



**ALIOR
BANK**

ALIOR BANK S.A.

**Wyniki finansowe za
III kwartał 2016 r.**

9 listopad, 2016

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Połączenie Alior Banku z BPH core
- 3 Działalność operacyjna
- 4 T-Mobile
- 5 Perspektywy
- 6 Załączniki

Wzrost rentowności i dobre wyniki operacyjne gwarantują osiągnięcie celów w 2016.

- Znaczna poprawa NIM i towarzyszący jej niski CoR wzrost NIM minus CoR o 20 pb,
- Wzrost kwartalnego wolumenu kredytów (1 mld netto) przy nieznacznym wpływie sezonowości,
- Fuzja Alior / BPH Core zgodnie z planem,
- Alior udowadnia swoją innowacyjność – uznanie światowych instytucji (BAI, EFMA).

Wirtualny doradca Dronn

Dronn to oparty na sztucznej inteligencji system służący do wsparcia teleinformatycznej obsługi Klienta.

Od sierpnia 2015 w Banku za pomocą Wirtualnego doradcy Dronn są wspomagane procesy windykacyjne. We wrześniu 2016 został wdrożony nowy proces, w którym Klienci składają oświadczenia o rezydencji podatkowej FATCA.



W ramach projektu będą wdrażane **kolejne procesy** obsługiwane przez Wirtualnego doradcę Dronn, a także planowane jest wdrożenie **weryfikacji tożsamości Klienta za pomocą biometrii głosowej**.



Projekt Wirtualnego doradcy Dronn otrzymał liczne nagrody w międzynarodowych konkursach bankowych:

- 1) Retail Banker International Awards 2016 w kategorii „Najlepsza innowacja obsługi klienta”,
- 2) BAI Global Banking Innovation 2016 w kategorii „Innowacja w usprawnianiu wewnętrznych procesów” (jako jeden z elementów strategii Smart Collection),
- 3) Efma-Accenture Innovation Awards 2016 w kategorii „Big Data, Analytics & AI”.

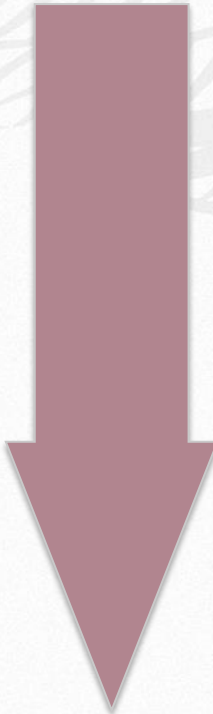
Zakończona transakcja z BPH Core

- Pomyślne zakończenie wezwania oraz przymusowego wykupu akcji,
- Podział miesiąc przed planem,
- Alior rozpoczął integrację po podziale w dniu 4 listopada,
- Brak korekty do zapowiadanych synergii - 460 rocznych synergii do 2019,
- Korekta kosztów integracji do 500 mln (spadek o 150 mln vs. pierwotne ogłoszonych 650 mln),
- Zakończenie fuzji operacyjnej do końca 1kw'17.

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Połączenie Alior Banku z BPH core
- 3 Działalność operacyjna
- 4 T-Mobile
- 5 Perspektywy
- 6 Załączniki

Podział Banku BPH i transfer BPH Core do Alior Banku w dniu 4 listopada – plan na miesiąc wstecz

Listopad '16 Podział BPH

- 
- | | |
|---|------------------|
| ✓ Zabezpieczenie procesów operacyjnych | Lis '16 |
| ✓ Utrzymanie klientów i pracowników | Lis-Gru '16 |
| ✓ Procesy związane z aktywacji klientów | Lis' 16-Sty '17 |
| ✓ Wdrożenie struktury organizacyjnej | Gru '16 |
| ✓ Identyfikacja luki produktowej | do końca Lut '17 |
| ✓ Migracja | Mar '17 |
| ✓ Szkolenia | Sty-Lut '17 |
| ✓ Rebranding | do Lut '17 |

Marzec '17 Fuzja operacyjna

Stan synergii przed połączeniem

	Plan 2016	Wykonanie 4 listopad'16
Reorganizacja oddziałów	114	109
Zamykanie oddziałów	83	87
Optymalizacja zatrudnienia	4 070	3 944

KOSZTY INTEGRACJI / SYNERGIE – AKTUALIZACJA (PO PODZIALE)

Planowane synergie bez zmian

Synergie	2016	2017	2018	2019
HR	0	54	143	176
IT i Operacje	35	51	154	160
Pozostałe	-22	-29	-32	-32
Razem	13	76	265	304

Zaktualizowane koszty integracji – mniejsze o 150 mln zł

Integration costs	Poprzednie					Zaktualizowane				
	2016	2017	2018	2019	Total	2016	2017	2018	2019	Total
HR	0	-200	-102	-12	-314	0	-167	0	0	-167
Pozostałe	-54	-128	-77	-77	-336	-53	-280	0	0	-333
Razem	-54	-328	-179	-89	-650	-53	-447	0	0	-500

WYNIKI PROFORMA PO 3 KW'16 DLA POŁĄCZONEJ INSTYTUCJI

Wykonanie

w mln zł	Alior 1kw-3kw'16	BPH Core 1kw-3kw'16	Połączone 1kw-3kw'16
Przychody	1 831	736	2 567
Koszty	-861	-616	1 477
Zysk netto	249	-2	247
Kredyty	35 089	8 646	43 745
Depozyty	37 432	12 346	49 778
Kapitały	5 878 <small>(w tym 1,5 mld zł w związku z transakcją BPH)</small>	1 525	5 878 <small>(w tym 1,5 mld zł w związku z transakcją BPH)</small>
CoR (%)	2,1	1,0	

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Połączenie Alior Banku z BPH core
- 3 Działalność operacyjna
- 4 T-Mobile
- 5 Perspektywy
- 6 Załączniki

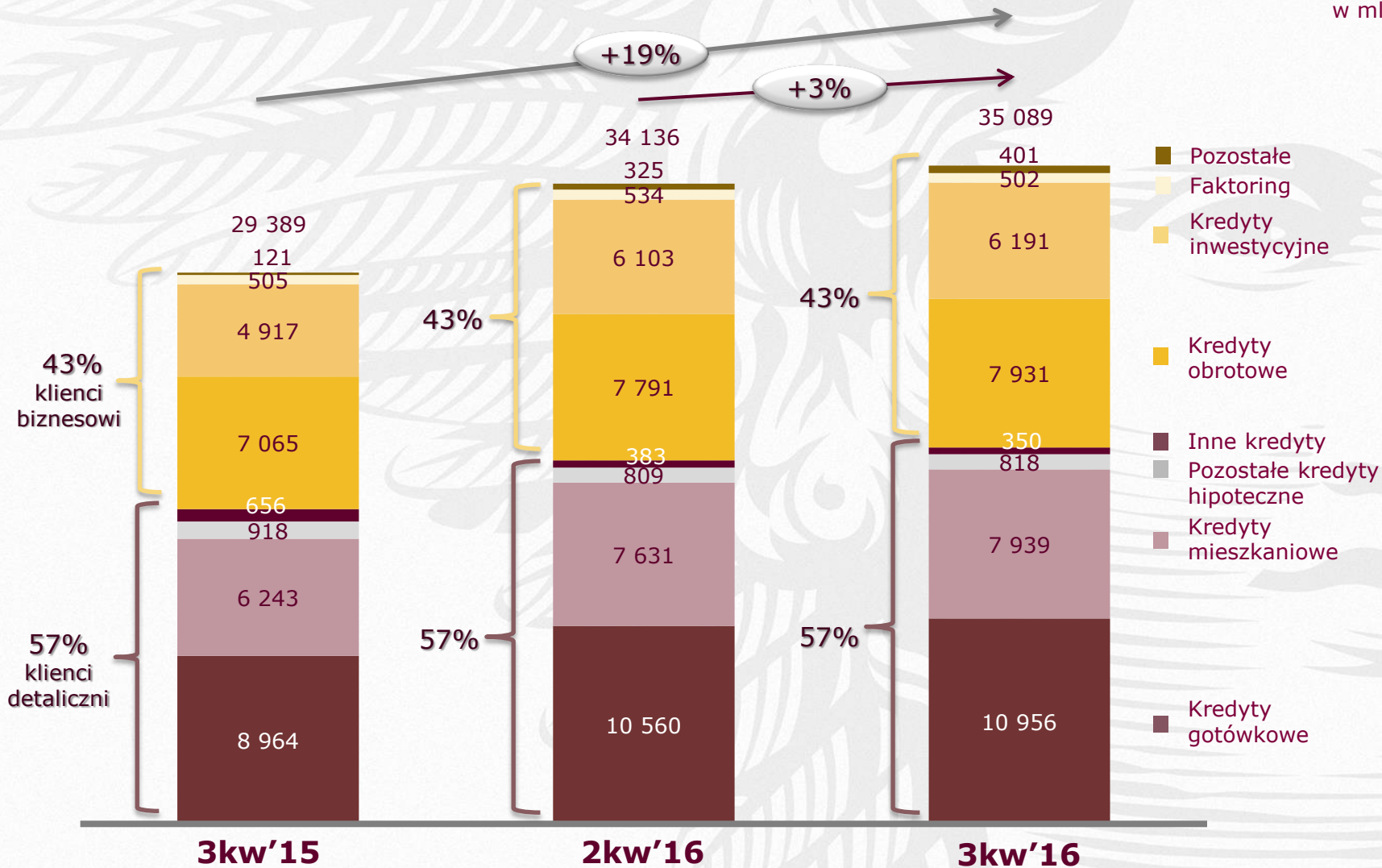
<i>w mln zł</i>	3kw'16 narast.	3kw'15 narast	(A/B)-1 (%)	3kw'16	2kw'16	3kw'15	(D/G)-1 (%)
	A	B	C	D	E	F	G
Wynik odsetkowy	1 347	1 101	22	491	444	384	28
Wynik z tytułu opłat i prowizji	240	252	-5	76	76	89	-15
Wynik na działalności handlowej i inny	244	241	1	82	83	78	5
Przychody razem	1 831	1 595	15	648	603	550	18
Koszty działania	-861	-783	10	-297	-287	-262	13
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-548	-477	15	-199	-173	-173	15
Podatek bankowy	-88			-35	-32		
Zysk brutto	335	335	0	118	111	115	2
Zysk netto	249	270	-8	87	82	91	-4
Zysk netto bez podatku bankowego	336	270	25	122	114	91	34

