



ALIOR BANK S.A.
**PREZENTACJA WYNIKÓW
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2018**

9 sierpnia 2018 r.



KLUCZOWE KWESTIE

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PERSPEKTYWY 2018

ZAŁĄCZNIKI



KLUCZOWE KWESTIE (1/3)

- Zysk netto za 2kw.'18 powyżej oczekiwań rynku – 196 mln PLN (vs. konsensus PAP: 189 mln PLN). Wzrost o 31 mln PLN w stosunku do 1 kw.'18**. Dynamika r/r na poziomie +96%.
- ROE na poziomie 12,6% (poprawa w stosunku do 1kw'18* o 1,5 p.p.).
- Wzrost dynamiki przychodów z działalności operacyjnej o 6% (2kw.'18 do 1kw.'18**), głównie dzięki poprawie wyniku odsetkowego o ponad 3% kw./kw.
- Wzrost przychodów prowizyjnych o 1,8% w stosunku do 1kw'18, w tym z tytułu obsługi kart płatniczych oraz kredytów i pożyczek, wyższe koszty prowizyjne o 7,9% w stosunku do 1kw.'18 z uwagi na koszty związane z pozyskaniem klientów oraz wysyłką komunikacji listowej.
- C/I za pierwsze półrocze 2018 na poziomie 44,45% (vs. pierwsze półrocze 2017 na poziomie 55,87%**).

*Wskaźniki annualizowane z uwzględnieniem liczby dni kalendarzowych.

Wskaźnik CoR: licznik – wynik z odpisów na straty oczekiwane, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw z wyłączeniem odpisów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne oraz z uwzględnieniem wyniku na sprzedaży wierzytelności (w RZiS prezentowany w linii Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat); mianownik – średnia z kredytów brutto.

**Dane przekształcone



KLUCZOWE KWESTIE (2/3)

- Spadek CoR do poziomu 1,7% (vs. 1,8% w 1kw.'17).
- Poziom współczynników kapitałowych istotnie wyższy niż zakładany w strategii: Tier 1 12,20%, TCR 15,43%.
- Wzrost wolumenów kredytowych w I półroczu 2018 r. na poziomie 3,0 mld PLN, z czego w 2kw.'18 1,5 mld PLN.
- Akwizycja klientów na poziomie 159 tys. (w segmencie klientów indywidualnych 153 tys.; klienci biznesowi ponad 6 tys.).



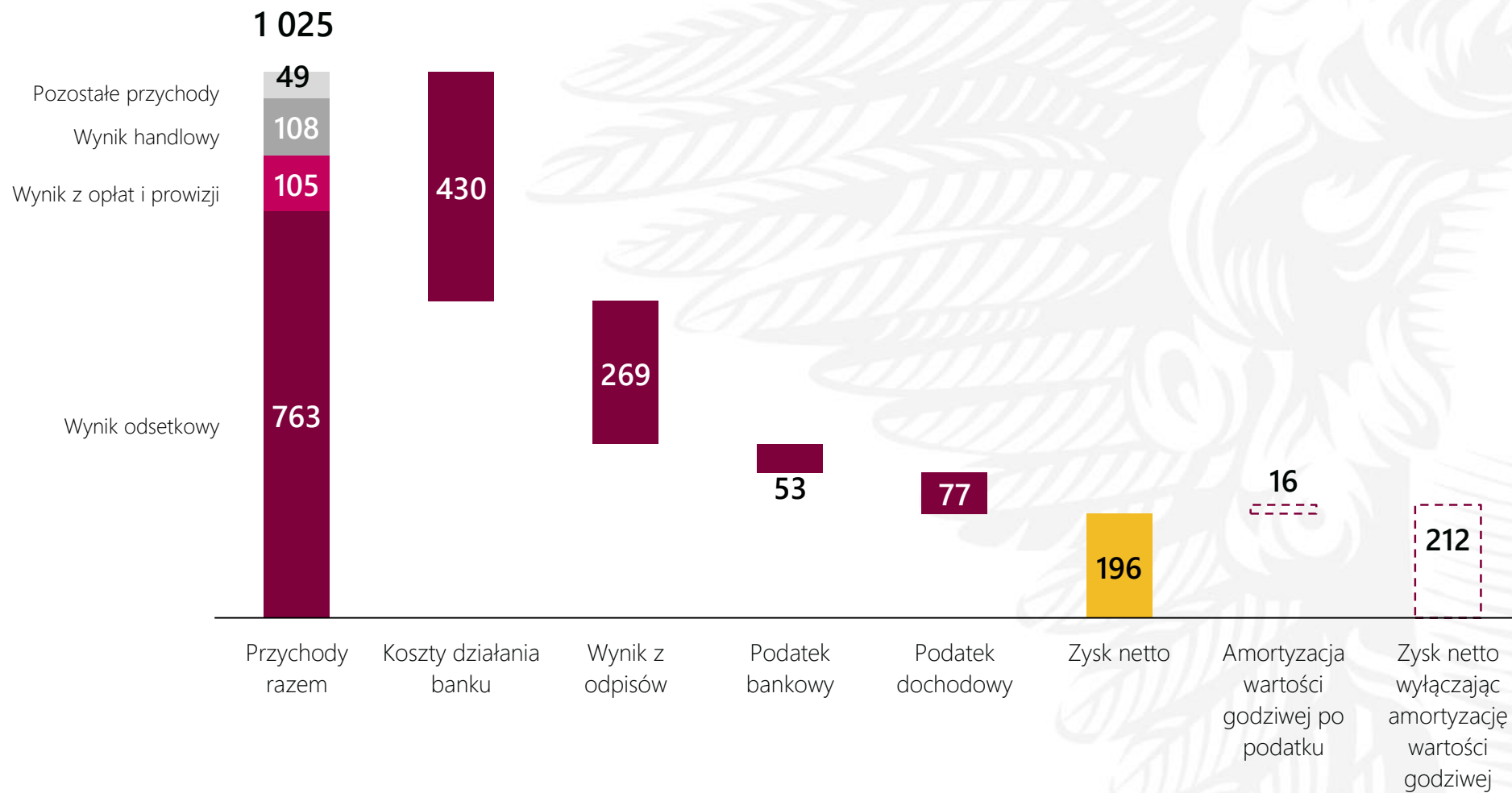
Konsekwentny rozwój oferty w ramach Strategii Cyfrowego Buntownika:

- W segmencie detalicznym:
 - Oferta nowego Konta Mocno Oszczędnościowego (2 miliardy PLN pozyskanych środków, 43 tys. rachunków),
 - Apple Pay (77 tys. transakcji na kwotę 3,1 mln PLN w ciągu dwóch tygodni od wdrożenia usługi w połowie czerwca),
 - wzrost wolumenów pre-approved o 189% w 2kw'18 vs. 1kw'18 po uruchomieniu w pełni online'owego procesu sprzedaży pożyczki gotówkowej.
- W segmencie mikro i SME:
 - rachunek 4x4 (41% klientów wybiera dodatkowo płatny pakiet),
 - mechanizm podzielonej płatności VAT (wdrożenie pełnej funkcjonalności),
 - windykacja online i mikrofaktoring (nowe funkcjonalności na platformie zafirmowani.pl).



DEKOMPOZYCJA WYNIKU NETTO II KW.'18 (MLN PLN)

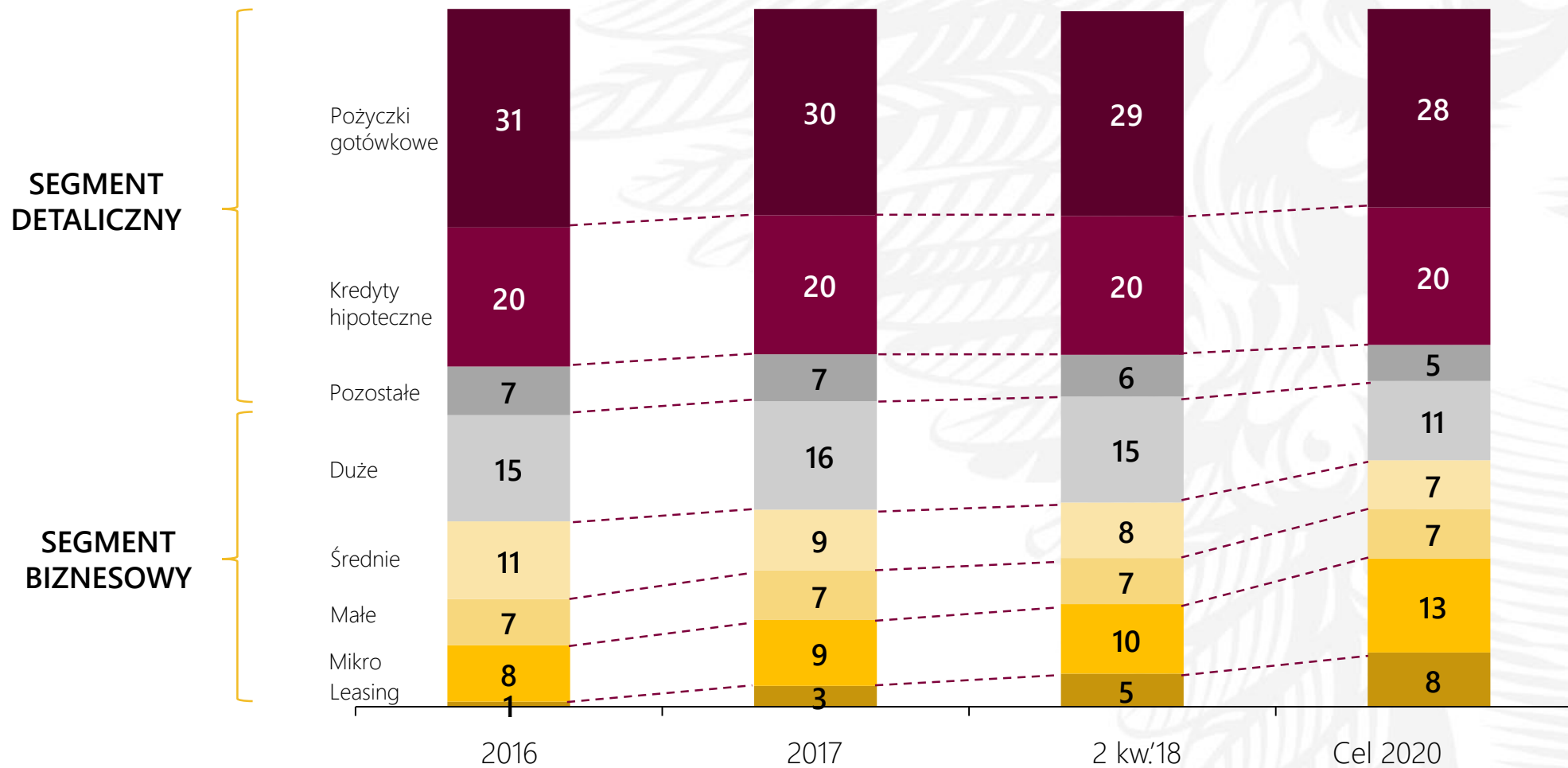
kwartał [mld PLN]





