



ALIOR
BANK

PREZENTACJA WYNIKÓW ZA I PÓŁROCZE 2026 R.

ALIOR BANK SA | 4 SIERPNIA 2026



SPIS TREŚCI

1 **Wstęp** – najważniejsze wyniki

2 **Działalność operacyjna**

- Klienci indywidualni
- Klienci biznesowi

3 **Wyniki obszaru ryzyka**

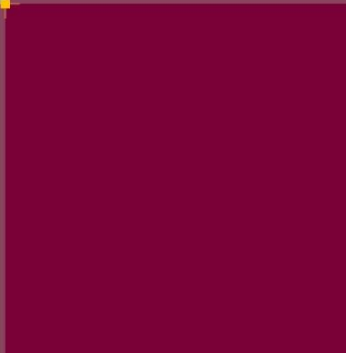
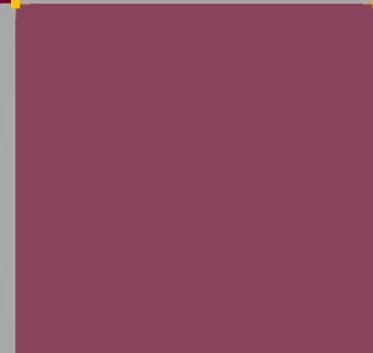
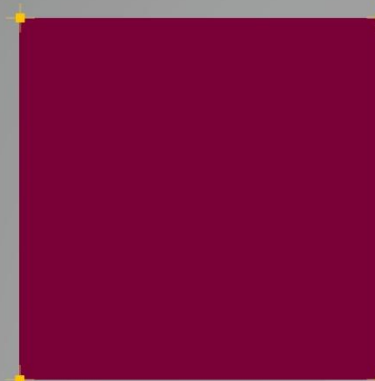
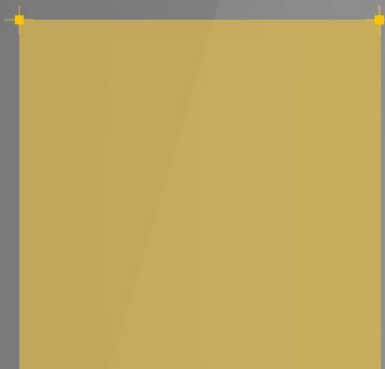
4 **Wyniki finansowe**

5 **Pozostałe informacje**



ALIOR
BANK

1 WSTĘP



KLUCZOWE WYNIKI GRUPY ALIOR BANK W II KW. 2026

**1,37 MLD PLN
PRZYCHODÓW**

-10% II kw.26/II kw.25

1,52 MLD PLN PRZYCHODÓW*

~0% II kw.26/II kw.25

Kluczowe
wskaźniki

40,3% C/I

5,16% NPL

17,57% TCR

0,74% CoR

11,5% RoE

4,50% NIM

II kw.26/II kw.25

+4,3 pp.

-1,02 pp.

+0,60 pp.

+0,54 pp.

-10,5 pp.

-1,24 pp.

WZROST SKALI DZIAŁALNOŚCI

+48%

Sprzedaż kredytów hipotecznych udzielonych klientom detalicznym wyniosła w II kw. 2026 r. niemal 2 mld zł

+12%

Całkowita nowa sprzedaż w segmencie klientów detalicznych wyniosła w II kw. 2026 r. 5,3 mld PLN

+6%

Liczba detalicznych klientów relacyjnych wyniosła na koniec czerwca 2026 r. 1,74 mln.

+21%

Liczba użytkowników aplikacji mobilnej na koniec czerwca 2026 r. wyniosła 1,84 mln.

+30%

Sprzedaż Alior Leasing osiągnęła w II kw. 2026 r. wartość 1,06 mld PLN.

WYSOKA ODPORNOŚĆ I DOSKONAŁOŚĆ OPERACYJNA

0,8 mld PLN

Emisja obligacji SNP o oprocentowaniu WIBOR6M +1,6%

+2%

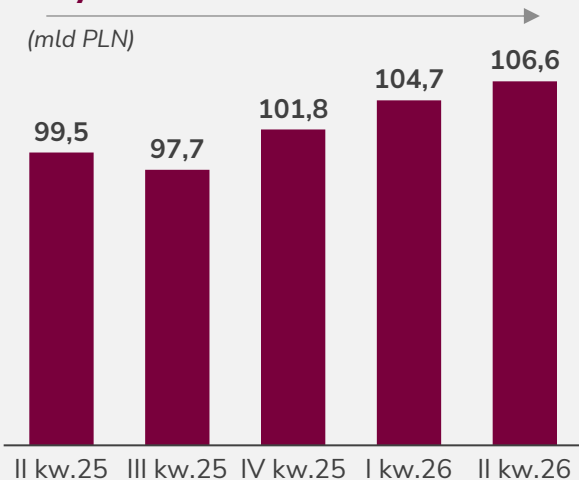
Koszty działania Banku (skorygowane o koszt składki BFG) wyniosły w II kw. 2026 r. 551 mln PLN.

1,1 mld PLN

Bank wypłacił dywidendę z zysku netto za 2025 r. w wysokości 8,93 PLN na akcję

PODSTAWOWE DANE WOLUMENOWE

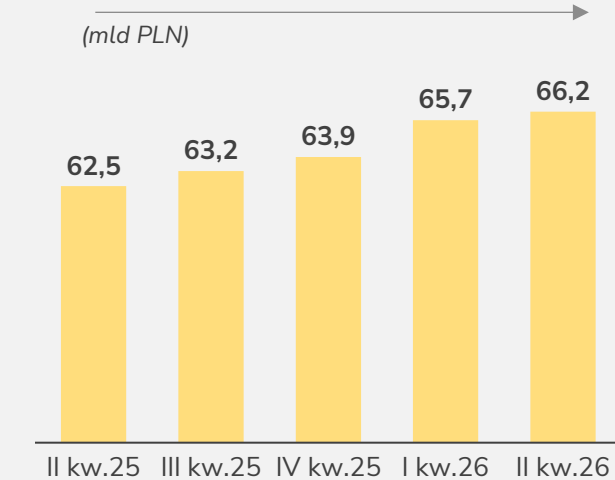
Aktywa +7,2 mld PLN (+7%)



+9% Wzrost kapitałów własnych Grupy Alior Bank r/r

64,3% Udział kredytów netto w aktywach

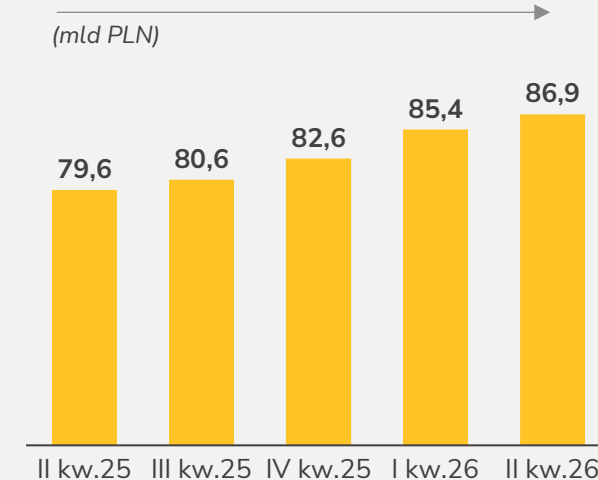
Kredyty pracujące** +3,6 mld PLN (+6%)



35,3% Udział kredytów mieszkaniowych w kredytach ogółem

5,16% Kredyty niepracujące (NPL) w portfelu, spadek o 1 pp. r/r

Depozyty* +7,3 mld PLN (+9%)



+14% Dynamika depozytów detalicznych r/r

+31% Wzrost aktywów pod zarządzaniem Alior TFI r/r

W drugim kwartale 2026 r. Alior Bank kontynuował stabilny wzrost skali działalności przy utrzymaniu konserwatywnego sposobu zarządzania ryzykiem.

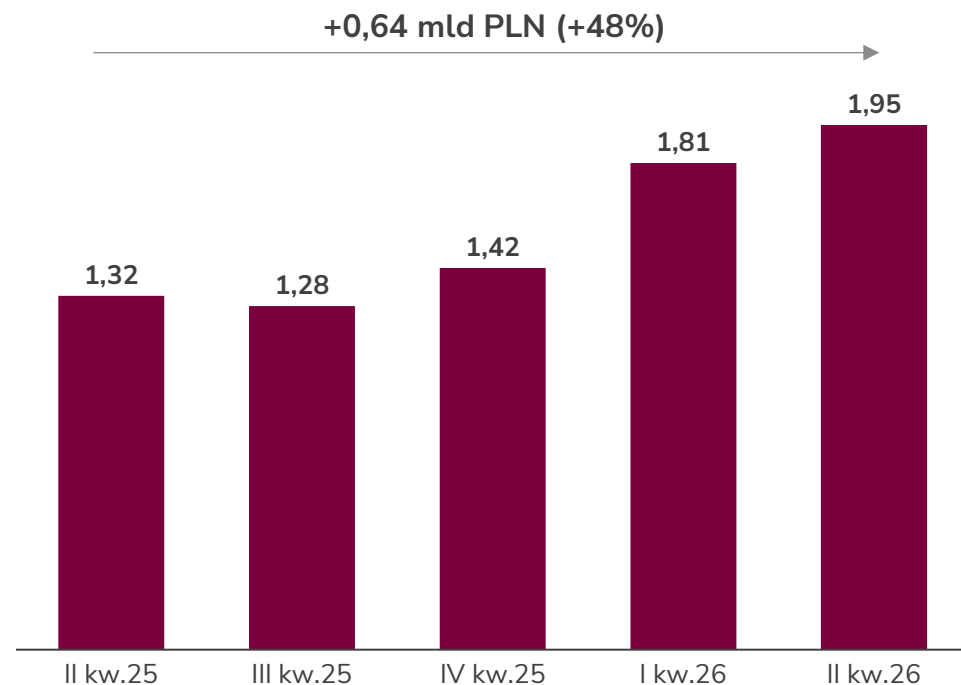


ALIOR
BANK

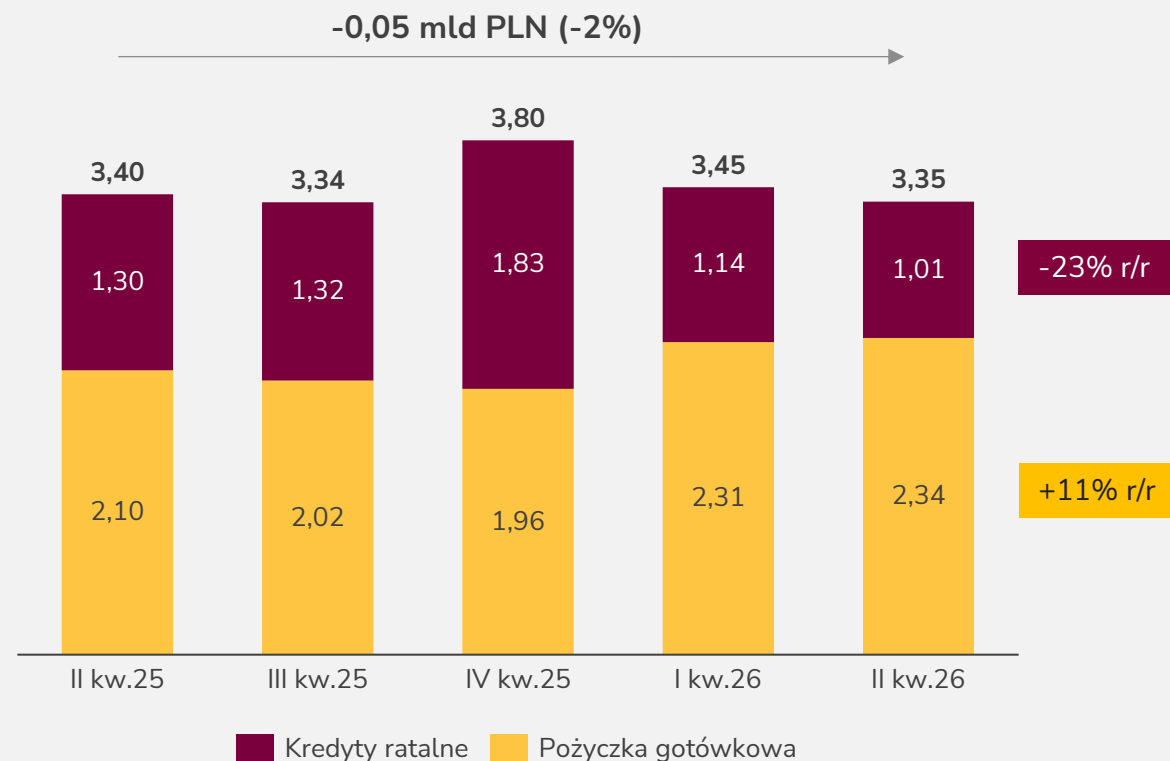
2 DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

DYNAMIKA SPRZEDAŻY KREDYTÓW KLIENTÓW DETALICZNYCH

Sprzedaż kredytów hipotecznych (mld PLN)



Sprzedaż kredytów niehipotecznych (mld PLN)



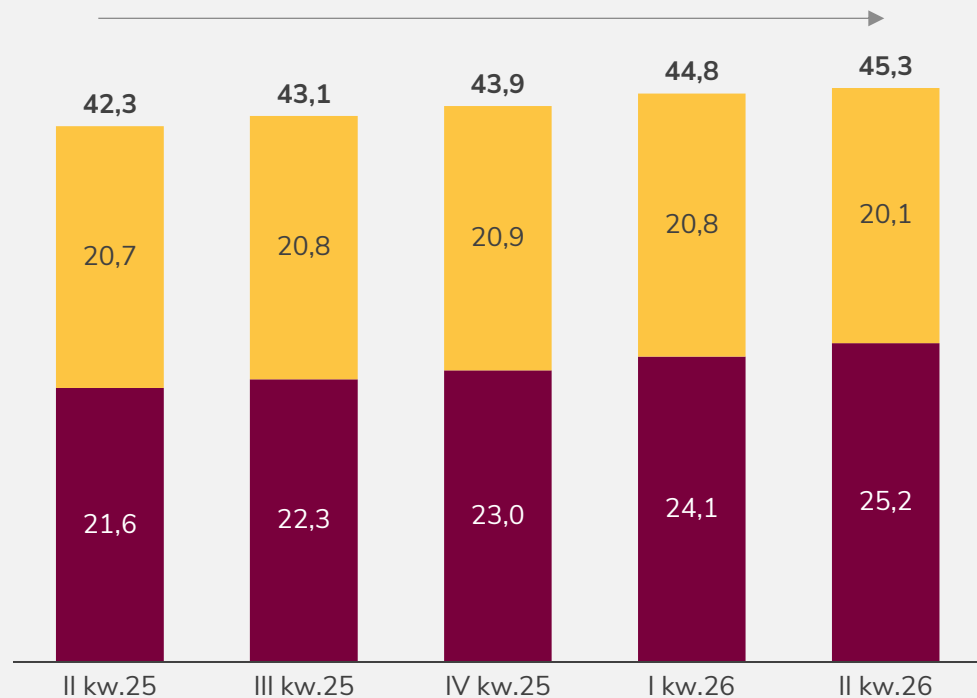
Notujemy dynamiczny wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych, przy utrzymaniu stabilnych wyników sprzedaży pozostałych produktów kredytowych segmentu klienta detalicznego.



SALDO KREDYTÓW I DEPOZYTÓW SEGMENT KLIENTÓW DETALICZNYCH

Saldo kredytów brutto klientów detalicznych (mld PLN)

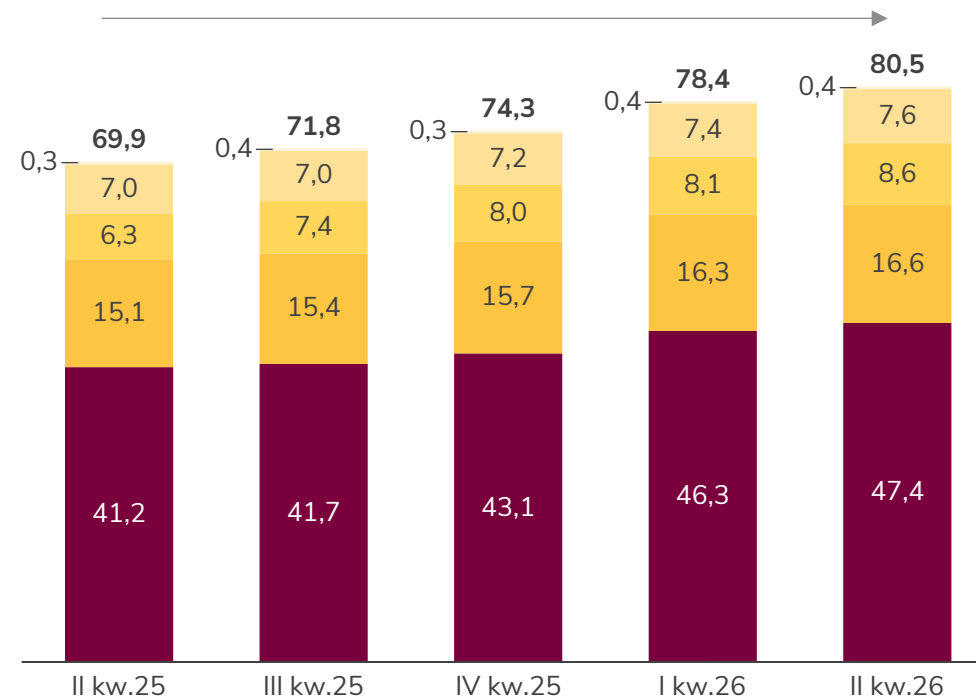
+3,0 mld PLN (+7%)



■ Kredyty na nieruchomości ■ Kredyty konsumpcyjne

Saldo środków klientów detalicznych (mld PLN)

+10,6 mld PLN (+15%)

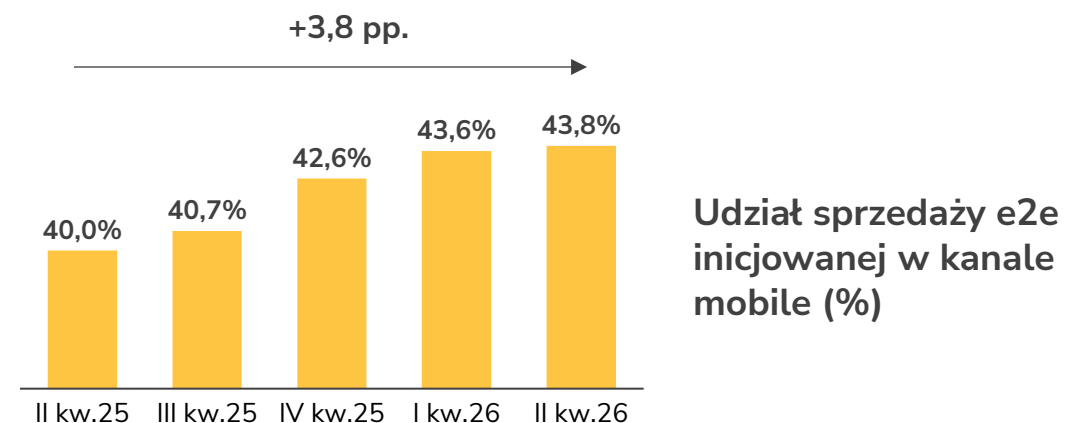
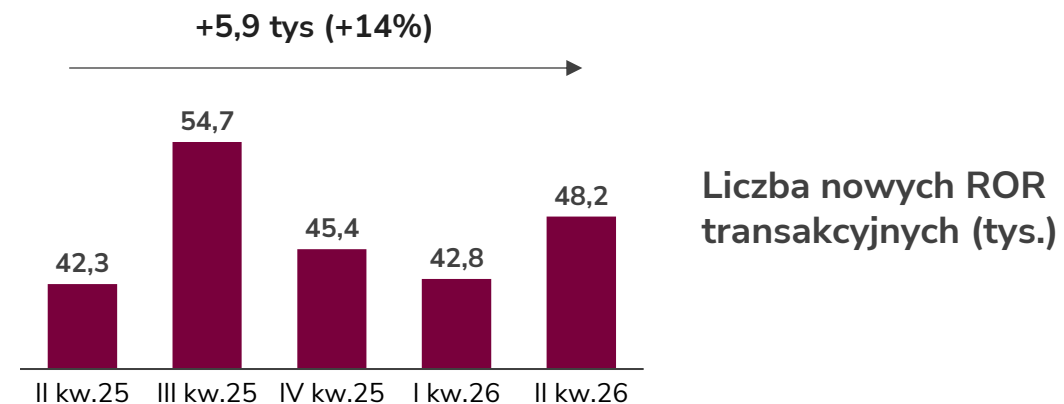
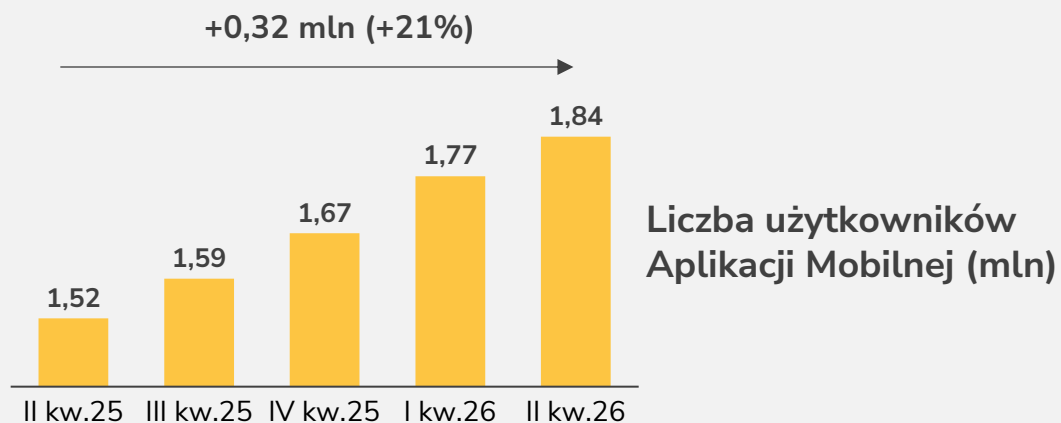
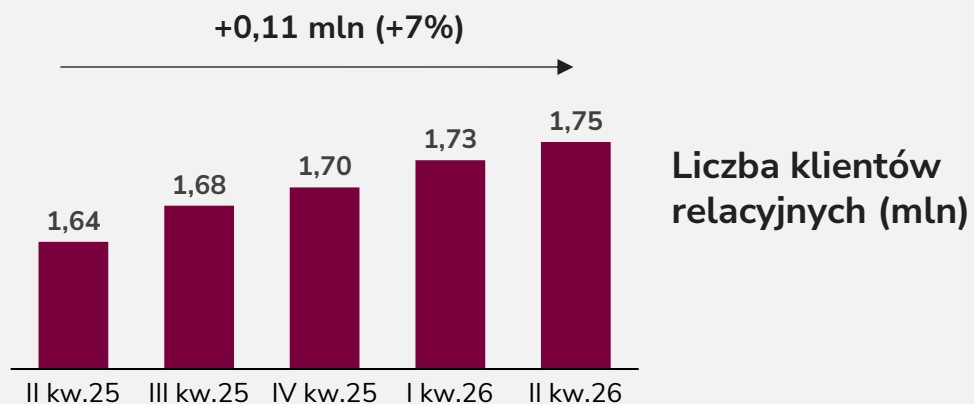


