



ALIOR
BANK

ALIOR BANK S.A.
wyniki finansowe
za 2015 rok

Marzec 3, 2016

- **Kluczowe wydarzenia**
- Działalność operacyjna
- Inicjatywy strategiczne
- Perspektywy
- Załączniki

Solidne i zgodne z oczekiwaniami wyniki.

- ✓ Zysk netto (bez zdarzeń jednorazowych*) na poziomie PLN 363 mln zgodnie z konsensusem z Marca 2015,
- ✓ Niezachwiany poziom marży odsetkowej pomimo środowiska niskich stóp procentowych (NIM na poziomie 4,6% Alior liderem wśród banków notowanych na GPW),
- ✓ Efektywność pozostaje kluczowym czynnikiem dla utrzymania tempa rozwoju i zyskowności (8.8% wzrost kosztów r/r z wyłączeniem kosztów integracji i zdarzeń jednorazowych), C/I na drodze do osiągnięcia poziomu liderów rynku za 2 lata,
- ✓ Koszty ryzyka pozostają stabilne na poziomie 2,3% vs 2,4% w 2014.

*związane z dodatkową opłatą BFG (SK Bank) oraz FWK

Inicjatywy strategiczne wkrótce staną się silnikami wzrostu dla Alior Banku

- ✓ Integracja z Meritum przeprowadzona w 12 miesięcy od podpisania umowy – najszybsza fuzja na polskim rynku,
- ✓ T-Mobile Polska – wzrost dynamiki sprzedaży pożyczki gotówkowej (PLN 1 mln/dzień),
- ✓ Sukces ekspansji zagranicznej Aliora. Alior dostawcą usług bankowych dla T-Mobile Romania,
- ✓ Partnerstwo z Tesco and oraz współpraca z innymi dużymi przedsiębiorstwami detalicznymi zapewni dywersyfikację przychodów w przyszłości,
- ✓ Współpraca strategiczna z PZU przebiega zgodnie z planem.

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- **Działalność operacyjna**
- Inicjatywy strategiczne
- Perspektywy
- Załączniki

<i>w mln zł</i>	2015	2014	(A/B)-1 (%)	4kw'15	3kw'15	4kw'14	(D/F)-1 (%)	2015 (bez zdarzeń jednorazowych*)
	A	B	C	D	E	F	G	H
Wynik odsetkowy	1 501	1 230	22	397	387	325	22	1 501
Wynik z tytułu opłat i prowizji	332	348	-5	79	89	96	-17	332
Wynik na działalności handlowej i inny	333	295	13	94	74	79	18	333
Przychody razem	2 166	1 873	16	571	550	500	14	2 166
Koszty działania	-1 108	-925	20	-325	-262	-241	35	-1 042
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-672	-547	23	-195	-173	-133	47	-672
Zysk brutto	386	401	-4	51	115	126	-60	452
Zysk netto	309	322	-4	40	91	101	-61	363

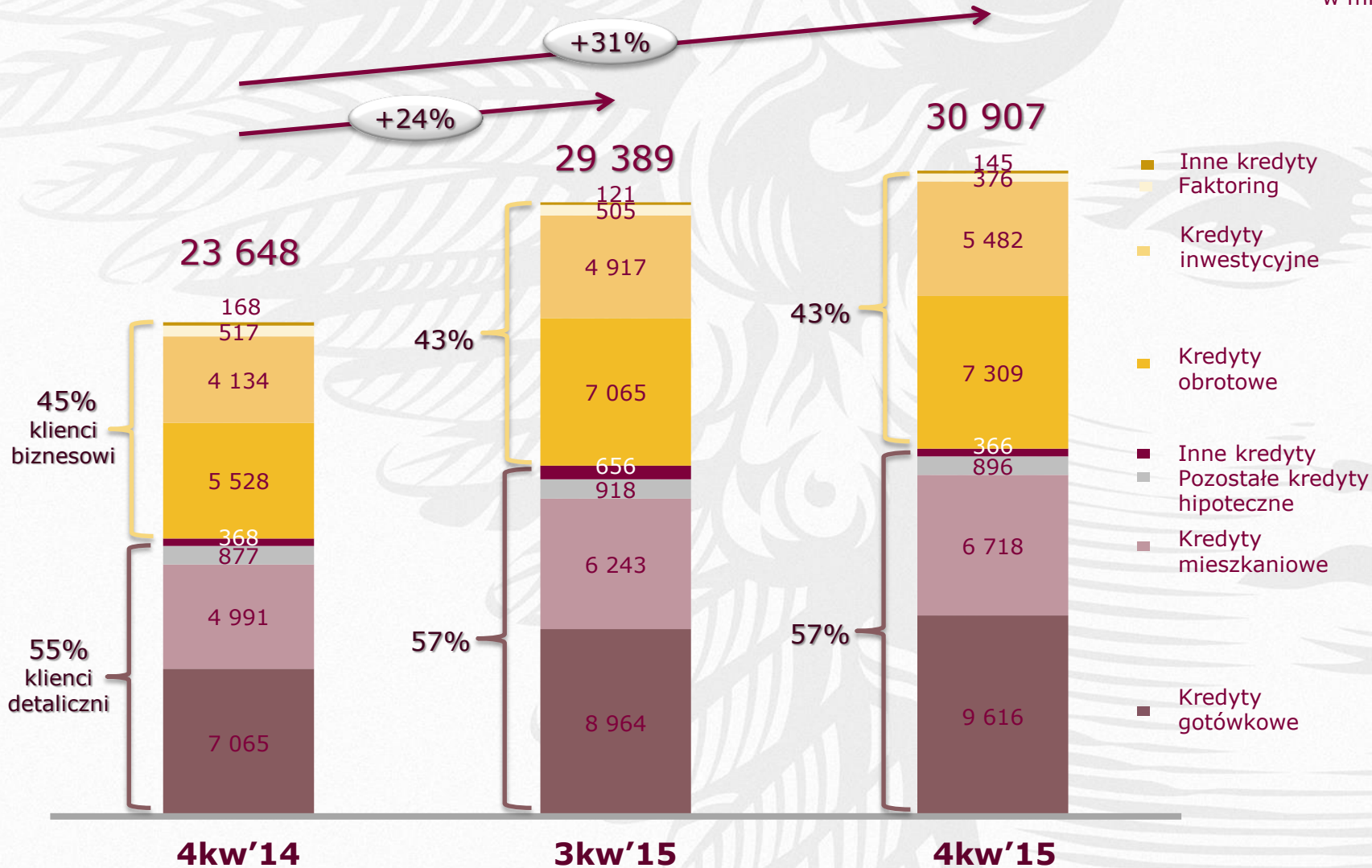
<i>w mln zł</i>	2015	2014	(A/B)-1 (%)	3kw'15	2kw'15	(A/D)-1 (%)	(A/E)-1 (%)
Kredyty	30 907	23 648	31	29 389	28 345	5	9
Depozyty	33 664	24 428	38	31 431	29 775	7	13
Kapitały	3 514	3 015	17	3 470	3 345	1	5
Aktywa	40 003	30 168	33	37 304	36 467	7	10

	2015	2014	A-B	4kw'15	3kw'15	4kw'14	D-E	2015 (bez zdarzeń jednorazowych*)
ROE (%)	9,5	12,4	-2,9	4,5	10,7	13,6	-6,1	11,1
ROA (%)	0,9	1,2	-0,3	0,4	1,0	1,4	-0,6	1,0
C/I (%)	51,1	49,4	1,7	56,9	47,7	48,2	9,3	48,1
CoR (%)	2,3	2,4	-0,1	2,4	2,3	2,2	0,2	2,3
L/D (%)	91,8	96,8	-5,0	91,8	93,5	96,8	-1,7	91,8
NPL (%)	9,3	8,9	0,4	9,3	8,6	8,9	0,7	9,3
NPL wskaźnik pokrycia (%)	58,1	53,5	4,6	58,1	59,5	53,5	-1,3	58,1
CAR (%)	12,5	12,8	-0,3	12,5	12,7	12,8	-0,2	12,5
Tier 1 (%)	9,7	11,2	-1,5	9,7	10,3	11,2	-0,6	9,7

*związane z dodatkową wpłatą do BFG (SK Bank) oraz utworzeniem Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