<i>w mln zł</i>	3kw'16	3kw'15	(A/B)-1 (%)	2kw'16	1kw'16	4kw'15	(A/D)-1 (%)
Kredyty	35 089	29 389	19	34 136	32 738	30 907	3
Depozyty	37 432	31 431	19	37 990	35 802	33 664	-1
Kapitały	5 878	3 470	69	5 801	3 602	3 514	1
Aktywa	46 582	37 304	25	47 042	42 026	40 003	-1

	3kw'16 narast.	3kw'15 narast	(A/B)-1 (%)	3kw'16	2kw'16	3kw'15	D-E
ROE (%)	7,1	11,1	-4,0	6,0	6,9	10,7	-1,0
ROA (%)	0,8	1,1	-0,3	0,7	0,7	1,0	0,0
C/I (%)	47,0	49,1	-2,1	45,8	47,6	47,7	-1,8
CoR (%)	2,1	2,3	-0,2	2,2	1,9	2,3	0,2
L/D (%)	93,7	93,5	0,2	93,7	89,9	93,5	3,9
NPL (%)	10,3	8,6	1,6	10,3	10,0	8,6	0,3
NPL wskaźnik pokrycia (%)	59,0	59,5	-0,4	59,0	58,3	59,5	0,8
CAR (%)	16,1	12,7	3,3	16,1	20,9	12,7	-4,9
Tier 1 (%)	13,4	10,3	3,1	13,4	17,3	10,3	-3,9

