



ALIOR BANK S.A.

**PREZENTACJA WYNIKÓW ZA
PIERWSZE PÓŁROCZE 2017**

10 sierpień, 2017

- 1. Prezentacja Nowego Zarządu i Kluczowe Wydarzenia**
2. Działalność operacyjna
3. Załączniki



1.

**PREZENTACJA NOWEGO
ZARZĄDU I KLUCZOWE
WYDARZENIA**



6
osób

110 + lat
doświadczenia zawodowego

50% Alior
nominacje wewnętrzne

50% Doświadczenie z zewnątrz
w EY, PwC, MCI, innych bankach

NOWY ZARZĄD GOTOWY NA TRANSFORMACJĘ ZWIĄZANĄ ZE STRATEGIĄ CYFROWEGO BUNTOWNIKA

Członkowie zarządu



Michał Jan Chyczewski



Filip Gorczyca



Sylwester Grzebinoga



Urszula Krzyżanowska-Piękoś



Katarzyna Sułkowska



Celina Waleśkiewicz

Stanowisko

Wiceprezes (p.o. Prezesa)

Wiceprezes (Chief Financial Officer)

Wiceprezes (Chief Legal Officer)

Wiceprezes (Chief Business Officer)

Wiceprezes (Chief Risk Officer)

Wiceprezes (Chief Technology Officer)

Obszar odpowiedzialności

Pion Rozwoju
Pion HR
Audyt, Zakupy, Marketing, IR

Pion Finansowy

Prawny
Compliance
Bezpieczeństwo

Pion Biznesu (Klienci detaliczni i biznesowi)

Pion Ryzyka

Pion IT i Operacji

Doświadczenie

15+ lat doświadczenia EY (szef doradztwa transakcyjnego dla sektora instytucji finansowych) PKO (Wiceprezes Kredobank) BGK (Dyrektor Zarządzający) Private Equity Managers (Wiceprezes) Min Skarbu (Podsekretarz stanu) St. Gallen MBA

14 lat doświadczenia w obszarze raportowania finansowego i rynków kapitałowych Poprzednio: PwC, Medcover

Biegły rewident, FCCA

20+ lat doświadczenia

PKN Orlen (Dyrektor Zarządzający)
Sędziego Sądu Rejonowego
Notariusz

20 + lat doświadczenia na kluczowych pozycjach w bankach

W Alior od 2007

Poprzednio:
Bank BPH

20+lat doświadczenia w zarządzaniu ryzykiem w bankach

W Alior od 2007

Poprzednio:
Citi Bank, Bank BPH

20+ lat doświadczenia w obszarze technologii bankowych i operacji

With Alior since 2007

Poprzednio:
Bank BPH, Polcard

Odpowiedzialna za integrację IT i synergie operacyjne (PMI, BPH)



Monika Stołowska

Dyrektor Zarządzający

Pion HR

W Alior od 2014.

Kluczowa rola w projektach wdrażania synergii oraz implementacji systemów wynagrodzeń i premii

Poprzednio:
PLAY (HR), Żywiec (HR)

Odpowiedzialna za synergie HR (PMI, BPH).



Maciej Surdyk

Dyrektor Zarządzający

Pion Rozwoju Bankowości
Przedsiębiorstw

W Alior od 2013.

Odpowiedzialny za ofertę dla Micro and SME.
Z sukcesem wdrożył dedykowaną ofertę finansowania dla Micro i SME.

Poprzednio:
BPH - szef oferty produktowej dla SME oraz finansowania korporacji.



Bruno Ferreira

Dyrektor Zarządzający

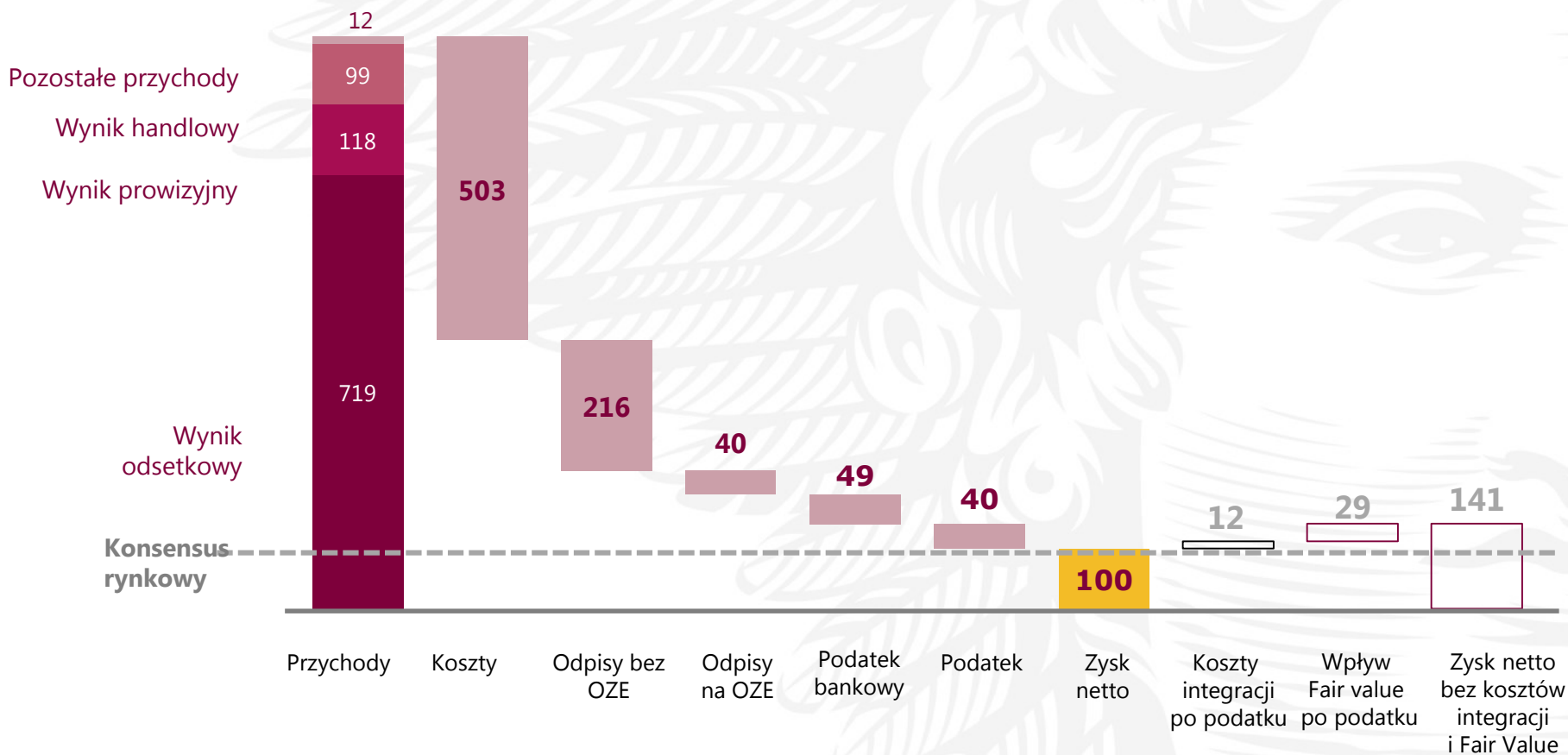
Pion Rozwoju
Korporacyjnego

Odpowiedzialny za rozwój korporacyjny, nadzór nad strategią i innowacjami

INSEAD MBA

Poprzednio:
EY, McKinsey & Company

DEKOMPOZYCJA WYNIKU NETTO ZA 2KW'17 (W MLN PLN)



- **Wynik netto 2 kw'17 wyniósł 100 mln (powyżej konsensus rynkowego pomimo zwiększonych odpisów na OZE w wysokości of 40 mln)**
- **Marża odsetkowa netto (NIM) w pierwszej połowie 2017 na poziomie 4.8% w stosunku do strategicznego celu 4.5%,**
- **Koszty ryzyka w pierwszej połowie 2017 wyniosły 1.8%** w stosunku do strategicznego celu 1,7%
- **Wykonanie synergii zgodnie z planem.** Plan synergii (2017: 167 mln, 2018: 351 mln, 2019: 374 mln) oraz plan kosztów integracji (195 mln w 2017) utrzymany
- Emisja 3-letnich obligacji o wartości 250 mln zakończy się z sukcesem w sierpniu 2017, **przy osiągnięciu najniższej jak dotąd marży wynoszącej 1.19%** (powyżej WIBOR 6M)
- Kontynuacja strategii Cyfrowego Buntownika. Informacja dotycząca operacjonalizacji strategii na lata 2018-2020 zostanie przedstawiona po wynikach 3 kw'17. Naszym celem jest jak najszybsze osiągnięcie ROE na poziomie 14% oraz wskaźnika C/I wynoszącego 39%

