



**ALIOR
BANK**

ALIOR BANK S.A.

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

Maj 12, 2016

- **Kluczowe wydarzenia**
- Działalność operacyjna
- T-Mobile
- Perspektywy
- Załączniki

Dynamiczny przyrost wolumenów stanowi solidną podstawę dla wzrostu rentowności.

- Po raz pierwszy w historii Aliora wzrost organiczny kredytów był większy w 1 kwartale niż w kwartale go poprzedzającym (wzrost o 20%),
- Pozycja kapitałowa została wzmocniona dzięki uzyskaniu gwarancji na część portfela kredytów, dalsze wzmocnienie w 2 kw'16 – emisja z prawem poboru,
- Decydujący krok w procesie konsolidacji: podpisanie Umowy Sprzedaży Akcji dotyczącej nabycia Podstawowej Działalności Banku BPH,
- Konsekwentna kontrola kosztów pozwala na utrzymanie wysokiej efektywności (C/I poniżej 48%),
- Koszty ryzyka bezpiecznie poniżej przewidywań: 2,1%,
- Pozytywny rozwój wyniku z prowizji - wzrost o 9,8% vs 4 kw '15.

- Kluczowe wydarzenia
- **Działalność operacyjna**
- T-Mobile
- Perspektywy
- Załączniki

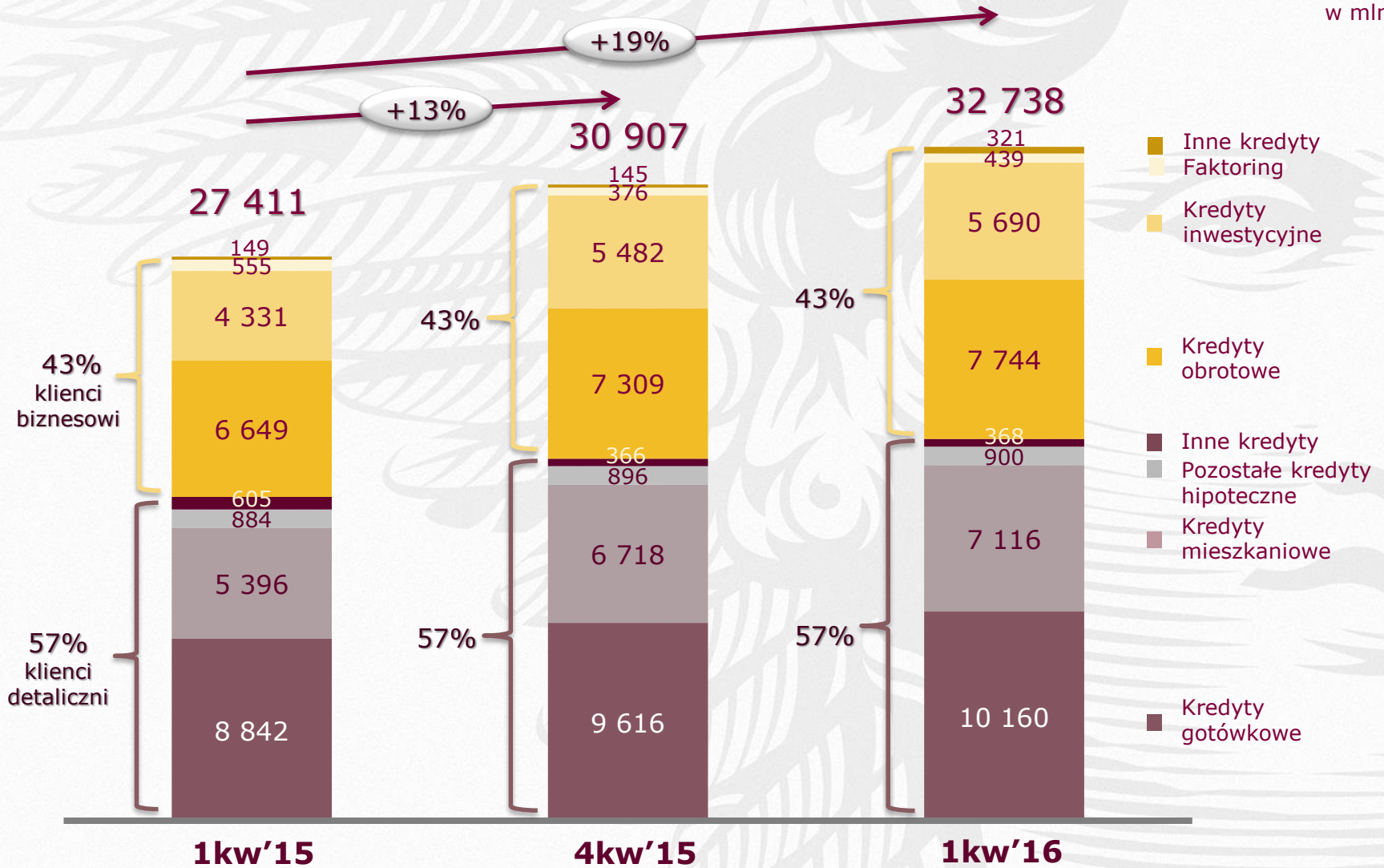
<i>w mln zł</i>	1kw'16	1kw'15	(A/B)-1 (%)	4kw'15	3kw'15	2kw'15	(A/D)-1 (%)
	A	B	C	D	E	F	G
Wynik odsetkowy	412	344	20	395	388	373	4
Wynik z tytułu opłat i prowizji	87	93	-6	79	89	70	10
Wynik na działalności handlowej i inny	80	83	-4	96	73	81	-17
Przychody razem	579	520	11	571	550	525	1
Koszty działania	-277	-258	7	-325	-262	-263	-15
Odpisy z tyt. utraty wartości i rezerw	-176	-145	21	-195	-173	-159	-10
Podatek bankowy	-21						
Zysk brutto	106	117	-9	51	115	103	109
Zysk netto	80	91	-12	40	91	87	102
Zysk netto bez podatku bankowego	101						