Struktura portfela kredytowego

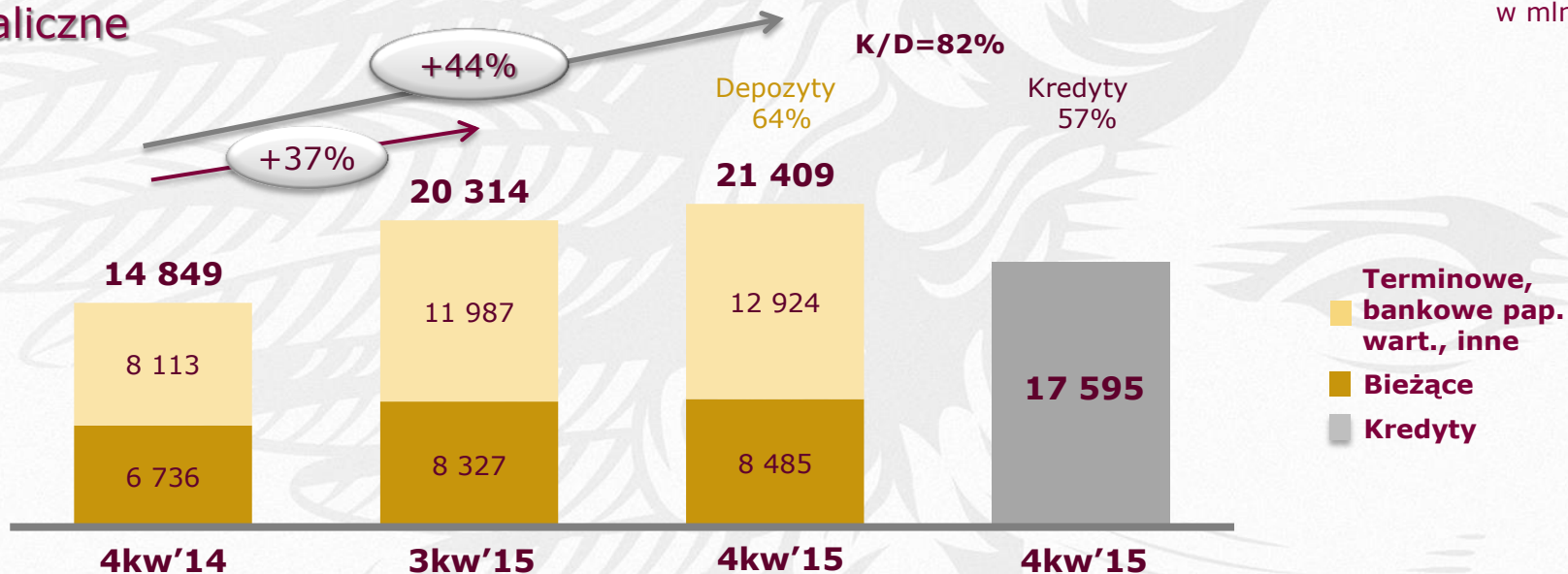
w mln zł



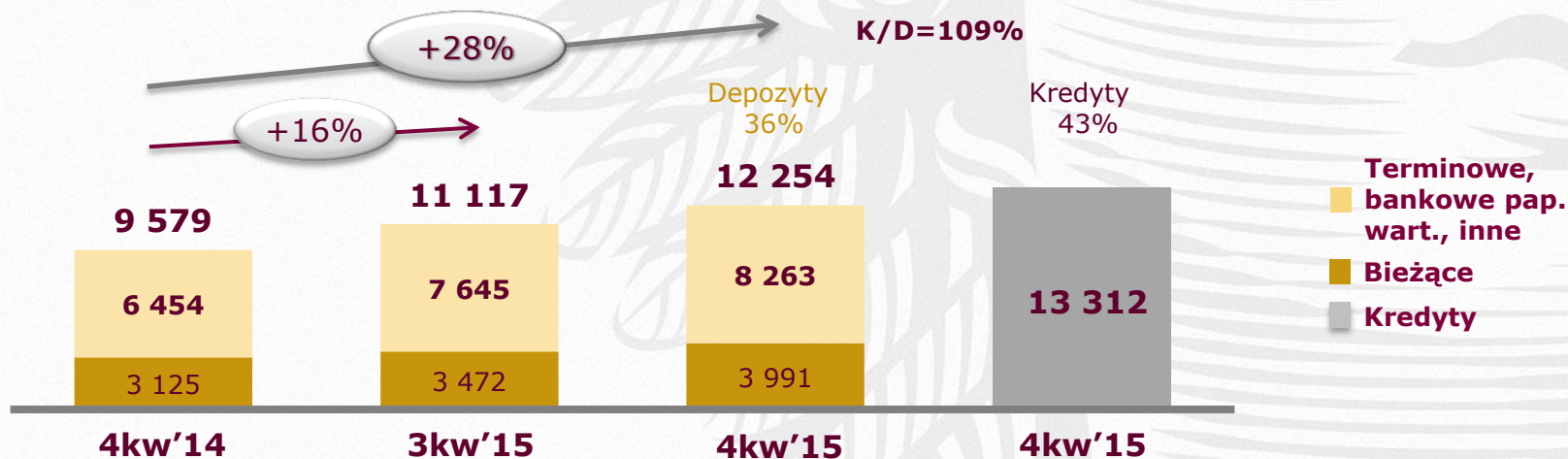
Kredyty / Depozyty = 92%

Detaliczne

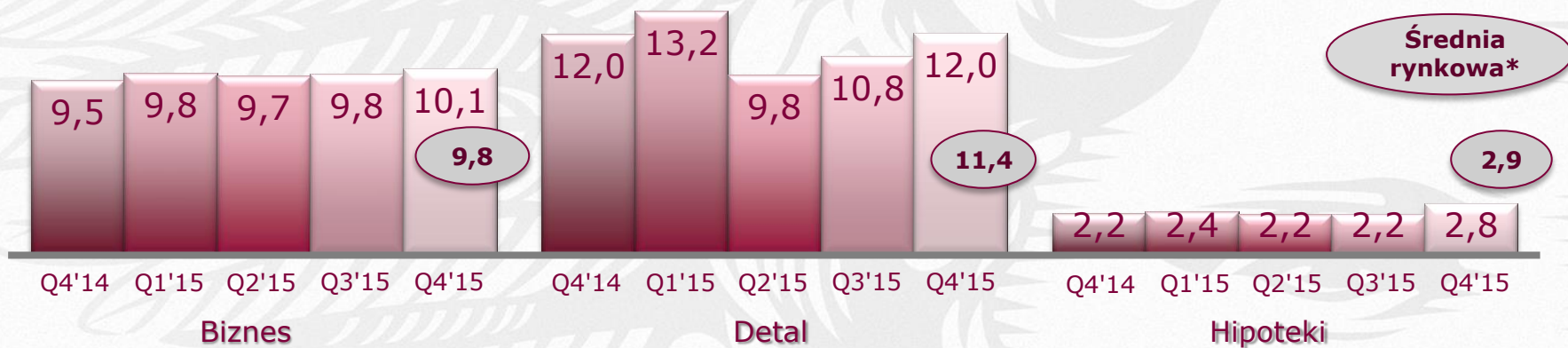
w mln zł



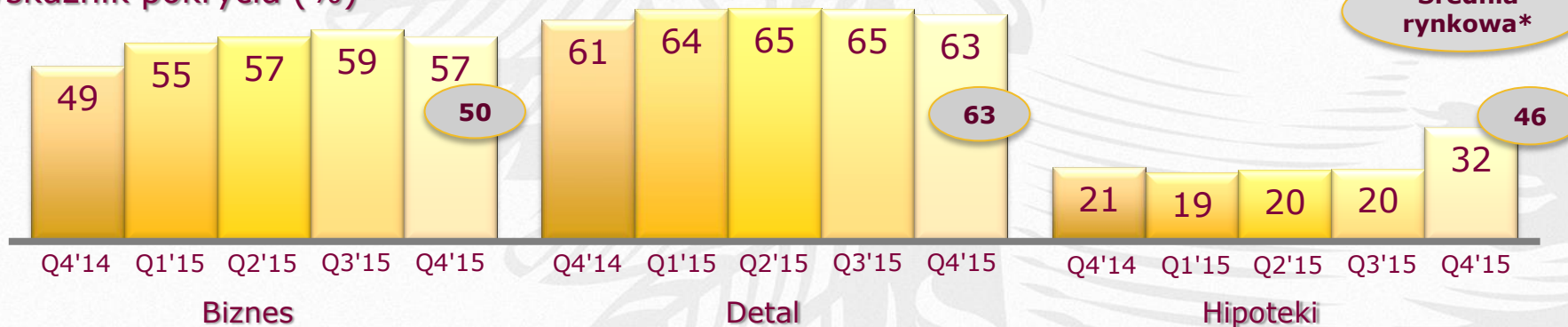
Przedsiębiorstwa



NPL (%)



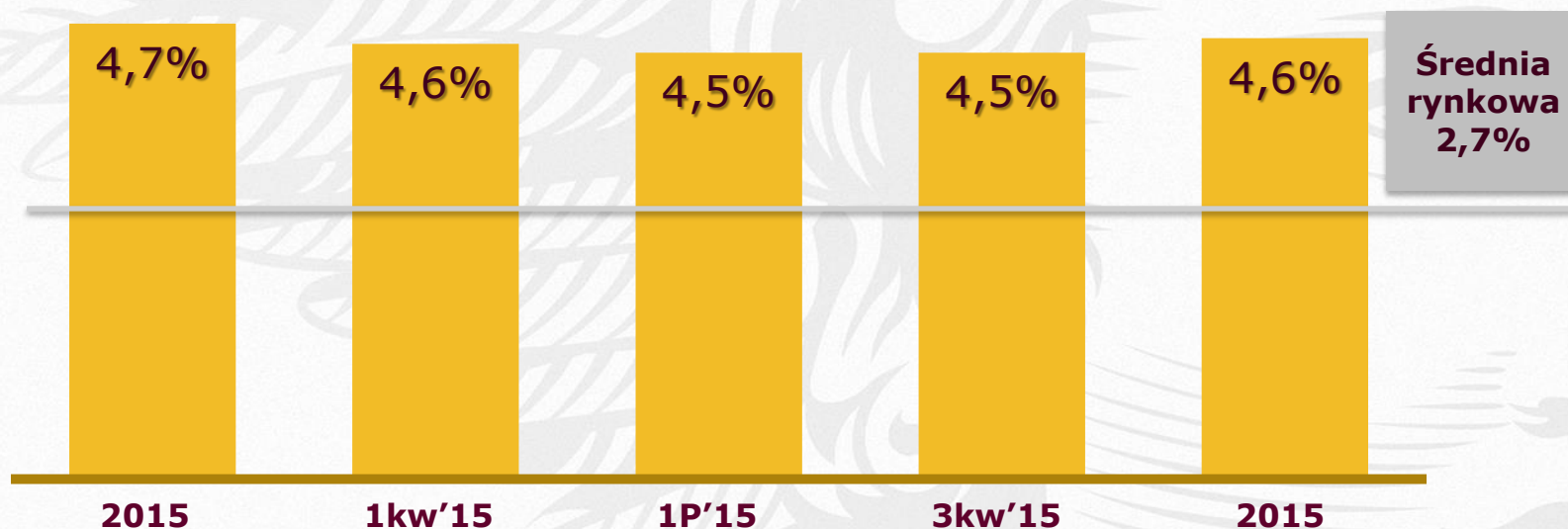
Wskaźnik pokrycia (%)



Portfel kredytowy struktura (%)	Biznes	Detal	Hipoteki
Alior	43	35	22
Sektor bankowy*	34	26	40

*Wskaźniki (na koniec 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.