■ Depozyty bieżące ■ Depozyty terminowe ■ Fundusze inwestycyjne ■ Instrumenty fin. na rachunkach papierów wart. ■ Emisje własne BPW i pozostałe



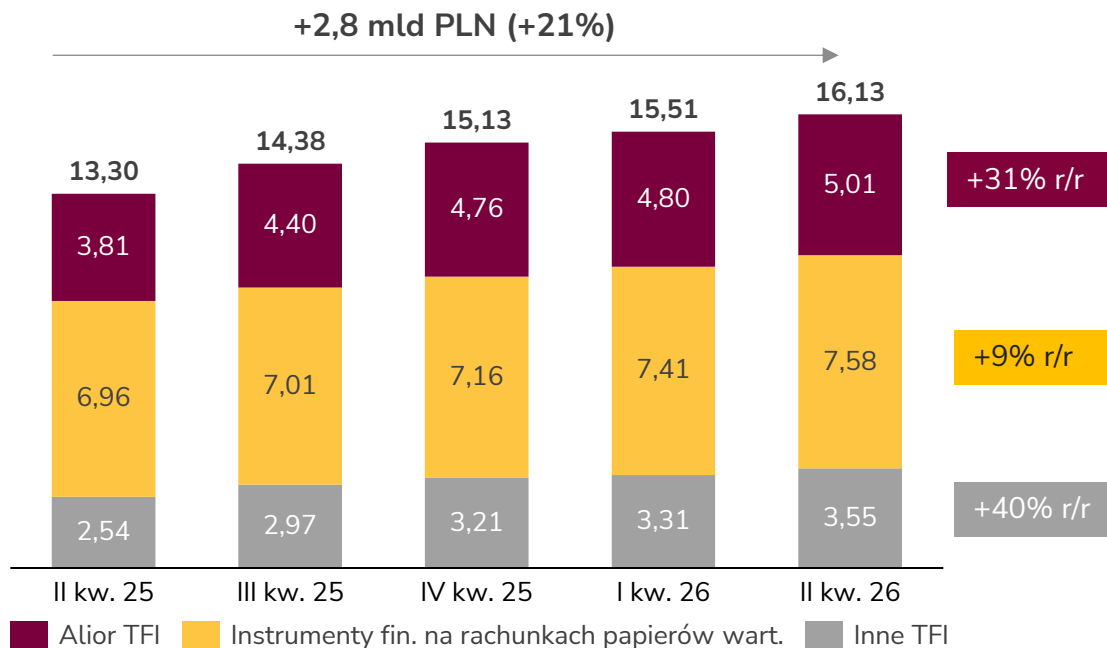
ZNACZNY WZROST LICZBY KLIENTÓW ORAZ LICZBY ROR

ROZWÓJ APLIKACJI MOBILNEJ

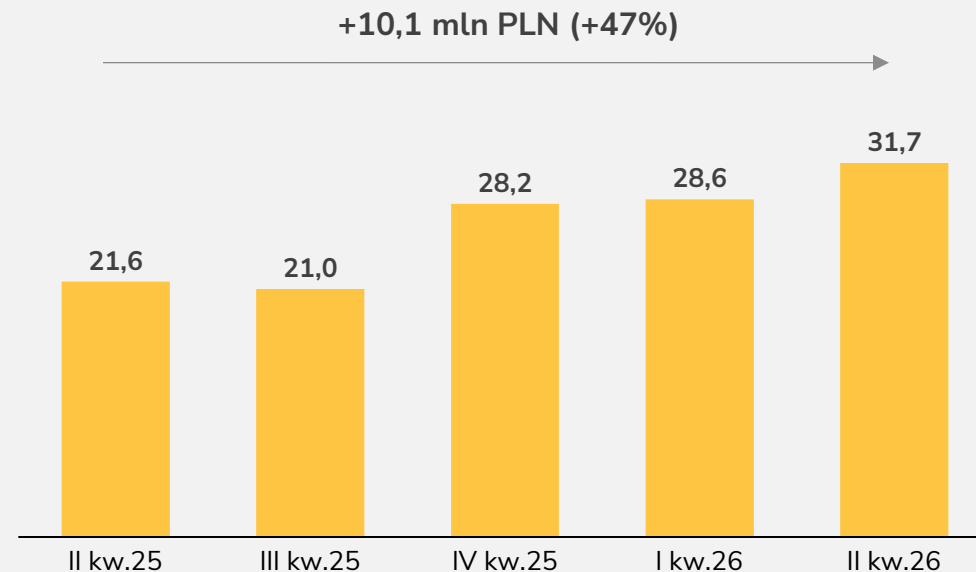


USŁUGI INWESTYCYJNE GRUPY ALIOR BANK

Saldo środków klientów – inwestycje (mld PLN)



Prowizje maklerskie Biura Maklerskiego Alior Bank netto (mln PLN)



>98,9 tys.

+4,1% r/r

Liczba rachunków
maklerskich

8,5 mld

+36% r/r

Aktywa w Funduszach
Inwestycyjnych
Otwartych

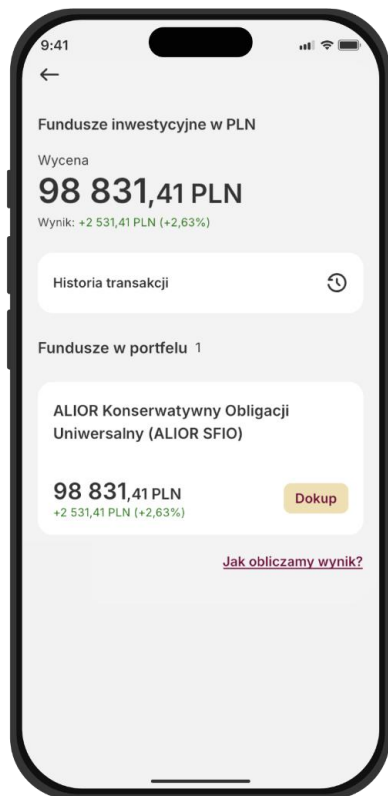
469 mln

+176% r/r

Sprzedaż Produktów
Strukturyzowanych
brutto YTD

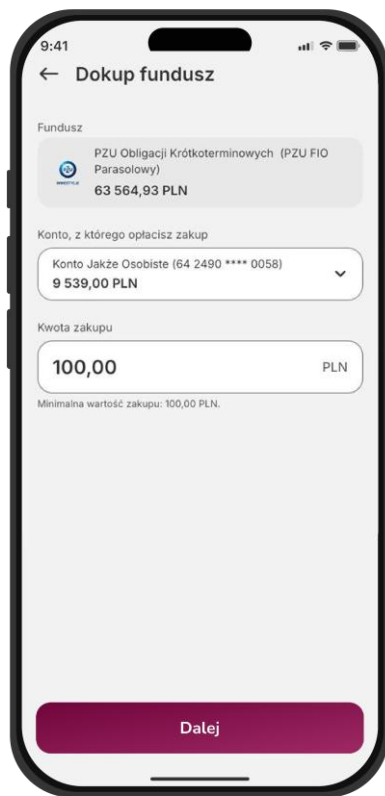


ALIOR MOBILE STAJE SIĘ ISTOTNYM KANAŁEM OBSŁUGI PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH



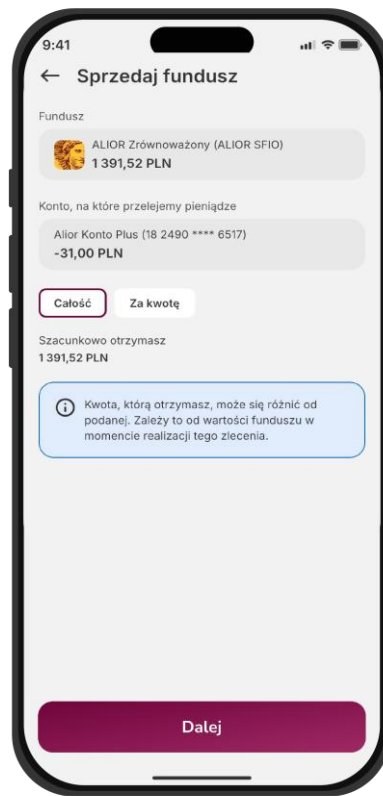
04.2026

Cyfrowe Inwestycje
FIO: nowy widok portfela funduszy inw. wraz z historią operacji
IKE/IKZE: podgląd informacji o posiadanych produktach emerytalnych Alior IKE/IKZE wraz ze szczegółami rejestrów i historią operacji



05.2026

Dopłata do funduszu
Możliwość wygodnego zarządzania posiadanymi inwestycjami



06.2026

Sprzedaż funduszy
Realizacja sprzedaży jednostek bezpośrednio w aplikacji mobilnej

Prezentacja limitu wpłat dla Alior IKE/IKZE

+30%

Wzrost liczby ankiet inwestycyjnych

+49%

Nowych rachunków maklerskich uruchomionych przez aplikację

+38%

Dopłat do rejestrów funduszy inwestycyjnych realizowanych w Alior Mobile

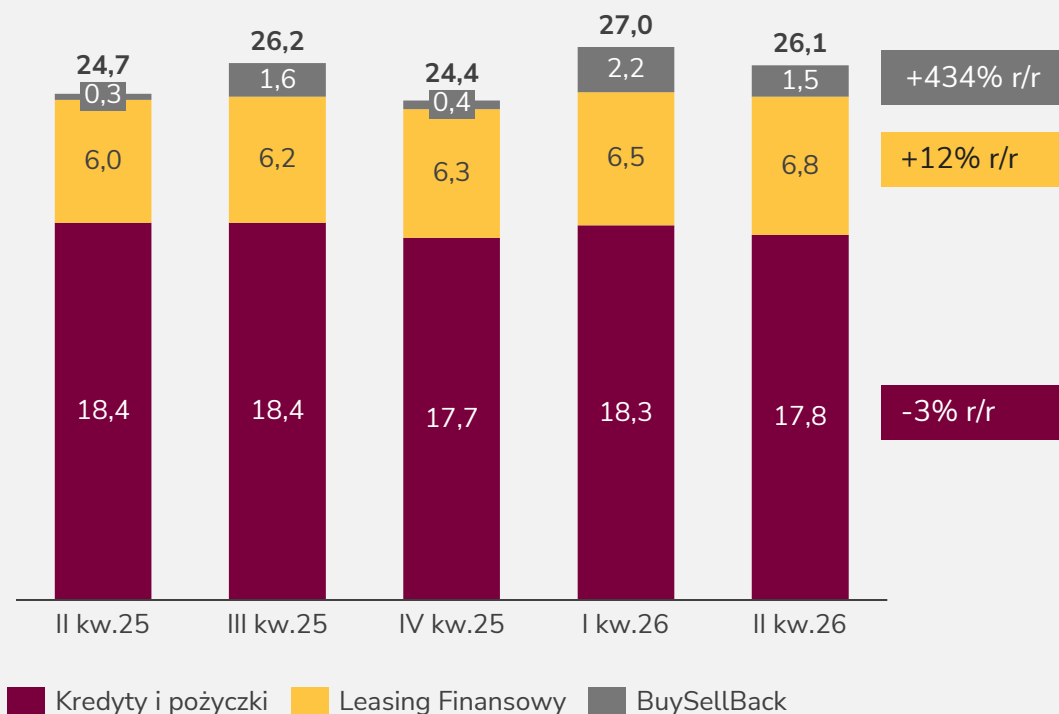
**usługa dostępna od 06.2026*



SALDO KREDYTÓW I DEPOZYTÓW SEGMENTU KLIENTA BIZNESOWEGO

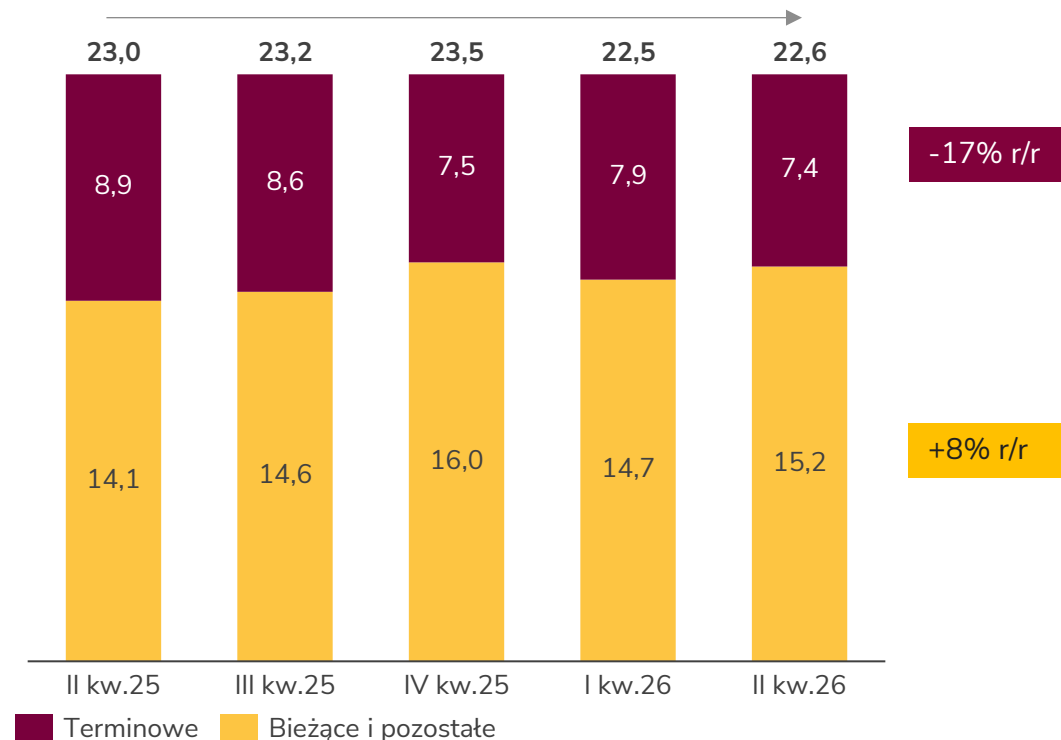
Saldo kredytowe brutto segment klienta biznesowego (mld PLN)

+1,4 mld PLN (+6%)
bez BSB +0,2 mld PLN (+1%)



Saldo depozytowe klienci biznesowi (mld PLN)

-0,4 mld PLN (-2%)



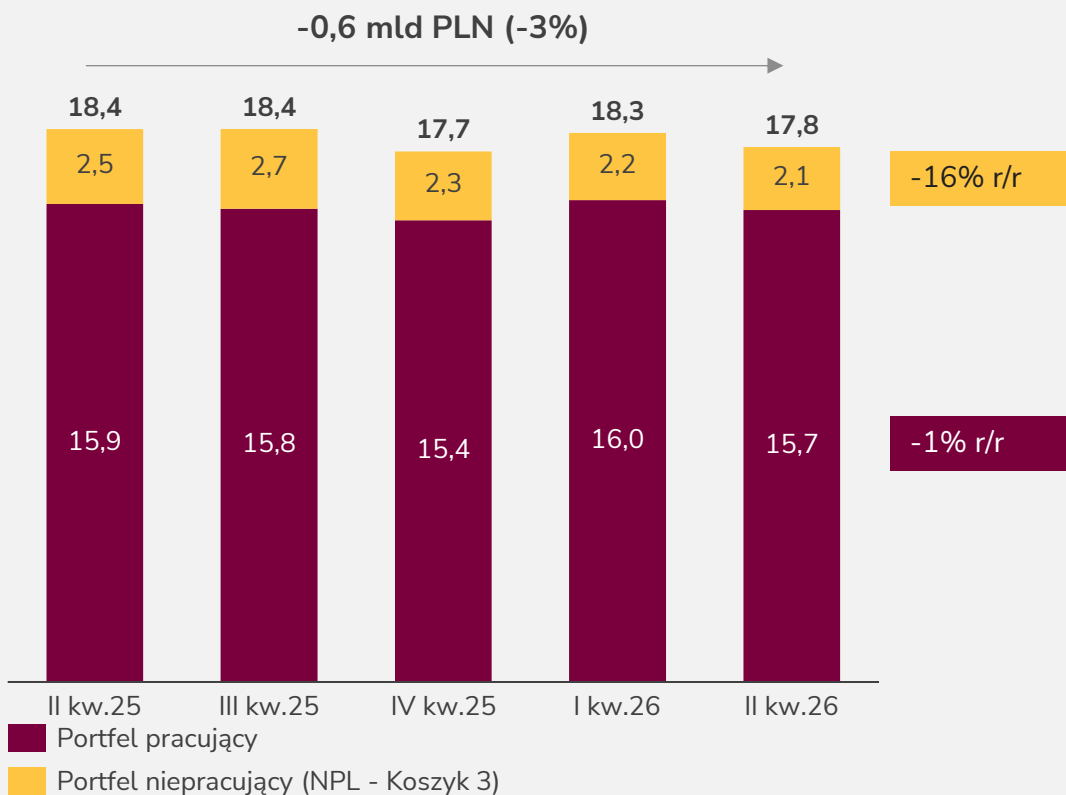
Poprawa struktury depozytów – rosnący udział salda depozytów bieżących pozytywnie wpływa na koszt finansowania



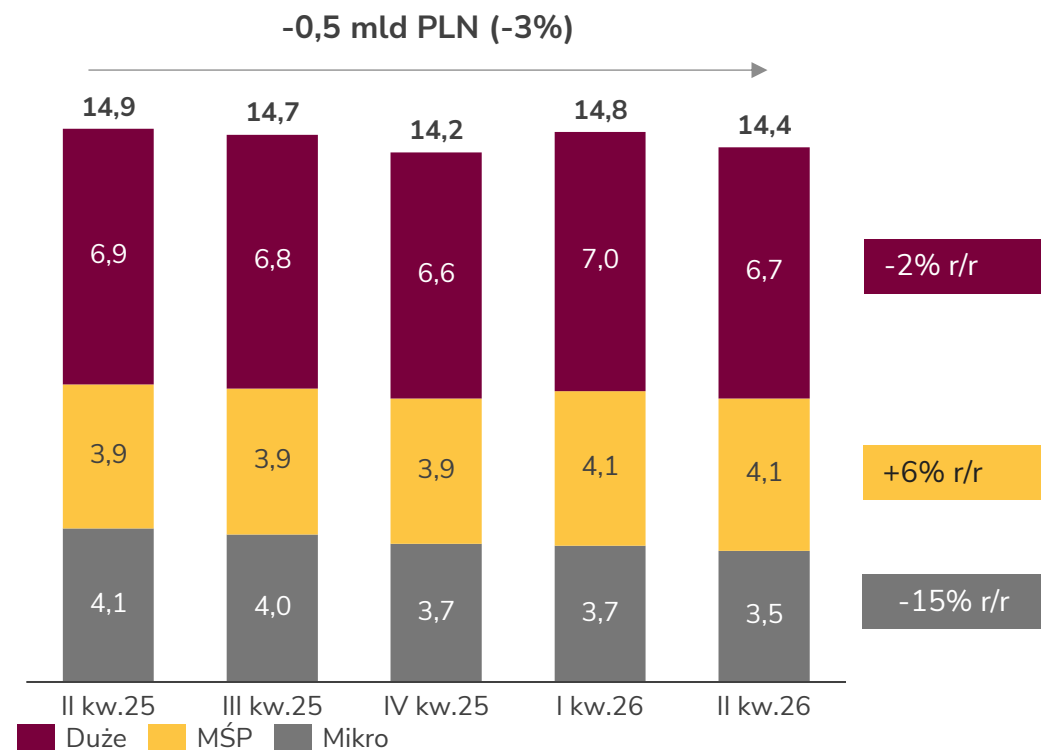
JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

SEGMENT KLIENTA BIZNESOWEGO

Saldo kredytów i pożyczek brutto
klientów biznesowych* (mld PLN)



Saldo kredytów Mikro / MŚP / Duże (mld PLN)
portfel pracujący (ujęcie zarządcze)



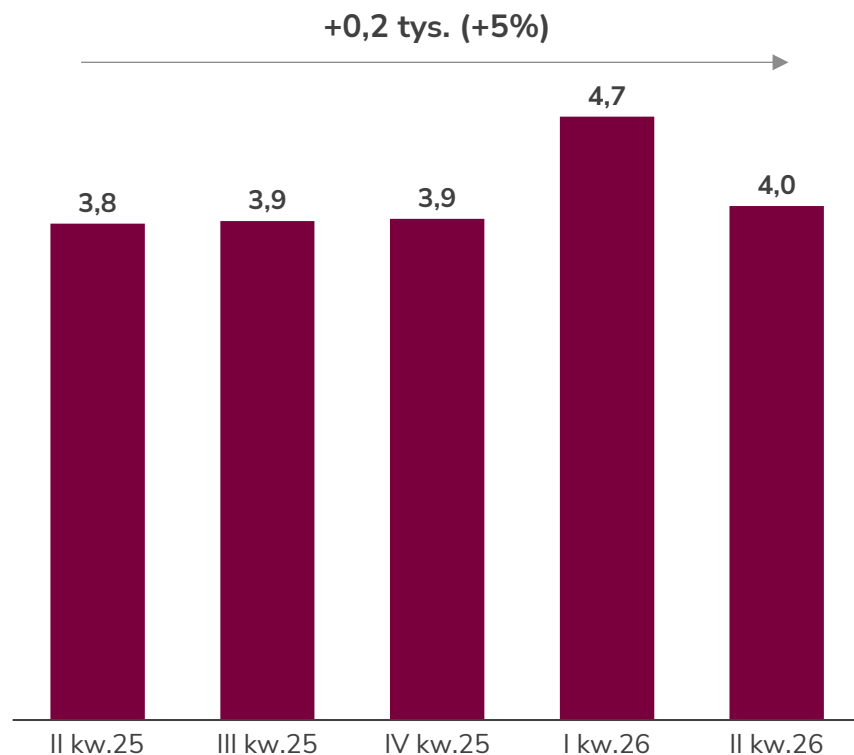
Poprawa struktury portfela: **kredyty niepracujące na koniec II kw. 26 spadły do poziomu 2,1 mld PLN** tj. o 16% r/r

Saldo kredytów pracujących segmentu MŚP zwiększyło udział w portfelu kredytów Mikro / MŚP / Duże z **26% w II kw. 25 r. do 28,5% w II kw. 26 r.**



ROZWÓJ SEGMENTU KLIENTA BIZNESOWEGO

Liczba nowych rachunków bieżących (tys.)