<i>w mln zł</i>	1kw'16	1kw'15	(A/B)-1 (%)	4kw'15	3kw'15	2kw'15	(A/D)-1 (%)
Kredyty	32 738	27 411	19	30 907	29 389	28 345	6
Depozyty	35 802	27 800	29	33 664	31 431	29 775	6
Kapitały	3 602	3 322	8	3 514	3 470	3 345	2
Aktywa	42 026	34 886	20	40 003	37 304	36 467	5

	1kw'16	1kw'15	(A/B)-1 (%)	4kw'15	3kw'15	2kw'15	A-D
ROE (%)	9,0	11,5	-2,5	4,5	10,7	10,6	4,5
ROA (%)	0,8	1,1	-0,3	0,4	1,0	1,0	0,4
C/I (%)	47,8	49,6	-1,9	56,9	47,7	50,0	-9,2
CoR (%)	2,1	2,1	-0,1	2,4	2,3	2,2	-0,4
L/D (%)	91,4	98,6	-7,2	91,8	93,5	95,2	-0,4
NPL (%)	9,3	9,8	-0,5	9,3	8,6	8,3	0,0
NPL wskaźnik pokrycia (%)	59,8	58,5	1,4	58,1	59,5	58,3	1,7
CAR (%)	13,5	13,0	0,5	12,5	12,7	12,8	1,0
Tier 1 (%)	10,6	10,4	0,1	9,7	10,3	10,2	0,9

