

PIERWSZA OFERTA PUBLICZNA PUBLIKACJA PROSPEKTU EMISYJNEGO

**Konferencja prasowa
21 listopada 2012 r.**





ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i w żadnym wypadku nie stanowi oferty ani zaproszenia do nabycia lub subskrypcji akcji Alior Banku S.A. („Bank”). Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Banku, ofercie publicznej papierów wartościowych Banku oraz o ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest prospekt emisyjny, który został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Banku (www.aliorbank.pl), jak również na stronie internetowej IPOPEMA Securities S.A. (www.ipopema.pl).

Niniejszy materiał nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki za wyjątkiem transakcji nie podlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie wyjątku od takiego obowiązku rejestracyjnego.

Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii.

Stwierdzenia zawarte w niniejszej prezentacji mogą stanowić „stwierdzenia dotyczące przyszłości”, które można na ogół rozpoznać po użyciu słów takich, jak „może”, „będzie”, „powinien”, „planować”, „oczekiwać”, „przewidywać”, „szacować”, „uważać”, „zamierzać”, „prognozować” lub „cel”, bądź ich form przeczących, form pochodnych lub porównywalnych terminów. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanymi ryzyk, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Banku lub jego branży mogą istotnie odbiegać od przyszłych wyników, poziomu działalności bądź osiągnięć wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Bank nie zobowiązuje się do publicznego uaktualniania lub weryfikowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości, ani na skutek uzyskania nowych informacji, ani zajścia przyszłych zdarzeń, ani wystąpienia innych okoliczności.

AGENDA

- 1 Alior Bank dzisiaj 4**
- 2 Strategia rozwoju 12**
- 3 Pierwsza oferta publiczna akcji Alior Banku 17**



NASZE PRZEWAGI

Atrakcyjna oferta innowacyjnych produktów

Nowoczesna i wielokanałowa sieć dystrybucji

Efektywny i skalowalny model operacyjny

Wielofunkcyjna platforma informatyczna

Rozwaga w zarządzaniu ryzykiem

Doświadczona i przedsiębiorcza kadra menedżerska

**Zrównoważony biznes przynoszący
solidne rezultaty**

CO OSIĄGNIĘLIŚMY W ZALEDWIE CZTERY LATA

**Nowoczesna,
wielokanałowa
sieć
dystrybucji**

- Lider na polskim rynku bankowym w pozyskiwaniu klientów
- Niemal 1,4 mln klientów¹
- Ponad 680 placówek – trzecia co do wielkości sieć dystrybucji w kraju¹

**Rosnąca
pozycja
rynkowa**

- 4% udział rynkowy dla kredytów hipotecznych², 3,2% dla kredytów konsumenckich³, 3,8% dla rachunków bieżących⁴
- Lider rankingów - najlepszy bank - według Newsweeka i Forbesa



**Lider
innowacyjności**

- Innowacyjne, niespotykane dotąd na polskim rynku, zaawansowane technologicznie produkty i usługi
- Alior Sync – pierwszy wirtualny bank nowej generacji

**Dynamicznie
rosnące wyniki**

- Najwyższa dynamika wzrostu zysku netto w polskim sektorze bankowym: 223 mln zł zysku netto po trzech kwartałach 2012 r. (wzrost o 142 mln zł r/r)

¹ stan na 30 września 2012 r.

² udział w nowej sprzedaży według danych ZBP, stan na 30 września 2012 r.

³ udział w saldzie kredytów według danych NBP, stan na 30 września 2012 r.

⁴ udział w liczbie rachunków bieżących według danych serwisu internetowego PRNews z dnia 30 czerwca 2012.

