



ALIOR
BANK

ALIOR BANK S.A.

**Wyniki finansowe
za 2016 r.**

9 marzec, 2017

1 Kluczowe wydarzenia

2 Działalność operacyjna

3 Perspektywy

4 Załączniki

Wyniki Alior Banku oraz realizacja połączenia zgodnie z planem. Razem dają solidne podstawy do funkcjonowania w 2017 roku.

- Znaczny i efektywny wzrost skali działania – zysk Alior Banku z wyłączeniem Core BPH, rośnie w ujęciu rok do roku o 57% (bez uwzględnienia podatku bankowego),
- Zakończenie fuzji prawnej Alior / Core BPH, fuzja operacyjna 27 marca 2017,
- Dynamiczny wzrost kredytów we wszystkich segmentach (6,9 miliarda zł netto),
- Utrzymanie wysokiej zyskowności, niższy CoR, poprawa pozycji kapitałowej.

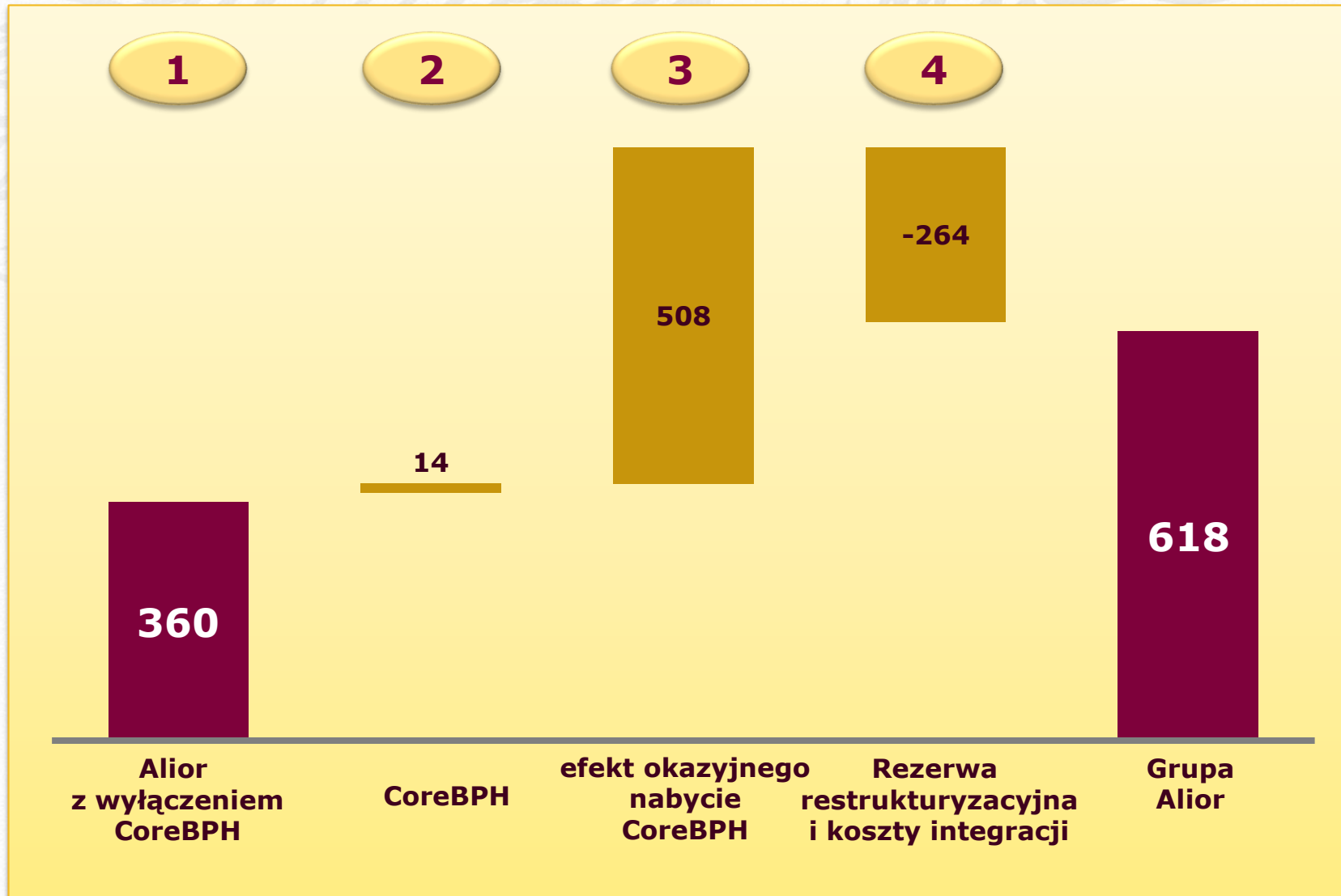
- Zysk z tytułu okazynego nabycia Core BPH w wysokości 508 mln zł wzmocni pozycję kapitałową Aliora,
- Kluczowe z perspektywy osiągnięcia synergii cele osiągnięte – optymalizacja zatrudnienia uzgodniona ze związkami zawodowymi i zakomunikowana (2 400 pracowników, w tym 674 odejść w w styczniu i lutym 2017 r.),
- Optymalizacja sieci dystrybucji do końca 2017 r. ~ docelowo będzie to ~880 placówek,
- Zasoby IT Aliora wzmocnione o pracowników Core BPH, tworząc długoterminową przewagę konkurencyjną (Pionu IT to obecnie 700 inżynierów),
- Wdrożenie w maju tego roku najwyższej klasy bankowości mobilnej oraz bankowości internetowej.

REKORDOWY WZROST ZYSKU – DWUKROTNY WZROST W PORÓWNANIU DO 2015 R.

w mln zł	2016	2015	zm. r/r (%)
Przychody razem	3 189	2 166	47
Koszty działania, w tym:	-1 567	-1 108	41
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-800	-672	19
Podatek bankowy	-131		
Zysk brutto	691	386	79
Pozdatek dochodowy	-73	-77	-5
Zysk netto	618	309	100

SKŁADOWE ZYSKU NETTO

w mln zł



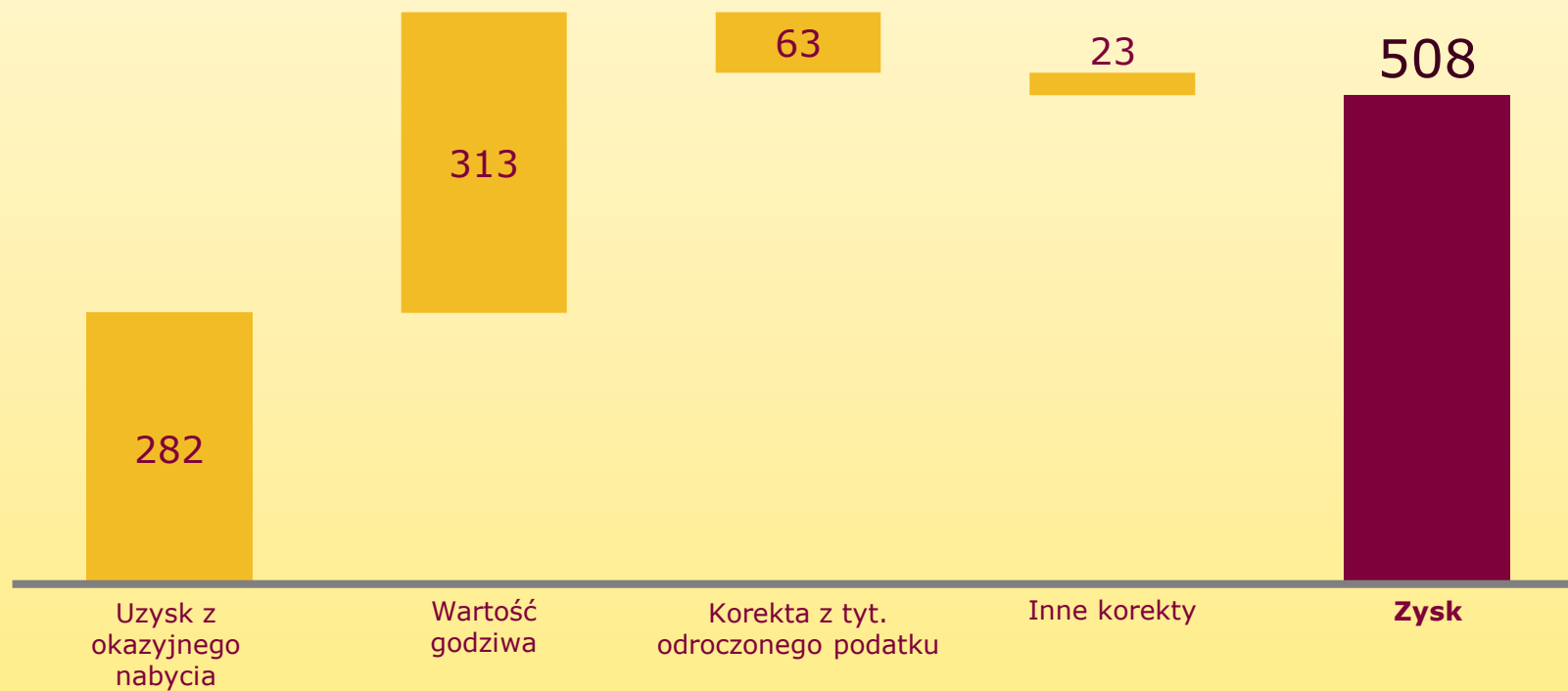
w mln zł	2016	2015	zm. r/r (%)
Przychody razem	2 549	2 166	18
Koszty działania	-1 150	-1 108	4
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-788	-672	17
Podatek bankowy	-125		
Zysk brutto	610	386	58
Podatek dochodowy	-126	-77	64
Zysk netto	360	309	17
Zysk netto z wyłączeniem podatku bankowego	485	309	57

w mln zł	CoreBPH
Przychody razem	146
Koszty działania	-109
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-12
Podatek bankowy	-6
Zysk brutto	19
Podatek dochodowy	-5
Zysk netto	14
Zysk netto przed podatkiem bankowym	20

