

WITAJMY



ALIOR  
BANK

Prezentacja wyników za 2024 r.

CAFE

TA WODA

WYKORZYSTAJ SIĘ NA SUPERA, ALE JEŻY NALEŻY  
DO NASZEGO KRAJU WYKORZYSTAJ SIĘ NA  
Z NASZYM  
NA WYKORZYSTANIE I NA ZAPRAWIA  
SZCZEGÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

WYKORZYSTAJ SIĘ NA SUPERA, ALE JEŻY NALEŻY  
DO NASZEGO KRAJU WYKORZYSTAJ SIĘ NA  
Z NASZYM  
NA WYKORZYSTANIE I NA ZAPRAWIA  
SZCZEGÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

1. Działalność operacyjna

2. Wyniki obszaru ryzyka

3. Wyniki finansowe

4. Pozostałe informacje



# 1



Działalność operacyjna



## W 2024 r. Alior Bank osiągnął rekordowe wyniki finansowe



### W 2024 r. przychody wyniosły 6,06 mld PLN (+8% r/r)

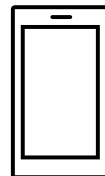
- wynik odsetkowy 5,18 mld PLN (+9% r/r)
- wynik prowizyjny 867 mln PLN (+1% r/r)

### Zysk netto w 2024 r. wyniósł 2 445 mln PLN

(o 20% więcej niż w 2023 r.)

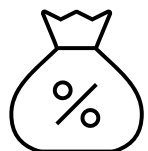
### Zysk netto w IV kw. 2024 r. wyniósł 615 mln PLN

(o 5% więcej niż w IV kw. 2023 r.)



**Liczba użytkowników aplikacji mobilnych wyniosła 1,27 mln** (o 17% więcej niż na koniec grudnia 2023 r.)

**Liczba klientów z główną relacją wyniosła 1,04 mln** (o 65 tys. więcej niż na koniec grudnia 2023 r.)



### Bezpieczna pozycja kapitałowa Banku

Wskaźnik Tier 1 oraz TCR na poziomie 18,27%

Wysoka nadwyżka ponad minima regulacyjne:

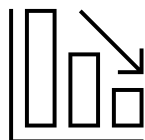
- dla Tier 1 wynosi 9,76 pp. (5,0 mld PLN)
- dla TCR wynosi 7,76 pp. (4,0 mld PLN)



### Wzrost portfela kredytów hipotecznych

Na koniec 2024 r. portfel kredytów na nieruchomości udzielonych klientom detalicznym osiągnął wartość 20,5 mld PLN (+11% r/r)

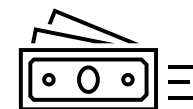
**Udział kredytów na nieruchomości udzielonych klientom detalicznym osiągnął 31,2% (brutto) w portfelu Banku**



### Znaczny spadek kosztów ryzyka

Koszty ryzyka w 2024 r. wyniosły 404 mln PLN (o 35% mniej niż w 2023 r.)

Wskaźnik CoR w 2024 r. wyniósł 0,62% i obniżył się o 0,37 pp. w stosunku do 2023 r.



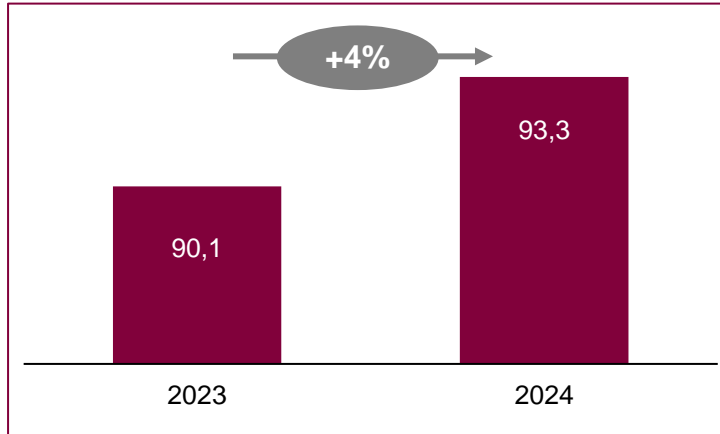
Intencją Zarządu jest rekomendowanie przeznaczenia ok. 50% zysku na dywidendę w 2025 r., o ile indywidualne zalecenie dywidendowe KNF potwierdzi możliwość wypłaty na tym poziomie. W dniu publikacji wyników za 2024 r. Bank spełnia kryteria KNF umożliwiające wypłatę dywidendy do 50% zysku za 2024 r.

### Obniżenie wskaźnika NPL do poziomu 6,81%

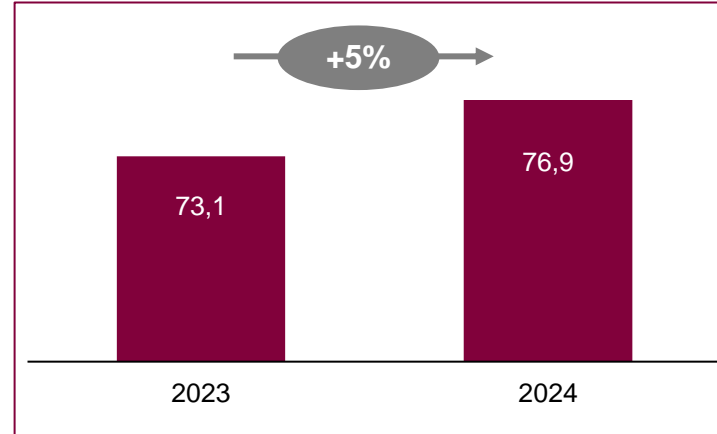
Spadek o 1,77 pp. w ciągu ostatnich 12 miesięcy

# Kolejny udany rok Alior Banku – wzrost portfela kredytowego przy utrzymaniu wysokiej rentowności

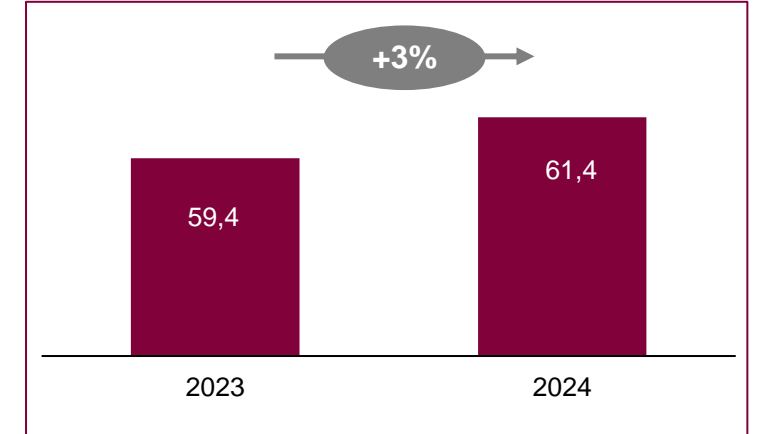
## Aktywa (mld PLN)



## Wolumen depozytów\* (mld PLN)



## Wolumen kredytów pracujących\*\* (mld PLN)



C/I 2024

**34,9%**

-0,2 pp. r/r

NIM 2024

**5,98%**

+0,09 pp. r/r

ROE 2024

**23,9%**

-2,4 pp. r/r

COR 2024

**0,62%**

-0,37 pp. r/r

TCR 2024

**18,27%**

+0,44 pp. r/r

C/I IV kw. 24

**37,9%**

+1,3 pp. r/r

NIM IV kw. 24

**6,00%**

-0,21 pp. r/r

ROE IV kw. 24

**22,3%**

-3,8 pp. r/r

COR IV kw. 24

**0,60%**

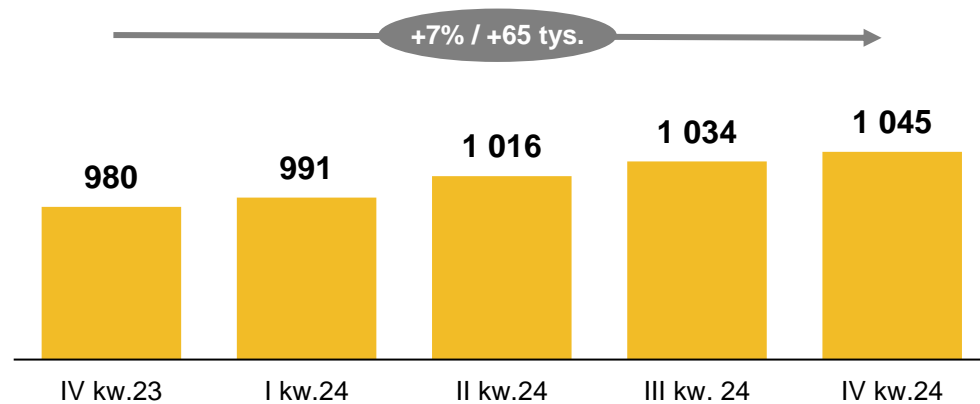
+0,13 pp. r/r

NPL 2024

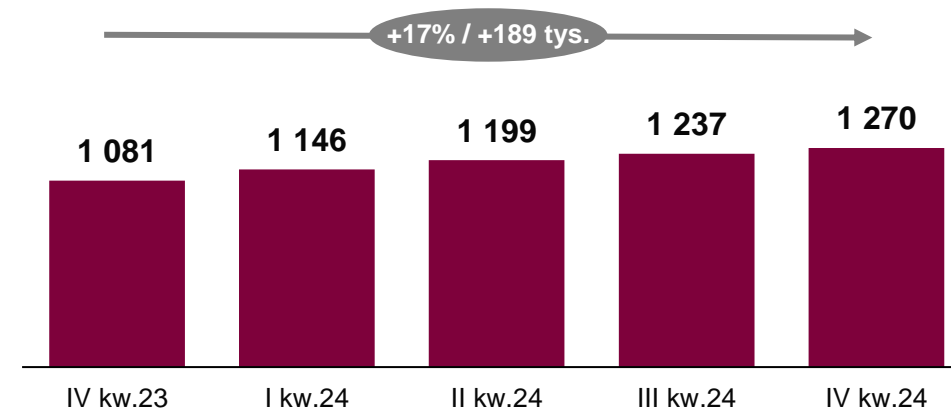
**6,81%**

-1,77 pp. r/r

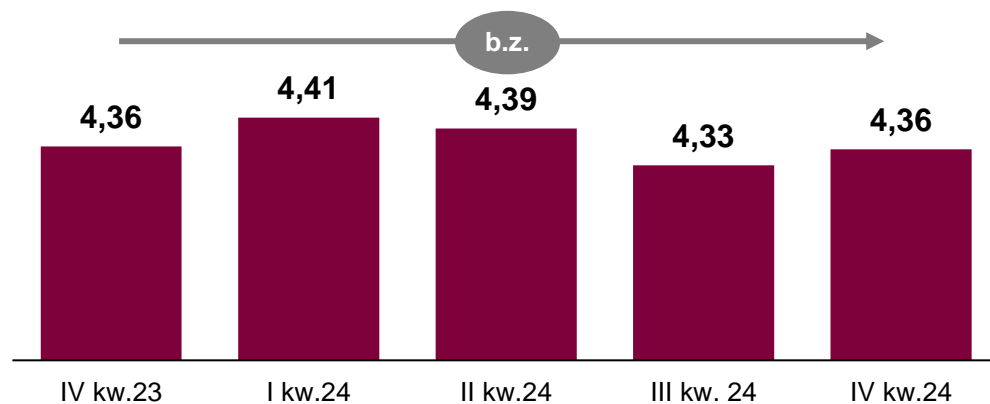
Liczba klientów z Główną Relacją (tys.)



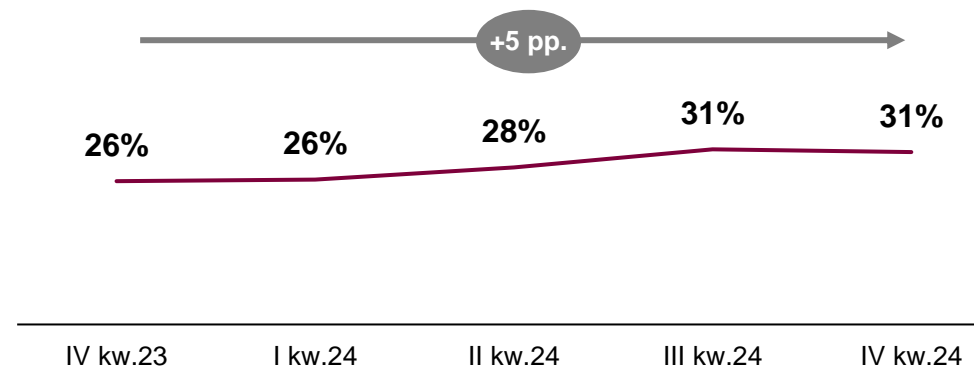
Liczb użytkowników Aplikacji Mobilnej (tys)



Liczba klientów (mln)

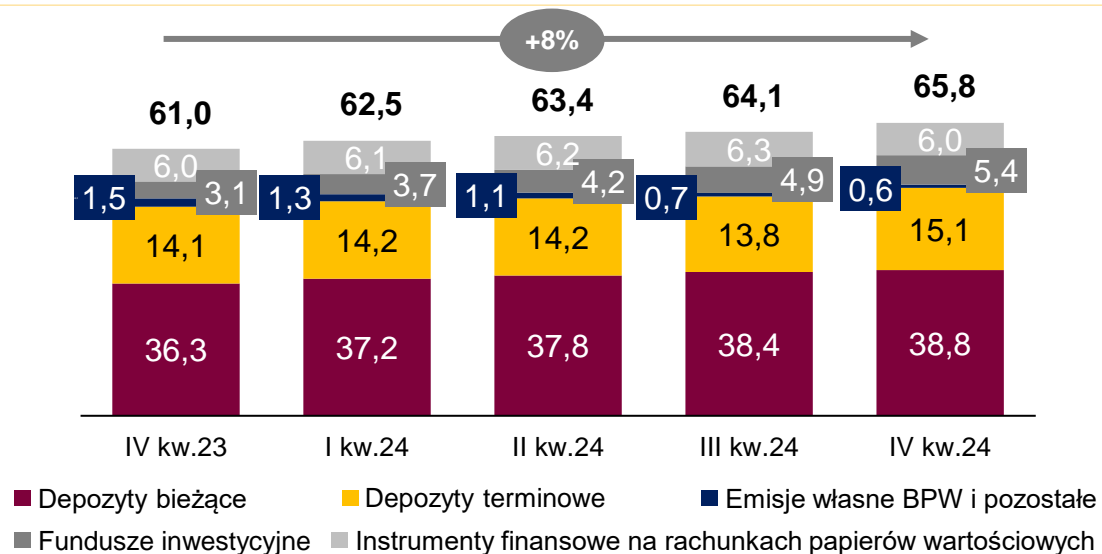


Sprzedaż cyfrowa pożyczki gotówkowej  
(% liczby udzielonych pożyczek)

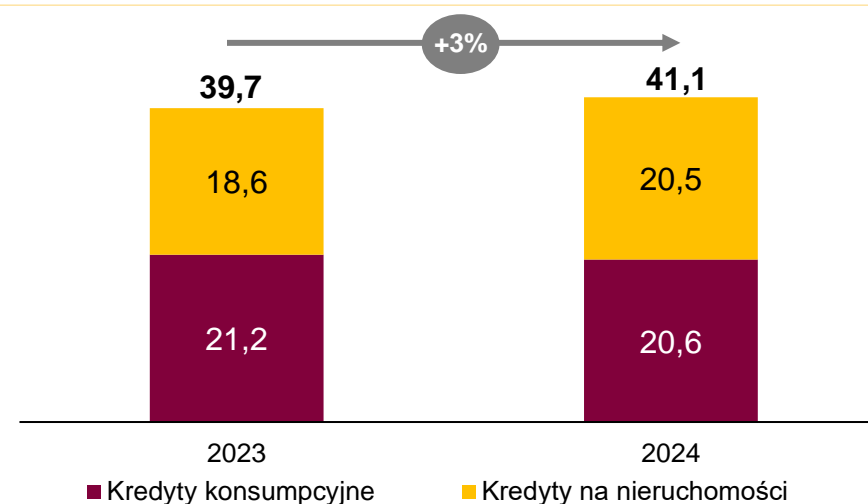


# Wzrost portfela depozytowego i kredytowego

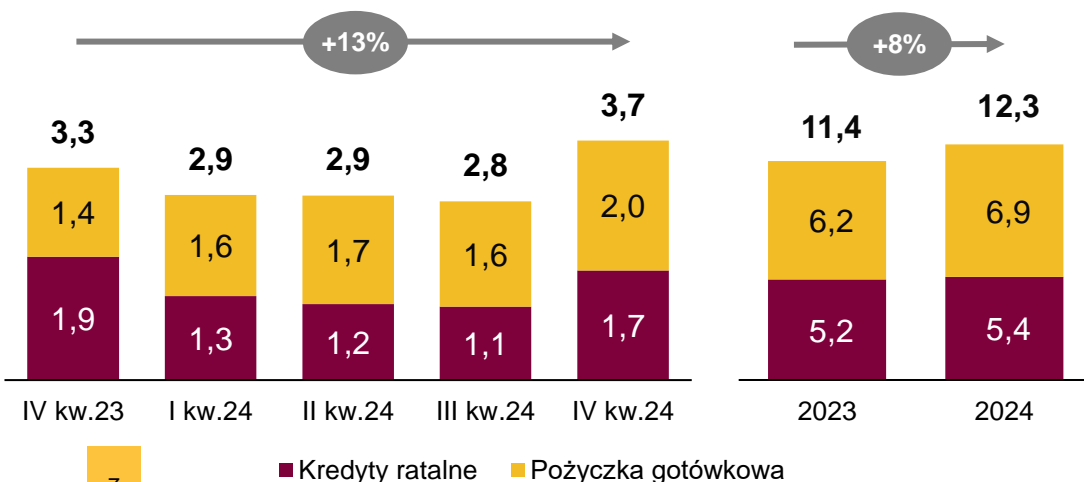
## Środki klientów detalicznych (mld PLN)



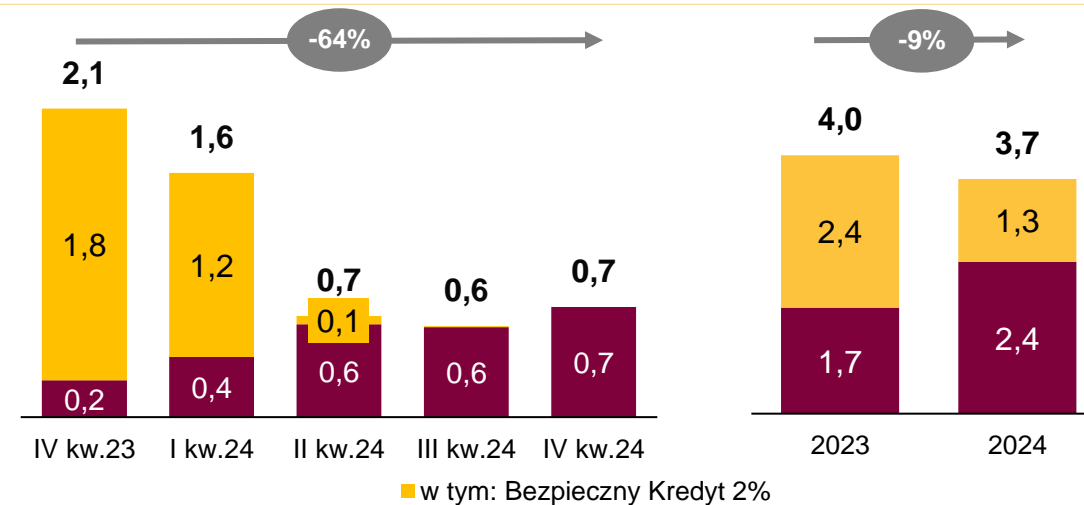
## Kredyty brutto klientów detalicznych (mld PLN)



## Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych dla klientów indywidualnych (mld PLN)



## Sprzedaż kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych (mld PLN)



Przychody\* r/r

**+1,4%**

1 676 mln PLN w 2024 r.