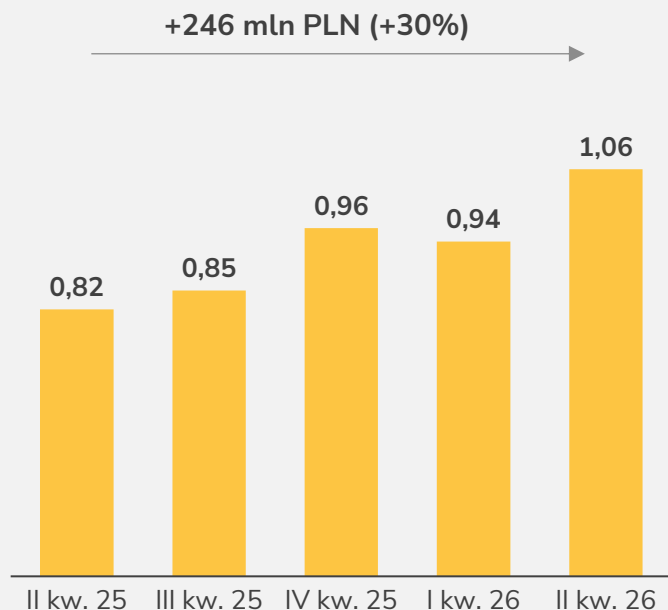


Udział relacyjnych klientów biznesowych korzystających z bankowości cyfrowej wyniósł na koniec II kw. 2026 r. **82,1%**

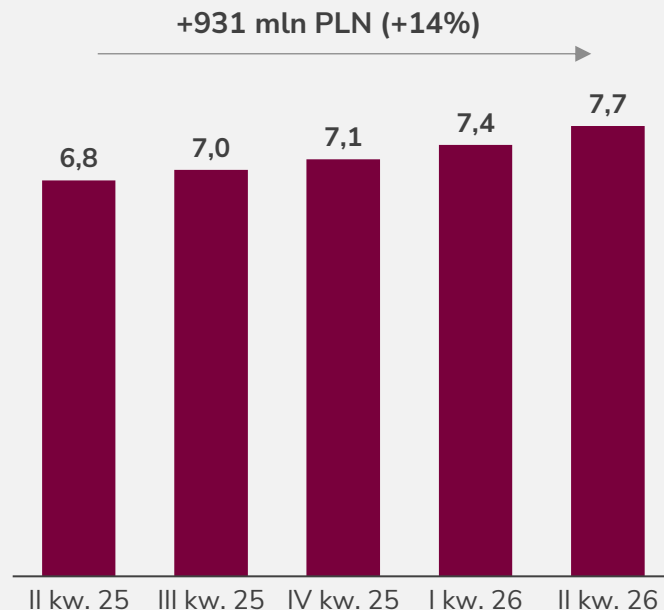
Udział sprzedaży rachunków on-line po raz kolejny osiągnął wysoki poziom i wyniósł **65% w II kw. 2026 r.**



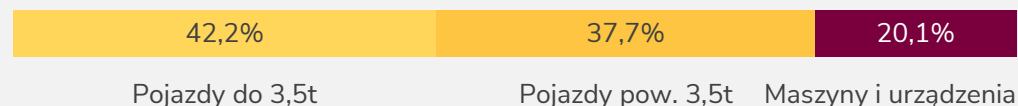
Sprzedaż leasingu i pożyczki (mln PLN)



Portfel leasingu i pożyczki* (mln PLN)



Sprzedaż leasingu w podziale na klasy aktywów (II kw. 26)



Sprzedaż leasingu w II kw. 26 była najwyższa w historii.

Udział poszczególnych kategorii aktywów pozostaje stabilny.

Udział spółki w finansowaniu leasingowym urósł o 0,6 pp. do 3,3%, w porównaniu do 2,7% w okresie styczeń – maj 2025 r.

Udział rośnie we wszystkich kategoriach aktywów, w szczególności w pojazdach pow. 3,5 t., gdzie zanotowano wzrost w rynku o 1,0 pp. (udział w I-V 2026 r. wyniósł 6,5%), w maszynach i urządzeniach również zanotowano wysoki wzrost udziału o 0,7 pp. (udział 3,1%), w pojazdach do 3,5t. udział urósł o 0,3 pp. (udział 2,5%)



NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



2. miejsce w rankingu Gwiazdy Bankowości 2026

Alior Bank zajął 2. miejsce w kategorii „Gwiazda Finansów” w prestiżowym rankingu „Gwiazdy Bankowości 2026”, organizowanym przez „Dziennik Gazetę Prawną” i Boston Consulting Group. Wyróżnienie, oparte na analizie wyników finansowych i efektywności biznesowej, potwierdza skuteczną realizację strategii oraz silną pozycję Alior Banku w polskim sektorze finansowym.



Trzy wyróżnienia w konkursie IC Business Partner 2026

Zespół Komunikacji Wewnętrznej Alior Banku zdobył trzy wyróżnienia w konkursie IC Business Partner: 3. miejsce dla Pawła Bednarza w kategorii „Dyrektor / Manager Zespołu Komunikacji Wewnętrznej”, 3. miejsce dla AliorNet w kategorii „Cyfrowe Narzędzie Komunikacji Wewnętrznej” oraz wyróżnienie dla Zespołu Komunikacji Wewnętrznej. Jury doceniło partnerską współpracę z biznesem i Zarządem, budowanie dialogu oraz rozwiązania, które wspierają sprawne funkcjonowanie organizacji.



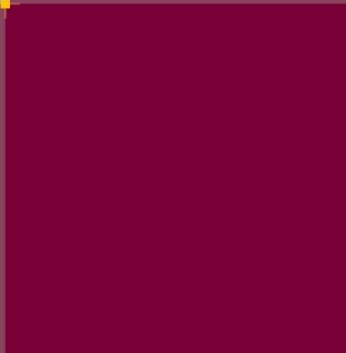
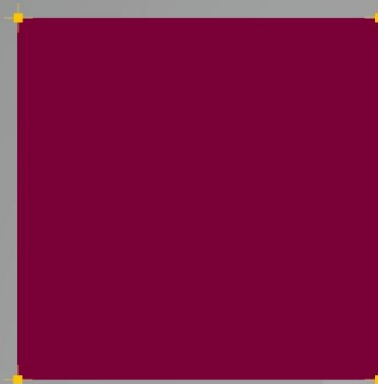
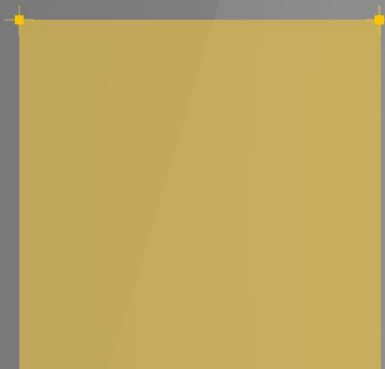
Certyfikat Forum Odpowiedzialnego Biznesu

Alior Bank otrzymał certyfikat Forum Odpowiedzialnego Biznesu potwierdzający obecność w gronie pracodawców najbardziej zaawansowanych w Polsce w obszarze zarządzania różnorodnością i inkluzywnością. Wyróżnienie potwierdza konsekwentne działania na rzecz budowania środowiska pracy opartego na szacunku, otwartości oraz równych szansach dla wszystkich pracowników.



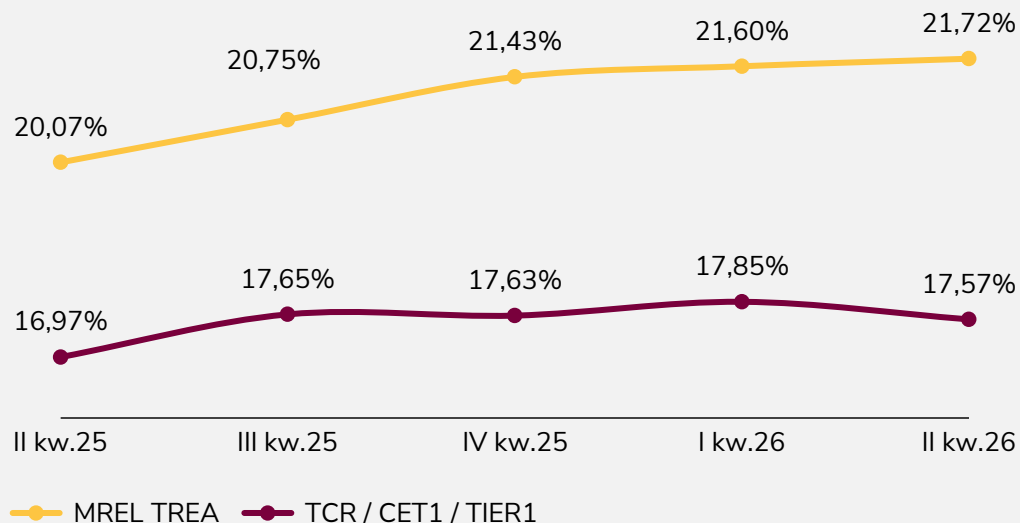
ALIOR
BANK

3 WYNIKI OBSZARU RYZYKA

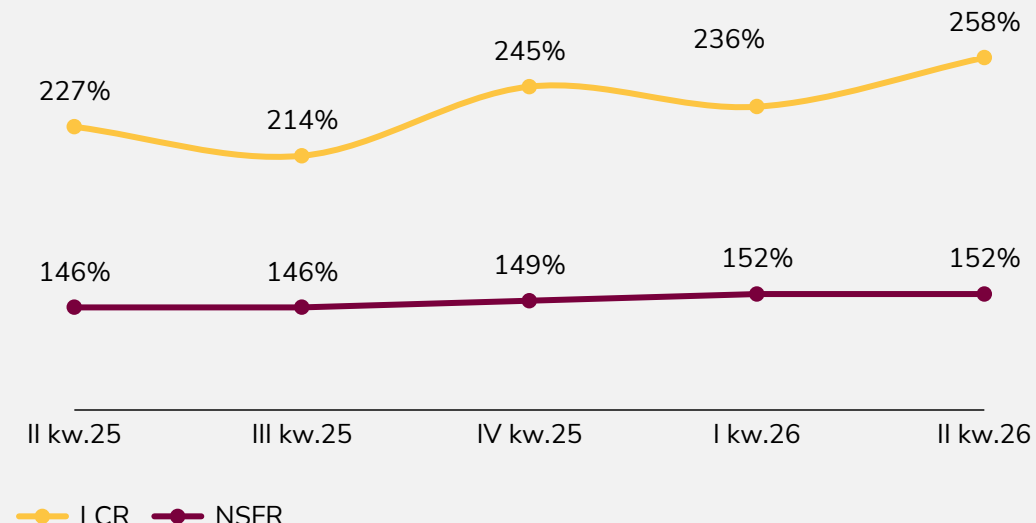


STABILNA I BEZPIECZNA POZYCJA BANKU: NADWYŻKA KAPITAŁOWA I PŁYNNOŚCIOWA ZNACZNIE PONAD MINIMA REGULACYJNE

Współczynniki regulacyjne Grupy Alior Bank



Wskaźniki płynności Grupy Alior Bank



Współczynniki Tier 1 oraz TCR na koniec czerwca 2026 r. znacząco przekraczają minima regulacyjne*, odpowiednio o: 806 pb. (5,1 mld PLN) oraz 606 pb. (3,8 mld PLN).

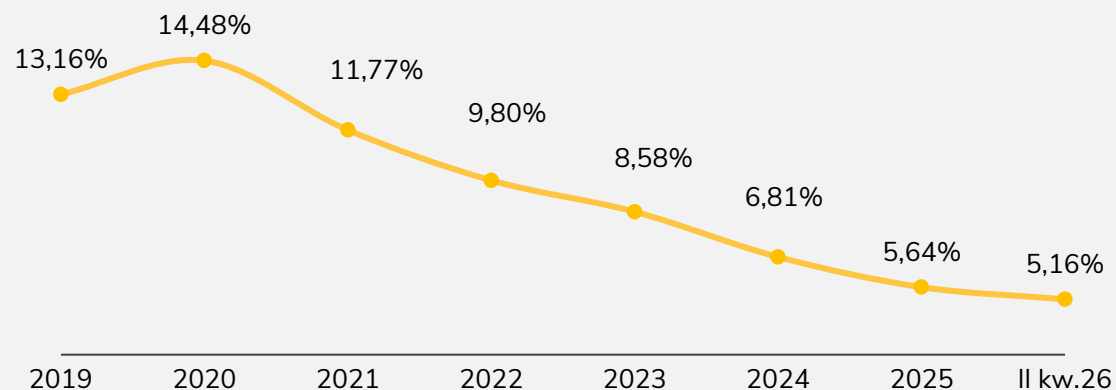
Skonsolidowany wskaźnik MREL TREA Grupy Alior Banku na koniec czerwca 2026 r. wynosił 21,72% (285 pb. ponad wymóg**).

W II kw. 2026 r. Bank przeprowadził emisję obligacji Serii T typu Senior Non-Preferred (4NC3) o wartości 800 mln PLN oraz oprocentowaniu WIBOR6M +1,6%. W tym samym okresie Bank przeprowadził wcześniejszy wykup obligacji Serii N o wartości 450 mln PLN oraz oprocentowaniu WIBOR 6M i 2,81% marży.

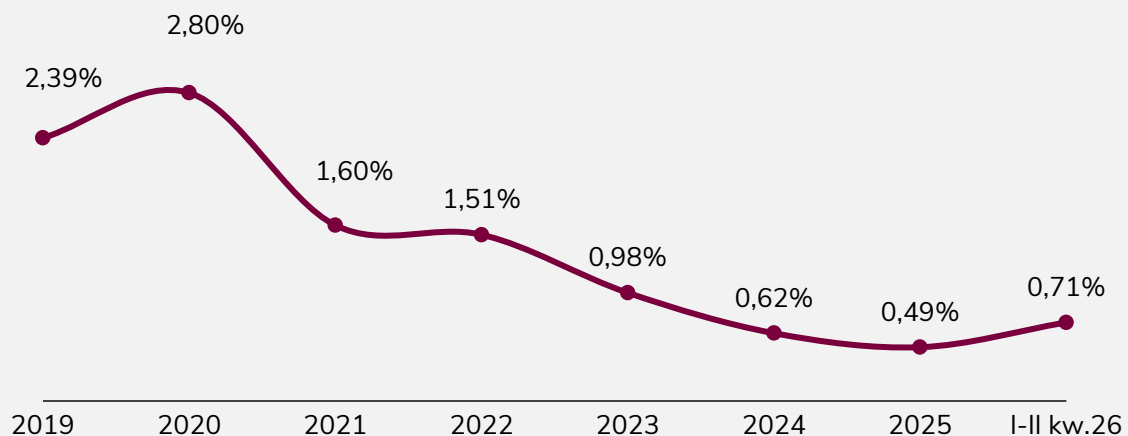
* Aktualne minimum regulacyjne (Tier 1 / TCR): minimum CRR (6% / 8%) + bufor zabezpieczający (2,5%) + bufor antycykliczny (1,01%). Dodatkowo Grupa posiada zalecenie KNF w zakresie utrzymywania narzutu kapitałowego P2G w wysokości 2,26%
** Aktualny wskaźnik MREL TREA dla Grupy Alior Bank wyznaczony przez BFG (skonsolidowany, łącznie z wymogiem potężonego bufora) wynosi: 18,87%

KOSZTY RYZYKA W TRENDZIE KONSEKWENTNEJ POPRAWY

Grupa Alior Bank – wskaźnik NPL



Grupa Alior Bank - koszty ryzyka (CoR%)



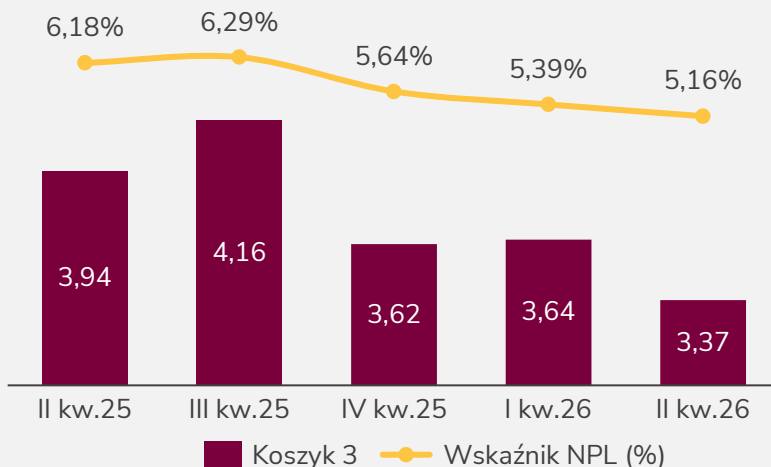
Wskaźnik kosztów ryzyka (CoR%) w I połowie 2026 r. wyniósł 0,71%, zgodnie z dotychczasową komunikacją Banku. Na poziom CoR w II kw. 2026 r. wpłynęło rozpoznanie odpisów na klientach segmentu KB oraz niższy zysk z transakcji sprzedaży portfela NPL. **Bank nie obserwuje żadnych negatywnych trendów w portfelu kredytowym**, mimo wymagającego otoczenia zewnętrznego (w tym zasadniczo makroekonomicznego i geopolitycznego).

Przy założeniu braku istotnych zmian makroekonomicznych w najbliższych latach, spodziewamy się kosztów ryzyka Grupy Alior Banku na poziomie nieprzekraczającym 0,8%.