UZYSK Z OKAZYJNEGO NABYCIA BPH CORE

w mln zł

Składowe uzysku z okazijnego nabycia BPH Core (m PLN)



w mln zł	Rezerwa restrukturyzacyjna i koszty integracji
Przychody razem	-14
Koszty działania	-307
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	0
Brutto	-321
Podatek dochodowy	57
Netto	-264

- Różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością księgową wynosi **282 m PLN** i pozwoli na utworzenie rezerwy w ciężar 2016 roku przeznaczonej na sfinansowanie działań optymalizujących zatrudnienie w 2017,
- Dzięki temu koszty integracji w 2017 ulegną zmniejszeniu (**195 m PLN** obecnie wobec 447 m PLN poprzednio),

Poprzednia wersja

w mln zł	2016	2017	2018	2019
Koszty integracji	-53	-447	0	0

Obecna wersja

w mln zł	2016	2017	2018	2019
Koszty integracji	-305	-195	0	0

NOWY CEL DLA SYNERGII KOSZTOWYCH TO 374 MLN PLN WOBEC 304 MLN PLN POPZEDNIE

Poprzednia wersja

w mln zł	2017	2018	2019
Synergie	76	265	304

Obecna wersja

w mln zł	2017	2018	2019
Synergie	167	351	374

1 Kluczowe wydarzenia

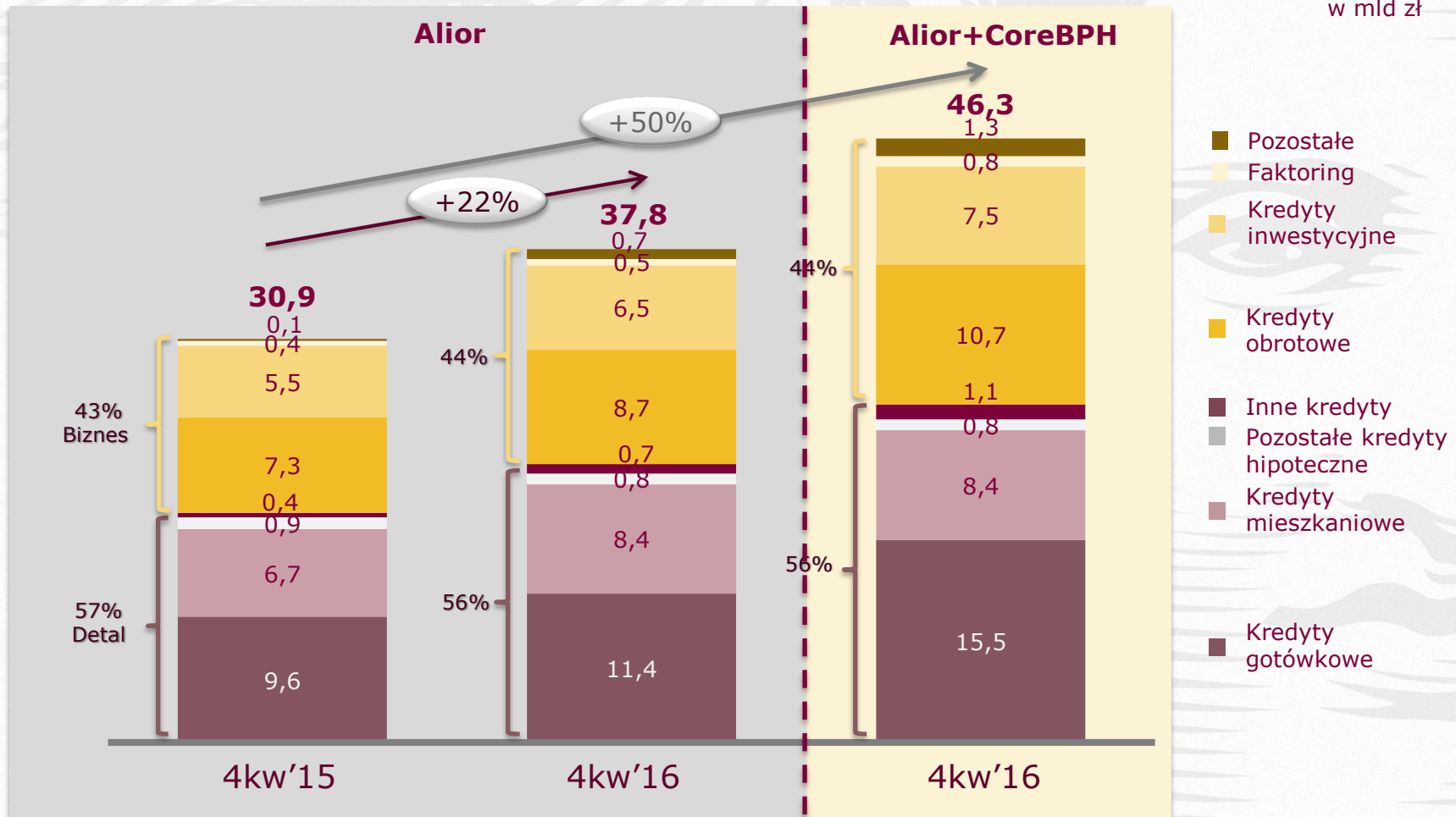
2 Działalność operacyjna

3 Perspektywy

4 Załączniki

HISTORYCZNIE WYSOKI WZROST ORGANICZNY PORTFELA KREDYTOWEGO +6,9 MLD ZŁ R/R.