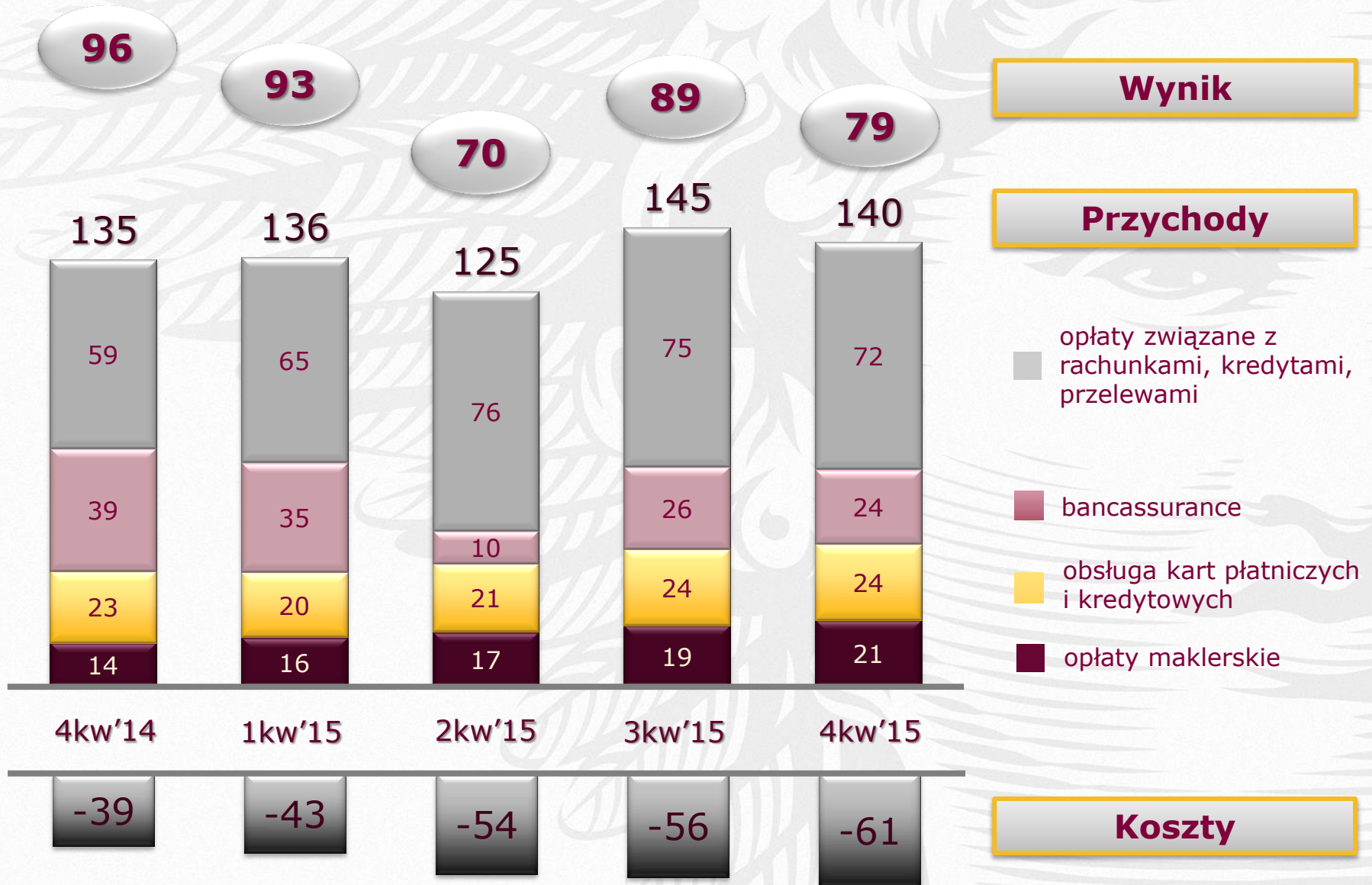
Kształtowanie się marży odsetkowej netto (narastająco)



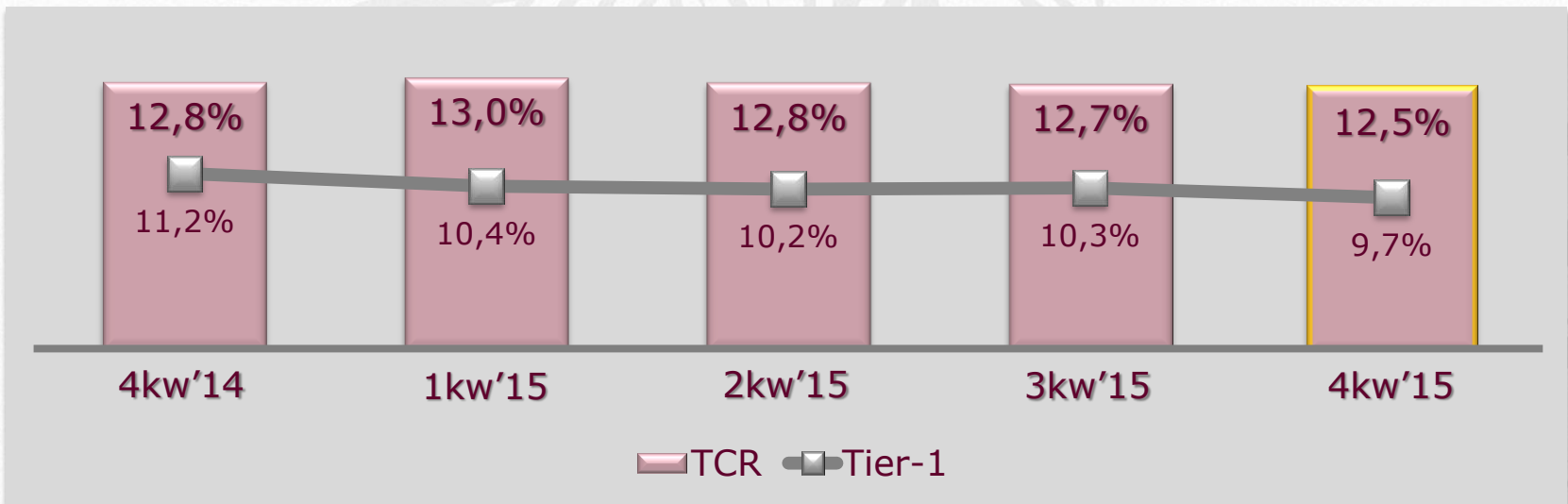
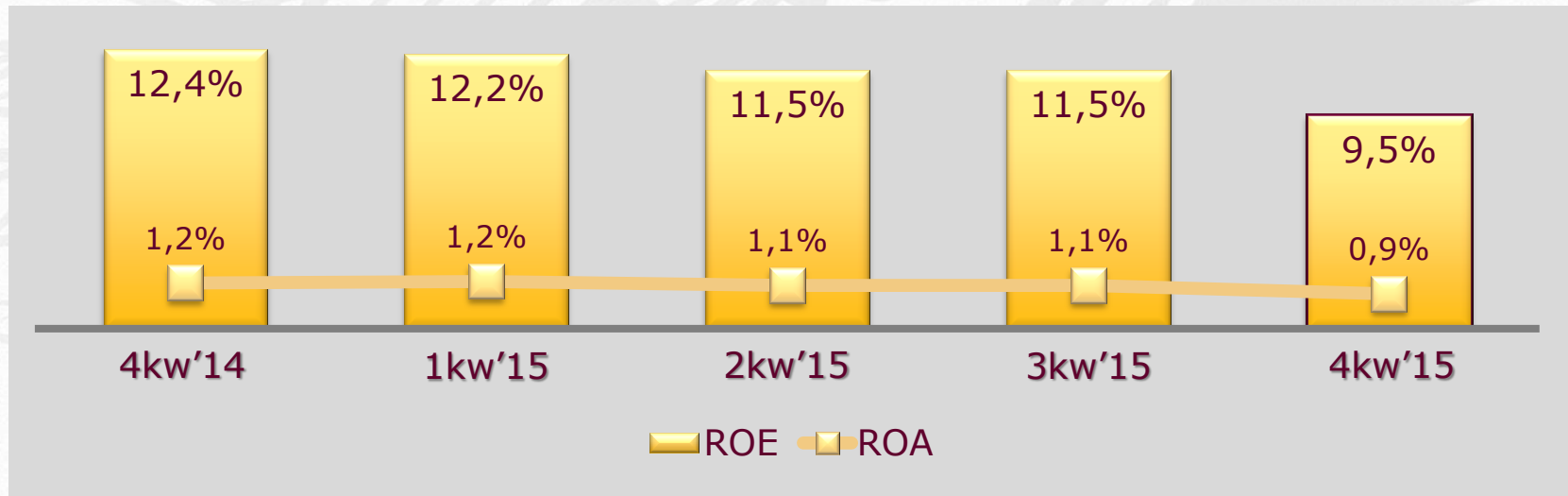
Średnia rynkowa obliczona w oparciu o dane publikowane przez następujące banki: (PKOBP, Getin Noble, BPH – 3kw'15 oraz Alior, ING, Millennium, mBank, BZWBK, Bank Handlowy. Pekao – 4kw'15)

Wyliczenie NIM za Q1, 1H, Q3 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. Wyliczenie NIM za 2014 r. NII za 2014 dzielone przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2013 i koniec 2014), Wyliczenie NIM za 2015 r. NII za 2015 dzielone przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2014 i koniec 2015)