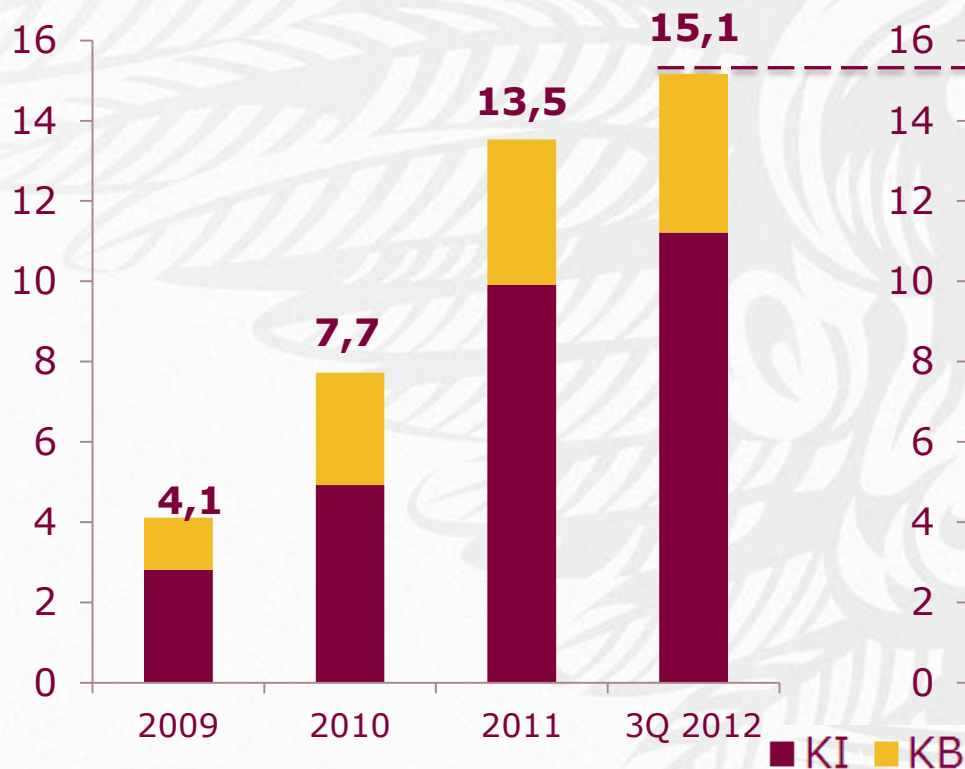
AMBITNE PLANY WYKONANE Z NAWIĄZKĄ

mln zł	Biznes plan 2011	Wykonanie 2011	Wyniki 9M 2012
Przychody netto	983	995	1 025
Zysk netto	118	152	223
ROE	11%	15%	23%*

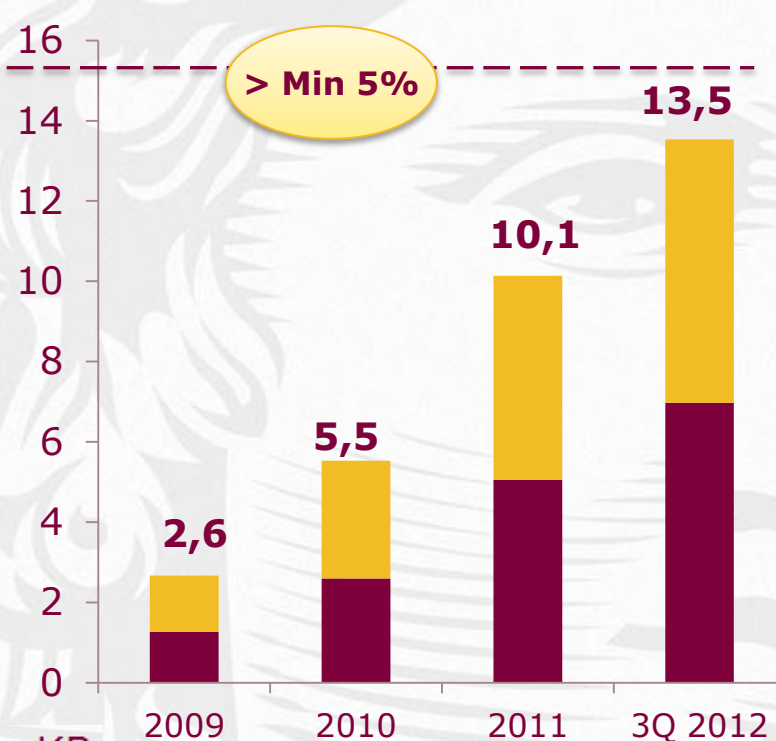
**Najwyższa dynamika wzrostu zysku netto
w sektorze po trzecim kwartale 2012: 176%**