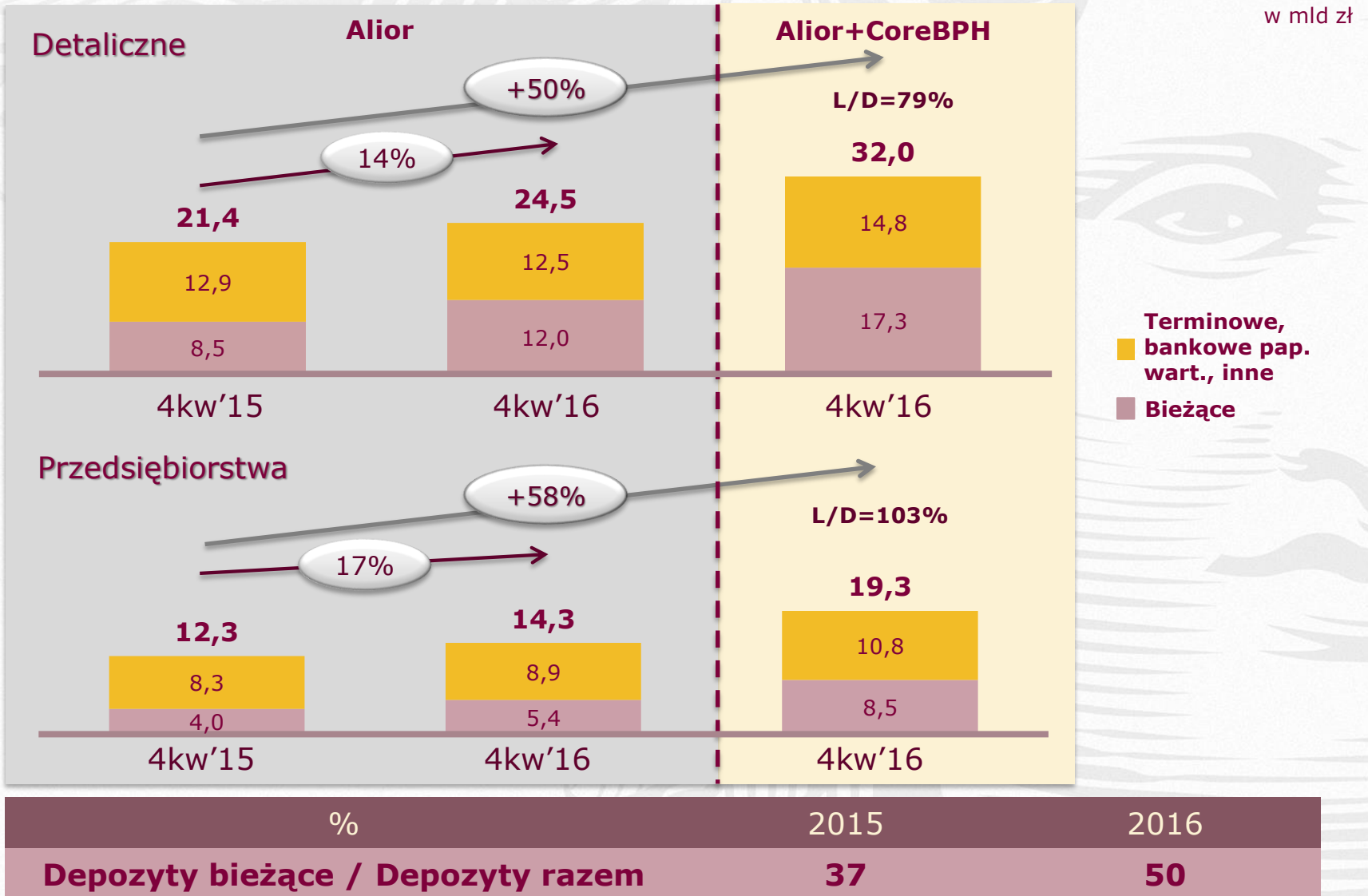
Struktura portfela kredytowego



Portfel kredytowy pozostaje zrównoważony, o takim samym profilu ryzyka

KOMFORTOWY POZIOM DEPOZYTÓW W POŻĄDANEJ STRUKTURZE

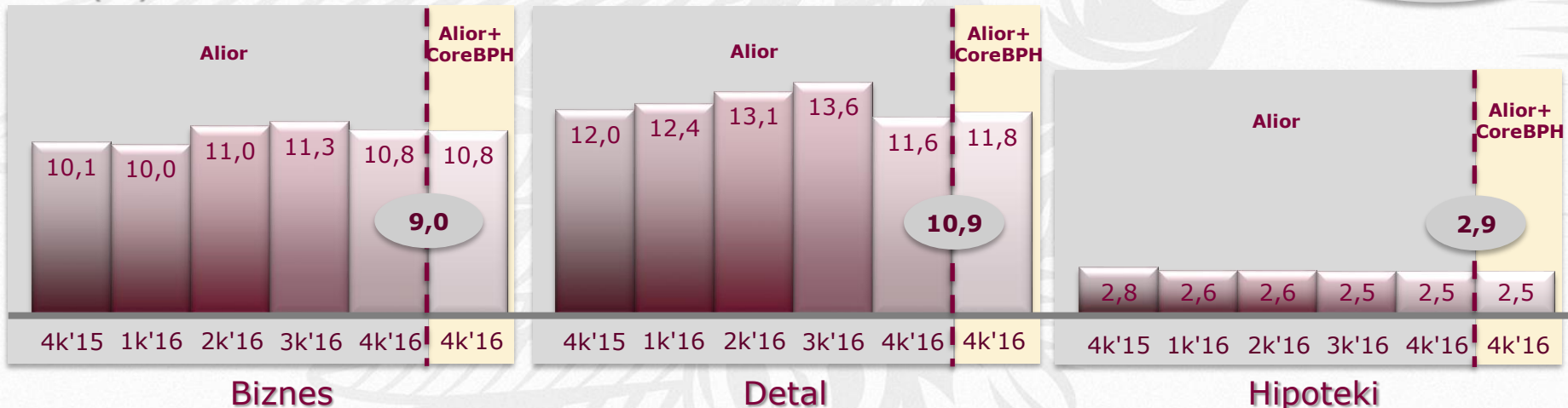
W efekcie połączenia Alior zwiększył bazę depozytową o 12 mld zł, a portfel kredytów o 8,5 mld zł (Kredyty / Depozyty = 90%)



KLUCZOWE WSKAŹNIKI RYZYKA KREDYTOWEGO: SPADEK DYNAMIKI WZROSTU NPL

Średnia
rynkowa*

NPL (%)



Wskaźnik pokrycia (%)



Portfel kredytowy struktura (%)	Biznes	Detal	Hipoteki
Alior	44	38	18
Sektor bankowy*	34	26	40

*Wskaźniki (na koniec gru'16) 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.

SATYSFAKUJĄCY POZIOM MARŻY ODSETKOWEJ DLA ALIOR BEZ BPH

Kształtowanie się marży odsetkowej netto (NIM)

Marża odsetkowa

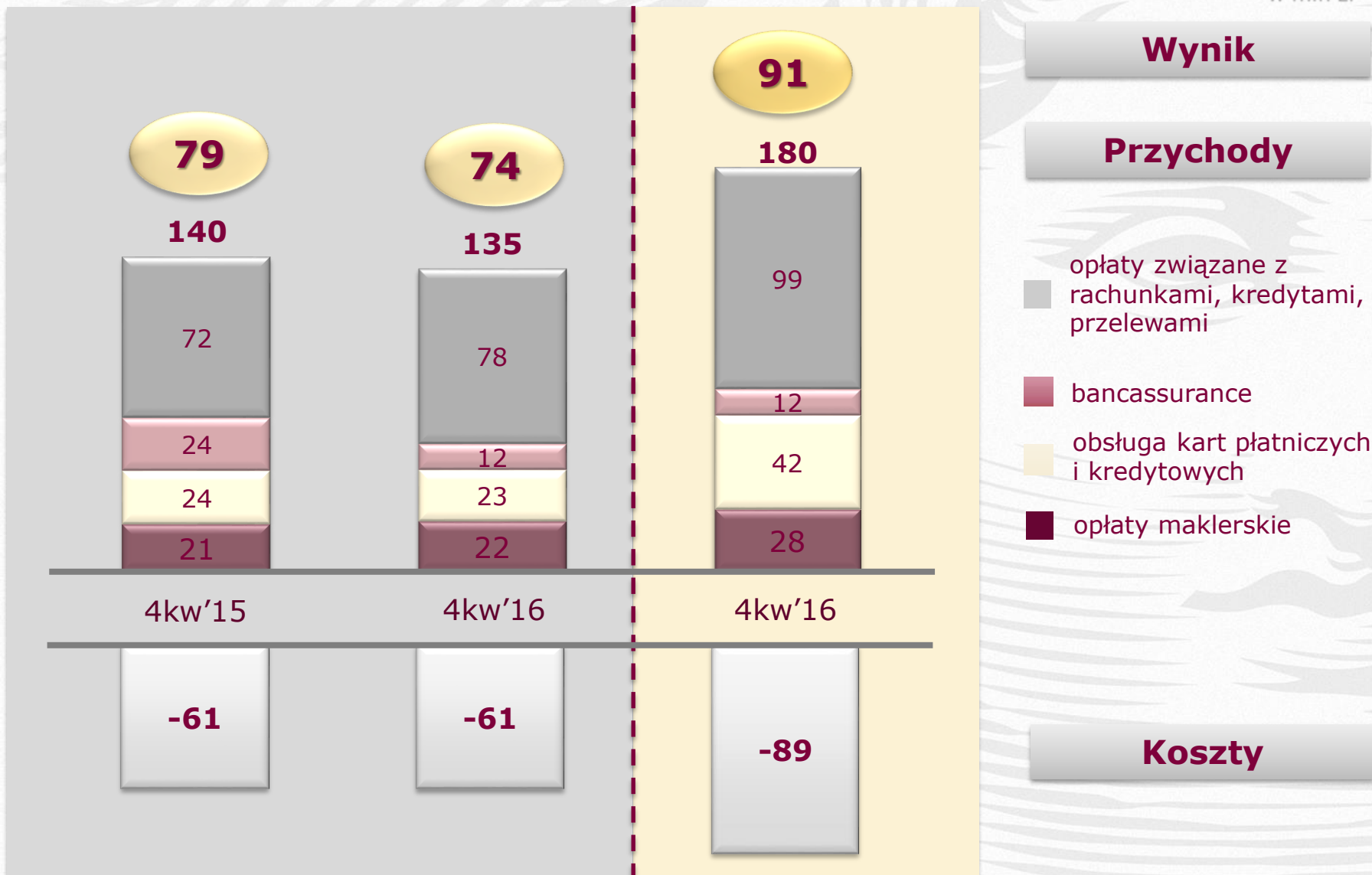


Wyliczenie NIM za 2015 r.: wynik odsetkowy netto za 2015 podzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2014 i koniec 2015). Wyliczenie NIM za 1kw'16: wynik odsetkowy netto za 1kw'16 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 1kw'16). Wyliczenie NIM za 1P'16: wynik odsetkowy netto za 1P'16 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 1P'16). Wyliczenie NIM za 3kw'16: wynik odsetkowy netto za 3kw'16 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 3kw'16). Wyliczenie NIM za 2016: wynik odsetkowy netto za 2016, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 2016)

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI ZGODNIE Z PLANEM, POTENCJAŁ WZROSTU W 1KW'17