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI



POZYCJA KAPITAŁOWA

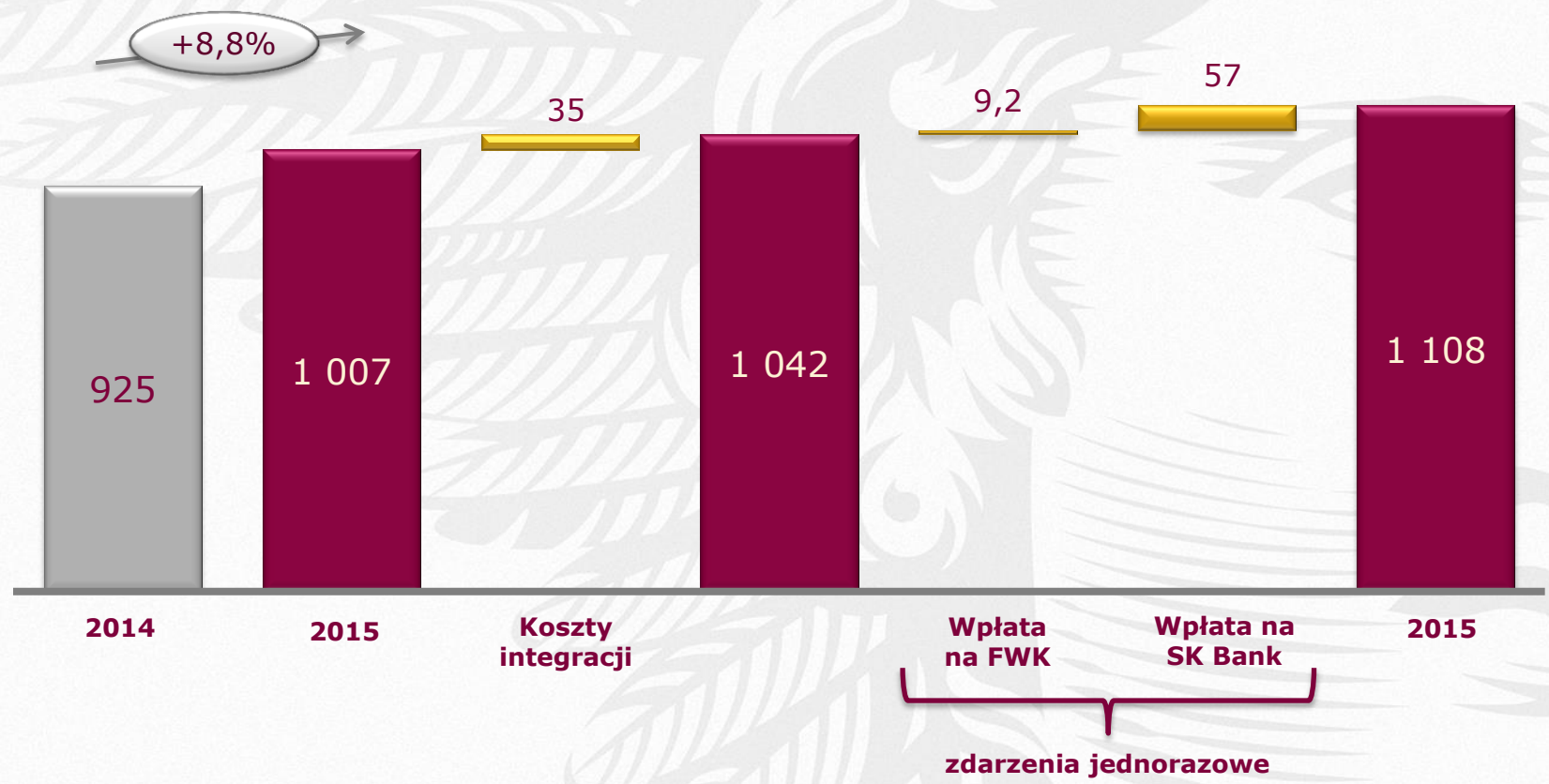


Bank prowadzi zaawansowane rozmowy dotyczące otrzymania gwarancji w celu uwolnienia kapitału.

UTRZYMANIE ŚCISŁEJ DYSCYPLINY KOSZTOWEJ

w mln zł

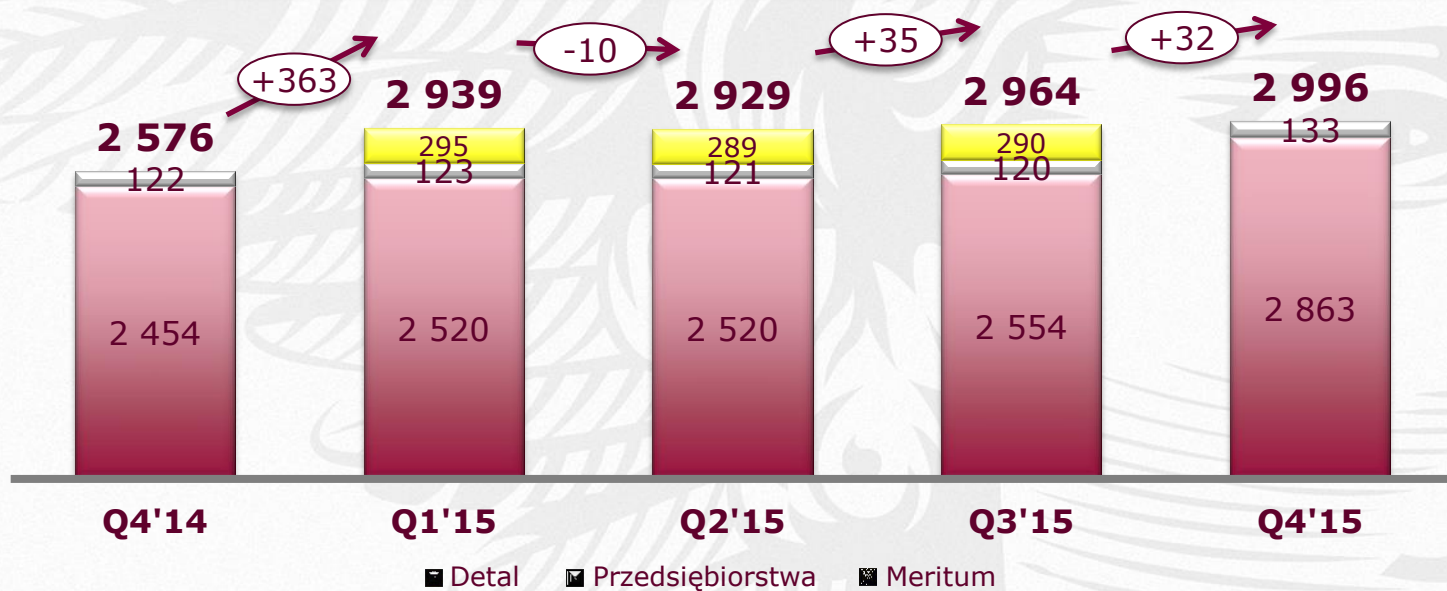
Koszty/Dochody w 2015 r. wyłączając poniższe zdarzenia jednorazowe oraz koszty integracji = 46,5%



Koszty integracji w 2015 roku: 35 mln zł

Optymalizacja bazy klientów - nowa polityka cenowa wprowadzona w styczniu 2015 roku. Nowy CRM i zarządzanie produktami umożliwi zwiększenie efektywności identyfikacji potrzeb klientów oraz poprawi poziom penetracji produktów.

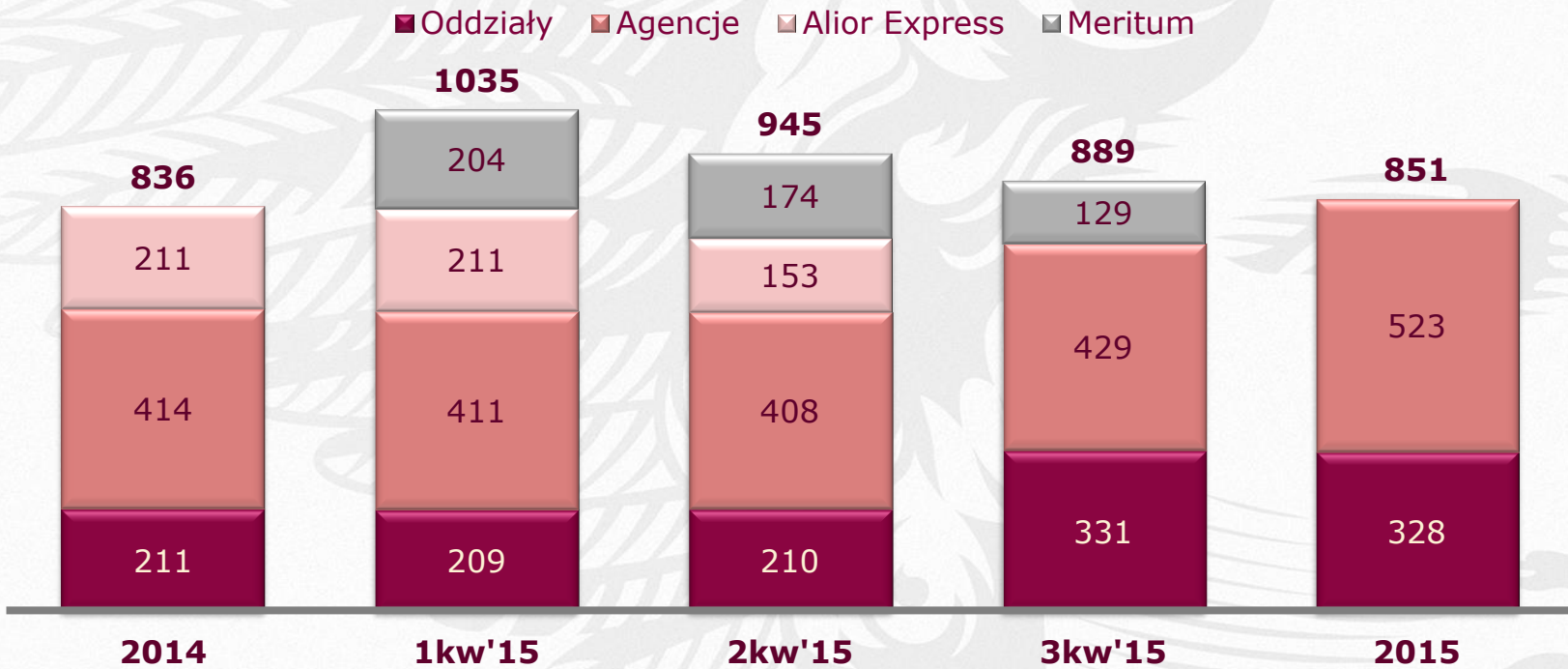
Akwizycja klientów



Liczba klientów detalicznych wg kanałów sprzedaży

	4kw'14	1kw'15	2kw'15	3kw'15	4kw'15
Oddziały	1 595	1 590	1 580	1 605	1 854
Consumer Finance	443	454	438	439	480
T-Mobile	416	477	501	510	529
Meritum (detal)		277	273	274	