Przychody po  
kosztach ryzyka r/r

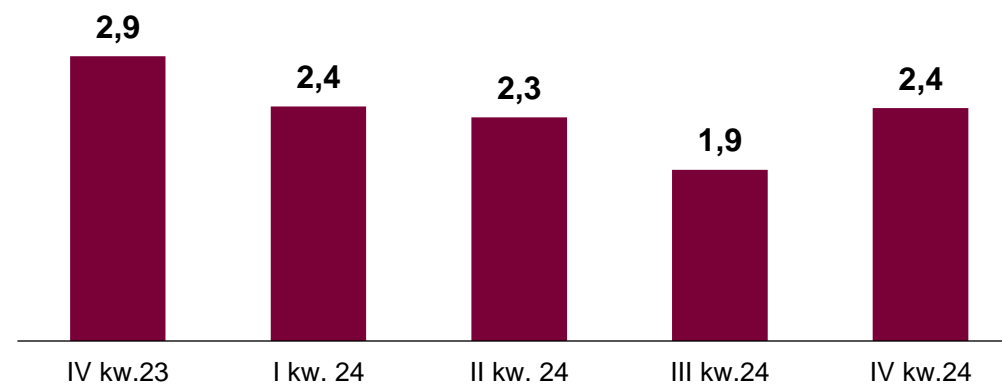
**+3,8%**

NPL r/r

**-2,15 pp.**

Łączny przyznany limit kredytowy (mld PLN)

-16%

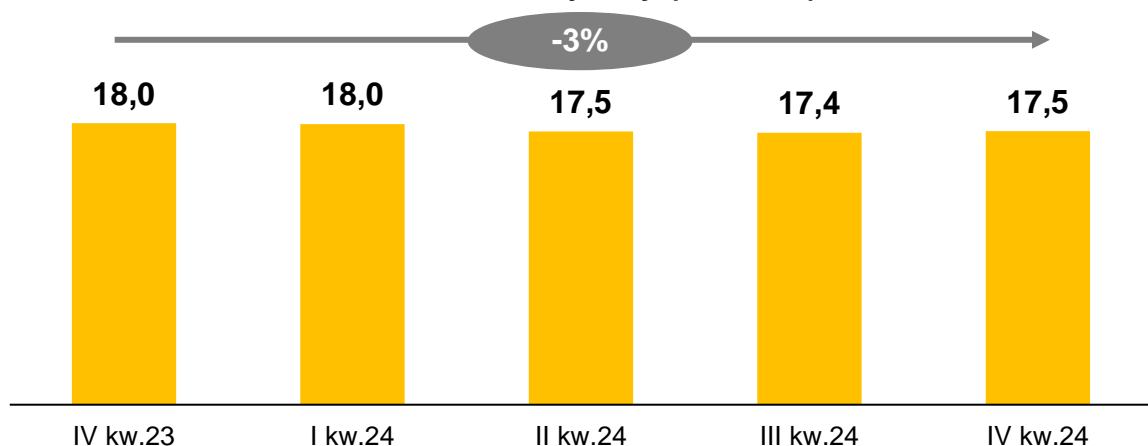


\*\*

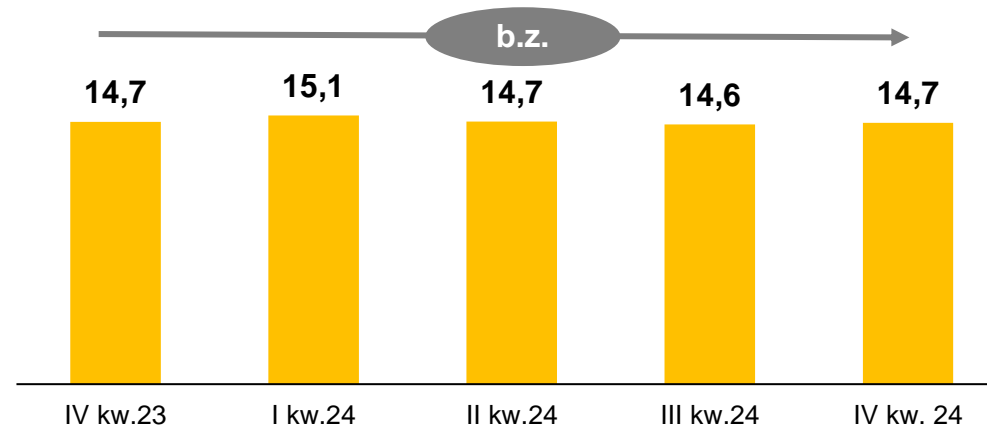
- Udział rynkowy w sprzedaży w czwartym kwartale 2024 r. na poziomie **4%** (+0,9 pp. r/r)
- W całym 2024 r. zwiększyliśmy udział w rynku w sprzedaży do poziomu **4,3%** (+0,2 pp. r/r)
- Utrzymujemy wysoki **9%** udział rynkowy w segmencie JDG



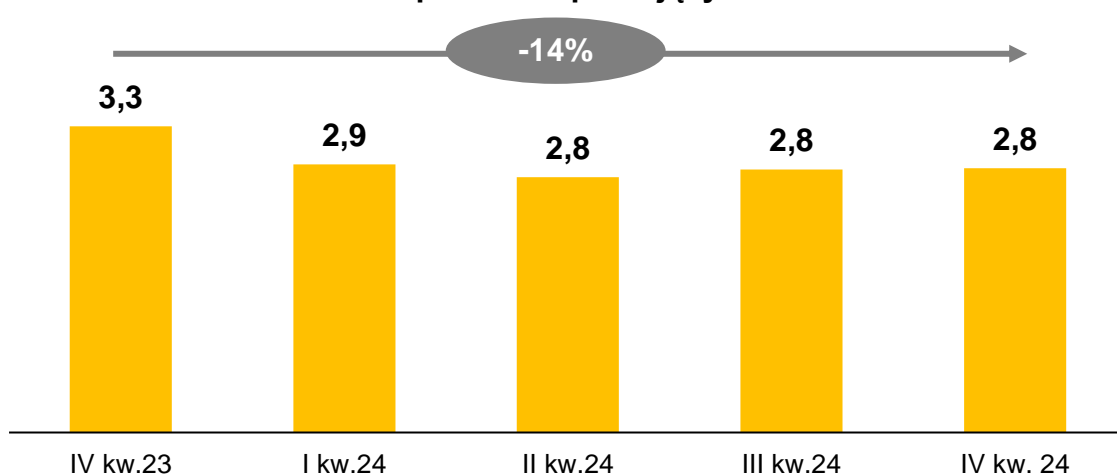
Wolumen Kredytowy (mld PLN)



Wolumen Kredytowy (mld PLN)  
portfel pracujący

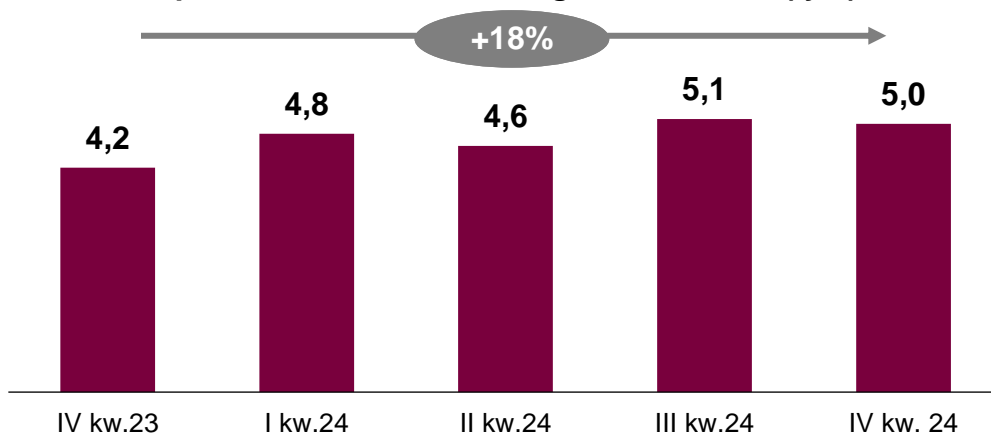


Wolumen Kredytowy (mld PLN)  
portfel niepracujący

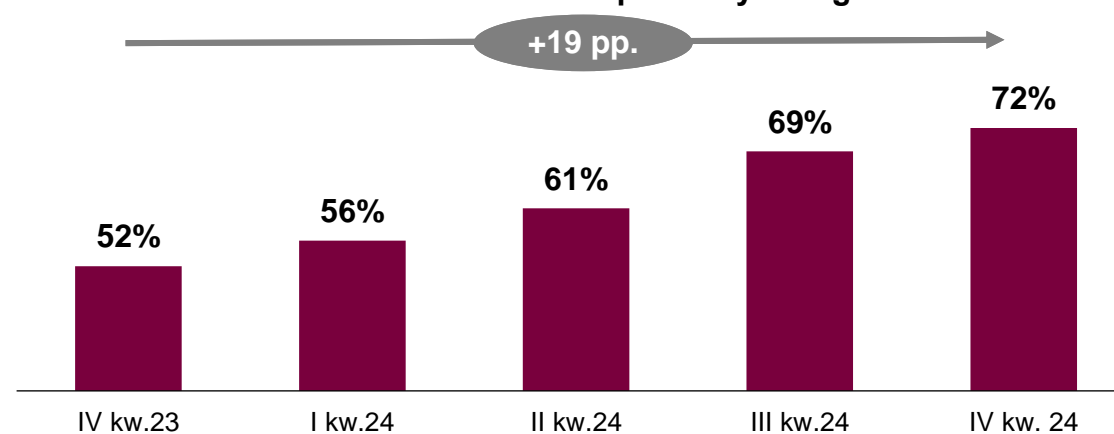


Utrzymujemy stabilny portfel pracujący. Spadek wolumenu kredytowego ogółem w głównej mierze wynika z redukcji portfela niepracującego.

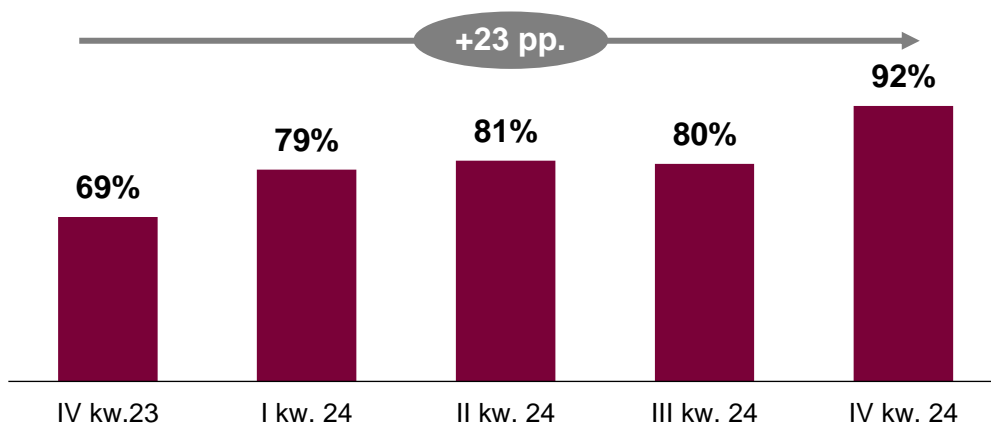
### Sprzedaż rachunków w segmencie Mikro (tys.)



### Udział rachunków on-line w sprzedaży w segmencie Mikro

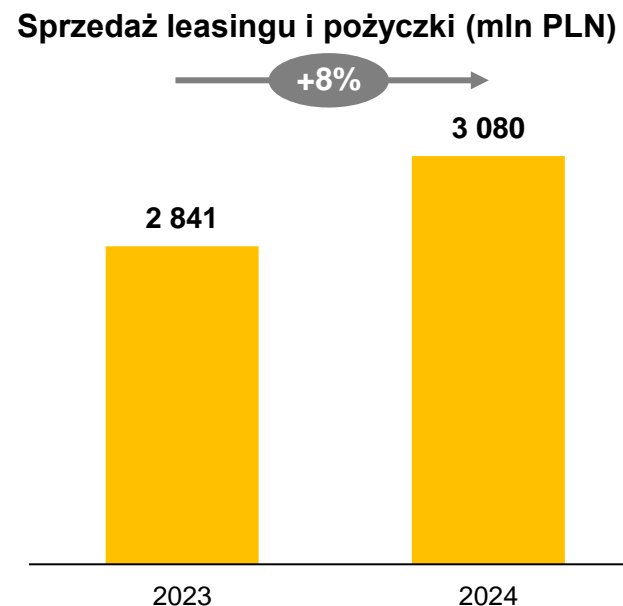
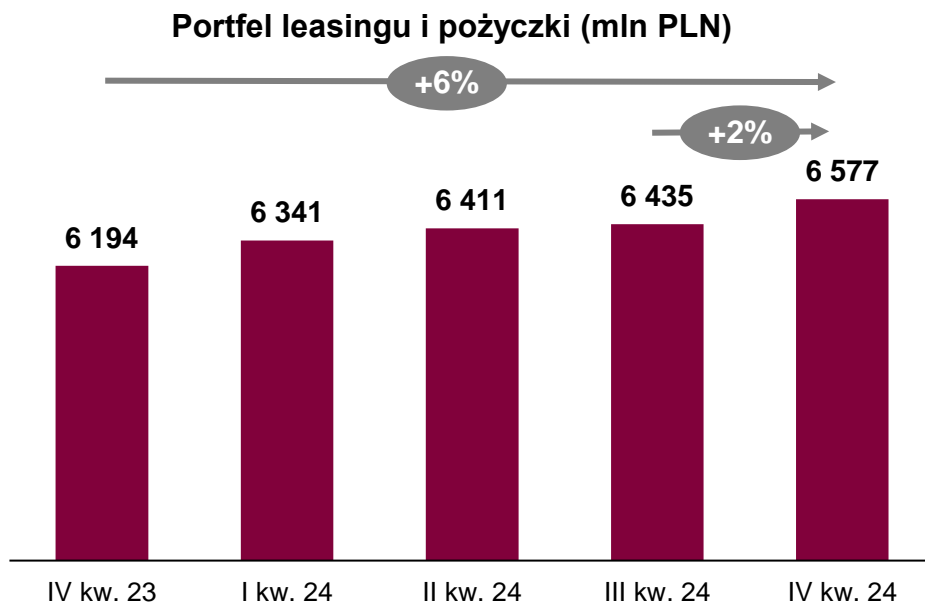


### Dyspozycje realizowane zdalnie w segmencie Małe, Średnie i Duże (%)



Dynamiczny wzrost sprzedaży rachunków w segmencie Mikro, w tym dalsze zwiększenie akwizycji on-line, to efekt konsekwentnej realizacji strategii biznesowej.

W wyższych segmentach osiągnęliśmy rekordowy ponad 90% poziom dyspozycji realizowanych zdalnie.



- Sprzedaż Alior Leasing w 2024 r. wyniosła 3 080 mln PLN i była o 8% wyższa niż w poprzednim roku,
- W trakcie 2024 roku spółka rozwijała się w swoich segmentach strategicznych wyraźnie szybciej niż rynek, w całym roku finansując maszyny i urządzenia o wartości 688 mln PLN, czyli o 25% więcej niż w 2023 roku (w tym czasie wzrost rynkowy tego segmentu wyniósł 5%),
- Na drugim kluczowym rynku tj. finansowanie środków transportu ciężkiego, pomimo trudnej sytuacji rynkowej, Alior Leasing obronił swoją pozycję, zwiększając udziały rynkowe w tym segmencie do 5,5%,
- W 2024 r. Alior Leasing zarejestrował 7 tys. pojazdów i zajął 3. pozycję wśród firm leasingowych w rejestracjach pojazdów pow. 3,5t (nowych oraz używanych). Udział Alior Leasing w tym segmencie wyniósł w 2024 r. 12,5% przy dynamice +21% r/r, podczas gdy dynamika dla rynku leasingu\* wyniosła -3% r/r.

### ALIOR KIDS

Konto Jakże Osobiste z aplikacją **Alior Kids** przeznaczoną dla dzieci w wieku **od 7 do 12 lat**, to pierwszy krok w kierunku **finansowej edukacji** najmłodszych. Aplikacja Alior Kids pozwala wejść w bezpieczny i przyjazny sposób do świata finansów dzięki pełnej kontroli i możliwości zarządzania z poziomu aplikacji Alior Mobile.

**Bezpieczeństwo** dzieci jest priorytetem, dlatego Alior Kids oferuje **pełną kontrolę nad limitami transakcji**, które rodzic ustawia w **Panelu Rodzica**. Domyślny limit dzienny na wypłatę z bankomatu, transakcję kartą, przelewy i płatności BLIK wynosi 50 zł, a maksymalny 250 zł na każdej opcji. Maksymalna kwota, którą dziecko może wykorzystać miesięcznie wynosi 1 tys. zł (obejmując płatności kartą, przelewy i płatności BLIK). **Rodzic decyduje o dostępnych limitach, dostosowując je do potrzeb i wieku dziecka.**

**Po ukończeniu 13 lat, dziecko automatycznie zyskuje dostęp do aplikacji Alior Mobile**, gdzie ma jeszcze więcej możliwości. Młodzi użytkownicy mogą mieć w niej niemalże pełny dostęp do środków na koncie (z limitem do 10 tys. zł miesięcznie), sprawdzać saldo oraz historię transakcji, wysyłać przelewy krajowe, korzystać z różnych form płatności – kartą lub BLIKIEM, a także otrzymywać powiadomienia o transakcjach (PUSH).



### INTEGRACJA Z PLATFORMĄ SHOPER

Dzięki nowej funkcjonalności klienci platformy Shoper mogą korzystać z **nowej integracji – wtyczki Alior Raty**. Dzięki niej sprzedawcy internetowi, korzystający z oprogramowania Shoper, mogą zaoferować swoim klientom możliwość wygodnego **rozłożenia kosztów zakupów na raty bezpośrednio od Alior Banku**. Nowa funkcjonalność dostępna jest jako oficjalna wtyczka w sklepie z dodatkami do oprogramowania Shoper (App Store Shoper).

shoper

# 2

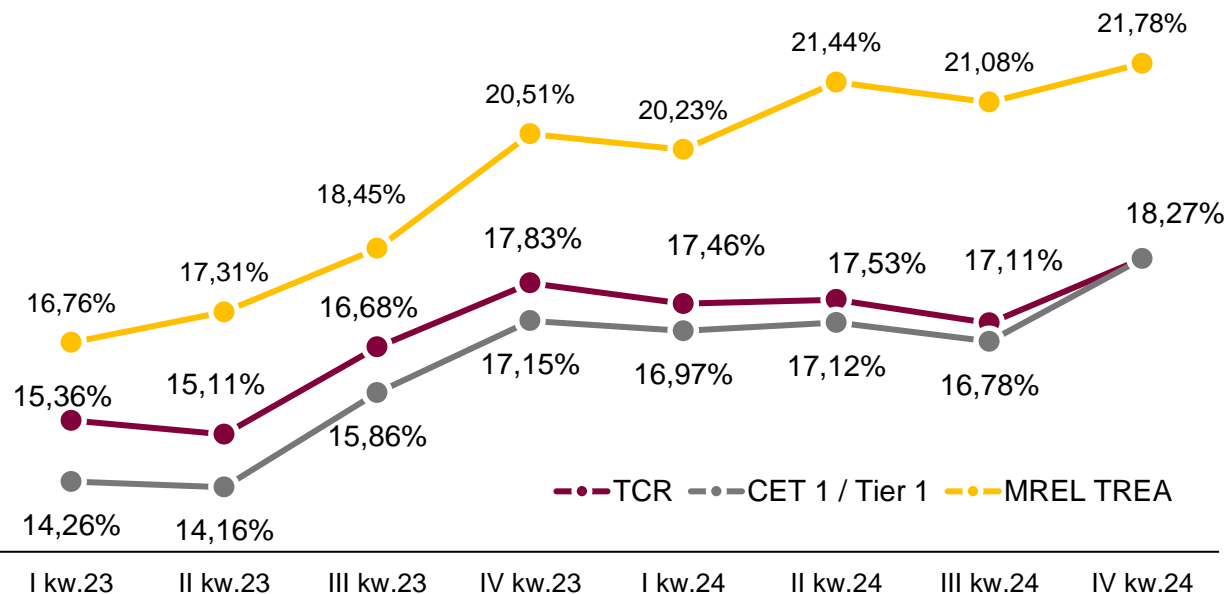


Wyniki obszaru ryzyka

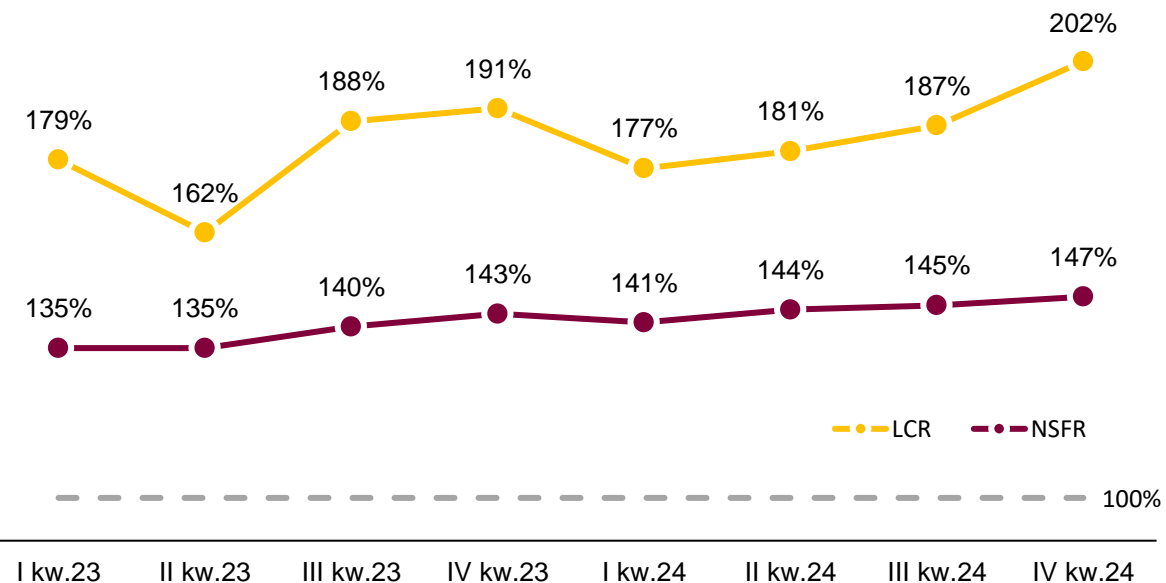


# Stabilna i bezpieczna pozycja Banku: nadwyżka kapitałowa i płynnościowa znacznie ponad minima regulacyjne

## Współczynniki regulacyjne Grupy Alior Bank



## Wskaźniki płynności: LCR, NSFR



Po wykupieniu w IV kw. 24 obligacji podporządkowanych serii K, K1 oraz P2A, o łącznej wartości nominalnej 750 mln PLN, Bank nie posiada już zobowiązań podporządkowanych, w związku z czym współczynnik TCR równa się współczynnikowi CET1. W IV kw. 24 Bank dokonał zaliczenia połowy zysku za okres I-III kw. 24 do funduszy własnych, co pozytywnie wpłynęło na poziom współczynników kapitałowych.