OBECNY KONSENSUS RYNKOWY WYNIKU NETTO: 408 MLN

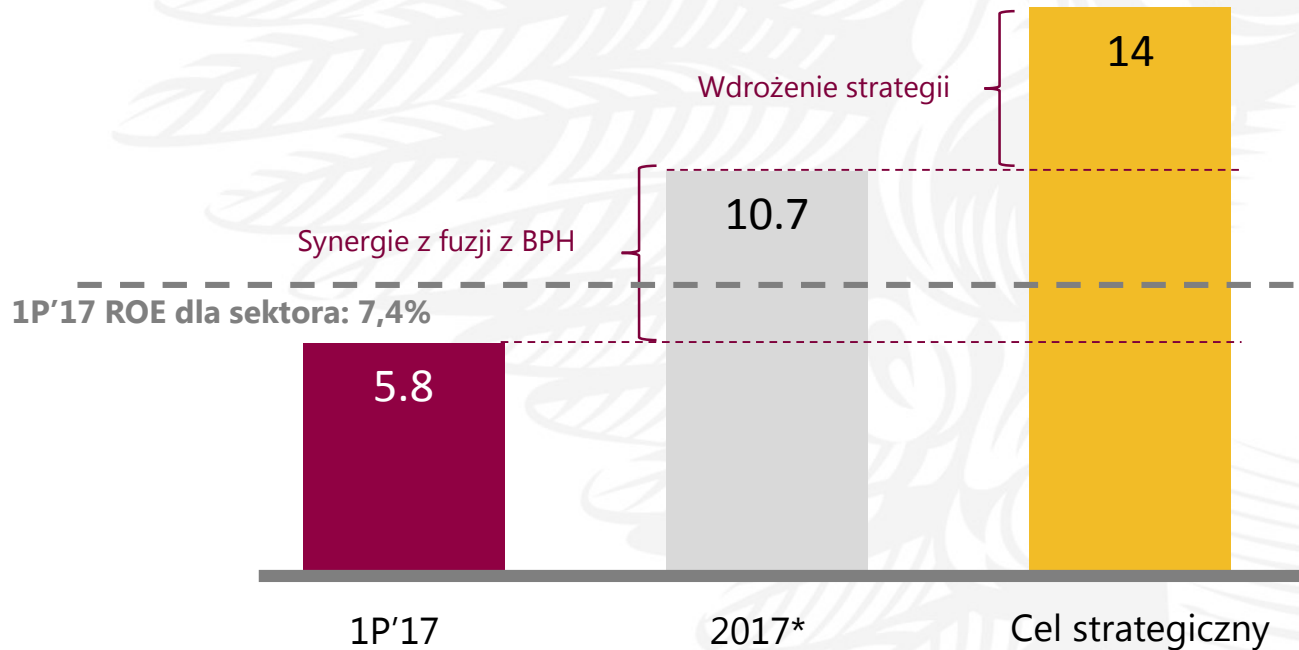
	Sty-Cze 2017	2017 koniec	Strategia (2020)
NIM	4.8%	4.6%-4.7%	4.5%
Koszty ryzyka	1.8%	1.8%	1.7%
C/I	55%	54%	39%
C/I bez kosztów integracji	52%	49%	39%

Perspektywy Alior na 2017 i porównanie do docelowych wielkości w strategii:

- NIM: już obecnie powyżej celu 4,5%, stanowi dobry prognostyk dla dalszego wdrożenia strategii; pod względem marży odsetkowej netto jesteśmy najbardziej zyskowym bankiem na rynku
- Koszty ryzyka: blisko celu strategicznego wynoszącego 1,7%
- C/I: możliwość poprawy w drugiej połowie 2017 roku

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

WYKRES POGLĄDOWY: KSZTAŁTOWANIE SIĘ ROE (%)



Informacja nt. planów operacjonalizacji strategii zostanie ogłoszona po wynikach 3kw'17

*Hipotetyczne ROE przy założeniu, że docelowe synergije w wysokości 374 mln są uwzględnione w wyniku za 1P'17, średnie kapitały kalkulowane na bazie końca 2016 i końca 2 kw'17

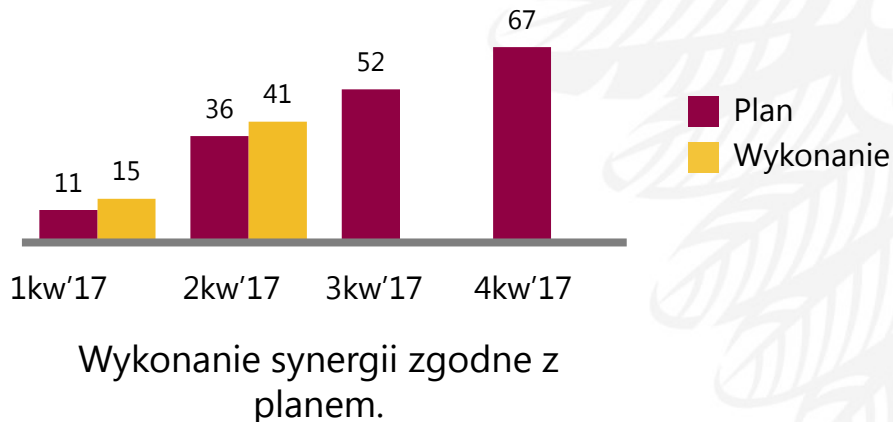
WPŁYW SYNERGII NETTO W PIERWSZEJ POŁOWIE 2017 ZGODNIE Z PLANEM. PERSPEKTYWY NA 2017 POZYTYWNE.

POPZEDNIO OGŁOSZONY PLAN POZOSTAJE BEZ ZMIAN. WIĘKSZOŚĆ SYNERGII ZMATERIALIZUJE SIĘ JUŻ W 2018 ROKU.

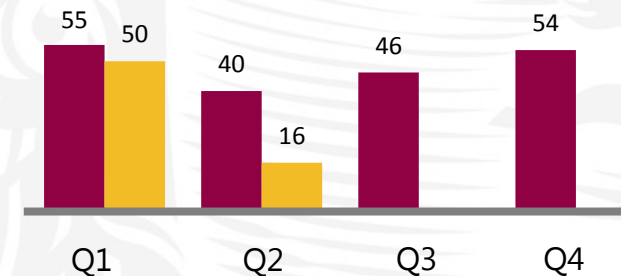
MLN PLN	2017	2018	2019
Synergie (wraz z dyssynergiami)	167	351	374
Koszty integracji	-195	0	0

STATUS SYNERGII I KOSZTÓW INTEGRACJI W 2017 ROKU

2017 Synergie (MLN PLN)
SYNERGIE 2017 RAZEM: 167



2017 KOSZTY INTEGRACJI (MLN PLN)
KOSZTY INTEGRACJI 2017 RAZEM: 195



Wykonanie kosztów integracji lepsze niż planowane dzięki przesunięciu części kosztów na drugą połowę 2017 roku.

- Całkowita wartość ekspozycji OZE:
~ 2% portfela kredytów (1,1 mld PLN)
- Całkowita wartość odpisów:
87 mln PLN (wskaźnik pokrycia NPL na poziomie 14%) z czego 53 mln PLN w pierwszej połowie 2017 roku
- Wszystkie ekspozycje są obsługiwane zgodnie z harmonogramem
- Utrzymanie poprzednio komunikowanej wielkości odpisów
(oczekiwana wielkość odpisów w 2017 roku wynosi 60 mln)

1. Prezentacja Nowego Zarządu i Kluczowe Wydarzenia
- 2. Działalność operacyjna**
3. Załączniki



2.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

w mln zł (kwatalnie)	1kw'17	2kw'17	zm. kw-kw (%)	zm. r-r (mln zł)
Przychody razem	868	948	9,3	80
Koszty działania	-489	-503	2,8	-14
Impairment netto	-212	-256	21,0	-44
Podatek bankowy	-50	-49	-0,7	0,3
Zysk brutto	118	140	19,4	23
Podatek dochodowy	-35	-40	14,9	-5
Zysk netto	82	100	21,3	18