ZMIANA STRUKTURY KREDYTÓW ZGODNA ZE STRATEGIĄ

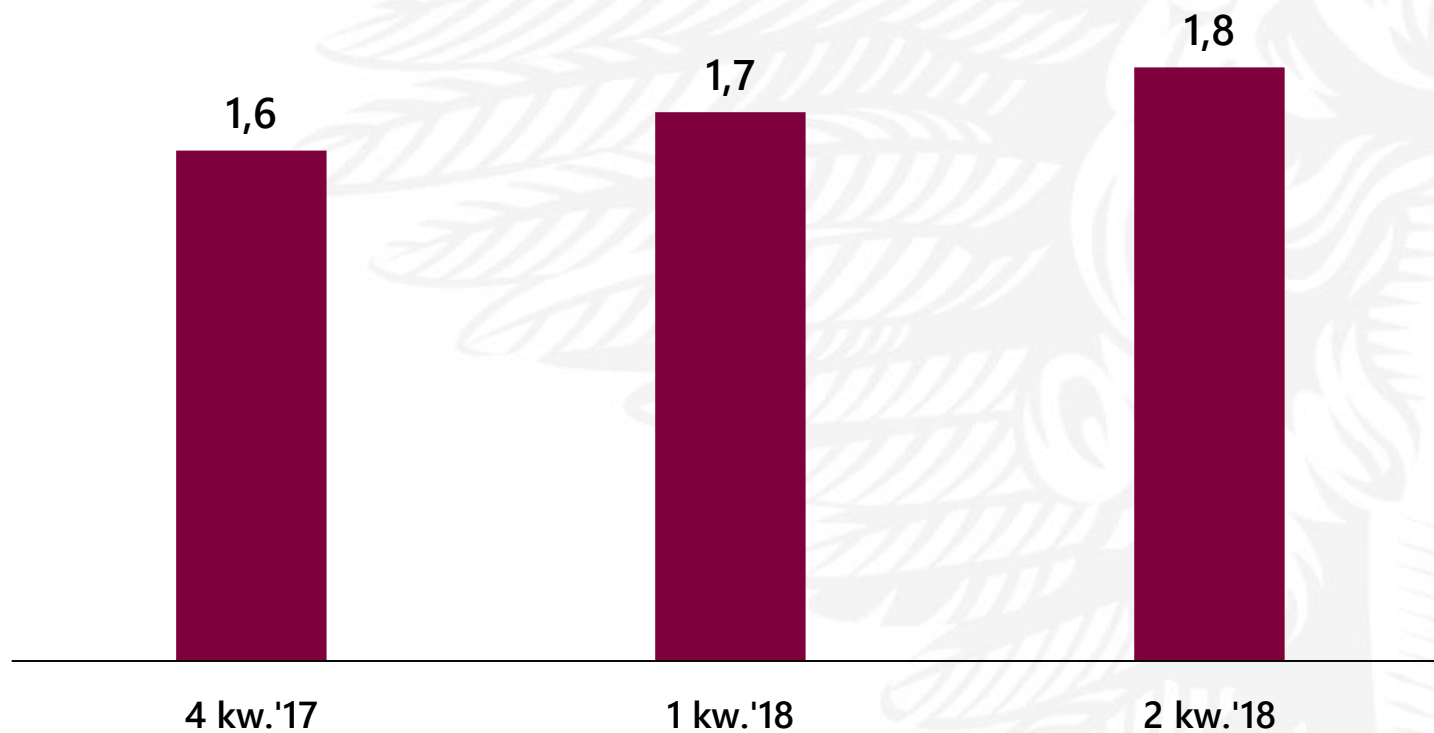
STRUKTURA KREDYTÓW [%]





BANK UTRZYMUJE JEDNĄ Z CZÓŁOWYCH POZYCJI W SPRZEDAŻY POŻYCZKI GOTÓWKOWEJ...

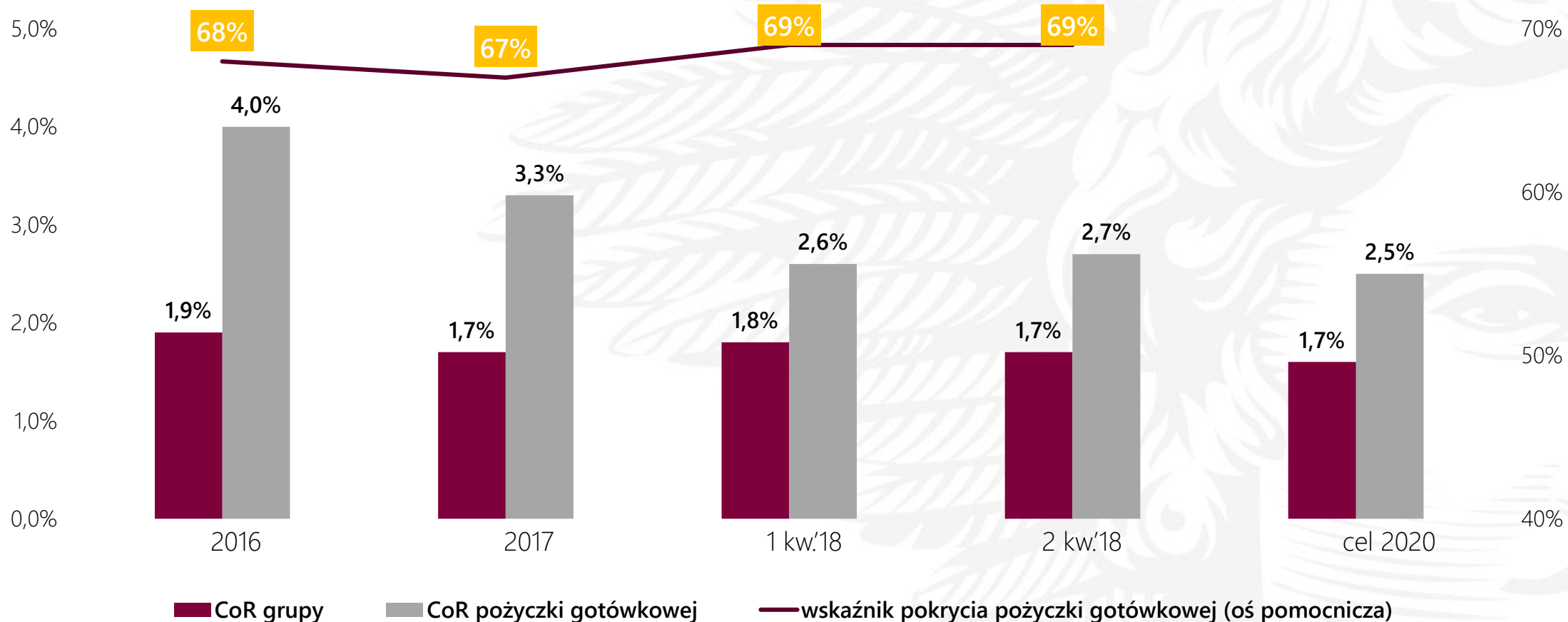
NOWA SPRZEDAŻ POŻYCZKI GOTÓWKOWEJ [MLD PLN]



Ponad 90% sprzedaży wolumenu pożyczki gotówkowej w 2 kw.'18 zrealizowanej w ramach sieci własnej wraz z agencjami



... PRZY JEDNOCZESNEJ POPRAWIE JAKOŚCI KREDYTOWEJ SKUTKUJĄCEJ SPADKIEM KOSZTÓW RYZYKA NA CAŁYM PORTFELU



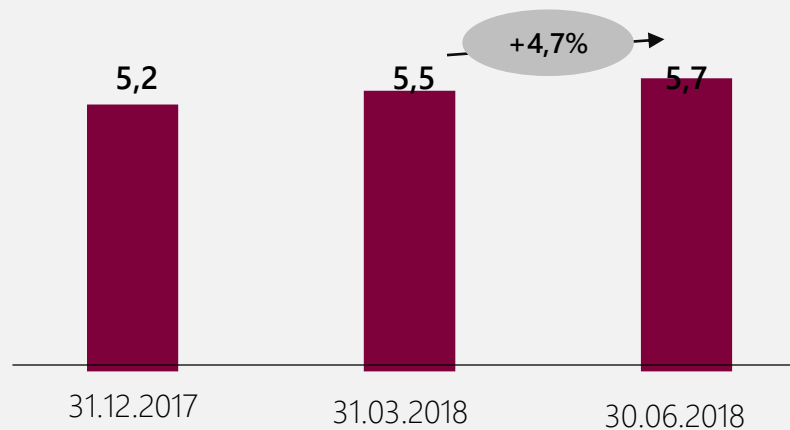
Skuteczne nawiązanie relacji z klientami pozwala nam na polepszenie jakości kredytowej udzielanych ekspozycji (~80% sprzedaży jest realizowana do dotychczasowych klientów Aliora)

