



ALIOR BANK S.A.

**PREZENTACJA WYNIKÓW ZA
III KWARTAŁ 2017 R.**

9 listopada 2017 r.



Kluczowe przekazy

Cele strategiczne

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

Działalność operacyjna

Załączniki



KLUCZOWE PRZEKAZY (1/2)

- **Zysk netto znacząco powyżej konsensusu rynkowego*: 190 mln PLN vs. 154 mln PLN.**
- Znaczący przyrost wskaźnika ROE (kwartalnego, „annualizowanego”) z 6,3% w 2kw’17 do 11,7% w 3kw’17. Wliczając docelowe synergie ROE za 9 miesięcy na poziomie 11,9% vs ROE za I półrocze na poziomie 10,7% (cel strategiczny to 14% w 2019).
- **Silne tempo przyrostu kredytów brutto utrzymane: 1,4 mld PLN w 3kw’17, 5,0 mld PLN w 2017** narastająco od początku roku (strategiczny cel dot. rocznego wzrostu kredytów to 5-6 mld PLN).
- **Silny przyrost przychodów odsetkowych kw./kw. (wzrost 2,4% vs. 2kw’17 bez uwzględnienia instrumentów pochodnych): 880 mln PLN w 3kw’17 vs. 859 mln PLN w 2kw’17.** Lekki spadek marży odsetkowej (NIM) z 4,8% w 2kw’17 do 4,7% w 3 kw’17 z uwagi na znaczące zwiększenie wartości wskaźnika LCR do 103% w 3kw’17 wobec 88% w 2kw’17 w związku z nowymi wytycznymi regulacyjnymi. Wzrost LCR dzięki wyższej bazie depozytowej (+ 3 mld PLN) i nieznacznemu wzrostowi kosztów finansowania liczonego bez wpływu instrumentów pochodnych: 1,15% w 3kw’17 vs. 1,08% w 2kw’17. Kampanie depozytowe nakierowane były na pozyskanie klientów ze strategicznych dla banku segmentów.
- Ostateczne rozliczenia nabycia podstawowej działalności Banku BPH oraz ostateczny szacunek kosztów integracji i synergii. **Całkowite koszty integracji o 62 mln PLN niższe niż planowane pierwotnie (2016-2017), a docelowe synergie zwiększone do 381 mln PLN z 374 mln PLN (2019). Rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej na kwotę 27 mln PLN (21 mln PLN netto).**



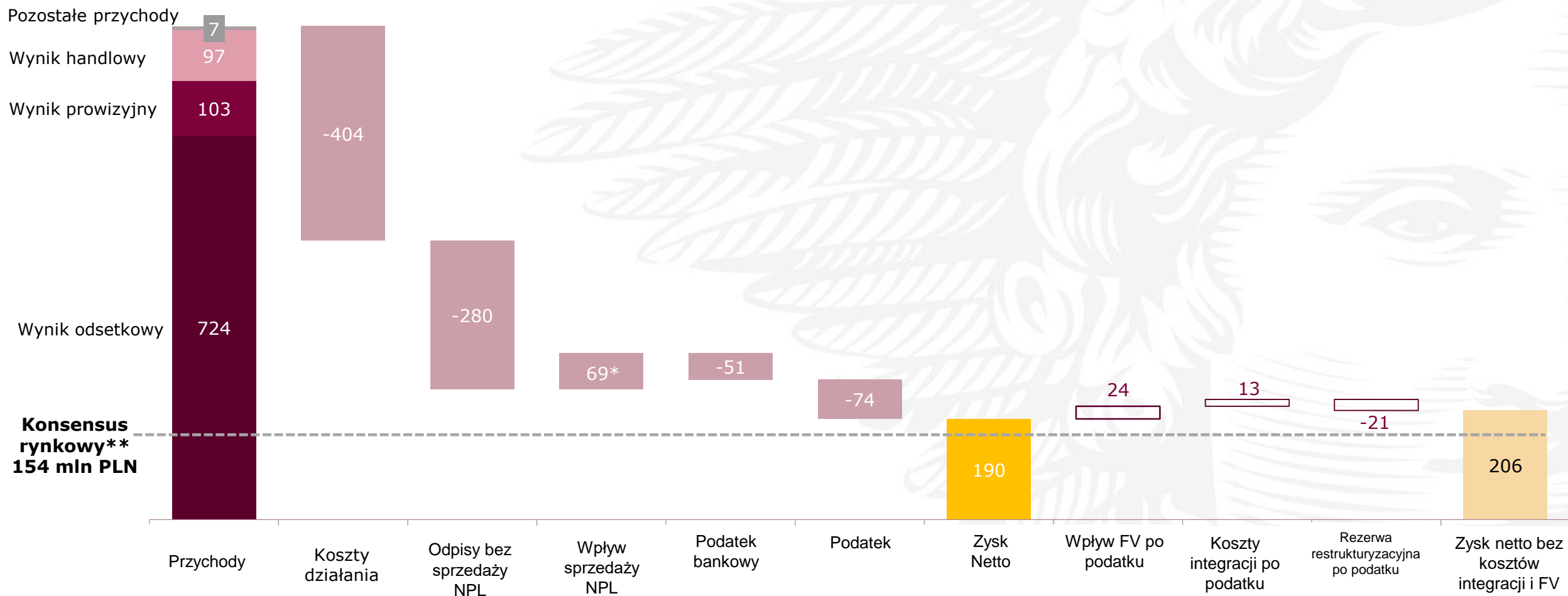
KLUCZOWE PRZEKAZY (2/2)

- Koszty ryzyka za 9m'17 (CoR) na poziomie 1,7% oraz 1,9% bez uwzględnienia sprzedaży NPL vs. 1,8% za 6m'17, zwiększone odpisy na kilka dużych ekspozycji kredytowych (w tym 7 mln PLN na ekspozycje OZE)
- **Silna pozycja kapitałowa – wskaźnik Tier 1 na poziomie 12,02%** (vs. minimum regulacyjne na poziomie 10,25%) przed uwzględnieniem wyniku netto za 3kw'17. Dodatkowy bufor kapitałowy do wykorzystania w razie potrzeby na poziomie do 0,64 p.p. dzięki linii gwarancyjnej z PZU. Wskaźnik TCR na poziomie 14,1% (vs. minimum regulacyjne na poziomie 13,25%) przed uwzględnieniem wyniku za 3kw'17 i zakończonej z sukcesem emisji 600 mln PLN obligacji podporządkowanych, której rozliczenie nastąpiło w październiku.
- Plan wdrożenia strategii „Cyfrowego Buntownika” (zacomunikowany 4 października) zakłada przyspieszenie realizacji celów strategicznych (2019: ROE 14%, C/I 39%, NIM 5,1%). List intencyjny z Bankiem PEKAO S.A. dot. potencjalnej strategii współpracy podpisany 24 października. **Zarząd Alior Banku podkreślił, że potencjalna transakcja będzie analizowana z perspektywy generowania inkrementalnych korzyści ponad te wynikające z realizacji scenariusza wzrostu organicznego.**
- Alior we współpracy z T-Mobile rozpoczyna działalność w Rumunii. Inicjatywa ta będzie miała pozytywny wpływ na realizację celów strategicznych na rok 2020 – planowana realizacja wolumenów kredytowych na poziomie 0,5 mld PLN z marżą odsetkową (NIM) na poziomie >7% i planowanym ROE >20%.



DEKOMPOZYCJA WYNIKU NETTO 3KW'17 (MLN PLN)

QTD MLN PLN



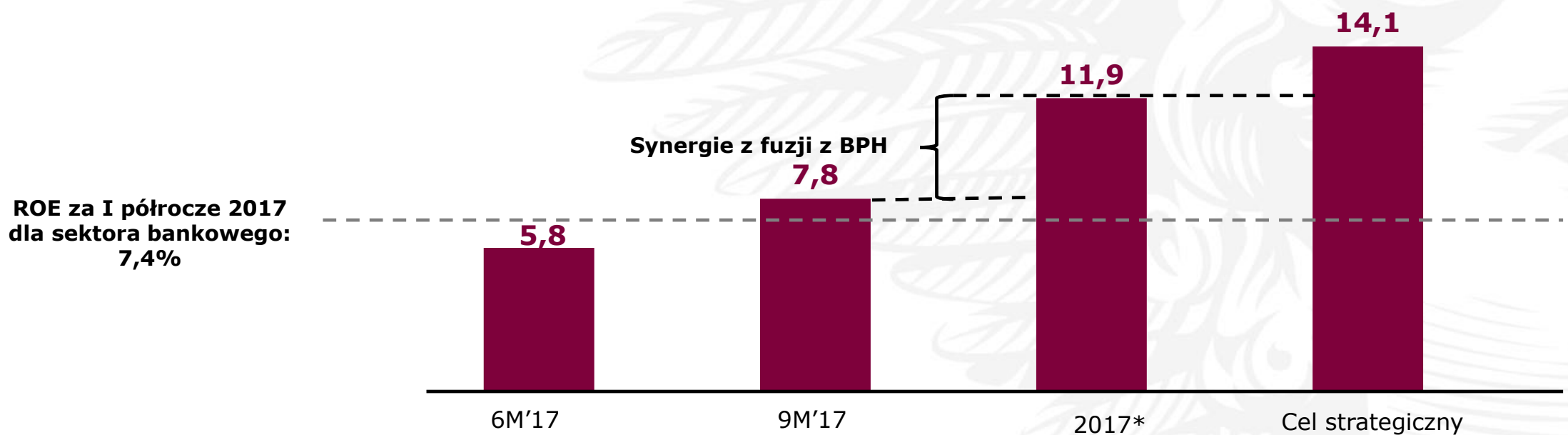
*Netto 45 mln PLN

**konsensus opublikowany przez PAP w dniu 6 listopada 2017



ALIOR BANK NA DRODZE DO OSIĄGNIĘCIA AMBITNEGO CELU DLA ROE NA POZIOMIE 14%

WYKRES POGLĄDOWY: ROE OBLICZANE W STOSUNKU ROCZNYM (%)



*Hipotetyczne ROE przy założeniu, że docelowe synergie (381 mln PLN rocznie) są uwzględnione w wyniku za 9m'17, średnie kapitały obliczane na bazie końca 2016 i końca 3kw'17

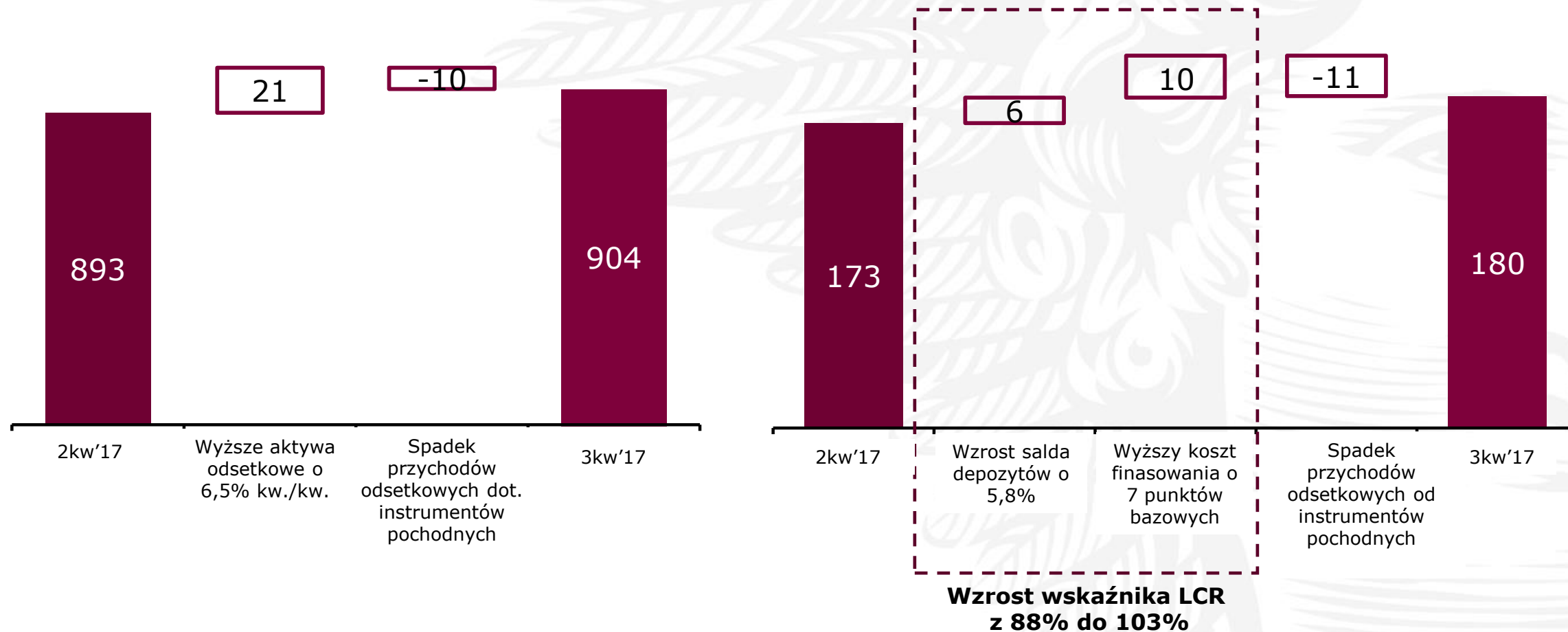


ZNACZNY WZRÓST PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH (PO WYŁĄCZENIU INSTRUMENTÓW POCHODNYCH) O 2,4% KW./KW.