Współczynniki Tier 1 oraz TCR na koniec 2024 r. znacząco przekraczają minima regulacyjne\*, odpowiednio o: 976 pb. (5,0 mld PLN) oraz 776 pb. (4,0 mld PLN). Zmiany przepisów w zakresie wyliczania współczynników wypłacalności (tzw. reforma CRR3) spowodowały od początku 2025 r. obniżenie współczynnika TCR o ok. 120 pb.

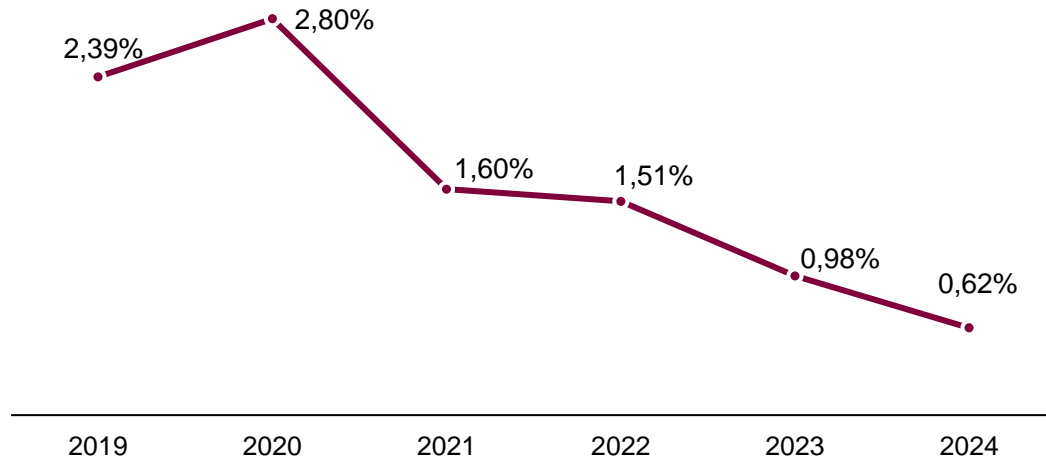
Skonsolidowany wskaźnik MREL TREA Grupy Alior Banku na koniec grudnia 2024 r. wynosił 21,78% (391 pb. ponad wymóg\*\*). W 2025 r. Bank rozważa przeprowadzenie emisji obligacji zaliczanych do MREL o wartości ok. 1 mld PLN (częściowo w celu odnowienia zapadających emisji).

\* Aktualne minimum regulacyjne (Tier 1 / TCR): minimum CRR (6% / 8%) + bufor zabezpieczający (2,5%) + bufor antycykliczny (0,01%)

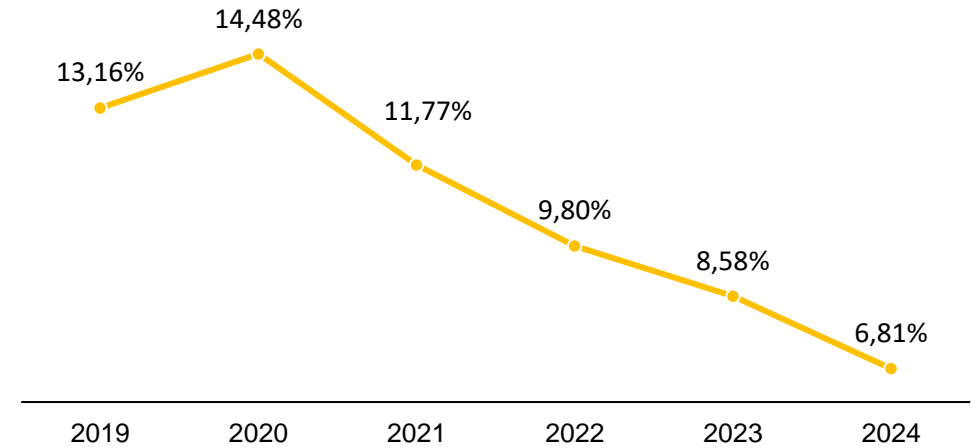
\*\* Aktualny wskaźnik MREL TREA dla Grupy Alior Bank wyznaczony przez BFG (skonsolidowany, łącznie z wymogiem połączonego bufora) wynosi: 17,87%

# Alior Bank konsekwentnie poprawia jakość portfela kredytowego oraz obniża koszty ryzyka

## Grupa Alior Bank - koszty ryzyka (CoR%)



## Grupa Alior Bank – wskaźnik NPL



Bank z sukcesem kontynuuje transformację strategii zarządzania ryzykiem kredytowym, co przekłada się na istotną odporność portfela kredytowego na wymagające otoczenie makroekonomiczne. W efekcie, z uwzględnieniem pozytywnych zdarzeń o charakterze niecyklicznym, wskaźnik kosztów ryzyka (CoR%) za cały 2024 r. wyniósł 0,62%.

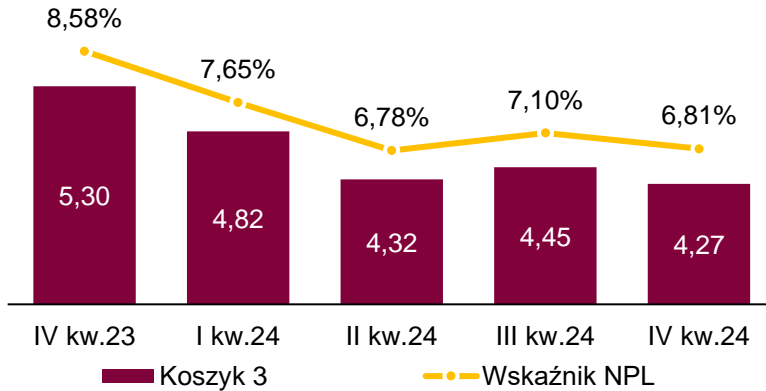
Do zdarzeń niecyklicznych, które miały miejsce w 2024 r., Bank zalicza znaczący zysk ze sprzedaży portfela niepracującego (NPL) oraz pozytywne skutki zakończenia działań restrukturyzacyjnych/windykacyjnych dla kilku istotnych klientów z segmentu klienta biznesowego. Wskaźnik CoR% w 2024 r. bez zdarzeń jednorazowych ukształtowałyby się na poziomie 0,8%. Dodatkowo w IV kw. 2024 r. Bank dokonał aktualizacji oszacowania parametrów służących do wycen portfela kredytowego, skutkującej jednorazowymi efektami rozwiązania odpisów w segmencie Klienta Indywidualnego oraz dotworzenia w segmencie Klienta Biznesowego.

**Obecnie nie identyfikujemy ryzyk, które mogłyby w sposób istotny negatywnie wpłynąć na poziom CoR%. Przy założeniu braku istotnych zmian makroekonomicznych w najbliższych latach, spodziewamy się kosztów ryzyka Grupy Alior Banku na poziomie nieprzekraczającym 0,8%.**

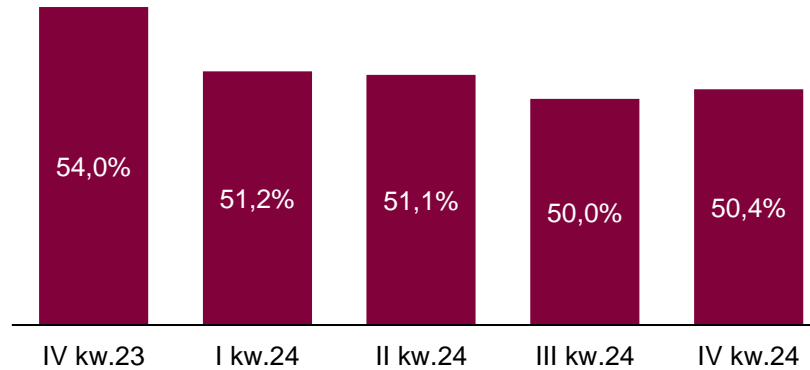
Bank kontynuuje istotne redukcje udziału portfela NPL, osiągając na koniec 2024 r. wskaźnik 6,81%, pomimo reklasyfikacji do kategorii „default” istotnego klienta biznesowego począwszy od III kw. 2024 r.

# Stabilna poprawa kosztów ryzyka, z widocznym efektem kalibracji modeli w segmentach w IV kw. 2024 r.

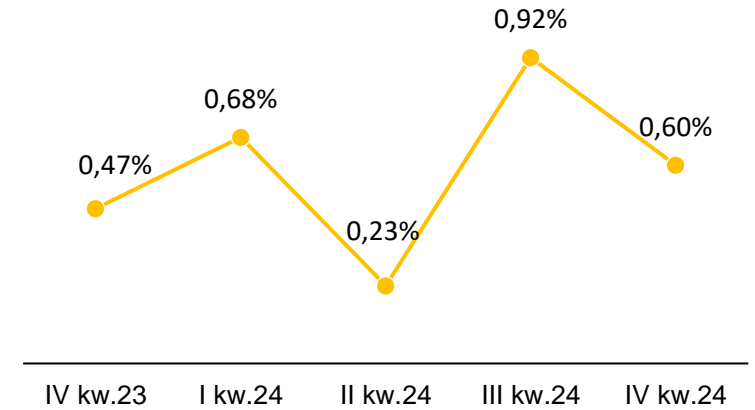
## Kredyty z utratą wartości (mld PLN)



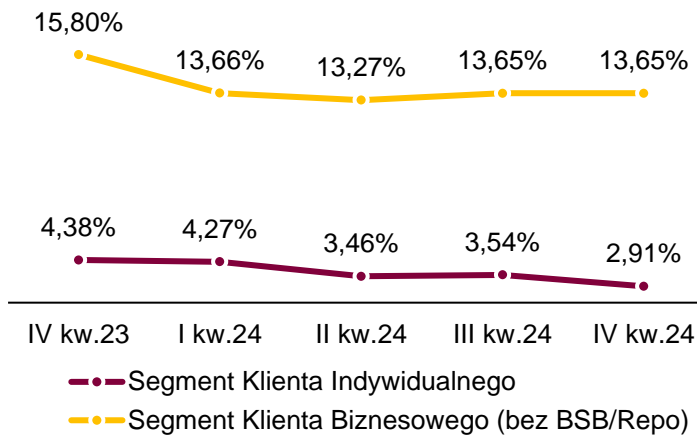
## Wskaźnik pokrycia NPL rezerwami\*



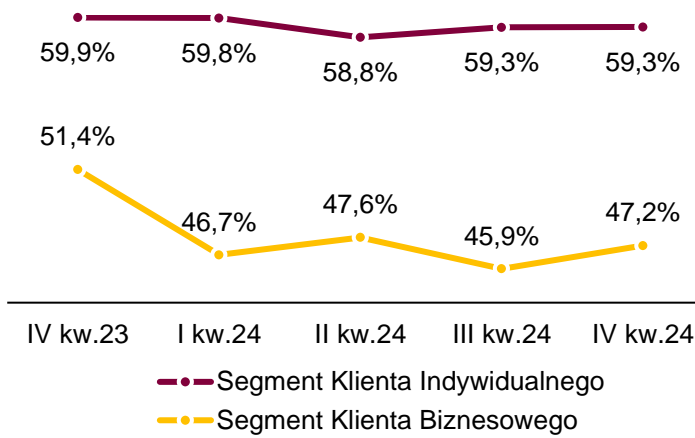
## Koszty ryzyka (CoR%)\*\*



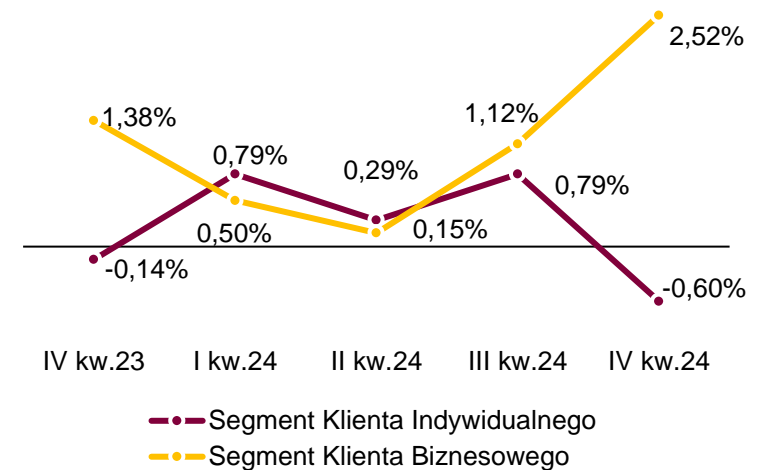
## Kredyty z utratą wartości – segmenty



## Pokrycie NPL rezerwami\* – segmenty



## Koszty ryzyka (CoR%) – segmenty\*\*



# 3



Wyniki finansowe

**Dynamiczny wzrost przychodów (+8% r/r) oraz zysku netto (+20% r/r) w 2024 r.**

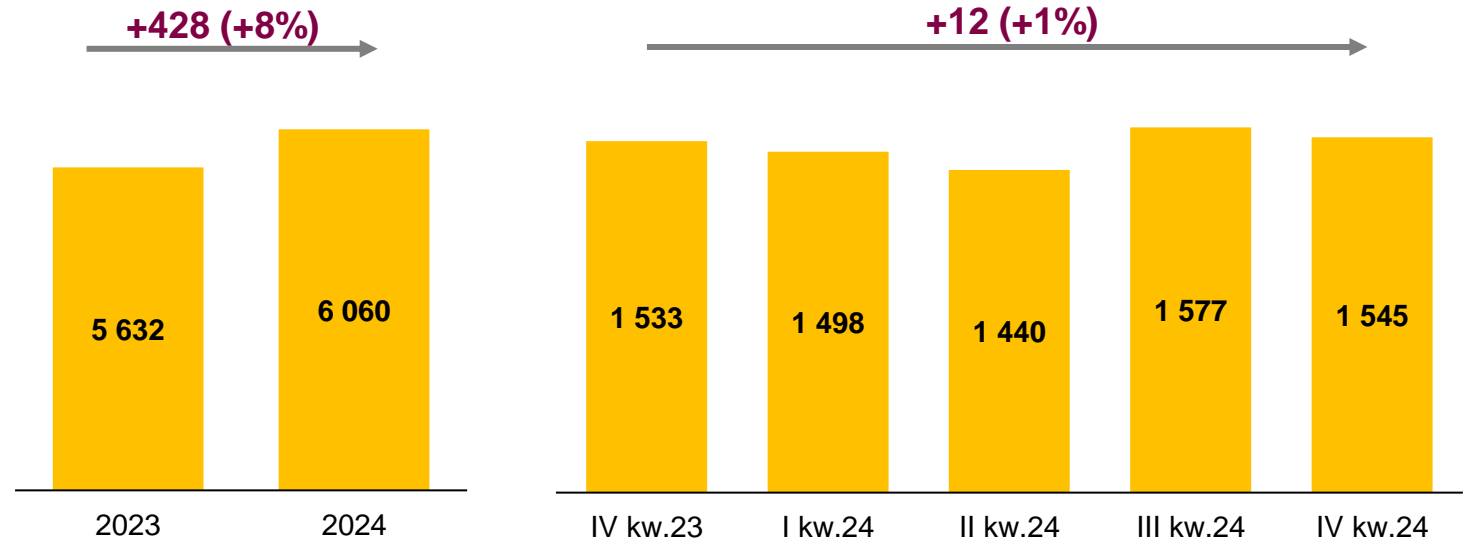
**W 2024 r. przychody wyniosły 6,06 mld PLN**

- wynik odsetkowy 5,18 mld PLN (+9% r/r)
- wynik prowizyjny 867 mln PLN (+1% r/r)

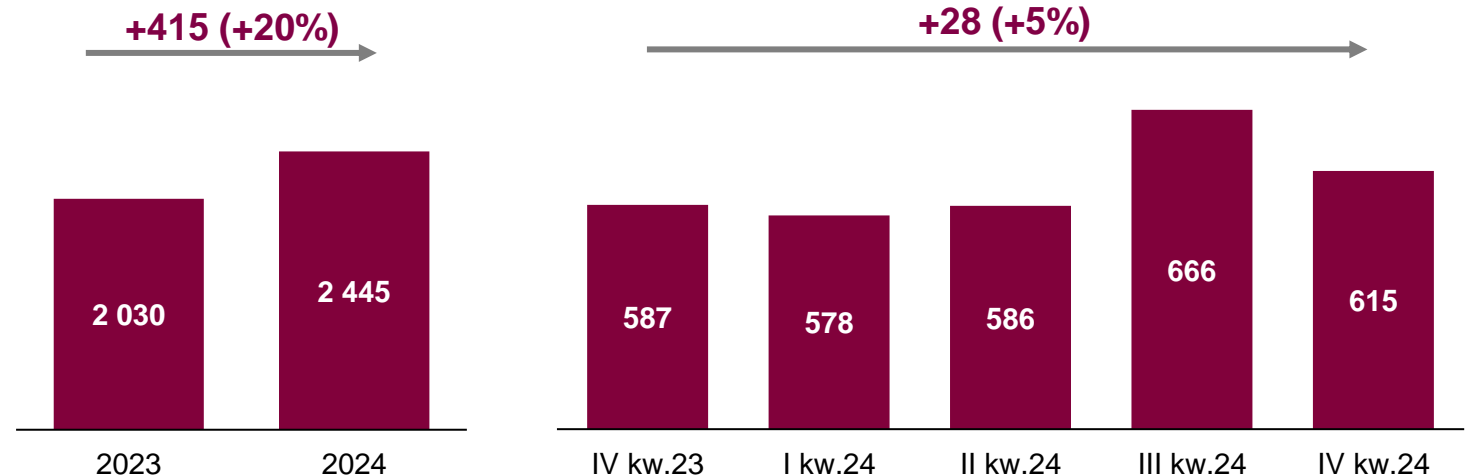
**W IV kw. 2024 r. przychody wyniosły 1,54 mld PLN**

- wynik odsetkowy 1,31 mld PLN (+2% r/r)
- wynik prowizyjny 221 mln PLN (-12% r/r)

**Przychody ogółem (mln PLN)**



**Zysk netto (mln PLN)**



Zysk netto Grupy Alior Bank w 2024 r. wyniósł 2,45 mld PLN i wzrósł o 415 mln PLN w porównaniu do wyniku z 2023 r.