Struktura portfela kredytowego

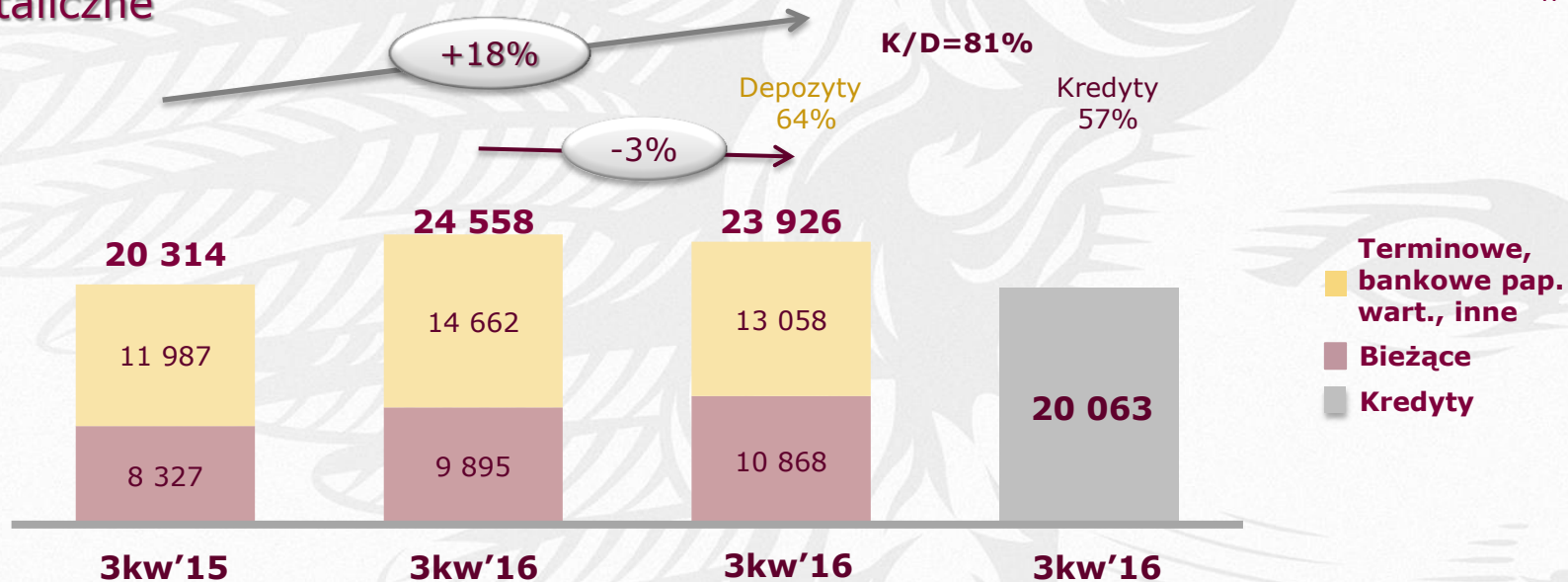
w mln zł



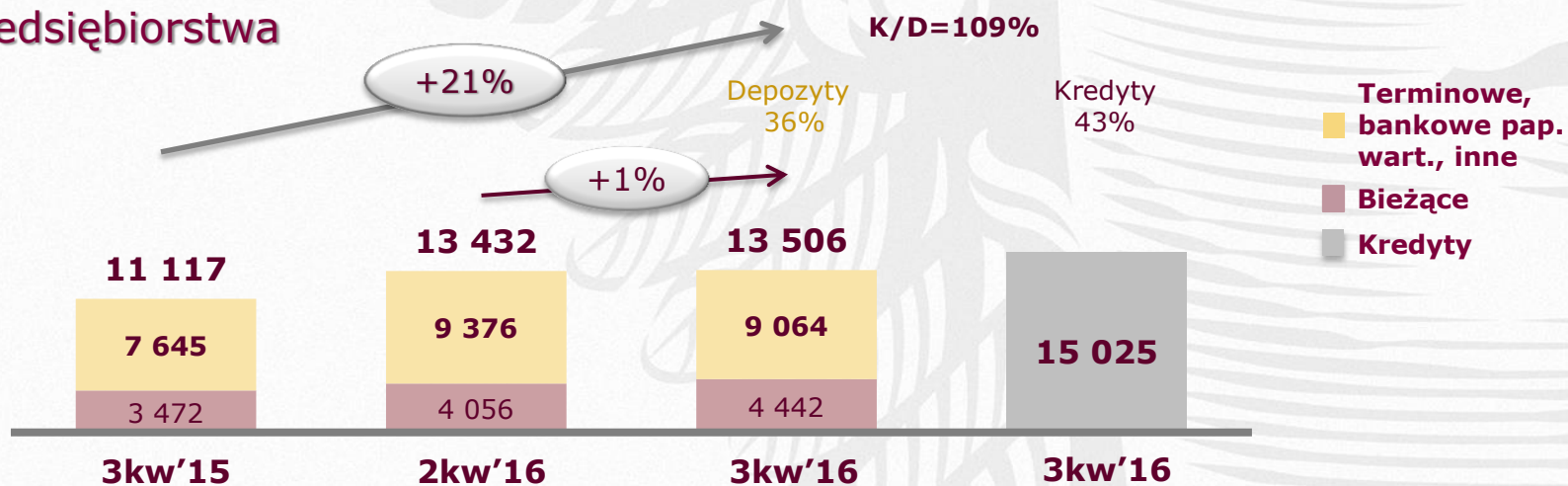
Kredyty/Depozyty = 94%

Detaliczne

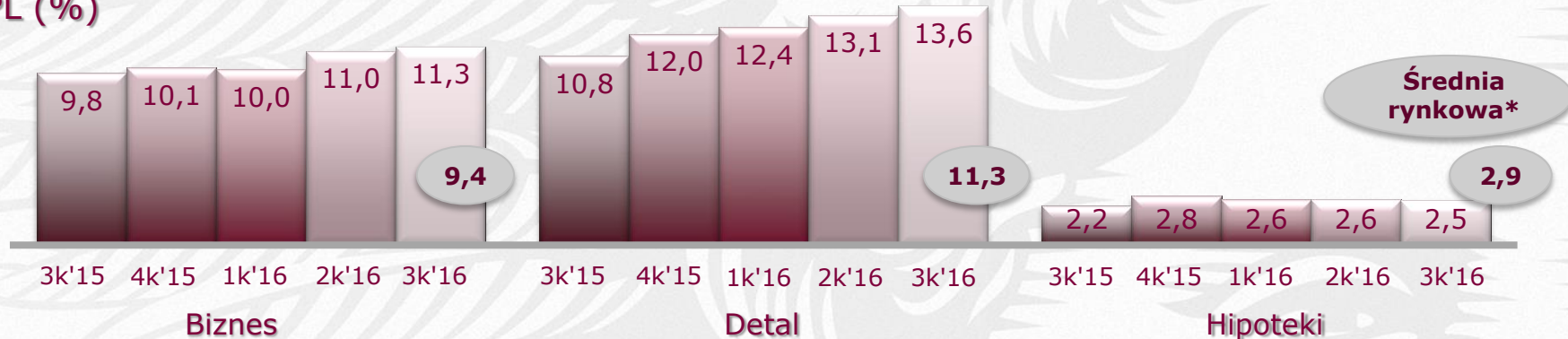
w mln zł



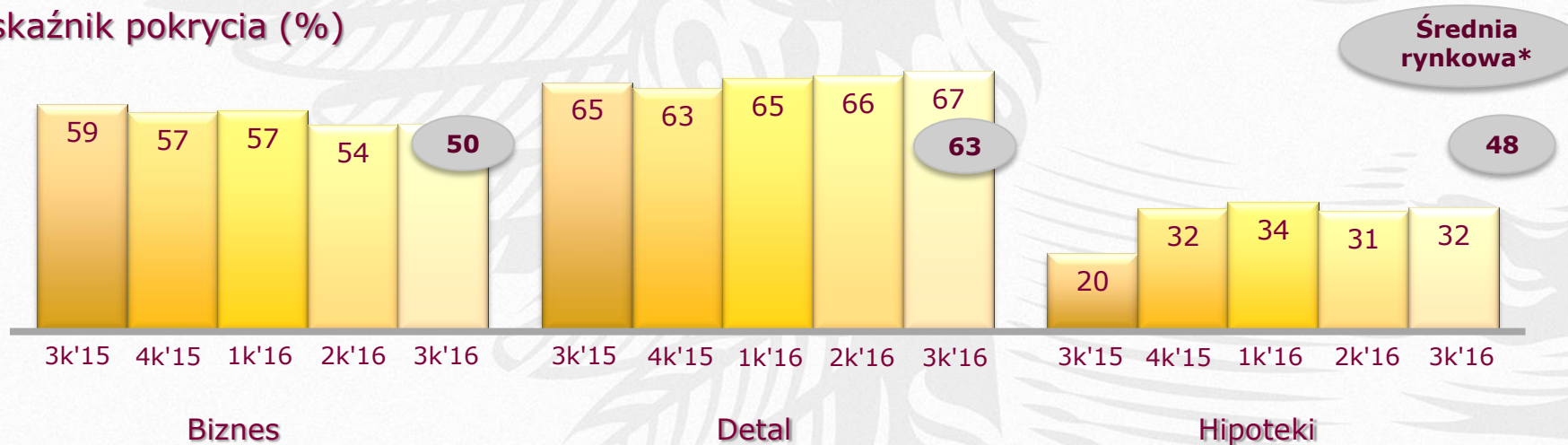
Przedsiębiorstwa



NPL (%)



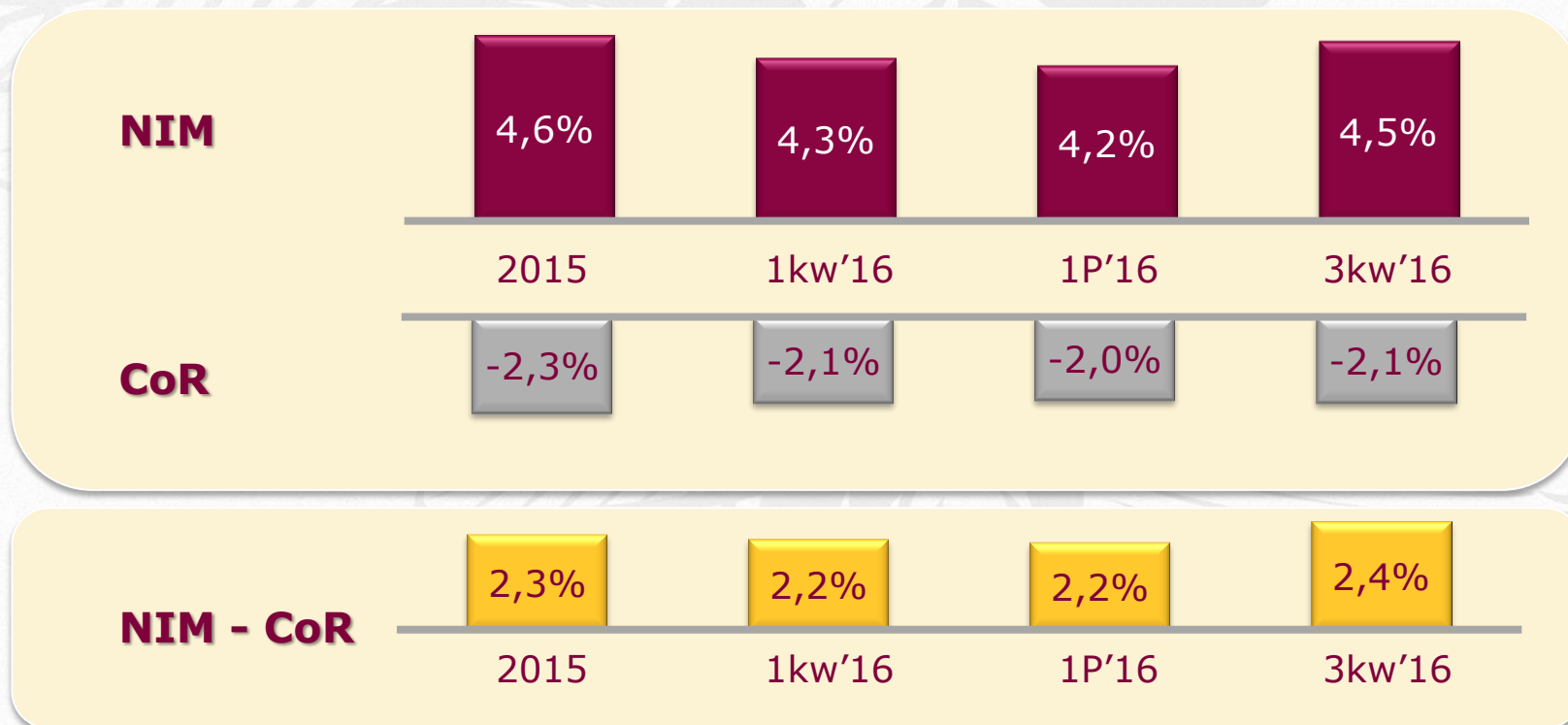
Wskaźnik pokrycia (%)



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

*Wskaźniki (na koniec wrz'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.

Kształtowanie się marży odsetkowej netto (NIM



Wzrost NIM – CoR dzięki wyższej marży odsetkowej przy stabilnym poziomie kosztów ryzyka.

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

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

w mln zł

Wynik

Przychody

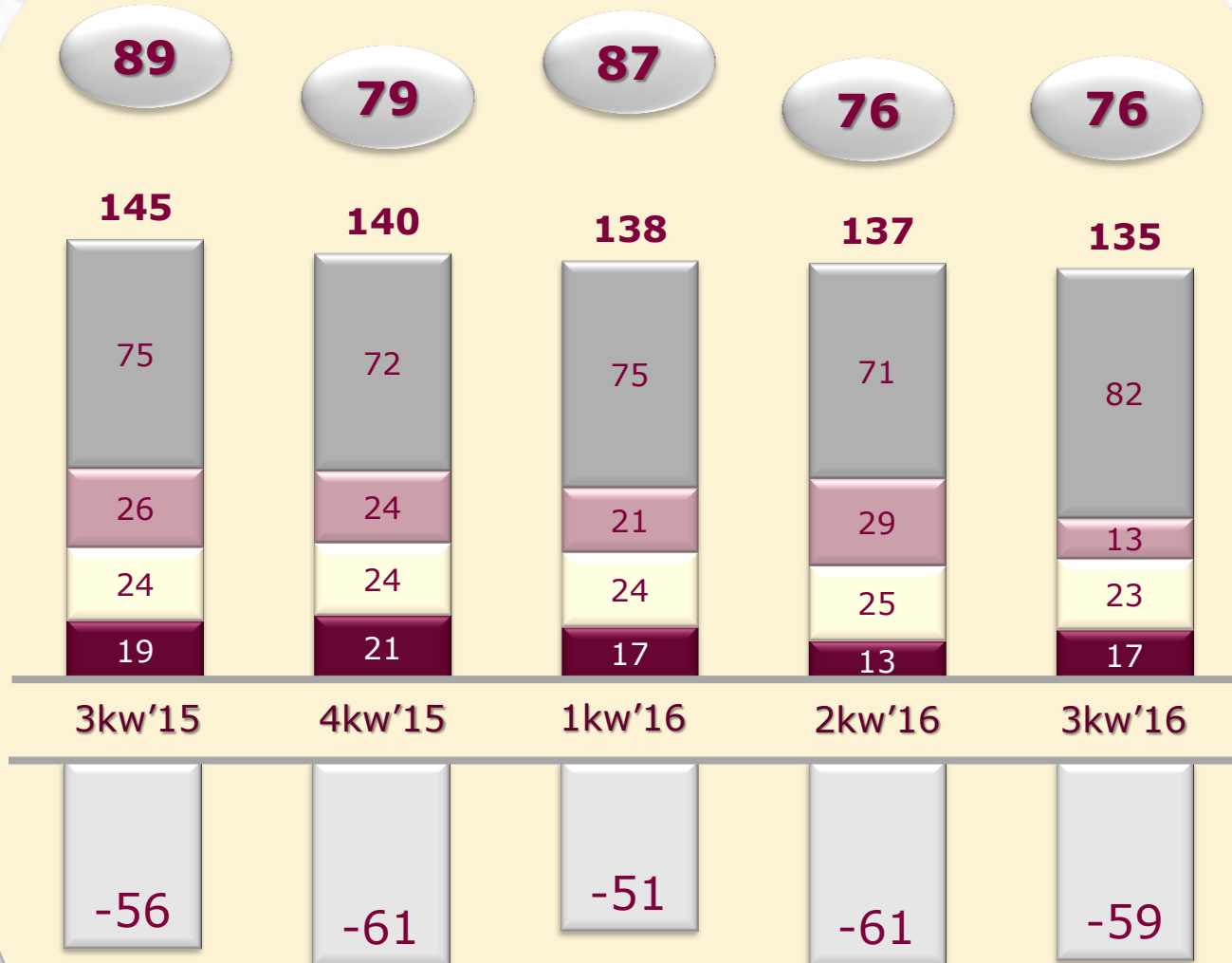
opłaty związane z rachunkami, kredytami, przelewami