QTD MLN PLN

PRZYCHODY ODSETKOWE

KOSZTY ODSETKOWE





OPŁATY I PROWIZJE (W MLN PLN)

Wynik

117

118

103

-15
(-15%)

Przychody

- opłaty związane z rachunkami, kredytami, przelewami
- bancassurance
- obsługa kart płatniczych i kredytowych
- opłaty maklerskie

195

209

207

-2
(-1%)

102

99

98

17

25

21

46

53

56

30

33

33

1kw'17

2kw'17

3kw'17

Koszty

-13
(+13%)

-78

-91

-104

Spowolnienie tempa sprzedaży kredytów hipotecznych spowodowane dostosowaniem procesu sprzedażowego do nowych regulacji (ustawa o kredycie hipotecznym) skutkuje spadkiem przychodów z ubezpieczeń i prowizji kredytowych

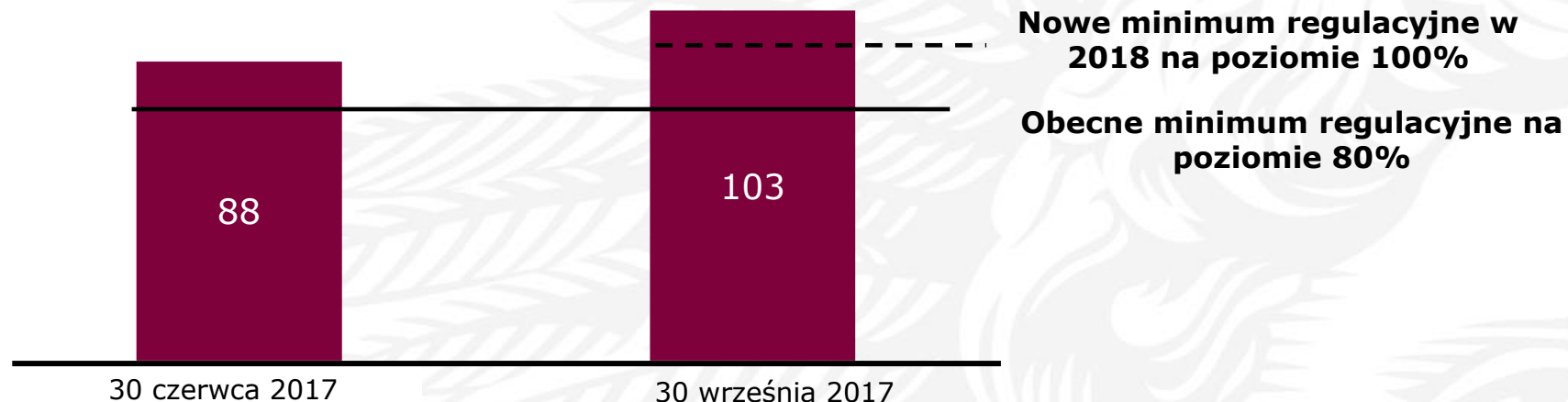
Wzrost spowodowany głównie kosztami o charakterze jednorazowym (10 mln PLN dot. kart płatniczych)

Wskaźnik przychody z tytułu opłat i prowizji / aktywa nieznacznie powyżej średniej rynkowej (1,3% vs 1,2% dla I poł. 2017), podczas gdy wskaźnik koszty z tytułu opłat i prowizji / aktywa jest wyższy niż średnia rynkowa (0,5% vs 0,3%) głównie z powodu większego udziału outsourcingu (w tym bankomatów) w porównaniu z konkurencją



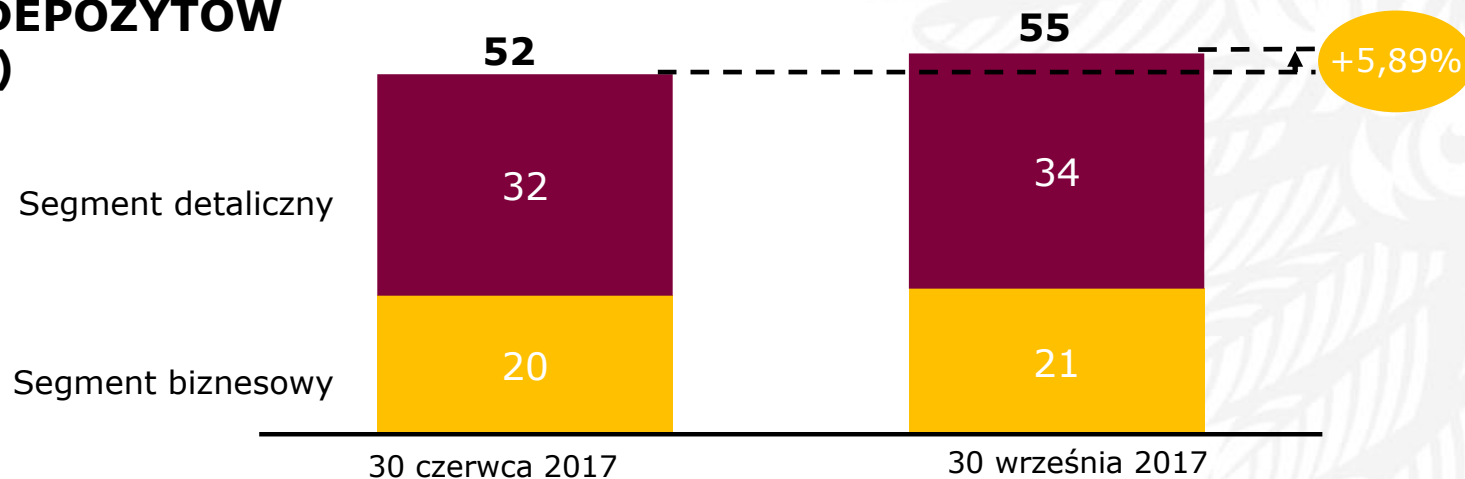
WZROST WSKAŹNIKA LCR ZWIĄZANY Z WYMOGAMI REGULACYJNYMI

LCR (%)



STRATEGIA ALIOR BANKU ZAKŁADA POZIOM WSKAŹNIKA LCR >116%

WZROST DEPOZYTÓW
(MLD PLN)



ZNACZNY WZROST DEPOZYTÓW W SEGMENTCIE KLIENTA INDYWIDUALNEGO DZIĘKI SKUTECZNEJ KAMPANII NOWEGO KONTA OSZCZĘDNOŚCIOWEGO („KONTO LOKACYJNE”)



POLEPSZENIE POZYCJI PŁYNNOŚCIOWEJ ALIOR BANKU DZIĘKI EFEKTYWNEJ KAMPANII NOWEGO KONTA LOKACYJNEGO

Atrakcyjne oprocentowanie (2,5% rocznie) w połączeniu z elastycznością produktu pozwoliły na akwizycję na poziomie 1,3 mld PLN powodując silny wzrost wskaźnika LCR w 3kw'17



OPROCENTOWANIE

2,5%

+

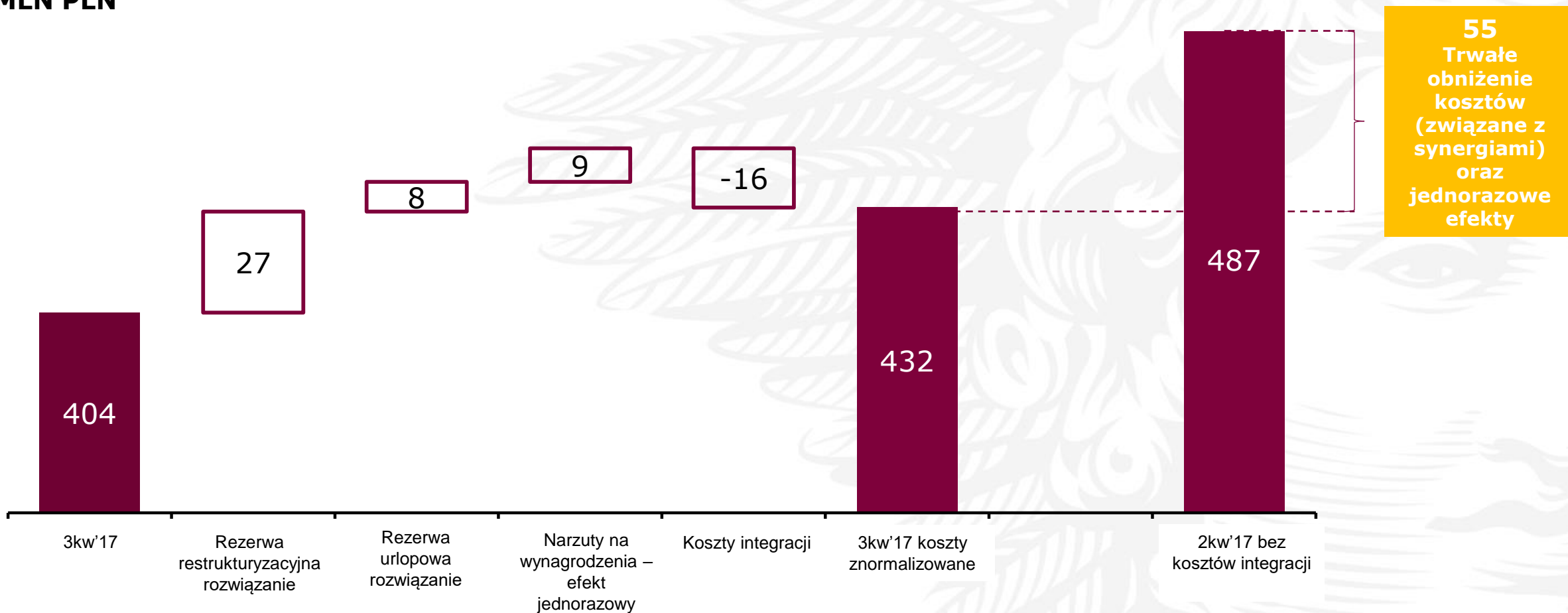
100 zł
na zakupy





ZNORMALIZOWANE KOSZTY DZIAŁANIA W 3KW'17

MLN PLN





WSPÓŁPRACA Z T-MOBILE W RUMUNII: PIERWSZY ZAGRANICZNY ODDZIAŁ ALIOR BANKU ROZPOCZĄŁ DZIAŁALNOŚĆ

Model biznesowy

- Październik **2017** - **rozpoczęcie działalności**
- **Produkty:** pełna oferta dla klientów detalicznych (depozyty, kredyty, w tym pożyczka gotówkowa, karty kredytowe finansowanie sprzętu zintegrowane z procesem sprzedażowym Telekom Romania).
- **Kantor walutowy on-line**
- **Kanały:** **250** placówek Telekom Romania oraz **120** stoisk własnych w wybranych placówkach handlowych, całość wsparta **siecią pośredników, call center oraz procesami mobilnymi i internetowymi**
- **Procesy:** w pełni zdalny proces produktowy przy zastosowaniu najnowocześniejszych aplikacji mobilnych i internetowych
- **Zatrudnienie** w oddziale w Bukareszcie obecnie wynosi 60 etatów, wzrost do 300 etatów w 2018

Cele

Pozytywny wpływ na cele strategiczne Alior Banku w 2020 roku

1. Roczny przyrost portfela kredytowego o **0,5 mld PLN** tj. ~10% łącznego spodziewanego wzrostu wolumenu kredytów Alior Banku.
2. **ROE > 20% oraz NIM > 7%**





Kluczowe przekazy

Cele strategiczne

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

Działalność operacyjna

Załączniki



WDROŻENIE STRATEGII – WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>9m'17</u>	<u>Cele strategiczne 2020</u>	<u>Planowana data realizacji</u>
ROE	7,8%	14%	2019
Marża netto	4,7%*	5,1%	2019
C/I koszty/ przychody	51%	39%	2019
CoR koszty ryzyka	1,7%	1,6%	2020
Wzrost kredytów brutto*	5,0 MLD PLN (9M)	5-6 MLD PLN (12M)	za każdy rok z lat 2017-2020

*Wyliczenie NIM za 9M'17: Wynik odsetkowy za 9M'17 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (31.12.2016 i 30.09.2017);