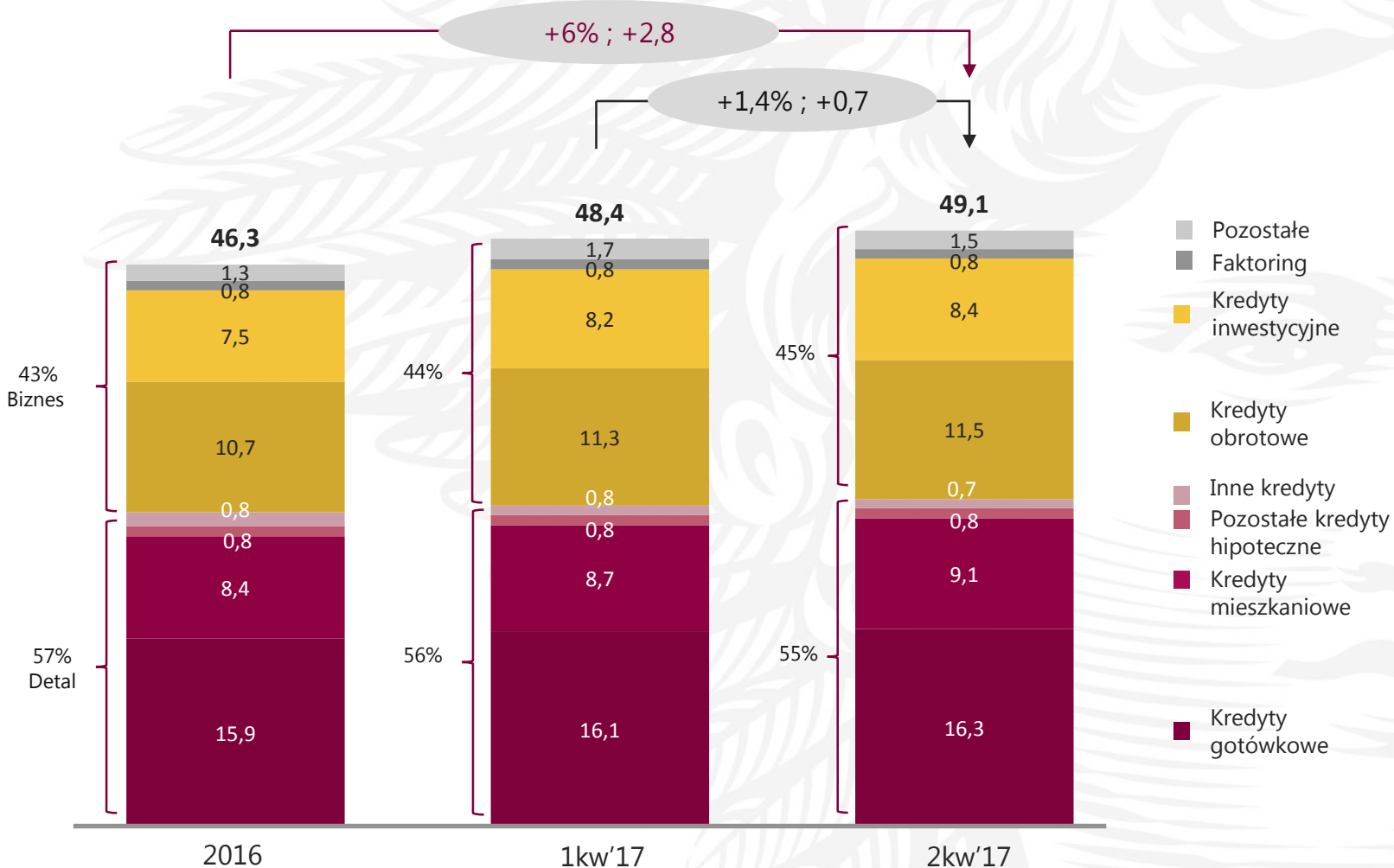
w mld zł	1kw'17	2kw'17	zm. kw-kw (%)	zm r-r (mld zł)
Kredyty	48,4	49,1	1,4	0,7
Depozyty	50,5	51,7	2,3	1,2
Kapitał	6,3	6,4	1,2	0,1
Aktywa	60,4	61,8	2,3	1,4

% (kwartalnie)	1kw'17	2kw'17	zm. kw-kw (%)	zm. r-r (pp)
ROE	5,3	6,3	19,6	1,0
ROA	0,5	0,7	20,7	0,1
C/I	56,4	53,0	-6,0	-3,4
CoR	-1,6	-1,9	15,9	-0,3
L/D	95,8	95,0	-0,9	-0,9
NPL	9,9	11,2	13,0	1,3
NPL wskaźnik pokrycia	56,3	53,0	-5,9	-3,3
TCR	14,4	13,6	-5,2	-0,8
Tier 1	12,2	11,5	-5,0	-0,6

WZROST PORTFELA KREDYTOWEGO WE WSZYSTKICH SEGMENTACH

(w mld zł)

STRUKTURA PORTFELA KREDYTOWEGO

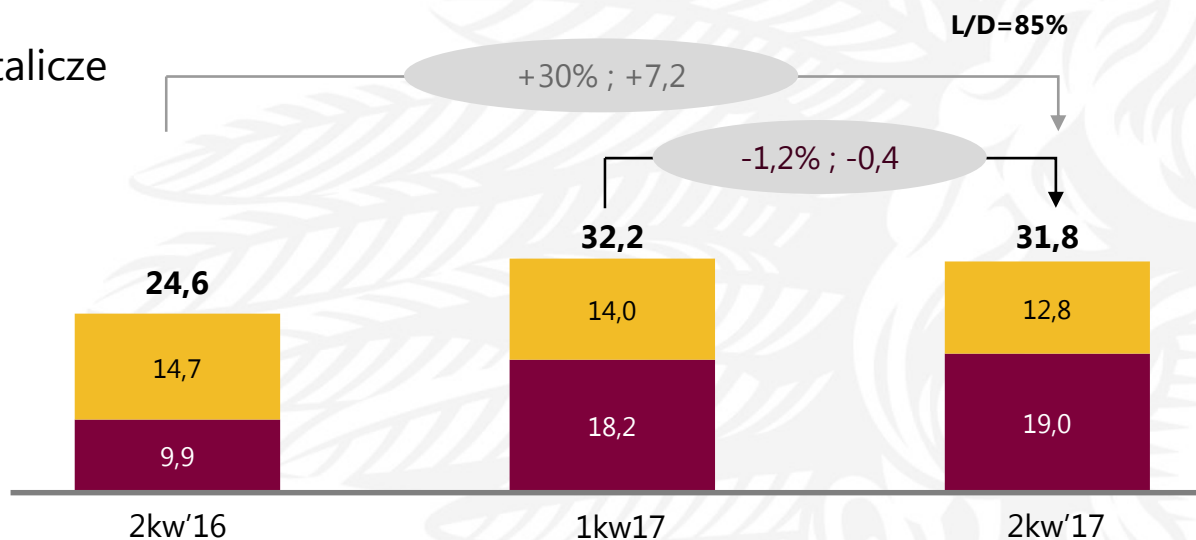


PRZYROST KREDYTÓW NETTO O 2,8 MLD ZŁ W I PÓŁROCZU 2017

(w mld zł)

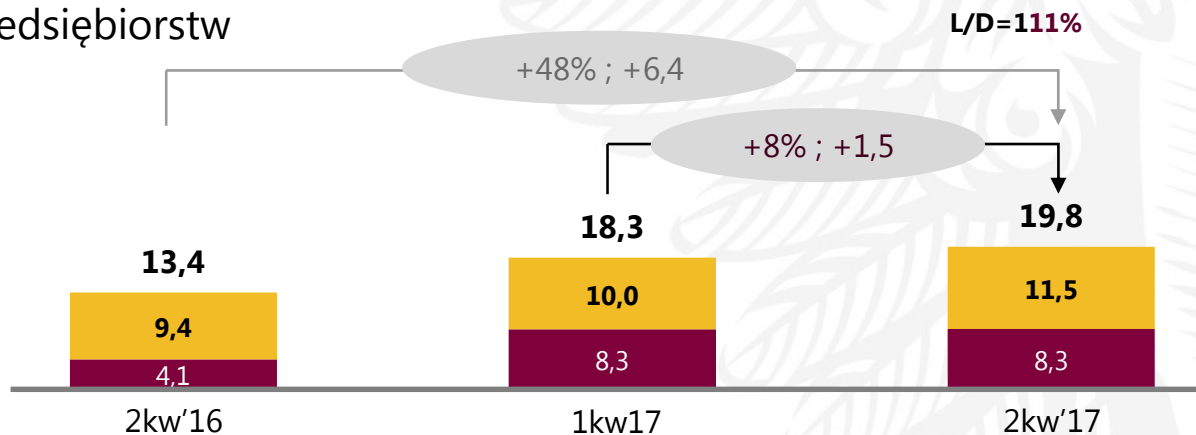
Kredyty/Depozyty (K/D) = 95%

Detalicze



Terminowe, bankowe pap. wart., inne
 Bieżące

Przedsiębiorstw



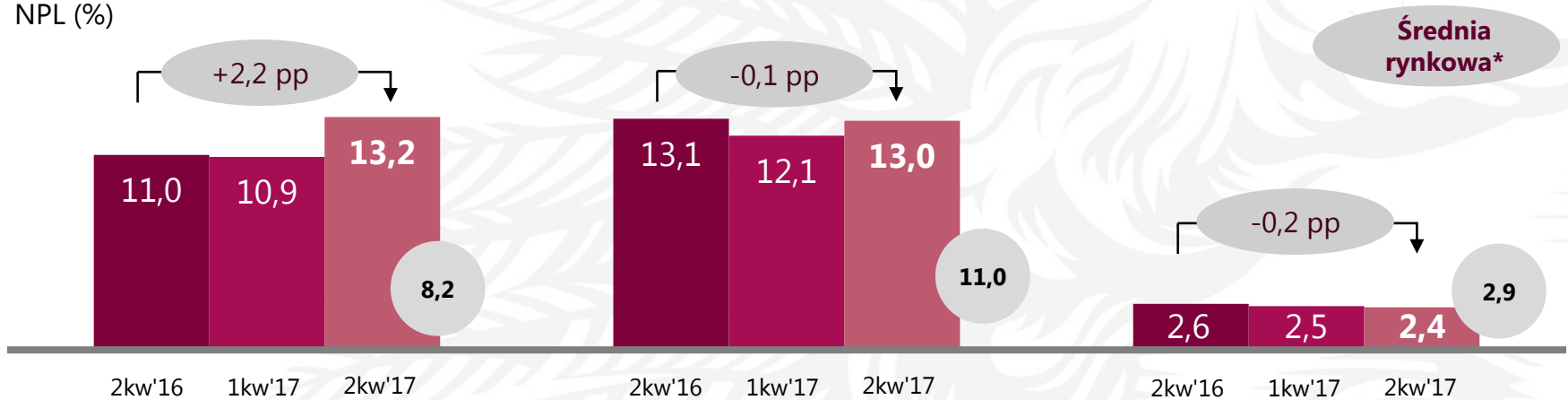
Depozyty bieżące / depozyty razem

37

53

KLUCZOWE WSKAŹNIKI RYZYKA KREDYTOWEGO

NPL (%)