Alior dysponuje jedną z największych sieci dystrybucji w kraju



	Alior	Tesco	T-Mobile	Total
Punkty sprzedaży	851	71	607	1 529

Po fuzji z Meritum liczba punktów sprzedaży tworzących sieć dystrybucji (wraz z T-Mobile & Tesco) wynosi ponad 1500

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- **Inicjatywy strategiczne**
- Perspektywy
- Załączniki

Firma firmie	Wzajemne oferty firmowe – ubezpieczenia PZU dla AB i oferta bankowa AB dla Grupy PZU	CRM	Targetowane akcje x-sell'owe
Pracownicy	Wzajemne oferty produktowe dla pracowników	Synergie zakupowe	Optymalizacja warunków współpracy z dostawcami
Bancassurance	Współpraca w zakresie bancassurance	Synergie procesowe	Wzajemne wykorzystywanie doświadczeń i zasobów partnera w działaniach operacyjnych, w tym outsourcing
Dystrybucja	Wzajemne wykorzystanie kanałów dystrybucji do sprzedaży produktów	TFI	Współpraca w odniesieniu do produktów inwestycyjnych
„Grupówka”	Synergii w obszarze ubezpieczeń grupowych na życie i oferty bankowej – głównie w segmencie MSP	Pozycja kapitałowa	Wzmocnienie pozycji kapitałowej Banku



SILNE PARTNERSTWO Z T-MOBILE W POLSCE PODSTAWĄ ZYSKOWNEGO WZROSTU

**Utrzymanie
wysokiego tempa
akwizycji
klientów i
zwiększanie ich
aktywności**

- **254 tys. klientów pozyskanych** od startu współpracy w maju'14
- Skuteczne wdrożenie **projektu finansowania aparatów telefonicznych** - całkowita liczba pozyskanych klientów to **27 tys.** do końca 2015r.
- Zwiększenie aktywności klientów w wyniku realizacji strategii **akwizycji w oparciu o nowy ROR z cash back** (tylko dla aktywnych klientów) – start w 4 kw'15, wsparte intensywną kampanią ATL i internetową
- Nowa odsłona wspólnej oferty **bankowo-telekomunikacyjnej** planowana na 2 kw'16 i wdrożenie **nowej platformy mobilnej i internetowej** na 3 kw'16

**Wzrost
dochodowości
poprzez
dynamiczny
wzrost akcji
kredytowej**

- **Przyrost wolumenu kredytów (nowych pożyczek i limitów na finansowanie)** w 4 kw'15 na poziomie **144 mln zł vs 60 mln zł w 2 kw'15 (przyrost +140% kw/kw)** w wyniku
 - wdrożenia finansowania sprzętu telekomunikacyjnego
 - optymalizacji procesów kredytowych, CRM-owych akcji x-sellowych i wzrostu produktywności



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)
- **Kontynuacja sprawdzonego modelu biznesowego** T-Mobile Usługi Bankowe

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

- W ciągu zaledwie pięciu miesięcy od momentu podpisania umowy z rumuńskim operatorem telekomunikacyjnym **Narodowy Bank Rumunii zarejestrował Oddział Alior Banku** jako zagraniczną instytucję kredytową
- Prace nad wdrożeniem projektu przebiegają **zgodnie z planem i trwają prace integracyjne** z kluczowymi uczestnikami rynku (m.in. Biuro Kredytowe, Transfond – izba rozliczeniowa)
- W oparciu o najlepsze i sprawdzone praktyki z Polski w pierwszej kolejności oferta będzie obejmowała pakiet produktów bankowych umożliwiającą m.in. **finansowanie aparatów telefonicznych** oferowanych przez Telekom Romania MC

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- Inicjatywy strategiczne
- **Perspektywy**
- Załączniki

Perspektywy 2016

Konsensus na 2016 rok 322 milionów zł*

Marża odsetkowa netto [NIM] ~4,6%

Koszty / Dochody [C/I]
poniżej 48% wyłączając podatek bankowy

CoR ~2,3%

Wzrost portfela kredytów w 2015 roku
5 miliardów zł netto

*na podstawie najnowszych raportów analityków

SG – 8 luty; Ipopema – 8 luty; Citi – 19 luty; JP Morgan – 26 luty.

AGENDA

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- Inicjatywy strategiczne
- Perspektywy
- **Załączniki**

Wolumeny cross-sell pod presją konkurencji

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

03'15	06'15	09'15	12'15
910	883	912	1 053

+15%

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

03'15	06'15	09'15	12'15
745	808	883	978

+11%

Status projektu

- Opracowana i uzgodniona strategia rozwoju

Dotychczasowe osiągnięcia

- Bieżący portfel kredytowy: **120 mln zł**
- 2015 Cash Loan sales **35%** higher than last year
- Osiągnięto pozytywny wynik finansowy na koniec 2015

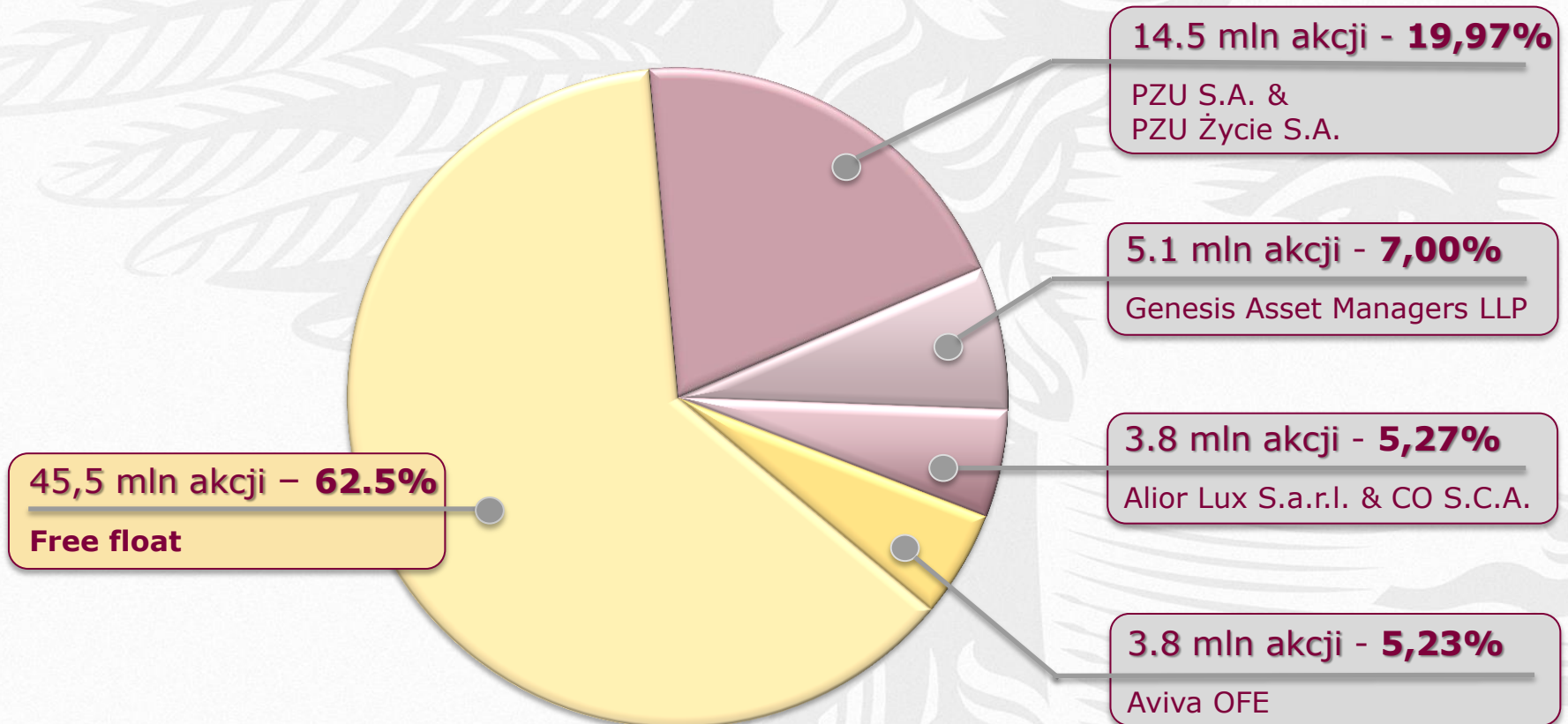
Plany na przyszłość

- 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	4kw'14	1kw'15	2kw'15	3kw'15	4kw'15
Przychody z tytułu odsetek	766	481	525	553	840
Koszty z tytułu odsetek	-441	-138	-151	-167	-443
Wynik z tytułu odsetek	325	343	374	387	397
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	135	136	125	145	140
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-39	-43	-54	-56	-61
Wynik z tytułu opłat i prowizji	96	93	70	89	79
Wynik handlowy	65	66	71	55	77
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	8	5	-1	3	5
Pozostałe przychody operacyjne	14	19	32	17	14
Pozostałe koszty operacyjne	-7	-6	-22	-1	-2
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	7	13	10	16	12
Koszty działania	-241	-258	-263	-262	-325
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-133	-145	-159	-173	-195
Zysk/Strata brutto	126	117	103	115	51
Podatek dochodowy	-25	-26	-16	-24	-12
Zysk netto z działalności kontynuowanej	101	91	87	91	39
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101	91	88	91	40
przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	-1	0	0
Zysk netto	100	91	87	91	40