**bez uwzględnienia odpisów, sprzedaży NPL, transakcji Buy Sell Back i sekurytyzacji



Kluczowe przekazy

Cele strategiczne

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

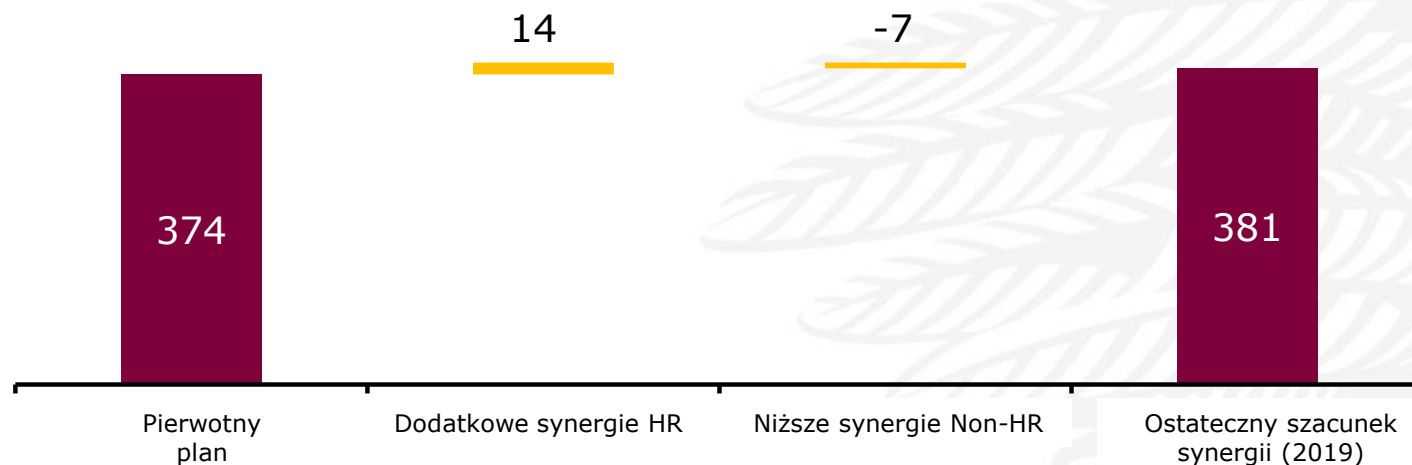
Działalność operacyjna

Załączniki



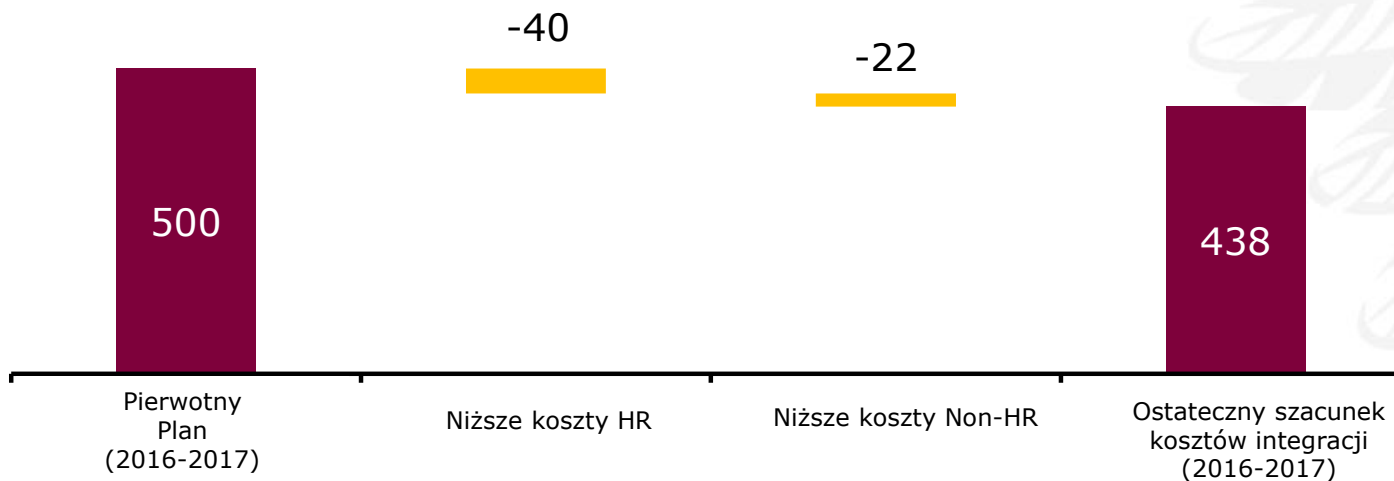
SYNERGIE POWYŻEJ ZAŁOŻEŃ, KOSZTY INTEGRACJI ZNACZĄCO PONIŻEJ ZAŁOŻEŃ

SYNERGIE MLN PLN



- **Synergie HR powyżej planu:**
 - Wyższa średnia oszczędność/etat (dodatkowe redukcje zatrudnienia wśród menedżerów średniego szczebla w celu „spłaszczenia” struktury)
 - Bardziej efektywne wykorzystanie naturalnej rotacji
- **Synergie NON-HR** nieznacznie niższe w związku z niższym wykonaniem synergii w zakresie nieruchomości oddziałowych (4 mln PLN jako efekt zamknięcia placówek o mniejszej powierzchni) i nieco wyższe dyssynergie przychodowe (3 mln PLN w związku z optymalizacją ROE na portfolio SME)

KOSZTY INTEGRACJI MLN PLN



- **Niższe koszty HR (41 mln PLN):**
 - Odprawy niższe o 11% w związku z naturalną rotacją
 - Niższy bonus retencyjny niezbędny dla przeprowadzenia procesu integracji
 - Niższe koszty wynagrodzeń za nadgodziny
- **Niższe koszty nieruchomości/restrukturyzacji sieci sprzedaży** (36 mln PLN dzięki mniejszej powierzchni zamykanych placówek oraz niższym odszkodowaniom związanym z rezygnacją z umów najmu) częściowo „offset’owane” wyższymi wydatkami na usługi prawne i konsultingowe (14 mln PLN)



Kluczowe przekazy

Cele strategiczne

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

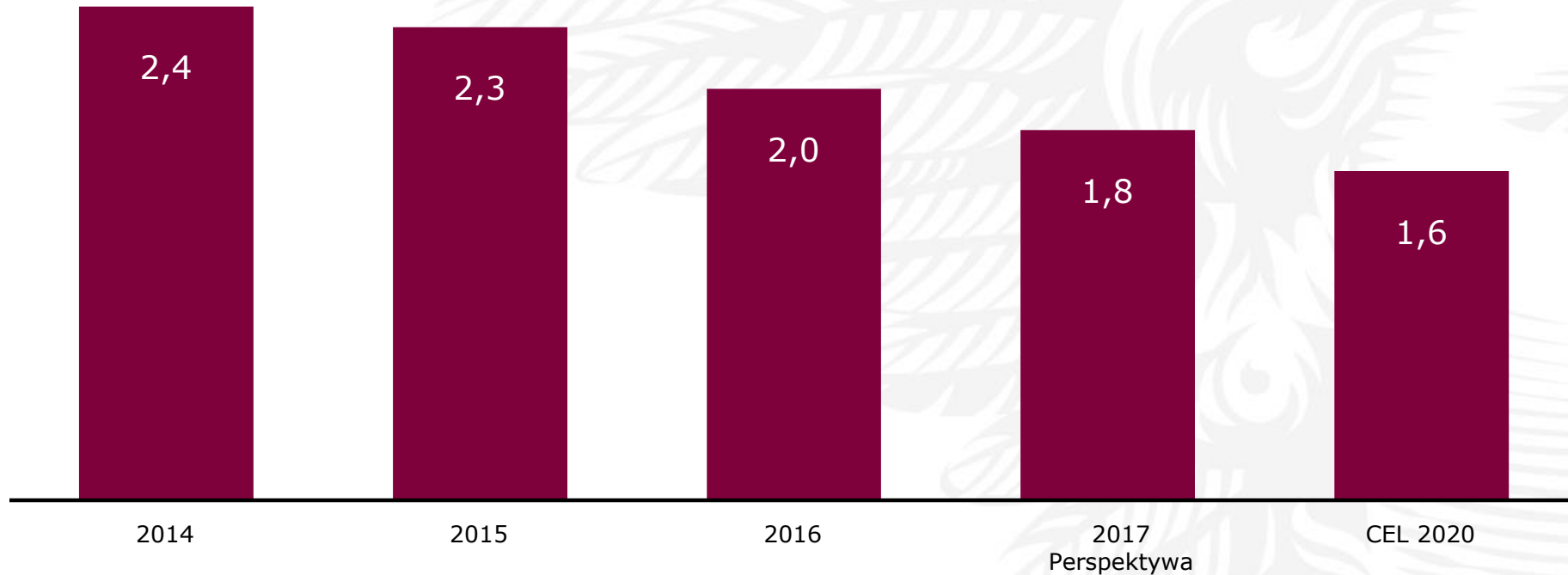
Działalność operacyjna

Załączniki



STOPNIOWY I SYSTEMATYCZNY SPADEK KOSZTÓW RYZYKA (CoR) – SPADEK O 60 PB OD 2014, ZAKŁADANY DAJSZY SPADEK O 20 PB DO 2020 R.

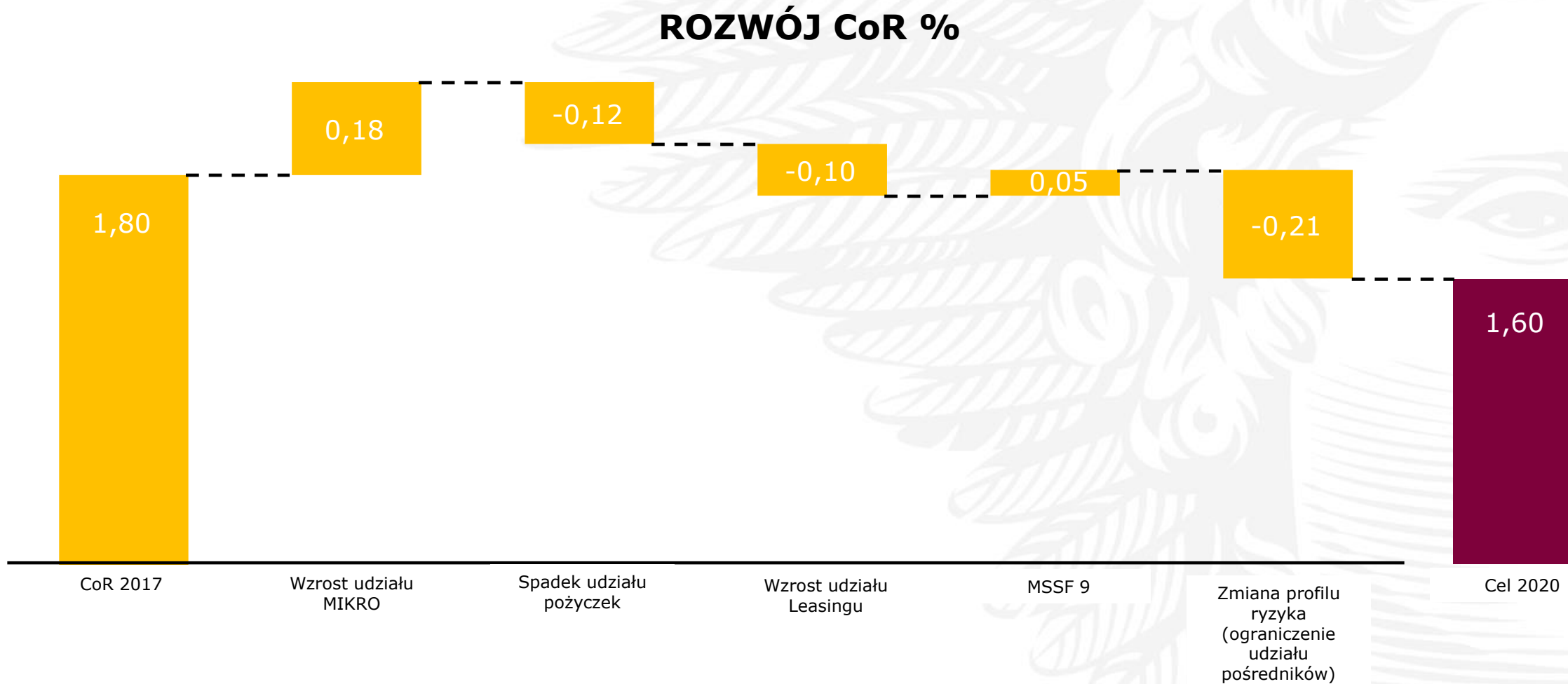
CoR W UJĘCIU ROCZNYM (%)





STRATEGICZNY CEL DOTYCZĄCY KOSZTÓW RYZYKA (CoR) MOŻLIWY DO OSIĄGNIĘCIA DZIĘKI KOMPLEKSOWYM ZMIANOM ZARÓWNO W STRUKTURZE PORTFELA JAK I PROFILU RYZYKA (TAKICH JAK OGRANICZENIE SPRZEDAŻY PRZEZ POŚREDNIKÓW)