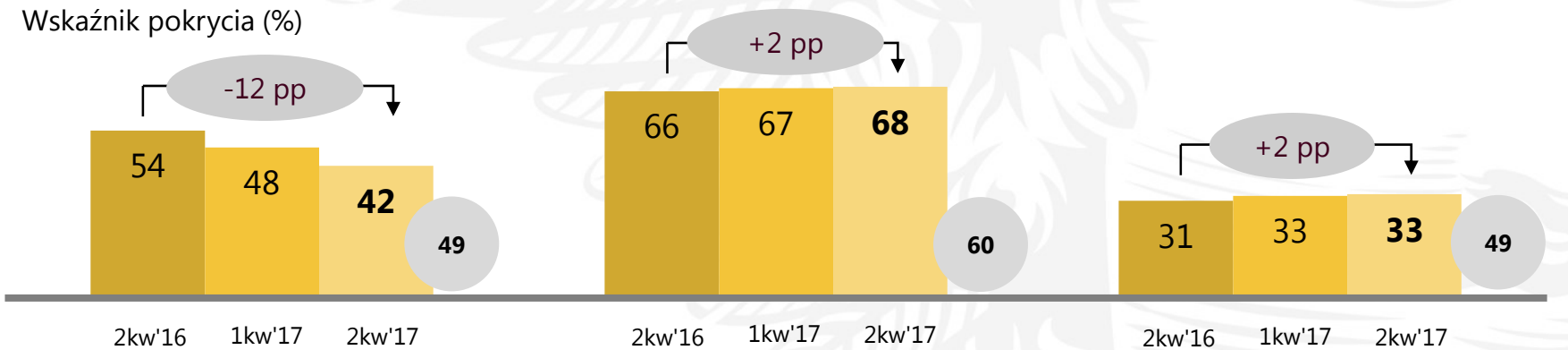


BIZNES

DETAL

HIPOTEKI

Wskaźnik pokrycia (%)



Portfel kredytowy
struktura (%)

Biznes

Detal

Hipoteki

Alior

45

36

19

Sektor bankowy*

35

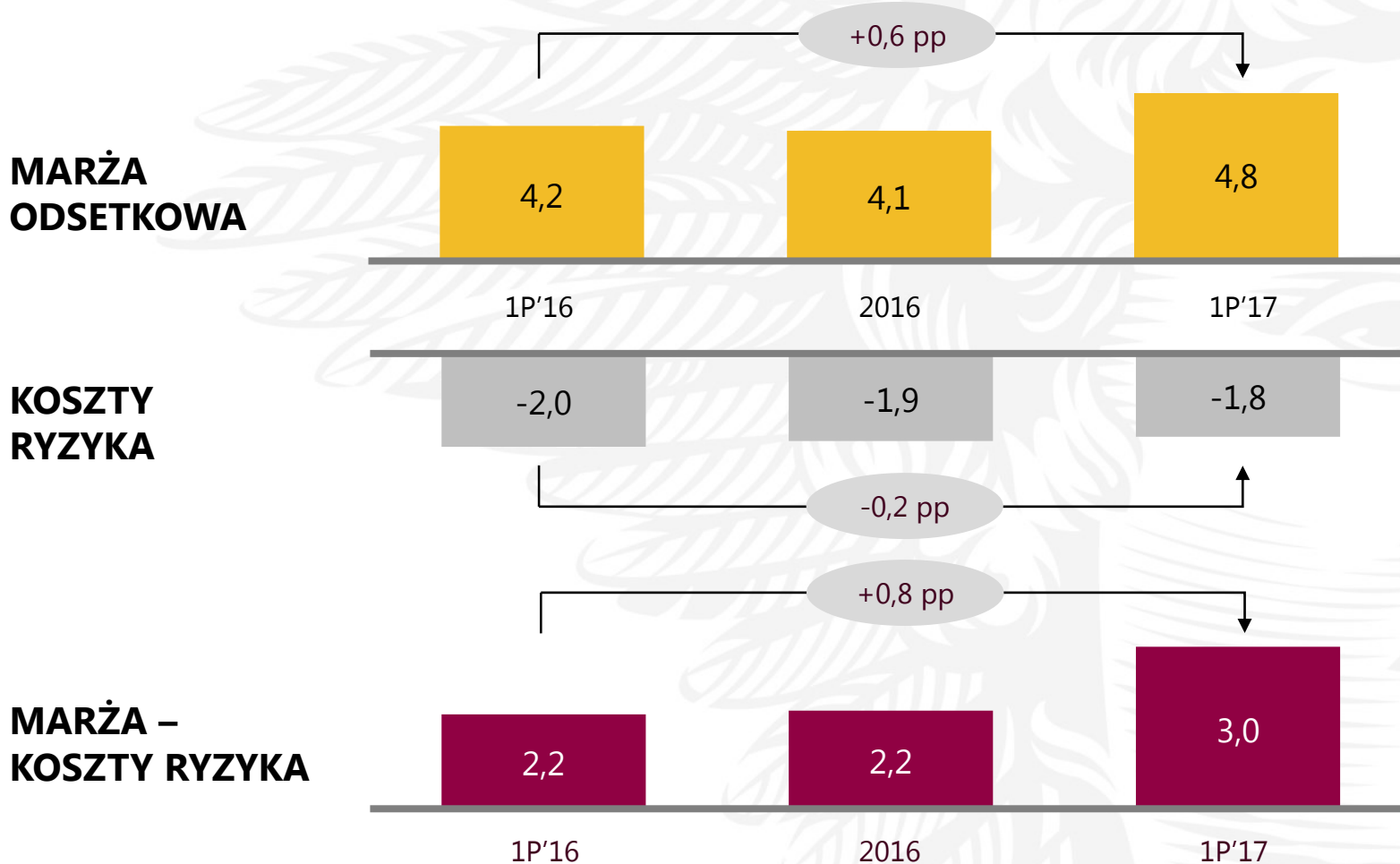
26

39

*Wskaźniki (na koniec I czerwca '17) 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.