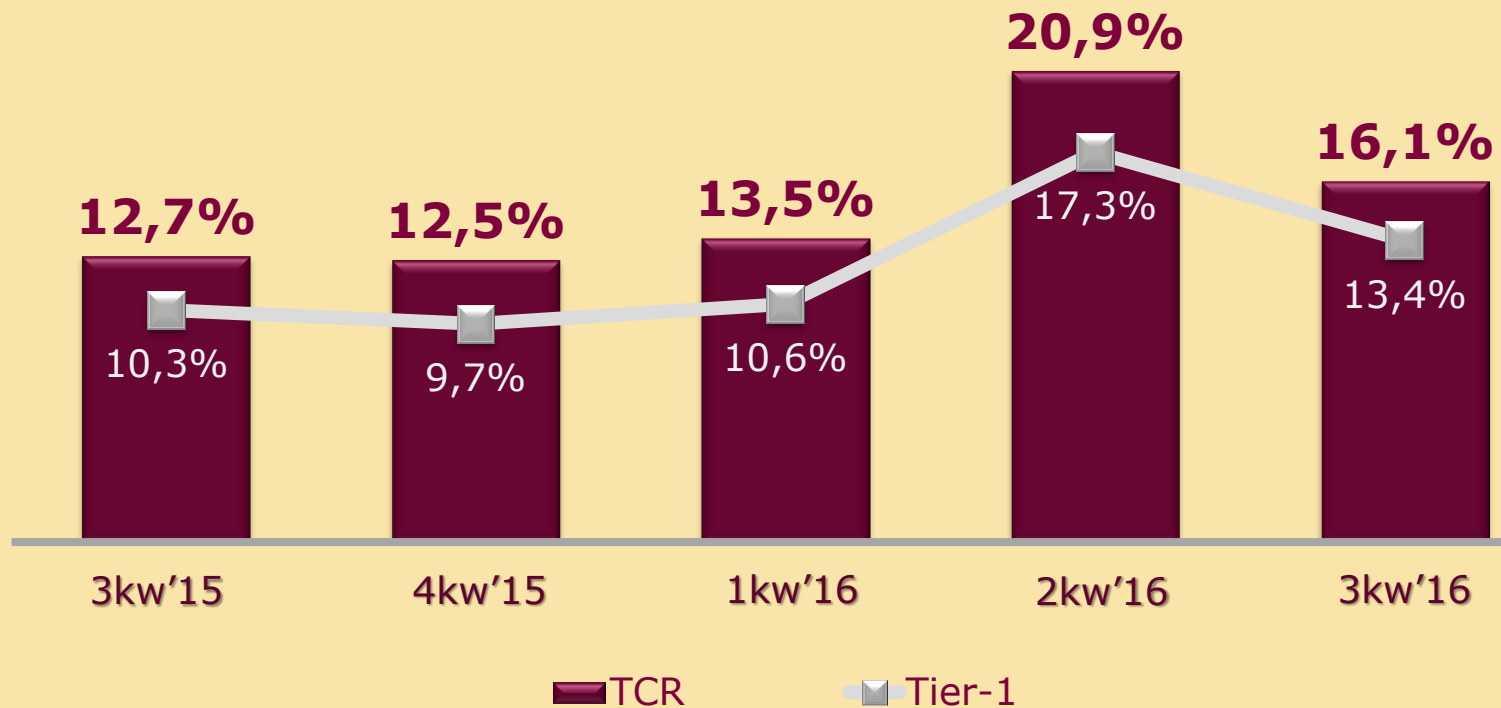
bancassurance

obsługa kart płatniczych i kredytowych

opłaty maklerskie

Koszty

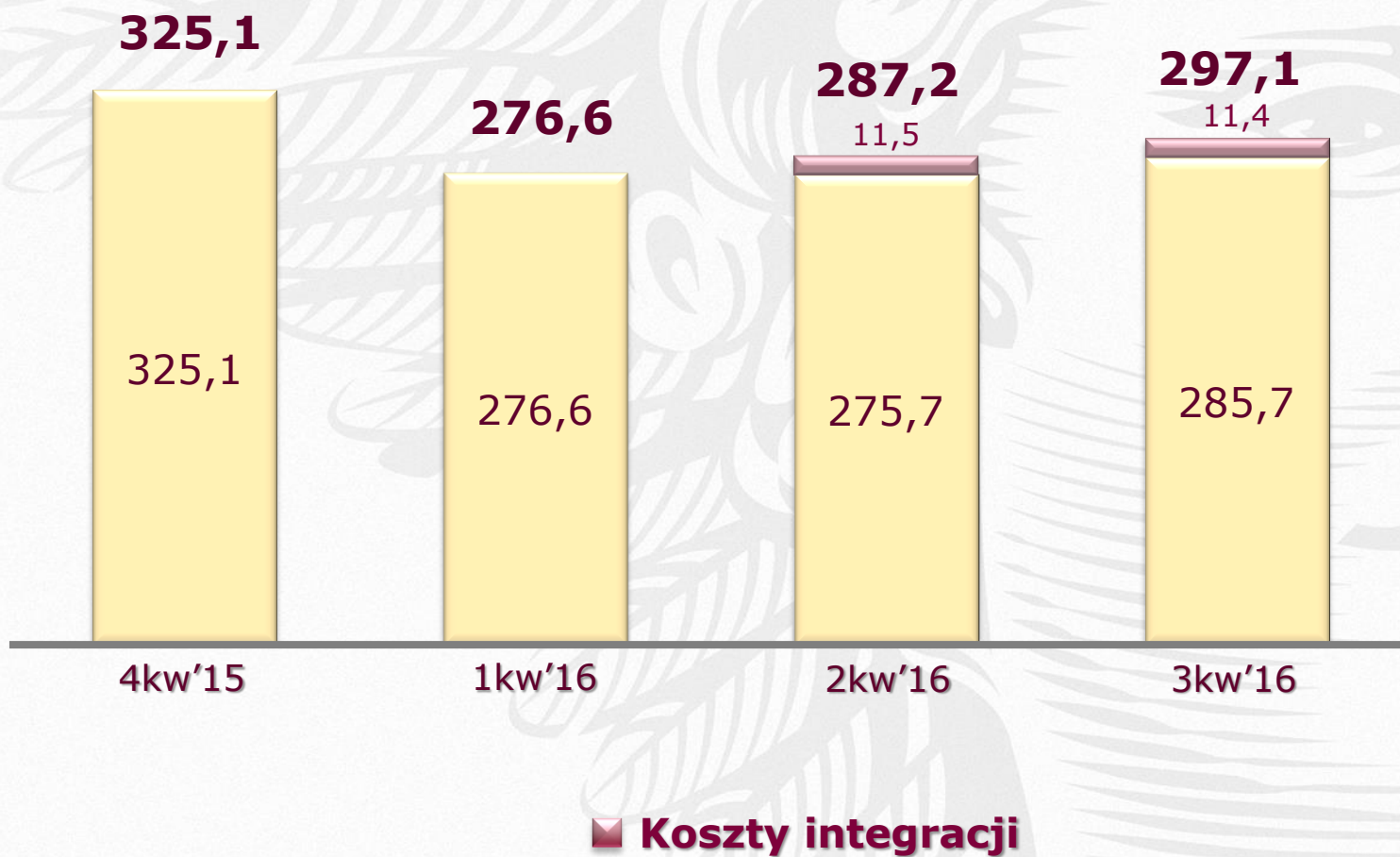




Wzrost w 2kw'16 odzwierciedla emisję z prawem poboru o wartości 2,2 mld zł.

Współczynnik kapitałowy z 1kw'16 zawiera wpływ umów gwarancji i kontrgwarancji zawartych 31 marca 2016.

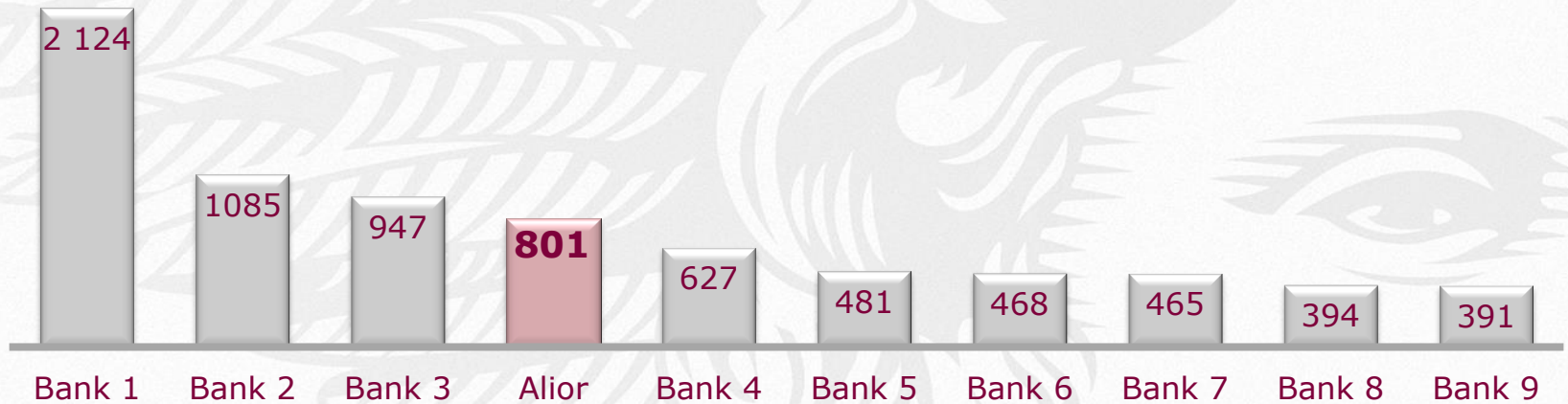
WYKONANIE W ZAKRESIE KOSZTÓW ZGODNIE Z PLANEM



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

	1 kw'16	2 kw'16	3kw'16
Oddziały	1 874	1 930	1 844
Consumer Finance	520	560	541
T-Mobile	558	590	611
Razem klienci detaliczni	2 952	3 080	2 996
Klienci biznesowi	132	133	134
Łączna liczba klientów	3 084	3 213	3 129

Czwarta największa sieć dystrybucji wśród polskich banków



Dane dla Alior Banku – koniec 3kw'16, pozostałe banki – koniec 2kw'16.

a trzecie miejsce uwzględniając placówki partnerów strategicznych.