ROŚNIEMY SZYBKO LECZ Z ROZWAGĄ

**Depozyty
(mld PLN)**



**Kredyty
(mld PLN)**



ALIOR BANK WIERNY ZASADZIE SAMOFINANSOWANIA

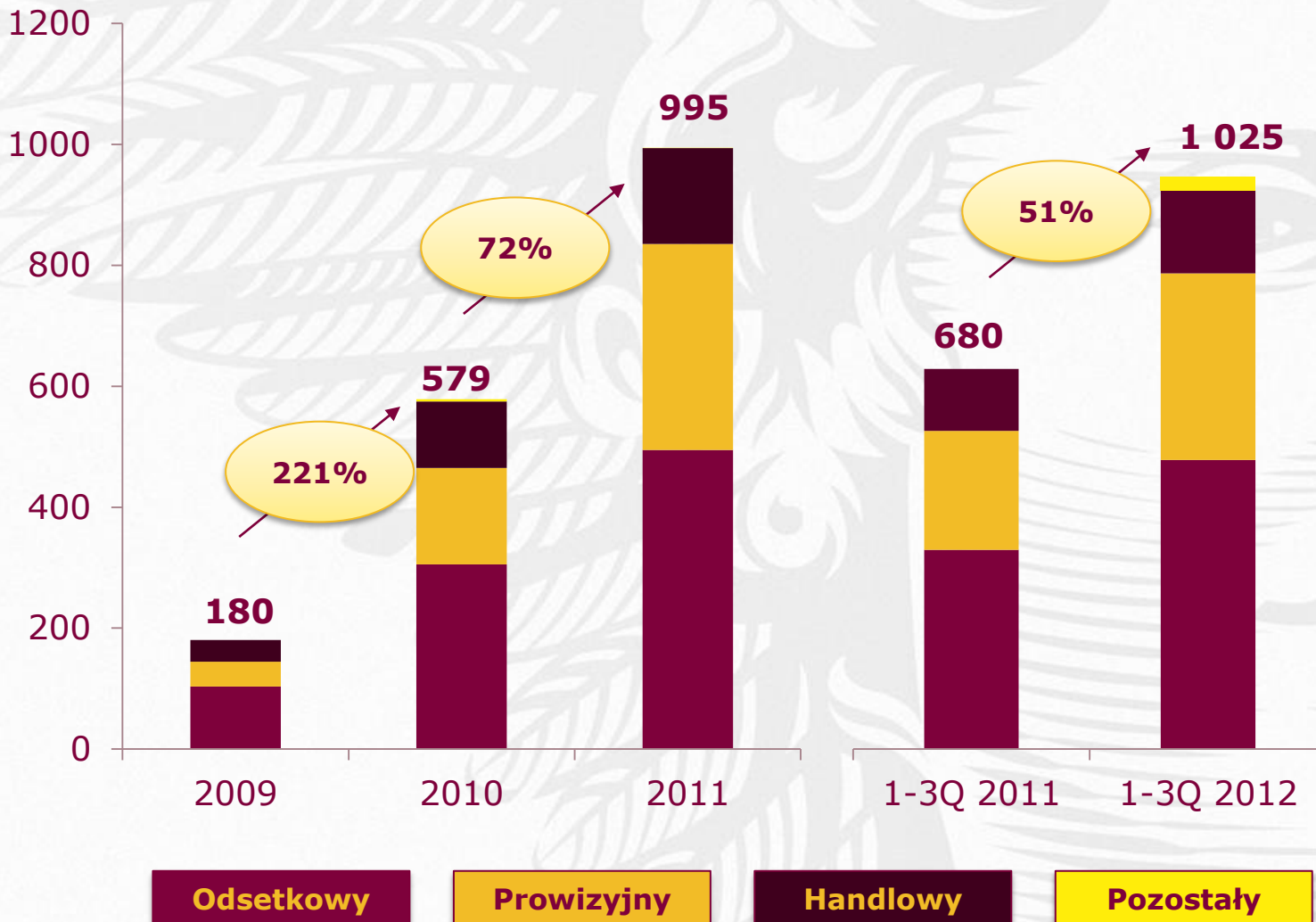
*zobowiązania finansowe wobec klientów wyceniane według zamortyzowanego kosztu