Wyższa skuteczność procesów monitoringu pożyczki sukcesywnie zmniejsza udział ekspozycji wchodzących do NPL (2016: 1,85%; 2017: 1,69%; 2 kw.'18: 1,53%)

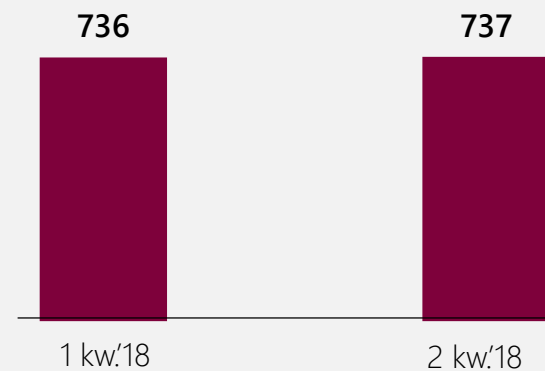


DALSZY WZROST WOLUMENÓW KREDYTOWYCH W SEGMENTACH MIKRO I LEASINGU

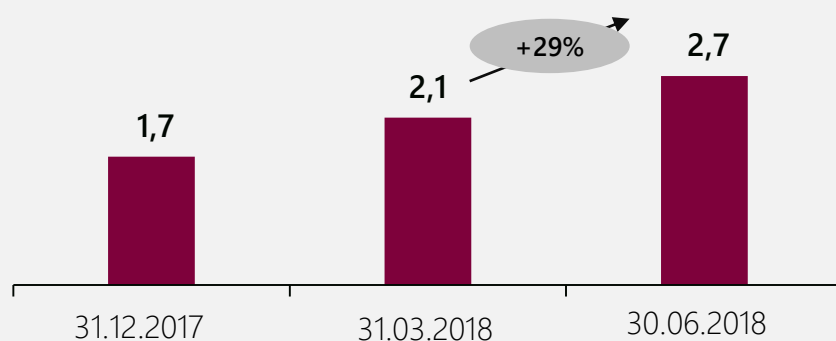
KREDYTY W SEGMENTCIE MIKROPRZEDSIĘBIORSTW*
[MLD PLN]



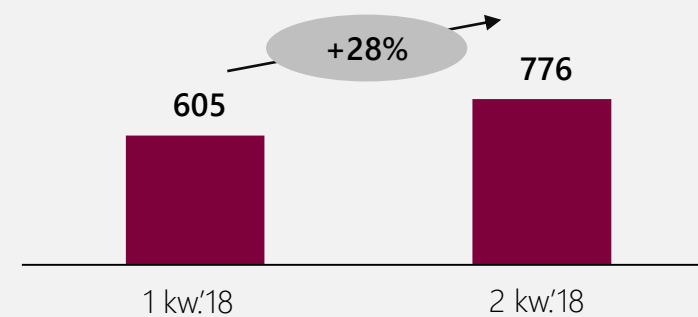
NOWA SPRZEDAŻ MIKRO* [MLN PLN]



NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU*
[MLD PLN]



NOWA SPRZEDAŻ LEASINGU* [MLN PLN]





CYFROWY BUNTOWNIK – DALSZY ROZWÓJ NOWOCZESNEJ OFERTY I PROCESÓW DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Pożyczka gotówkowa

- **wzrost wolumenów sprzedaży ofert pre- approved o 189%** (II kw.'18 vs. I kw.'18) wsparte wdrożeniem pełnego procesu on-line
- „Oferta dla duetów” - **wzrost nowych wolumenów pożyczki o 5 %** (II kw.'18 vs. I kw.'18)



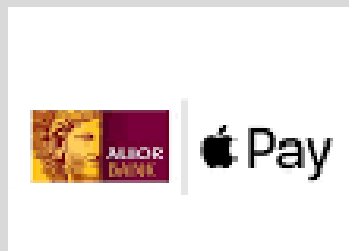
Nowe Konto Mocno Oszczędnościowe

- **2 mld PLN nowych środków w II kw.'18**
- **43 tys. KMO, w tym 11 tys. nowych Klientów**
- pełny proces zdalny dla nowych i istniejących Klientów
- bezpłatny przelew online bez ograniczeń (na konto osobiste w Alior Banku)



Apple Pay

- **od 19.06.2018 Klienci wykonali 77 tys. transakcji na kwotę 3,1 mln PLN**
- usługa nie jest związana z dodatkowymi opłatami
- wszystkie nowo wydawane karty klientom Alior Banku obsługują technologię Apple Pay



Obsługa i oferta dla obywateli Ukrainy

- promocyjny spread w porównaniu do standardowej oferty dla klientów Kantoru Walutowego Alior Banku
- 1 darmowy przelew zagraniczny
- ukraińska wersja strony internetowej kantoru walutowego i wsparcie na infolinii
- bank obsługuje obecnie 13 tys. obywateli Ukrainy

Вітаємо в
Alior Bank!

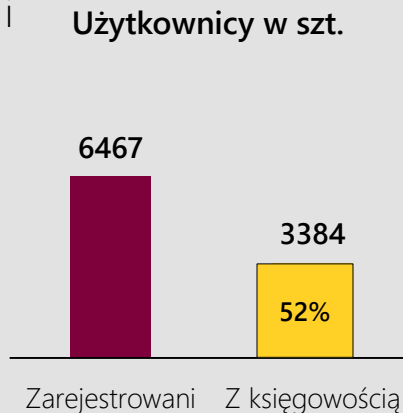




CYFROWY BUNTOWNIK – DALSZY ROZWÓJ NOWOCZESNEJ OFERTY I PROCESÓW DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH

Wzbogacenie oferty dla KB

- **zafirmowani.pl** wzbogacona i zintegrowana z usługami:
 - **Windykacji online**
 - **Mikrofaktoringu**
- **księgowość on-line do obsługi ryczału ewidencjonowanego**



Mechanizm podzielonej płatności

- Kompleksowe wdrożenie infrastruktury produktowej do obsługi mechanizmu podzielonej płatności
- w ramach faktoringu udostępniono Klientom możliwość dopasowania do indywidualnych potrzeb, finansowania kwoty netto lub brutto, także proporcjonalnie i w późniejszym terminie



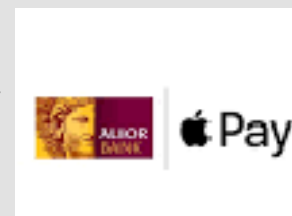
Nowy rachunek 4x4

- **4 niezmiennie korzyści:**
 - 0 PLN prowadzenie rachunku
 - 0 PLN przelewy ZUS/US
 - 0 PLN za księgowość on-line
 - 0 PLN za kartę debetowa
- **4 pakiety usług do wyboru:**
 - krajowy
 - zagraniczny
 - gotówkowy
 - oszczędny

**41% Klientów
wybiera dodatkowo
min 1 płatny pakiet**

Apple Pay

- **jako jeden z pierwszych Banków w Polsce udostępniliśmy usługę cyfrową Apple Pay dla Klientów Biznesowych**
- wszystkie nowo wydawane karty klientom Alior Banku obsługują technologię Apple Pay
- usługa jest bezpłatna





KLUCZOWE KWESTIE

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PERSPEKTYWY 2018

ZAŁĄCZNIKI



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – PODSTAWOWE DANE

mIn PLN	II kw. 2018	I kw. 2018	zm. kw./kw. (%)	zm. kw./kw. (mIn PLN)
Przychody razem	1 025	969	5,7	55
Koszty działania banku	-430	-456	-5,7	26
Wynik z odpisów	-269	-241	11,7	-28
Podatek bankowy	-53	-50	6,3	-3
Zysk przed opodatkowaniem	273	223	22,5	50
Podatek dochodowy	-77	-58	32,4	-19
Zysk netto	196	164	19,0	31



WOLUMENY I WSKAŹNIKI

mln PLN	30.06.2018	31.12.2017	zm. (mln PLN)	zm. (%)
Kredyty	52 674	51 267	1 408	2,7
Depozyty	59 645	57 657	1 988	3,4
Kapitał własny	6 336	6 691	-355	-5,3
Aktywa razem	70 538	69 516	1 022	1,5

% (kwartalne annualizowane)	II kw. 2018	I kw. 2018	zm. kw./kw. (p.p.)	zm. kw./kw. (%)
ROE	12,6	11,1	1,5	13,1
ROA	1,1	1,0	0,1	16,3
C/I	42,0	47,1	-5,1	-10,8
CoR	-1,7	-1,8	0,0	-2,1
L/D	88,3	87,3	1,0	1,2
NPL	10,8	10,7	0,1	0,9
NPL wskaźnik pokrycia	51,6	52,3	-0,7	-1,3
TCR	15,4	15,4	0,0	0,0
TIER 1	12,2	12,1	0,1	2,1



POZYCJA KAPITAŁOWA

TIER 1

WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI



Obecny poziom współczynników kapitałowych TIER1 oraz TCR pozostawia bufor ponad minima regulacyjne na poziomie odpowiednio 107 p.b oraz 230 p.b.