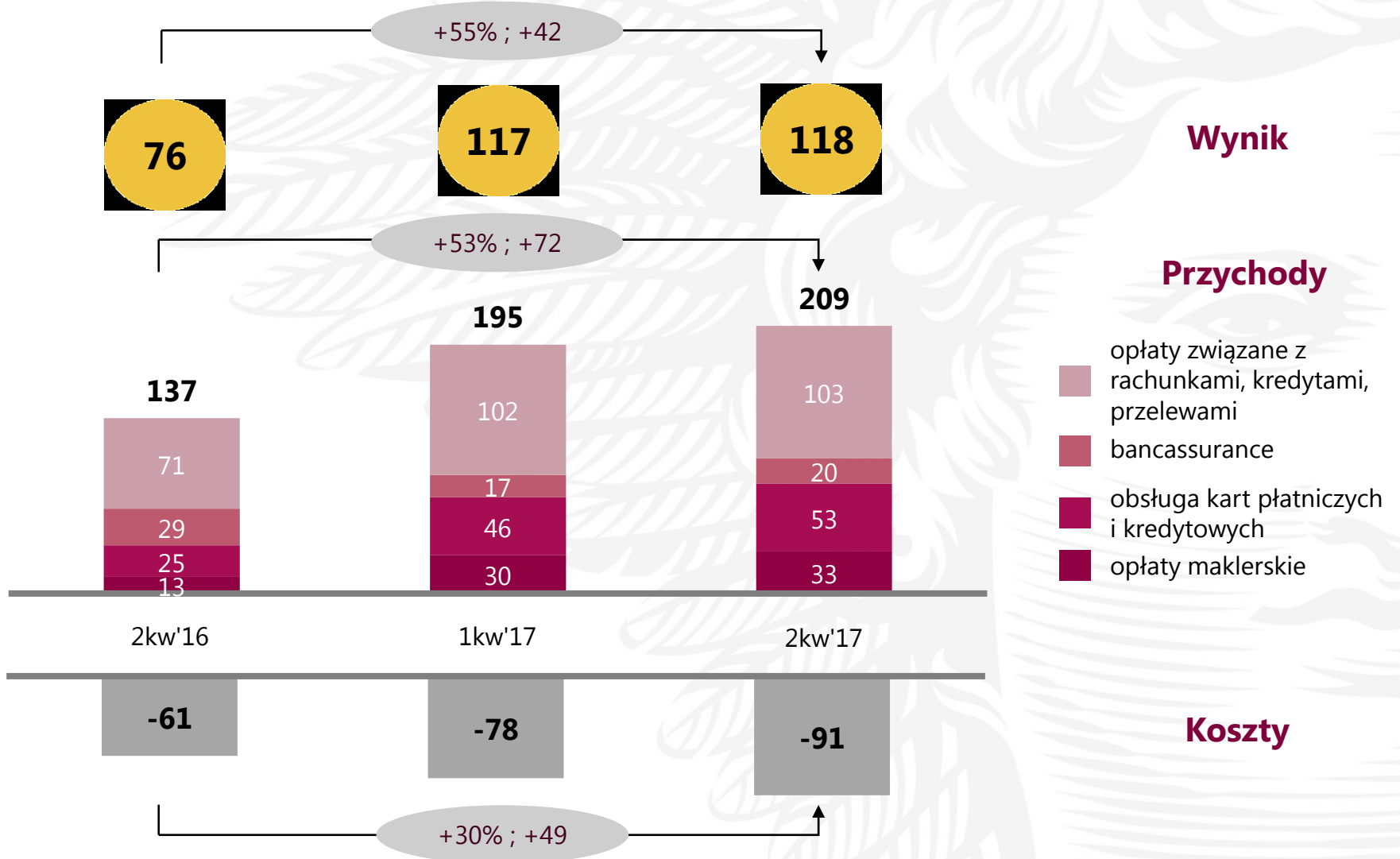
UTRZYMANIE SATYSFAKCUJĄCEJ ZYSKOWNOŚCI, MARŻA ODSETKOWA NA POZIOMIE 4,8%

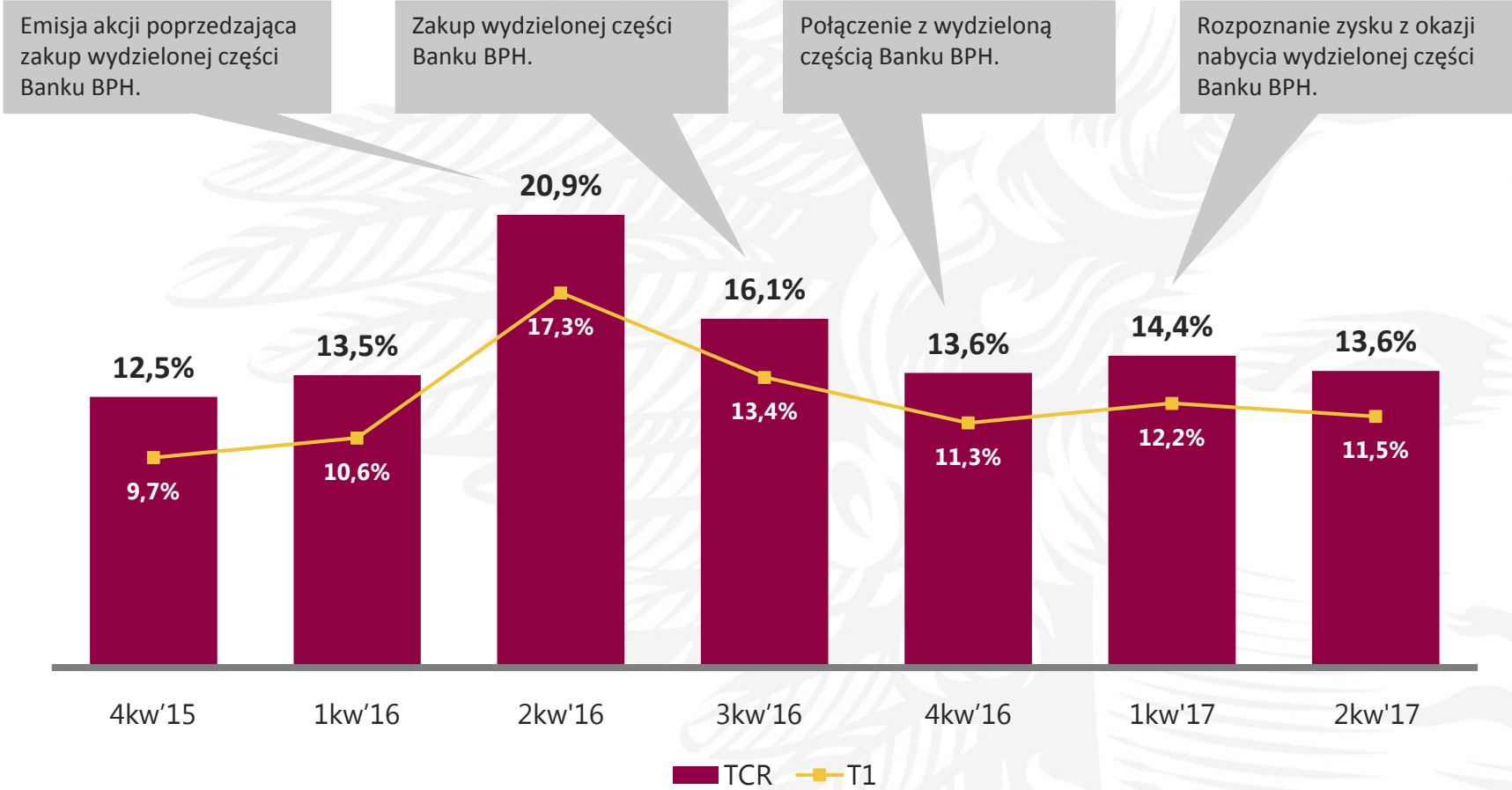
KSZTAŁTOWANIE SIĘ MARŻY ODSETKOWEJ NETTO – NIM (%)



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 2016: wynik odsetkowy netto za 2016 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 2016).
 Wyliczenie NIM za 1P'17: wynik odsetkowy netto za 1P'17 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2016 i koniec 1P'17)

(w mln zł)





Wskaźnik Tier-1 wyższy od wskaźnika sprzed fuzji, oczekiwany dalszy wzrost w 3kw'17 w związku z zaliczeniem półrocznego wyniku finansowego do funduszy własnych.

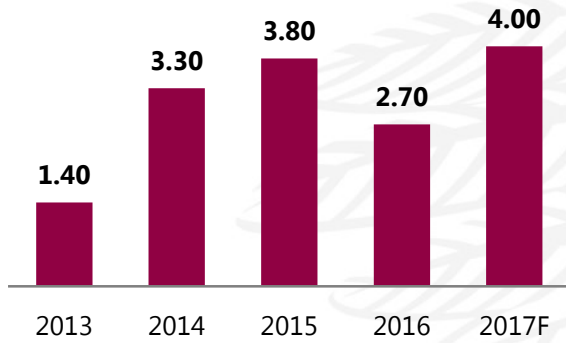
1. Prezentacja Nowego Zarządu i Kluczowe Wydarzenia
2. Działalność operacyjna
- 3. Załączniki**



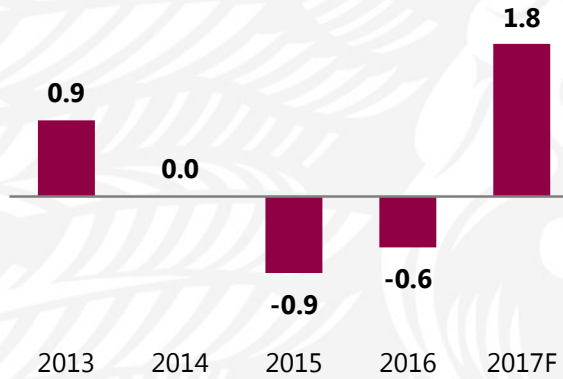
3.

ZAŁĄCZNIKI

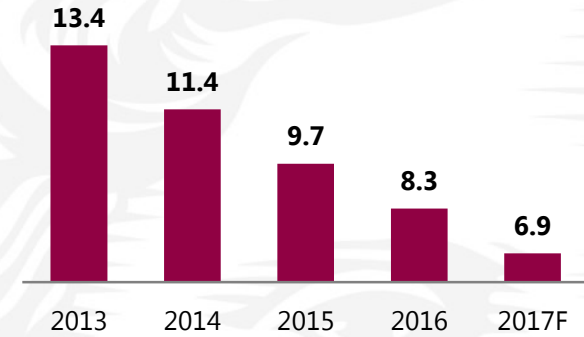
Wzrost PKB (% r/r)



Inflacja (CPI % r/r)

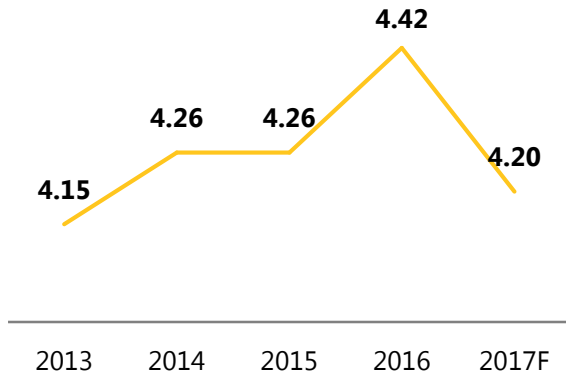


Wskaźnik bezrobocia (%)