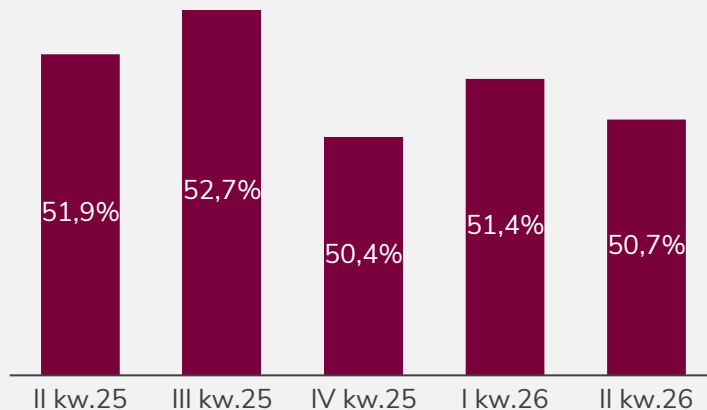
Bank konsekwentnie redukuje udział kredytów NPL w portfelu, osiągając na koniec II kw. 2026 roku wskaźnik 5,16%. **Ścieżka redukcji udziału kredytów NPL w portfelu Banku jest zgodna ze strategią redukcji wskaźnika NPL poniżej 5% do końca 2026 r.**

SUKCESYWNA POPRAWA RYZYKA KREDYTOWEGO

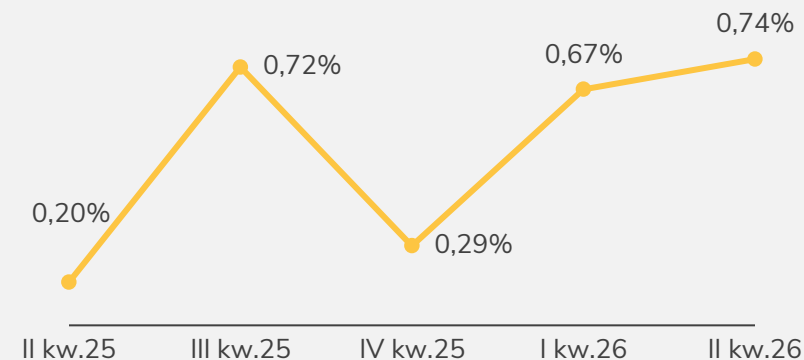
Kredyty z utratą wartości (mld PLN)



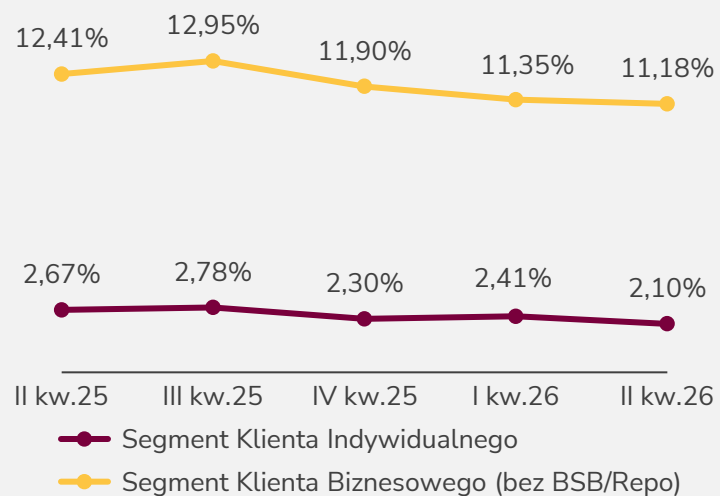
Wskaźnik pokrycia NPL rezerwami*



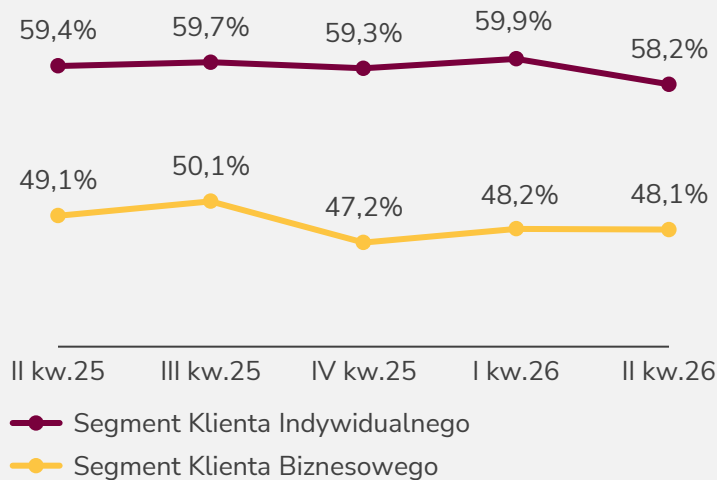
Koszty ryzyka (CoR%)**



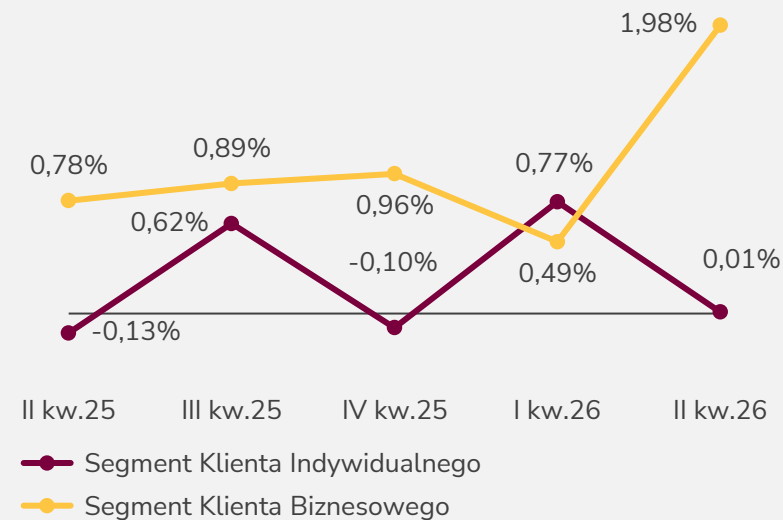
Kredyty z utratą wartości – segmenty



Pokrycie NPL rezerwami* – segmenty



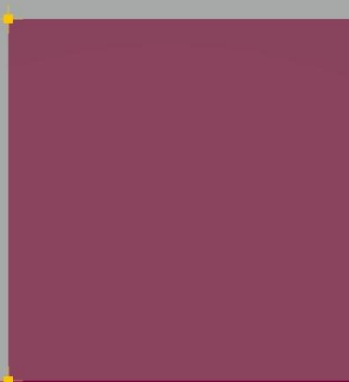
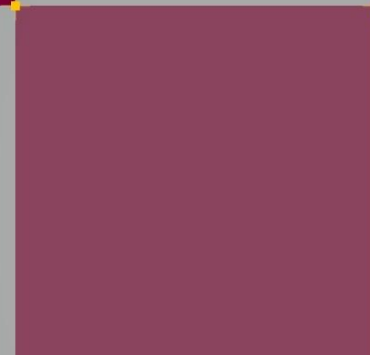
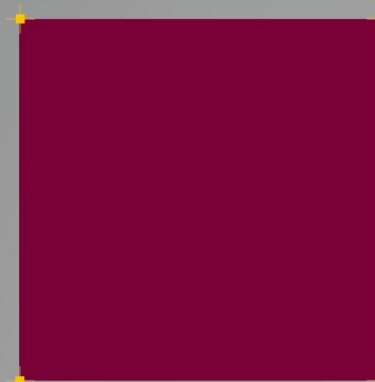
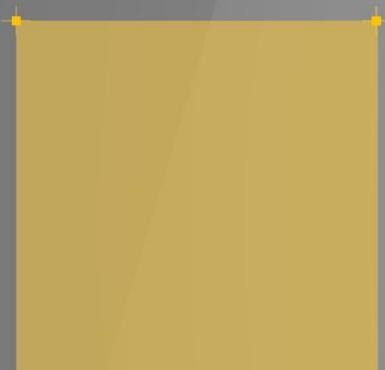
Koszty ryzyka (CoR%) – segmenty**





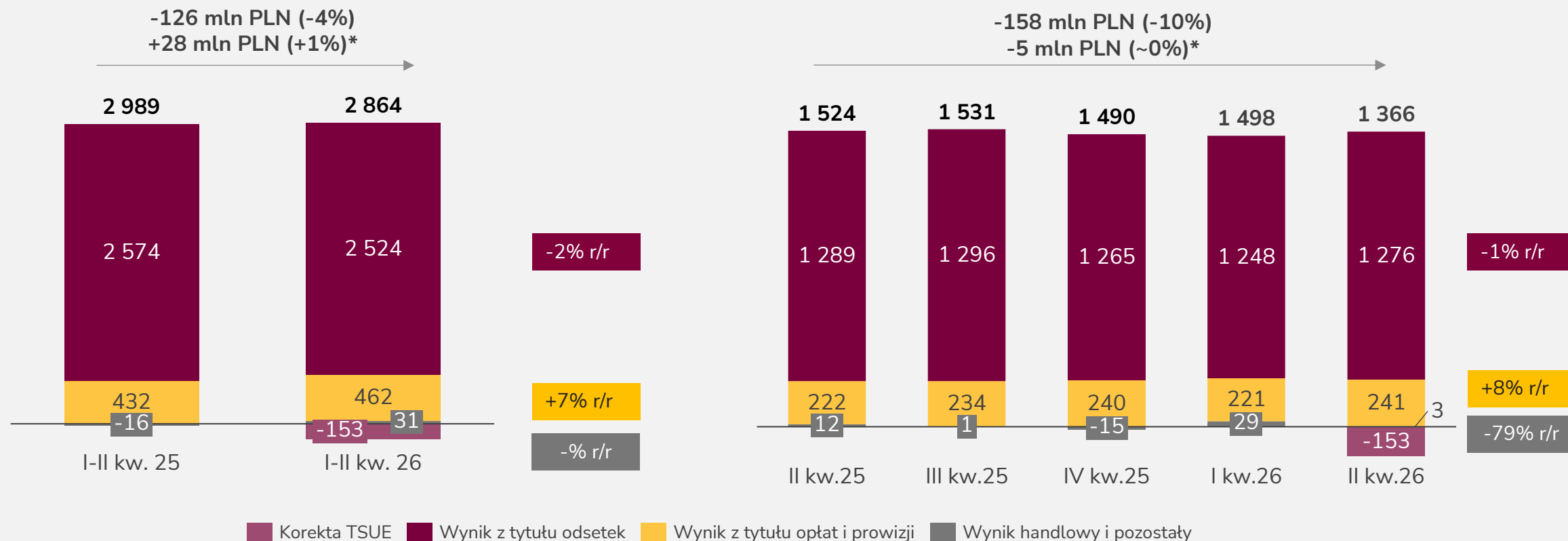
ALIOR
BANK

4 WYNIKI FINANSOWE



POMIMO SPADKU STÓP PROCENTOWYCH, BANK GENERUJE STABILNY POZIOM PRZYCHODÓW

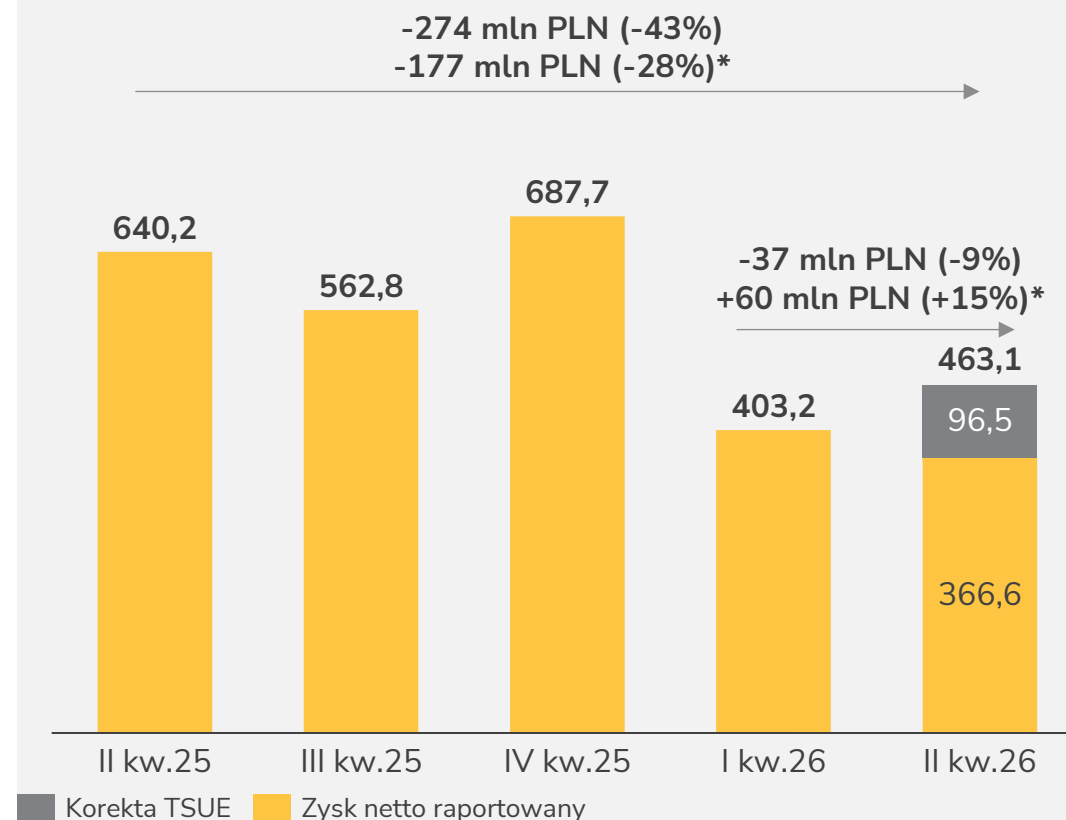
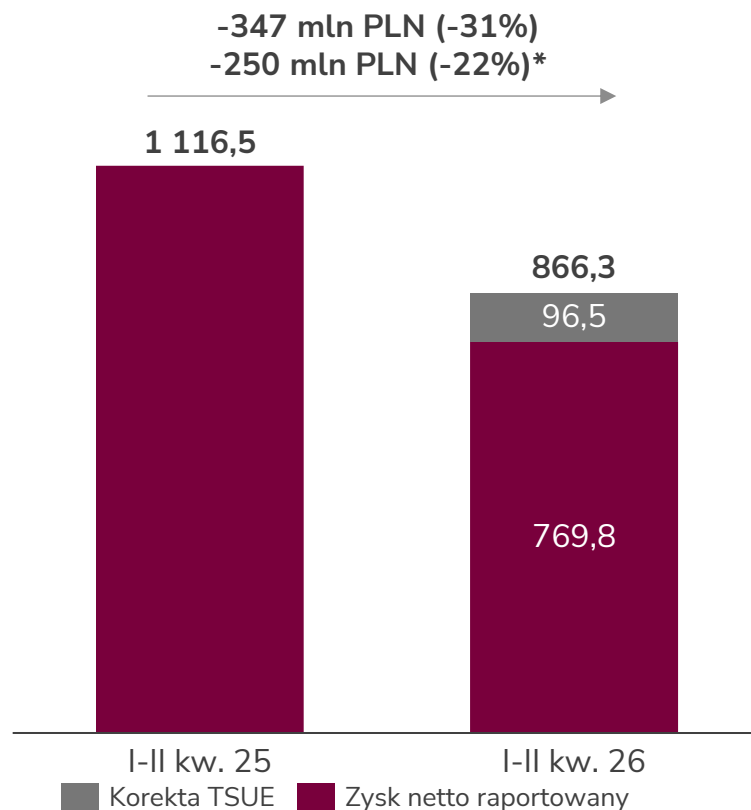
Przychody ogółem (mln PLN)



Wyrok TSUE z 23 kwietnia 2026 r. spowodował konieczność dokonania 153,2 mln zł korekty wyniku z tytułu odsetek
 W II kw. 2026 r. Bank otrzymał 40 mln PLN dywidendy od spółki Polski Standard Płatności S.A.
 W II kw. 2026 r. Bank utworzył dodatkowe 33 mln PLN rezerw na sprawy sporne (ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych)

ZYSK NETTO POD WPŁYWEM ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH

Zysk netto (mln PLN)



- Zysk netto Grupy Alior Bank w II kw. 2026 r. wyniósł 367 mln PLN i był o 274 mln PLN (-43%) niższy w porównaniu do wyniku z II kw. 2025 r.
- Spadek zysku netto r/r wynikał głównie z: korekty przychodów o 153 mln PLN spowodowanej wyrokiem TSUE z 23 kwietnia 2026 r., wyższymi o 98 mln PLN kosztami ryzyka kredytowego oraz znacznie wyższą niż przed rokiem efektywną stopą podatkową

RACHUNEK WYNIKÓW POD WPŁYWEM KOREKTY PRZYCHODÓW** ORAZ WYŻSZEJ STOPY PODATKOWEJ

młn PLN	II kw. 25	II kw. 26	% r/r	I poł. 25	I poł. 26	% r/r
Dochody ogółem, w tym:	1 524	1 366	-10%	2 989	2 864	-4%
Wynik z tytułu odsetek	1 289	1 122	-13%	2 574	2 371	-8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	222	241	8%	432	462	7%
Wynik handlowy i pozostały	12	3	-79%	-16	31	-
Koszty działania	-550	-551	0%	-1 165	-1 182	1%
Koszty ryzyka	-34	-132	290%	-154	-247	61%
Koszty ryzyka prawnego	-44	-13	-71%	-60	-49	-17%
Podatek*	-256	-303	19%	-493	-615	25%
Zysk netto	640	367	-43%	1 117	770	-31%
C/I (%)	36,1%	40,3%	+4,3 pp.	39,0%	41,3%	+2,3 pp.
NIM (%)	5,74%	4,50%	-1,24 pp.	5,77%	4,91%	-0,86 pp.
COF (%)	1,74%	1,48%	-0,26 pp.	1,81%	1,53%	-0,28 pp.
ROE (%)	22,0%	11,5%	-10,5 pp.	19,8%	12,2%	-7,7 pp.

Wynik z tytułu odsetek, skorygowany o wpływ korekty wynikającej z wyroku TSUE, wyniósł w II kw. 2026 r. ok. **1,276 mld PLN** i był o 1% niższy niż w II kw. 2025 r.

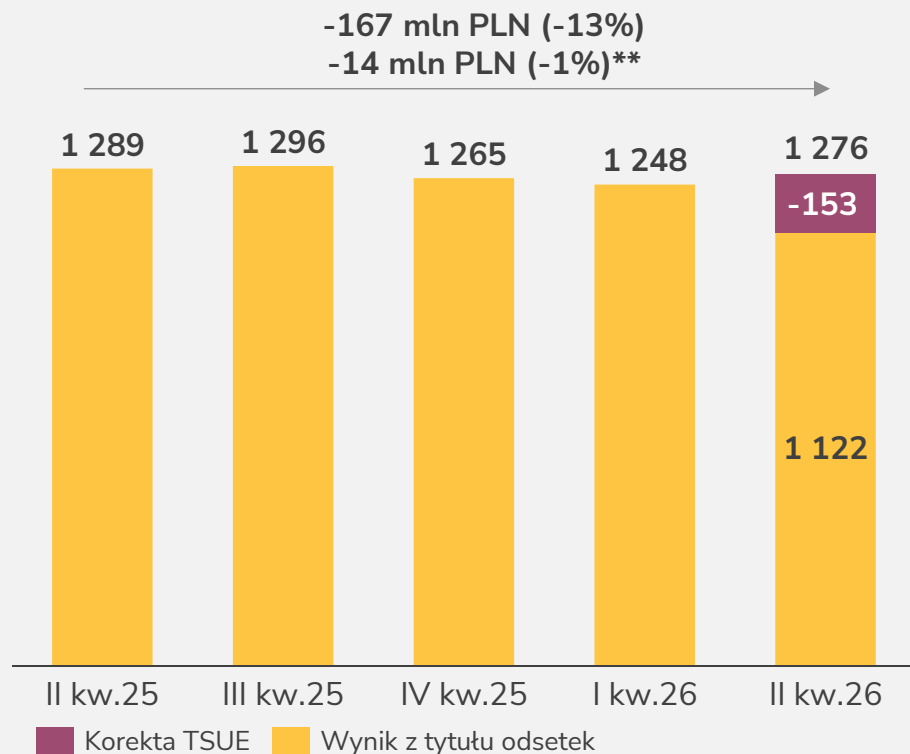
Zysk netto, skorygowany o wpływ korekty wynikającej z wyroku TSUE, wyniósł w II kw. 2026 r. ok. **463 młn PLN** i był o 28% niższy niż w II kw. 2025 r.

W II kw. 2026 r. wskaźnik ROE wyniósł 11,5%, jednak skorygowany o wpływ korekty związanej z wyrokiem TSUE** na zysk netto, **wskaźnik ROE wyniósł w II kw. ok. 14,3%.**

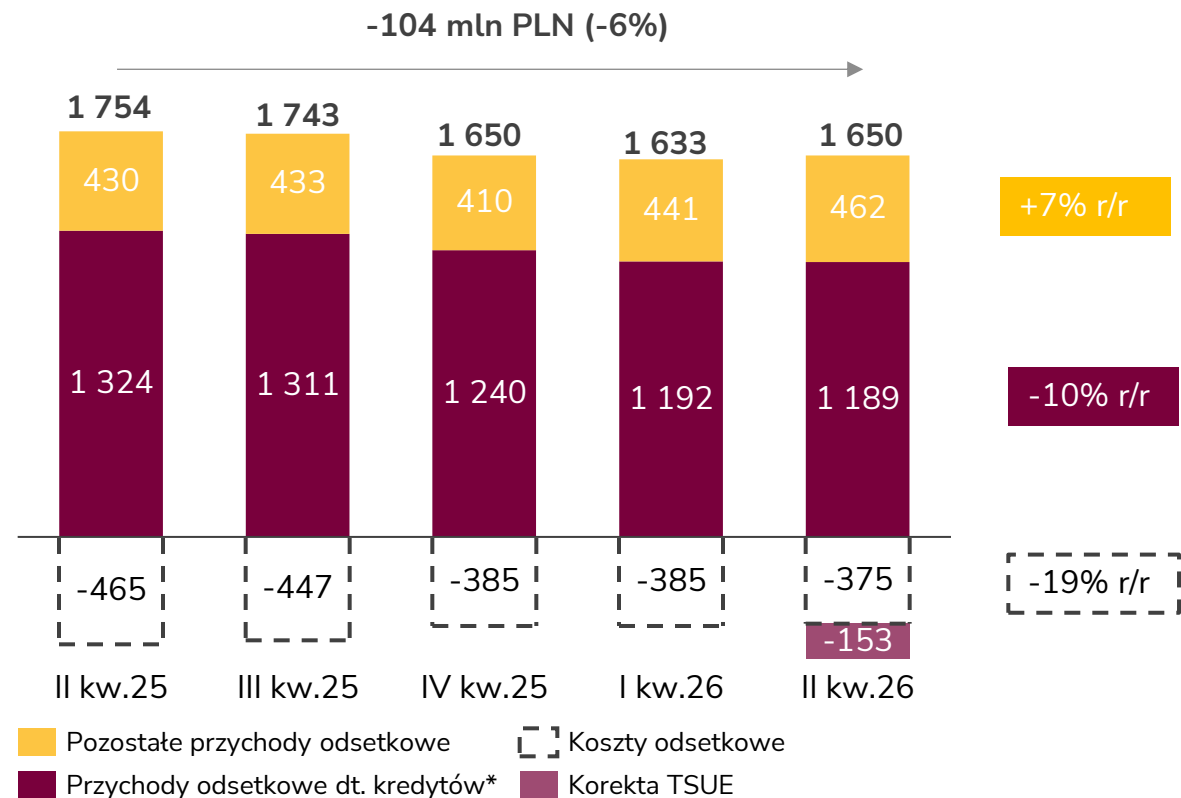
Transakcje zabezpieczające na instrumentach pochodnych przestały obciążać wynik odsetkowy Banku. Ich wpływ w II kw. 2026 r. wyniósł +17 młn PLN. Dla porównania w I kw. 2026 r. ten wpływ wynosił -6 młn PLN oraz -83 młn PLN w II kw. 2025 r.