** należności od klientów

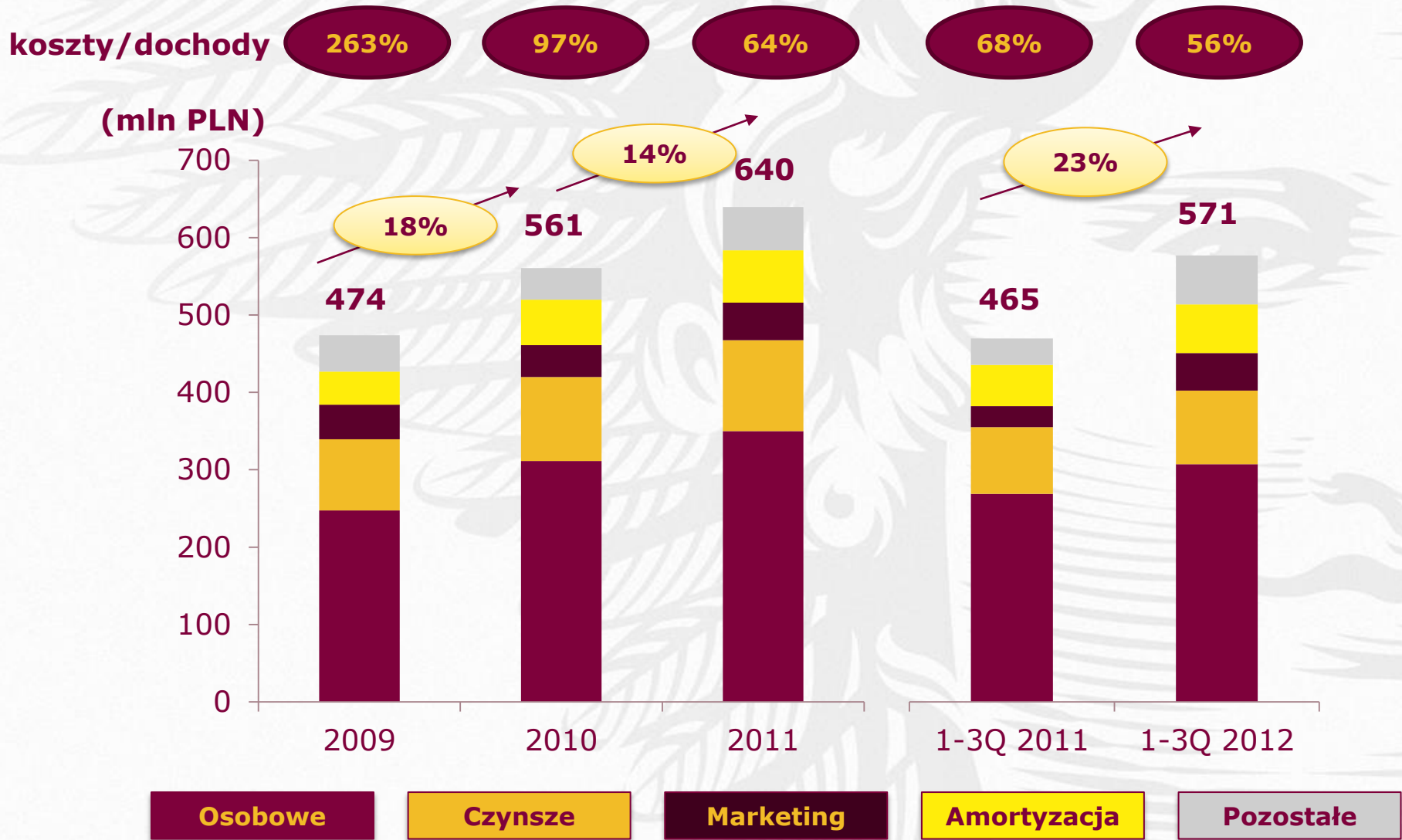
Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Alior Banku po trzech kwartałach 2012 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Alior Banku za lata 2009-2011(dane zbądane) zamieszczone w prospekcie emisyjnym

DYNAMICZNY I ZRÓŻNICOWANY WZROST PRZYCHODÓW...

