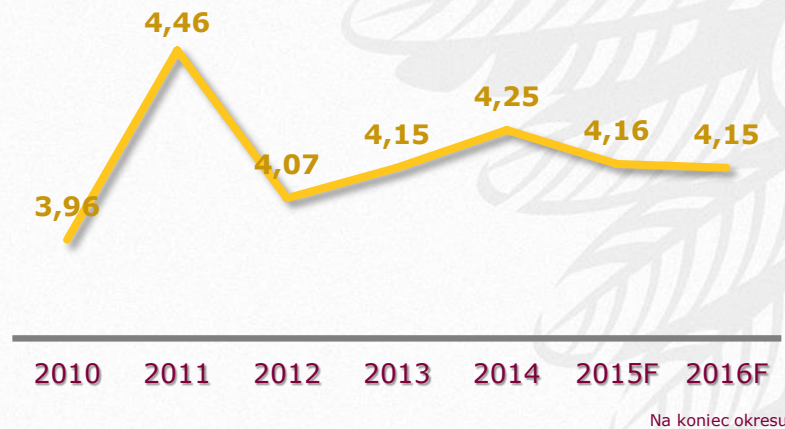
Stopa referencyjna NBP (%)



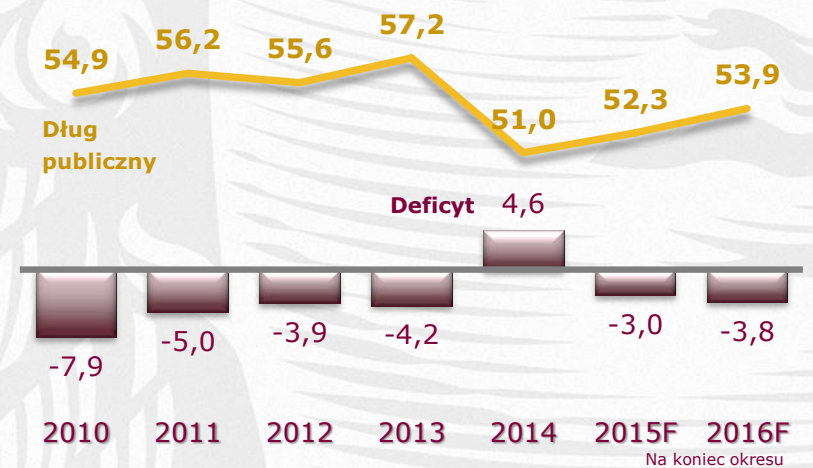
WIBOR 3M (%)



Kurs FX (EUR/PLN)



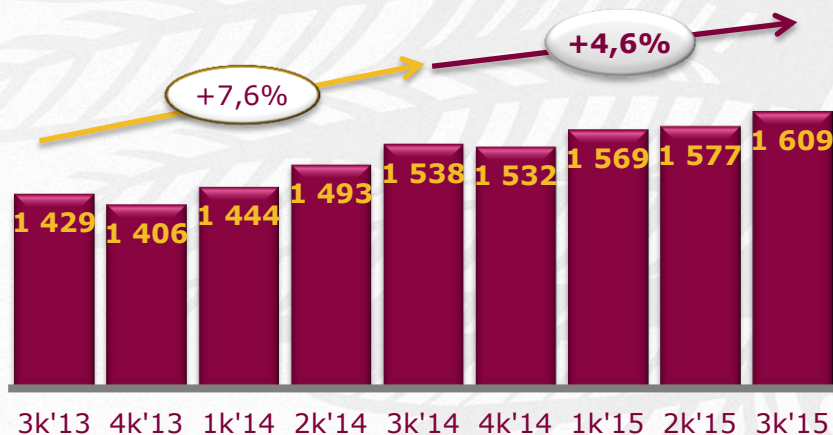
Polityka fiskalna (% PKB)