POMIMO SPADKU STÓP PROCENTOWYCH, WZROST WOLUMENÓW STABILIZUJE WYNIK ODSETKOWY

Wynik z tytułu odsetek (mln PLN)



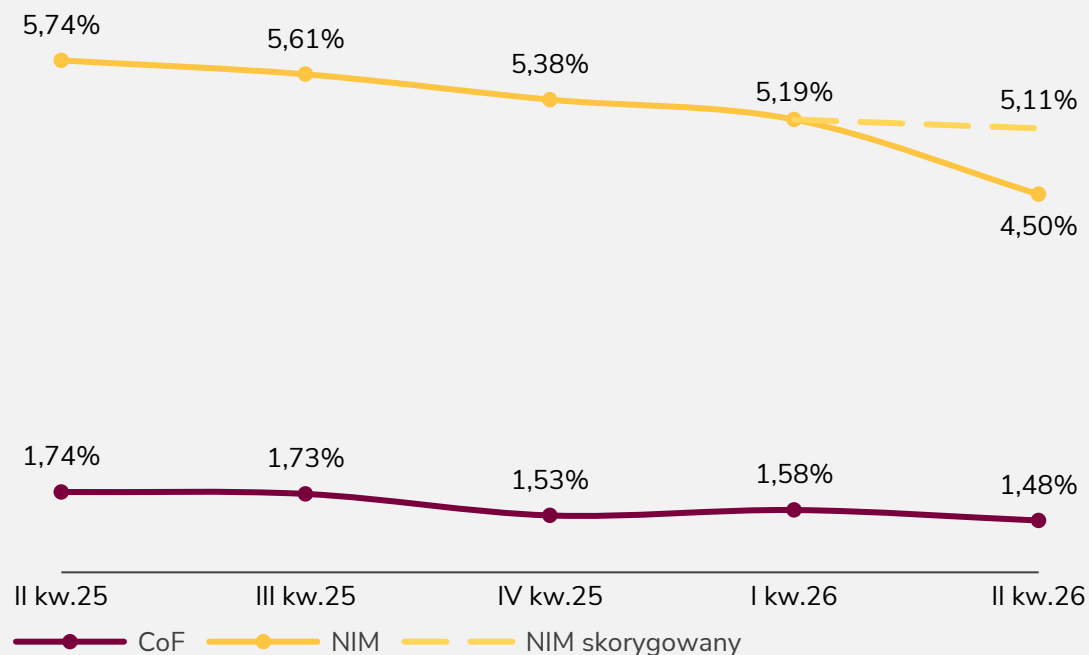
Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)



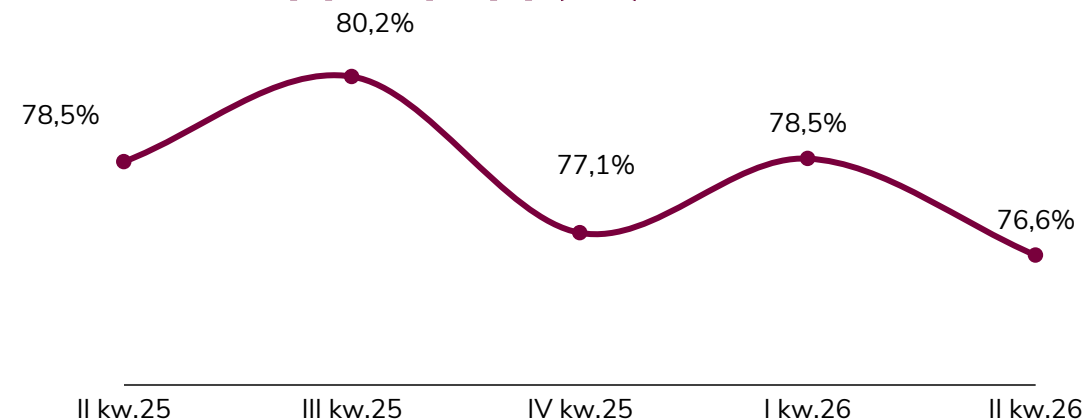
W związku z wyrokiem TSUE z 23 kwietnia 2026 r., w II kw. 2026 r. Bank dokonał aktualizacji szacunków oczekiwanych przepływów pieniężnych poprzez wyłączenie odsetek naliczanych od kredytowanych kosztów pozaodsetkowych, przy zachowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, co skutkowało korektą wyniku z tytułu odsetek o 153,2 mln PLN.

CORAZ NIŻSZY KOSZT FINANSOWANIA OGRANICZA WPŁYW SPADKU STÓP PROCENTOWYCH NA MARŻĘ ODSETKOWĄ

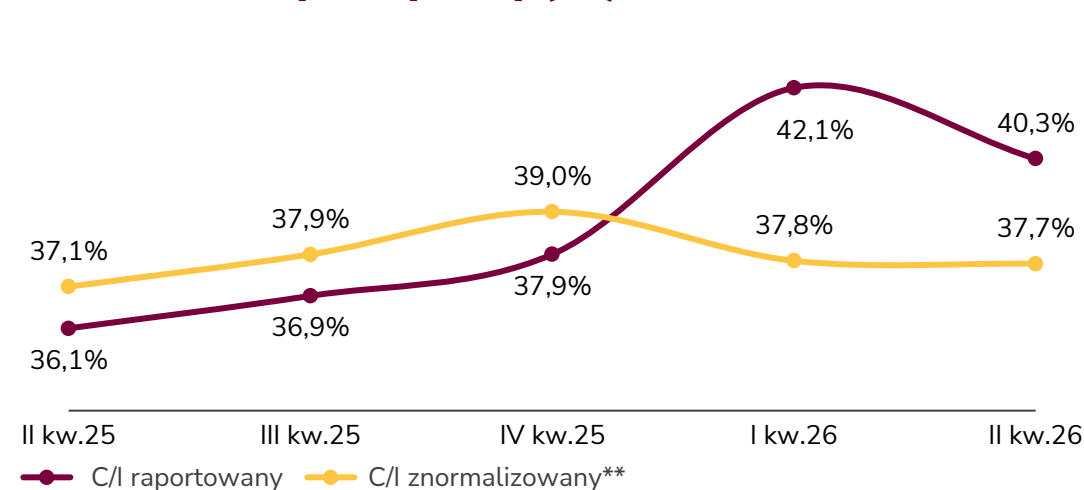
Marża odsetkowa (NIM) oraz koszt finansowania (CoF)*



Wskaźnik Kredyty / Depozyty (L/D)

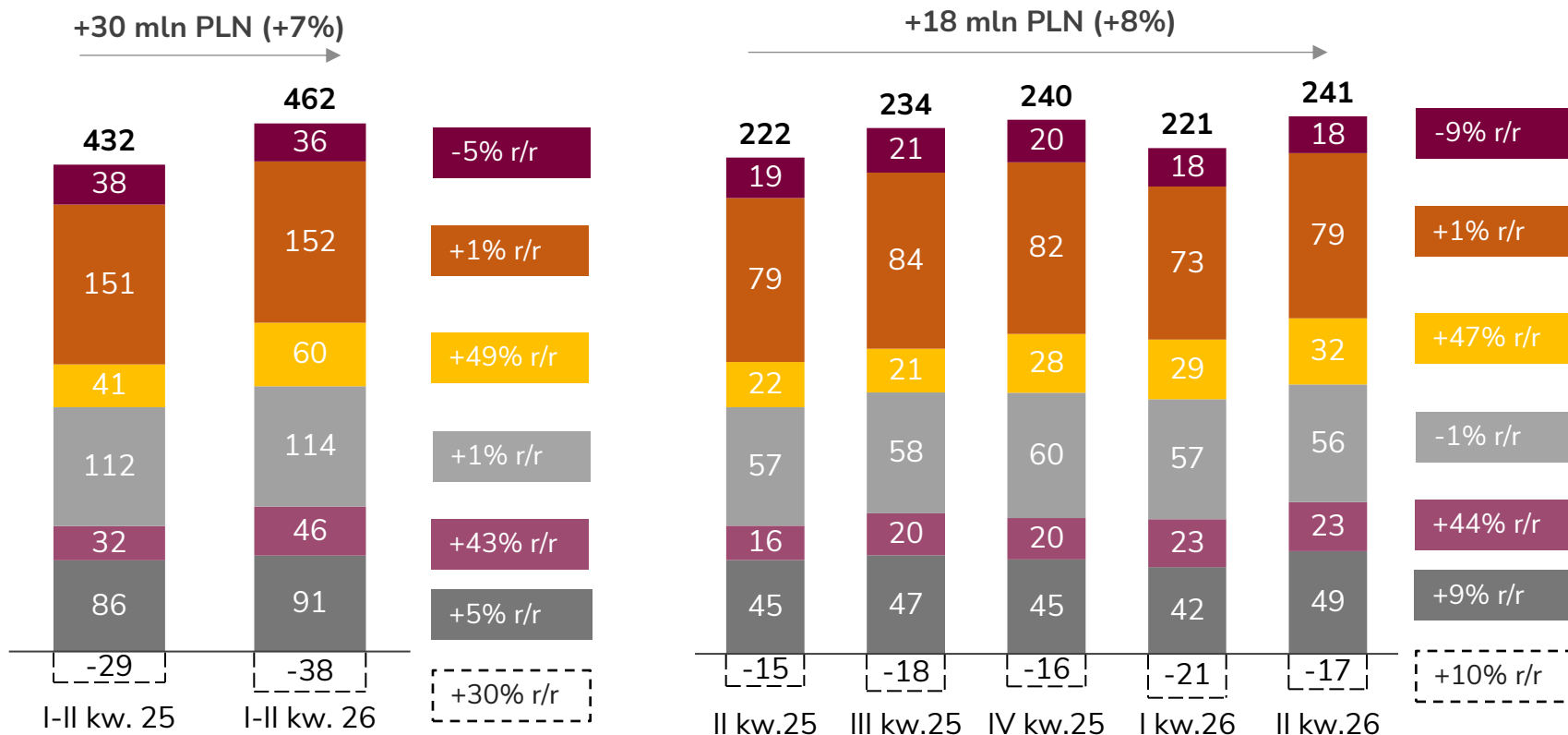


Wskaźnik Koszty / Przychody (C/I)



ISTOTNA POPRAWA WYNIKU PROWIZYJNEGO (+8% R/R)

Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln PLN)



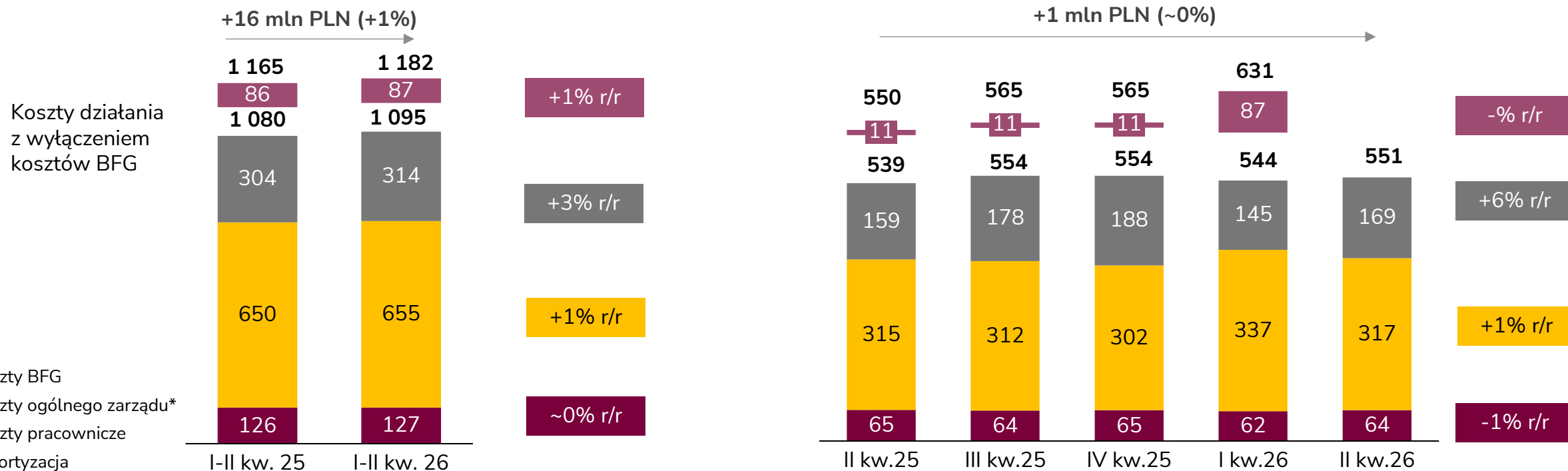
- Obługa kart płatniczych i kredytowych (netto)
- Transakcje fx
- Prowizje maklerskie (netto)
- Kredyty, pożyczki, leasing, skupione wierzytelności
- Sprzedaż ubezpieczeń (netto)
- Prowizje związane z rachunkami itp. (netto)
- Pozostałe przychody i koszty prowizyjne (netto)

Wzrost prowizji maklerskich o ok. 10 mln PLN r/r wynikał głównie z rosnącego wolumenu aktywów w funduszach inwestycyjnych, jak również ze wzrostu aktywności klientów detalicznych dokonujących transakcji na GPW

Wzrost wyniku z tytułu sprzedaży ubezpieczeń o ok. 7 mln PLN r/r wynikał głównie ze wzrostu przychodów z ubezpieczeń związanych z kredytami hipotecznymi

KOLEJNY KWARTAŁ STABILNYCH KOSZTÓW DZIAŁANIA

Koszty działania (mln PLN)



Koszty działania wyniosły w II kw. 2026 r. 551 mln PLN i wzrosły o 2% (o 12 mln zł) w porównaniu do kosztów działania, z wyłączeniem kosztów BFG, w II kw. 2025 r.

W porównaniu do I kw. 2026 r. koszty ogólnego zarządu wzrosły w II kw. 2026 o 24 mln PLN (+17%). Wynikało to przede wszystkim z wyższego kw./kw. kosztu usług doradczych (+13 mln PLN) oraz kosztu marketingu (+6 mln PLN)

Bank szacuje, że w całym 2026 r. wzrost kosztów działania z wyłączeniem kosztów BFG, nie będzie wyższy niż wzrost wynikający z inflacji

REALIZUJEMY NASZĄ AMBITNĄ STRATEGIĘ „ALIOR BANK. ALBO NIC.” NA LATA 2025-2027



**Wzrost
skali**



Wysoka odporność



Doskonałość operacyjna



Kluczowe wyniki II kw. 2026 r.

1,37 MLD PLN PRZYCHODÓW

-10% II kw./II kw.

1,52 MLD PLN PRZYCHODÓW* (~0% II kw./II kw.)

367 MLN ZYSKU

-43% II kw./II kw.

463 MLN ZYSKU* (-28% II kw./II kw.)

11,5% ROE

-10,5 pp. II kw./II kw.

14,3% ROE* (-7,7 pp. II kw./II kw.)

40,3% C/I

+4,3 pp. II kw./II kw.

37,7% C/I** (+0,6 pp. II kw./II kw.)

5,16% NPL

-1,02 pp. II kw./II kw.

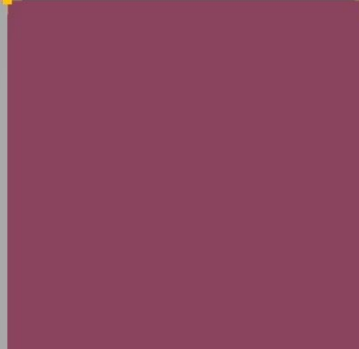
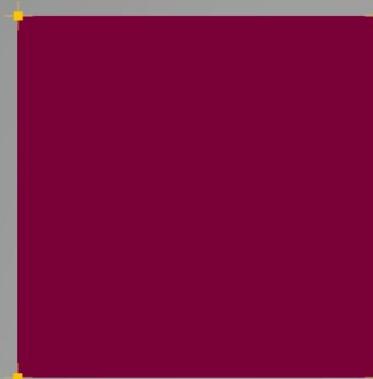
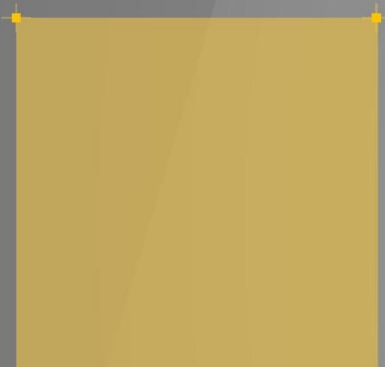
* Przychody, zysk netto oraz wskaźnik ROE bez uwzględnienia korekty wyniku z tytułu odsetek, będącą konsekwencją wyroku TSUE z 23 kwietnia 2026 r., skutkującego aktualizacją szacunków oczekiwanych przepływów pieniężnych poprzez wyłączenie odsetek naliczanych od kredytowanych kosztów pozaodsetkowych, przy zachowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wpływ korekty na przychody to 153,2 mln PLN, a na zysk netto 96,5 mln PLN.

** Współczynnik skalkulowany przy założeniu liniowego rozłożenia na kwartały składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG oraz braku 153,2 mln PLN korekty wyniku z tytułu odsetek w II kw. 2026 r.



ALIOR
BANK

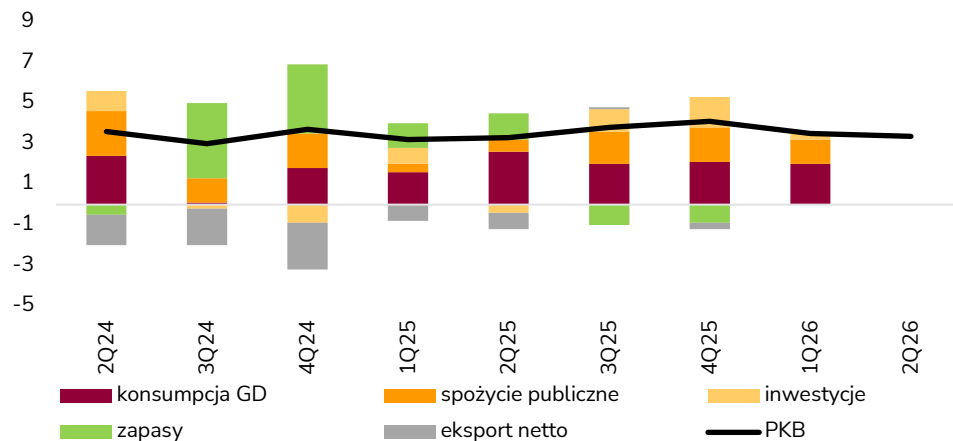
5 POZOSTAŁE INFORMACJE



SEKTORY WYTWÓRCZE MOCNIEJSZE W II KWARTALE

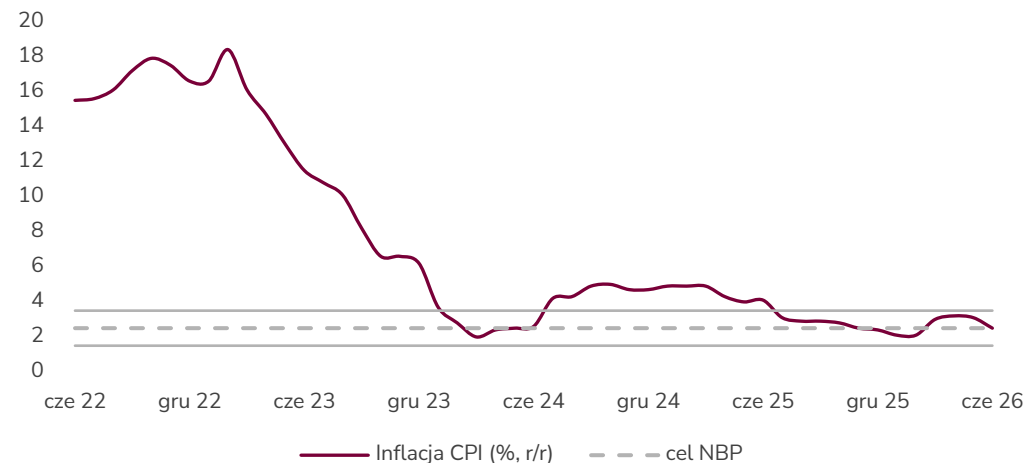
PKB przyhamował wzrost w 1H

Dynamika PKB (realnie, %, r/r) i jego kompozycja (pp.), Polska



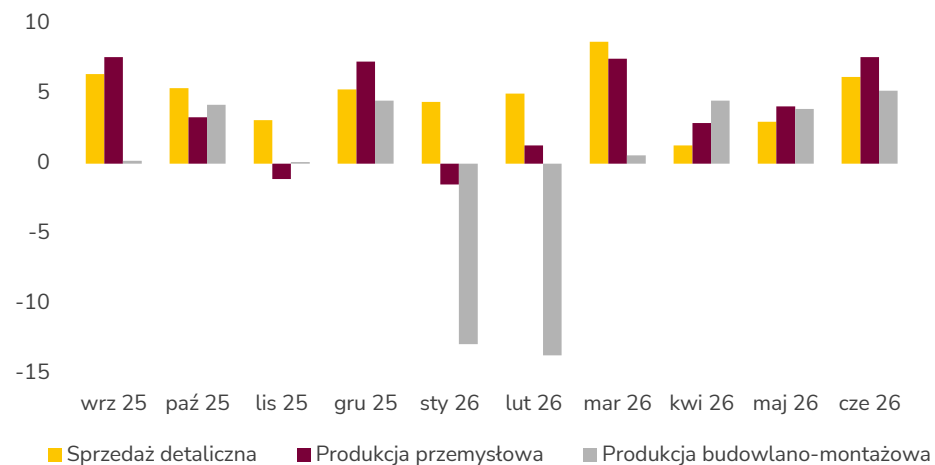
Inflacja utrzymana w ryzach

Inflacja konsumencka, Polska (% r/r)



Przemysł i budownictwo w II kw. przyspieszyły

Miesięczne dane gospodarcze, Polska (% r/r)



Wzrost gospodarczy w Polsce w pierwszej połowie 2026 r. spowolnił względem drugiej połowy 2025 r. Szacujemy dynamikę PKB w pierwszej połowie 2026 r. na ok. 3,5% r/r wobec blisko 4% r/r w drugiej połowie 2025 r.

W I kw. 26 wyraźnie gorzej radziły sobie sektory wytwórcze, w tym głównie budownictwo, ale też przemysł. W II kw. 26 obserwowaliśmy już przyspieszenie w tych sektorach. W budownictwie wobec lepszych warunków pogodowych i koniunktury napędzanej popytem inwestycyjnym, wspieranym środkami unijnymi. W przemyśle pomógł też dodatkowy impuls przezornościowego gromadzenia zapasów przez firmy w okresie obaw o wzrost zakłóceń w łańcuchach dostaw wywołanych szokiem naftowym.