Bieżący plan kapitałowy zakłada osiągnięcie w 2020 TIER1 oraz TCR na poziomie odpowiednio 15% oraz 17%

Poziom współczynników kapitałowych istotnie wyższy niż zakładany w strategii

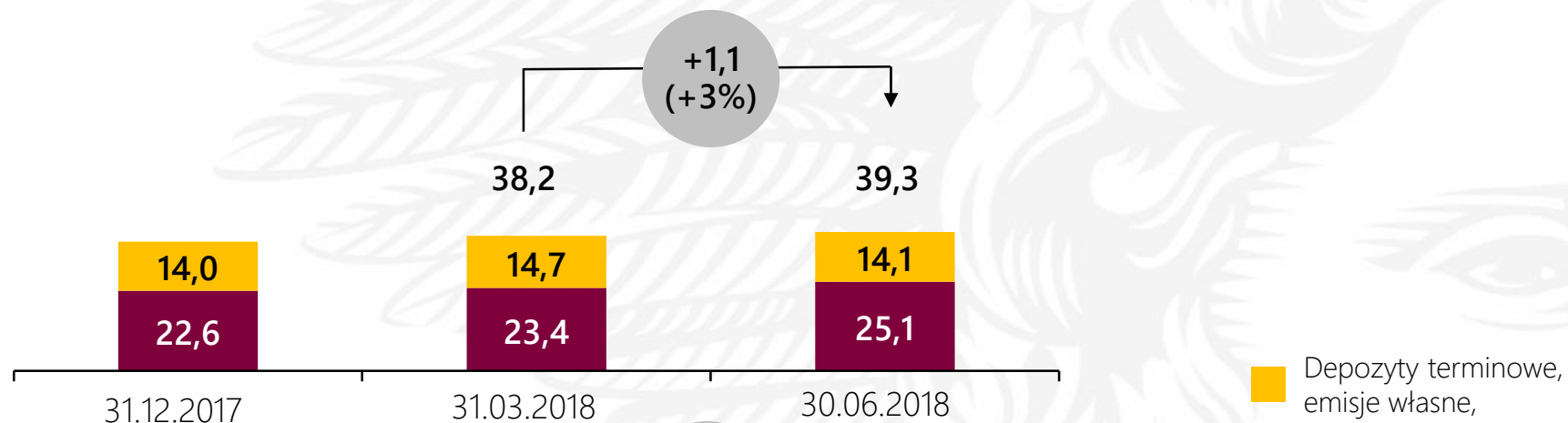


DEPOZYTY – STRUKTURA RACHUNKÓW BIEŻĄCYCH ORAZ TERMINOWYCH (MLD PLN)

Bank: kredyty/depozyty = 88,3%

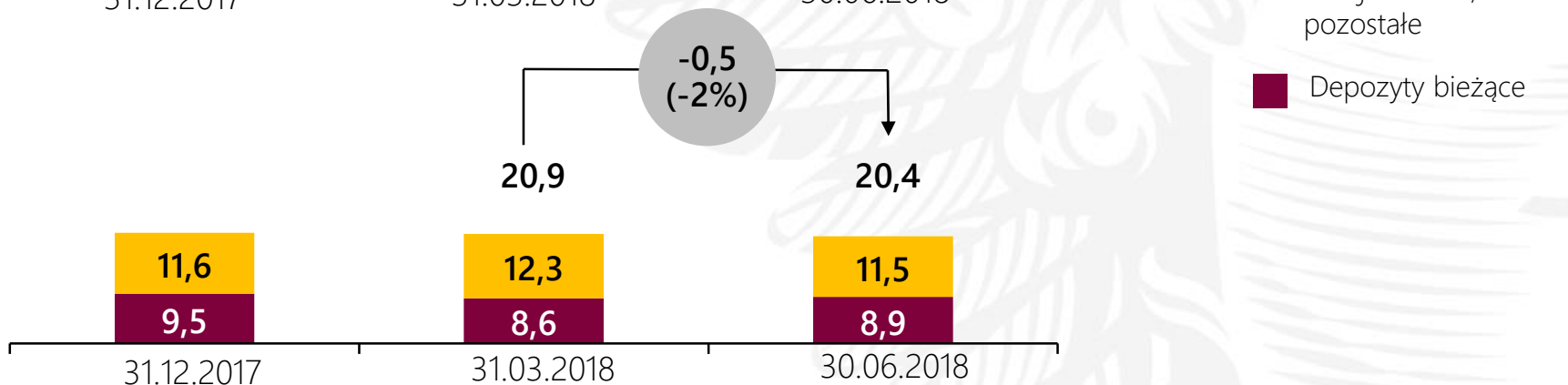
SEGMENT DETALICZNY

kredyty/depozyty = 71,6%



SEGMENT BIZNESOWY

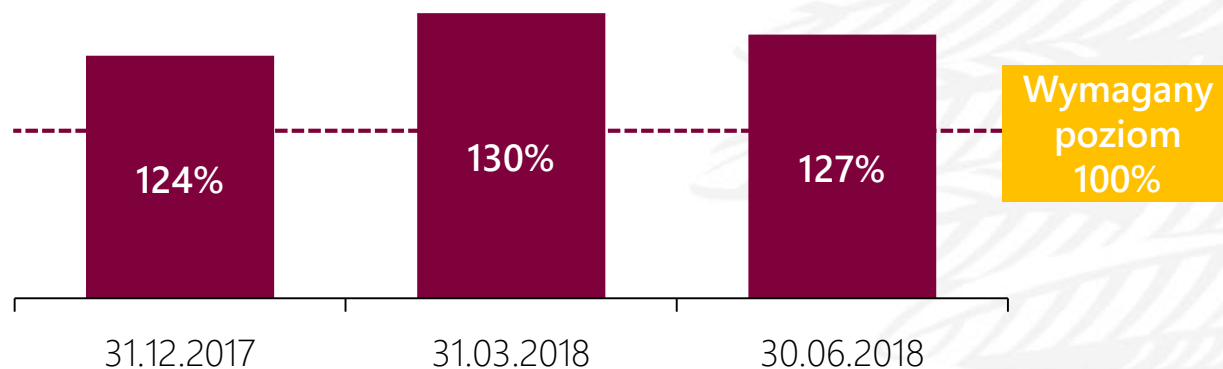
kredyty/depozyty = 115,1%



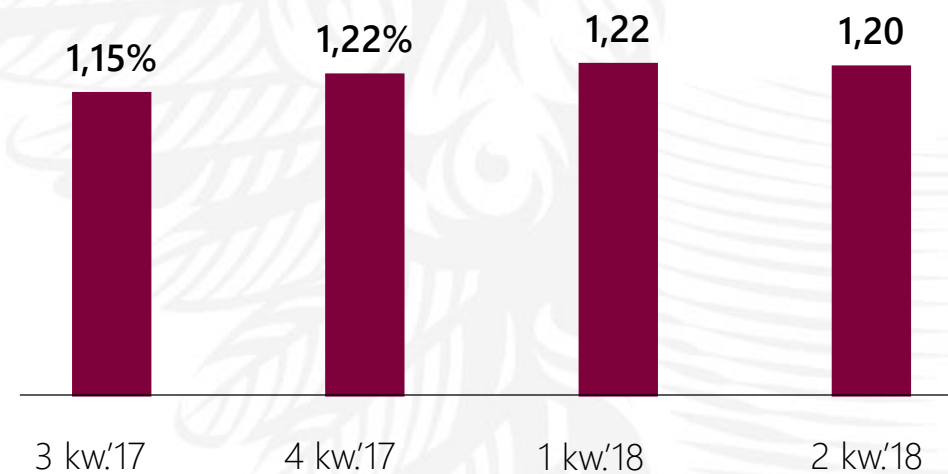


STABILIZACJA PŁYNNOŚCI PODSTAWĄ DLA POPRAWY NIM

WSKAŹNIK LCR



KOSZT FINANSOWANIA* [%]



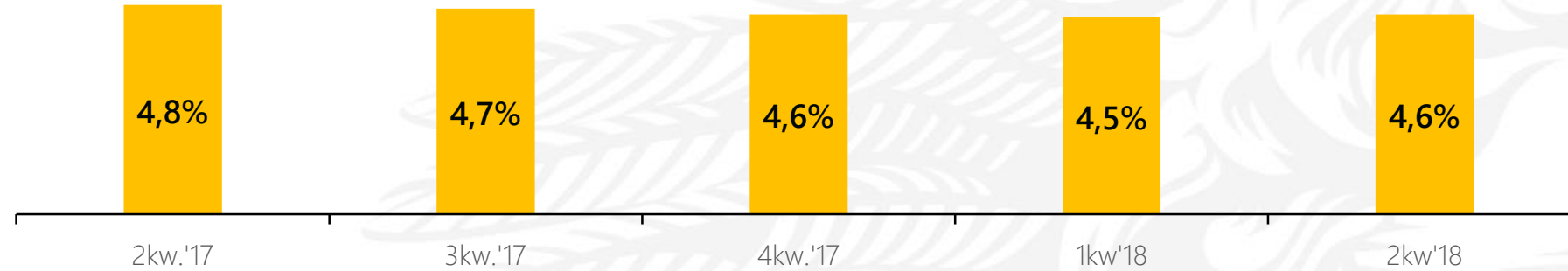
Wszystkie dane zaprezentowane za okresy kwartalne.