	31 Gru'14	31 Mar'15	30 Cze'15	30 Wrz'15	31 Gru'15
Kasa i środki w banku centralnym	1 158	1 378	1 815	1 348	1 750
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	477	525	427	365	391
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 652	2 494	2 714	4 016	4 253
Pochodne instrumenty zabezpieczające	80	120	49	123	140
Należności od banków	449	320	503	372	645
Należności od klientów	23 648	27 411	28 345	29 389	30 907
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	927	1 579	1 495	466	628
Rzeczowe aktywa trwałe	192	188	184	214	229
Wartości niematerialne	216	354	358	368	387
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	2	2	1	1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	148	205	228	253	275
<i>Bieżący</i>	0	0	0	0	0
<i>Odroczone</i>	148	205	228	253	275
Pozostałe aktywa	219	311	347	388	397
AKTYWA RAZEM	30 168	34 886	36 467	37 304	40 003
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	349	390	324	293	310
Zobowiązania wobec banków	1 049	1 854	1 601	663	1 051
Zobowiązania wobec klientów	24 428	27 800	29 775	31 431	33 664
Pochodne instrumenty zabezpieczające	5	0	11	0	0
Rezerwy	8	10	14	10	11
Pozostałe zobowiązania	747	786	671	717	535
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25	19	16	13	22
<i>Bieżące</i>	25	19	16	13	22
Zobowiązania podporządkowane	542	706	711	708	896
Zobowiązania, razem	27 152	31 564	33 122	33 834	36 489
Kapitał własny	3 015	3 322	3 345	3 470	3 514
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 013	3 307	3 344	3 469	3 513
Kapitał akcyjny	700	725	727	727	727
Kapitał zapasowy	1 775	1 934	2 278	2 280	2 280
Kapitał z aktualizacji wyceny	21	34	-23	9	15
Pozostałe kapitały rezerwowe	184	185	186	187	185
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	10	338	-4	-4	-4
Zysk/strata bieżącego roku	323	91	179	270	310
Udziały niekontrolujące	2	15	2	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	30 168	34 886	36 467	37 304	40 003

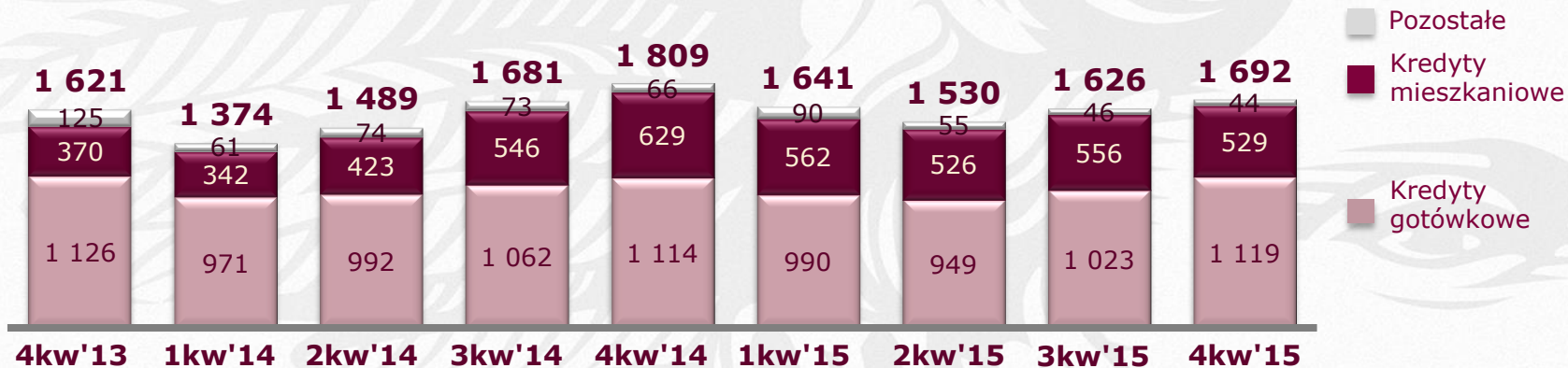
Największy free float wśród polskich instytucji finansowych



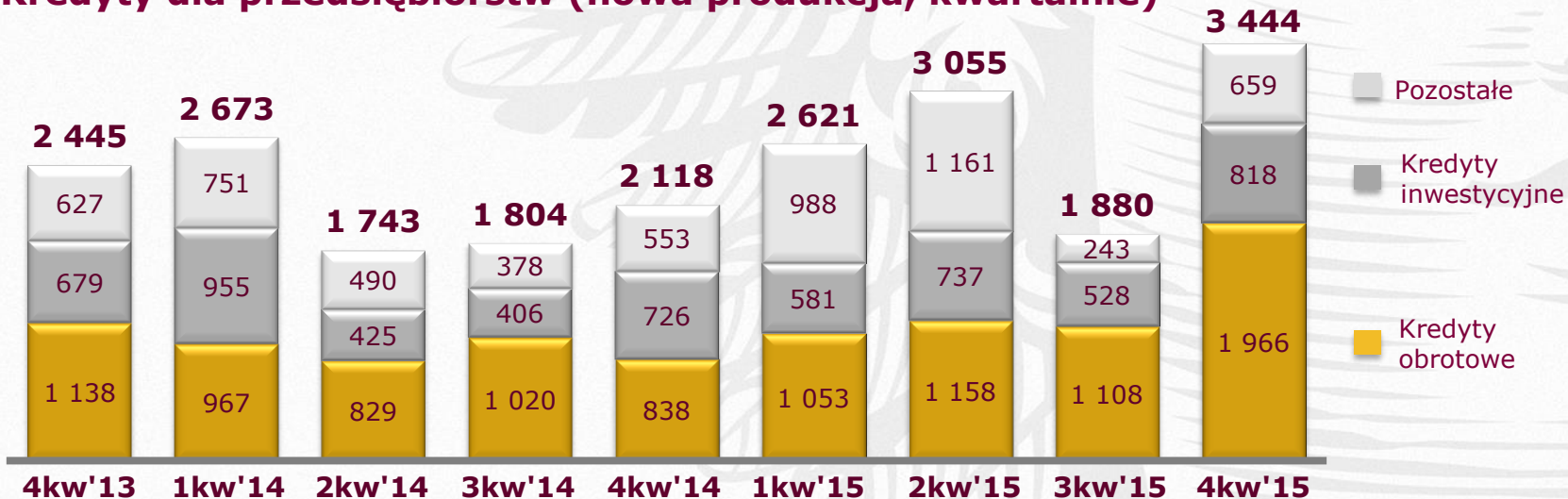
12 października 2015 r. PZU nabył od Carlo Tassara pierwszą transzę akcji Alior Banku. Druga transza została nabyta 18 grudnia 2015 r.

SPRZEDAŻ KREDYTÓW DETALICZNYCH I KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

Kredyty detaliczne (nowa produkcja, kwartalnie)

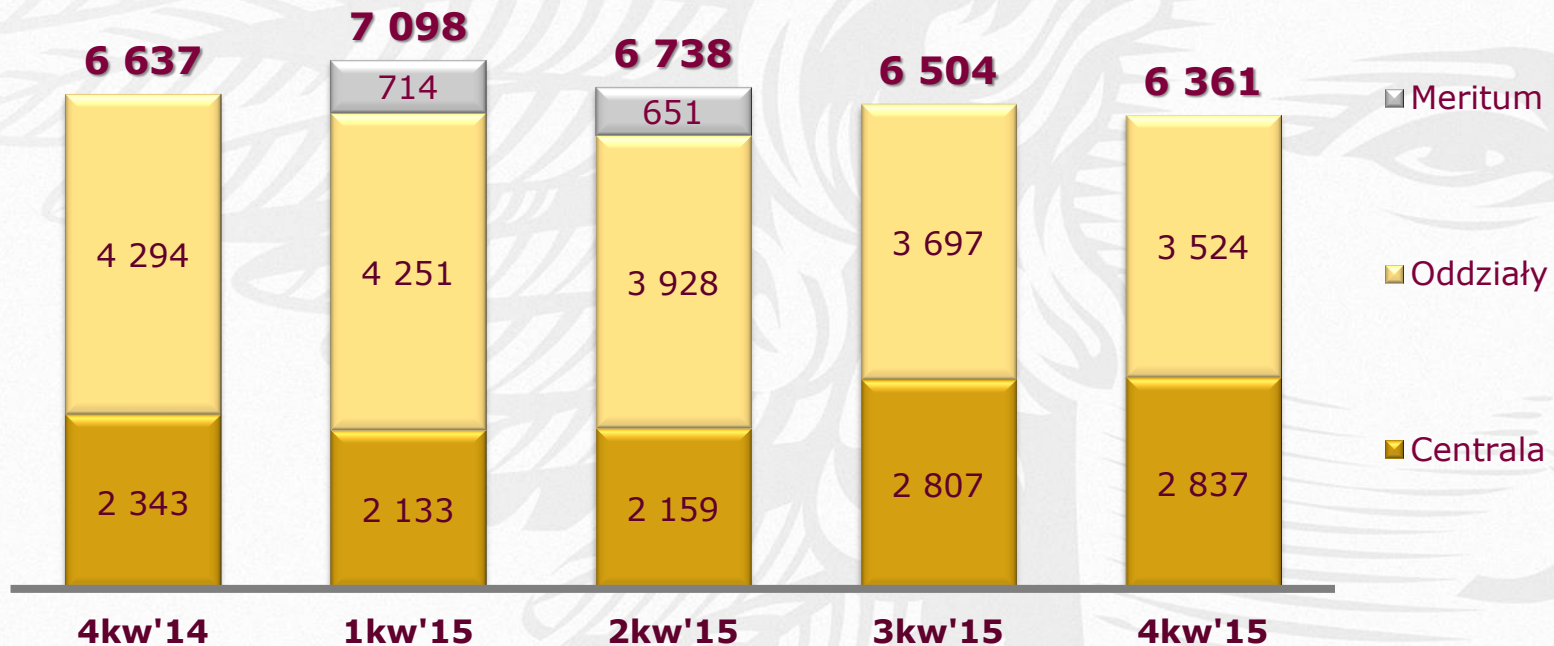


Kredyty dla przedsiębiorstw (nowa produkcja, kwartalnie)



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.