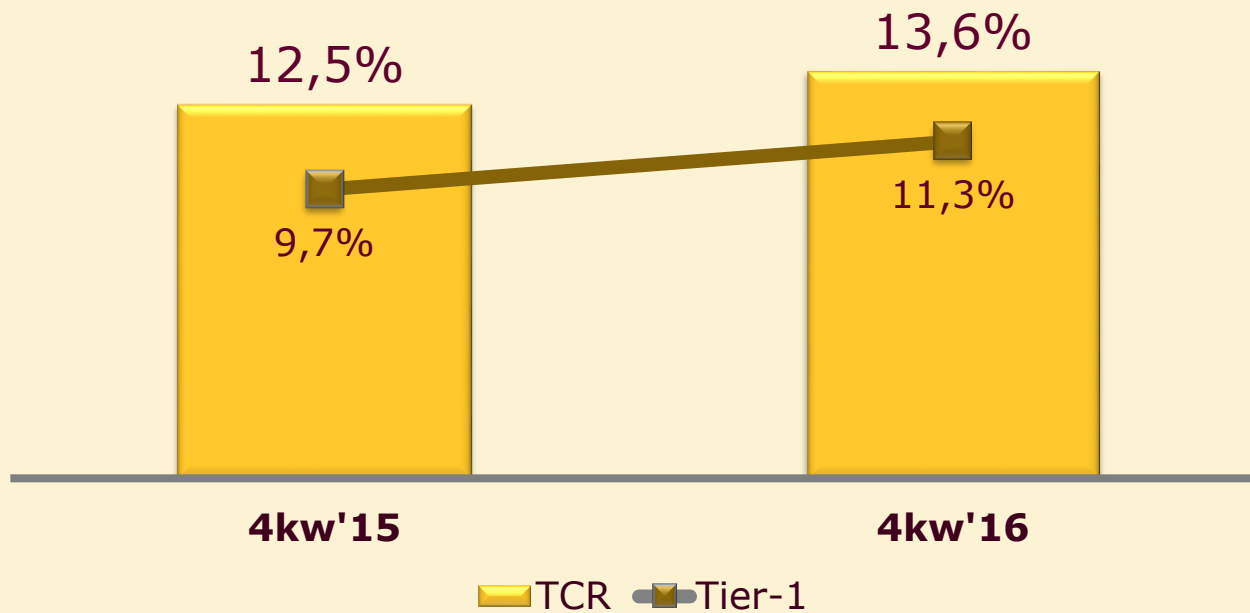
in PLN m

w mln zł



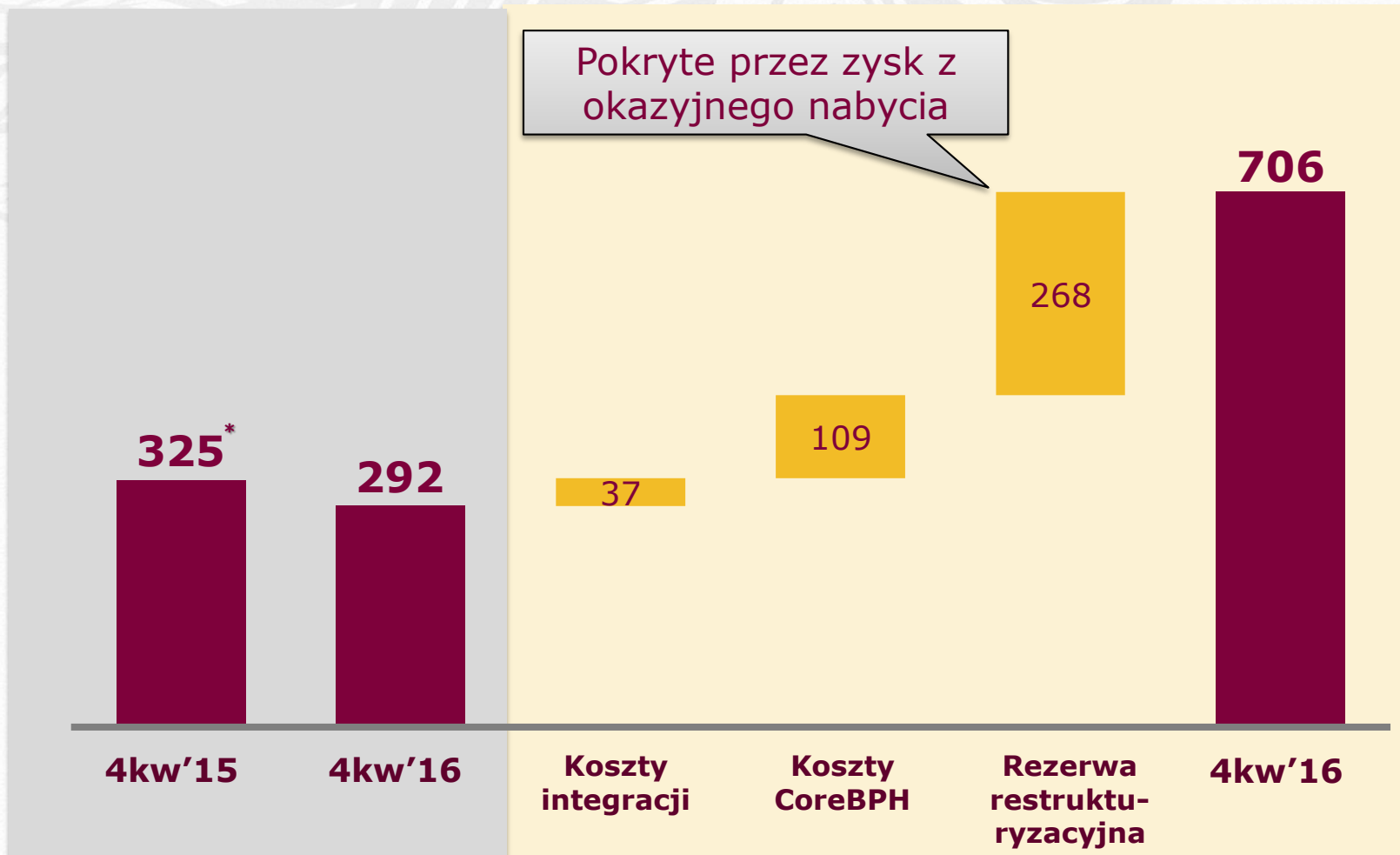
Nowa polityka cenowa od marca 2017

SILNA POZYCJA KAPITAŁOWA WSPIERA DYNAMICZNY PRZYRÓST AKCJI KREDYTOWEJ



KSZTAŁTOWANIE SIĘ KOSZTÓW DZIAŁANIA – KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM CORE BPH NA POZIOMIE NIŻSZYM NIŻ W 2015 R. (4KW'16 VS. 4KW'15)

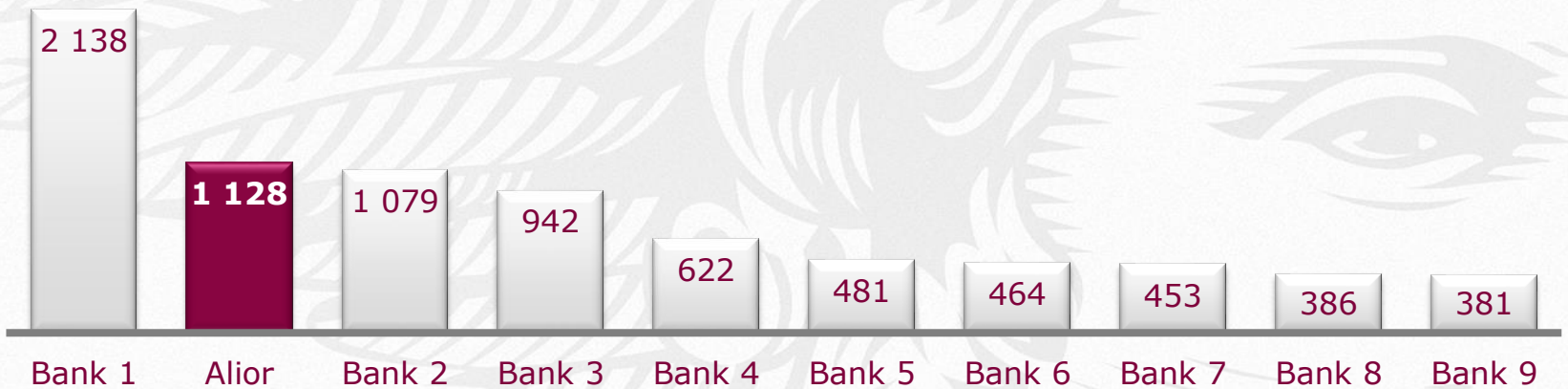
kwartalnie, w mln zł



* Koszty poniesione w IV kw. 2015 zawierają wpłatę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (9 mln zł) oraz wpłatę do BFG w związku z upadłością SK Banku (57 mln zł).

DUŻA SIĘĆ PLACÓWEK TWORZY POTENCJAŁ DLA SYNERGII W ZAKRESIE KOSZTÓW RZECZOWYCH

Druga największa sieć dystrybucji spośród polskich banków



Dane dla Alior Banku – koniec 4kw'16, pozostałe banki – koniec 3kw'16, źródło PRNEWS.

	Alior		CoreBPH		Tesco	T-Mobile	Razem
	Oddziały	Agencje	Oddziały	Agencje			
Placówki	286	495	56	291	71	573	1 772

1 Kluczowe wydarzenia

2 Działalność operacyjna

3 Perspektywy

4 Załączniki

Perspektywy na rok 2017

Konsensus na 2017 rok 360 milionów zł

Marża odsetkowa netto [NIM] ~4,5%

Koszty / Dochody [C/I] Alior bez CoreBPH ~45%
Koszty / Dochody [C/I] Alior Group ~60%

Koszty ryzyka (CoR) ~1,9%

Wzrost portfela kredytów w 2017 roku
6,5 miliarda zł netto

1 Kluczowe wydarzenia

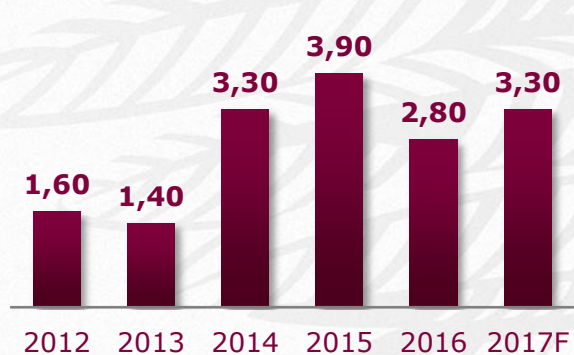
2 Działalność operacyjna

3 Perspektywy

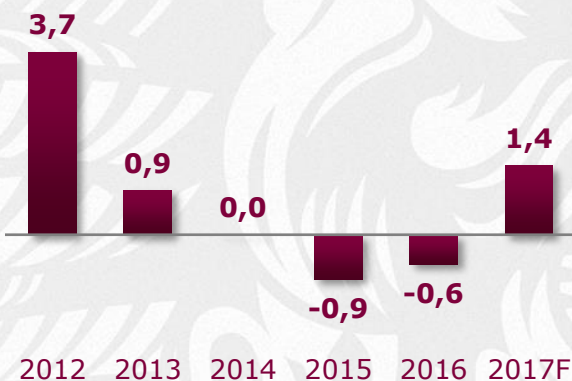
4 Załączniki

(%)	2016	2015	ch. yoy
ROE	12,7	9,5	3,2
ROA	1,2	0,9	0,3
Koszty/dochody	49,1	51,1	-2,0
Koszty ryzyka	1,9	2,3	-0,4
Depozyty/kredyty	90,1	91,8	-1,7
Wskaźnik NPL	9,8	9,3	0,5
Wskaźnik pokrycia NPL	56,6	58,1	-1,5
Współczynnik wypłacalności	13,6	12,5	1,1
Tier 1	11,3	9,7	1,6