*Koszt finansowania: koszt odsetkowy z wyłączeniem kosztu dot. transakcji pochodnych / zobowiązania odsetkowe (depozyty, obligacje, obligacje podporządkowane, bankowe papiery wartościowe)

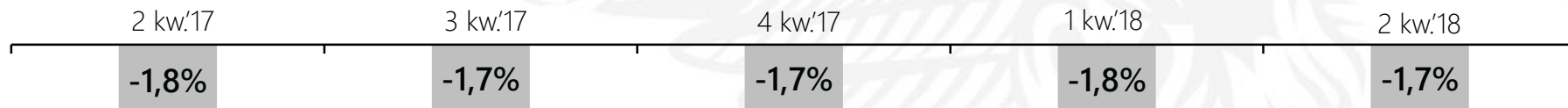


DOCHODOWOŚĆ

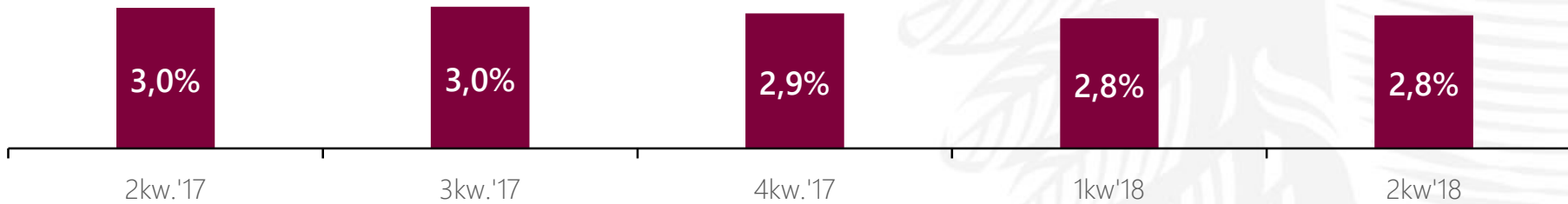
NIM
(ujęcie YTD)*



CoR
(ujęcie YTD)



NIM – CoR
(ujęcie YTD)



*Dane za 2017 nie przekształcone



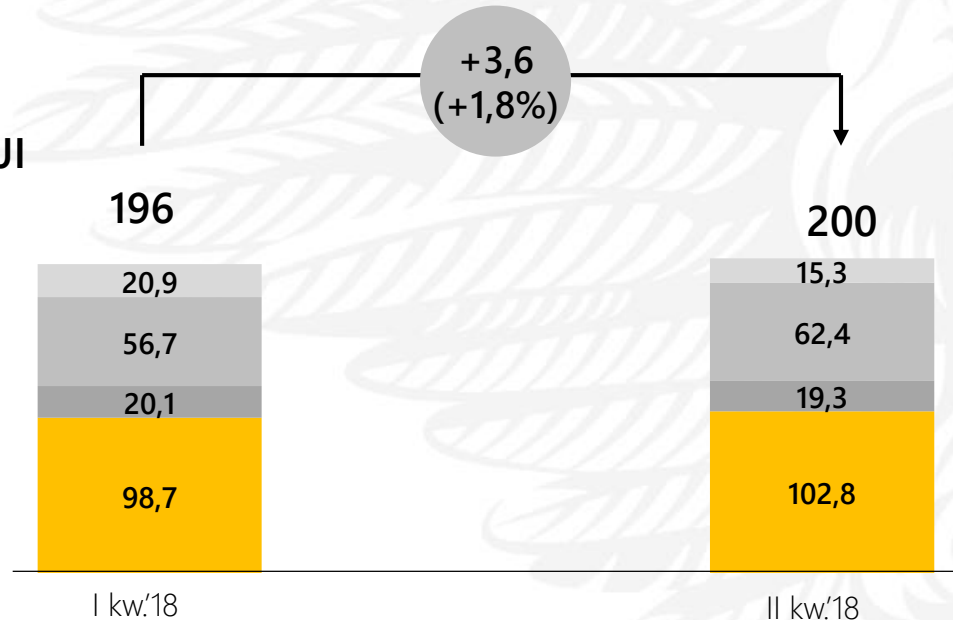
DEKOMPOZYCJA WYNIKU Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI (MLN PLN)

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

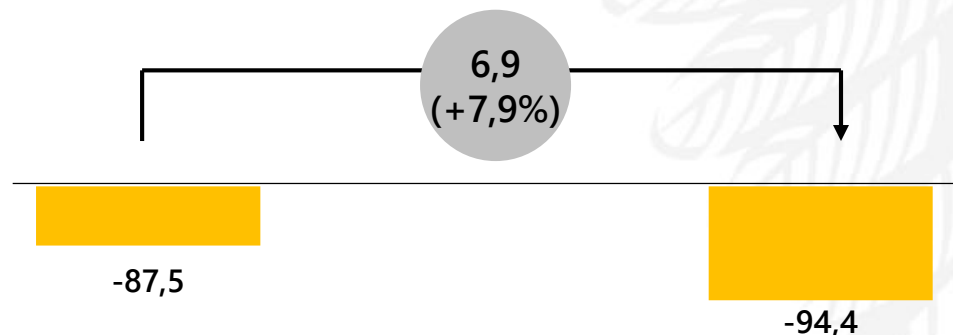


PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

- bancassurance
- obsługa kart płatniczych i kredytowych
- prowizje maklerskie
- opłaty związane z ROR, kredytami oraz przelewami



KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI



Wzrosty przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi kart płatniczych oraz kredytów i pożyczek

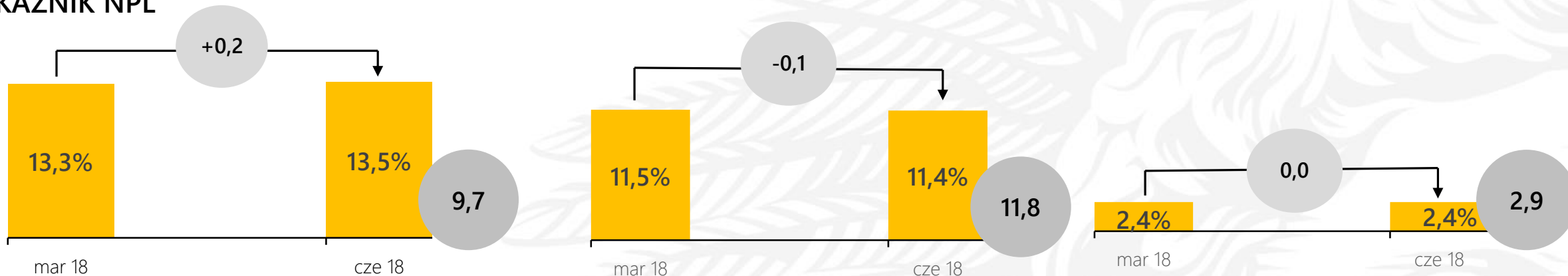
Wyższe koszty prowizyjne związane z pozyskaniem klientów oraz wysyłką komunikacji listowej



GŁÓWNE WSKAŹNIKI RYZYKA KREDYTOWEGO

Średnia rynkowa*

WSKAŹNIK NPL

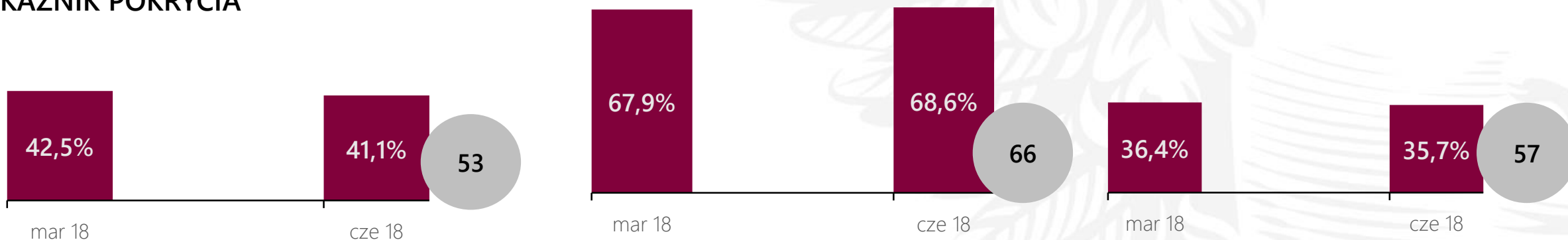


SEGMENT BIZNESOWY

SEGMENT DETALICZNY

KREDYTY HIPOTECZNE

WSKAŹNIK POKRYCIA



Portfel kredytowy - struktura (%)	Segment biznesowy	Segment detaliczny	Kredyty hipoteczne
Alior Bank	45,5	36,7	17,8
Sektor bankowy**	34,7	26,8	38,5

*Wskaźniki (na koniec maja 2018) obliczone na podstawie danych o należnościach sektorowych publikowanych przez Narodowy Bank Polski.

**W przypadku sektora należności dla przedsiębiorstw nie zawierają jednostek budżetowych. Segment detaliczny to portfel klientów detalicznych pomniejszony o kredyty mieszkaniowe.



KLUCZOWE KWESTIE

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PERSPEKTYWY 2018

ZAŁĄCZNIKI



PERSPEKTYWY NA 2018 r.

	WYKONANIE IH18	PERSPEKTYWY 2018
NIM marża odsetkowa netto	4,6%	4,6%
C/I* koszty/dochody	44,4%	44%
CoR koszty ryzyka	1,7%	1,8%
Wzrost wolumenu kredytów brutto**	3,0 mld PLN	5,5-6,5 mld PLN

*Wskaźnik koszty do dochody (C/I): licznik – koszty działania grupy (bez podatku bankowego); mianownik – przychody (wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z rewaluacji, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychody z tytułu dywidend).