ROZWÓJ CoR %

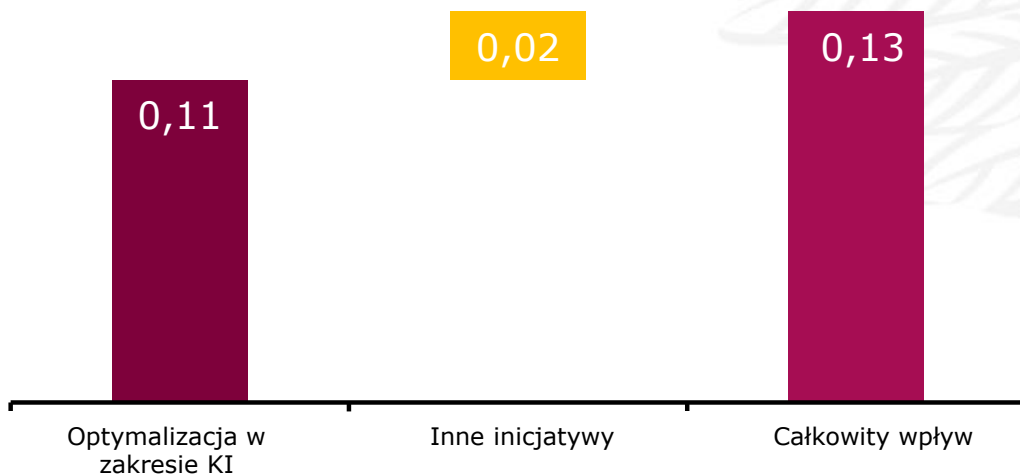




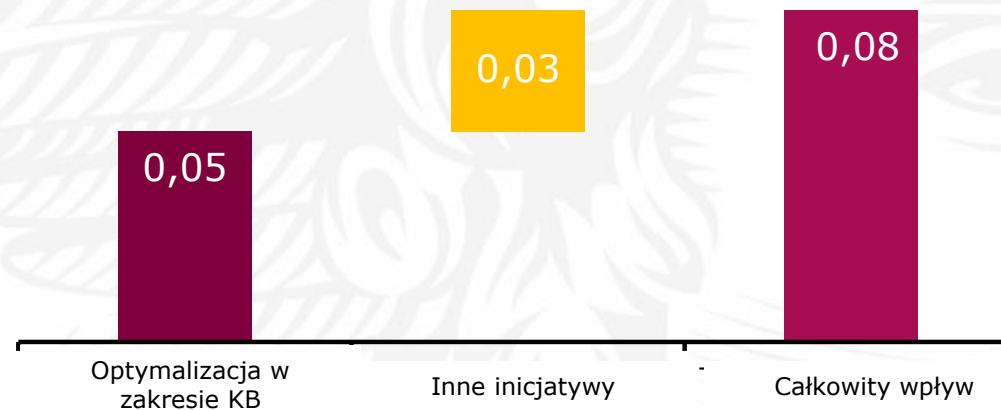
OSZCZĘDNOŚCI ZWIĄZANE Z KOSZTAMI RYZYKA W WYSOKOŚCI 200 MLN PLN PRZEKŁADAJĄ SIĘ NA SPADEK O 0,21 P.P. WSKAŹNIKA CoR W ZWIĄZKU Z WYSEZONOWANIEM PORTFELA ORAZ OPTYMALIZACJĄ POLITYKI KREDYTOWEJ

CAŁKOWITY WPŁYW INICJATYW STRATEGICZNYCH: 0,21 P.P.

WPŁYW NA SEGMENT DETALICZNY (%)



WPŁYW NA SEGMENT BIZNESOWY (%)



Optimalizacja polityki kredytowej KI (klienta indywidualnego)

- Dostosowanie dynamiki sprzedaży do poziomu rynkowego – udział „wysezonowanych” ekspozycji wzrośnie do 29% z 20% obecnie.
- Znaczące ograniczenie sprzedaży przez pośredników (generujących wyższe koszty ryzyka) do 6% z 18% obecnie.
- Stopniowy wzrost liczby klientów z główną relacją (o 6 p.p. z obecnego poziomu 36%)

Optimalizacja polityki kredytowej KB (klienta biznesowego)

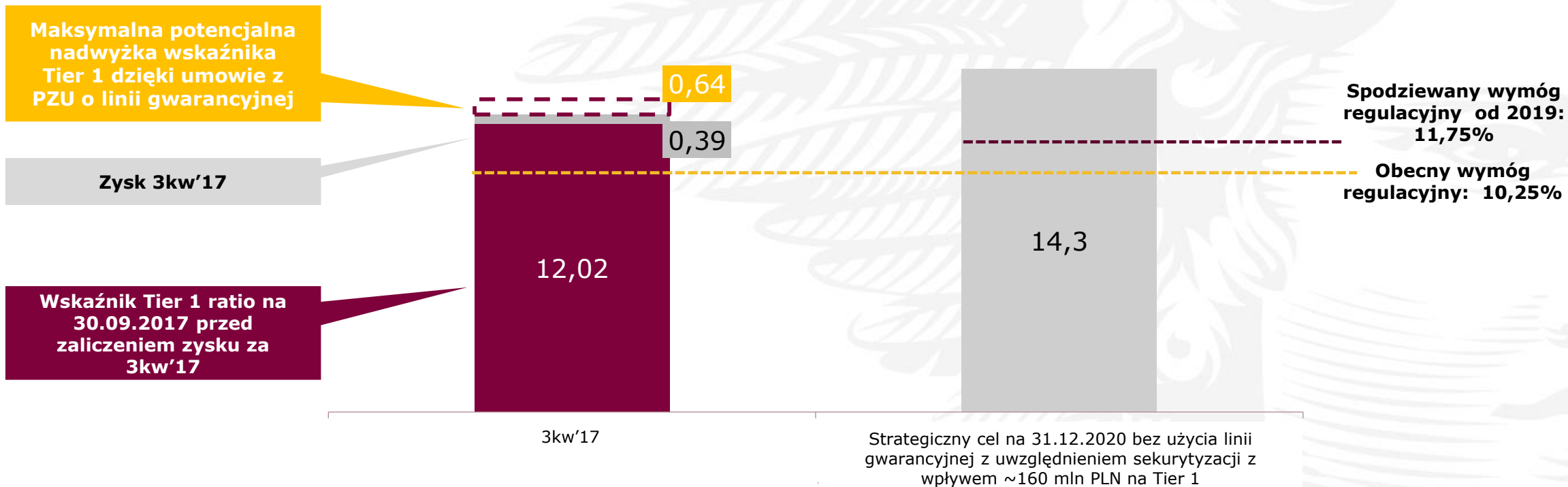
- Znaczące ograniczenie sprzedaży przez pośredników (generujących wyższe koszty ryzyka) do 8% wobec 20% obecnie
- Zwiększenie udziału ekspozycji zabezpieczonych dla segmentu mikro z 43% obecnie do 51%



POZYCJA KAPITAŁOWA UMOŻLIWIA DALSZY ROZWÓJ

Alior Bank podpisał 8 listopada 2017 umowę z PZU o elastycznej linii gwarancyjnej umożliwiającej w razie konieczności uwolnienie do 300 MLN PLN

WYKRES POGLĄDOWY WSKAŹNIKA TIER 1 (%)



W horyzoncie czasowym strategii oczekiwany wskaźnik T1 na poziomie 50-250 p.b. powyżej minimum regulacyjnego



Kluczowe przekazy

Cele strategiczne

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

Działalność operacyjna

Załączniki



PERSPEKTYWA 2017

	9m'17	Poprzednia perspektywa na koniec 2017	Obecna perspektywa na koniec 2017
NIM	4,7%	4,6%-4,7%	4,7%
CoR	1,7% <i>(1,9% bez sprzedaży NPL)</i>	1,8%	1,8%
C/I	51%	54%	51%
C/I z wył. koszty integracji	49%	49%	49%



Kluczowe przekazy

Strategiczne cele

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

Działalność operacyjna

Załączniki



PRZYCHODY

MLN PLN (kwartalnie)	2kw'17	3kw'17	zmiana kw./kw. (%)	zmiana kw./kw (MLN PLN)
Przychody razem	948	931	-1,9	-17,6
Wynik z tytułu odsetek	719	724	0,6	4,4
Przychody z tytułu odsetek	893	904	1,2	10,9
Przychody odsetkowe z wyłączeniem przychodów odsetkowych od instrumentów pochodnych	859	881	2,4	20,7
Przychody odsetkowe od instrumentów pochodnych	33	24	-29,3	- 9,8
Koszty z tytułu odsetek	-173	-180	3,7	- 6,5
Koszty odsetkowe z wyłączeniem kosztów odsetkowych od instrumentów pochodnych	-144	-160	11,3	- 16,2
Koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych	-29	-19	-33,4	9,8
Wynik z tytułu prowizji i opłat	118	103	-12,8	-15,1
Przychody z tytułu prowizji i opłat	209	207	-1,0	-2,1
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-91	-104	-14,3	13,0
Pozostałe	111	104	-6,2	-6,9
Wynik handlowy	99	97	-1,5	-1,5
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	11	6	-49,0	-5,6
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	0,7	0,8	14,3	0,1



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MLN PLN (kwartalnie)	2kw'17	3kw'17	zmiana kw./kw. (%)	zmiana kw./kw. (MLN PLN)
Przychody razem	948	931	-1,9	-17,6
Koszty działania	-503	-404	-19,6	-98,7
Wynik z odpisów	-256	-212	-17,2	44,1
Podatek bankowy	-49	-51	2,9	-1,4
Zysk brutto	140	264	88,2	123,8
Podatek dochodowy	-40	-74	83,8	-33,8
Zysk netto	100	190	90,0	90,0



WOLUMENY I WSKAŹNIKI

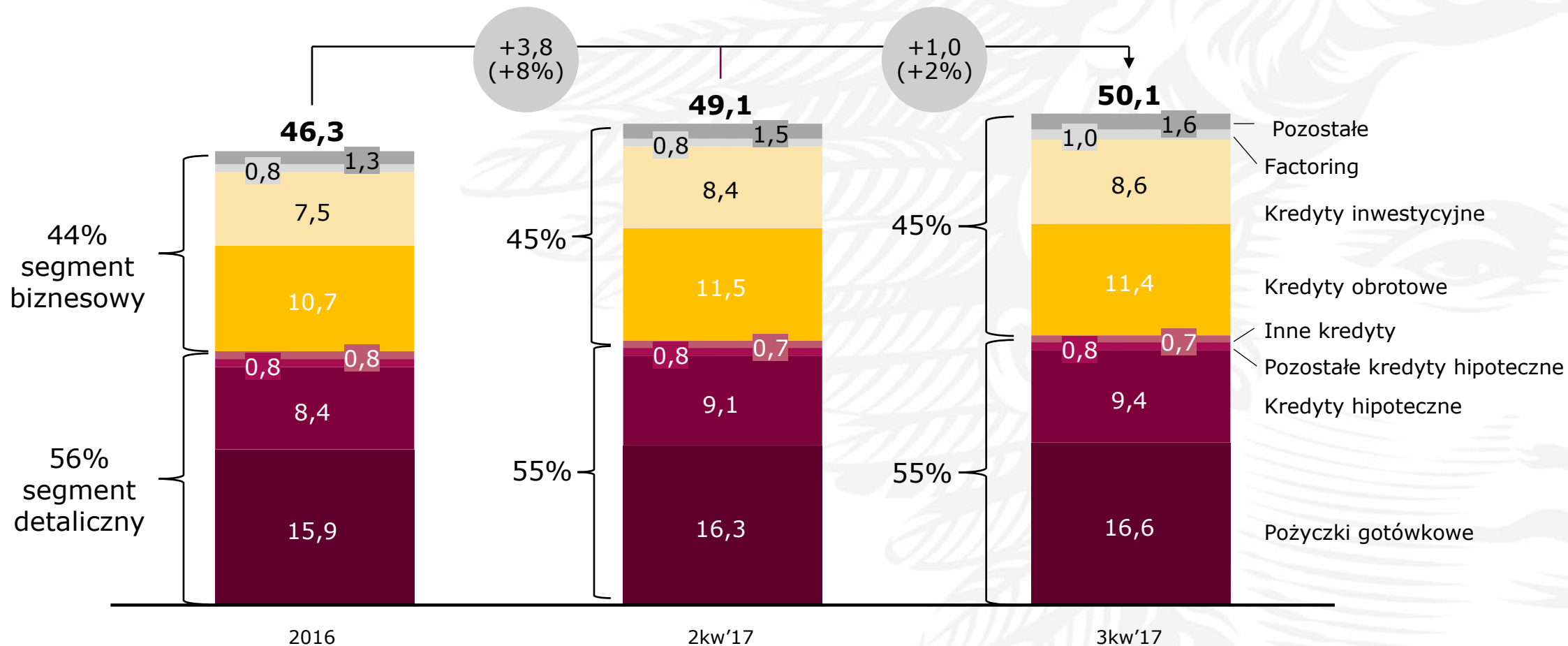
MLD PLN	2kw'17	3kw'17	zmiana kw./kw. (%)	zmiana kw./kw. (MLD PLN)
Kredyty	49,1	50,1	2,1	1,0
Depozyty	51,7	54,7	5,9	3,0
Kapitał własny	6,4	6,6	3,4	0,2
Aktywa razem	61,8	65,0	5,2	3,2