Odwrotnie wyglądały tendencje w konsumpcji. W II kw. 26 nastąpiło osłabienie spowodowane skutkami szoku naftowego, w tym głównie pogorszeniem realnej dynamiki płac i nastrojów gospodarstw domowych

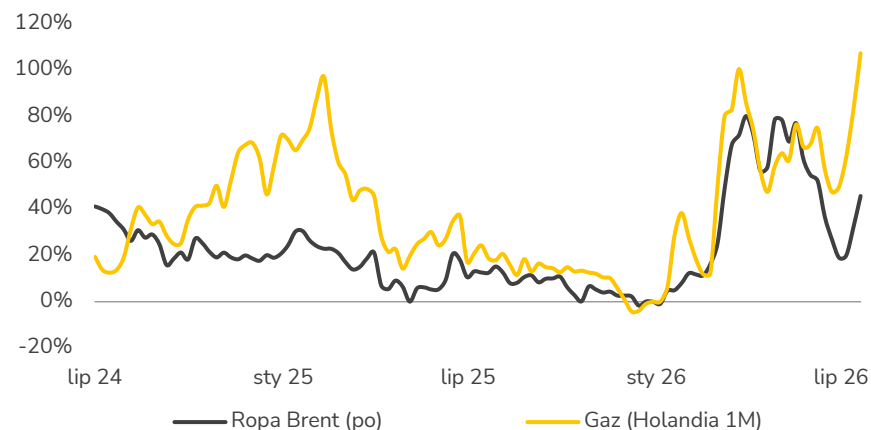
W II kw. 26 nastąpił wzrost inflacji konsumenckiej do średnio 2,9% r/r, wobec średnio 2,4% r/r w I kw. 26. Skutki szoku naftowego dla inflacji w Polsce ograniczone były przez obowiązujące w II kw. 26 obniżki podatków na paliwa.

RPP w takim otoczeniu stabilizowała stopy procentowe, w tym stopę główną na poziomie 3,75%.

GLOBALNY PRZEMYSŁ NAPĘDZANY INWESTYCJAMI

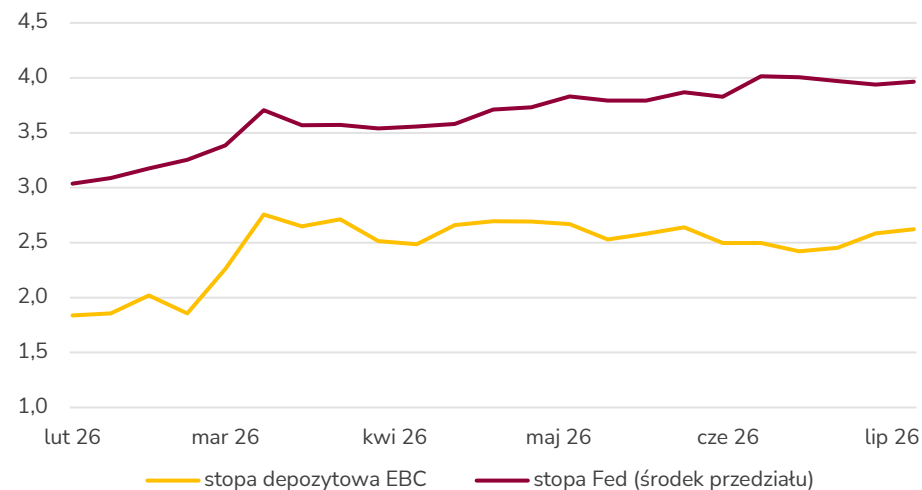
Silny wzrost cen węglowodorów

Zmiana cen względem końca '25 (średnie tygodniowe)



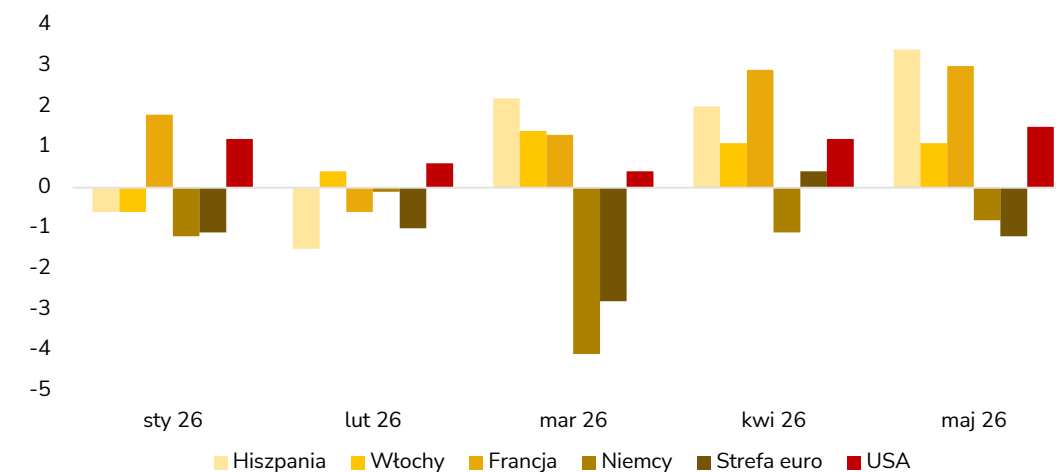
Kryzys naftowy zmienił percepcję stóp Fed i EBC

Wyceny stóp procentowych EBC i Fed na grudzień '26 (%)



Przemysł globalny w ożywieniu. Ale nie niemiecki

Dynamika produkcji przemysłowej (% r/r, wyr. sez.)



Zaburzenia transportu i produkcji w regionie Zatoki Perskiej cały czas silnie oddziałują na dostępność i ceny węglowodorów. Połowa czerwca wydawała się przynosić przetom w negocjacjach pokojowych na linii USA – Iran, ale w lipcu nastąpiło wznowienie działań zbrojnych.

W trudnym otoczeniu obserwujemy ożywienie w globalnym przemyśle, napędzane wydatkami inwestycyjnymi w obszarze najwyższych technologii oraz wydatkami zbrojeniowymi.

Wyjątkiem są Niemcy, gdzie po szoku energetycznym wywołanym wybuchem wojny na Ukrainie, tamtejszy przemysł wchodzi w chiński szok 2.0 i ma wyraźne trudności z wyjściem z kryzysu. Dla Polski kryzys ten stanowi zarówno wyzwanie (Niemcy to kluczowy partner handlowy) jak i szanse związane z potencjalną relokacją biznesu na teren naszego kraju.

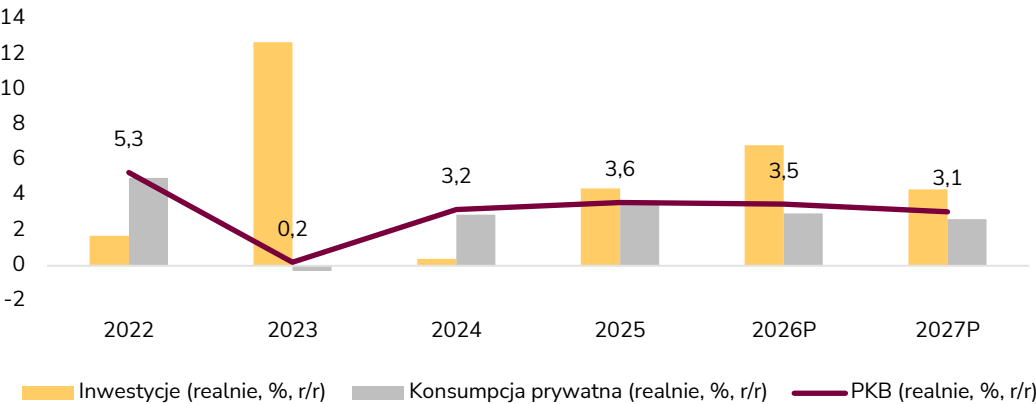
Ożywieniu w przemyśle napędzanym popytem inwestycyjnym, towarzyszy globalne schłodzenie nastrojów konsumentów, wywołane wzrostem kosztów życia.

Kryzys zmienił wyraźnie percepcję perspektyw stóp procentowych. EBC w czerwcu dokonał podwyżki stóp o 25 pb., a rynkowe wyceny sugerują możliwość dalszych podwyżek stóp EBC oraz zaostrzenia polityki Fed

2026: OŻYWIENIE W WYMAGAJĄCYM OTOCZENIU

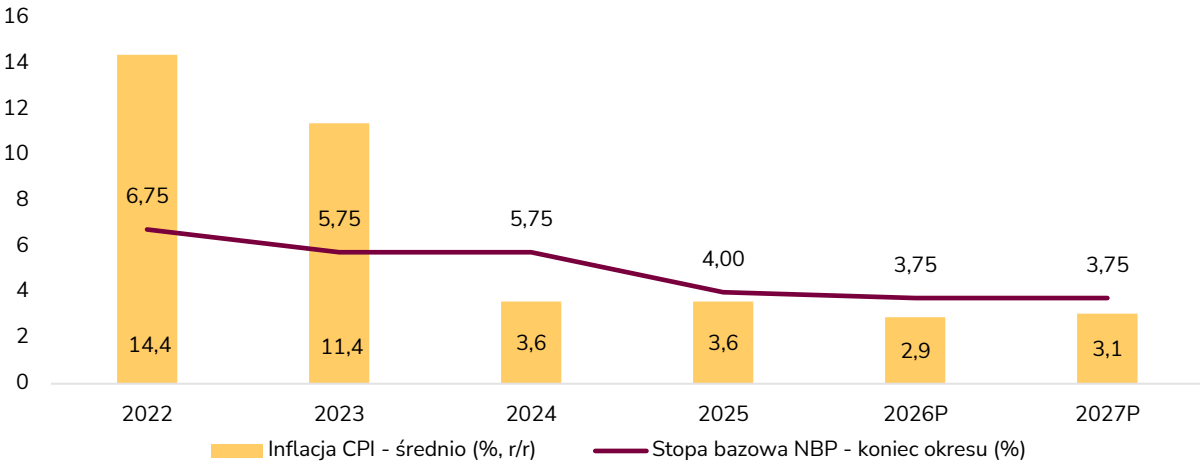
Umiarkowane ożywienie w gospodarce i kredycie

PKB i główne składowe, Polska



Stopy stabilne przy podwyższonej inflacji

Inflacja i stopy procentowe, Polska



	2024	2025	2026P	2027P
Gospodarka				
PKB (realnie, %, r/r)	3,0	3,6	3,5	3,1
Inwestycje (realnie, %, r/r)	-0,9	4,4	6,9	4,3
Konsumpcja prywatna (realnie, %, r/r)	2,9	3,7	3,0	2,6
Inflacja CPI - średnio (% r/r)	3,6	3,6	2,9	3,1
Bezrobocie - średnio (%)	5,1	5,4	6,0	6,0
Stopa bazowa NBP - koniec okresu (%)	5,75	4,00	3,75	3,75
Sektor bankowy (wolumeny, %, r/r)				
Kredyty ogółem	3,4	5,7	7,5	6,2
Hipoteczne gospodarstwa domowe (PLN)	5,7	8,1	7,6	6,3
Konsumpcyjne	8,4	7,9	8,8	7,5
Przedsiębiorstwa	4,8	8,9	10,2	6,5
Depozyty ogółem	7,9	9,7	9,1	7,8

Ożywienie gospodarcze w Polsce w 2026 r. jest wspierane przez wyraźne przyspieszenie inwestycji, a hamowane przez schłodzenie konsumpcji prywatnej. W szerszej perspektywie potencjał wzrostowy jest zredukowany przez destabilizację związaną z wojną na Bliskim Wschodzie

Popyt inwestycyjny przyspieszył wraz z cyklicznym ożywieniem inwestycji przedsiębiorstw wspieranym w znacznej mierze przez wydatki sektora publicznego, przy szerokim napływie środków unijnych, w tym KPO. Impuls z KPO będzie jednak prawdopodobnie wygasł w najbliższych kwartałach. Konsumpcja prywatna przyhamuje, m.in. na skutek wyższej inflacji i schłodzenia dynamiki płac oraz rynku pracy

Inflacja przez szok energetyczny przeniesie się na wyższy poziom względem ostatnich tendencji, ale powinna pozostać w paśmie odchyień od celu NBP (2,5% +/- 1 pp.).

Perspektywa kontynuacji obniżek stóp procentowych NBP w otoczeniu trwającego szoku naftowego oddala się. Oczekujemy stabilizacji stóp, choć RPP ma bardziej gotówkę niż główne banki centralne

Ryzyka dla prognoz w otoczeniu szoku energetycznego wywołanego wojną na Bliskim Wschodzie pozostają podwyższone. Zakładamy, że w dalszej części roku zobaczymy stopniową normalizację sytuacji. Ewentualne wydłużanie destabilizacji rynku energii będzie podnosić inflację i erodować popyt

W latach 2026-2027 spodziewamy się kontynuacji ożywienia kredytowego, z kulminacją w 2026. Mimo wszystko baza depozytowa nadal będzie rosła szybciej niż wartość kredytów

PARTNERSTWA, INICJATYWY SPOŁECZNE



Mentorzy Alior Banku w programie SheLeads First Time Manager

Eksperci Alior Banku dołączyli do programu mentoringowego SheLeads First Time Manager jako mentorzy i mentorki wspierający rozwój przyszłych liderów. Udział w inicjatywie potwierdza zaangażowanie banku w rozwój talentów, wzmacnianie różnorodności oraz budowanie kultury dzielenia się wiedzą i doświadczeniem.

Mentorzy i wykładowcy Alior Banku w programie „Kobiety w finansach”



Ekspertki i eksperci Alior Banku zaangażowali się w Program Rozwojowy „Kobiety w finansach”, realizowany przez Szkołę Główną Handlową w Warszawie i Związek Banków Polskich. Poprzez wykłady, warsztaty i mentoring wspierali studentki w budowaniu kariery w sektorze finansowym, potwierdzając zaangażowanie banku w rozwój talentów, dzielenie się wiedzą oraz wzmacnianie różnorodności i przywództwa kobiet w branży finansowej.

Sponsor Strategiczny 9. Kongresu Biometanu

Alior Bank został sponsorem strategicznym 9. Kongresu Biometanu, jednego z najważniejszych wydarzeń poświęconych transformacji energetycznej i zrównoważonemu rozwojowi. Obecność banku podczas kongresu podkreśla jego aktywną rolę w finansowaniu zielonej transformacji oraz wspieraniu rozwoju nowoczesnej gospodarki.



Partner Główny raportu „Siła doświadczenia w AI”

Alior Bank został Partnerem Głównym raportu Fundacji The Best Age „Siła doświadczenia w AI. Jak wykorzystać potencjał dojrzałych pracowników”. Inicjatywa podkreśla znaczenie różnorodności pokoleń, doświadczenia zawodowego oraz odpowiedzialnego wykorzystania nowych technologii w budowaniu nowoczesnego środowiska pracy.



MODERNIZACJE ODDZIAŁÓW WŁASNYCH, NOWE ODDZIAŁY W NAJWIĘKSZYCH GALERIACH HANDLOWYCH

Alior Bank zadebiutował z nowym konceptem oddziału w Centrum Handlowym Manufaktura w Łodzi. To pierwsza placówka własna banku stworzona według nowej koncepcji, która łączy nowoczesny design, intuicyjne rozwiązania i **wsparcie klientów w płynnym przechodzeniu do cyfrowych usług finansowych, zgodnie ze strategią „Alior Bank. Albo nic”**.

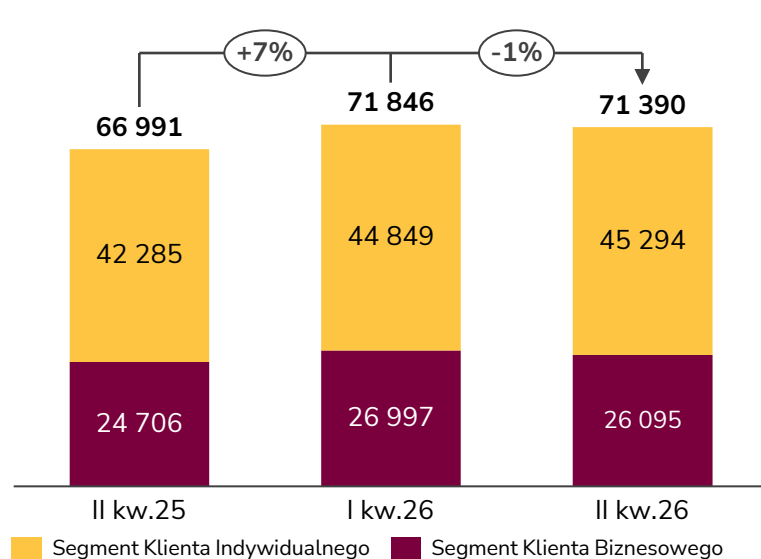
Nowa koncepcja oddziałów to jeden z najbardziej zaawansowanych formatów placówek bankowych na europejskim rynku, który przekłada się na wysoką jakość doświadczeń klientów i osiąganie najwyższych poziomów ich satysfakcji.

W odnowionym standardzie funkcjonują już 94 oddziały, a modernizacja sieci oddziałów Alior Banku obejmie docelowo wszystkie placówki.

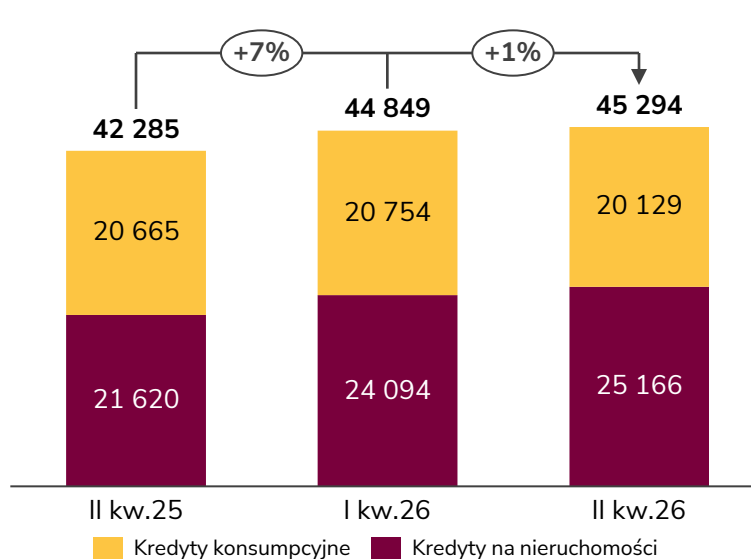


STABILNY WZROST PORTFELA KREDYTOWEGO BRUTTO

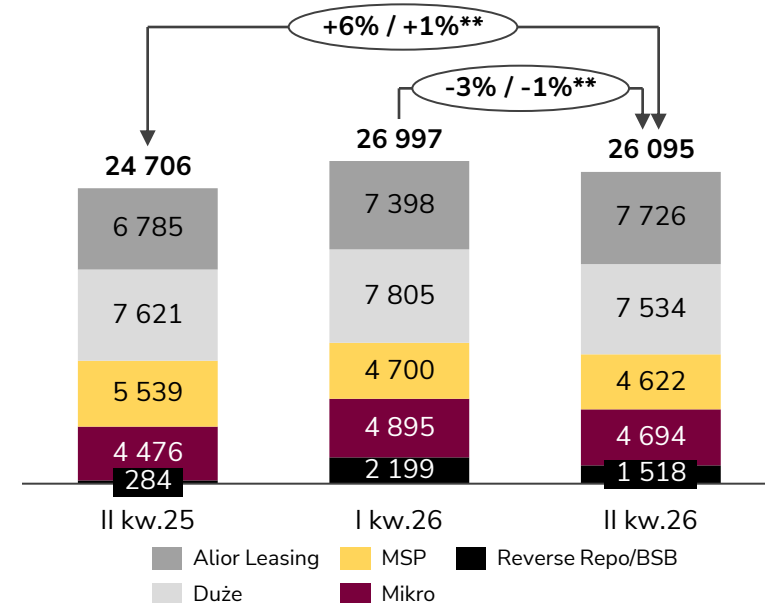
Portfel kredytowy ogółem (mln PLN)



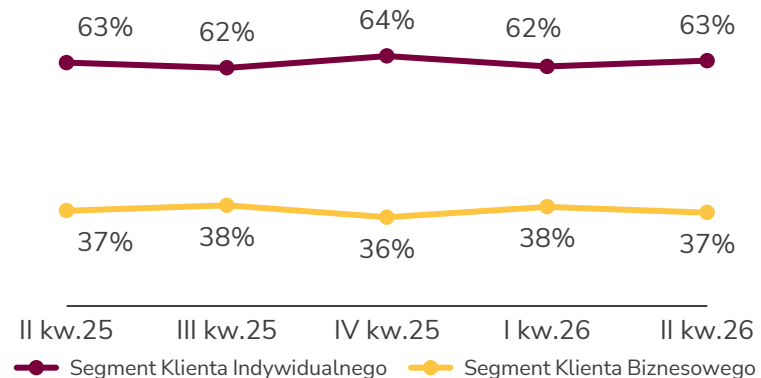
Segment Klienta Indywidualnego (mln PLN)



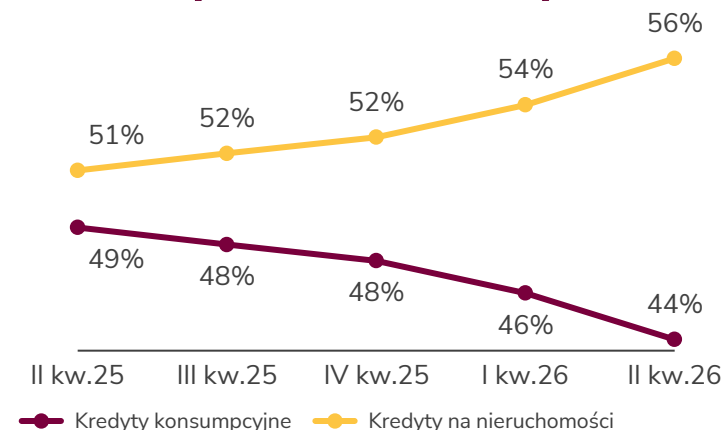
Segment Klienta Biznesowego* (mln PLN)