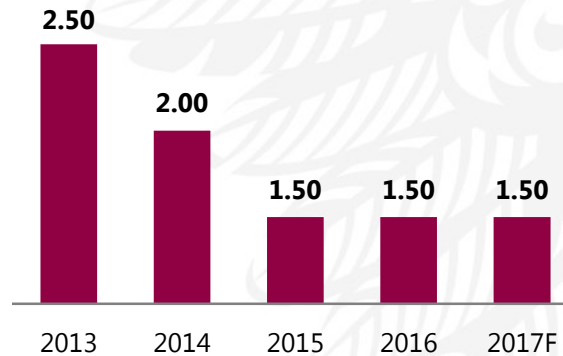
Na koniec okresu

Kurs (EUR/PLN)



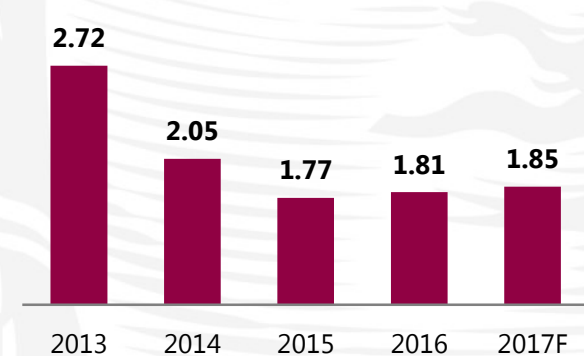
Na koniec okresu

Stopa referencyjna NBP (%)



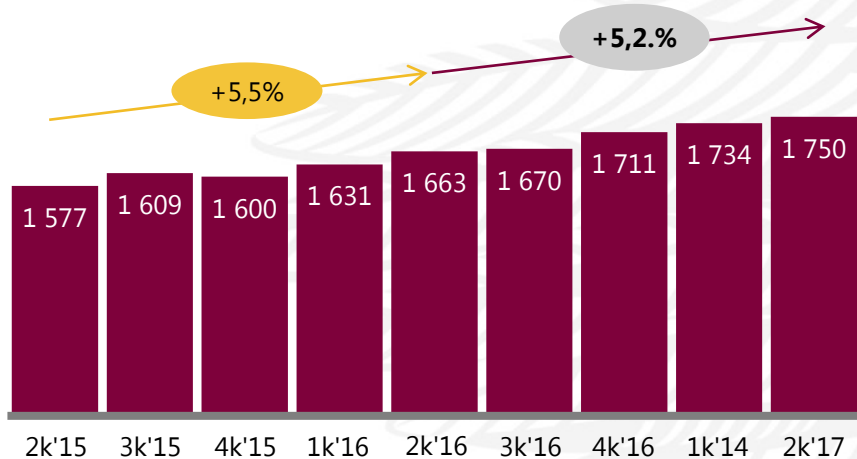
Na koniec okresu

WIBOR 6M (%)

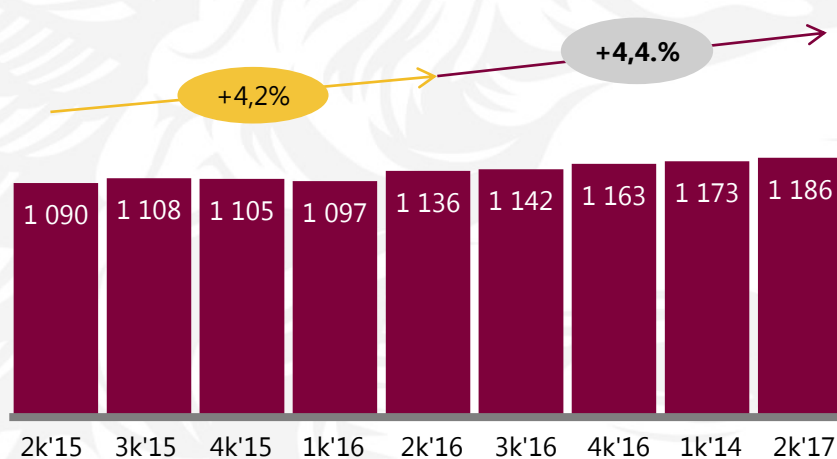


Na koniec okresu

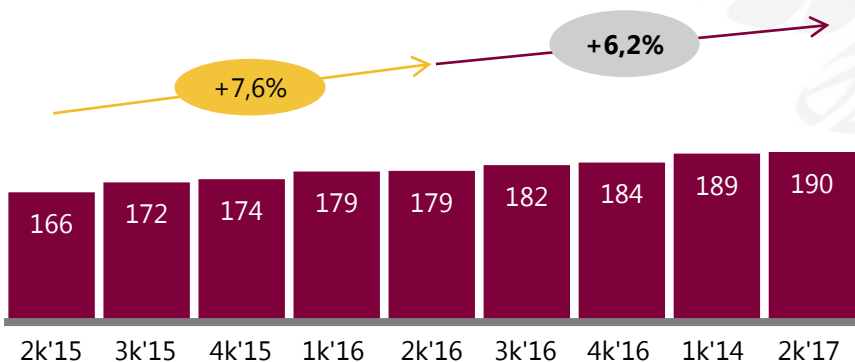
AKTYWA



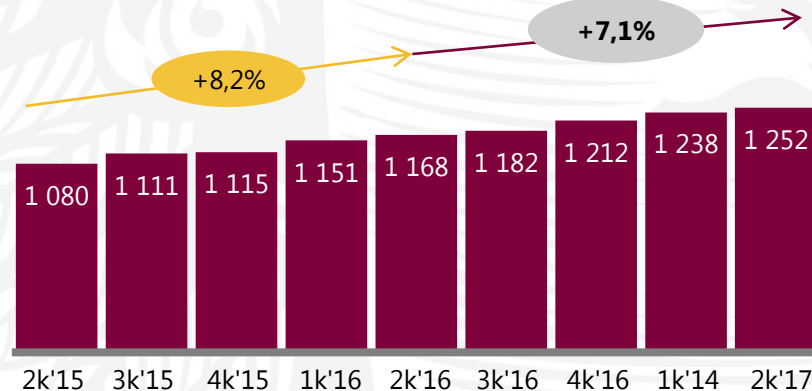
KREDYTY



KAPITAŁY

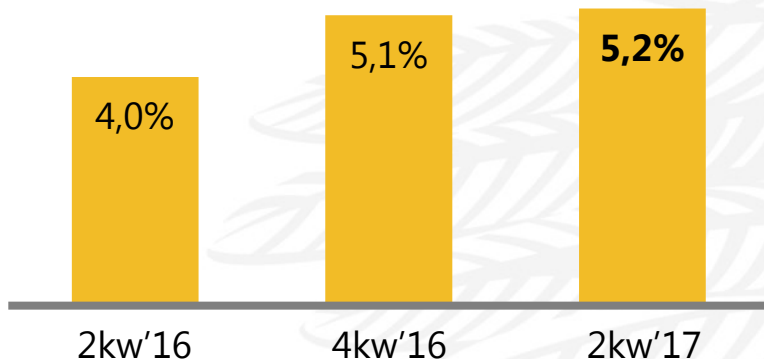


DEPOZYTY

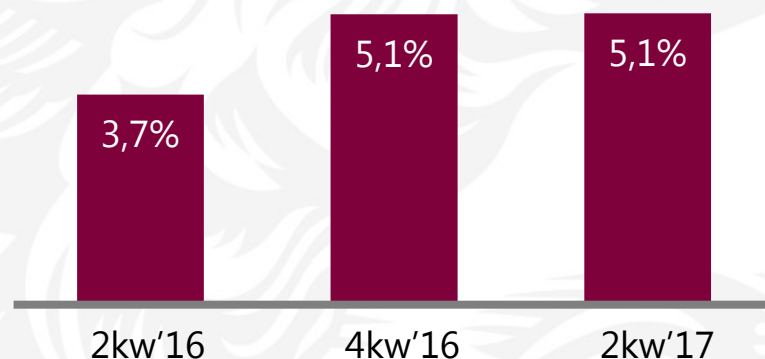


UDZIAŁ W RYNKU

DEPOZYTY



KREDYTY



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

ZMIANY KWARTALNE (%)

DEPOZYTY

	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	Rynek	ALIOR	Rynek	ALIOR	Rynek
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
MAR'17	-1,7	-1,3	0,6	1,3	-5,3	-8,3
CZE'17	2,3	0,0	-1,2	-0,1	8,6	-0,1