Zysk netto Grupy Alior Bank w IV kw. 2024 r. wyniósł 615 mln PLN i wzrósł o 28 mln PLN w porównaniu do wyniku z IV kw. 2023 r.



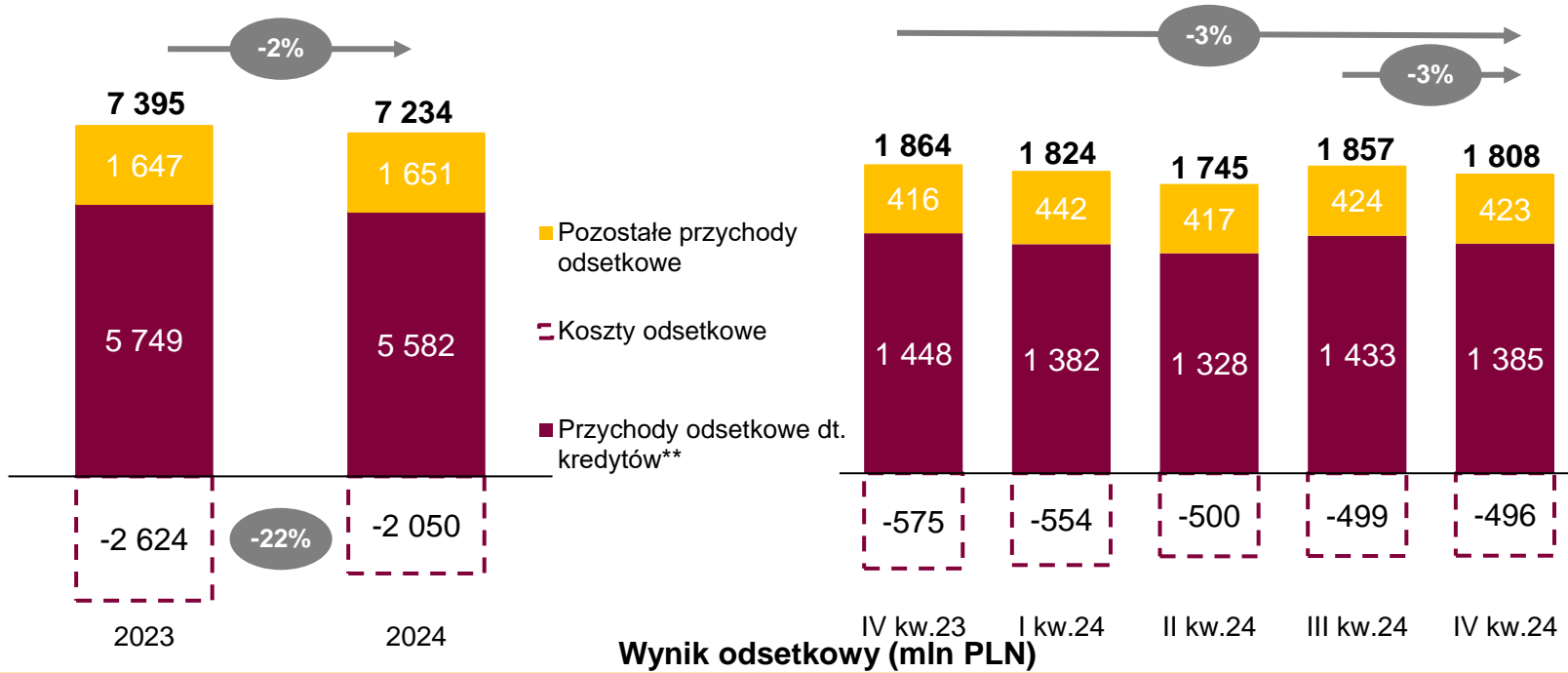
## Rachunek zysków i strat

mIn PLN	IV kw.23	IV kw.24	zm. % r/r	zm. r/r	2023	2024	zm. % r/r	zm. r/r
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 532,6</b>	<b>1 544,9</b>	<b>1%</b>	<b>12,3</b>	<b>5 632,2</b>	<b>6 060,0</b>	<b>8%</b>	<b>427,8</b>
Wynik z tytułu odsetek	1 289,2	1 312,0	2%	22,8	4 772,4	5 183,7	9%	411,3
Wynik z tytułu prowizji i opłat	250,7	221,1	-12%	-29,6	857,5	867,0	1%	9,5
Wynik z tytułu pozostałej działalności	-7,3	11,9	-262%	19,2	2,3	9,3	303%	7,0
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-752,2</b>	<b>-773,6</b>	<b>3%</b>	<b>-21,4</b>	<b>-2 925,1</b>	<b>-2 862,2</b>	<b>-2%</b>	<b>63,0</b>
Koszty działania grupy	-561,6	-585,9	4%	-24,3	-1 977,2	-2 117,6	7%	-140,4
Aktualizacja wartości aktywów niefin.	-1,3	-0,3	-75%	1,0	-4,9	-1,7	-65%	3,2
Koszty ryzyka	-75,9	-99,0	30%	-23,1	-625,3	-403,8	-35%	221,5
Koszty ryzyka prawnego	-45,8	-18,2	-60%	27,6	-54,0	-59,4	10%	-5,4
Podatek bankowy	-67,6	-70,2	4%	-2,5	-263,8	-279,7	6%	-15,9
<b>Wynik Brutto</b>	<b>780,3</b>	<b>771,3</b>	<b>-1%</b>	<b>-9,0</b>	<b>2 707,1</b>	<b>3 197,9</b>	<b>18%</b>	<b>490,8</b>
Podatek dochodowy	-193,6	-156,2	-19%	37,4	-676,9	-752,9	11%	-75,9
<b>Wynik Netto</b>	<b>586,7</b>	<b>615,1</b>	<b>5%</b>	<b>28,4</b>	<b>2 030,1</b>	<b>2 445,0</b>	<b>20%</b>	<b>414,9</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	6,22%	6,00%	-	-0,21 p.p.	5,89%	5,98%	-	+0,09 p.p.
Koszt finansowania (CoF)	2,16%	1,82%	-	-0,35 p.p.	2,28%	1,93%	-	-0,35 p.p.
Koszty ryzyka (CoR)	0,47%	0,60%	-	+0,13 p.p.	0,98%	0,62%	-	-0,37 p.p.
Wskaźnik koszty / przychody (C/I)	36,6%	37,9%	-	+1,3 p.p.	35,1%	34,9%	-	-0,2 p.p.
Wskaźnik kredyty / depozyty (L/D)	81,1%	79,4%	-	-1,7 p.p.	81,1%	79,4%	-	-1,7 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	26,1%	22,3%	-	-3,8 p.p.	26,3%	23,9%	-	-2,4 p.p.
Współczynnik wypłacalności (TCR)	17,83%	18,27%	-	+0,44 p.p.	17,83%	18,27%	-	+0,44 p.p.

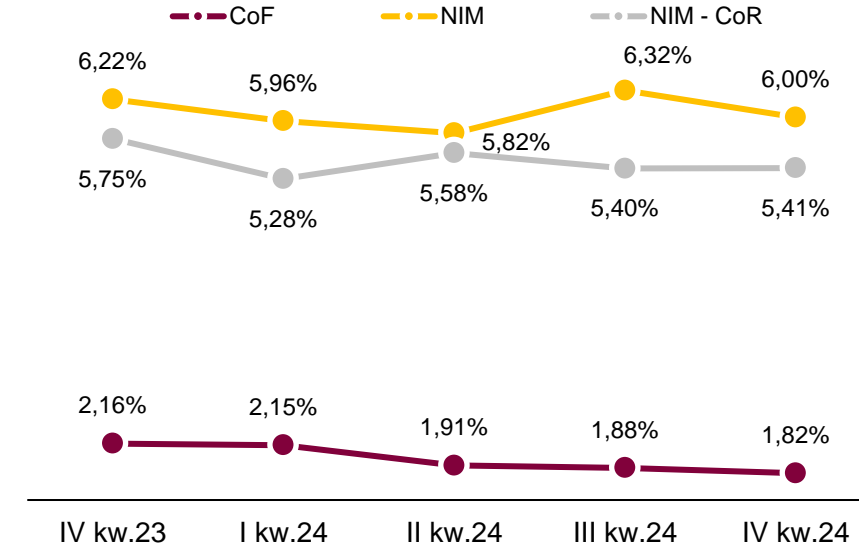
- W IV kw. 2024 r. zysk netto wyniósł 615 mln PLN, co pozwoliło osiągnąć wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) na poziomie 22,3%.
- Wskaźnik marży odsetkowej netto (NIM) w IV kw. 2024 r. wyniósł 6,00%.
- W porównaniu do III kw. 2024 r. wynik z tytułu odsetek zmniejszył się w IV kw. 2024 r. o 46 mln PLN, wynikało to przede wszystkim z rozwiązania w III kw. 2024 r. 24 mln PLN rezerwy z tytułu „wakacji kredytowych” oraz niższych o 21 mln PLN kw./kw. przychodów z aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- Transakcje na instrumentach pochodnych obniżyły wynik odsetkowy Banku w IV kw. 2024 r. o 102 mln PLN, dla porównania w IV kw. 2023 r. ten koszt wynosił 133 mln PLN oraz 103 mln PLN w III kw. 2024 r.
- W IV kw. 2024 r. Bank rozpoznał 18 mln PLN kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych. Dodatkowa rezerwa jest związana ze zmianami założeń modelowych, w szczególności nieznacznej zmiany założeń dotyczących docelowego poziomu spraw spornych.

# Dzięki obniżeniu kosztów odsetkowych, w 2024 r. Alior Bank zwiększył wynik odsetkowy o 9% r/r

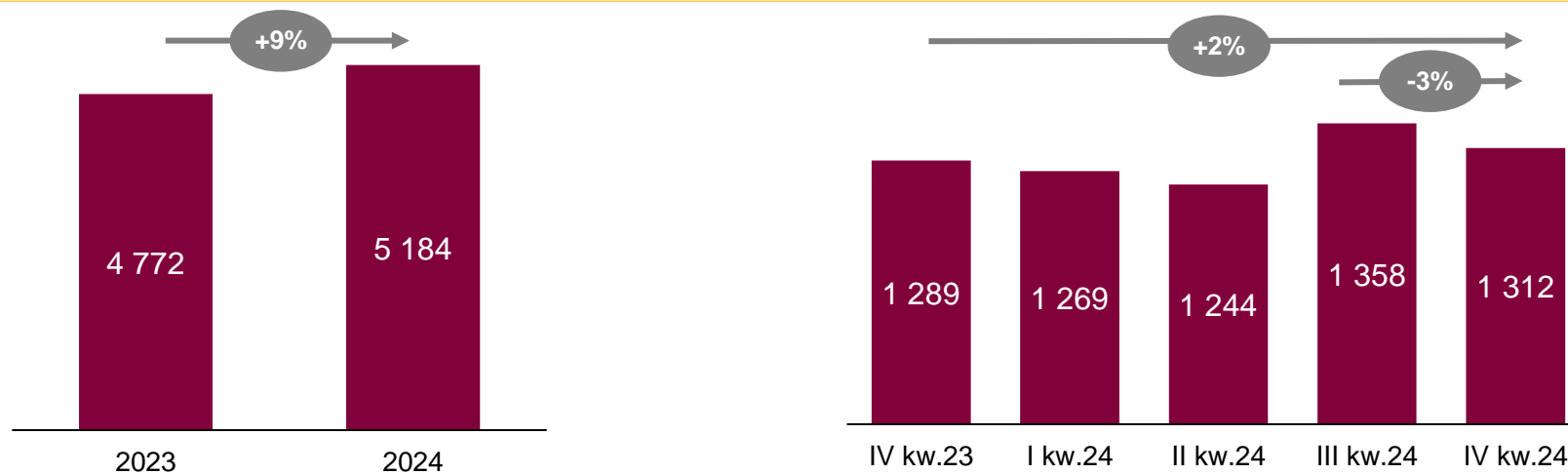
## Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)



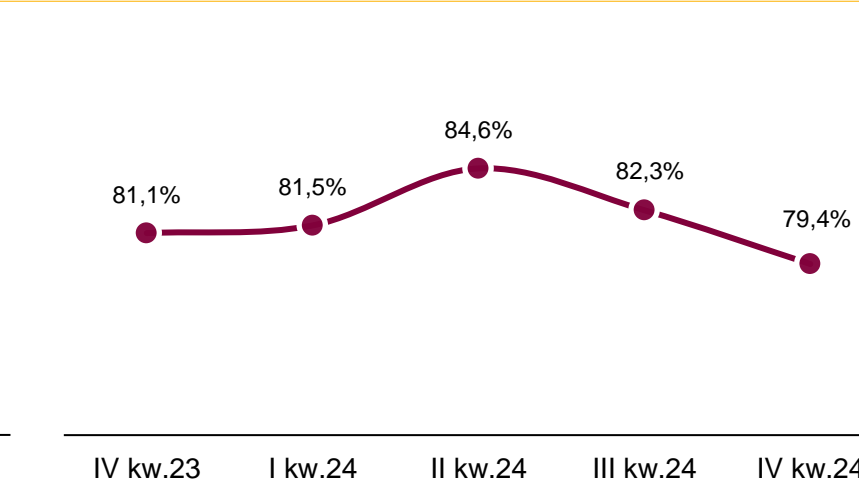
## Marża odsetkowa oraz koszt finansowania\*



## Wynik odsetkowy (mln PLN)

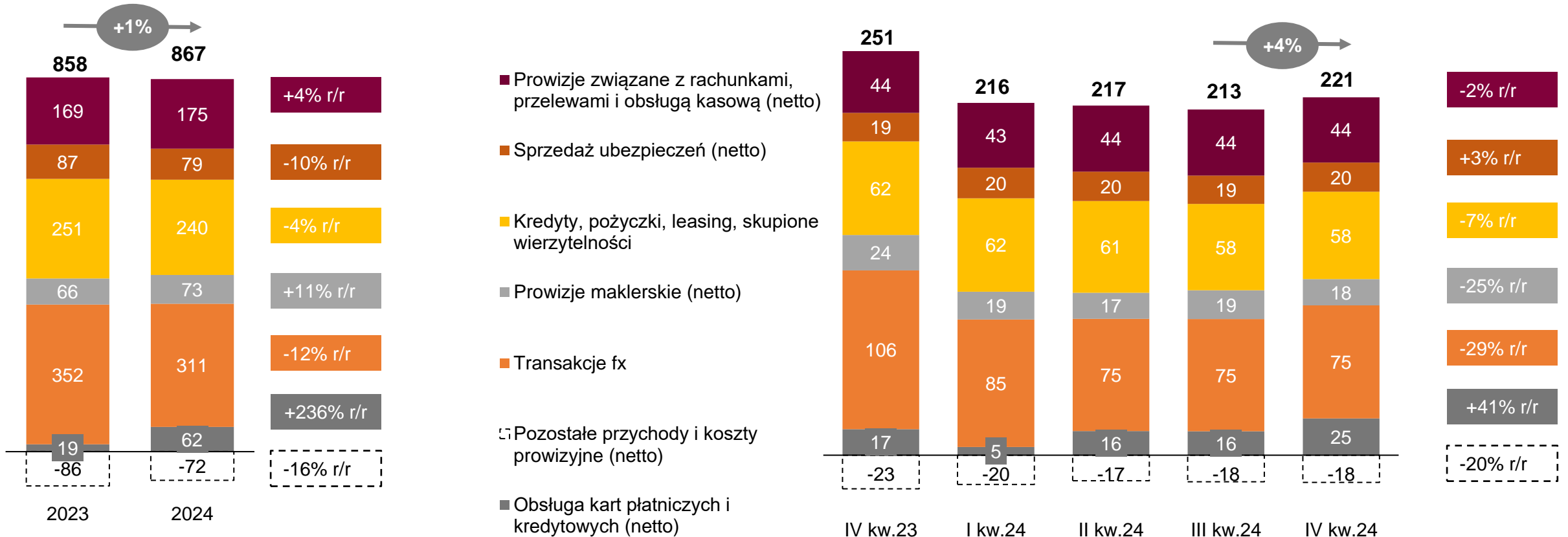


## Wskaźnik Kredyty / Depozyty



# W 2024 r. Alior Bank co kwartał generował stabilny poziom wyniku z tytułu opłat i prowizji

## Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln PLN)\*



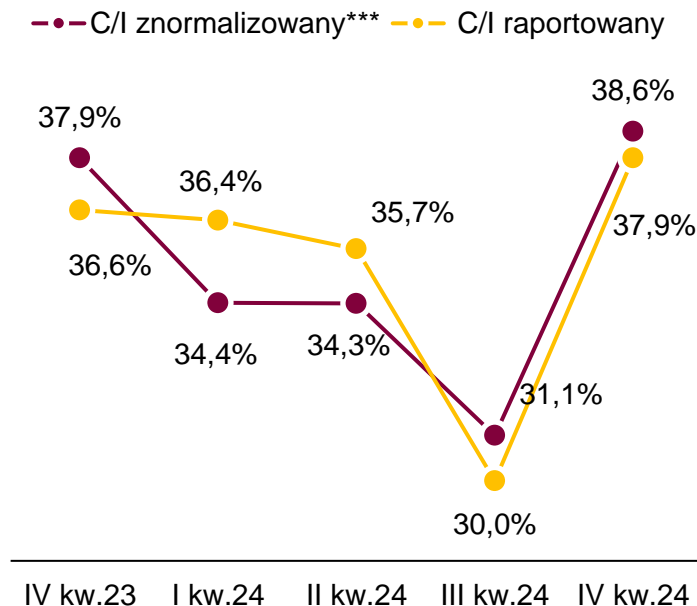
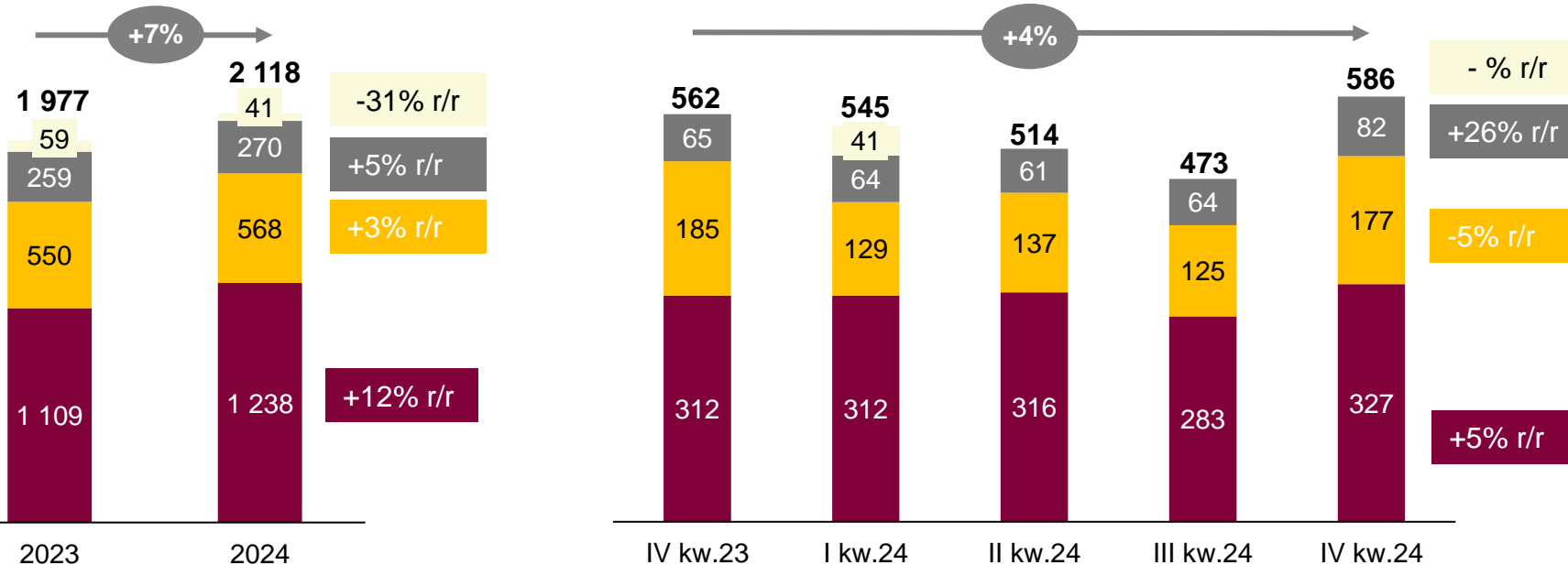
- Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu transakcji wymiany walut w IV kw. 2024 r. o 31 mln PLN r/r wynika przede wszystkim ze specyfiki księgowania tego typu transakcji w 2023 r. W IV kw. 2023 r. wynik z transakcji wymiany walut był powiększony o ok. 22 mln PLN „przesunięcia” z wyniku handlowego. Od końca 2023 r. wynik z transakcji wymiany walut jest prezentowany wyłącznie w wyniku prowizyjnym. Ponadto, w II kw. 2024 r. nastąpiła zmiana modelu współpracy z jednym z operatorów płatności bezgotówkowych, która przeniosła rozpoznawanie części wyniku z transakcji wymiany walut do wyniku z obsługi kart płatniczych – poprzednie zasady rozliczeń spowodowały powiększenie wyniku prowizyjnego w IV kw. 2023 r. o 14 mln PLN.
- W IV kw. 2024 r. nastąpiła zmiana prezentacyjna w zakresie prowizji maklerskich. Od sprawozdania rocznego za 2024 r., prowizje maklerskie pobierane przez spółki zależne są prezentowane w wyniku z tytułu opłat i prowizji (do tej pory prezentowane były jako pozostałe przychody operacyjne). Wpływ zmiany na wysokość wyniku z tytułu opłat i prowizji w całym 2023 r. wyniósł +20 mln PLN, w IV kw. 2023 r. +10,2 mln PLN, w I kw. 2024 r. +4,7 mln PLN, w II kw. 2024 r. +5,4 mln PLN, w III kw. 2024 r. +6,4 mln PLN.