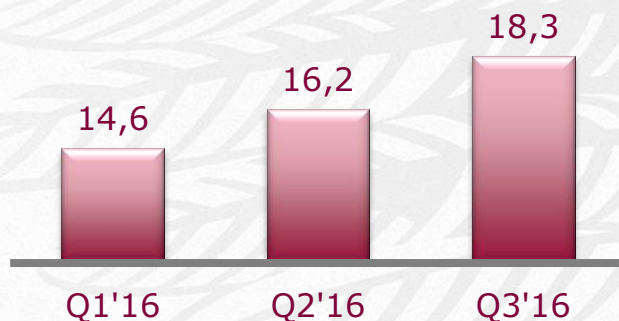
	Alior		Tesco	T-Mobile	Razem
	Oddziały	Agencje			
Punkty sprzedaży	299	502	71	576	1 448

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Połączenie Alior Banku z BPH core
- 3 Działalność operacyjna
- 4 T-Mobile
- 5 Perspektywy
- 6 Załączniki

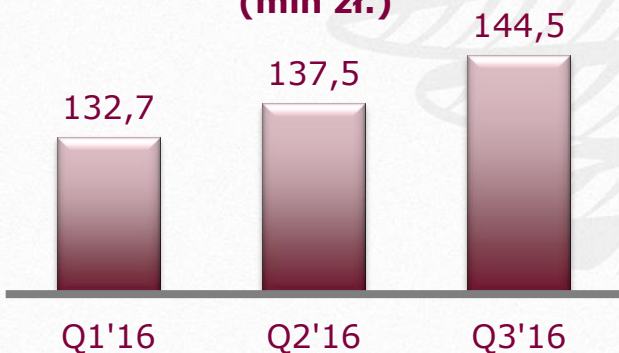


PARTNERSTWO Z T-MOBILE W POLSCE

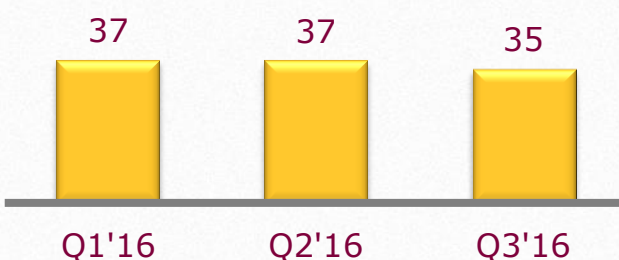
Przychód (mln zł.)



Wolumen nowych kredytów (mln zł.)



Pozyskanie nowych klientów (tyś.)



Wysokie tempo pozyskiwania klientów

- **35-37 tysięcy** nowo pozyskanych klientów kwartalnie, w tym 95% aktywnych,
- **Unikalny i w pełni zintegrowany proces finansowania urzędów** (T-Mobile POS i zdalne kanały w 1 kw'17) – **140 tysięcy sfinansowanych urzędów, 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 aktywności kredytowej

- **Wartość wolumenu nowych kredytów - 145 mln zł.** w kw3 2016
- **Roczny wzrost wolumenu nowych kredytów do 150%** (415 mln zł. w 1-3kw'16)
- **Sprzedaż nowych kart kredytowych wzrosła do 6,7 tysięcy** w 3kw'2016, nowa oferty ratalna (plan równych płatności i kredyt na karcie kredytowej) **została uruchomiona w zdalnych kanałach** (Call Center & Mobile)

Wdrożenie **nowej aplikacji mobilnej** oraz **Fully Online Lending**

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Połączenie Alior Banku z BPH core
- 3 Działalność operacyjna
- 4 T-Mobile
- 5 Perspektywy
- 6 Załączniki

Perspektywy 2016 utrzymane

Konsensus na 2016 rok 322 milionów zł*

Marża odsetkowa netto [NIM] ~4,6%

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

Koszty ryzyka (CoR) ~2,3%

Wzrost portfela kredytów w 2016 roku
5 miliardów zł netto

*na podstawie najnowszych raportów analityków

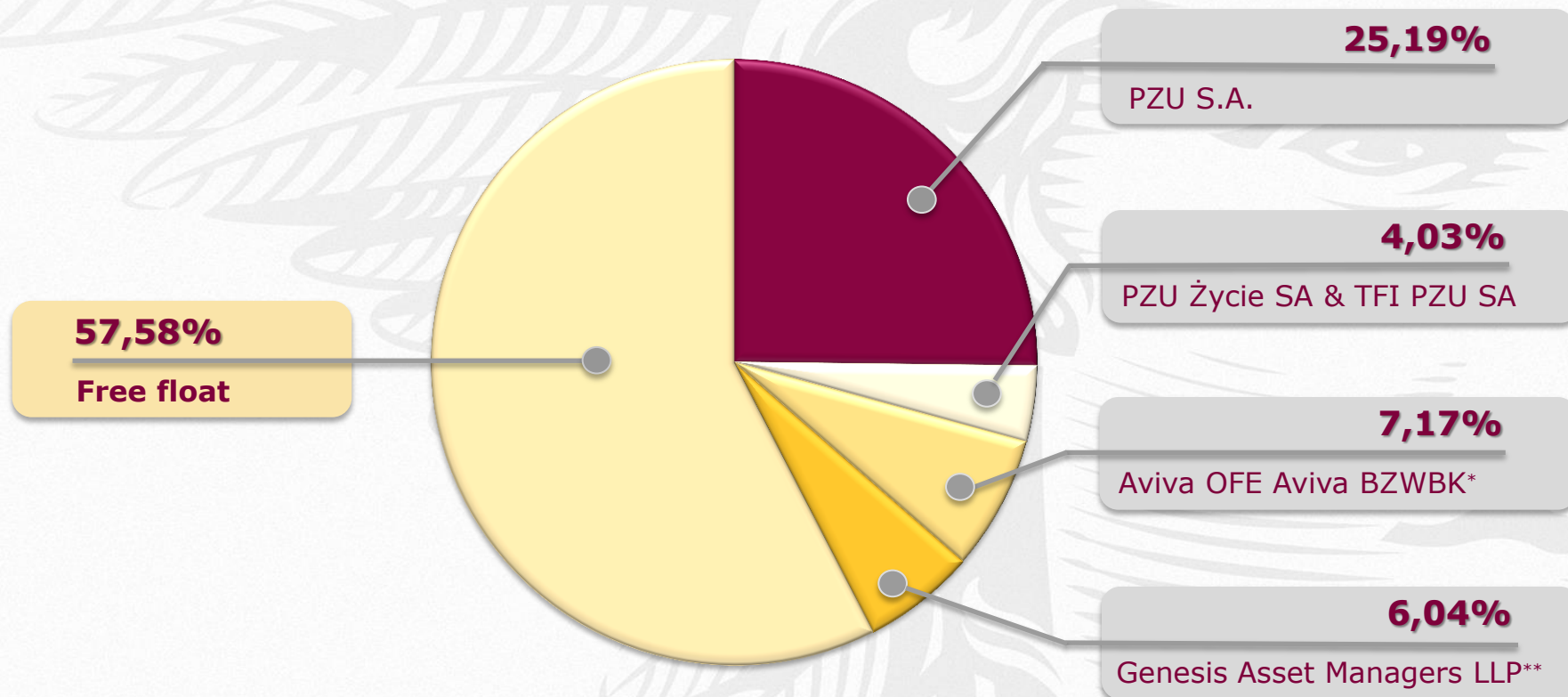
SG – 8 luty; Ipopema – 8 luty; Citi – 19 luty; JP Morgan – 26 luty.