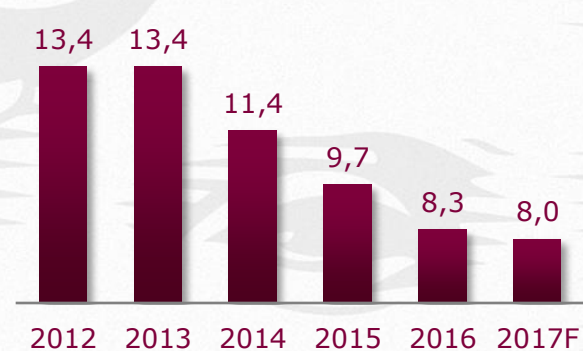
Wzrost PKB (% r/r)



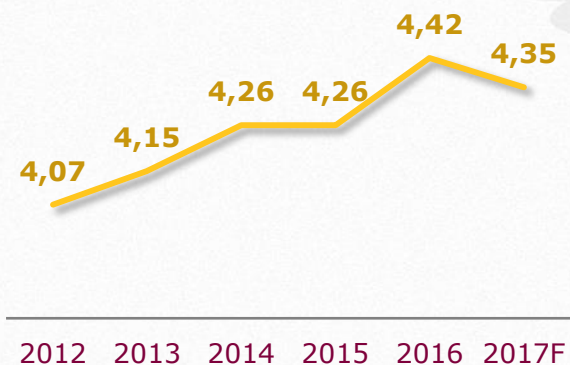
Inflacja (CPI % r/r)



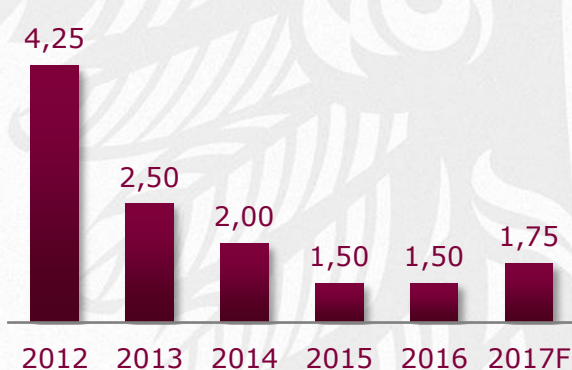
Wskaźnik bezrobocia (%)



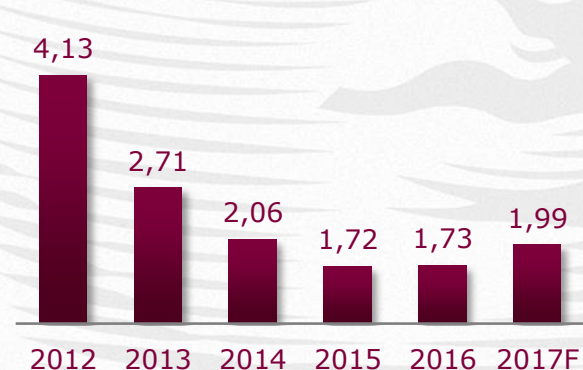
Kurs (EUR/PLN)



Stopa referencyjna NBP (%)

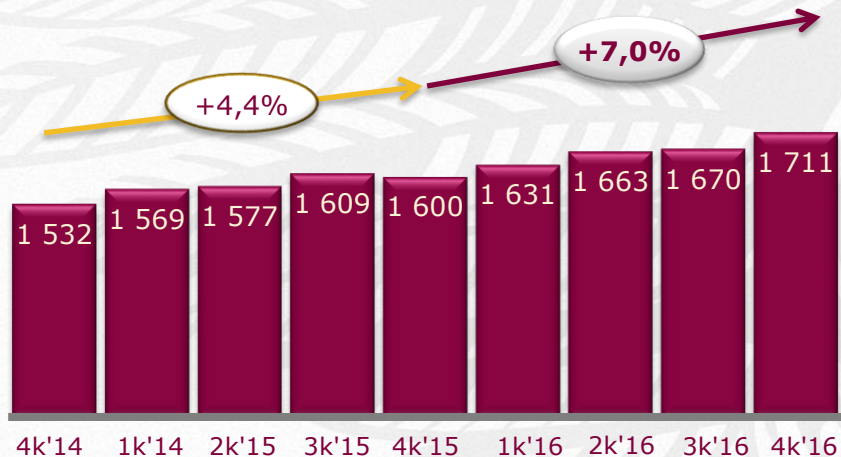


WIBOR 3M (%)

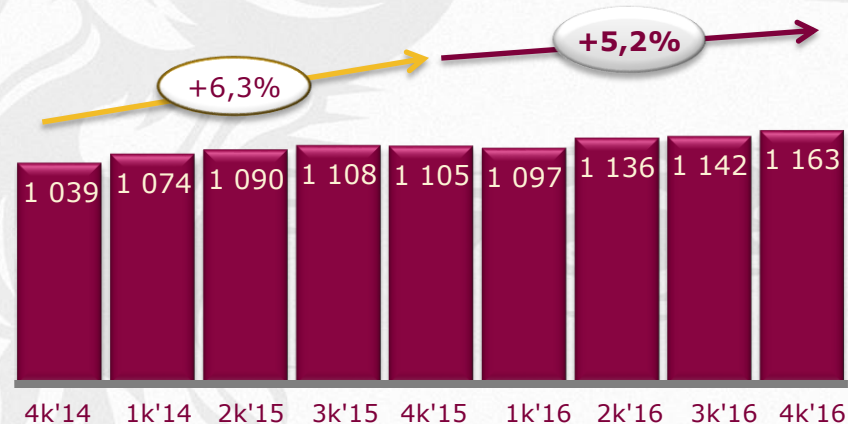


POLSKI SEKTOR BANKOWY – PRZYROST GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU

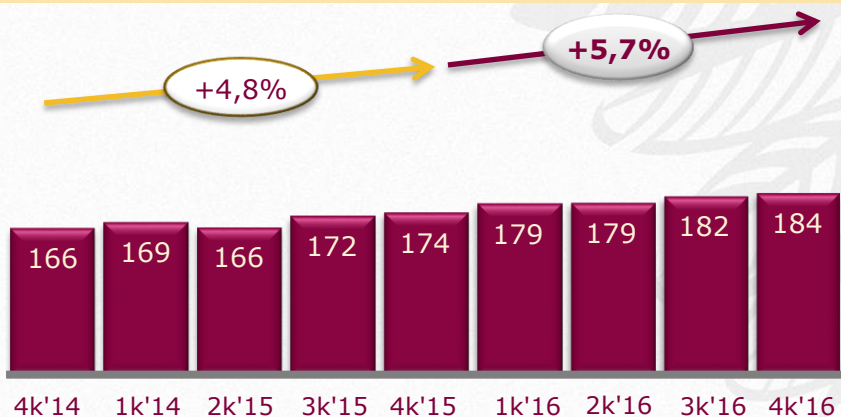
Aktywa



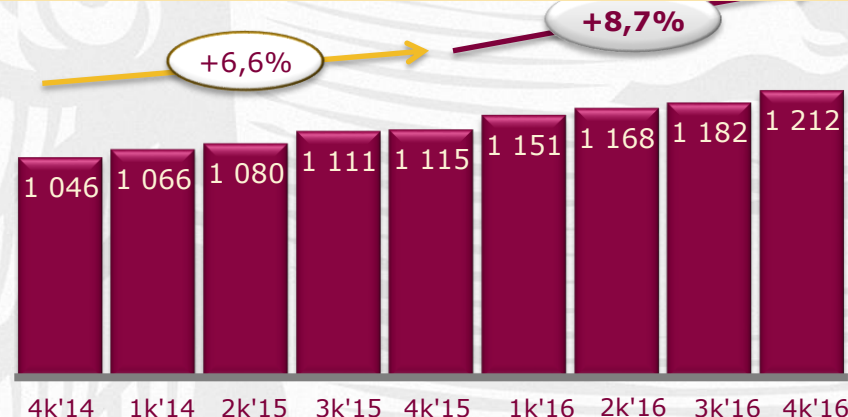
Kredyty



Kapitał

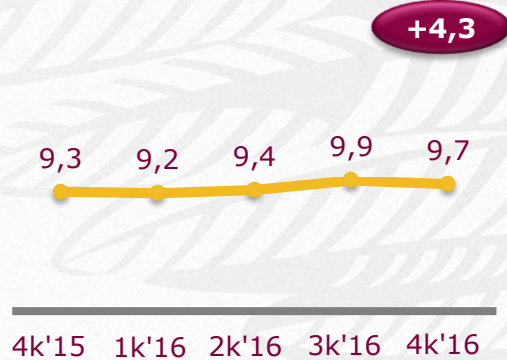


Depozyty

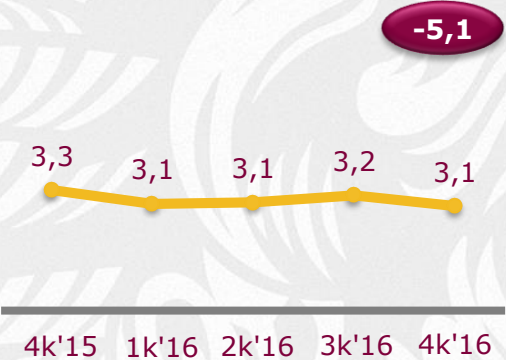


POLSKI SEKTOR BANKOWY – GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

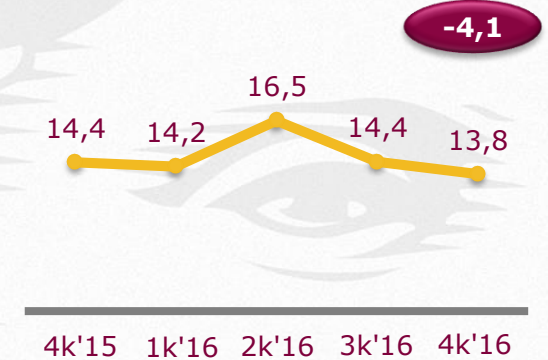
Wynik odsetkowy



Wynik prowizyjny

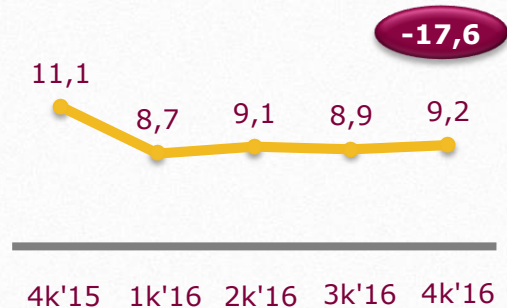


Wynik na działalności bankowej

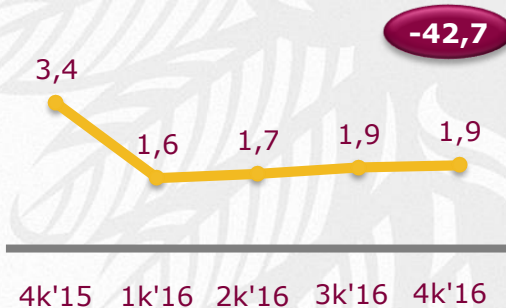


X - Zmiana vs. 4k'15 (%)

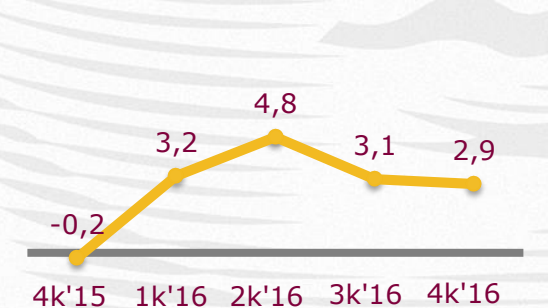
Koszty działania*



Odpisy netto**



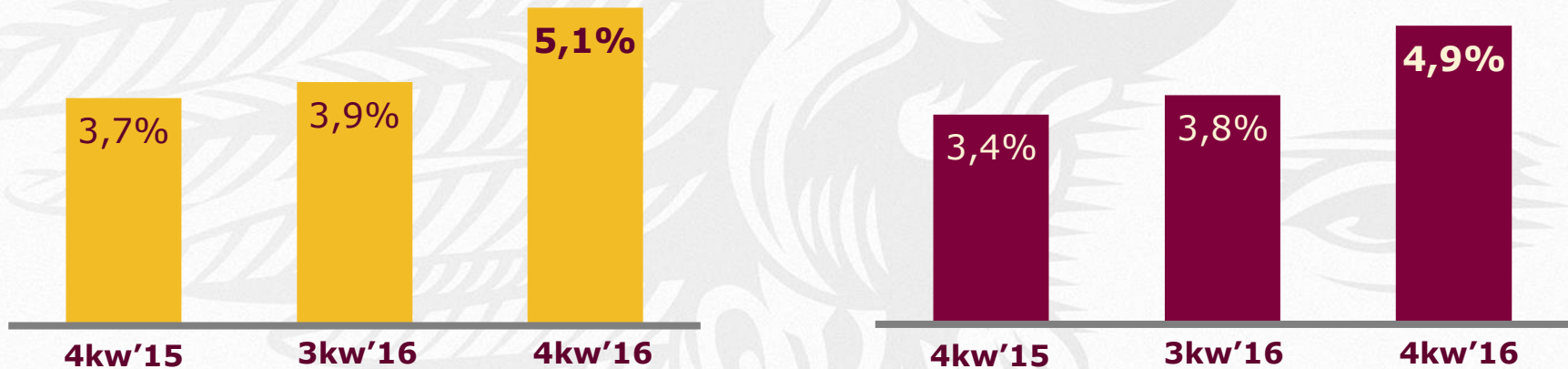
Zysk netto





WZROST UDZIAŁÓW RYNKOWYCH ALIOR BANKU

Depozyty **UDZIAŁ W RYNKU** Kredyty



Depozyty oraz kredyty brutto zgodne z danymi publikowanymi w sprawozdaniach finansowych. Kredyty sektora niefinansowego dla rynku

Depozyty **ZMIANY KWARTALNE (%)** Kredyty

	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
WRZ'15	5,6	2,5	7,2	2,0	2,8	3,9
GRU'15	7,1	4,9	5,4	4,3	10,2	7,0
MAR'16	6,4	-0,1	8,8	2,6	2,1	-7,5
CZE'16	6,1	3,2	5,4	2,3	7,4	5,5
WRZ'16	-1,5	0,8	-2,6	0,7	0,5	1,0
GRU'16	37,2	5,2	33,9	3,8	43,1	9,5

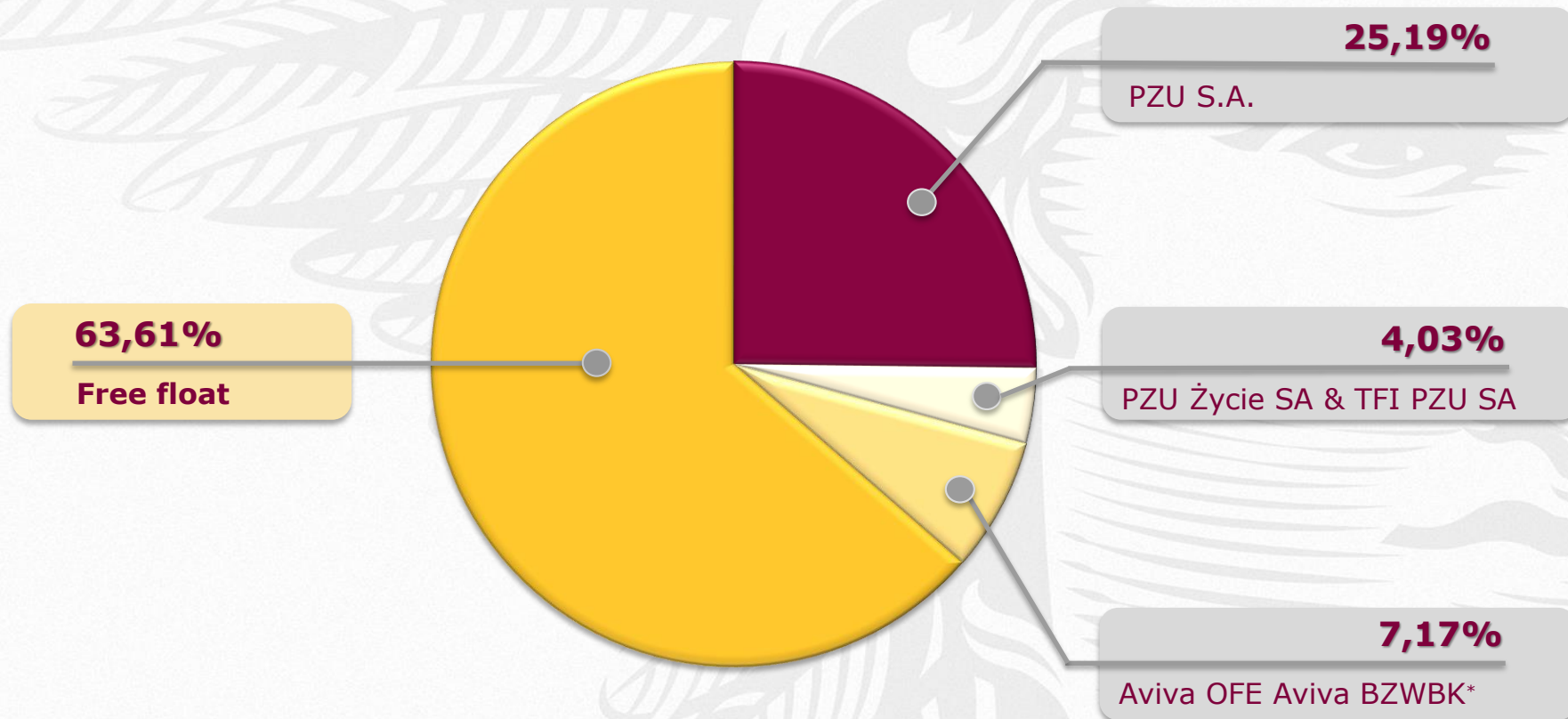
	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
WRZ'15	4,0	1,5	5,0	0,3	2,8	3,7
GRU'15	5,4	0,4	5,4	1,0	5,6	-0,7
MAR'16	6,1	1,3	5,7	0,6	6,6	2,7
CZE'16	4,5	2,2	4,9	2,6	4,1	1,5
WRZ'16	3,1	1,0	3,8	0,5	2,1	1,9
GRU'16	31,3	0,7	28,7	1,3	34,8	-0,5