**Bez uwzględnienia odpisów, sprzedaży NPL, transakcji Buy-Sell-Back i sekurytyzacji, ale z uwzględnieniem amortyzacji portfela



KLUCZOWE KWESTIE

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

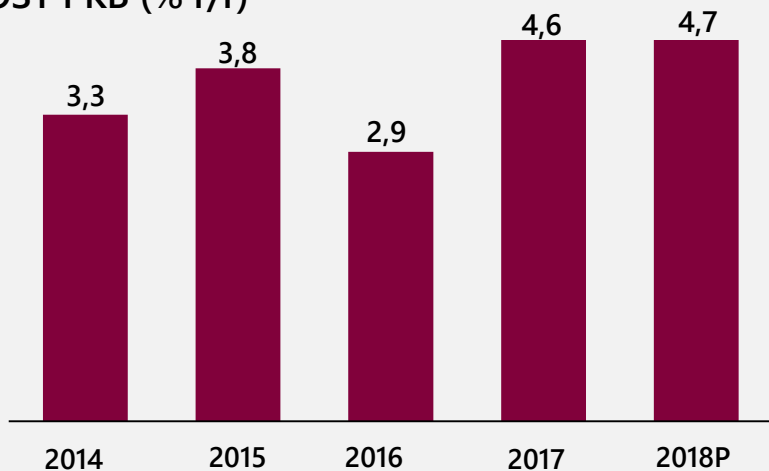
PERSPEKTYWY 2018

ZAŁĄCZNIKI

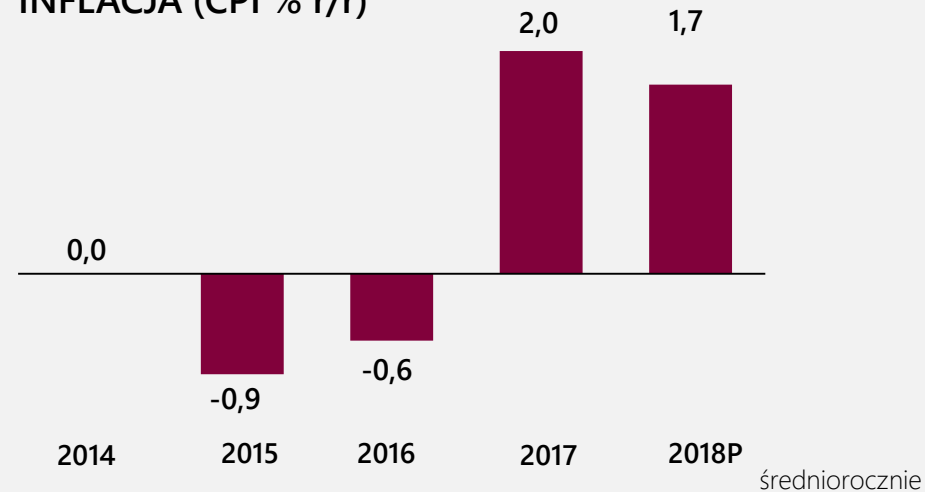


PERSPEKTYWY MAKROEKONOMICZNE

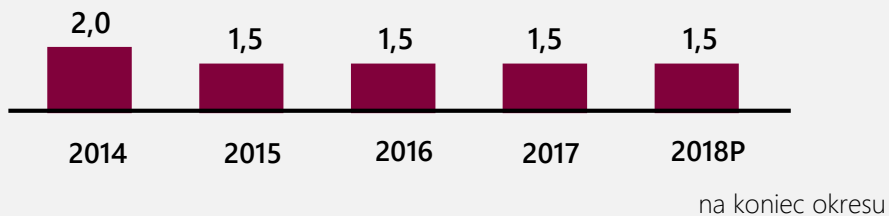
WZROST PKB (% r/r)



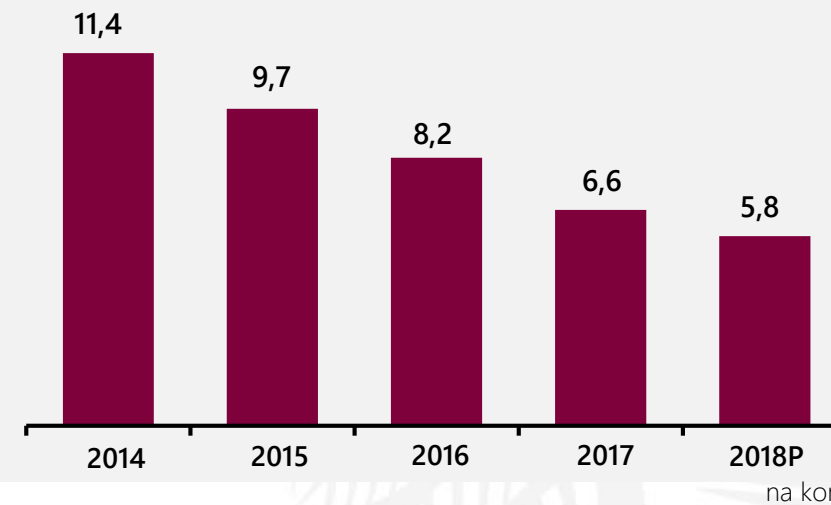
INFLACJA (CPI % r/r)



STOPA REFERENCYJNA NBP (%)



STOPA BEZROBOCIA (%)





RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

mIn PLN	II kw. 2018	I kw. 2018
Przychody z tytułu odsetek*	991	948
Koszty z tytułu odsetek	-228	-210
Wynik z tytułu odsetek	763	737
Przychody z tytułu prowizji i opłat	200	196
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-94	-87
Wynik z tytułu prowizji i opłat	105	109
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z rewaluacji	108	78
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	46	16
Pozostałe przychody operacyjne	24	55
Pozostałe koszty operacyjne	-21	-25
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3	30
Koszty działania banku	-430	-456
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-269	-241
Podatek bankowy	-53	-50
Zysk brutto	273	223
Podatek dochodowy	-77	-58
Zysk netto	196	164
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	196	164

* Przychody z tytułu odsetek z uwzględnieniem przychodów o podobnym charakterze



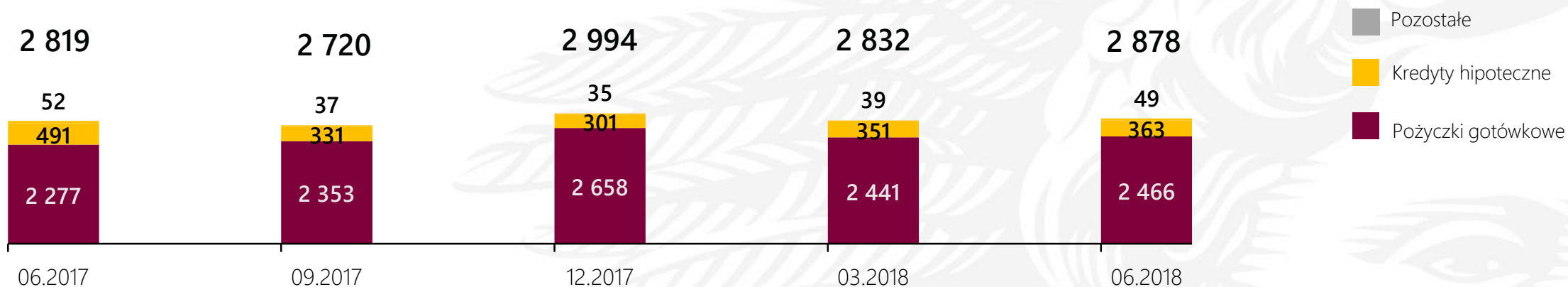
BILANS

w mln PLN	30 czer'18	31 gru'17
Kasa i środki w banku centralnym	1 480	965
Aktywa finansowe	12 881	13 643
Pochodne instrumenty zabezpieczające	72	88
Należności od banków	743	902
Należności od klientów	52 674	51 267
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	336	409
Rzeczowe aktywa trwałe	441	476
Wartości niematerialne	551	549
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	860	592
Odroczone	860	592
Pozostałe aktywa	500	626
Aktywa razem	70 538	69 516
Zobowiązania wobec banków	698	892
Zobowiązania wobec klientów	59 645	57 657
Zobowiązania finansowe	446	436
Pochodne instrumenty zabezpieczające	9	5
Rezerwy	185	90
Pozostałe zobowiązania	1 149	1 694
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	151	136
Bieżące	150	135
Zobowiązania podporządkowane	1 919	1 915
Zobowiązania, razem	64 202	62 825
Kapitał własny	6 336	6 691
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	6 336	6 761
Kapitał akcyjny	1 305	1 293
Kapitał zapasowy	5 385	4 820
Kapitał z aktualizacji wyceny	64	14
Pozostałe kapitały rezerwowe	172	184
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-950	-93
Zysk bieżącego roku	360	471
Zobowiązania i kapitały razem	70 538	69 516

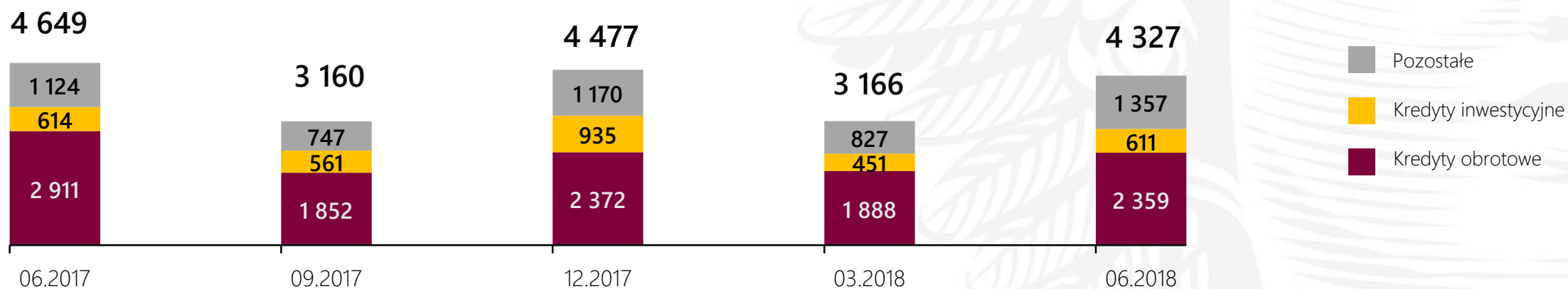


NOWA SPRZEDAŻ KREDYTÓW

KREDYTY DETALICZNE (NOWA SPRZEDAŻ KWARTALNA)