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Połączenie Alior Banku z BPH core
- 3 Działalność operacyjna
- 4 T-Mobile
- 5 Perspektywy
- 6 Załączniki

w mln zł	3kw'15	4kw'15	1kw'16	2kw'16	3kw'16
Przychody z tytułu odsetek	614	632	663	694	724
Koszty z tytułu odsetek	-231	-233	-251	-250	-233
Wynik z tytułu odsetek	384	400	412	444	491
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	145	140	138	137	135
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-56	-61	-51	-61	-59
Wynik z tytułu opłat i prowizji	89	79	87	76	76
Wynik handlowy	58	75	58	73	78
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	3	5	11	10	0
Pozostałe przychody operacyjne	17	14	15	19	16
Pozostałe koszty operacyjne	-1	-2	-5	-18	-13
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	16	12	11	0	3
Koszty działania	-262	-325	-277	-287	-297
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-173	-195	-176	-173	-199
Podatek bankowy			-21	-32	-35
Zysk/Strata brutto	115	51	106	111	118
Podatek dochodowy	-24	-12	-26	-29	-31
Zysk netto z działalności kontynuowanej	91	39	80	82	87
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91	40	80	82	87
przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0	0
Zysk netto	91	40	80	82	87

	30 Wrz'15	31 Gru'15	31 Mar'16	30 Cze'16	30 Wrz'16
Kasa i środki w banku centralnym	1 348	1 750	666	726	1 285
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	365	391	360	402	310
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 016	4 253	6 008	8 505	5 394
Pochodne instrumenty zabezpieczające	123	140	161	54	62
Należności od banków	372	645	524	1 337	656
Należności od klientów	29 389	30 907	32 738	34 136	35 089
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	466	628	226	563	1 008
Rzeczowe aktywa trwałe	214	229	224	218	214
Wartości niematerialne	368	387	390	393	405
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	1	1	1	1
Przedpłata na poczet zakupu akcji BPH					1 465
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	253	275	313	344	388
<i>Bieżący</i>	0	0	0	0	0
<i>Odroczone</i>	253	275	313	344	388
Pozostałe aktywa	388	397	414	362	318
AKTYWA RAZEM	37 304	40 003	42 026	47 042	46 597
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	293	310	339	299	233
Zobowiązania wobec banków	663	1 051	404	1 017	1 163
Zobowiązania wobec klientów	31 431	33 664	35 802	37 990	37 432
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	0	1	0	0
Rezerwy	10	11	15	12	12
Pozostałe zobowiązania	717	535	895	739	674
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	22	31	19	26
<i>Bieżące</i>	13	22	31	19	26
Zobowiązania podporządkowane	708	896	938	1 165	1 164
Zobowiązania, razem	33 834	36 489	38 424	41 240	40 704
Kapitał własny	3 470	3 514	3 602	5 801	5 878
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 469	3 513	3 600	5 800	5 877
Kapitał akcyjny	727	727	727	1 293	1 293
Kapitał zapasowy	2 280	2 280	2 591	4 172	4 172
Kapitał z aktualizacji wyceny	9	15	23	-3	-14
Pozostałe kapitały rezerwowe	187	185	185	184	184
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą					0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-4	-4	-5	-7	-7
Zysk/strata bieżącego roku	270	310	80	162	249
Udziały niekontrolujące	1	1	1	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	37 304	40 003	42 026	47 042	46 582

Największy free float wśród polskich instytucji finansowych

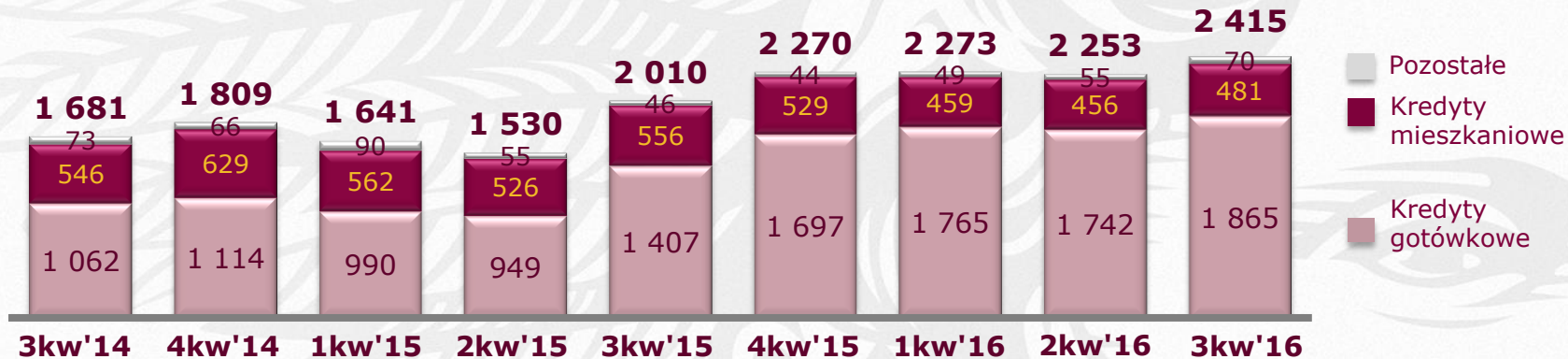


* na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na NWZ z dnia 29 lipca 2016 r.

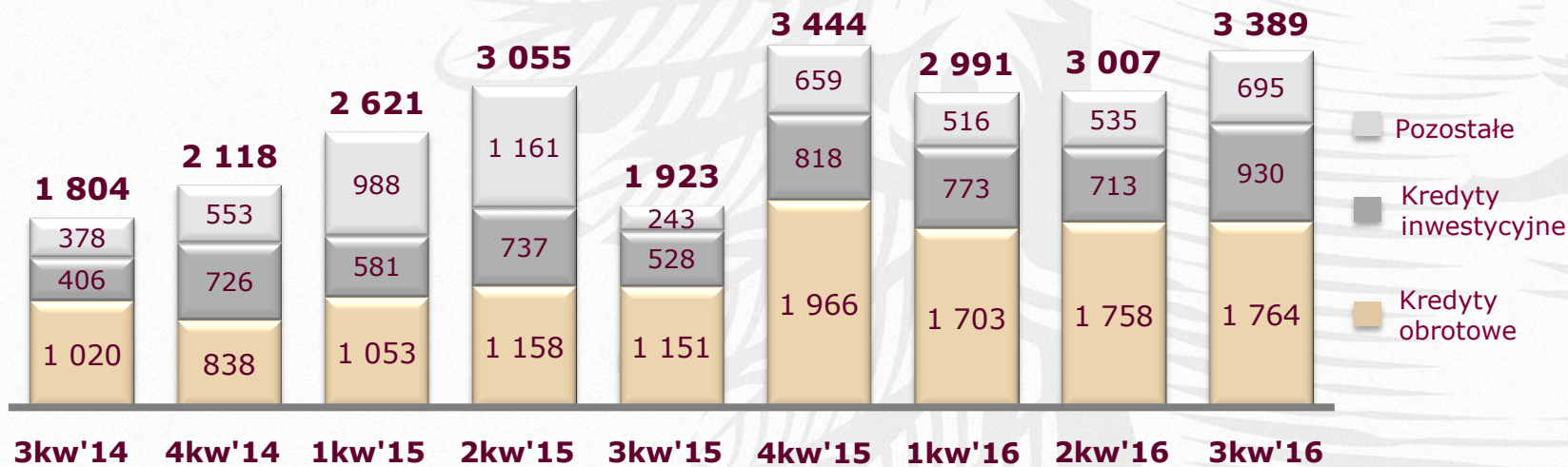
** 4,58% głosów na WZ – zgodnie z informacją uzyskaną od akcjonariusza

SPRZEDAŻ KREDYTÓW DETALICZNYCH I KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

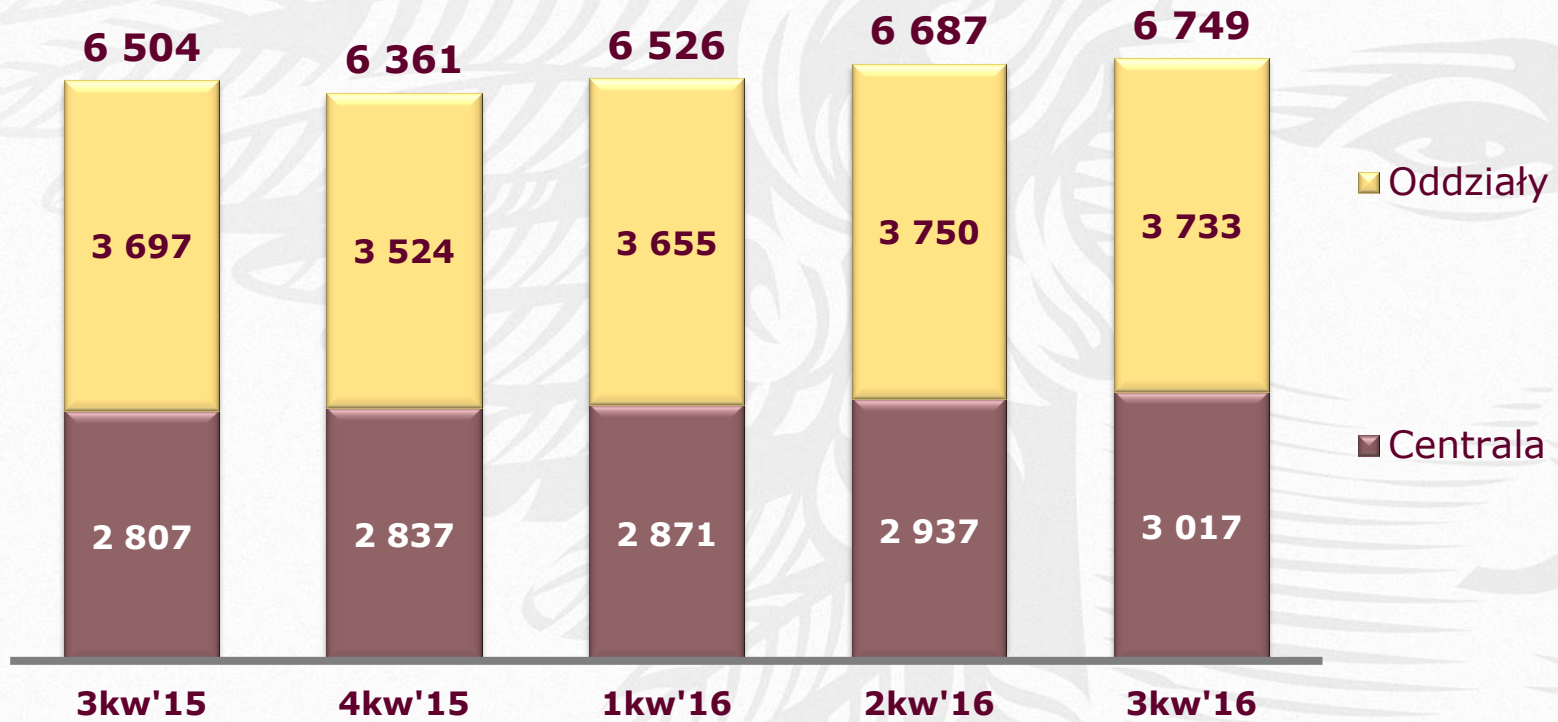
Kredyty detaliczne (nowa produkcja, kwartalnie)