mln PLN



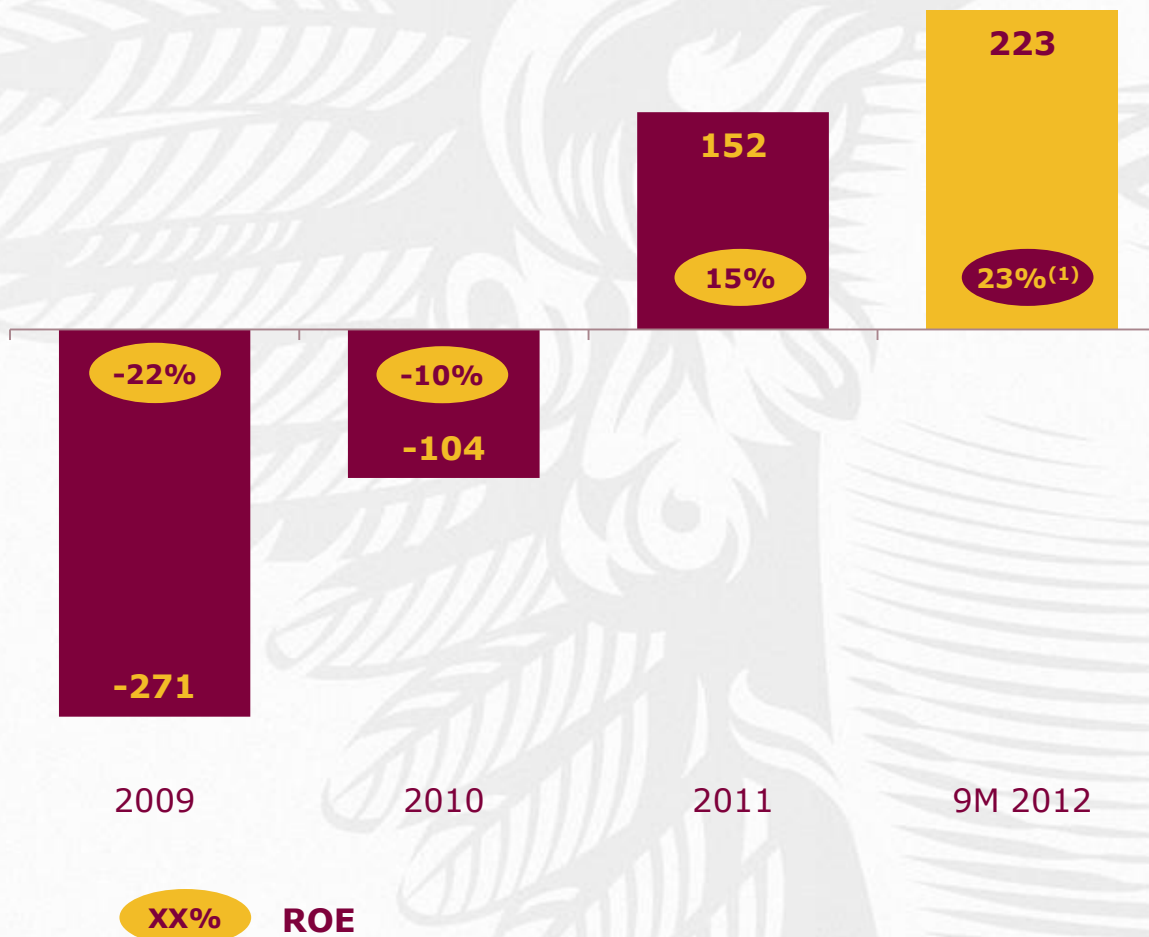
...PRZY KOSZTACH POD KONTROLĄ...



Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Alior Banku po trzech kwartałach 2012 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Alior Banku za lata 2009-2011(dane zbadane) zamieszczone w prospekcie emisyjnym

...CO PRZEKŁADA SIĘ NA ROSNĄCY ZYSK NETTO

mln zł



¹ ROE – zysk netto annualizowany/ średnia z kapitału własnego wg stanu na 31.12.2011 i 30.09.2012
 Źródło: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Alior Banku po trzech kwartałach 2012 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Alior Banku za lata 2009-2011(dane zbadane) zamieszczone w prospekcie emisyjnym

AGENDA

- 1 Alior Bank dzisiaj 4
- 2 **Strategia rozwoju** 12
- 3 Pierwsza oferta publiczna akcji Alior Banku 17



STRATEGIA OPARTA NA SOLIDNYCH FILARACH

Średnioterminowe cele

- **Podwojenie udziału w polskim sektorze bankowym**
 - Po III. kw. 2012r. udział wynosił ok. 2%¹
- **Wskaźnik łącznych kosztów do dochodów poniżej 42%**
 - Wskaźnik koszty/dochody na koniec 2011: 64%, po III kw. 2012r: 56%