\* Wynik z tytułu opłat i prowizji w okresie od IV kw. 2023 do IV kw. 2024 uwzględnia zmianę prezentacyjną w zakresie prowizji maklerskich

# Bank utrzymuje efektywność działania, czemu sprzyja malejąca presja inflacyjna na wzrost kosztów

## Koszty działania (mln PLN)

## Współczynnik C/I\*\*



■ Koszty pracownicze ■ Koszty ogólnego zarządu\* ■ Amortyzacja ■ Koszty BFG

- W IV kw. 2024 r. koszty działania wyniosły 586 mln PLN i wzrosły o 4% w stosunku do kosztów działania w IV kw. 2023 r., co wynikało przede wszystkim ze wzrostu kosztów pracowniczych o 16 mln PLN r/r. Wzrost kosztów pracowniczych był spowodowany głównie wzrostem średniego poziomu wynagrodzenia.
- Wzrost kosztów pracowniczych w IV kw. 2024 r. o 16% (o 44 mln PLN) kw./kw. wynikał głównie z: rozwiązania w III kw. 2024 r. rezerwy urlopowej w wysokości ok. 14 mln PLN, wypłaty premii świątecznej, przeprowadzonych w Banku podwyżek wynagrodzenia pracowników oraz związanym z tym wzrostem rezerwy na premie roczne.
- Koszty ogólnego zarządu\* wzrosły w IV kw. 2024 r. w stosunku do III kw. 2024 r. o 51 mln PLN (+41% kw./kw.) głównie z powodu wyższych o 20 mln PLN kosztów marketingowych, wyższych o 9 mln zł kosztów informatycznych oraz wyższych o 7 mln zł kosztów usług doradczych.
- Wzrost amortyzacji o 18 mln PLN kw./kw. wynikał z jednorazowego zawiązania rezerwy na nierozliczone w 2024 r. nakłady projektowe na wartości niematerialne.
- W 2025 r. koszty działania Banku powinny charakteryzować się bardziej równomiernym rozłożeniem pomiędzy kwartały niż w 2024 r.

\* Koszty ogólnego zarządu uwzględniają podatki i opłaty

\*\* Ujęcie kwartalne (QTD)

\*\*\* Współczynnik skalkulowany przy założeniu liniowego rozłożenia na kwartały składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG oraz braku wpływu na przychody w II kw. 2024 r. utworzenia rezerwy z tytułu „wakacji kredytowych” w wysokości 86 mln PLN oraz w III kw. 2024 r. rozwiązania 24 mln PLN rezerwy z tytułu „wakacji kredytowych”



- Bezpieczna i stabilna pozycja kapitałowa
- Poprawa jakości portfela kredytowego
- Wysoka marża odsetkowa netto (NIM)
- Wzrost liczby klientów relacyjnych
- Wysoka efektywność dzięki wzrostowi przychodów oraz optymalizacji kosztów finansowania
- Lider rynku Consumer Finance
- Rosnący udział kredytów mieszkaniowych w portfelu
- Znikomy udział kredytów mieszkaniowych CHF w portfelu



# 4

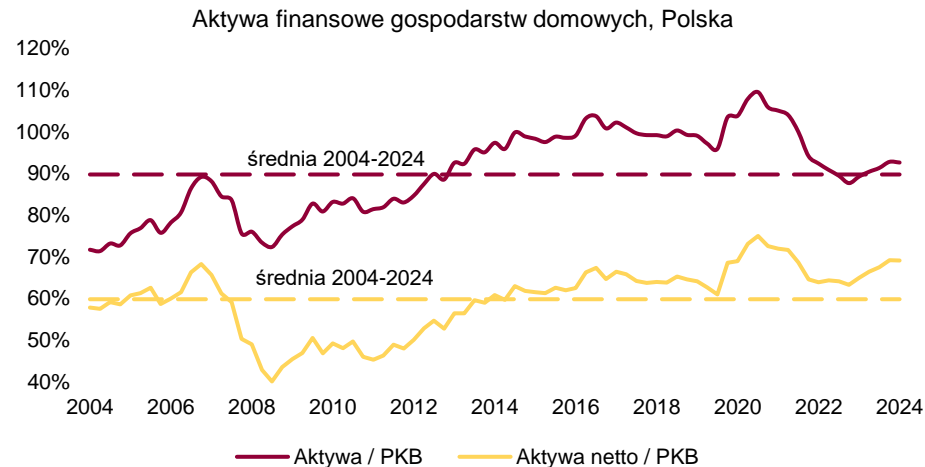
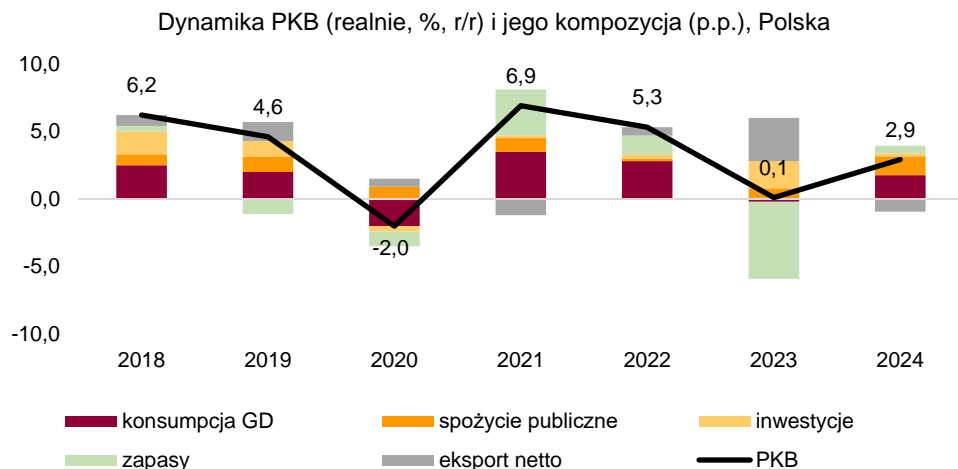


Pozostałe informacje

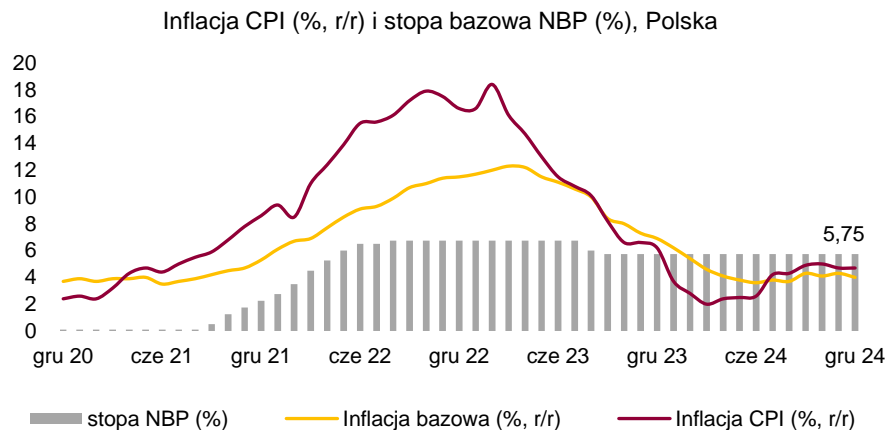
# 2024 r. z umiarkowanym ożywieniem w otoczeniu podwyższonych stóp procentowych

## W 2024 r. ożywienie gospodarcze napędzane było konsumpcją

## Odbudowa oszczędności i redukcja zadłużenia gospodarstw domowych



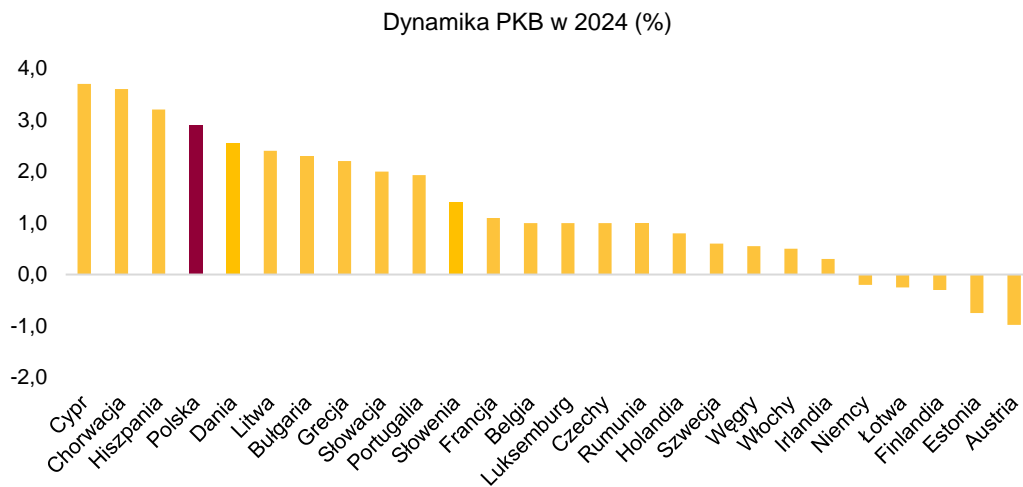
## Odbiciu inflacji towarzyszyła stabilizacja stóp



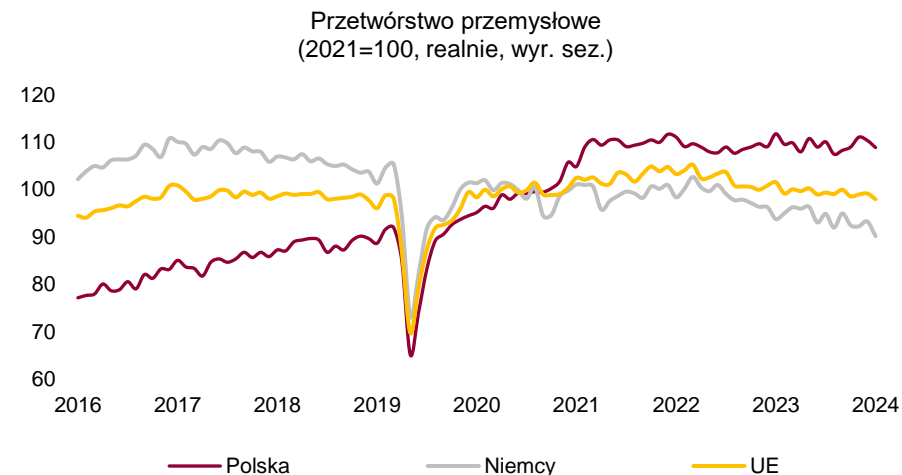
- W 2024 r. gospodarka Polski weszła w fazę umiarkowanego ożywienia po słabym 2023 r. Wzrost PKB na poziomie 2,9% podkreśla odbicie koniunktury, choć jest wciąż poniżej potencjału. Tym niemniej ożywienie postępuje i w IV kw. 2024 r. wzrost gospodarczy sięgnął 3,2% r/r.
- Koniunktura napędzana było popytem konsumpcyjnym, zarówno z sektora prywatnego jak i publicznego. Gospodarstwa domowe korzystały z historycznie silnego wzrostu płac realnych, bliskiego 10%.
- Popyt inwestycyjny był rachityczny do czego przyczyniła się w istotnym stopniu cykliczna flauta w wydatkowaniu środków unijnych. Aktywność sektora prywatnego była niższa niż w 2023. Poziom inwestycji w gospodarce wydatnie podciągnęły z kolei wydatki na zbrojenia.
- Rok 2024 był rokiem poprawy bilansu finansowego gospodarstw domowych. Silny wzrost płac realnych tylko częściowo przełożył się na wzrost konsumpcji, a wysokie stopy procentowe zachęcały do odbudowy oszczędności wyraźnie nadszarpniętych kryzysem inflacyjnym. Gospodarstwa domowe poprawiły także wskaźniki zadłużenia.
- Czynnikiem ryzyka pozostawała inflacja konsumencka, która po częściowym urynkowaniu cen energii, w 2 połowie 2024 r. wzrosła w okolice 5% r/r. NBP w takich warunkach zdecydował się na stabilizację stóp procentowych na podwyższonym poziomie, co ograniczało potencjał ożywienia gospodarczego.

# W Europie jest potrzeba i przestrzeń do obniżek stóp procentowych

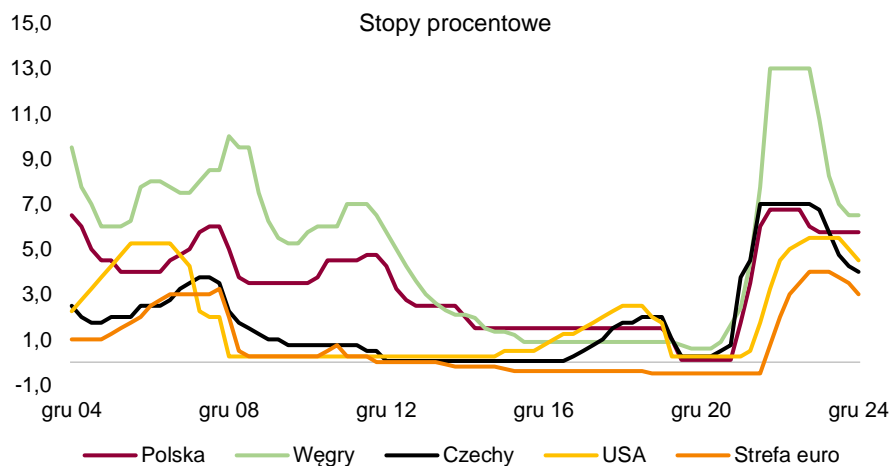
## Polska gospodarka wyróżnia się pozytywnie w UE



## Słabość niemieckiego przemysłu rzutowała negatywnie na polski sektor



## Banki centralne w Europie reagują na dekoniunkturę

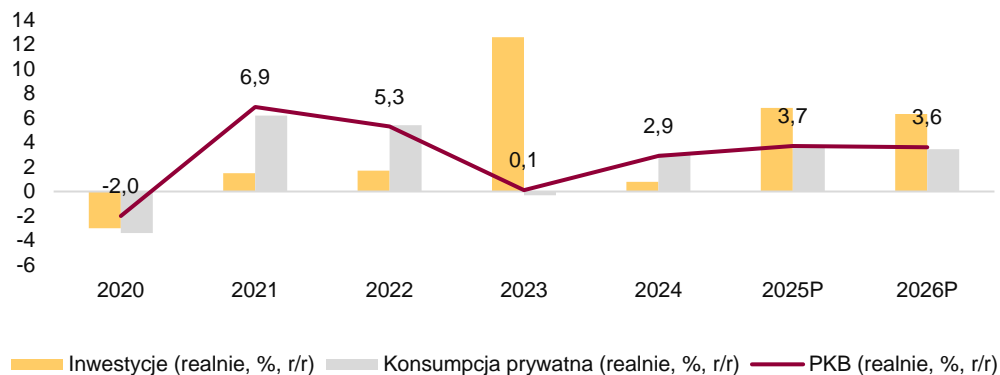


- W 2024 r. UE wyróżniała się negatywnie w zestawieniu z największymi światowymi gospodarkami. Wzrost PKB USA w ub. roku wyniósł 2,8%, Chin 5%, a UE zaledwie ok. 0,9%.
- Z największych państw UE pod kątem wzrostu PKB negatywnie wyróżniały się Niemcy (-0,2%), a pozytywnie Hiszpania (+3,2%).
- Szczególnie słabo radzi sobie niemiecki sektor przemysłowy będący pod presją konkurencji chińskiej, kryzysu energetycznego oraz wysokich stóp procentowych, które mocno ograniczają branże związane z budownictwem.
- Polski sektor przemysłowy, w tym branża motoryzacyjna, mają istotną ekspozycję na eksport do Niemiec, a szerzej do UE. Słaby popyt zagraniczny był głównym hamulcowym dla polskiej gospodarki w 2024 r.
- Jednocześnie inflacja konsumencka w strefie euro wyraźnie spowolniła i znalazła się blisko celu EBC (2%) co pozwala na obniżki stóp procentowych. Również w przypadku gospodarek UE spoza strefy euro obserwujemy podobne tendencje, co powinno wspierać umiarkowaną poprawę koniunktury, a co za tym idzie pozytywnie oddziaływać na polski eksport.