Kredyty dla przedsiębiorstw (nowa produkcja, kwartalnie)



Etaty



WZROST UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

Depozyty **UDZIAŁ W RYNKU** Kredyty

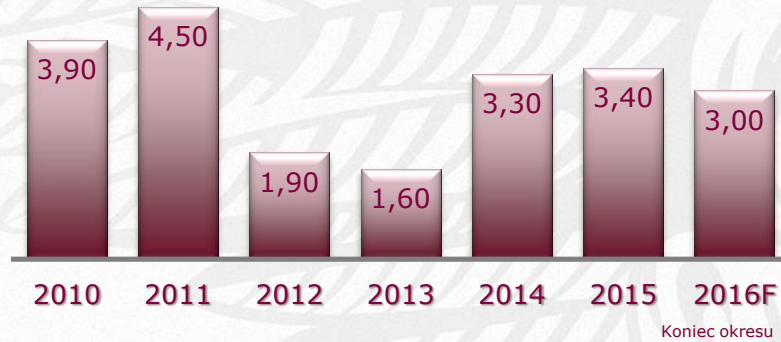


Depozyty oraz kredyty brutto zgodne z danymi publikowanymi w sprawozdaniach finansowych.

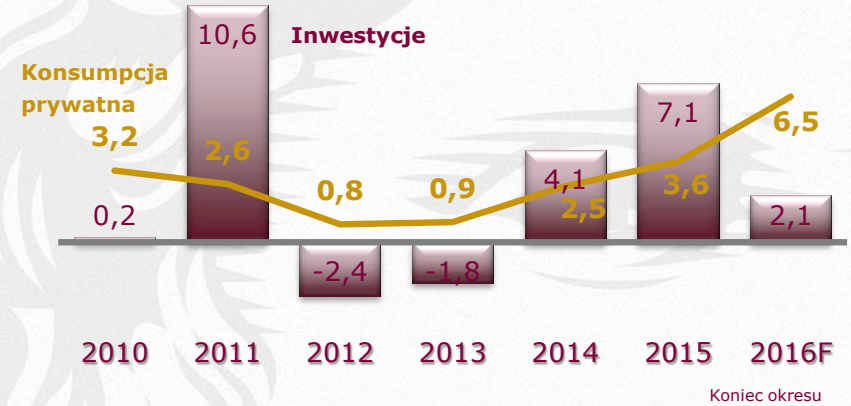
Depozyty **ZMIANY KWARTALNE (%)** Kredyty

	Razem		Detal		Biznes			Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek		ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
CZE'15	7,1	1,7	1,9	0,9	17,6	3,7	CZE'15	2,4	2,4	0,2	2,2	5,3	2,7
WRZ'15	5,6	2,5	7,2	2,0	2,8	3,9	WRZ'15	4,0	1,5	5,0	0,3	2,8	3,7
GRU'15	7,1	4,9	5,4	4,3	10,2	7,0	GRU'15	5,4	0,4	5,4	1,0	5,6	-0,7
MAR'16	6,4	-0,1	8,8	2,6	2,1	-7,5	MAR'16	6,1	1,3	5,7	0,6	6,6	2,7
CZE'16	6,1	3,2	5,4	2,3	7,4	5,5	CZE'16	4,5	2,2	4,9	2,6	4,1	1,5
WRZ'16	-1,5	0,8	-2,6	0,7	0,5	1,0	WRZ'16	3,1	1,0	3,8	0,5	2,1	1,9

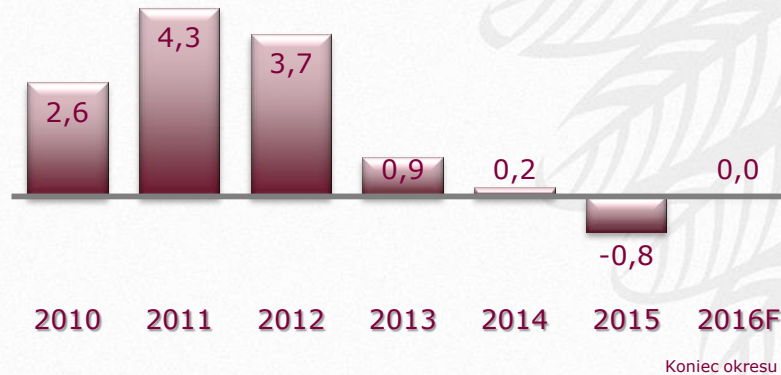
Wzrost PKB (% r/r)



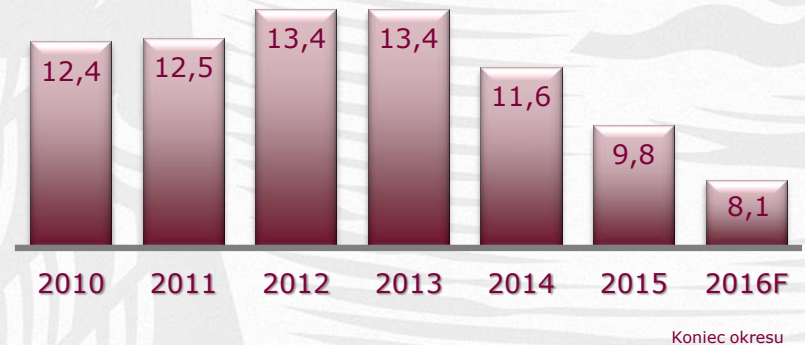
Inwestycje, konsumpcja prywatna (% r/r)



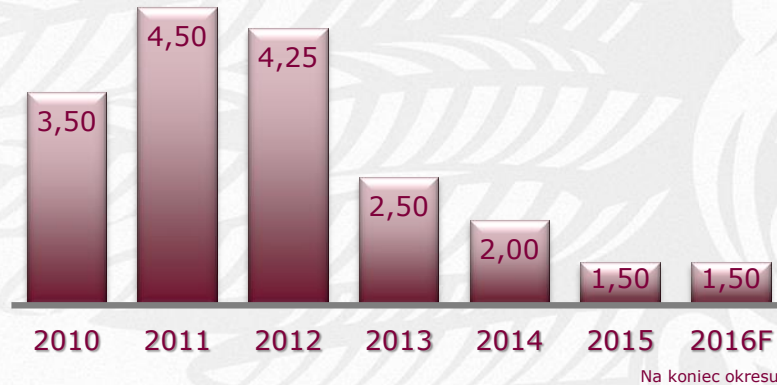
Inflacja (CPI % r/r)



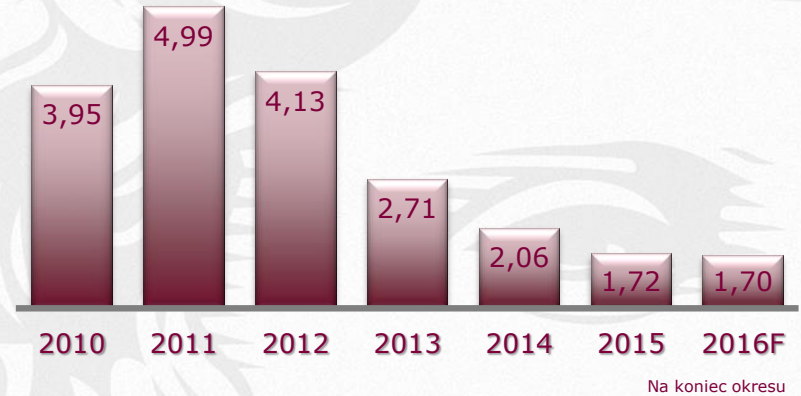
Wskaźnik bezrobocia (%)



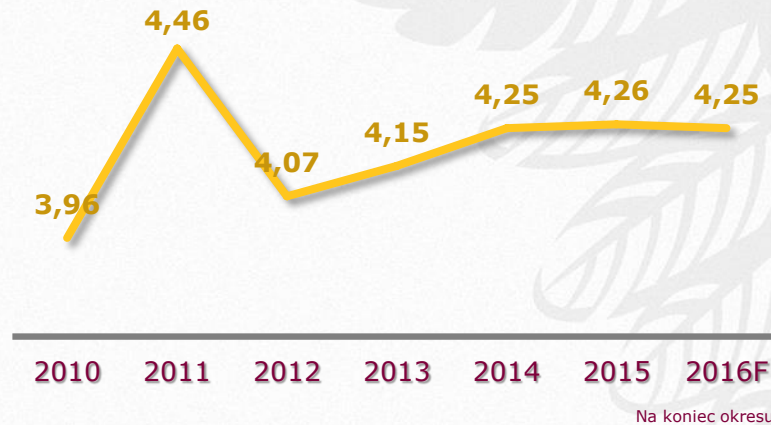
Stopa referencyjna NBP (%)