% (kwartalnie)	2kw'17	3kw'17	zmiana kw./kw. (%)	zmiana kw./kw. (p.p.)
ROE*	6,3	11,7	85,7	5,4
ROA*	0,7	1,2	83,1	0,5
C/I	53,0	43,4	-18,1	-9,6
CoR* z uwzględnieniem sprzedaży NPL	-1,9	-1,6	18,1	0,3
CoR* bez sprzedaży NPL	-1,9	-2,1	-8,0	-0,2
L/D	95,0	91,5	-3,6	-3,4
NPL	11,2	10,9	-2,8	-0,3
NPL wskaźnik pokrycia	53,0	52,3	-1,3	-0,7
TCR	13,7	14,1	3,0	0,4
Tier 1	11,5	12,0	4,1	0,5



STRUKTURA PORTFELA KREDYTOWEGO

PORTFEL KREDYTOWY (MLD PLN)



KREDYTY HIPOTECZNY W CHF STANOWIĄ TYLKO 0,3% CAŁEGO PORTFELA KREDYTOWEGO

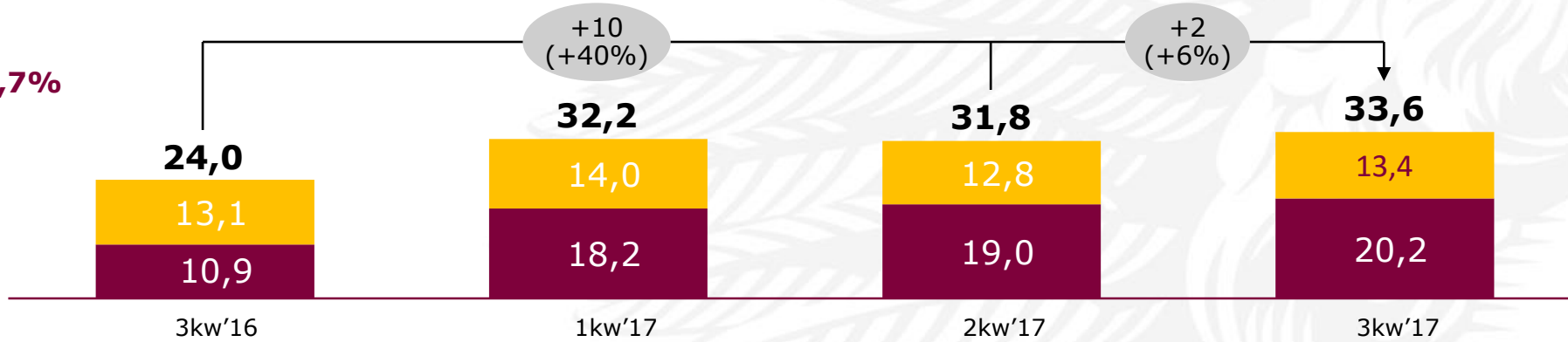


DEPOZYTY – LEPSZA STRUKTURA RACHUNKÓW BIEŻĄCYCH ORAZ TERMINOWYCH (MLD PLN)

KREDYTY/DEPOZYTY = 91,6%

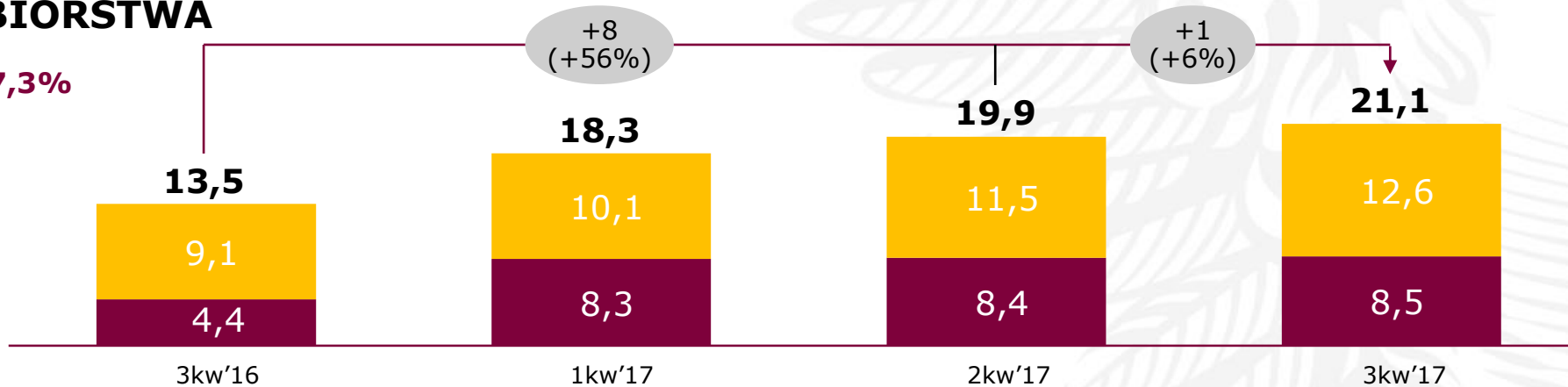
DETAL

L/D = 81,7%



PRZEDSIĘBIORSTWA

L/D = 107,3%

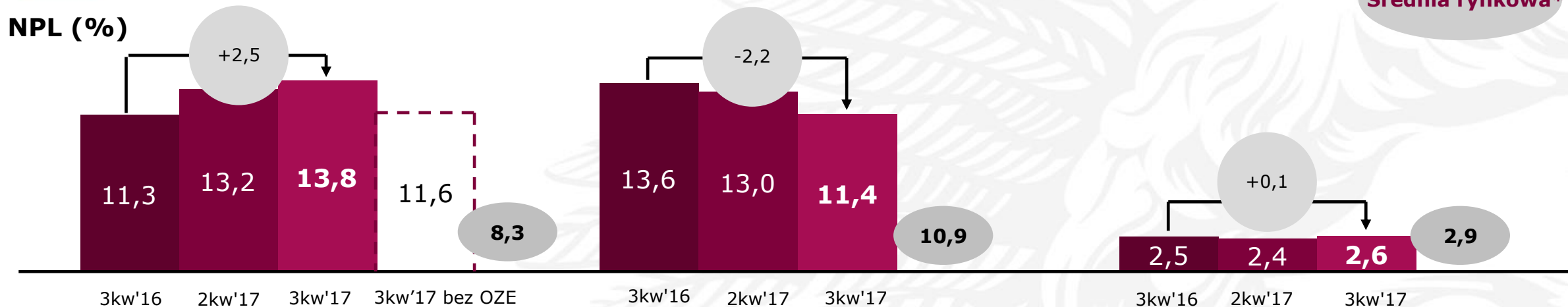


■ Depozyty terminowe
 ■ Depozyty bieżące

%	3kw'16	3kw'17
Depozyty bieżące/depozyty razem	41	52



KLUCZOWE WSKAŹNIKI RYZYKA KREDYTOWEGO

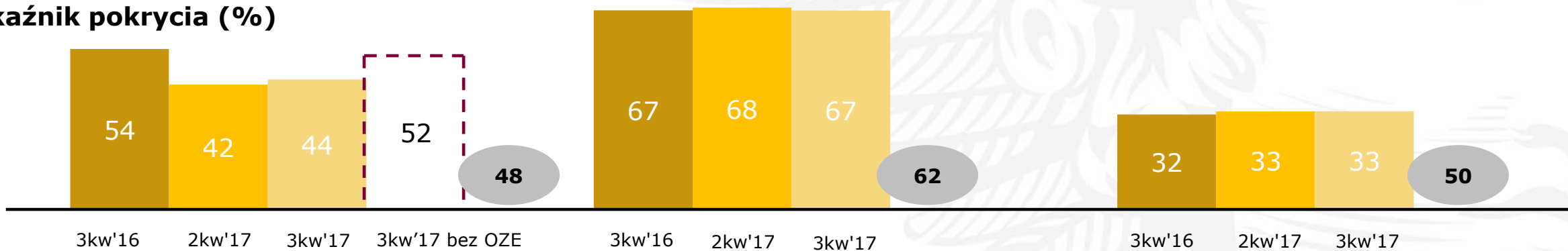


BIZNES

DETAL

HIPOTEKI

Wskaźnik pokrycia (%)

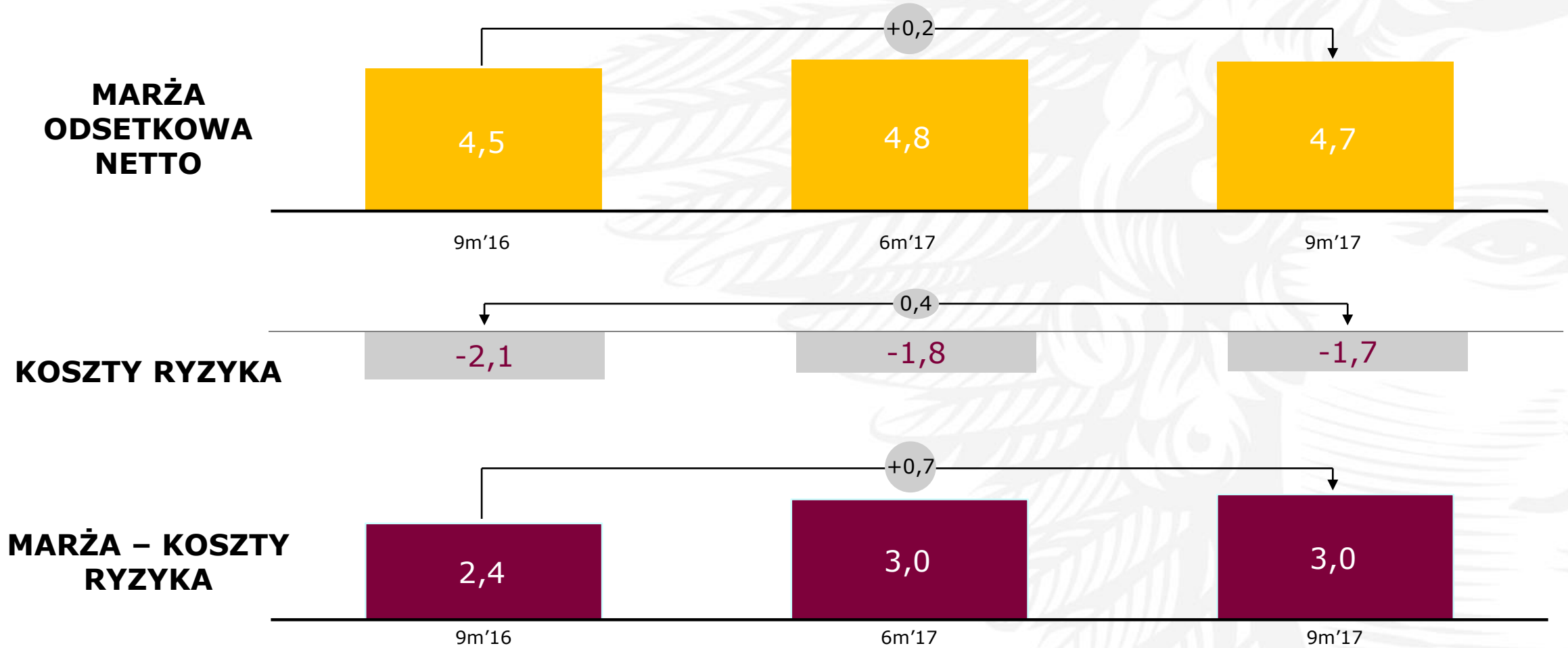


Portfel kredytowy struktura(%)	Biznes	Detal	Hipoteki
Alior Bank	45,1	36,2	18,7
Sektor bankowy*	35,5	26,4	38,1

*Wskaźniki (na koniec września 2017) 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.