KREDYTY DLA PRZEDSIĘBIORSTW (NOWA SPRZEDAŻ KWARTALNA)



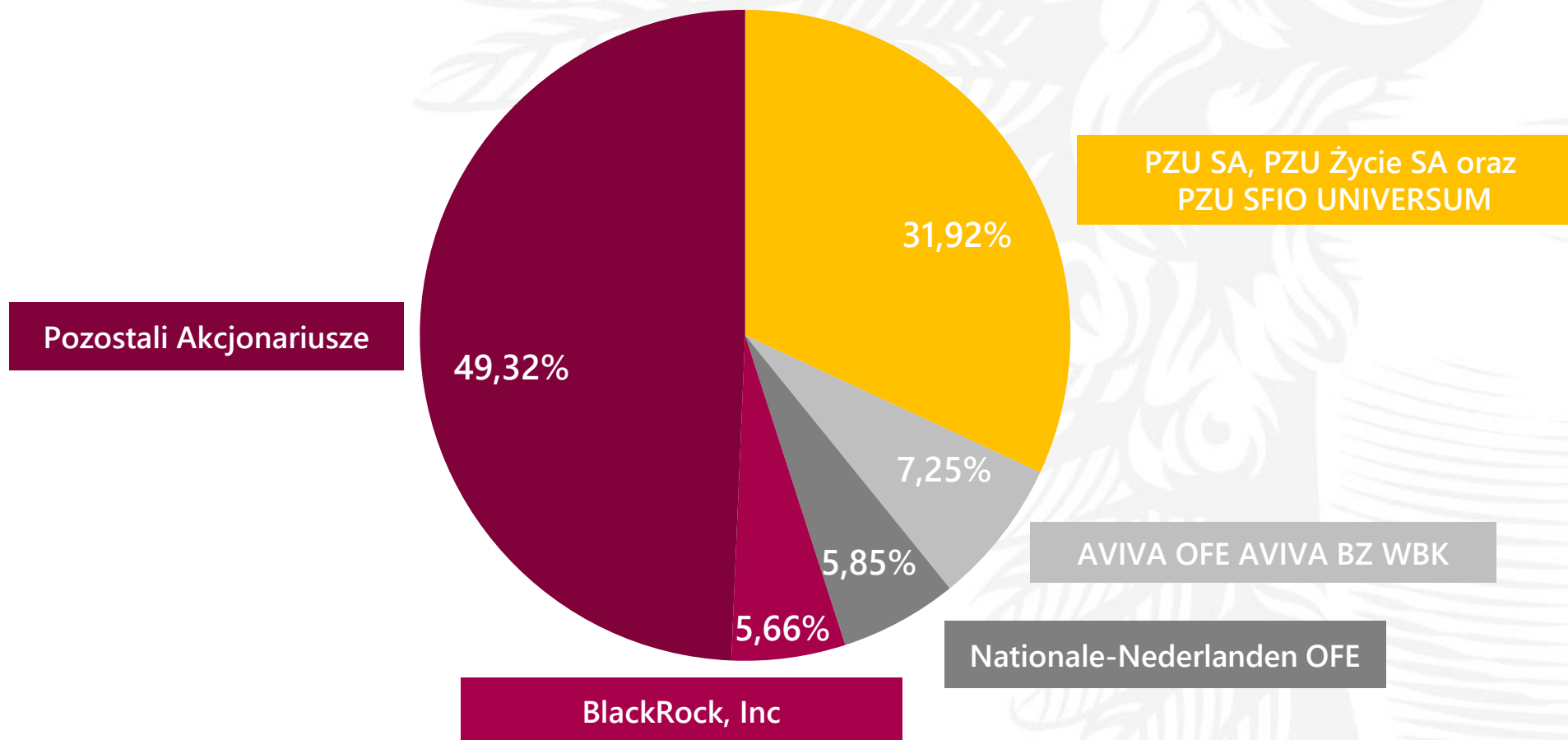
Nowa sprzedaż rozumiana jako każdy nowo otwarty rachunek kredytowy/limit kredytowy. Odnowienia uwzgl. w sprzedaży kredytów dla przedsiębiorstw.

Pozostałe kredyty detaliczne: kredyty na zakup papierów wartościowych, karty kredytowe, pozostałe kredyty hipoteczne.

Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw m.in.: inne należności oraz faktoring.



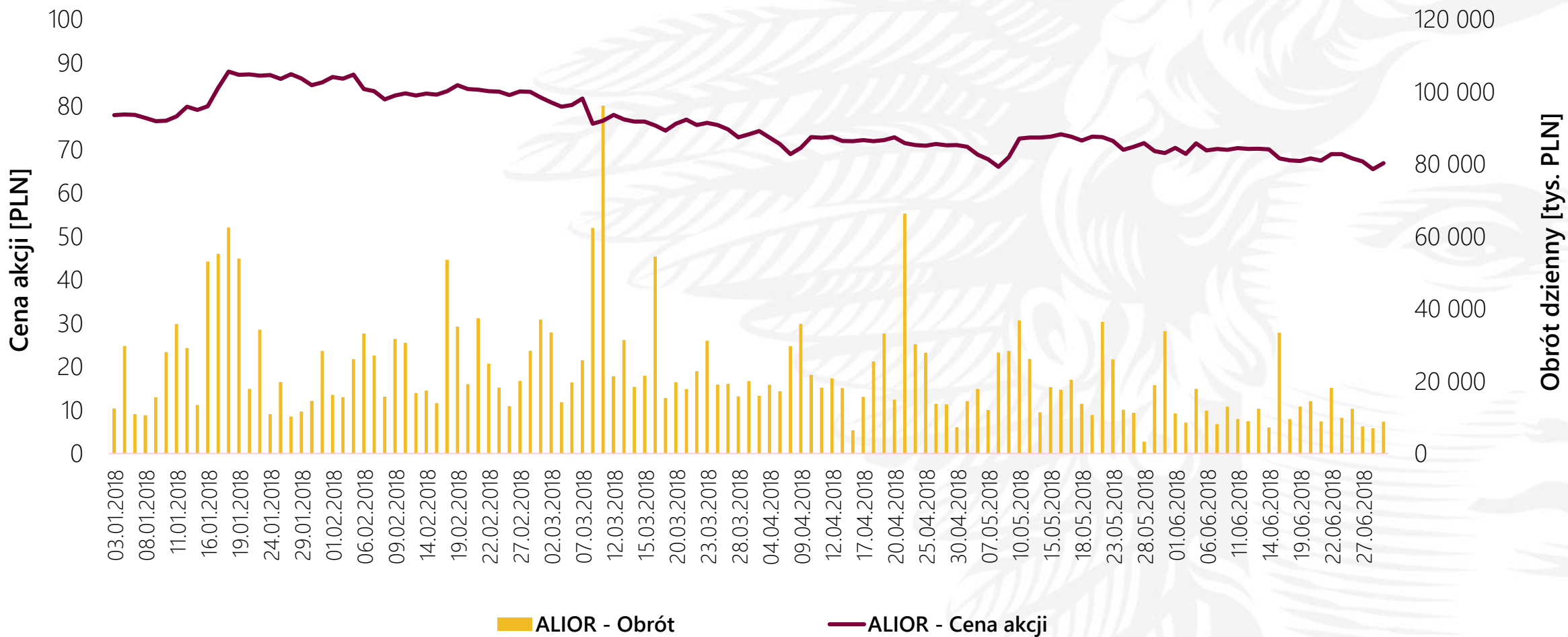
NAJWIĘKSZY FREE FLOAT WŚRÓD POLSKICH INSTYTUCJI FINANSOWYCH



*Na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na ZWZ zwołanym na 22 czerwca 2018 r. oraz zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy.