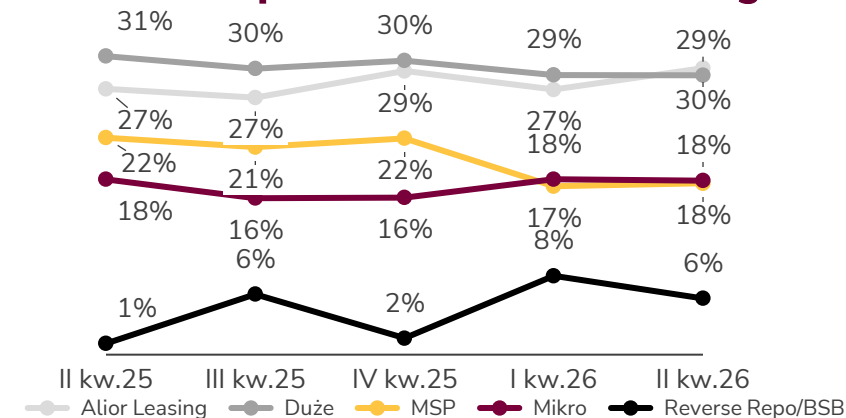
Struktura portfela kredytowego ogółem



Struktura portfela Klienta Indywidualnego

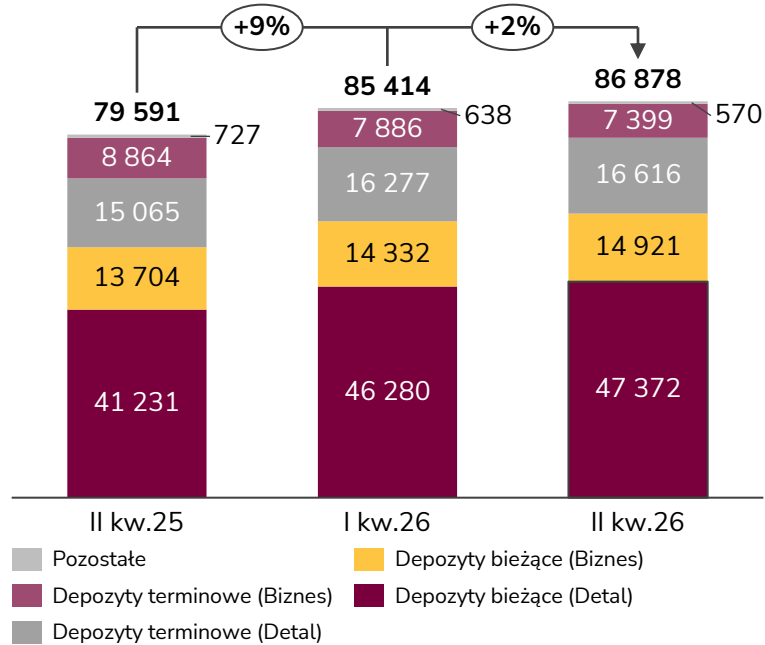


Struktura portfela Klienta Biznesowego

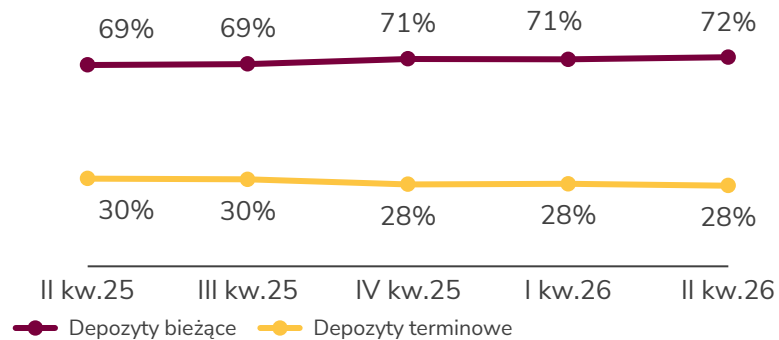


BANK ZARZĄDZA PORTFELEM DEPOZYTOWYM W CELU OPTYMALIZACJI KOSZTU FINANSOWANIA (MLN PLN)

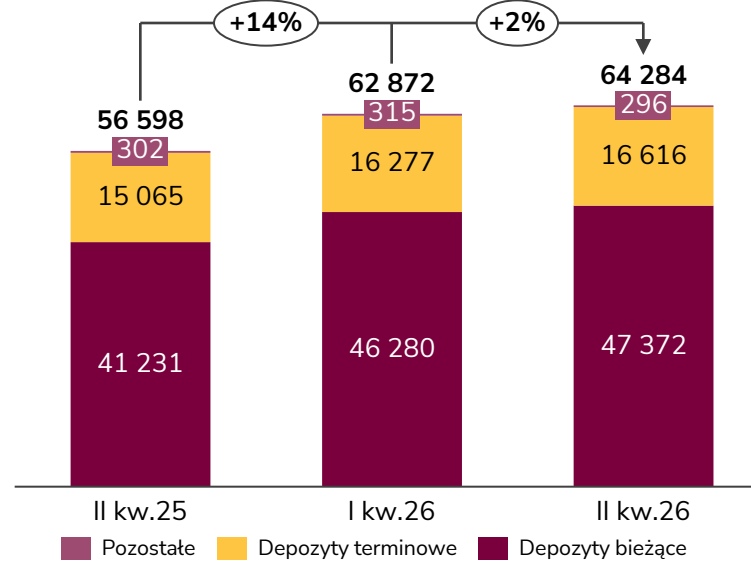
Struktura zobowiązań netto wobec klientów



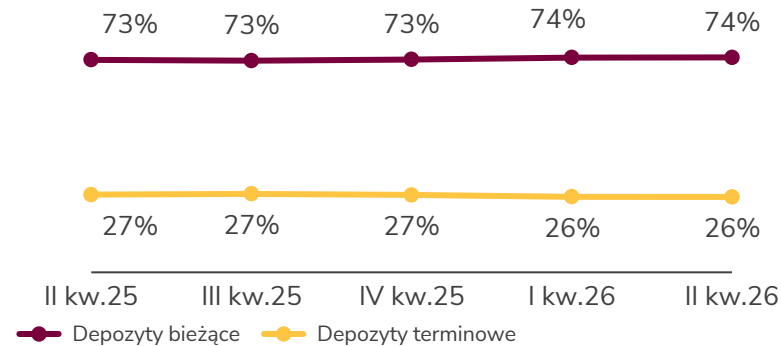
Struktura głównych zobowiązań wobec klientów



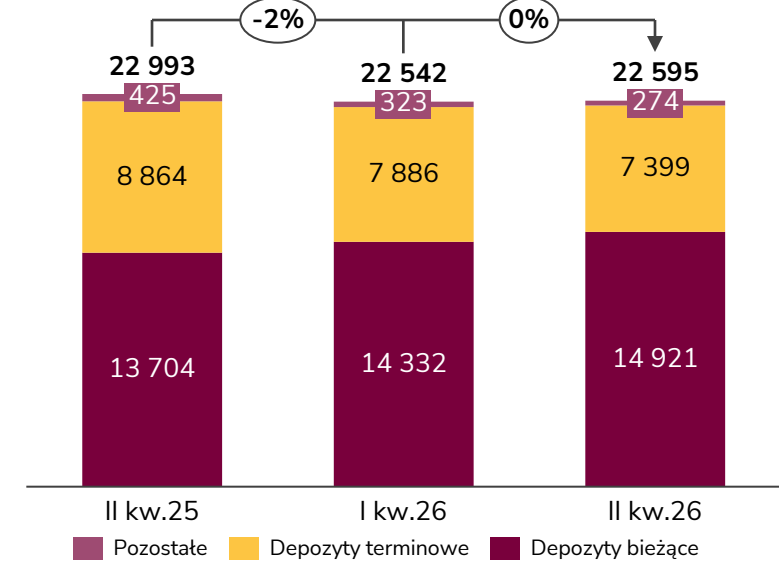
Struktura zobowiązań netto Klient Indywidualny



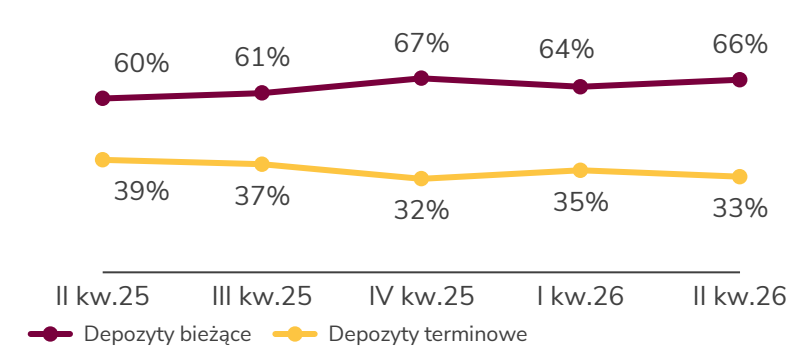
Struktura głównych zobowiązań Klient Indywidualny



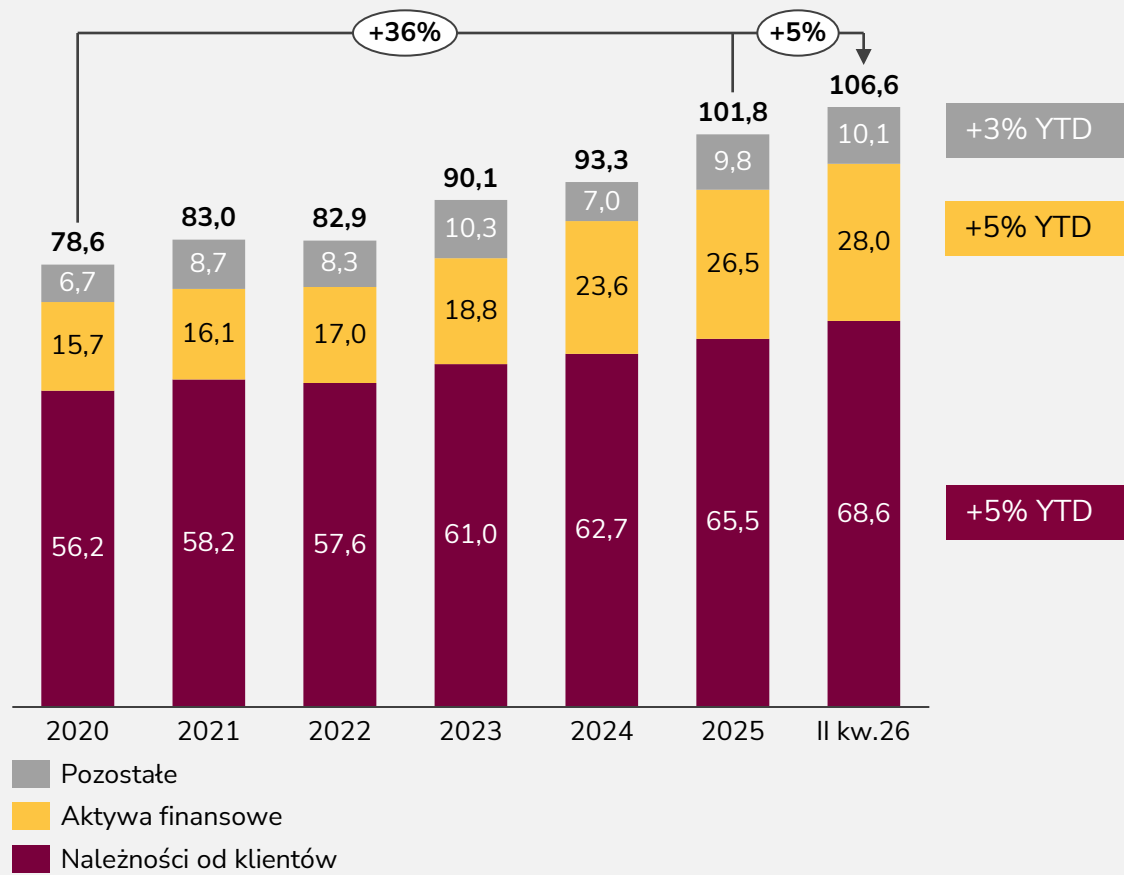
Struktura zobowiązań netto Klient Biznesowy



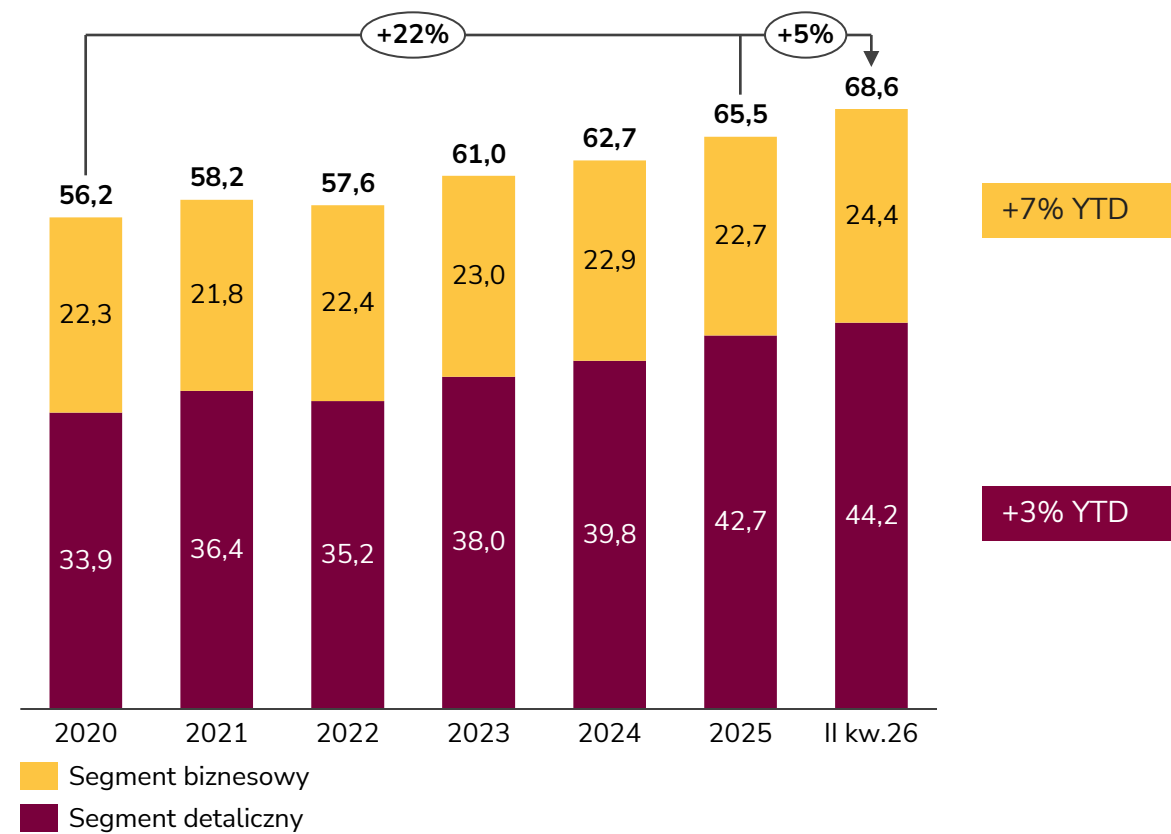
Struktura głównych zobowiązań Klient Biznesowy



Aktywa Grupy Alior Bank

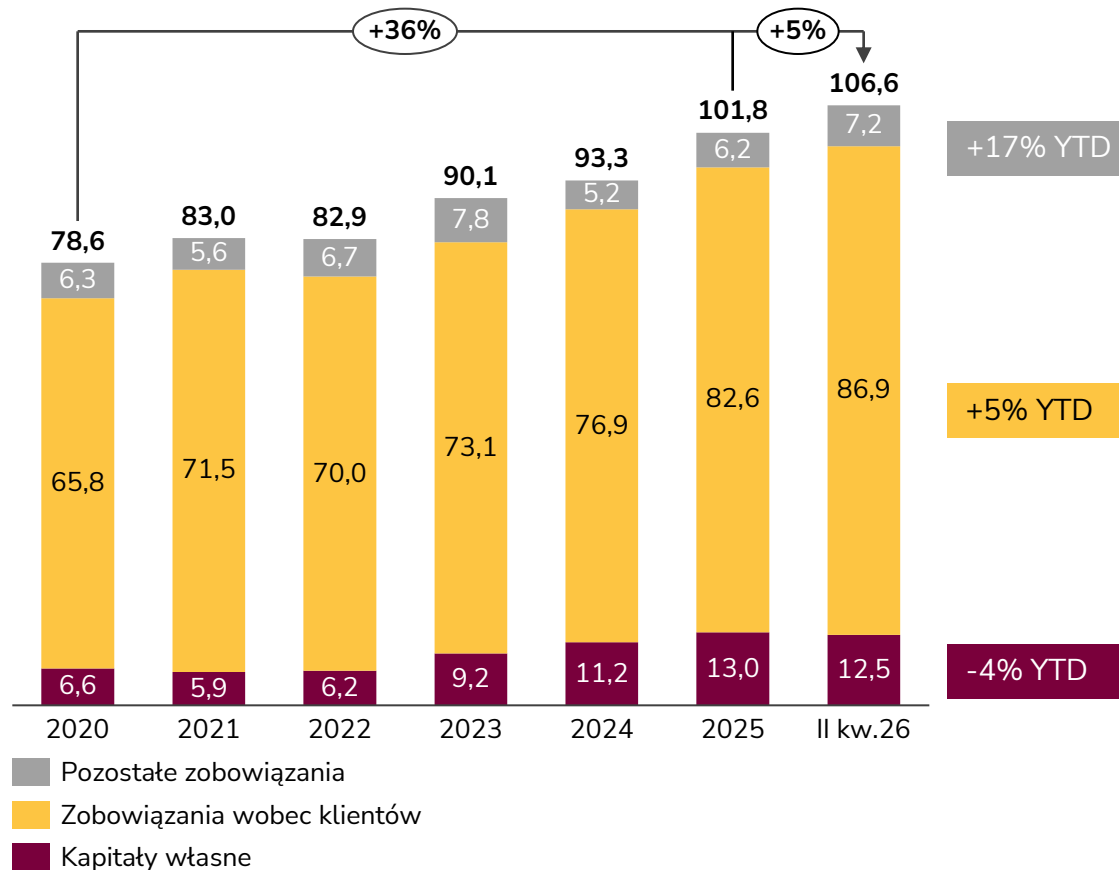


Należności od klientów (netto)

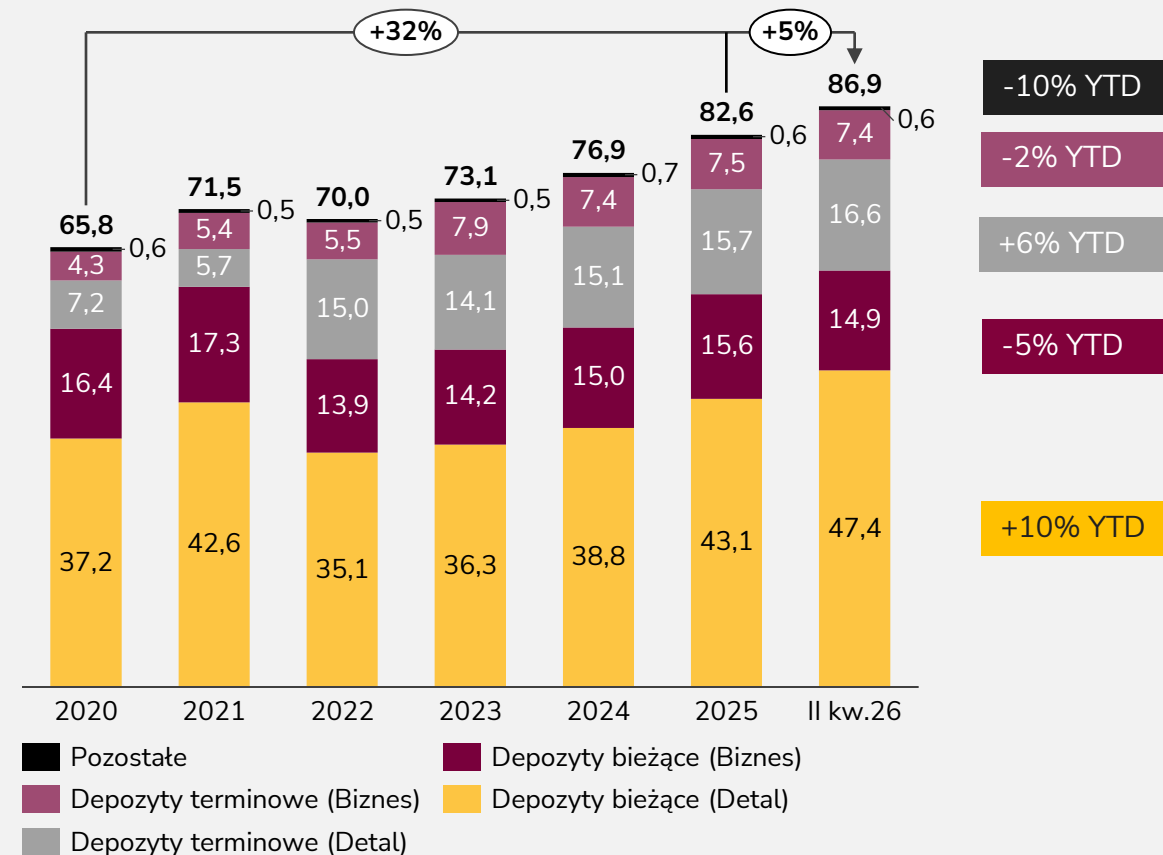


STRUKTURA PASYWÓW GRUPY ALIOR BANK S.A. (MLD PLN)