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

in PLN m	4kw'15	1kw'16	2kw'16	3kw'16	4kw'16
Przychody z tytułu odsetek	632	663	694	724	858
Koszty z tytułu odsetek	-233	-251	-250	-233	-259
Wynik z tytułu odsetek	400	412	444	491	599
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	140	138	137	135	180
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-61	-51	-61	-59	-89
Wynik z tytułu opłat i prowizji	79	87	76	76	92
Wynik handlowy	75	58	73	78	111
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	5	11	10	0	1
Pozostałe przychody operacyjne	14	15	19	16	63
Pozostałe koszty operacyjne	-2	-5	-18	-13	-16
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	12	11	0	3	47
Zysk z okazji nabycia wydzielonej części Banku BPH					508
Koszty działania	-325	-277	-287	-297	-706
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-195	-176	-173	-199	-252
Podatek bankowy		-21	-32	-35	-43
Zysk/Strata brutto	51	106	111	118	357
Podatek dochodowy	-12	-26	-29	-31	13
Zysk netto z działalności kontynuowanej	39	80	82	87	369
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	40	80	82	87	369
przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0	0
Zysk netto	40	80	82	87	369

	31 gru'15	31 mar'16	30 cze'16	30 wrz'16	31 gru'16
Kasa i środki w banku centralnym	1 750	666	726	1 285	1 083
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	391	360	402	310	420
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 253	6 008	8 505	5 394	9 358
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności					2
Pochodne instrumenty zabezpieczające	140	161	54	62	72
Należności od banków	645	524	1 337	656	1 366
Należności od klientów	30 907	32 738	34 136	35 089	46 278
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	628	226	563	1 008	367
Rzeczowe aktywa trwałe	229	224	218	214	486
Wartości niematerialne	387	390	393	405	516
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	1	1	1	1
Przedpłata na poczet zakupu akcji BPB	0	0	0	1 465	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	275	313	344	388	531
<i>Bieżący</i>	0	0	0	0	0
<i>Odroczone</i>	275	313	344	388	531
Pozostałe aktywa	397	414	362	318	730
AKTYWA RAZEM	40 003	42 026	47 042	46 597	61 210
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	310	339	299	233	298
Zobowiązania wobec banków	1 051	404	1 017	1 163	429
Zobowiązania wobec klientów	33 664	35 802	37 990	37 432	51 369
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	1	0	0	6
Rezerwy	11	15	12	12	287
Pozostałe zobowiązania	535	895	739	674	1 439
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	31	19	26	14
<i>Bieżące</i>	22	31	19	26	13
Zobowiązania podporządkowane	896	938	1 165	1 164	1 165
Zobowiązania, razem	36 489	38 424	41 240	40 704	55 007
Kapitał własny	3 514	3 602	5 801	5 878	6 203
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 513	3 600	5 800	5 877	6 202
Kapitał akcyjny	727	727	1 293	1 293	1 293
Kapitał zapasowy	2 280	2 591	4 172	4 172	4 186
Kapitał z aktualizacji wyceny	15	23	-3	-14	-72
Pozostałe kapitały rezerwowe	185	185	184	184	184
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-4	-5	-7	-7	-7
Zysk/strata bieżącego roku	310	80	162	249	618
Udziały niekontrolujące	1	1	1	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	40 003	42 026	47 042	46 582	61 210

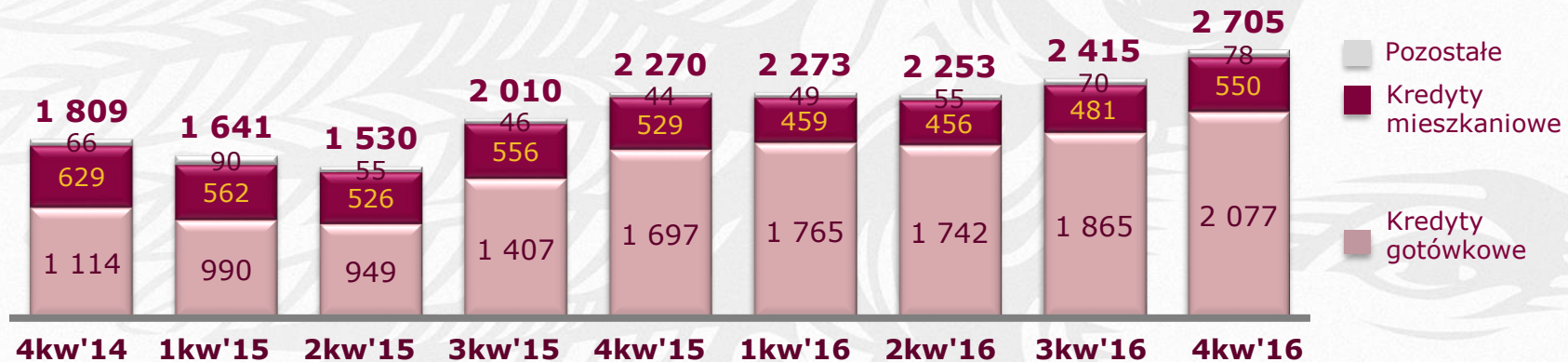
Największy free float wśród polskich instytucji finansowych



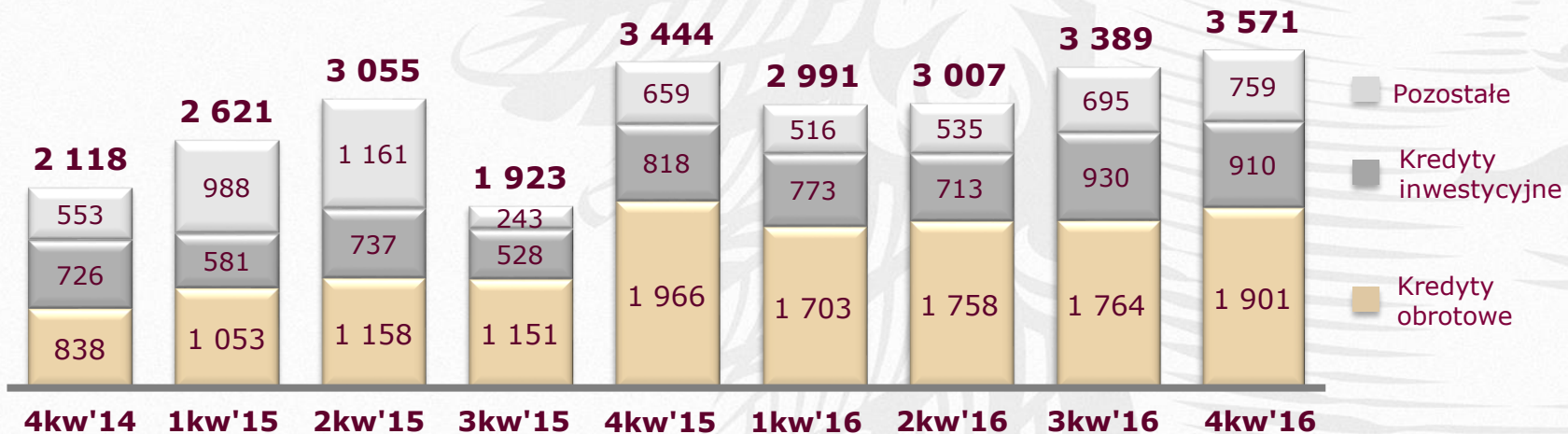
* na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na NWZ z dnia 29 lipca 2016 r.

SPRZEDAŻ KREDYTÓW DETALICZNYCH I KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

Kredyty detaliczne (nowa produkcja, kwartalnie)



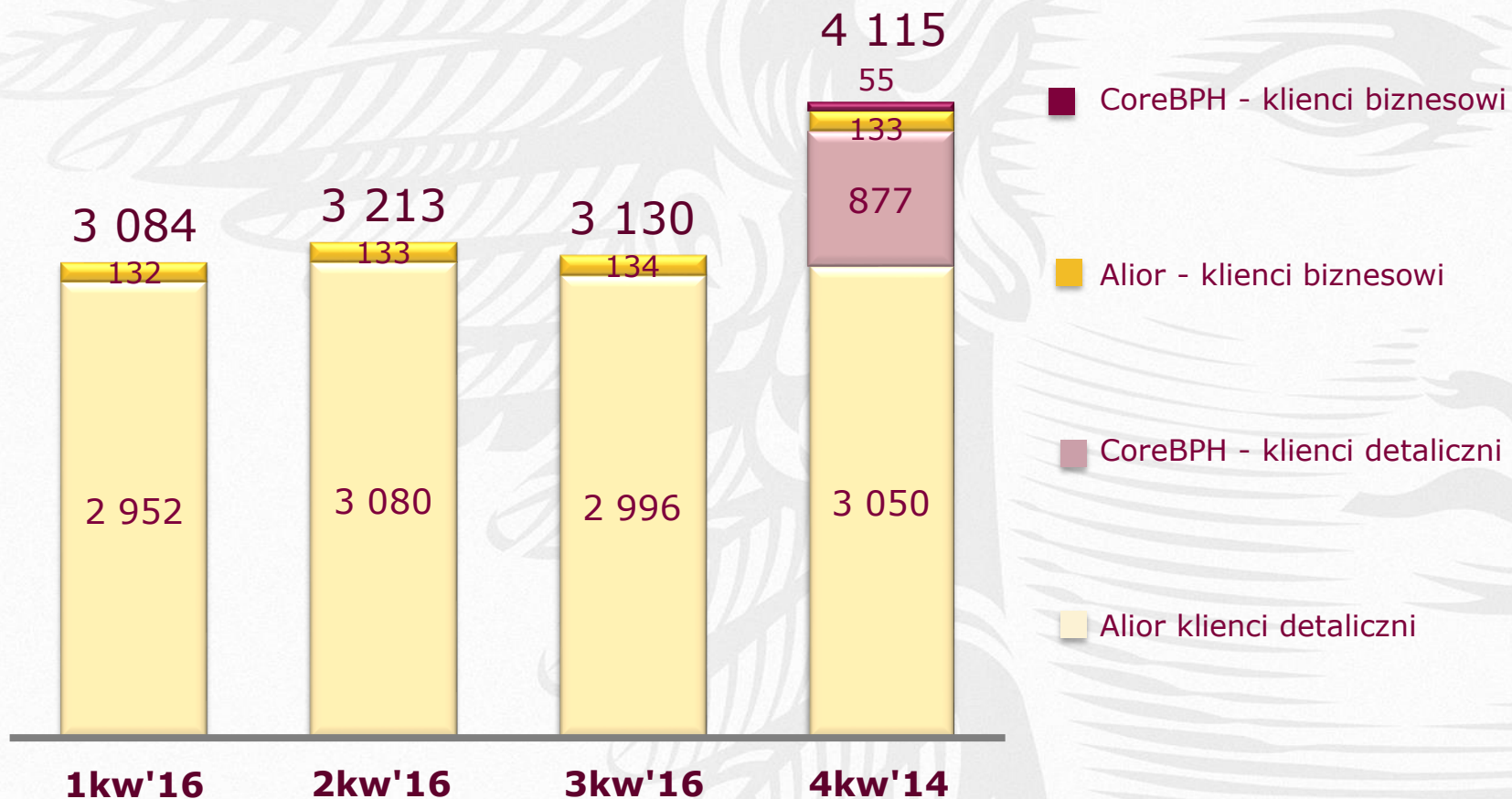
Kredyty dla przedsiębiorstw (nowa produkcja, kwartalnie)