Założenia dalszego rozwoju

**2/3 przychodów
dzięki istniejącej
sieci dystrybucji**

- **Pogłębianie relacji z dotychczasowymi klientami (*cross-selling, up-selling*)**
- **Wzbogacanie oferty o kolejne innowacyjne produkty, które będą zachętą do wyboru Alior Banku jako głównego dostawcy usług bankowych**

**1/3 przychodów
z nowych
produktów
i kanałów
dystrybucji**

- **Alior Sync: wirtualny bank nowej generacji**
- **Mini oddziały Alior Bank Express**
- **Consumer Finance**

¹ Wrzesień 2012: depozyty rynek (NBP) 683 782, Alior Bank 15 170 mln, udział 2,1%

Wrzesień 2012: Kredyty brutto rynek (NBP) 811 484 mln, Alior Bank 14 043 mln, udział 1,7% (zastosowanie kwot brutto ze względu na porównywalność danych o rynku)



NOWE PRODUKTY I ROZWIĄZANIA ISTOTNYM ŹRÓDŁEM PRZYSZŁYCH PRZYCHODÓW



■ Alior Sync: bank wirtualny

- Cel do 2016r: 800 tys. klientów oraz zwiększenie udziału w rynku o 0,3 p.p. w depozytach i kredytach
- Wykonanie do końca września 2012r.: ~90 tysięcy klientów, ok. 225 mln zł depozytów



■ Mini oddziały Alior Bank Express

- Cel do 2016r: zwiększenie udziału w rynku kredytów o 0,3 p.p.
- Zwiększenie sieci do max. 280 placówek do końca 2013 r.
- Wykonanie do końca września 2012: 65 mini oddziałów, prawie 20 tys. klientów, 55 mln zł depozytów i 33 mln zł kredytów



■ Consumer Finance

- Rozwój działalności we współpracy z największymi sieciami detalicznymi i sklepami internetowymi



■ Potencjalne akwizycje

- Analiza działających w Polsce spółek świadczących usługi finansowe, które mogłyby uzupełnić ofertę produktów i usług Banku

WIĘKSZA SIEĆ DYSTRYBUCJI

	3Q 2012		Docelowo	
Oddziały	209	➔	209	<ul style="list-style-type: none"> •Potencjał wzrostu przychodów na oddział – pogłębianie relacji z obecnymi klientami (cross-selling, up-selling)
Mini oddziały Alior Bank Express	65	➔	280	<ul style="list-style-type: none"> •Potencjał wzrostu sprzedaży kredytów konsumenckich •26 z 65 otwartych ostatnio placówek osiągnęło już próg rentowności
Placówki partnerskie	410	➔	↗	<ul style="list-style-type: none"> •Efektywna kosztowo metoda pozyskiwania klientów •Korzystne warunki dla partnerów
Bankowość internetowa – Alior Sync	nd.	➔	nd.	<ul style="list-style-type: none"> •Oddzielna marka, ale część Banku •Unikalny koncept wirtualnego banku doceniony na arenie międzynarodowej •Cel do 2016: 800 tys. klientów



STRATEGIA FINANSOWANA WPŁYWAMI Z OFERTY PUBLICZNEJ

700 mln zł

Planowane wpływy netto Alior Banku z emisji nowych akcji

ZAKŁADANE WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW POZYSKANYCH Z IPO:

ok. 50%

Finansowanie kredytów dla gospodarstw domowych, w tym pożyczek gotówkowych i *consumer finance*

ok. 43-45%

Finansowanie kredytów udzielanych polskim małym i średnim przedsiębiorstwom

ok. 5-7%

Inwestycje w nowe kanały dystrybucji (mini oddziały Alior Bank Express, *consumer finance*, platformę internetową) w latach 2013-2014

AGENDA

- 1 Alior Bank dzisiaj 4
- 2 Strategia rozwoju 11
- 3 **Pierwsza oferta publiczna akcji Alior Banku 17**



OFERTA PUBLICZNA AKCJI

Oferta publiczna akcji Alior Banku obejmuje:

- **nowe akcje emitowane przez Bank** – zakładając emisję akcji po cenie maksymalnej, tj. 71 zł, w celu osiągnięcia wpływów netto w kwocie 700 mln zł Bank przewiduje emisję około 9,9 mln nowych akcji
- **do 26 mln istniejących akcji** sprzedawanych przez akcjonariuszy należących do Grupy Carlo Tassara, przy uwzględnieniu, że Grupa Carlo Tassara po ofercie zachowa 34% udział w kapitale Banku

Oferta skierowana będzie do:

- inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych w kraju
- wybranych inwestorów instytucjonalnych poza Polską

**Globalni Współkoordynatorzy
i Współprowadzący Księgę Popytu**

**Oferujący, Globalny Współkoordynator
i Współprowadzący Księgę Popytu**

Współmenedżerowie Oferty



J.P.Morgan

Morgan Stanley

ipopema



Renaissance
Capital



ZAPISY DLA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH

ZAPISY NA AKCJE 22.11-3.12.2012

- przez internet – teraz rachunek brokerski w Alior Banku można założyć całkowicie zdalnie za pomocą przelewu, bez konieczności wizyty w oddziale i bez kuriera
- w oddziałach Alior Banku
- w DI BRE, DM PKO BP, DM PEKAO, CDM PEKAO, DI Xelion, DM BZ WBK, DM ING, DM Banku Handlowego, DM BOŚ



STRUKTURA OFERTY PUBLICZNEJ

Ile akcji i kiedy?	Dla kogo?	Po jakiej cenie?
<p>5% oferowanych akcji z możliwością zwiększenia do 10%</p> <p>Zapisy: 22 XI – 3 XII</p>	<p>Transza Inwestorów Indywidualnych: krajowi inwestorzy indywidualni</p> <p>Preferencyjna Transza Inwestorów Indywidualnych: osoby, które posiadają lub otworzą rachunek inwestycyjny w BM Alior Banku (transza ograniczona do łącznej kwoty zapisów 30 mln zł)</p>	<p>71 zł (cena maksymalna)</p> <p>67,50 zł (cena maksymalna -5%)¹</p>
<p>90-95% oferowanych akcji</p> <p>Zapisy: 5 – 7 XII</p>	<p>Transza inwestorów instytucjonalnych: instytucje krajowe i zagraniczne</p>	<p>Cena zostanie ustalona na podstawie budowy księgi popytu</p>

¹ z zaokrągleniem w górę do pełnej części złotego



EBOR PLANUJE ZOSTAĆ ZNACZĄCYM AKCJONARIUSZEM BANKU

- W ofercie publicznej Alior Banku zamierza wziąć udział Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, który – pod pewnymi warunkami – uzyskał wewnętrzną zgodę i ma zamiar zainwestować w akcje Banku do 320 mln zł.
- Jego intencją jest posiadanie po ofercie udziału od 5% do 10% w kapitale zakładowym Banku.






PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM OFERTY

21 listopada	Publikacja prospektu emisyjnego i ceny maksymalnej akcji oferowanych w poszczególnych transzach
22 listopada – 3 grudnia	Przyjmowanie zapisów od inwestorów indywidualnych
21 listopada – 4 grudnia	Budowa księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych
4 grudnia	Ustalenie ostatecznej liczby akcji oferowanych w ofercie i w poszczególnych transzach oraz ostatecznej ceny akcji oferowanych
5-7 grudnia	Przyjmowanie zapisów od inwestorów instytucjonalnych
7 grudnia	Przydział akcji inwestorom indywidualnym
10 grudnia	Przydział akcji inwestorom instytucjonalnym oraz osobom uprawnionym
nie później niż 14 grudnia	Debiut na GPW

www.akcje.aliorbank.pl

A man in a dark suit, white shirt, red tie, and a dark bowler hat is standing in a modern office. He is holding a rope attached to a large, golden bell that hangs from a wooden arch on a light-colored wall. The background shows a glass wall with a view of a city and a computer monitor displaying a line graph. The overall scene suggests a blend of traditional banking and modern finance.

**ZOSTAŃ
WSPÓŁWŁAŚCICIELEM
NAJSZYBCIEJ
ROZWIJAJĄCEGO SIĘ
BANKU W POLSCE**

ZAPISY NA AKCJE 22.11-3.12.2012