# Oczekiwane ożywienie w 2025 r.

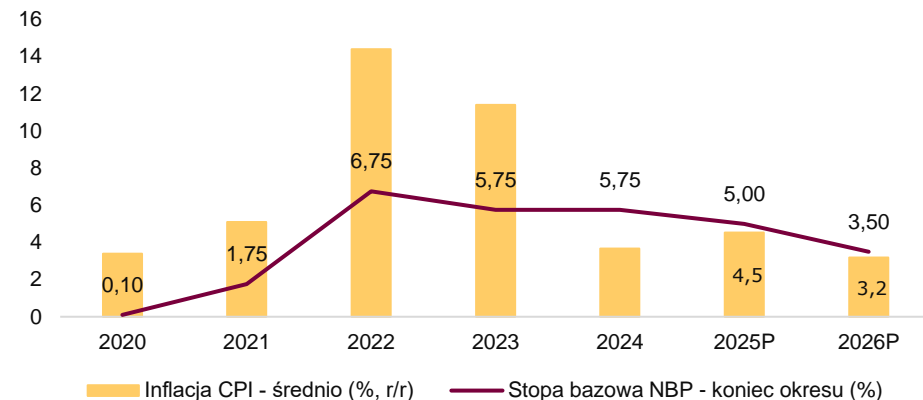
## Przyspieszenie inwestycji wesprze koniunkturę

Dynamika PKB wraz z głównymi składowymi, Polska



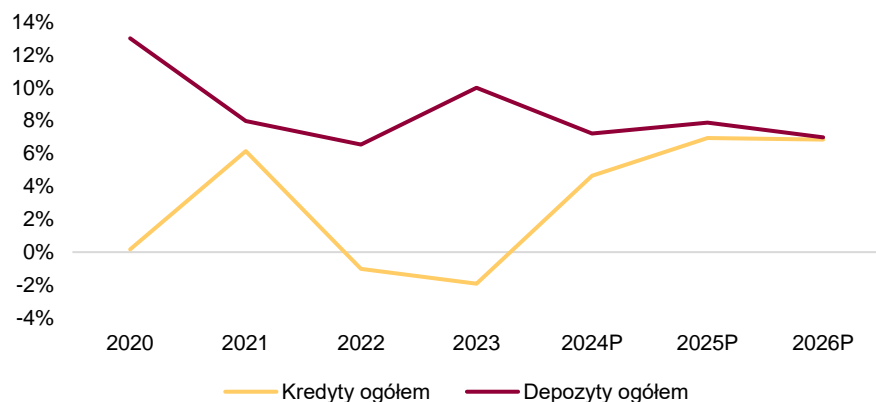
## Stopy ostrożnie w dół dzięki stabilizacji sytuacji inflacyjnej

Inflacja i stopy procentowe, Polska



## Popyt na kredyt z umiarkowaną poprawą

Dynamika kredytów i depozytów (stany, koniec okresu), Polska



- Ożywienie gospodarcze w Polsce w 2025 r. przyspieszy i będzie pełniejsze. Spodziewamy się wzrostu PKB o 3,7%.
- Do popytu konsumpcyjnego (+3,6%) dołączy z impetem inwestycyjny (+6,7%), wspierany wydatkowaniem środków unijnych. Poprawić powinna się również sytuacja w popycie zagranicznym.
- Rynek pracy pozostanie 'ciasny'. Z jednej strony przedsiębiorcy przy dużej presji kosztowej wynagrodzeń ostrożniej podchodzą do zatrudniania, z drugiej kwestie demograficzne erodują podaż pracy. Stopa bezrobocia utrzyma się na niskich poziomach (ok. 5%).
- Dynamika płac nominalnych wyhamuje do jednocyfrowych poziomów (+7,7%). Wzrost realny płac, po nadzwyczaj mocnym 2024 r., znormalizuje się.
- Inflacja w drugiej połowie roku ma szansę zbliżyć się (bardziej trwale) do górnego ograniczenia celu inflacyjnego NBP (2,5% +/- 1 p.p.). Tym samym pojawi się przestrzeń do ostrożnych obniżek stóp procentowych. **Spodziewamy się -75 p.b. w 2025 i przyspieszenia cyklu luzowania w 2026.**
- Oddłużony sektor prywatny w otoczeniu poprawy koniunktury i przy dużych wyzwaniach inwestycyjnych napędzanych przez państwo powinien śmiało sięgać po kredyt. W dalszej perspektywie ożywienie powinno być wsparte obniżkami stóp. **Spodziewamy się CAGR 2025-26 wartości kredytów hipotecznych (PLN) na poziomie 7,1%, konsumpcyjnych 7,6% oraz korporacyjnych 8,7%.**



## Podaruj Prezent

Alior Bank od lat organizuje akcję „Podaruj Prezent”, w której pracownicy wcielają się w rolę Mikołajów, spełniając marzenia dzieci i seniorów z całej Polski.

W ubiegłym roku pomoc trafiła do ponad 220 osób, w tym m.in. podopiecznych Domu dla Dzieci i Młodzieży „Promyk” oraz osób poszkodowanych przez powódź w Bystrzycy Kłodzkiej.



## Aliorowe Mikołajki

Alior Bank zorganizował charytatywno-świąteczne wydarzenie, łącząc Międzynarodowy Dzień Wolontariusza z mikołajkami.

Pracownicy m.in. wzięli udział w warsztatach tworzenia ozdób, przygotowali świąteczne kartki dla seniorów oraz zorganizowali dobroczynne kiermasze, zbierając 14 tys. zł dla beneficjentów Szlachetnej Paczki i Fundacji Senior w Koronie.



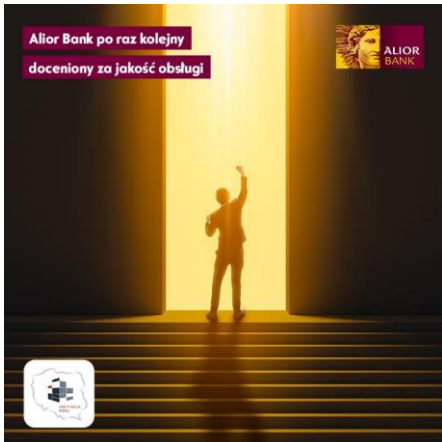
## Wsparcie dla dzieci, którym radość niesie Fundacja Dr Clown

Alior Bank po raz kolejny wsparł świąteczną akcją dla dzieci, które w trudnej sytuacji, np. po wypadku czy podczas nagłej hospitalizacji lub stresującej podróży karetką potrzebują wsparcia.

Ponad 150 pracowników banku i ich najbliżsi, stworzyło przytulanki z materiałów pozostałych po produkcji skarpetek nie do pary. Wolontariusze Fundacji Dr Clown przekazali małpki małym pacjentom.



# Interesariusze zewnętrzni doceniają Alior Bank



Alior został doceniony w rankingu **Instytucja Roku 2024** r. Bank zajął IV miejsce w kategorii „Najlepsza jakość obsługi w kanałach zdalnych” oraz III miejsce w kategorii „Najlepsza jakość obsługi w placówkach”. Dodatkowo, sześć placówek zostało uhonorowanych wyróżnieniem.



W rankingu **Digital Banking Maturity** firmy Deloitte Alior Bank został wyróżniony za najszybszy wzrost cyfrowej dojrzałości w Polsce.



iLAB Alior Banku zdobył tytuł **World's Best Financial Innovation Labs 2024**, co potwierdza jego pozycję w gronie najbardziej innowacyjnych instytucji finansowych na świecie.



Alior Bank zajął IV miejsce w pierwszym w historii rankingu **Banków dla klienta zamożnego** oraz V miejsce w rankingu **„Bank Przyjazny Firmie”** redakcji Forbes. Doceniono usługi banku oraz podejście do zaspokajania potrzeb zarówno indywidualnych, jak i biznesowych klientów.



Bank otrzymał wyróżnienie **„Friendly Workplace”** od redakcji Marka Pracodawcy | Employer Branding, przyznawane pracodawcom z nowoczesnym podejściem do polityki personalnej i rozwoju pracowników. Wyróżniono tworzenie środowiska pracy sprzyjającego rozwojowi, otwartości, satysfakcji i integracji zespołu.



## Biuro Maklerskie Alior Banku

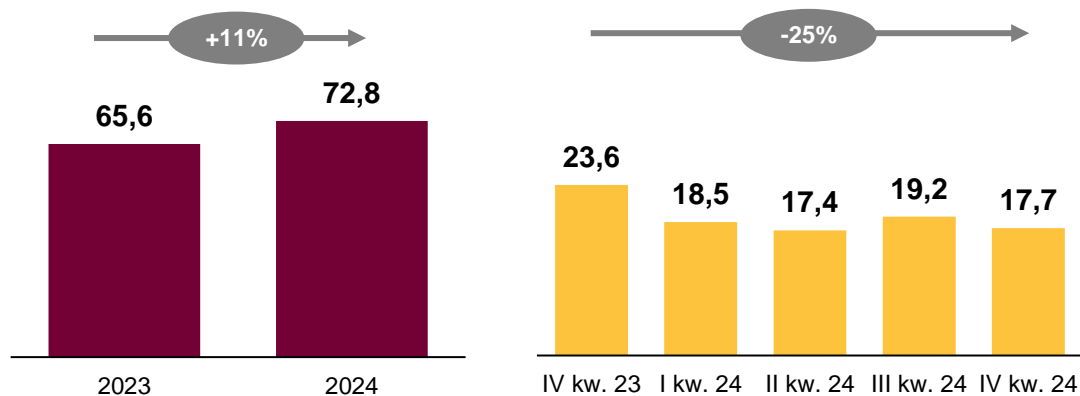


W 2024 r. wynik prowizyjny Biura Maklerskiego był o 11% wyższy niż rok wcześniej i osiągnął poziom blisko 73 mln PLN. Rekordowe wyniki odnotowano m.in. w sprzedaży funduszy inwestycyjnych oraz liczbie nowych rachunków IKE/IKZE.

### Podstawowe dane operacyjne:

- Liczba rachunków maklerskich wyniosła **93,7 tys.** (+3,5% r/r)
- Liczba rachunków IKE/IKZE wzrosła do **10,4 tys.** (+36,8% r/r)
- Liczba rachunków Alior Trader przekroczyła **8,2 tys.** (+4,7% r/r)
- Aktywa w Doradztwie Inw. Indywidualnym **1,9 mld PLN** (+27% r/r)
- Sprzedaż Funduszy Inwestycyjnych YTD (brutto) **3,0 mld PLN** (+97% r/r)
- Sprzedaż Prod. Strukturyzowanych YTD (brutto) **611 mln PLN** (-39% r/r)

Prowizje maklerskie netto (mln PLN)



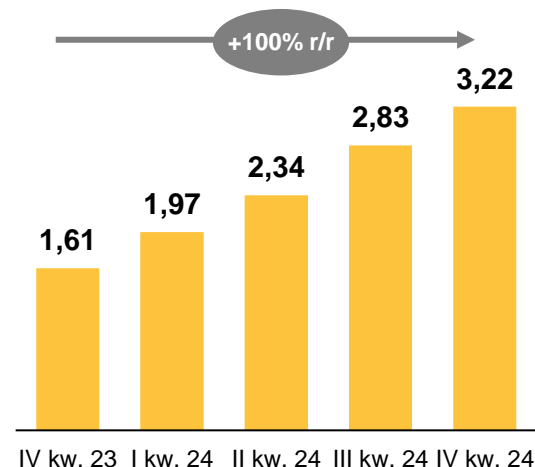
## Alior TFI



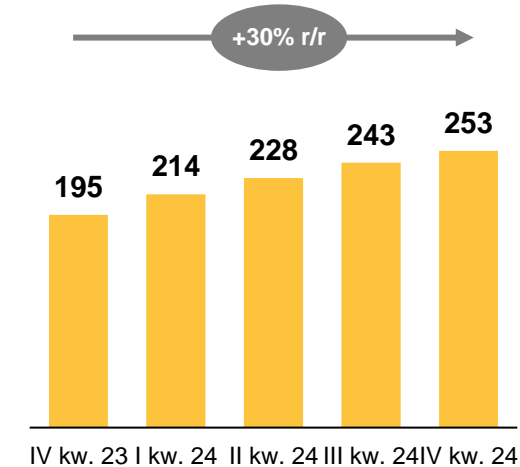
IV kw. 2024 r. był dla Alior TFI czwartym z rzędu rekordowym kwartałem pod względem poziomu sprzedaży funduszy. Na koniec grudnia 2024 r. TFI osiągnęło aktywa na poziomie 3,22 mld PLN. W IV kw. 2024 r. napływy netto do funduszy wyniosły 350 mln PLN. Największe napływy odnotowano w funduszach o stosunkowo niskim profilu ryzyka: Konserwatywnym Obligacji Uniwersalnych i Ostrożnym Obligacji Uniwersalnych.

Przez ostatnie 12 miesięcy dynamika wzrostu poziomu AuM Alior TFI jest ponad trzykrotnie większa, niż wzrost rynku. W IV kw. 2024 r. aktywa Alior TFI urosły o 14%, podczas gdy rynek w tym czasie urósł o 4%, a bardziej zbliżony pod względem profilu aktywów rynek funduszy dłużnych krótkoterminowych urósł o 8%.

Aktywa pod zarządzaniem w funduszach otwartych Alior TFI (mld PLN)

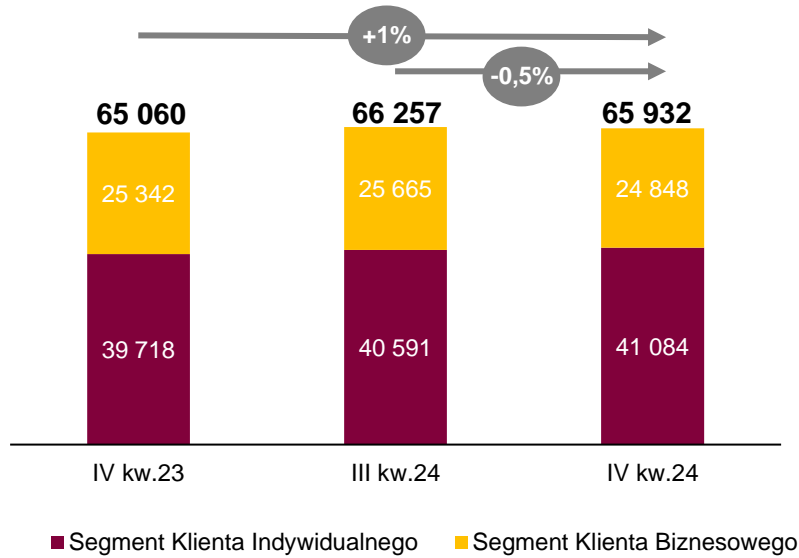


Aktywa pod zarządzaniem w funduszach niededykowanych\* w Polsce (mld PLN)

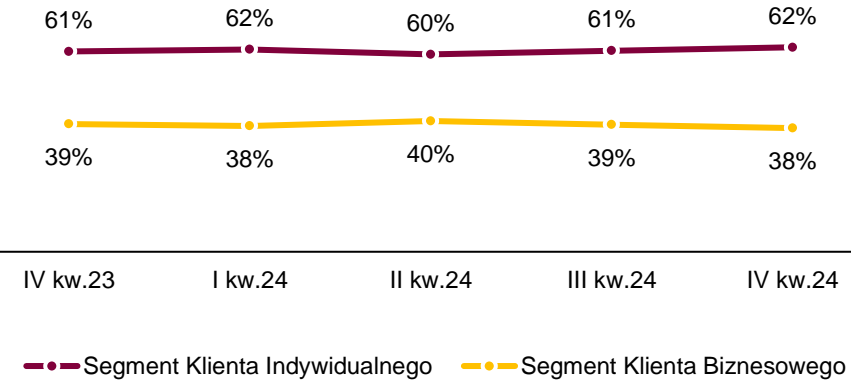


# Struktura portfela kredytowego brutto

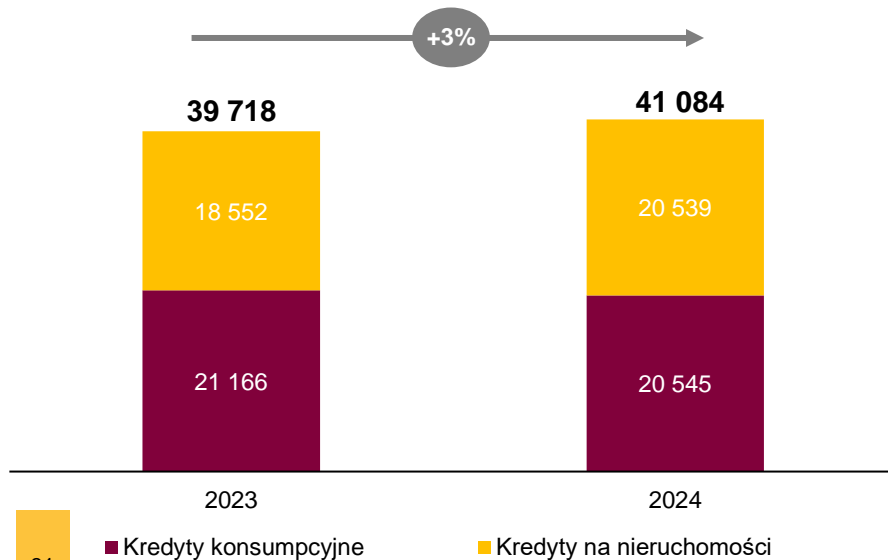
## Portfel kredytowy ogółem (mln PLN)



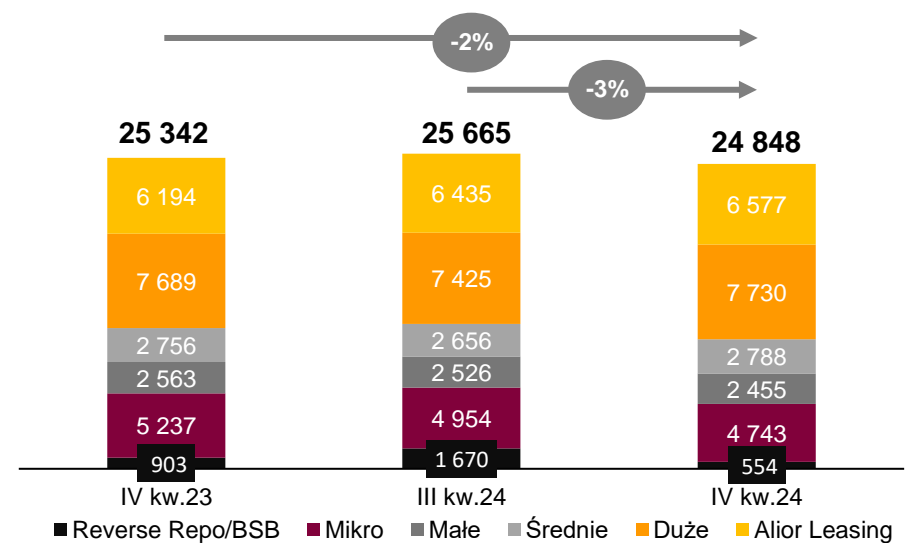
## Struktura portfela kredytowego ogółem



## Segment Klienta Indywidualnego (mln PLN)



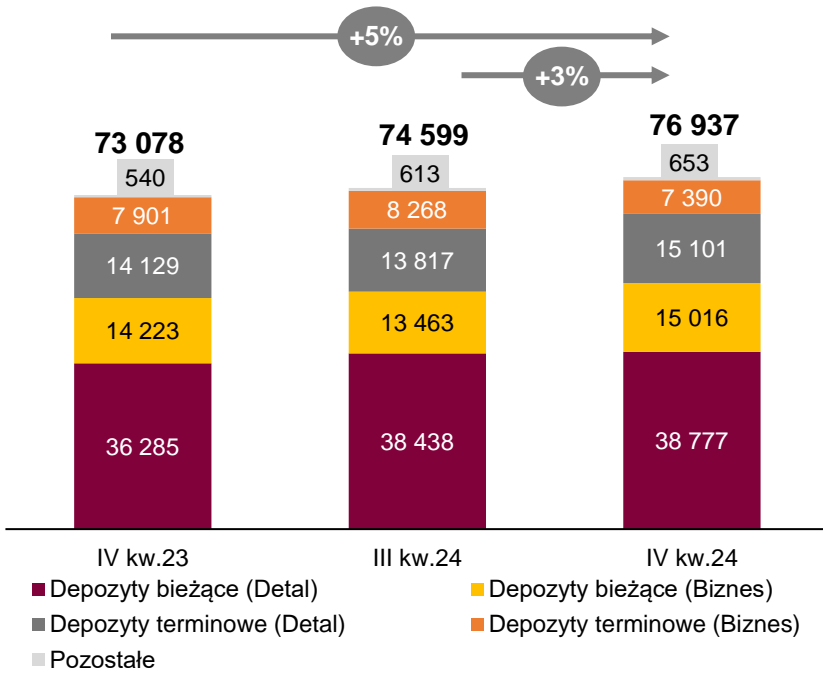
## Segment Klienta Biznesowego\* (mln PLN)