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.
 Sprzedaż kredytów Meritum Banku uwzględniona na 3 kw'15. Sprzedaż w IV kw. 2016 bez uwzględnienia CoreBPH.

Niewielki spadek liczby klientów efektem procesu zamykania nieaktywnych kont w 3kw'16

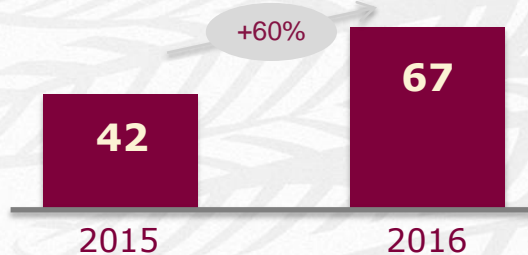
w tys.



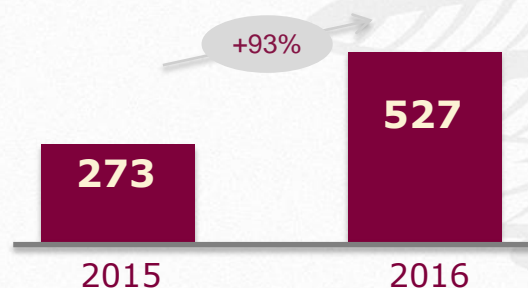


WSPÓŁPRACA ALIOR BANKU Z T-MOBILE W POLSCE

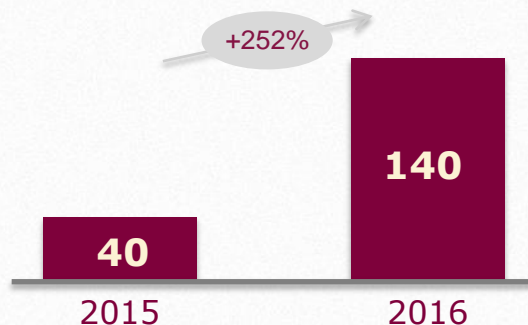
Przychody w mln zł



Wolumen kredytów PLN m



Produkty kredytowe w tys.

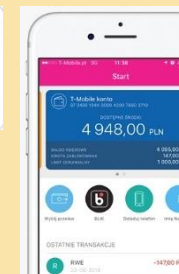


Znacząca skala pozyskiwania klientów

- **30-35 tysięcy** nowo pozyskanych klientów kwartalnie, w tym 95% aktywnych.
- **Unikalny i w pełni zintegrowany proces finansowania urzędzeń** – 140 tysięcy sfinansowanych urzędzeń, 125 mln wolumenu nowych kredytów.
- **Wspólne oferty pozwalające na korzystanie z synergii telco-banking** (np. częściowo bezpłatny abonament, 20% premii za doładowanie, cash back zw. z płatnościami BLIK, karta kredytowa z programem lojalnościowym CSR T-Mobile).

Wzrost przychodów

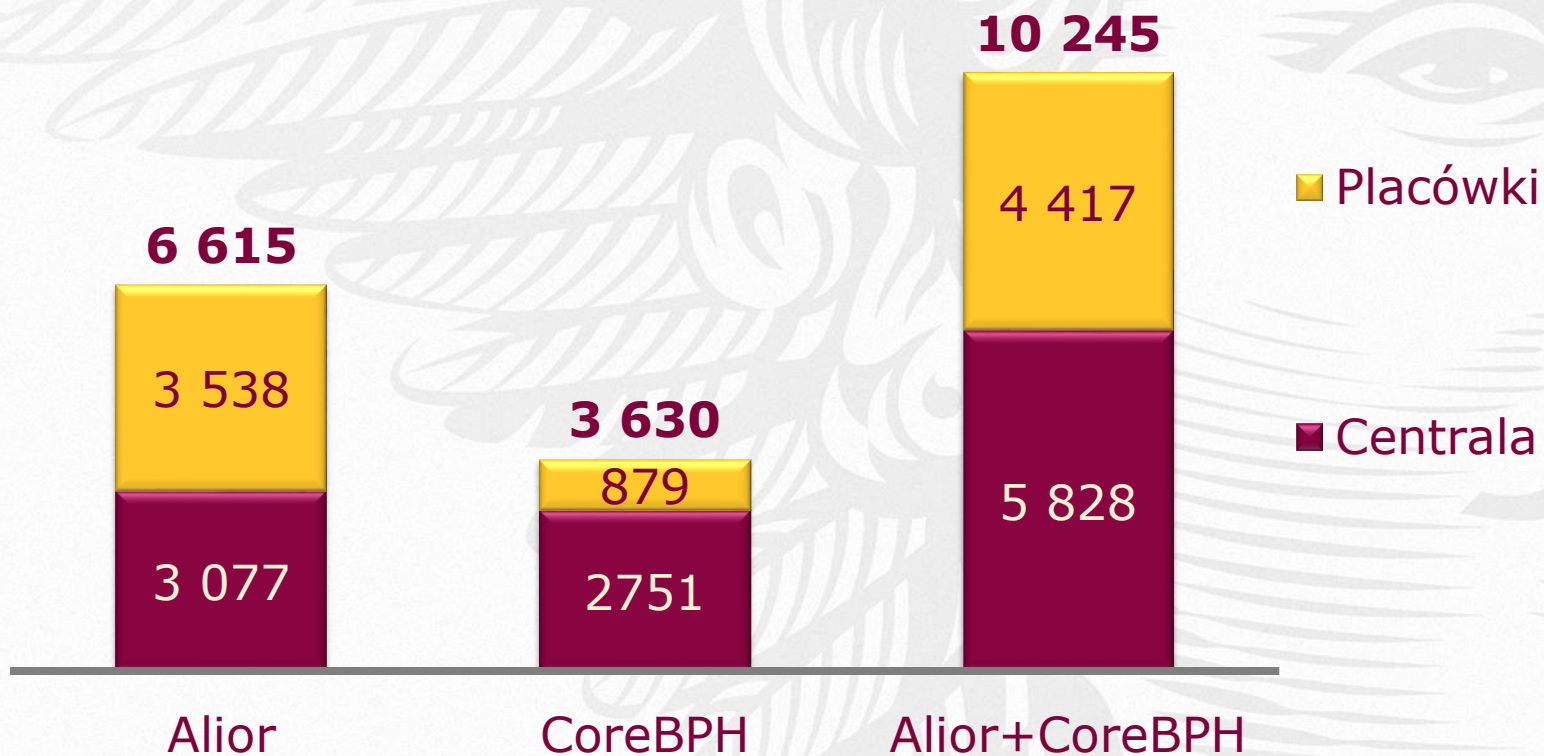
- **60% revenue increase YoY**
- **prawie podwojony wolumen kredytów rok do roku**
- **250% wzrost liczby sprzedanych produktów kredytowych**



Napędzany innowacjami

- Nowa **aplikacja mobilna** uruchomiona w październiku 2016. New **mobile application** launched in October 2016, w pełni rodzima i spójna z systemem nawigacyjnym Androida i iOS
- Zaprojektowana zgodnie z zasadą **'mobile first'**, udostępnia pełną funkcjonalność tradycyjnej bankowości elektronicznej – nawet złożone operacje takie jak: **otwieranie konta, zamawianie karty debetowej i kredytowej, kredyty ratalne, dostęp do aplikacji kredytowej** mogą być realizowane przez smartfona.
- **logowanie Touch ID, BLIK płatności / wypłaty, widget ze stanem rachunku i ostatnimi transakcjami, wyszukiwarka**
- **Wkrótce: płatności HCE MDES, Kliknij po kredyt** (wstępnie zweryfikowany lub karta kredytowa, Nowa platforma bankowości internetowej).

Etaty





Ekspozycja Alior Banku na farmy wiatrowe: **~ 3% całego portfela kredytów,**

Liczba ekspozycji: **19 projektów,**

Wszystkie projekty finansowane przez Alior Bank **są zakończone,**

Potencjalna liczba NPLi : **10 projektów (~ 600 mln zł),**

Rezerwy: **2016: 34 mln zł, 2017: 40-60 mln zł PLN (10% coverage of NPL),**

Collateral coverage ratio: **Sty'17 72% po haircut,**

Niepokryte ekspozycje w najgorszym scenariuszu: **grudzień 2017 108 m zł (18% NPL).**

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 2016 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.