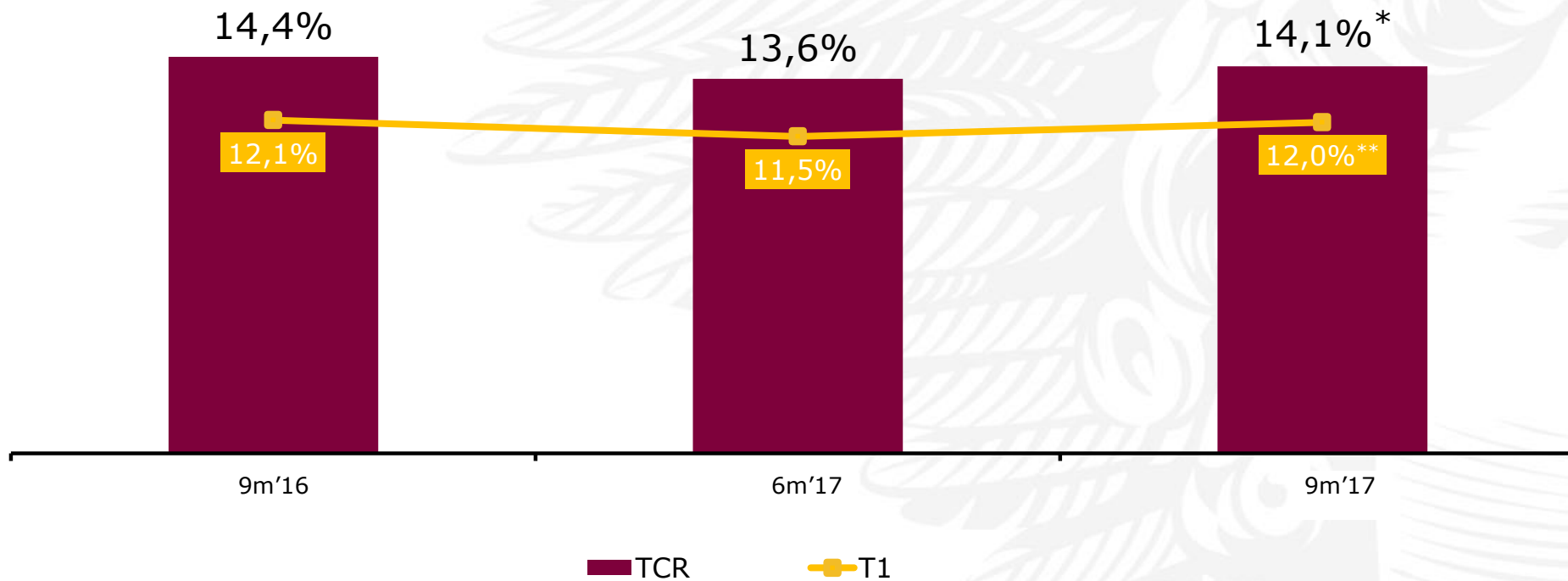


MARŻA ODSETKOWA NETTO (%)





POZYCJA KAPITAŁOWA WSPIERA ROZWÓJ PORTFELA KREDYTOWEGO



* Przed zaliczeniem zysku z 3kw'17 oraz 600 MLN PLN emisji obligacji podporządkowanych przeprowadzonej w październiku 2017

** przed zaliczeniem zysku z 3kw'17



Kluczowe przekazy

Cele strategiczne

Synergie oraz koszty integracji z wydzieloną częścią Banku BPH

Dodatkowe informacje na temat planu wdrożenia strategii

Perspektywy 2017

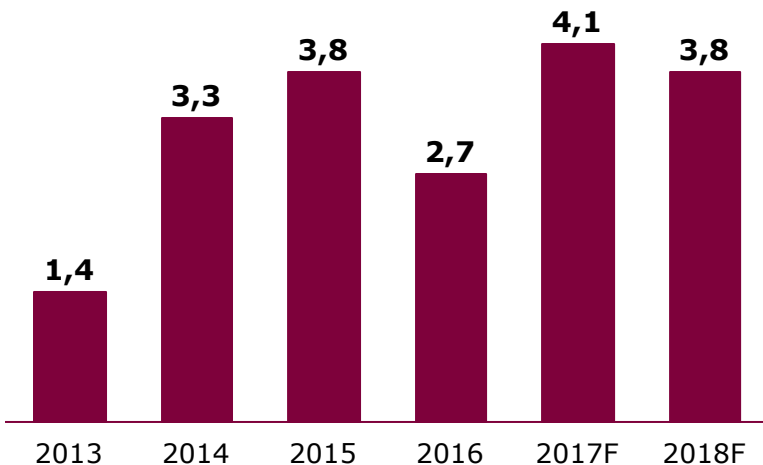
Działalność operacyjna

Załączniki

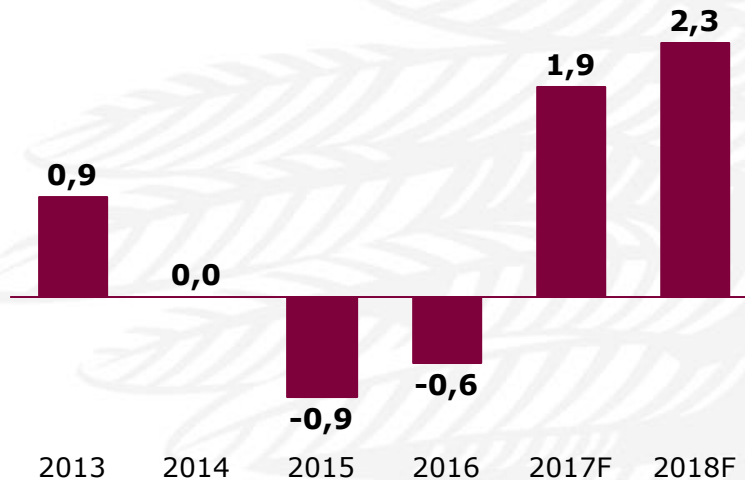


PERSPEKTYWY MAKROEKONOMICZNE

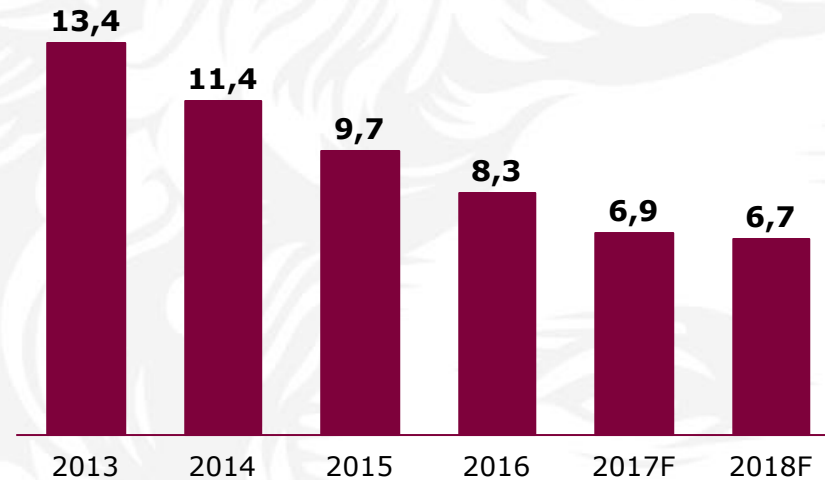
Wzrost PKB (% r/r)



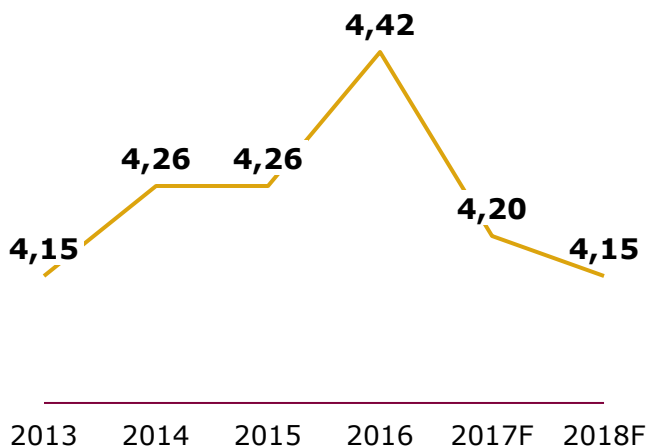
Inflacja (CPI % r/r)



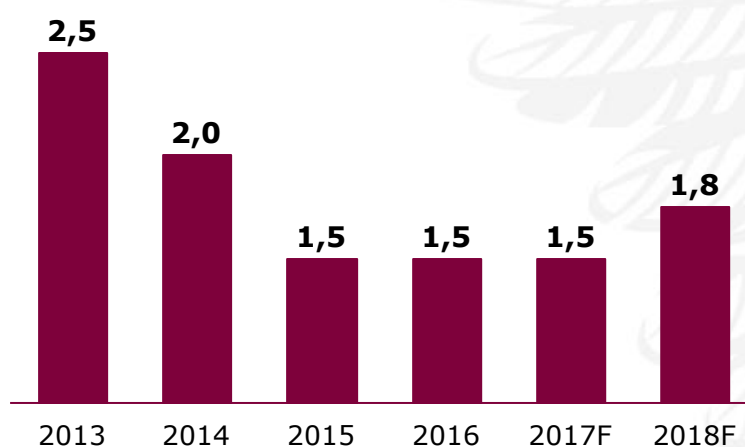
Stopa bezrobocia (%)



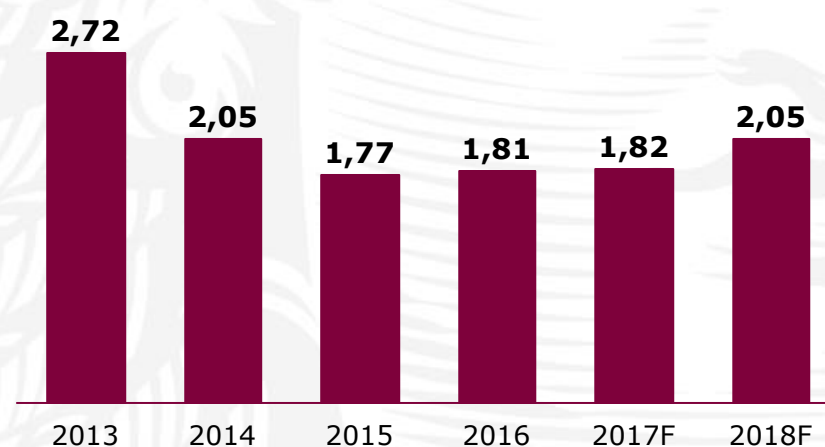
Kurs (EUR/PLN)



Stopa referencyjna NBP (%)



WIBOR 6M (%)



Na koniec okresu

Na koniec okresu

Na koniec okresu



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W MLN PLN	1kw'17	2kw'17	3kw'17
Przychody z tytułu odsetek	867	893	904
Koszty z tytułu odsetek	-206	-173	-180
Wynik z tytułu odsetek	661	719	724
Przychody z tytułu prowizji i opłat	195	209	207
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-78	-91	-104
Wynik z tytułu prowizji i opłat	117	118	103
Wynik handlowy	73	99	97
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	0	1	1
Pozostałe przychody operacyjne	32	28	28
Pozostałe koszty operacyjne	-15	-17	-22
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	17	11	6
Koszty działania	-489	-503	-404
Wynik z odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości i rezerw	-212	-256	-212
Podatek bankowy	-50	-49	-51
Zysk brutto	118	140	264
Podatek dochodowy	-35	-40	-74
Zysk netto	82	100	190
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	82	100	190
- zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0
Zysk netto	82	100	190