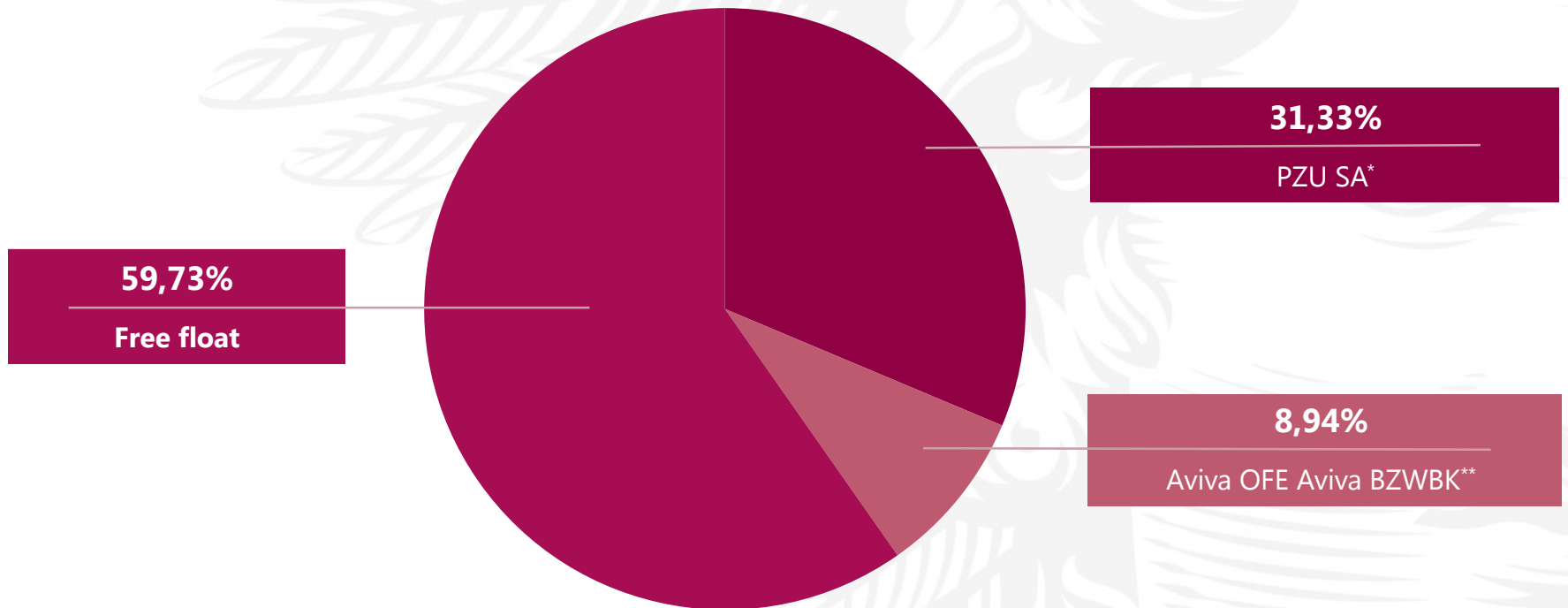
KREDYTY

	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	Rynek	ALIOR	Rynek	ALIOR	Rynek
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	28,8	1,3	34,8	-0,5
MAR'17	4,7	0,8	2,3	-0,1	7,6	2,4
CZE'17	1,8	1,4	2,3	1,2	1,2	1,7

in PLN m	2kw'16	Q3'16	Q4'16	1kw'17	2kw'17
Przychody z tytułu odsetek	694	724	858	867	893
Koszty z tytułu odsetek	-250	-233	-259	-206	-173
Wynik z tytułu odsetek	444	491	599	661	719
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	137	135	180	195	209
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-61	-59	-89	-78	-91
Wynik z tytułu opłat i prowizji	76	76	92	117	118
Wynik handlowy	73	78	111	73	99
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	10	0	1	0	1
Pozostałe przychody operacyjne	19	16	63	32	28
Pozostałe koszty operacyjne	-18	-13	-16	-15	-17
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0	3	47	17	11
Zysk z okazji nabycia wydzielonej części Banku BPH	0	0	508	0	0
Koszty działania	-287	-297	-706	-489	-503
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-173	-199	-252	-212	-256
Podatek bankowy	-32	-35	-43	-50	-49
Zysk/Strata brutto	111	118	357	118	140
Podatek dochodowy	-29	-31	13	-35	-40
Zysk netto z działalności kontynuowanej	82	87	369	82	100
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	82	87	369	82	100
- przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0	0
Zysk netto	82	87	369	82	100

	30 cze'16	30 wrz'16	31 gru'16	31 mar'17	30 cze'17
Kasa i środki w banku centralnym	726	1 285	1 083	1 781	2 377
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	402	310	420	387	421
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 505	5 394	9 358	6 517	6 469
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności			2	2	0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	54	62	72	61	46
Należności od banków	1 337	656	1 366	517	737
Należności od klientów	34 136	35 089	46 278	48 403	49 079
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	563	1 008	367	493	511
Rzeczowe aktywa trwałe	218	214	486	484	476
Wartości niematerialne	393	405	516	531	545
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	1	1	0	0
Przedpłata na poczet zakupu akcji BPH	0	1 465	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	344	388	531	565	550
Bieżący	0	0	0	0	0
Odroczone	344	388	531	565	550
Pozostałe aktywa	362	303	730	678	624
AKTYWA RAZEM	47 042	46 582	61 210	60 420	61 837
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	299	233	298	294	366
Zobowiązania wobec banków	1 017	1 163	429	537	867
Zobowiązania wobec klientów	37 990	37 432	51 369	50 517	51 689
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	0	6	12	9
Rezerwy	12	12	287	268	186
Pozostałe zobowiązania	739	674	1 439	1 271	1 140
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	26	14	46	31
Bieżące	19	26	13	45	29
Odroczone	0	0	1	1	1
Zobowiązania podporządkowane	1 165	1 164	1 165	1 161	1 161
Zobowiązania, razem	41 240	40 704	55 007	54 107	55 448
Kapitał własny	5 801	5 878	6 203	6 313	6 389
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	5 800	5 877	6 202	6 312	6 388
Kapitał akcyjny	1 293	1 293	1 293	1 293	1 293
Kapitał zapasowy	4 172	4 172	4 186	4 186	4 820
Kapitał z aktualizacji wyceny	-3	-14	-72	-44	-31
Pozostałe kapitały rezerwowe	184	184	184	184	184
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-7	-7	-7	611	-59
Zysk/strata bieżącego roku	162	249	618	82	182
Udziały niekontrolujące	1	1	1	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	47 042	46 582	61 210	60 420	61 837

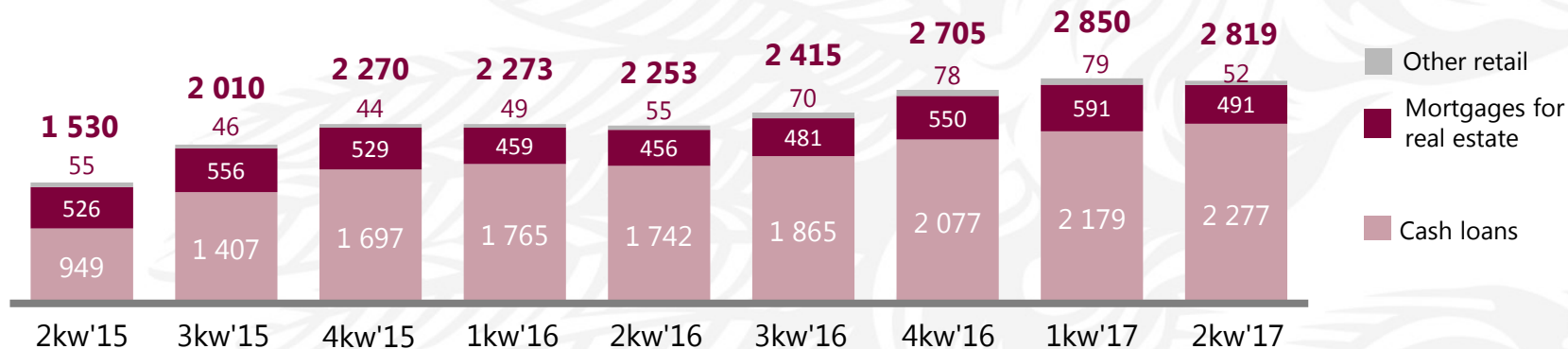
NAJWIĘKSZY FREE FLOAT WŚRÓD POLSKICH INSTYTUCJI FINANSOWYCH



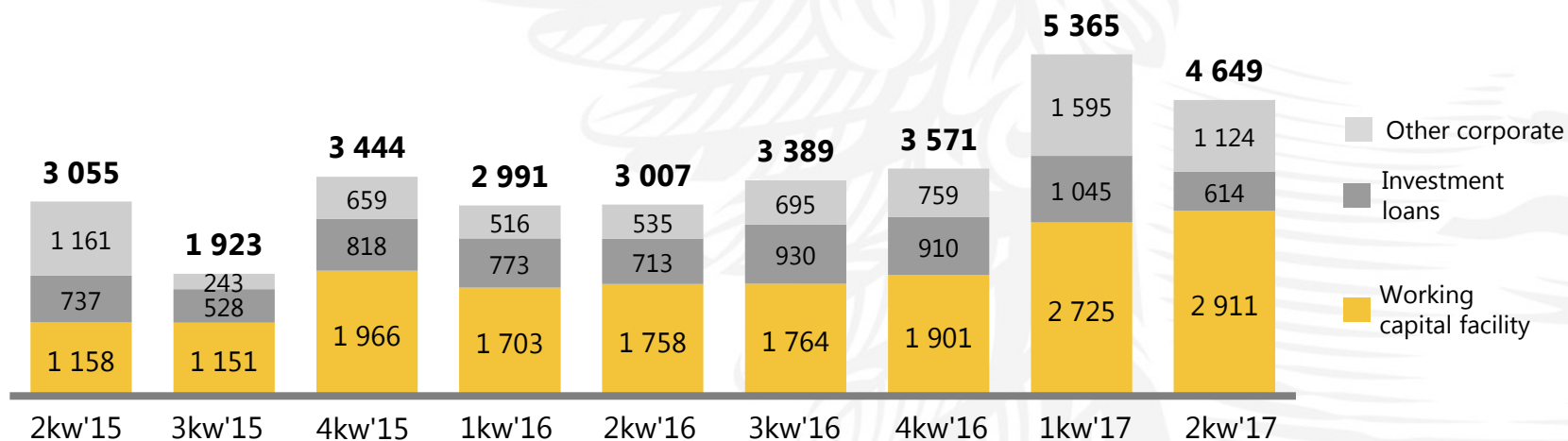
* na podstawie informacji zawartych w raporcie bieżącym nr 36/2017.