Etaty

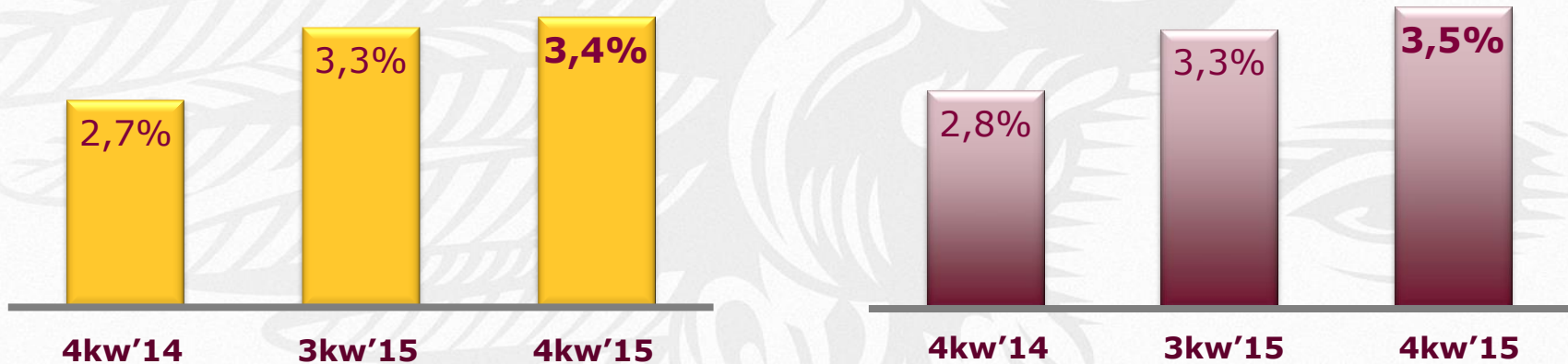


WZROST UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

Depozyty

UDZIAŁ W RYNKU

Kredyty



Depozyty

ZMIANY MIESIĘCZNE (%)

Kredyty

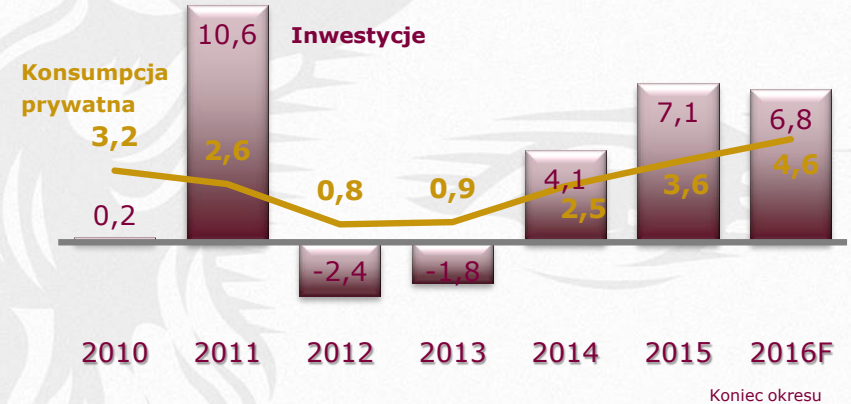
	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
Lip	3,9	0,3	2,7	0,7	6,5	-0,9
Sie	2,3	0,8	4,0	0,8	-1,3	1,1
Wrz	-0,8	1,3	0,1	0,4	-2,7	3,8
Paź	1,1	0,7	-0,2	1,0	4,0	-0,3
Lis	0,8	1,2	1,7	0,8	-0,9	2,3
Gru	5,5	2,9	4,4	2,4	8,1	4,8

	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
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
Paź	2,6	0,6	2,8	0,6	2,3	0,6
Lis	1,4	0,4	1,7	0,2	1,1	0,9
Gru	1,9	-0,7	2,2	0,1	1,5	-2,1

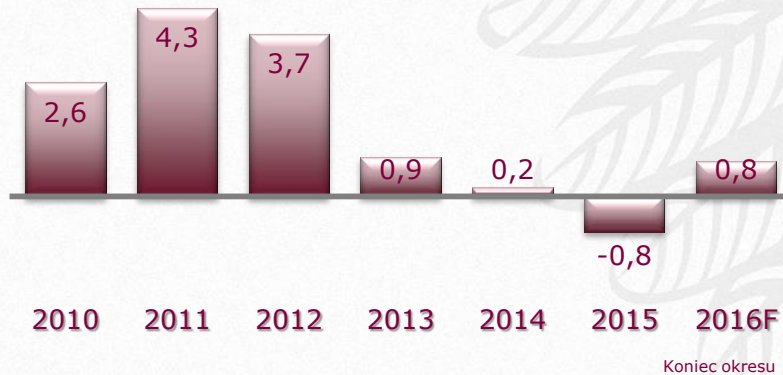
Wzrost PKB (% r/r)



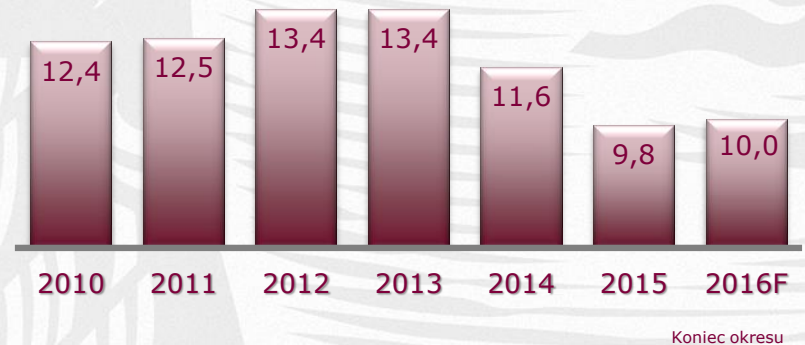
Inwestycje, konsumpcja prywatna (% r/r)



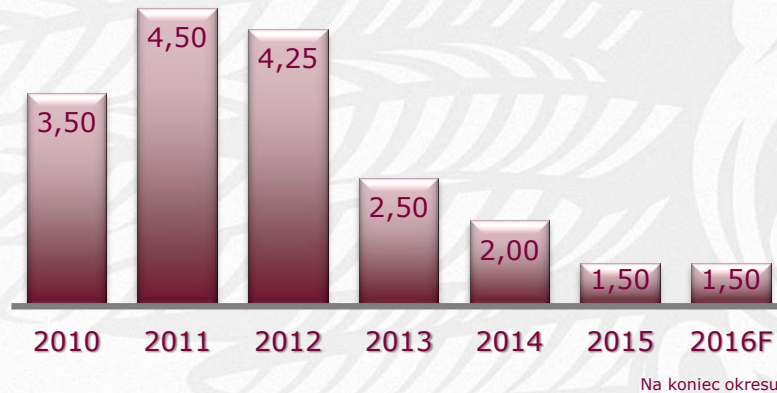
Inflacja (CPI % r/r)



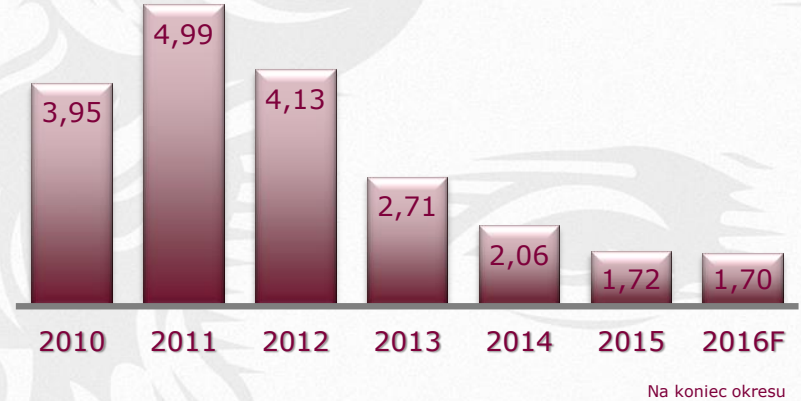
Bezrobocie (%)



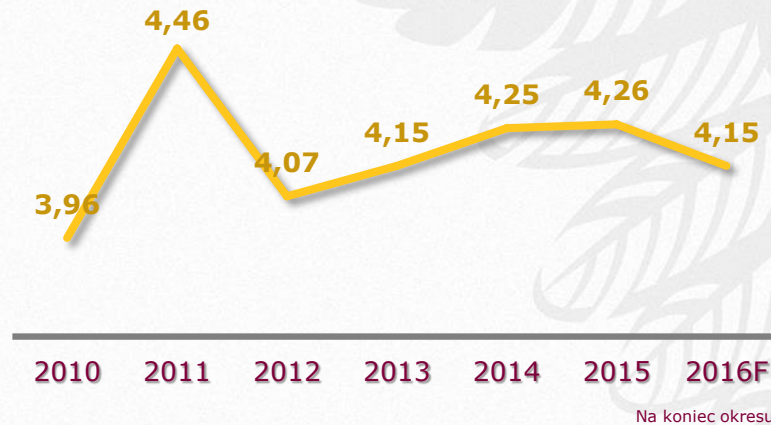
Stopa referencyjna NBP (%)