Pasywa Grupy Alior Bank



Zobowiązania wobec klientów*



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

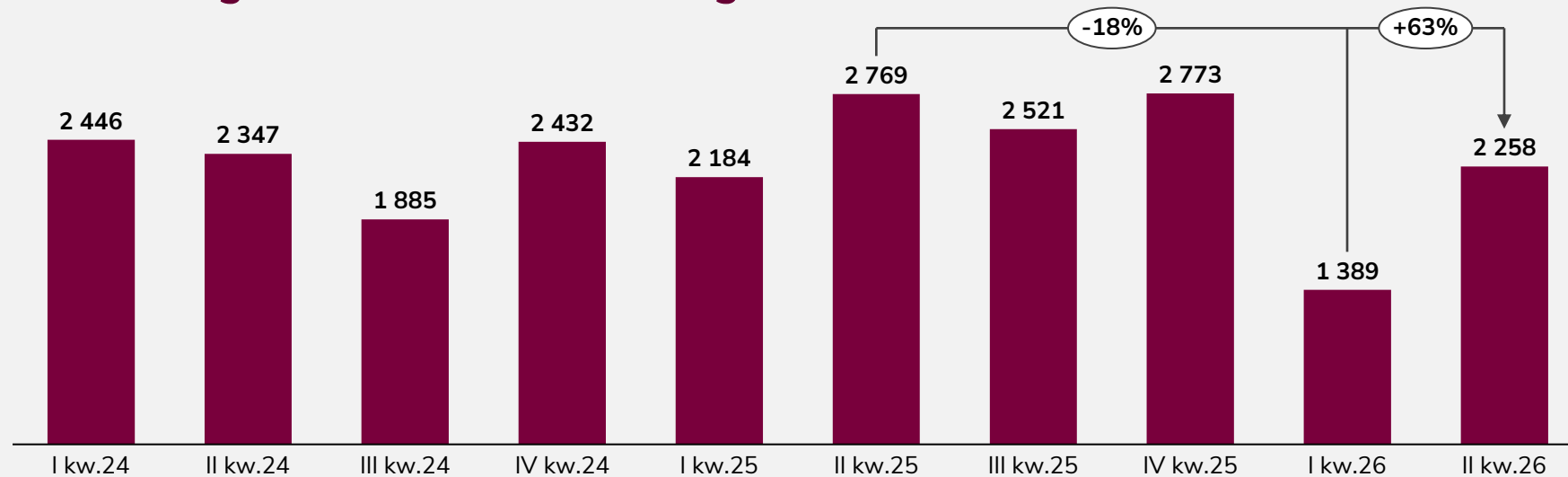
mln PLN	II kw.25	I kw.26	II kw.26	zm. % r/r	zm. r/r	I-II kw. 25	I-II kw. 26	zm. % r/r	zm. r/r
Dochody ogółem	1 523,8	1 498,1	1 365,6	-10%	-158,2	2 989,3	2 863,7	-4%	-125,6
Wynik z tytułu odsetek	1 289,1	1 248,2	1 122,4	-13%	-166,7	2 573,9	2 370,7	-8%	-203,3
Wynik z tytułu opłat i prowizji	222,3	221,2	240,5	8%	18,3	431,6	461,7	7%	30,1
Wynik handlowy i pozostały	12,4	28,7	2,6	-79%	-9,8	-16,2	31,3	-293%	47,5
Koszty ogółem	-695,8	-857,4	-767,6	10%	-71,721	-1 519,1	-1 624,9	7%	-105,8
Koszty działania grupy	-549,6	-630,9	-550,8	0%	-1,1	-1 165,4	-1 181,6	1%	-16,2
Aktualizacja wartości aktywów niefin.	-0,6	-0,7	-0,2	-75%	0,5	-0,8	-0,8	9%	-0,1
Koszty ryzyka	-33,9	-115,3	-132,0	290%	-98,1	-153,8	-247,3	61%	-93,5
Koszty ryzyka prawnego	-43,7	-36,7	-12,7	-71%	31,0	-59,6	-49,3	-17%	10,2
Podatek bankowy	-68,1	-73,9	-72,0	6%	-3,9	-139,6	-145,9	5%	-6,3
Wynik Brutto	827,9	640,7	598,0	-28%	-229,9	1 470,2	1 238,7	-16%	-231,4
Podatek dochodowy	-187,7	-237,5	-231,4	23%	-43,7	-353,6	-468,9	33%	-115,3
Wynik Netto	640,2	403,2	366,6	-43%	-273,6	1 116,5	769,8	-31%	-346,7
Marża odsetkowa netto (NIM)	5,74%	5,19%	4,50%	-	-1,24 pp.	5,77%	4,91%	-	-0,86 pp.
Koszt finansowania (CoF)	1,74%	1,58%	1,48%	-	-0,26 pp.	1,81%	1,53%	-	-0,28 pp.
Koszty ryzyka (CoR)	0,20%	0,67%	0,74%	-	+0,54 pp.	0,47%	0,71%	-	+0,25 pp.
Wskaźnik koszty / przychody (C/I)	36,1%	42,1%	40,3%	-	+4,3 pp.	39,0%	41,3%	-	+2,3 pp.
Wskaźnik kredyty / depozyty (L/D)	78,5%	78,5%	76,6%	-	-1,9 pp.	78,5%	76,6%	-	-1,9 pp.
Zwrot na kapitale (ROE)	22,0%	12,5%	11,5%	-	-10,5 pp.	19,8%	12,2%	-	-7,7 pp.
Współczynnik wypłacalności (TCR)	16,97%	17,85%	17,57%	-	+0,6 pp.	16,97%	17,57%	-	+0,6 pp.

BILANS GRUPY ALIOR BANK S.A. (MLN PLN)

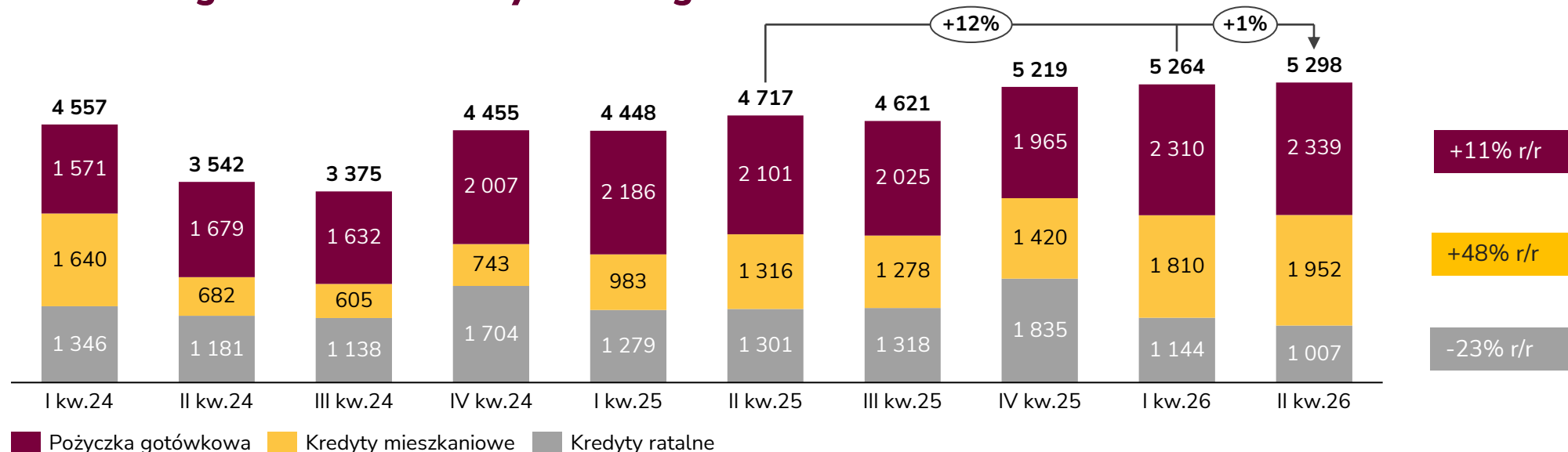
	II kw.25	III kw.25	IV kw.25	I kw.26	II kw.26	zm. % kw./kw.	zm. kw./kw.	zm. % r/r	zm. r/r
Aktywa razem	99 467,6	97 742,1	101 775,0	104 718,2	106 635,7	2%	1 917,5	7%	7 168,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 530,4	3 382,7	4 062,9	1 570,5	3 895,9	148%	2 325,4	-30%	-1 634,5
Należności od banków	1 429,4	878,3	2 203,1	2 353,4	2 200,1	-7%	-153,3	54%	770,8
Papiery wartościowe i instrumenty pochodne	23 419,4	24 398,4	26 509,3	28 491,7	27 952,3	-2%	-539,4	19%	4 532,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające	491,3	409,8	659,6	389,7	619,6	59%	229,8	26%	128,3
Należności od klientów	63 913,1	66 135,8	65 451,5	68 937,2	68 615,0	0%	-322,2	7%	4 701,9
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	2 196,6	18,3	0,0	0,0	509,7	-	509,7	-77%	-1 686,9
Rzeczowe aktywa trwałe	641,9	643,4	829,1	813,4	745,1	-8%	-68,3	16%	103,1
Wartości niematerialne	487,8	508,2	551,0	561,0	574,6	2%	13,6	18%	86,8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0	58,4	-	58,4	-	58,4
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	687,3	710,2	724,1	742,7	666,3	-10%	-76,4	-3%	-21,0
Pozostałe aktywa	670,4	657,1	784,4	858,6	798,8	-7%	-59,9	19%	128,3
Zobowiązania	87 977,8	85 581,2	88 792,0	91 585,5	94 122,1	3%	2 536,6	7%	6 144,2
Zobowiązania wobec banków	2 337,0	254,8	589,2	457,6	1 413,6	209%	956,0	-40%	-923,4
Zobowiązania wobec klientów	79 590,6	80 585,5	82 620,6	85 413,8	86 878,3	2%	1 464,6	9%	7 287,7
Zobowiązania finansowe	314,5	201,0	327,1	371,1	314,7	-15%	-56,4	0%	0,2
Pochodne instrumenty zabezpieczające	217,3	142,7	69,0	123,2	25,4	-79%	-97,8	-88%	-191,9
Zmiana wyceny do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka	105,8	102,8	202,1	-103,1	133,5	-	236,6	26%	27,7
Rezerwy	354,9	375,4	404,0	402,4	425,3	6%	22,9	20%	70,5
Pozostałe zobowiązania	3 105,3	1 818,9	2 039,7	2 506,6	2 221,0	-11%	-285,6	-28%	-884,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	106,6	210,4	218,4	56,9	16,2	-72%	-40,8	-85%	-90,4
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 846,0	1 889,5	2 321,9	2 357,0	2 694,0	14%	337,0	46%	848,1
Kapitały	11 489,8	12 160,9	12 983,0	13 132,7	12 513,6	-5%	-619,1	9%	1 023,8
Kapitał akcyjny	1 305,5	1 305,5	1 305,5	1 305,5	1 305,5	0%	0,0	0%	0,0
Kapitał zapasowy	8 655,3	8 655,3	8 655,3	8 655,3	9 901,1	14%	1 245,8	14%	1 245,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	169,1	277,4	407,6	154,7	334,8	116%	180,1	98%	165,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	161,8	161,8	161,8	161,8	161,8	0%	0,0	0%	0,0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	81,6	81,6	85,7	2 452,3	40,6	-98%	-2 411,6	-50%	-41,0
Zysk/Strata bieżącego roku	1 116,5	1 679,4	2 367,0	403,2	769,8	91%	366,6	-31%	-346,7
Zobowiązania i kapitały razem	99 467,6	97 742,1	101 775,0	104 718,2	106 635,7	2%	1 917,5	7%	7 168,0

NOWA SPRZEDAŻ KREDYTÓW I POŻYCZEK (MLN PLN)

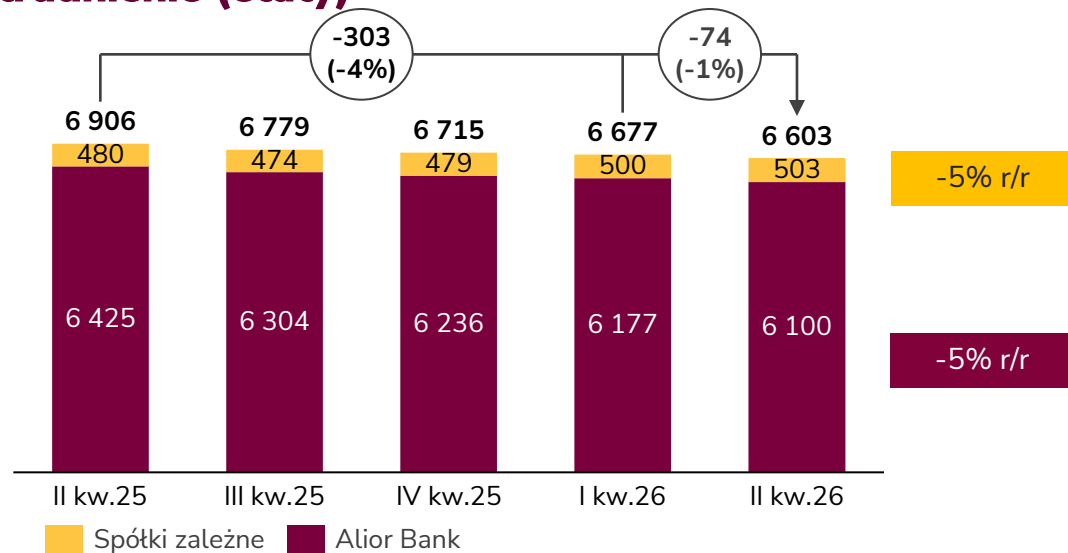
Sprzedaż w Segmencie Klienta Biznesowego*



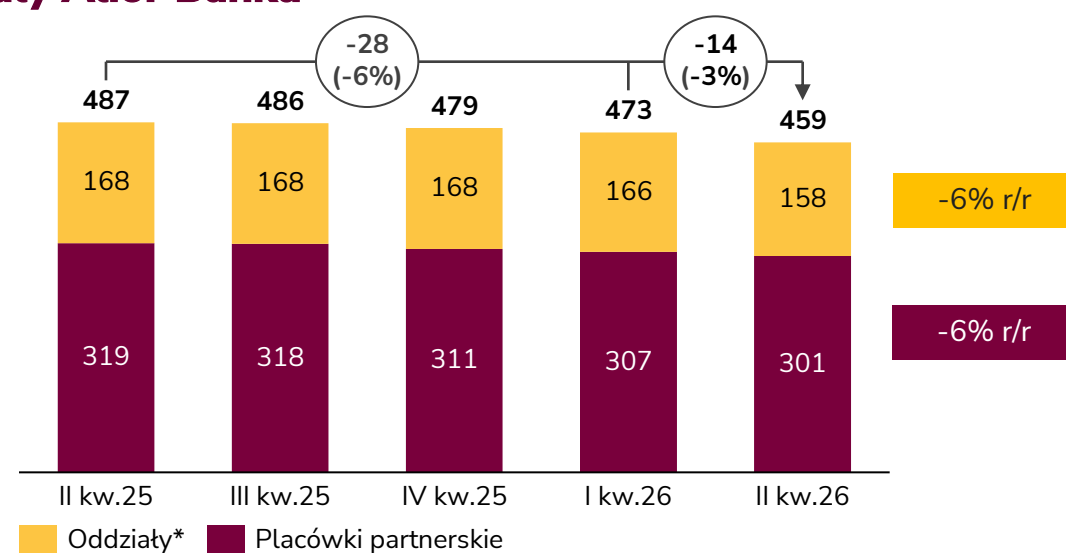
Sprzedaż w Segmencie Klienta Indywidualnego



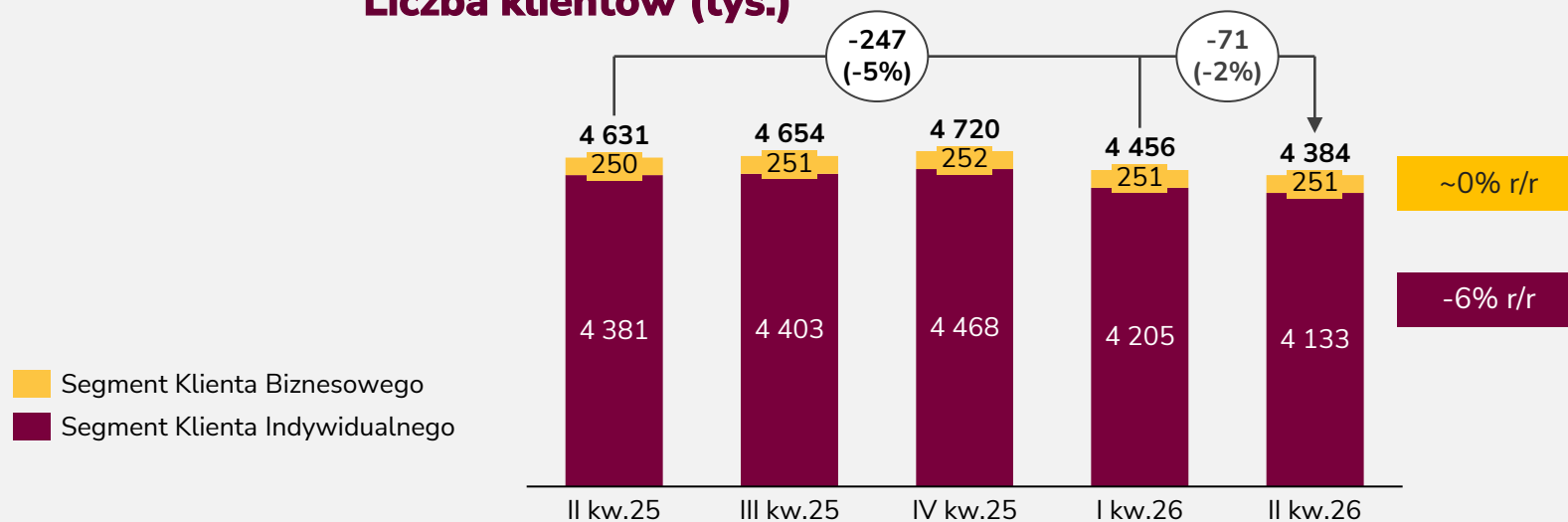
Zatrudnienie (etaty)



Oddziały Alior Banku



Liczba klientów (tys.)



Spadek liczby klientów detalicznych na koniec II kw. 26 o 248 tys. r/r wynikał głównie z wypowiedzenia w I kw. 26 umów dotyczących nieaktywnych rachunków

ALIOR BANK S.A. – NOTOWANIA, AKCJONARIAT, RATINGI

Stopa zwrotu z akcji Alior Bank vs wybrane indeksy GPW (dane porównywalne za 12 miesięcy)



Cena akcji Alior Banku: **130,00 PLN**
(dane na 30 czerwca 2026 r.)
Kapitalizacja: **17,0 mld PLN**
Wartość akcji w wolnym obrocie: **7,5 mld PLN**
C/WK**: **1,4x**
C/Z***: **8,4x**

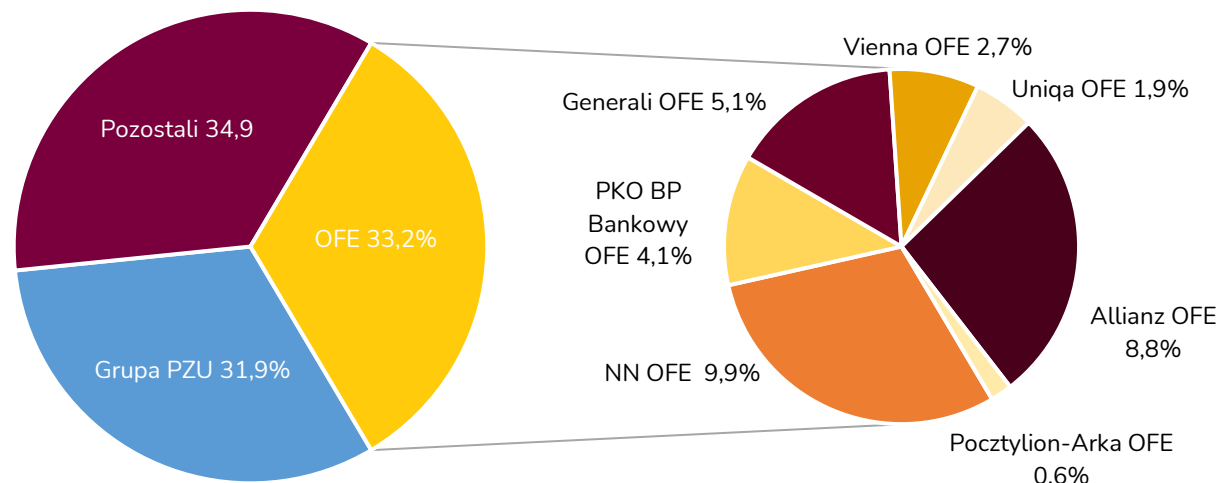
Kod ISIN: **PLALIOR00045**
GPW: **ALR**
Bloomberg: **ALR PW**
Reuters: **ALRR.WA**

Rating S&P:
długoterminowy: BBB-
perspektywa: stabilna
Rating Fitch:
długoterminowy: BB+
perspektywa: pozytywna
Rating Sustainalytics:
ESG Risk Rating: 20,5
Medium Risk

Akcje Alior Bank S.A. wchodzą m.in. w skład następujących indeksów:

- | | |
|--|--|
| ☐ WIG | ☐ WIG-Poland |
| ☐ WIG-BANKI | ☐ CEEplus |
| ☐ WIG20 | ☐ WIG140 |
| ☐ WIG20TR | ☐ WIGFIN |
| ☐ WIG.MS-FIN | |

Struktura akcjonariatu*



* na podstawie struktury aktywów funduszy (zarządzanych przez PTE) OFE na 30.06.2026 r. oraz DFE na 31.12.2025 r.

** na podstawie kapitału własnego Grupy Alior Bank na 30.06.2026 r.

*** na podstawie raportowanego zysku netto Grupy Alior Bank za okres III kw.25 – II kw. 26



DANE KONTAKTOWE

Departament Relacji
Inwestorskich i Nadzoru
Właścicielskiego

e-mail: ir@alior.pl



DANE ADRESOWE

Alior Bank S.A.
Departament Relacji Inwestorskich
i Nadzoru Właścicielskiego

ul. Chmielna 69
00-801 Warszawa



WIĘCEJ INFORMACJI



[Strona internetowa](#)



[Fanpage na Facebooku](#)



[Profil na X](#)



[Kanał na Youtube](#)



[Profil na LinkedIn](#)

KOLEJNE WYDARZENIA:

- Wyniki za 3 kw. 2026 – 27 października 2026 r.

ZASTRZEŻENIE

Niniejsze dane zostały przygotowane przez Alior Bank S.A. („Bank”, „Spółka”) wyłącznie na użytek Prezentacji. Wszelkie dane mogące stanowić prognozę dotyczącą przyszłych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, zawarte w niniejszej prezentacji, przygotowane zostały na podstawie Raportu Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2026 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.



ALIOR
BANK

DZIĘKUJEMY
ZA UWAGĘ