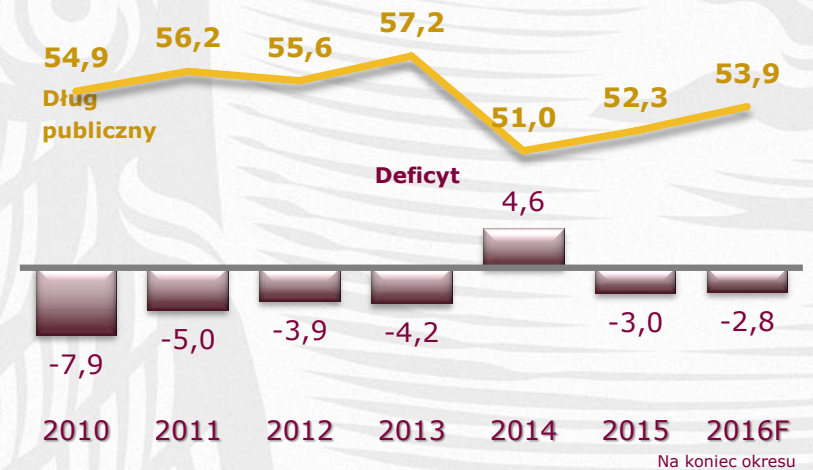
WIBOR 3M (%)



Kurs FX (EUR/PLN)



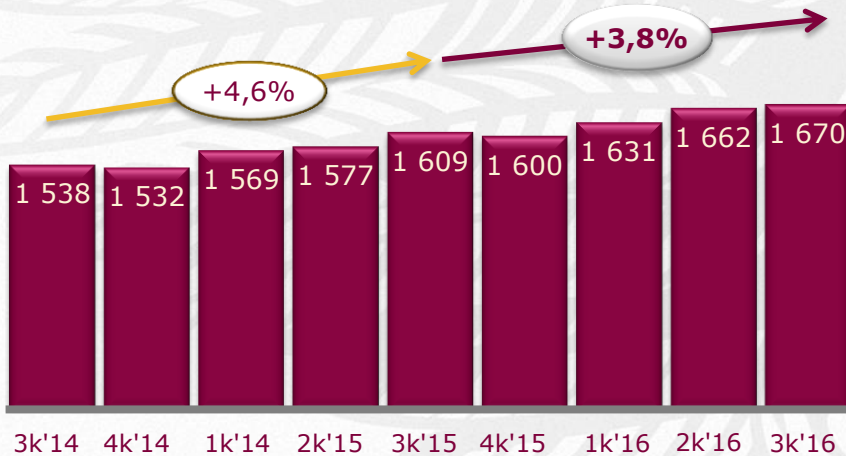
Polityka fiskalna (% PKB)



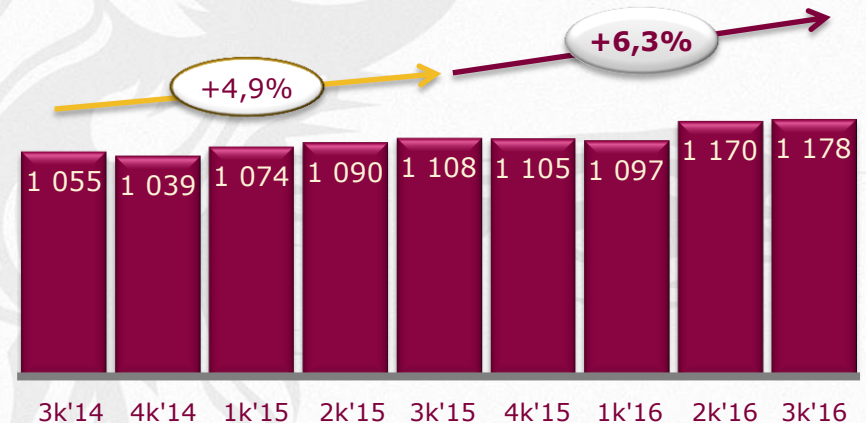
Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, Reuters.
 Projekcje autorstwa Alior Banku.

POLSKI SEKTOR BANKOWY – PRZYROST GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU

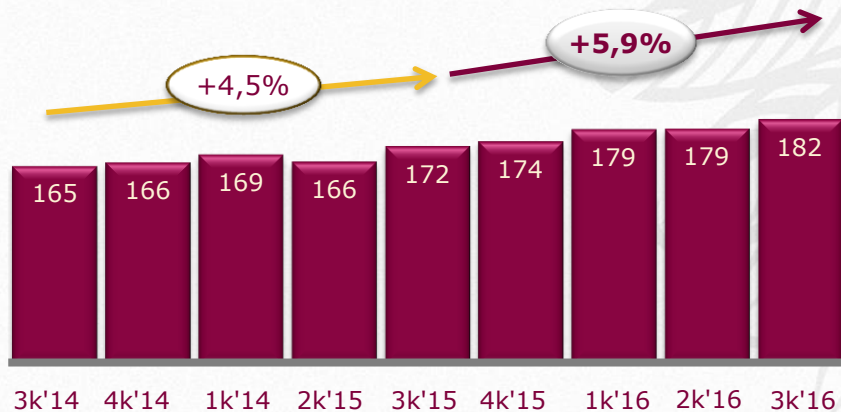
Aktywa



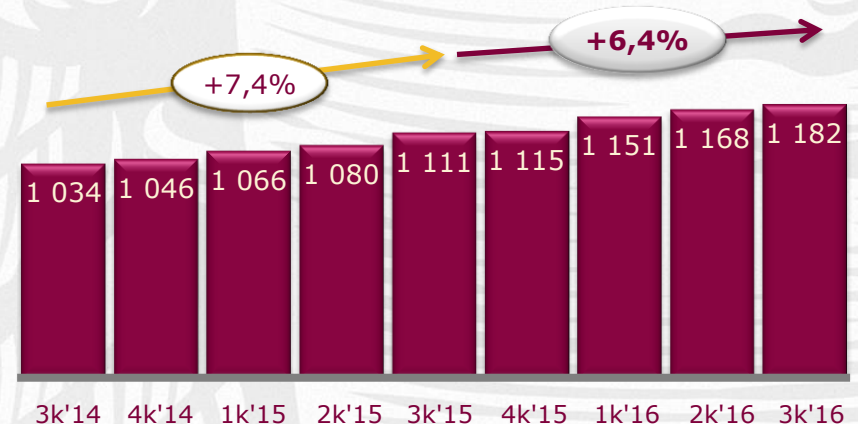
Kredyty



Kapitał

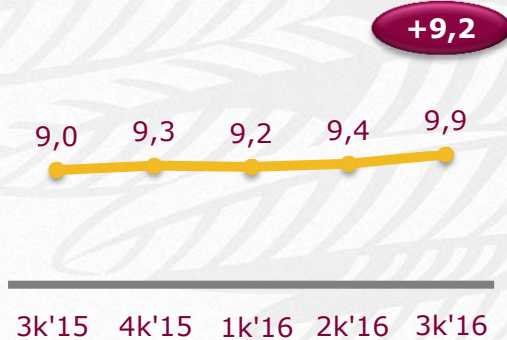


Depozyty

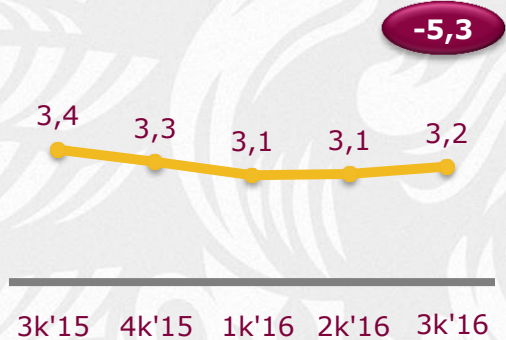


POLSKI SEKTOR BANKOWY – GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

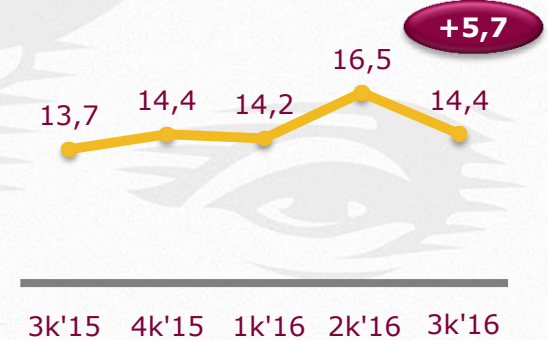
Wynik odsetkowy



Wynik prowizyjny

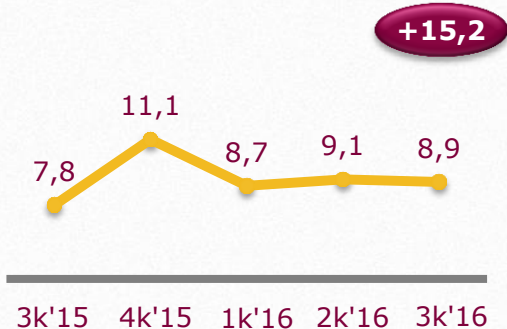


Wynik na działalności bankowej

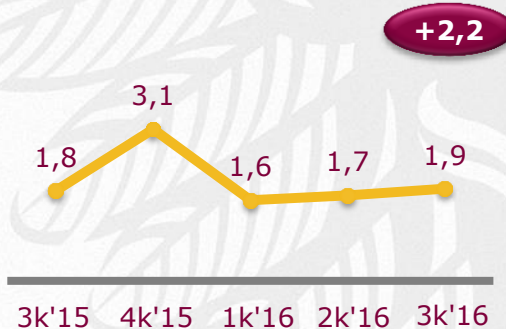


X - Zmiana vs. 3k'15 (%)

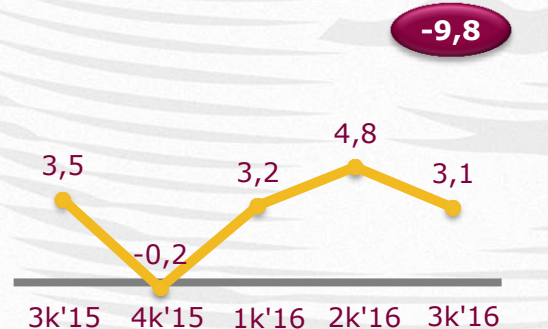
Koszty działania*



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 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.