** na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na ZWZ, które odbyło się 29 czerwca 2017.

KREDYTY DETALICZNE (NOWA PRODUKCJA, KWARTALNIE)



KREDYTY DLA PRZEDSIĘBIORSTW (NOWA PRODUKCJA, KWARTALNIE)

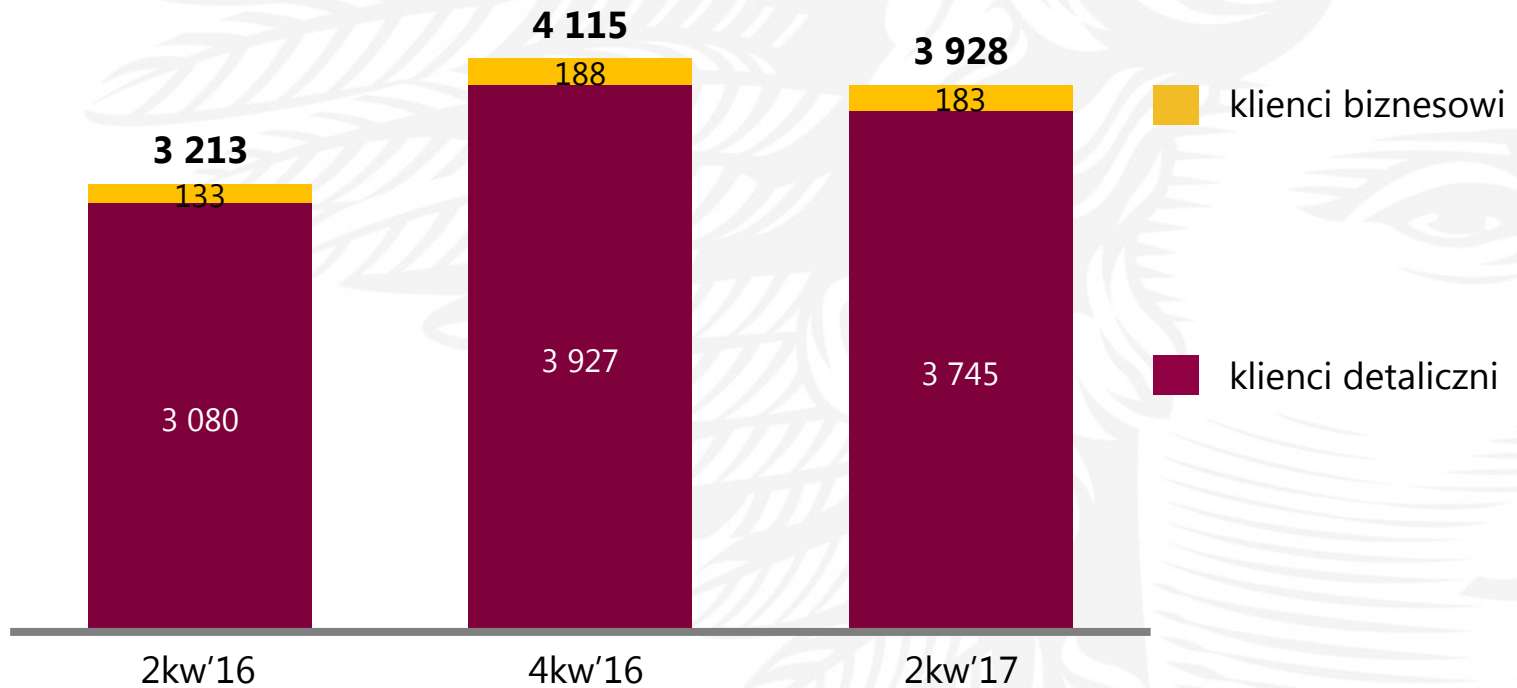


Nowa produkcja rozumiana jako każdy nowo otwarty rachunek kredytowy /limit kredytowy. Odnowienia uwzgl. w sprzedaży kredytów dla przedsiębiorstw.

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

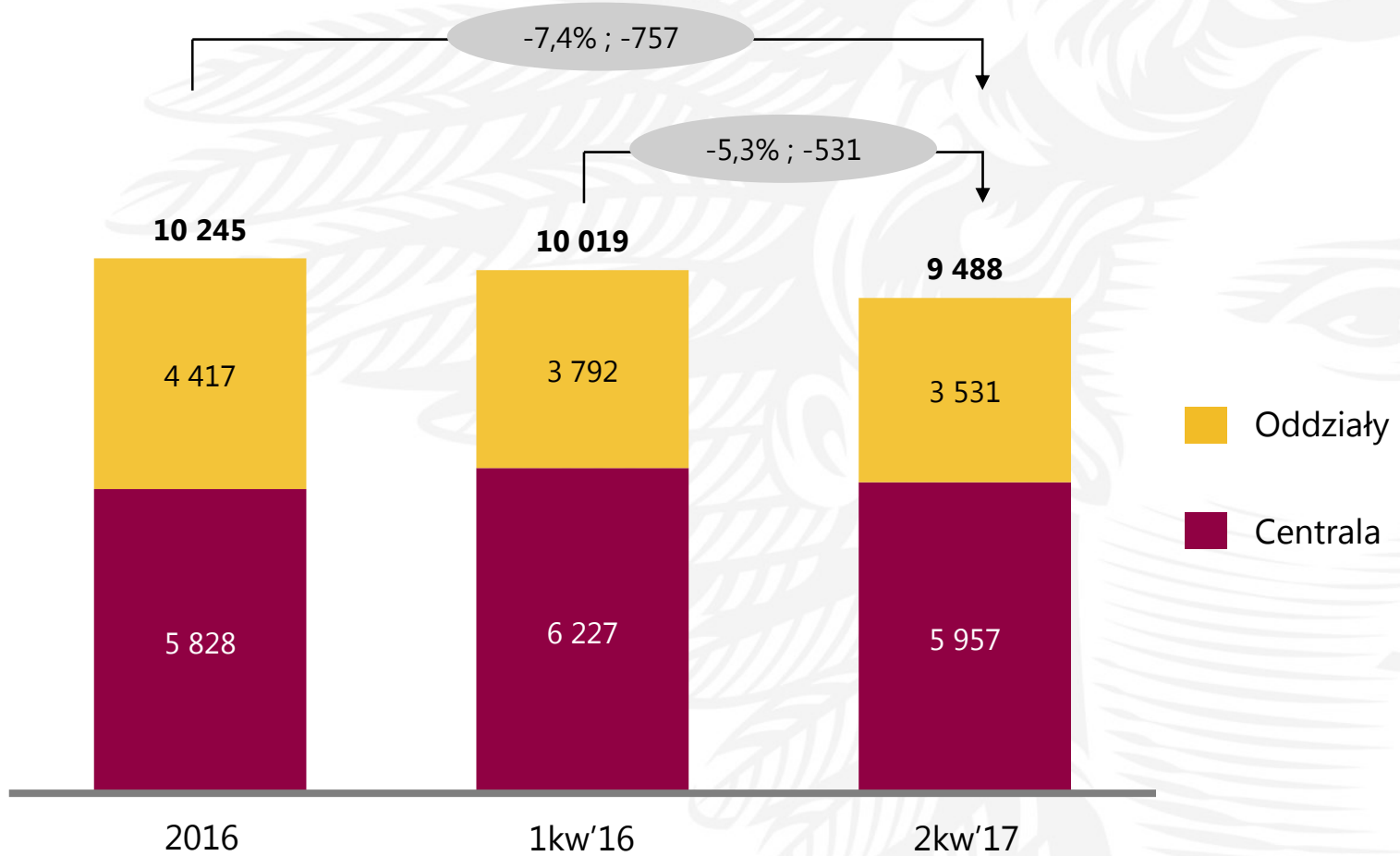
Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw: karty kredytowe, kredyty samochodowe, inne należności, faktoring.

Sprzedaż kredytów Meritum Banku uwzględniona na 3 kw'15. Sprzedaż w IV kw. 2016 bez uwzględnienia CoreBPH. W I kw. 2017 z CoreBPH



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

ETATY



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 I półrocze 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 zaniedbanie 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 zaniedbania 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.