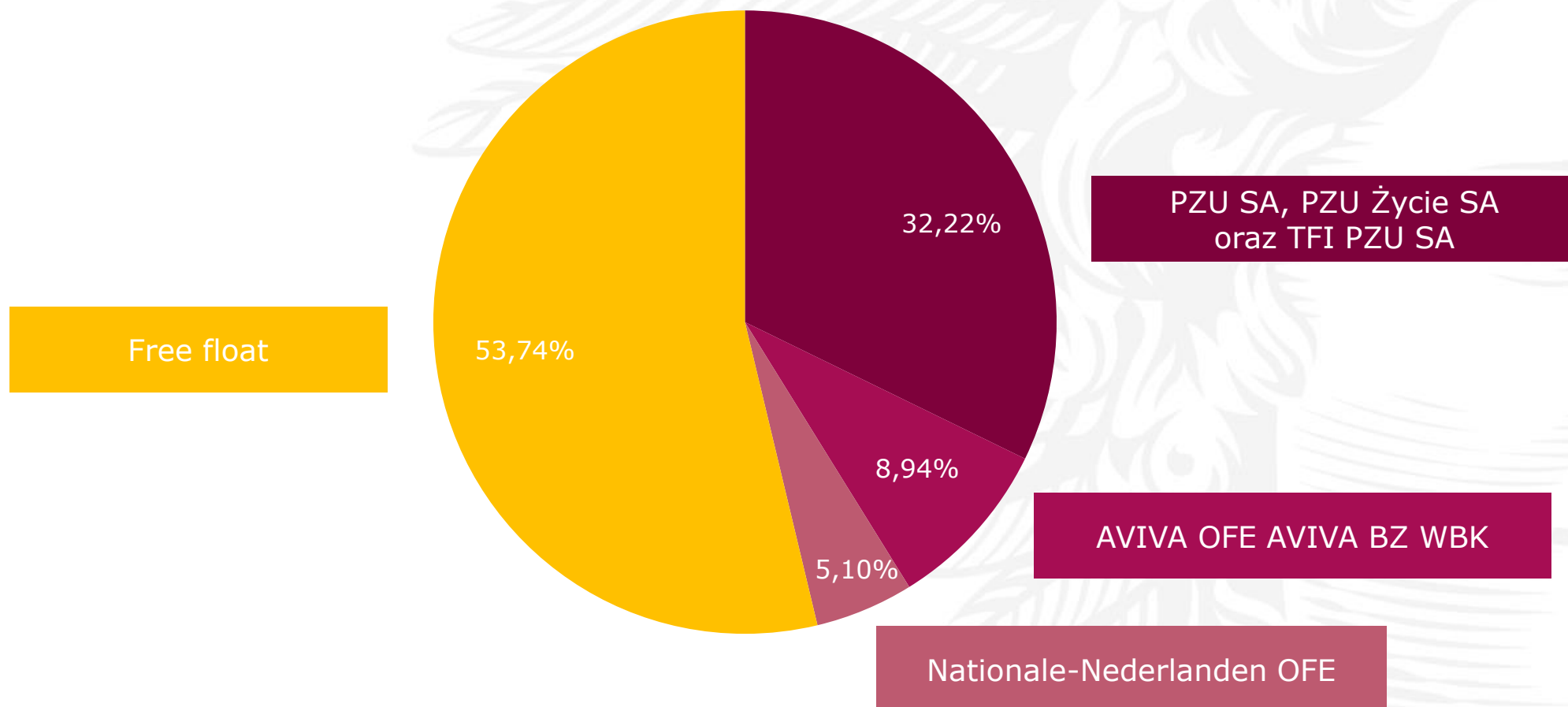


BILANS

W MLN PLN	31 gru 2016	31 mar 2017	30 czer 2017	30 wrze 2017
Kasa i środki w banku centralnym	1 083	1 781	2 377	1 780
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	420	387	421	481
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 375	6 517	6 469	8 880
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	2	2	0	0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	72	61	46	75
Należności od banków	1 366	517	737	890
Należności od klientów	46 247	48 403	49 079	50 100
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	367	493	511	562
Rzeczowe aktywa trwałe	486	484	476	450
Wartości niematerialne	516	531	545	525
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	0	0	0
Przedpłata na poczet zakupu akcji BPH	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	540	565	550	543
Bieżący	0	0	0	0
Odroczone	540	565	550	543
Pozostałe aktywa	686	678	624	753
AKTYWA RAZEM	61 160	60 420	61 837	65 039
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	298	294	366	404
Zobowiązania wobec banków	429	537	867	715
Zobowiązania wobec klientów	51 369	50 517	51 689	54 732
Pochodne instrumenty zabezpieczające	6	12	9	5
Rezerwy	287	268	186	122
Pozostałe zobowiązania	1 433	1 271	1 140	1 236
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	46	31	49
Bieżące	13	45	29	46
Odroczone	1	1	1	2
Zobowiązania podporządkowane	1 165	1 161	1 161	1 170
Zobowiązania, razem	55 007	54 107	55 448	58 432
Kapitał własny	6 160	6 313	6 389	6 608
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	6 159	6 312	6 388	6 607
Kapitał akcyjny	1 293	1 293	1 293	1 293
Kapitał zapasowy	4 186	4 186	4 820	4 820
Kapitał z aktualizacji wyceny	-72	-44	-31	4
Pozostałe kapitały rezerwowe	184	184	184	184
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-7	611	-59	-66
Zysk/strata bieżącego roku	575	82	182	372
Udziały niekontrolujące	1	1	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	61 160	60 420	61 837	65 039



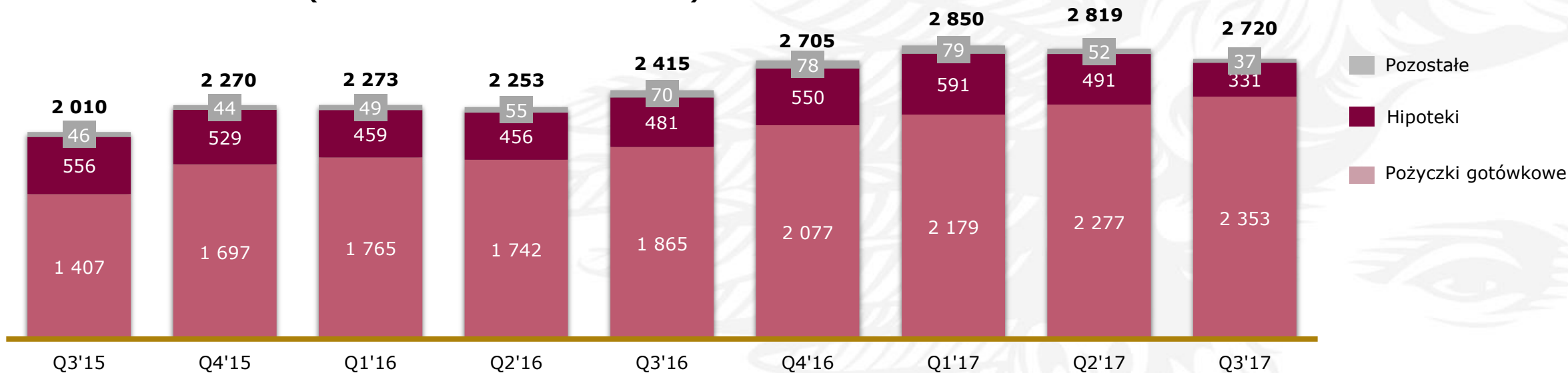
NAJWIĘKSZY FREE FLOAT WŚRÓD POLSKICH INSTYTUCJI FINANSOWYCH



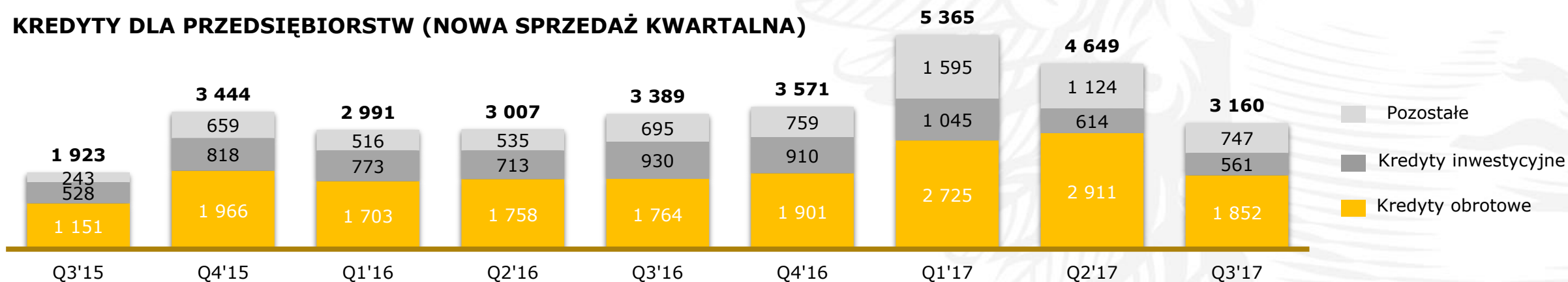


NOWA SPRZEDAŻ KREDYTÓW

KREDYTY DETALICZNE (NOWA SPRZEDAŻ KWARTALNA)



KREDYTY DLA PRZEDSIĘBIORSTW (NOWA SPRZEDAŻ KWARTALNA)



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

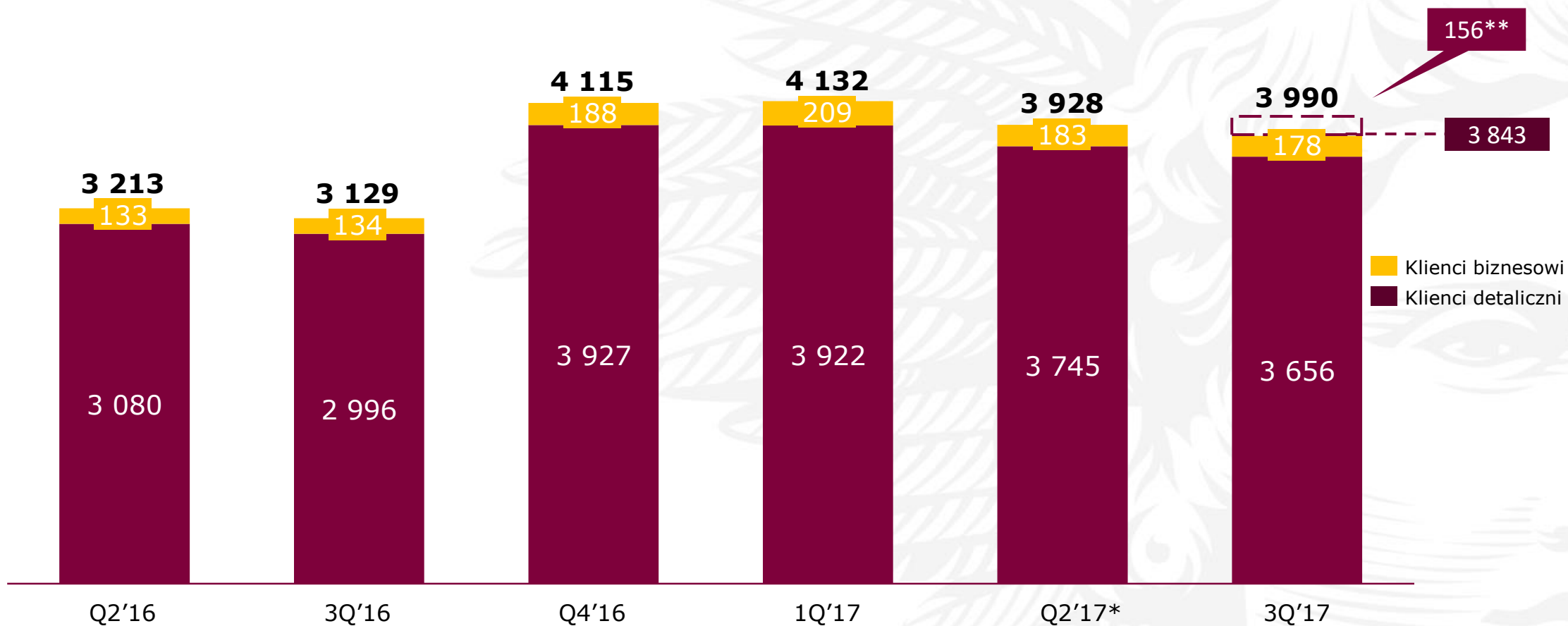
Pozostałe kredyty detaliczne: kredyty na zakup papierów wartościowych, karty kredytowe, pozostałe kredyty hipoteczne.

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. W I kw. 2017 z CoreBPH



BAZA KLIENTÓW ALIOR BANKU (TYŚ PLN)



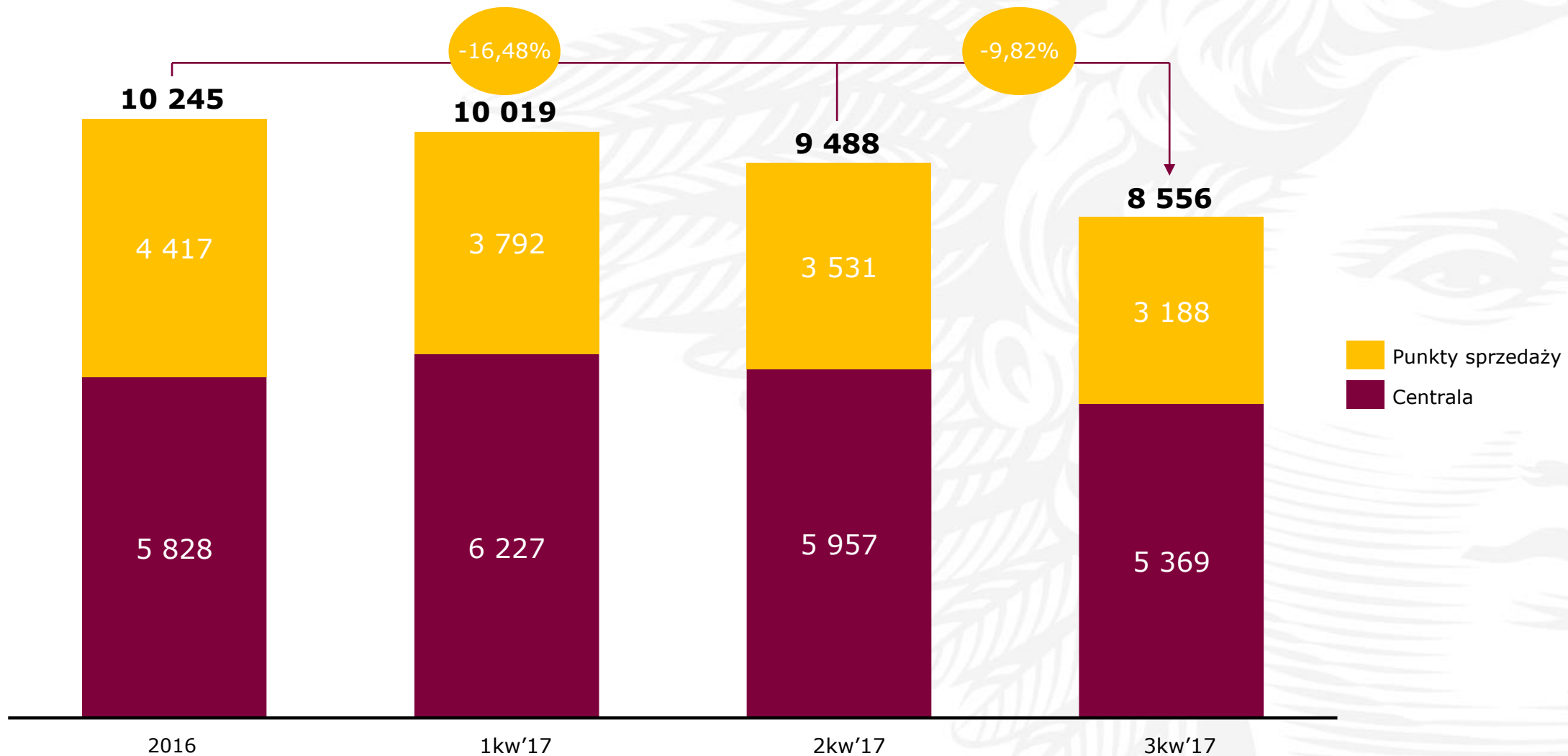
*Niewielki spadek liczby klientów w 2kw'17 ma charakter techniczny i wynika z nowej definicji klienta aktywnego