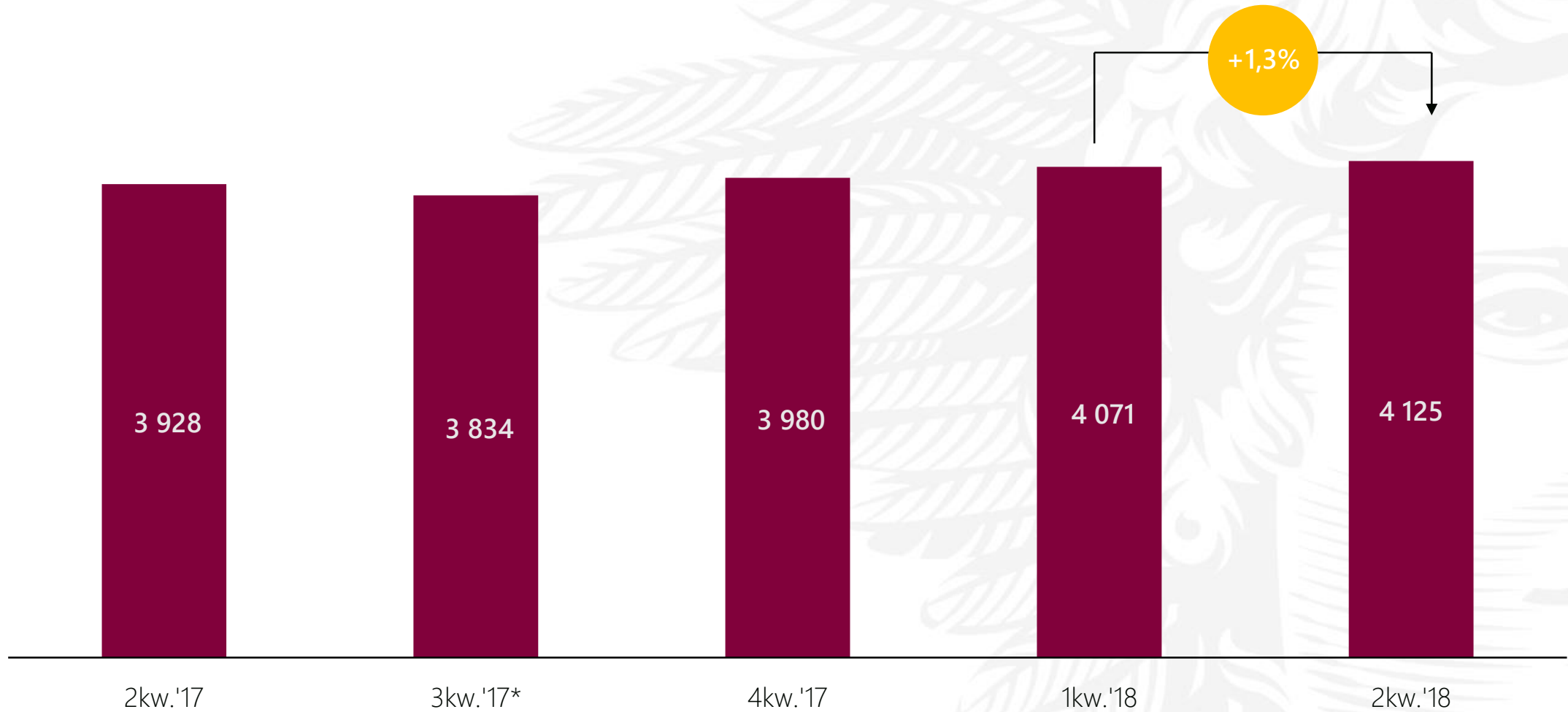


KSZTAŁTOWANIE SIĘ KURSU AKCJI W OKRESIE 01.01.2018 – 30.06.2018





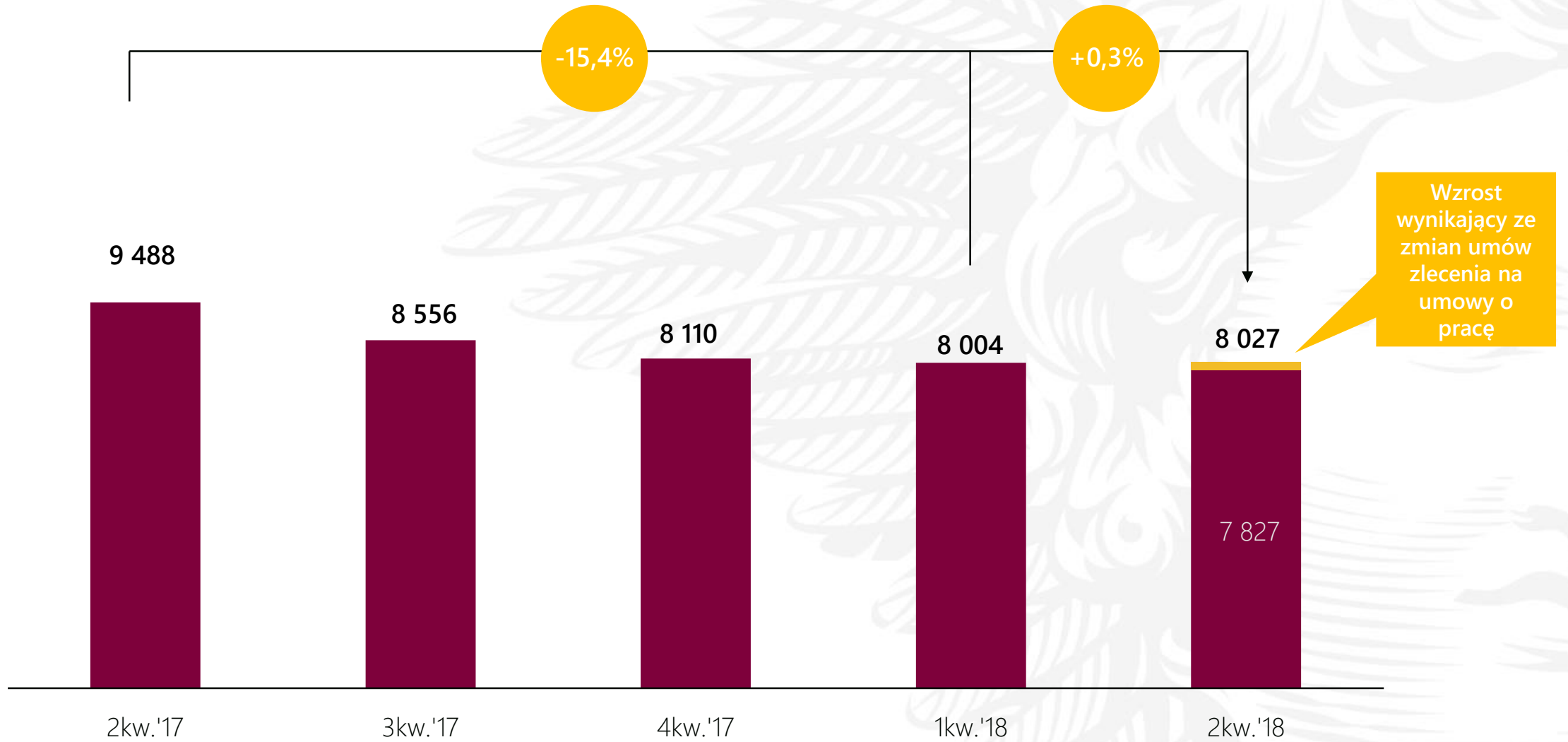
BAZA KLIENTÓW ALIOR BANKU (TYS)



* w 3kw.'17 Alior Bank wypowiedział 156 tysięcy umów dot. nieaktywnych rachunków.

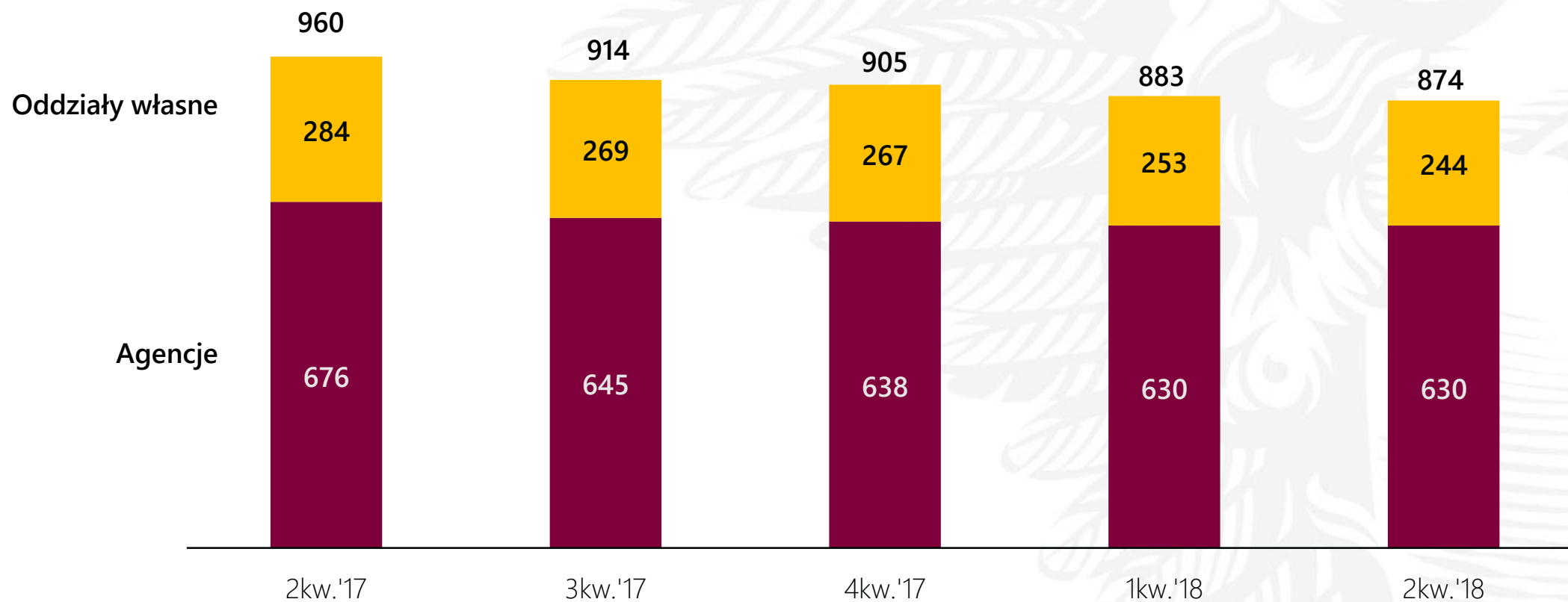


ALIOR BANK - ZATRUDNIENIE





LICZBA ODDZIAŁÓW





ZASTRZEŻENIE

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2018 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.



W przypadku pytań prosimy o kierowanie ich na adres:

relacje.inwestorskie@alior.pl

+48 22 417 3860

Dyrektor IR:

Piotr Bystrzanowski

piotr.bystrzanowski@alior.pl