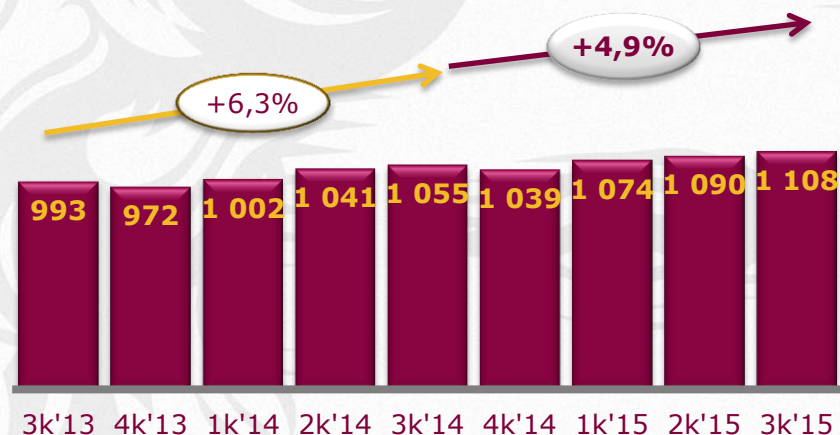
Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, Reuters.
 Projekcje autorstwa Alior Banku.

POLSKI SEKTOR BANKOWY – PRZYROST GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU

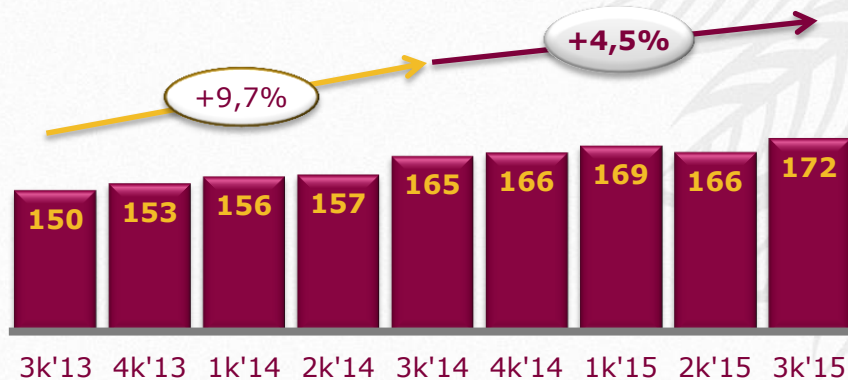
Aktywa



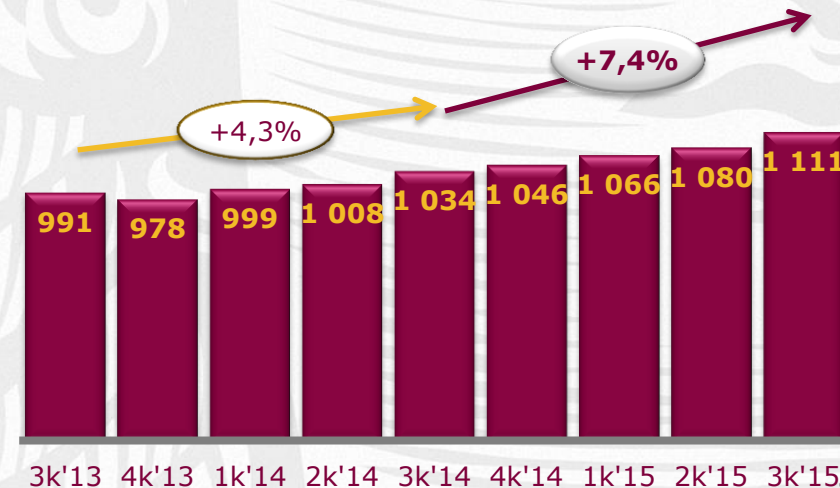
Kredyty



Kapitały

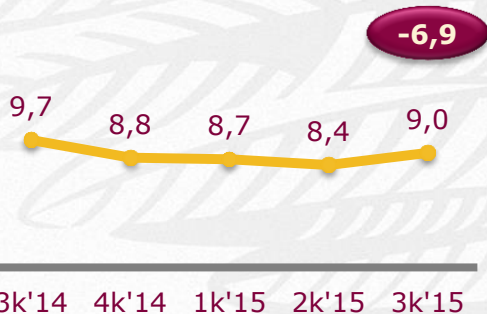


Depozyty

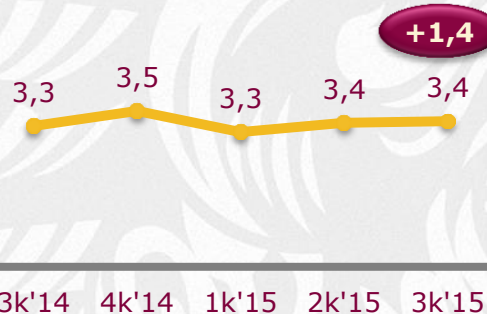


POLSKI SEKTOR BANKOWY – GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

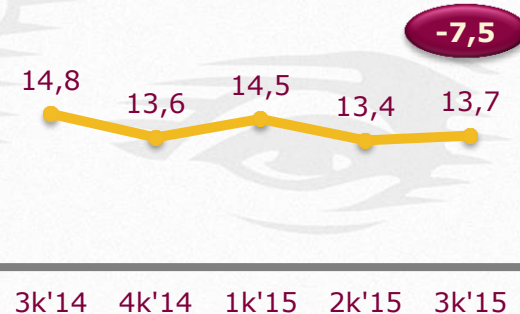
Wynik odsetkowy



Wynik prowizyjny

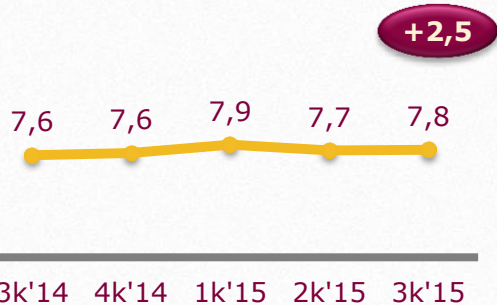


Wynik na działalności bankowej

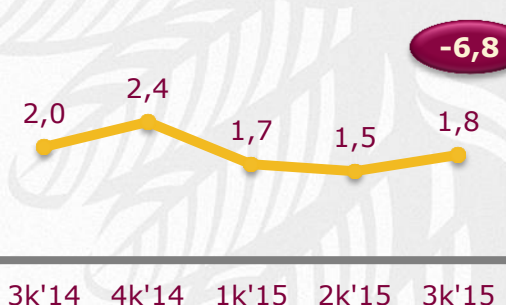


X - Zmiana VS. 3k'14 (%)

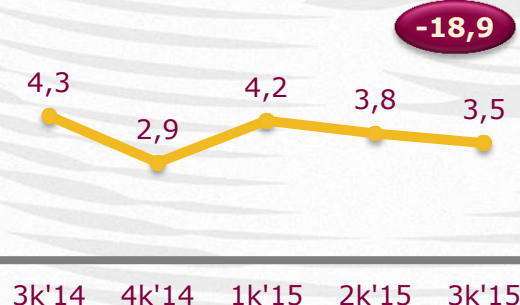
Koszty działania*



Odpisy netto**



Zysk netto



Prośba o kierowanie zapytań na adres:

relacje.inwestorskie@alior.pl

+48 22 417 3860

Dyrektor IR: Piotr Bystrzanowski

piotr.bystrzanowski@alior.pl

Niniejsze dane zostały przygotowane przez Alior Bank S.A. („Bank”) wyłącznie na użytek Prezentacji. Wszelkie dane mogące stanowić prognozę dotyczącą przyszłych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, zawarte w niniejszej prezentacji przygotowane zostały na podstawie sprawozdania finansowego Banku za 3 kwartał 2015 r. Bank nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie przedstawionych informacji.

Rozpowszechnianie niniejszego dokumentu, w niektórych krajach może podlegać ograniczeniom prawnym. Niniejszy dokument nie może być używany do, lub w związku z, ani stanowić oferty sprzedaży, ani nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta byłaby sprzeczna z prawem.

Osoby będące w posiadaniu tego dokumentu obowiązane są do wzajemnego informowania się oraz przestrzegania powyższych ograniczeń. Każde zaniechanie tych ograniczeń może stanowić naruszenie prawa. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane ani jako jawne, ani ukryte oświadczenie lub oświadczenia przekazywane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku.

Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, które mogą powstać w wyniku zaniechania lub z innych przyczyn, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.