**W 3kw'17 Alior Bank wypowiedział 156 tysięcy umów o nieaktywne rachunki



ALIOR BANK - ZATRUDNIENIE

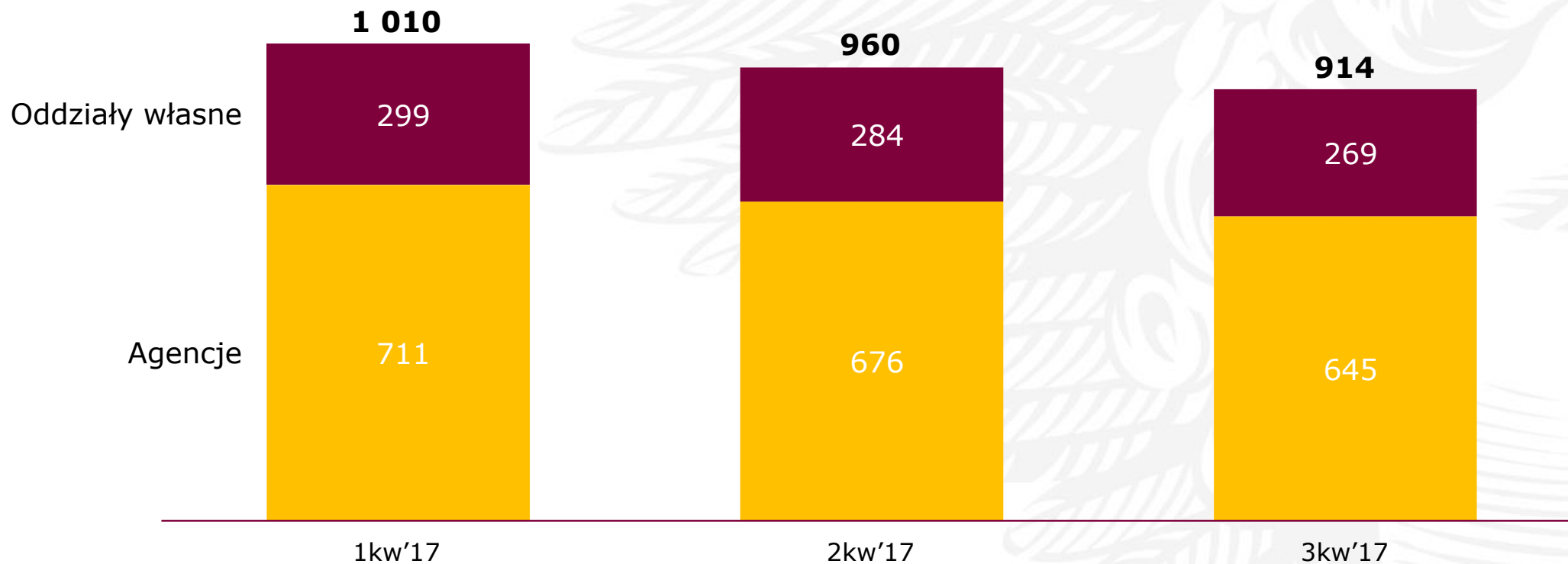
ETATY





ODDZIAŁY ALIOR BANKU

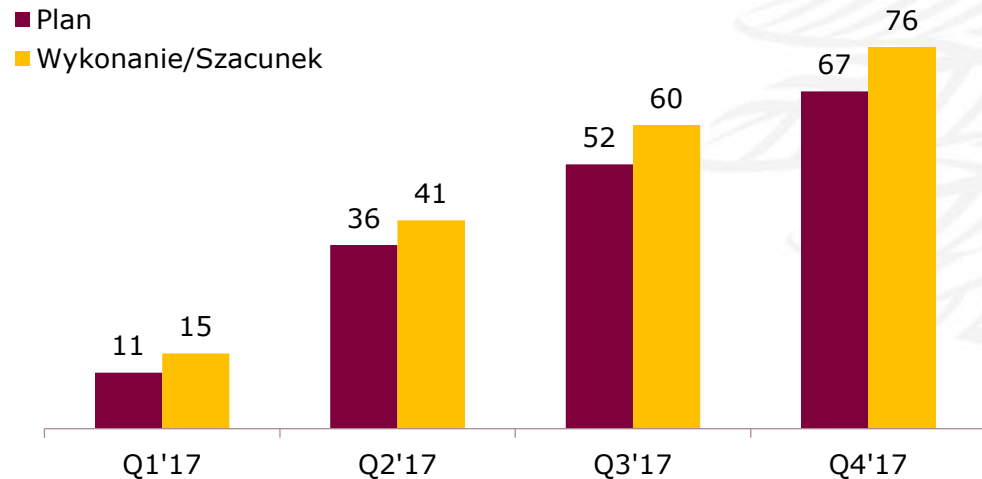
LICZBA ODDZIAŁÓW



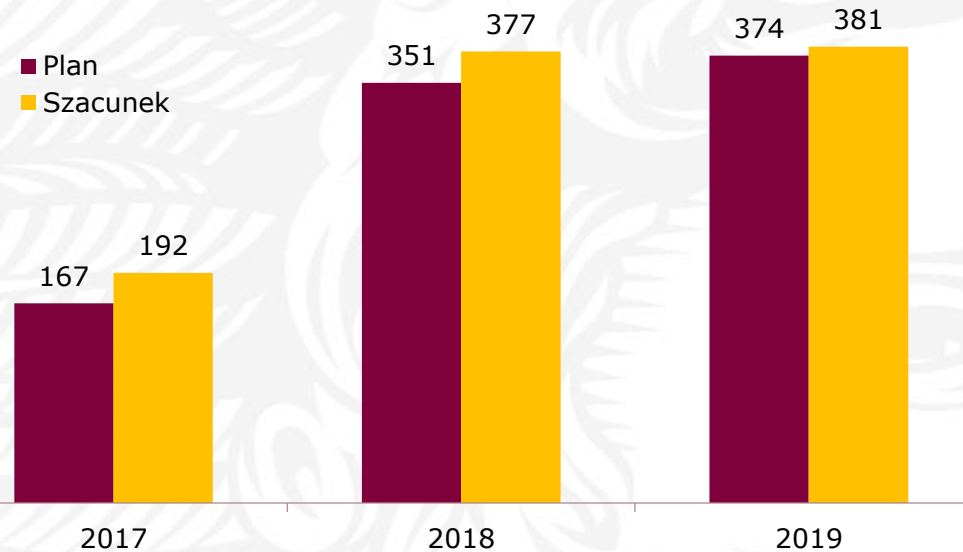


OSTATECZNY POZIOM SYNERGII PODWYŻSZONY W KOLEJNYCH LATACH

2017 (MLN PLN)



ZAKŁADANY POZIOM SYNERGII (MLN PLN)



- **Na dzień 30.09.2017 r. realizacja synergii powyżej planu**
- **Zakładany poziom synergii na 2019 r. nieznacznie powyżej oczekiwań**
- **Planowany poziom synergii zostanie osiągnięty już w 2018 r.**
- **Synergie związane z obszarem HR powyżej założeń – wyższy średni koszt oszczędności w przeliczeniu na jeden etat oraz wcześniejsza realizacja planu restrukturyzacji**
- **Synergie w obszarach IT oraz Nieruchomościach zgodnie z planem**



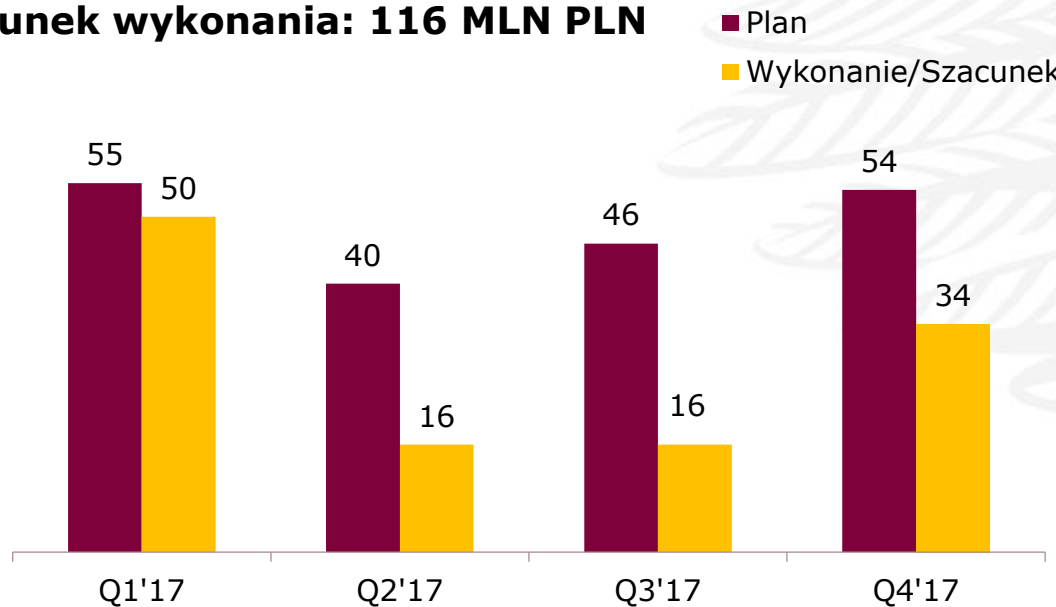
KOSZTY INTEGRACJI ZNACZĄCO NIŻSZE OD ZAŁOŻEŃ

KOSZTY INTEGRACJI 2017

(przed podatkiem)

Cel na 31.12: 195 MLN PLN

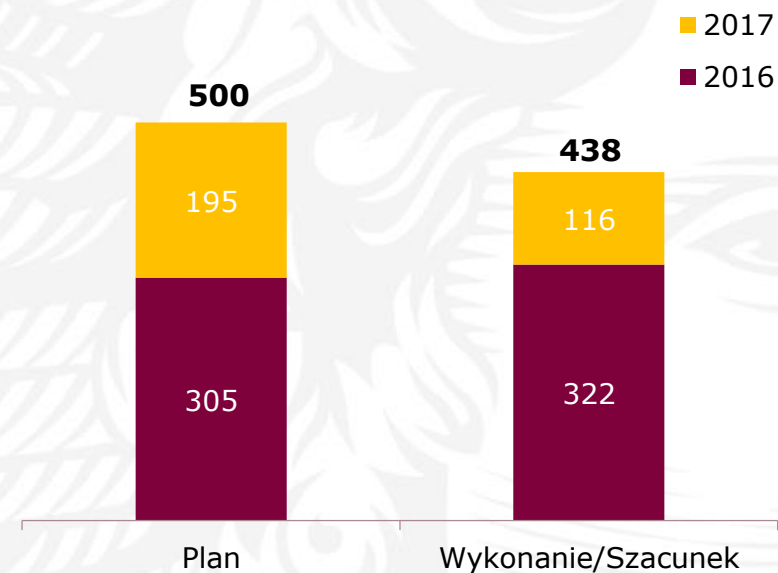
Szacunek wykonania: 116 MLN PLN



CAŁKOWITE KOSZTY INTEGRACJI

2016-2017 (MLN PLN)

(przed podatkiem)



- **Niższe od planowanych całkowite koszty integracji na poziomie 79 MLN PLN przed podatkiem (62 MLN PLN po podatku)**
- **Niższe odpisy i koszty retencji (rozwiązanie nadmiernych rezerw w 3. kwartale)**
- **Niższe koszty restrukturyzacji sieci sprzedaży oraz nieruchomości**
- **Wyższe od planowanych koszty w 2016 r. w związku z wyższymi odpisami z tytułu niewykorzystanych systemów IT**



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



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 sprawozdania finansowego Banku za III kwartał 2017 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.