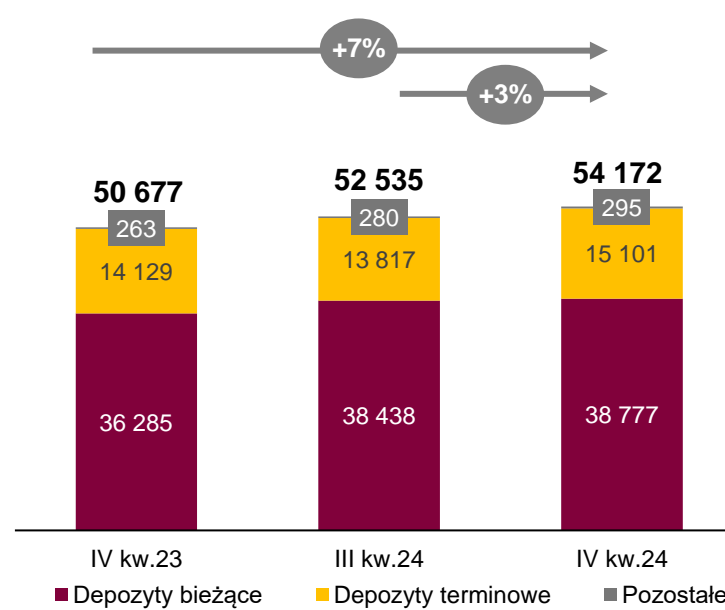
\*Ujęcie zarządcze

# Bank zarządza portfelem depozytowym w celu optymalizacji kosztu finansowania (dane w mln PLN)\*

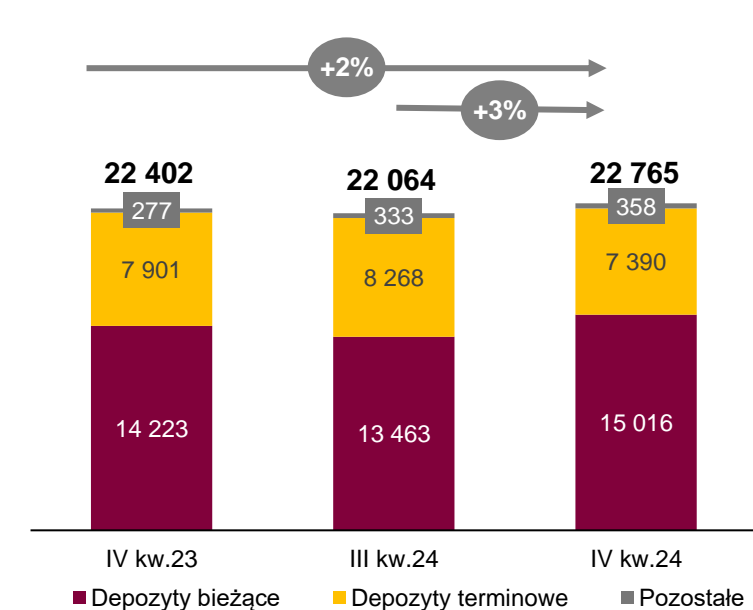
## Struktura zobowiązań netto wobec klientów



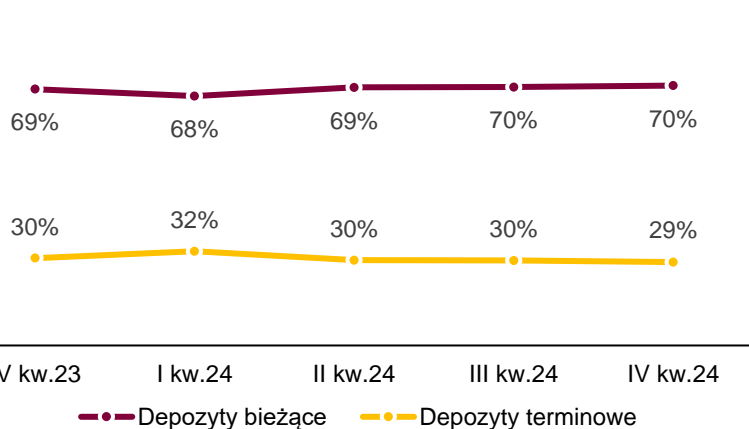
## Struktura zobowiązań netto – Klient Indywidualny



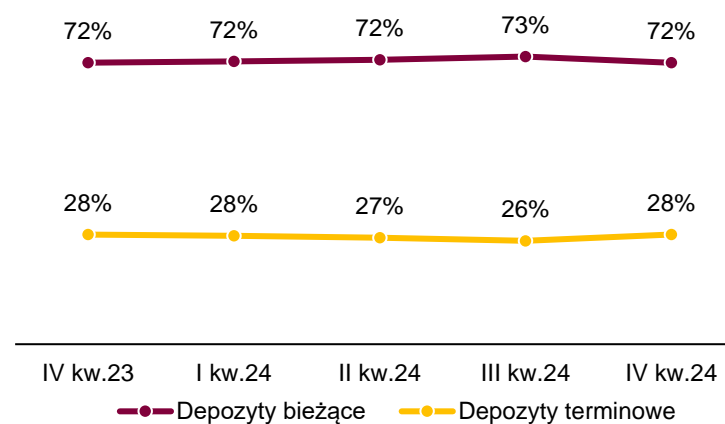
## Struktura zobowiązań netto – Klient Biznesowy



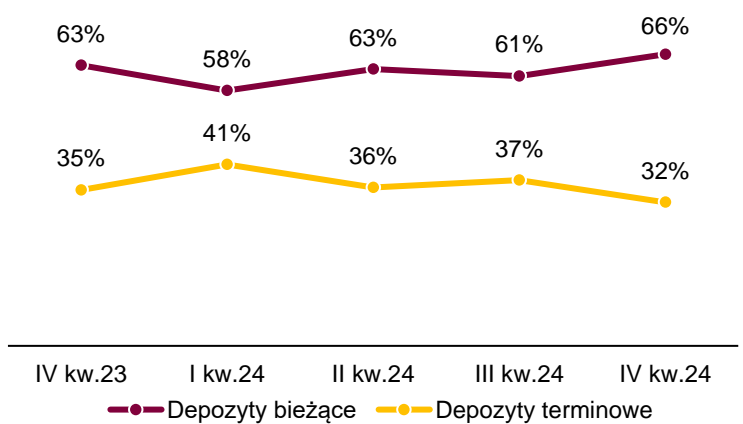
## Struktura głównych zobowiązań wobec klientów



## Struktura głównych zobowiązań – Klient Indywidualny



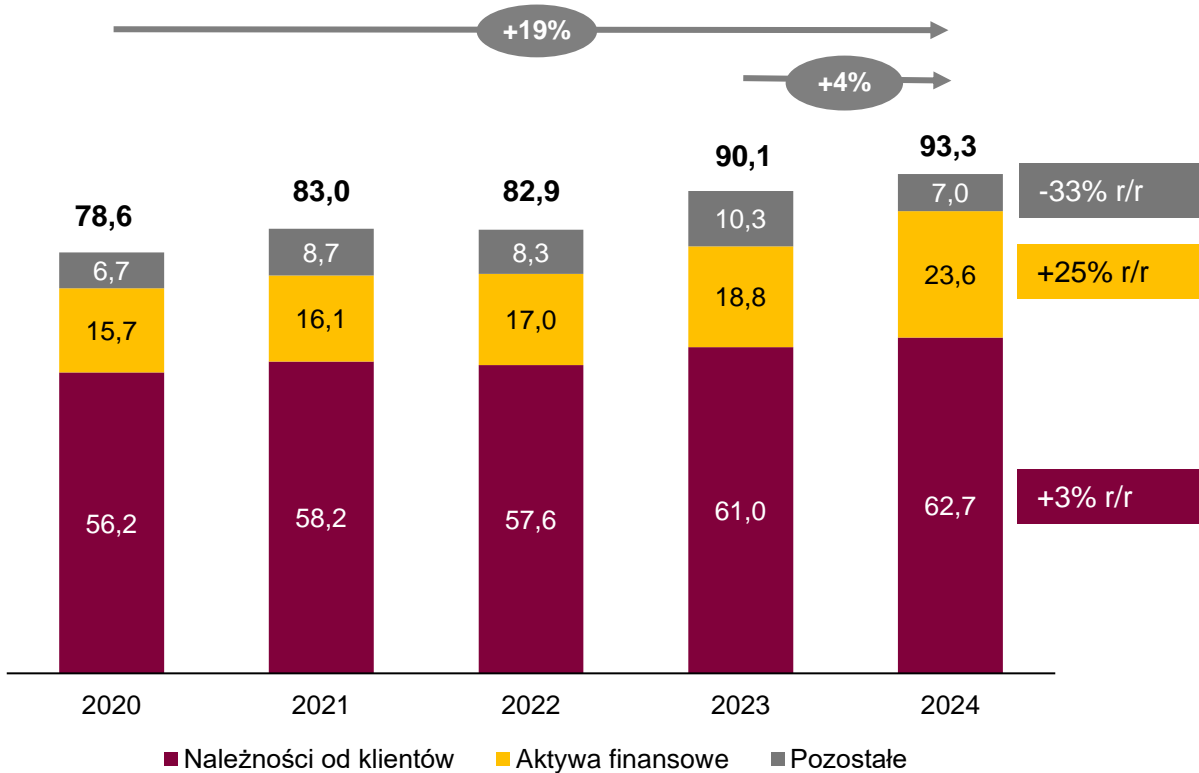
## Struktura głównych zobowiązań – Klient Biznesowy



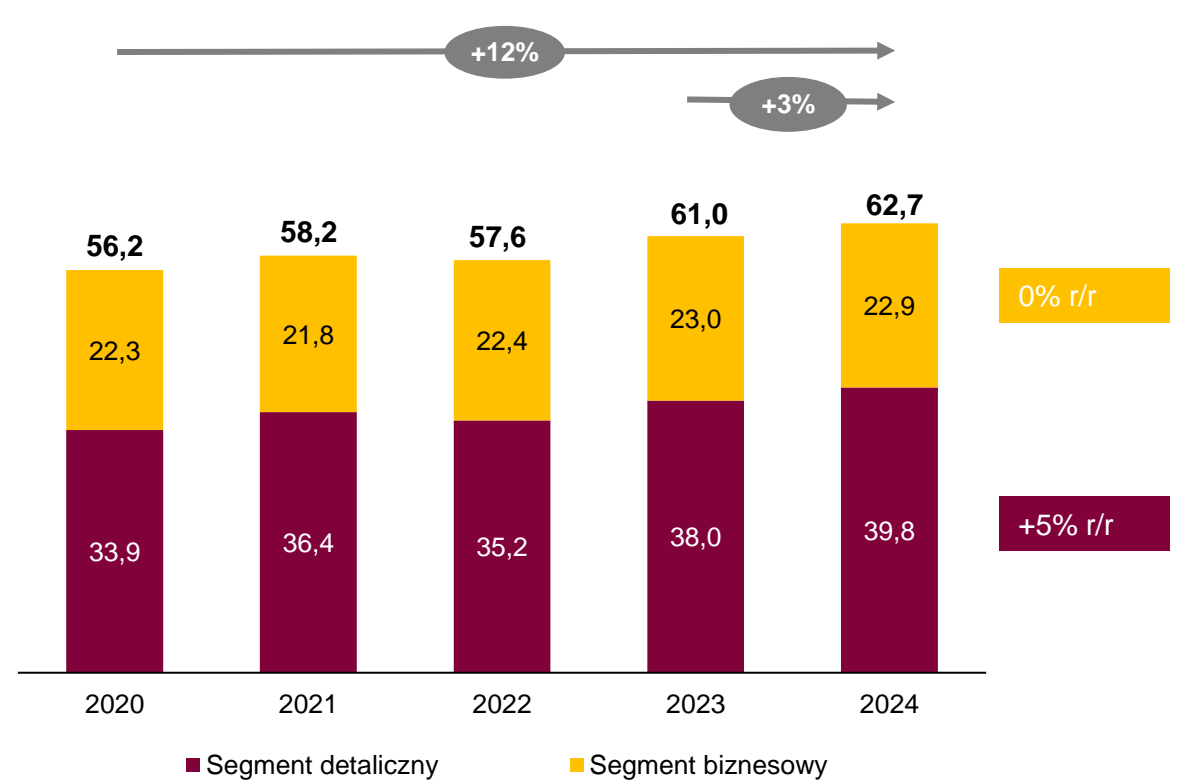
\* Poczynając od sprawozdania za 2024 r. zobowiązania wobec klientów są prezentowane z wyłączeniem Bankowych Papierów Wartościowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Dane historyczne zostały odpowiednio skorygowane.

# Struktura aktywów Grupy Alior Bank S.A. (mld PLN)

## Aktywa Grupy Alior Bank

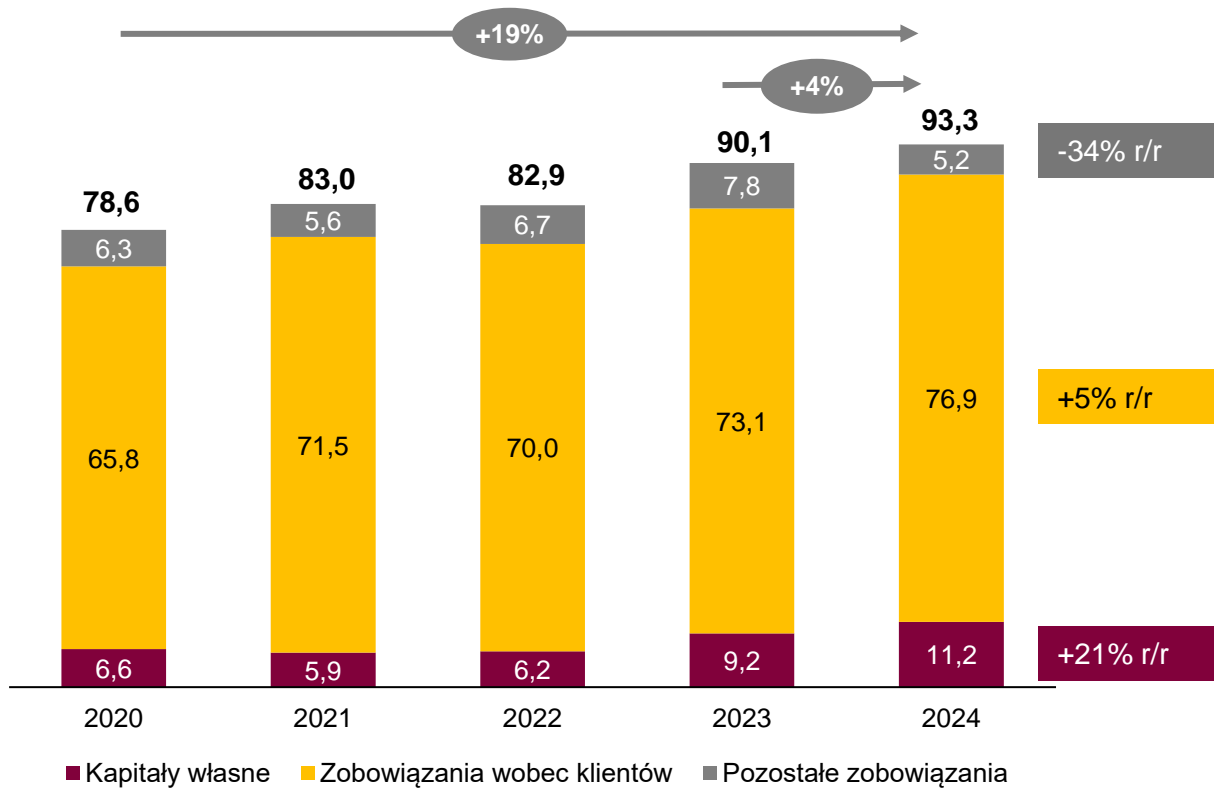


## Należności od klientów (netto)

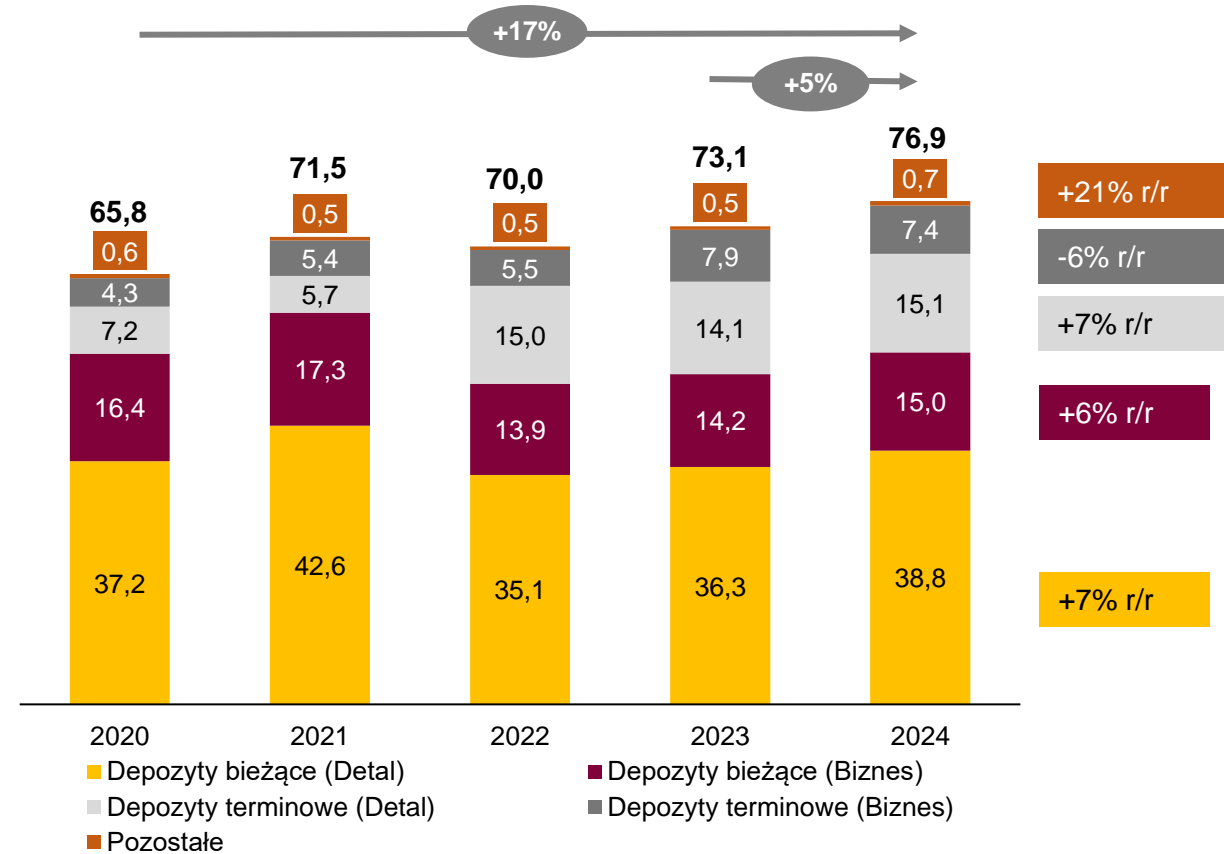


# Struktura pasywów Grupy Alior Bank S.A. (mld PLN)

## Pasywa Grupy Alior Bank



## Zobowiązania wobec klientów\*



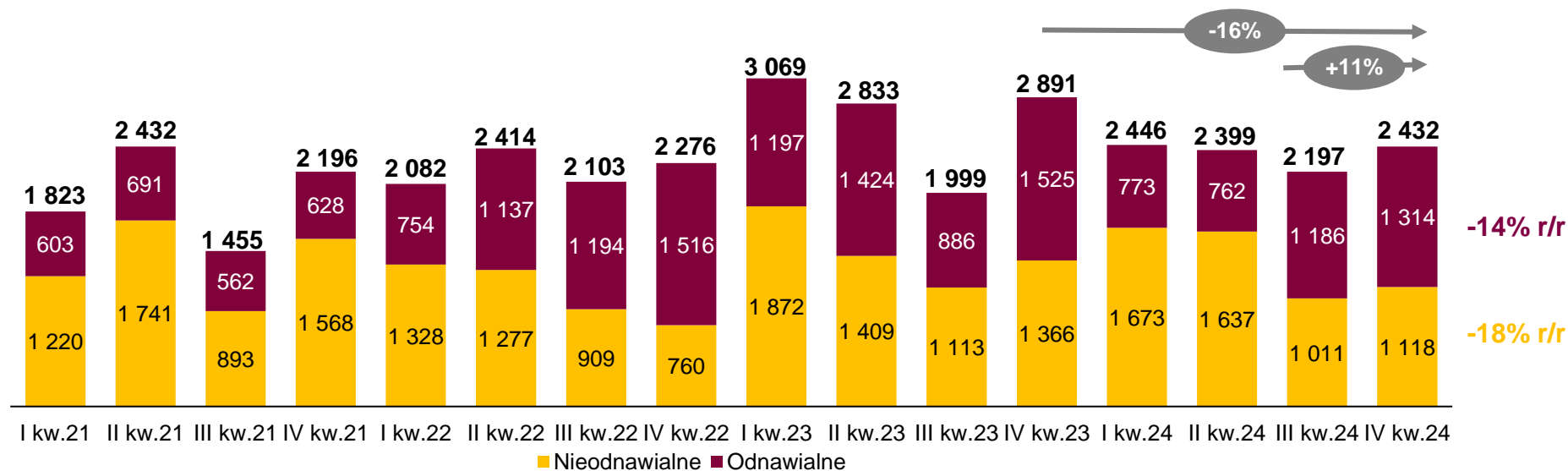
# Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Alior Bank (mln PLN)