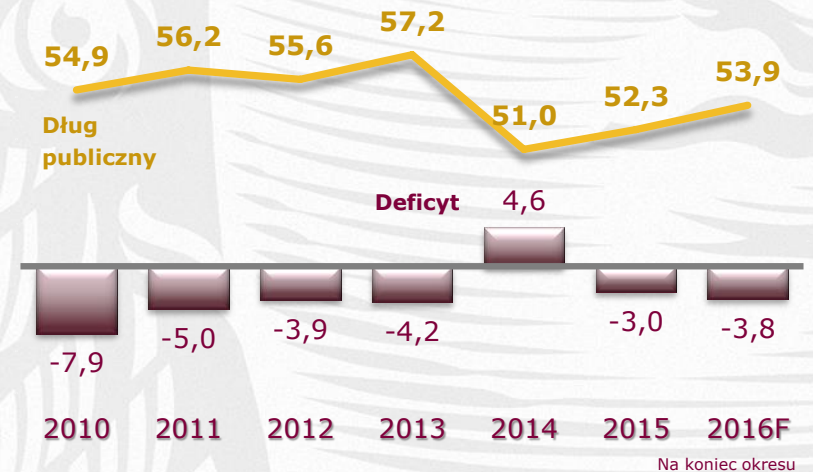
WIBOR 3M (%)



Kurs FX (EUR/PLN)



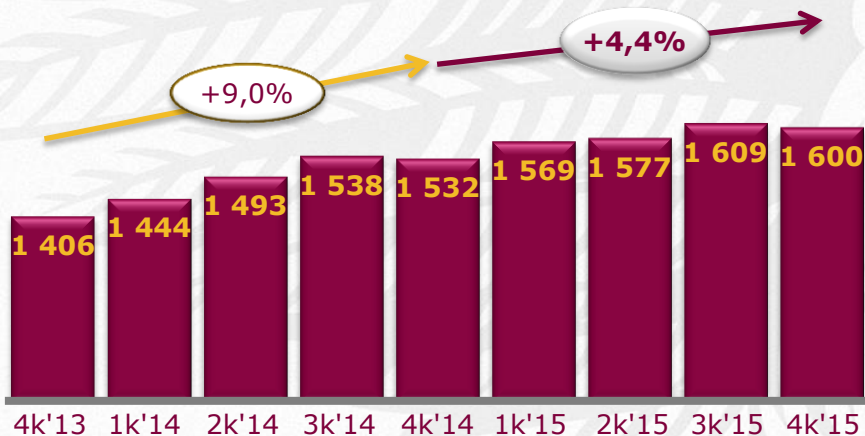
Polityka fiskalna (% PKB)



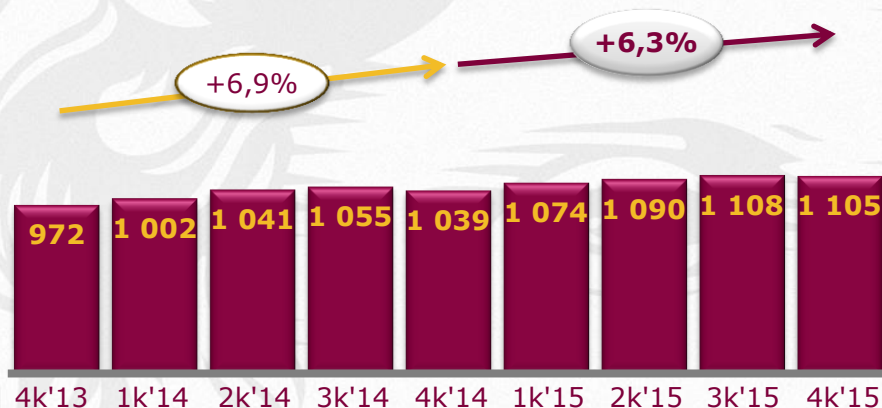
Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, Reuters.
Projekcje autorstwa Alior Banku.

POLSKI SEKTOR BANKOWY – PRZYRÓST GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU

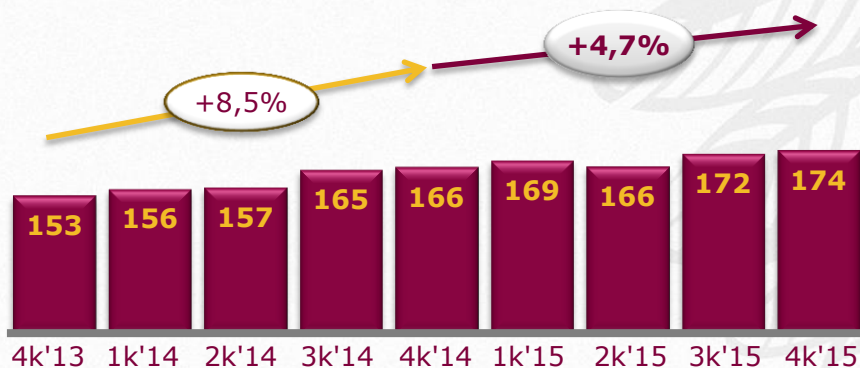
Aktywa



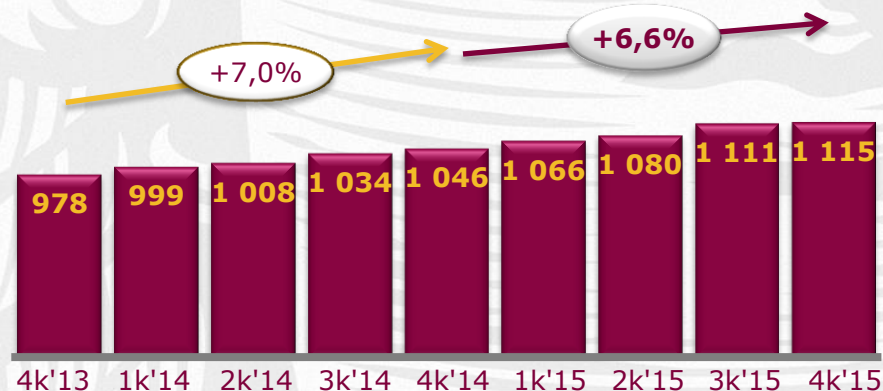
Kredyty



Kapitały

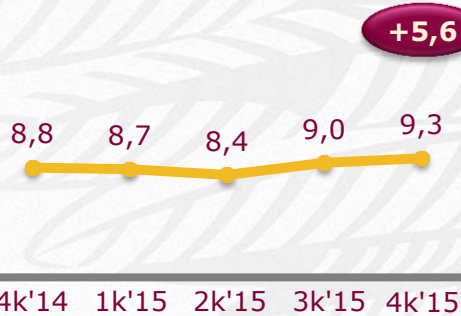


Depozyty

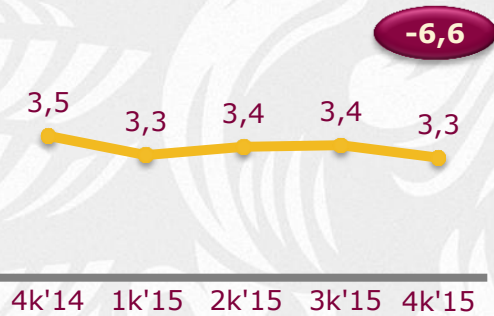


POLSKI SEKTOR BANKOWY – GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

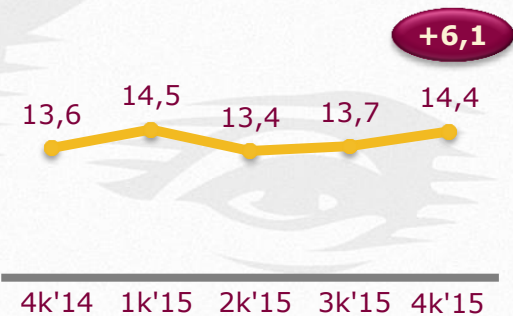
Wynik odsetkowy



Wynik prowizyjny

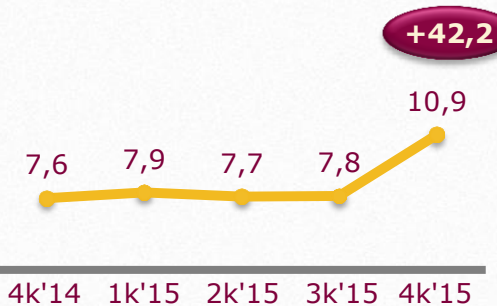


Wynik na działalności bankowej

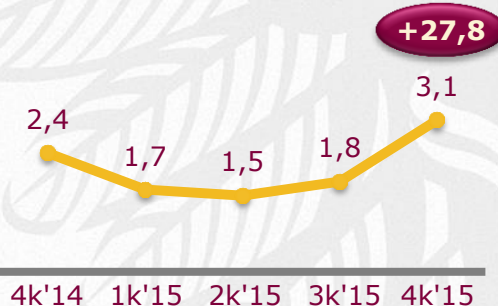


X - Zmiana vs. 4k'14 (%)

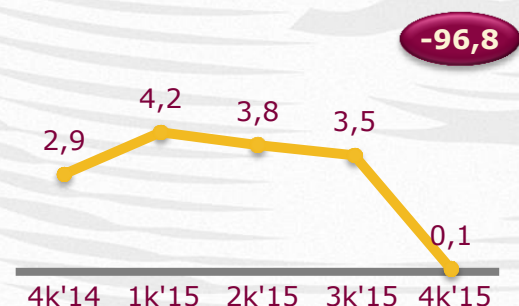
Koszty działania*



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 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.