	IV kw.23	I kw.24	II kw.24	III kw.24	IV kw.24	zm. % kw./kw.	zm. kw./kw.	zm. % r/r	zm. r/r
<b>Aktywa razem</b>	<b>90 134,1</b>	<b>91 379,5</b>	<b>90 146,8</b>	<b>91 183,3</b>	<b>93 293,5</b>	<b>2%</b>	<b>2 110,1</b>	<b>4%</b>	<b>3 159,4</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 539,3	2 180,2	2 077,9	3 265,3	2 123,4	-35%	-1 142,0	-16%	-415,9
Należności od banków	4 615,4	1 516,4	1 855,0	795,6	1 821,6	129%	1 025,9	-61%	-2 793,8
Inwestycyjne aktywa finansowe	18 820,4	22 100,8	19 186,6	21 357,4	23 602,9	11%	2 245,5	25%	4 782,5
Pochodne instrumenty zabezpieczające	336,1	268,8	212,5	317,7	274,7	-14%	-43,0	-18%	-61,4
Należności od klientów	60 965,1	62 625,8	64 180,6	62 945,8	62 736,0	0%	-209,9	3%	1 770,9
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	46,9	16,4	77,0	18,3	18,0	-2%	-0,3	-62%	-28,9
Rzeczowe aktywa trwałe	743,5	743,3	739,6	721,2	697,8	-3%	-23,5	-6%	-45,7
Wartości niematerialne	412,1	419,5	427,8	439,0	471,9	7%	32,9	15%	59,8
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	984,0	928,2	901,3	793,2	823,2	4%	30,0	-16%	-160,8
Pozostałe aktywa	671,4	580,1	488,5	529,7	724,1	37%	194,4	8%	52,8
<b>Zobowiązania</b>	<b>80 884,5</b>	<b>81 561,5</b>	<b>80 283,1</b>	<b>80 413,6</b>	<b>82 086,8</b>	<b>2%</b>	<b>1 673,1</b>	<b>1%</b>	<b>1 202,2</b>
Zobowiązania wobec banków	288,3	269,0	339,4	247,8	160,1	-35%	-87,7	-44%	-128,2
Zobowiązania wobec klientów	73 078,1	76 834,3	75 831,7	76 447,0	76 936,6	1%	489,6	5%	3 858,5
Zobowiązania finansowe	276,5	266,3	184,6	157,8	196,5	25%	38,7	-29%	-80,0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	682,6	660,8	566,1	469,7	450,4	-4%	-19,3	-34%	-232,2
Zmiana wyceny do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka	-0,2	-0,6	-1,1	25,3	-53,0	-310%	-78,3	-	-52,8
Rezerwy	310,0	294,4	334,3	291,4	321,8	10%	30,4	4%	11,8
Pozostałe zobowiązania	2 653,9	2 386,1	2 089,5	1 770,9	1 708,4	-4%	-62,4	-36%	-945,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	326,2	75,6	171,9	227,4	279,0	23%	51,5	-14%	-47,3
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 109,2				2 087,0	-	-	-1%	-22,2
Zobowiązania podporządkowane	1 160,0	775,6	766,6	776,4	0,0	-100%	-776,4	-100%	-1 160,0
<b>Kapitały</b>	<b>9 249,6</b>	<b>9 818,0</b>	<b>9 863,7</b>	<b>10 769,7</b>	<b>11 206,7</b>	<b>4%</b>	<b>437,0</b>	<b>21%</b>	<b>1 957,1</b>
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	6 027,6	6 027,6	7 438,1	7 438,1	7 438,1	0%	0,0	23%	1 410,6
Kapitał z aktualizacji wyceny	-291,4	-298,9	-259,0	-19,0	-197,2	936%	-178,1	-32%	94,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	161,8	161,8	161,8	161,8	161,8	0%	0,0	0%	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	2,3	0,0	0,0	0,2	0,3	61%	0,1	-89%	-2,0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	13,8	2 043,9	53,3	53,3	53,2	0%	-0,1	286%	39,4
Zysk/Strata bieżącego roku	2030,1	578,1	1164,0	1829,9	2 445,0	34%	615,1	20%	414,9
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>90 134,1</b>	<b>91 379,5</b>	<b>90 146,8</b>	<b>91 183,3</b>	<b>93 293,5</b>	<b>2%</b>	<b>2 110,1</b>	<b>4%</b>	<b>3 159,4</b>

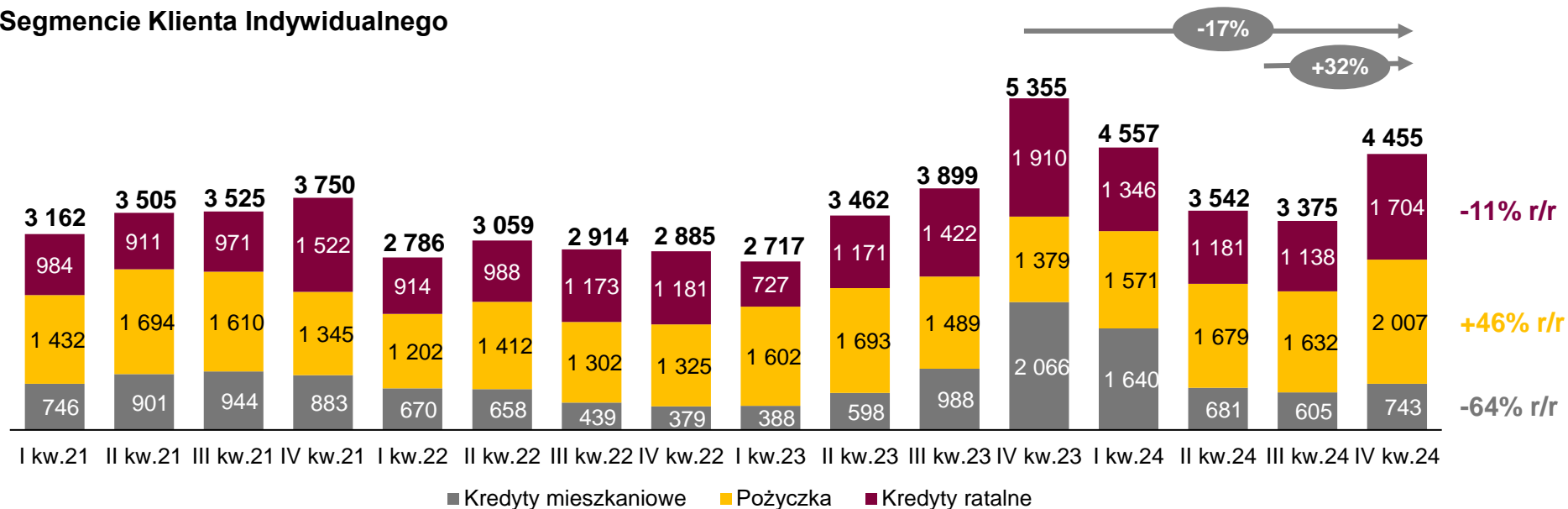


# Nowa sprzedaż kredytów i pożyczek (mln PLN)

## Sprzedaż w Segmencie Klienta Biznesowego\*



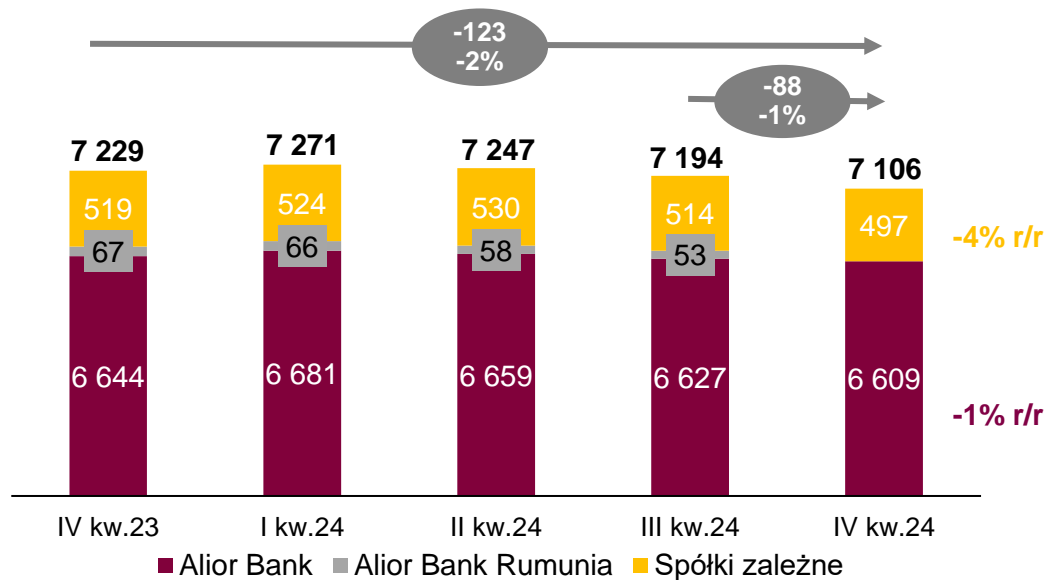
## Sprzedaż w Segmencie Klienta Indywidualnego



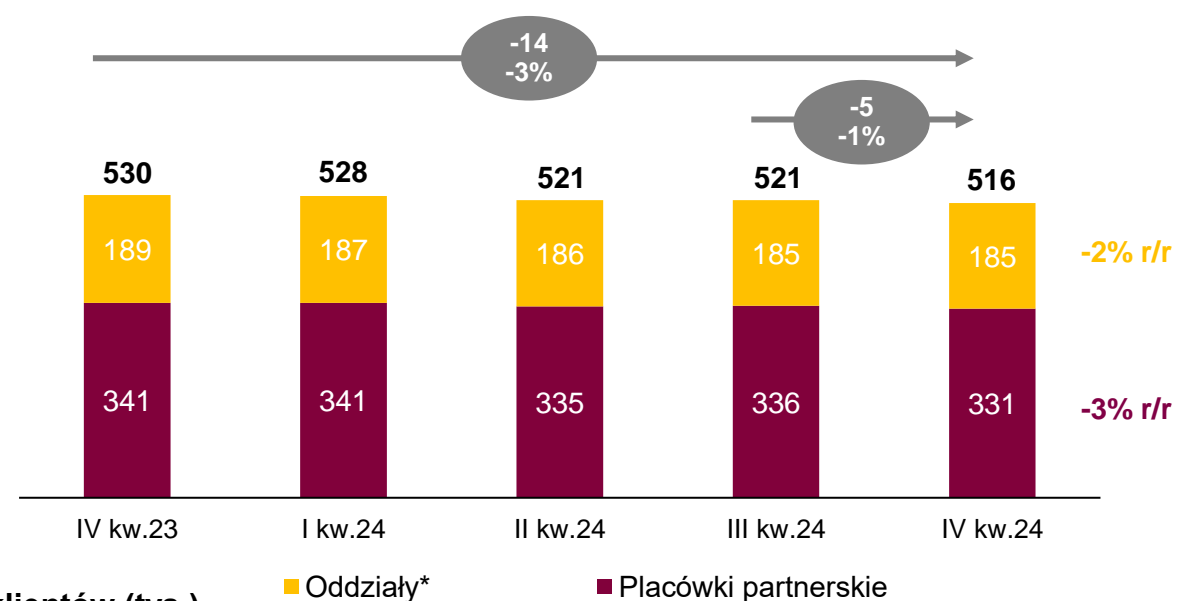
\* Limit nowej sprzedaży (nowa sprzedaż + podwyższenia) dla klientów z kategorii Mikro / Małe / Średnie / Duże

# Informacje dodatkowe

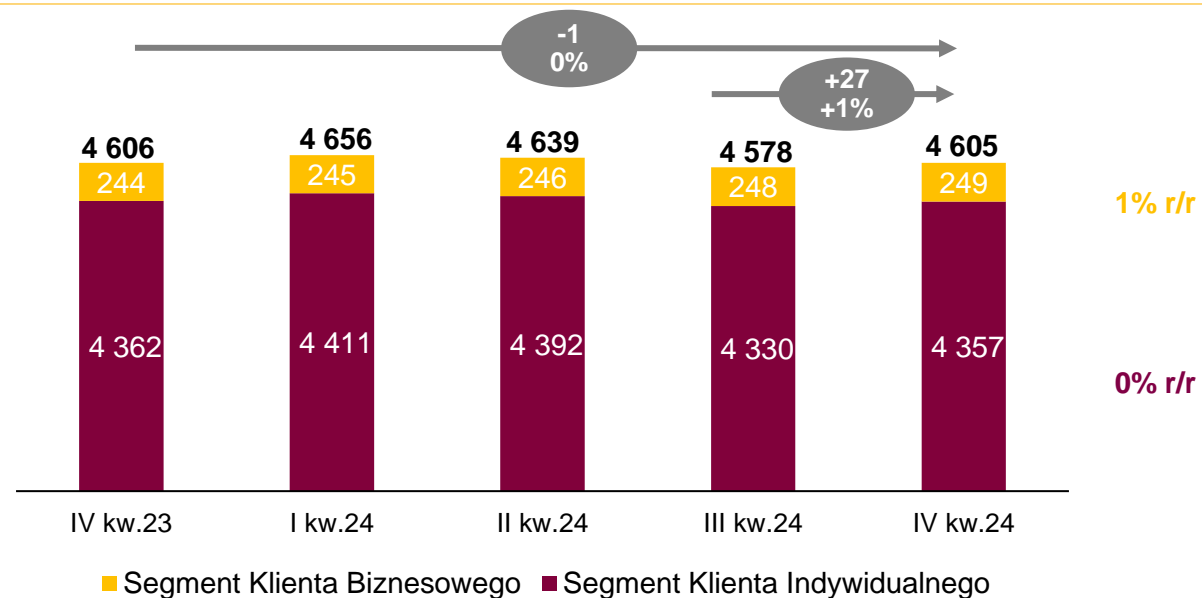
## Zatrudnienie (etaty)



## Oddziały Alior Banku



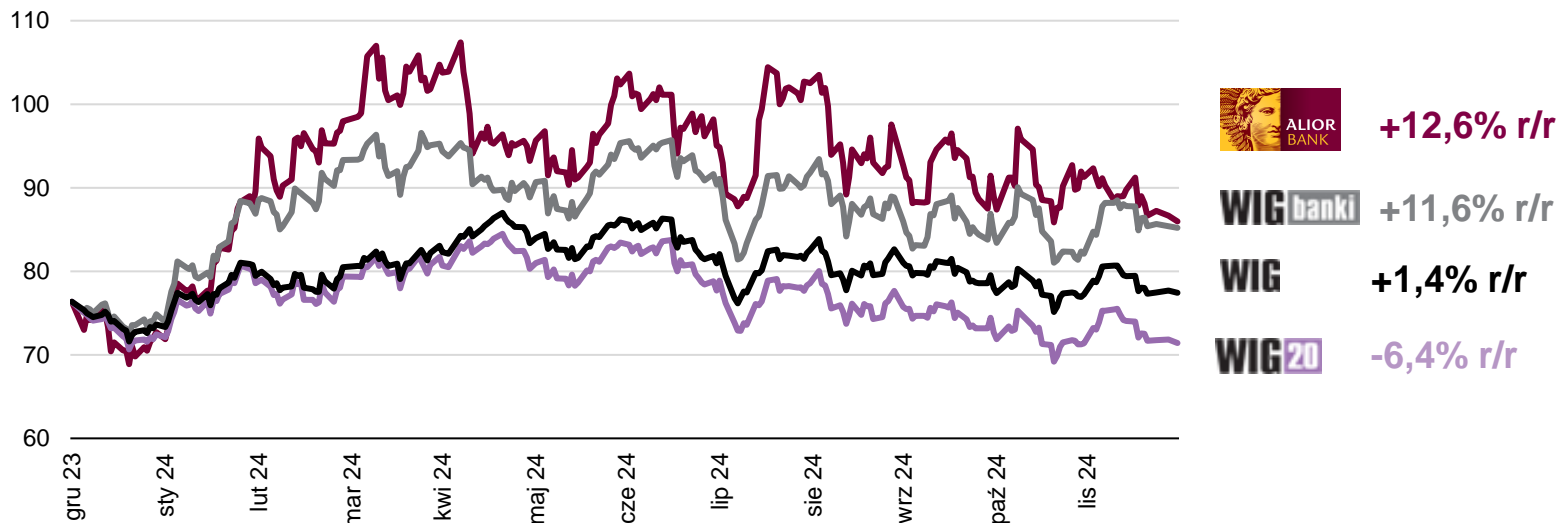
## Liczba klientów (tys.)



\* W skład oddziałów Alior Banku wchodzi: oddziały tradycyjne, oddziały Private Banking, Centra Bankowości Korporacyjnej oraz Centrów Mikroprzedsiębiorstw.

# Alior Bank S.A. – notowania, akcjonariat, ratingi

Kurs akcji Alior Bank na tle indeksów GPW (dane porównywalne za 12 miesięcy)



Cena akcji Alior Banku: **85,98 PLN**  
 (dane na 30 grudnia 2024 r.)  
 Kapitalizacja: **11,2 mld PLN**  
 Wartość akcji w wolnym obrocie: **5,5 mld PLN**  
 C/WK<sup>\*\*</sup>: **1,0x**  
 C/Z<sup>\*\*\*</sup>: **4,6x**

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

**Rating S&P:**  
 długoterminowy: BB+  
 krótkoterminowy: B  
 perspektywa: pozytywna

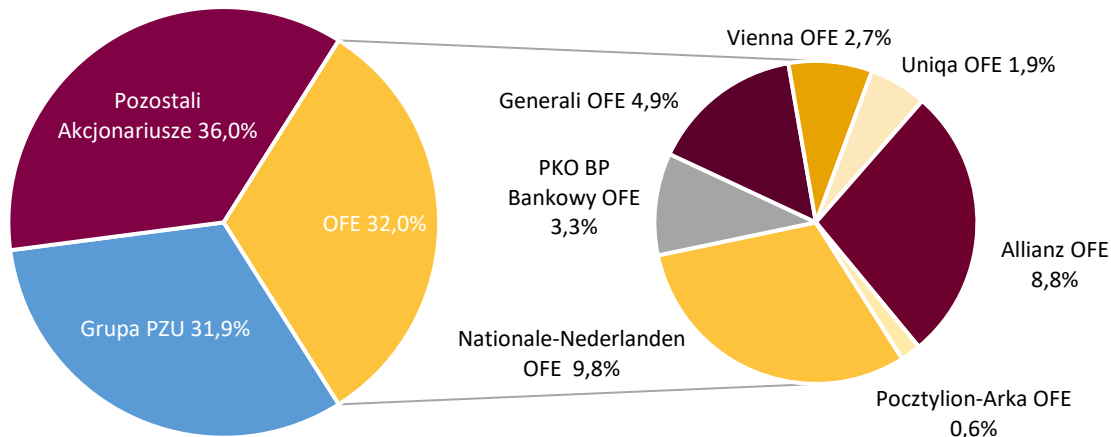
**Rating Fitch:**  
 długoterminowy: BB+  
 krótkoterminowy: B  
 perspektywa: stabilna

**Rating Sustainalytics:**  
 ESG Risk Rating: 24.4  
 Medium Risk

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

- WIG
- WIG-BANKI
- WIG20
- WIG20TR
- WIG.MS-FIN
- MSCI Poland Global Standard
- WIG-Poland
- WIG-ESG
- CEEplus
- WIG140
- WIGFIN

Struktura akcjonariatu\*



\* na podstawie struktury aktywów poszczególnych OFE oraz DFE zarządzanych przez PTE na 31.12.2024 r.

\*\* na podstawie kapitału własnego Grupy Alior Bank na 31.12.2024 r.

\*\*\* na podstawie raportowanego zysku netto Grupy Alior Bank za 2024 r.

## Dane kontaktowe Departament Relacji Inwestorskich i Nadzoru Właścicielskiego



e-mail: [ir@alior.pl](mailto:ir@alior.pl)

## Dane adresowe



**Alior Bank S.A.**  
**Departament Relacji Inwestorskich  
i Nadzoru Właścicielskiego**  
ul. Łopuszańska 38D  
02-232 Warszawa

## Więcej informacji



[Strona internetowa](#)



[Fanpage na Facebooku](#)



[Profil na X](#)



[Kanał na Youtube](#)



[Profil na LinkedIn](#)

## Kolejne wydarzenia:



- Wyniki za 1 kw. 2025 – 25 kwietnia 2025 r.
- Wyniki za 1 poł. 2025 – 6 sierpnia 2025 r.
- Wyniki za 3 kw. 2025 – 28 października 2025 r.

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 2024 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.