Struktura portfela kredytowego

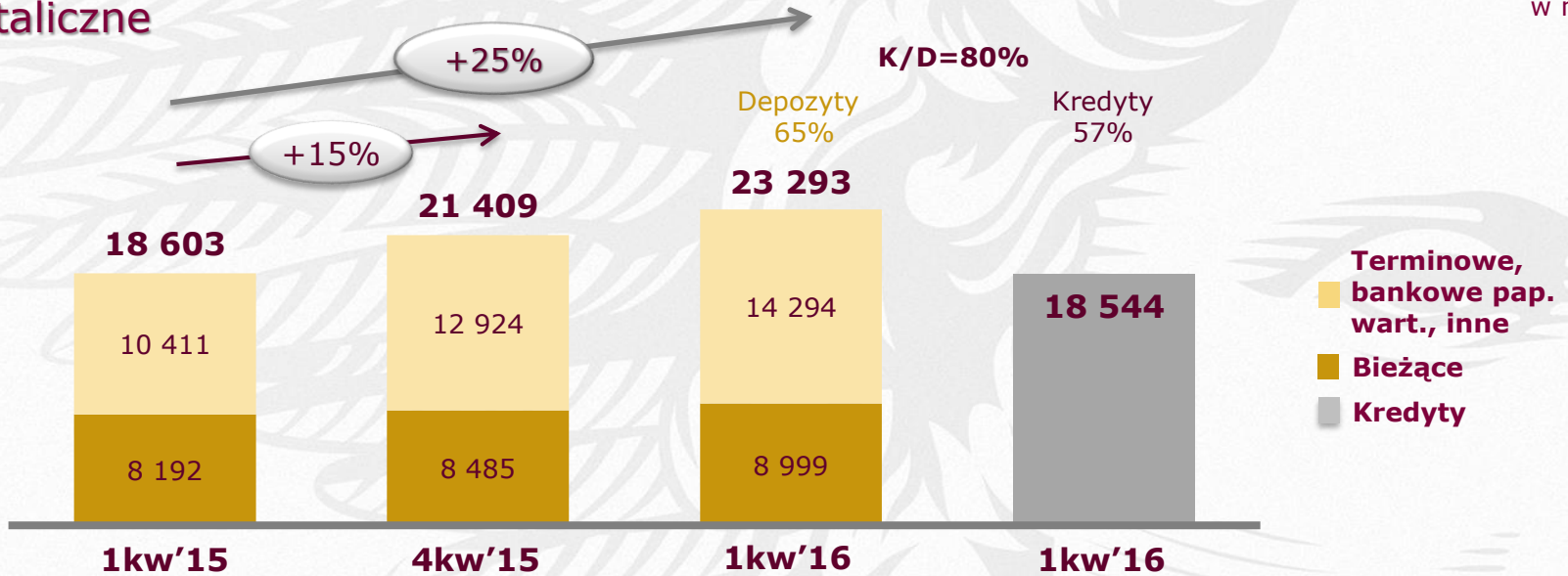
w mln zł



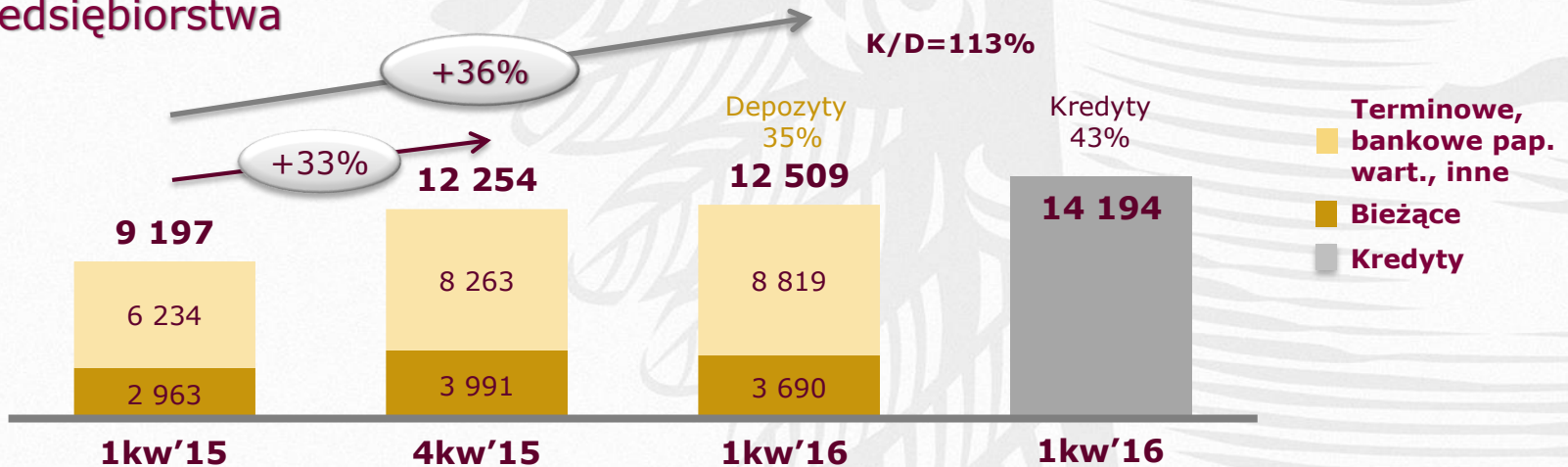
Kredyty/Depozyty = 91%

Detaliczne

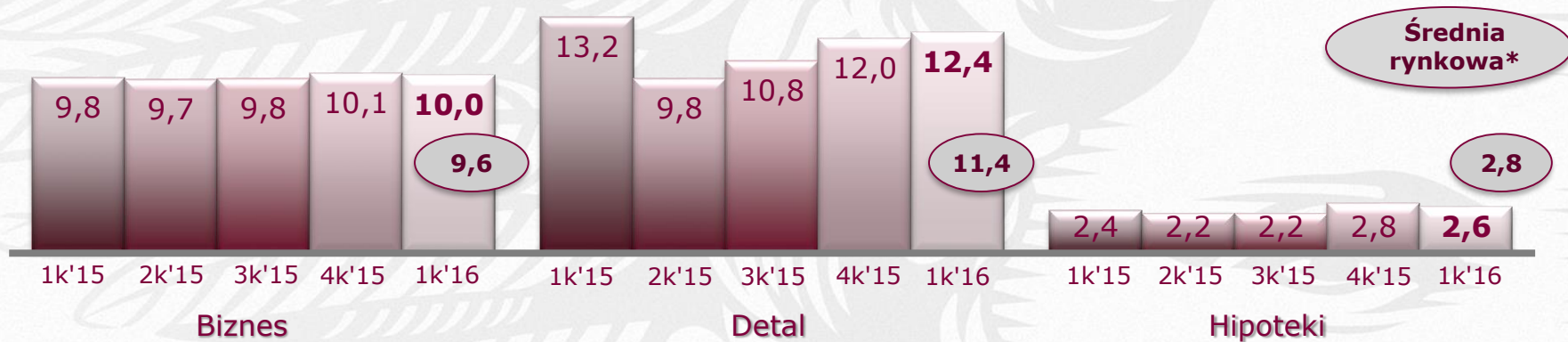
w mln zł



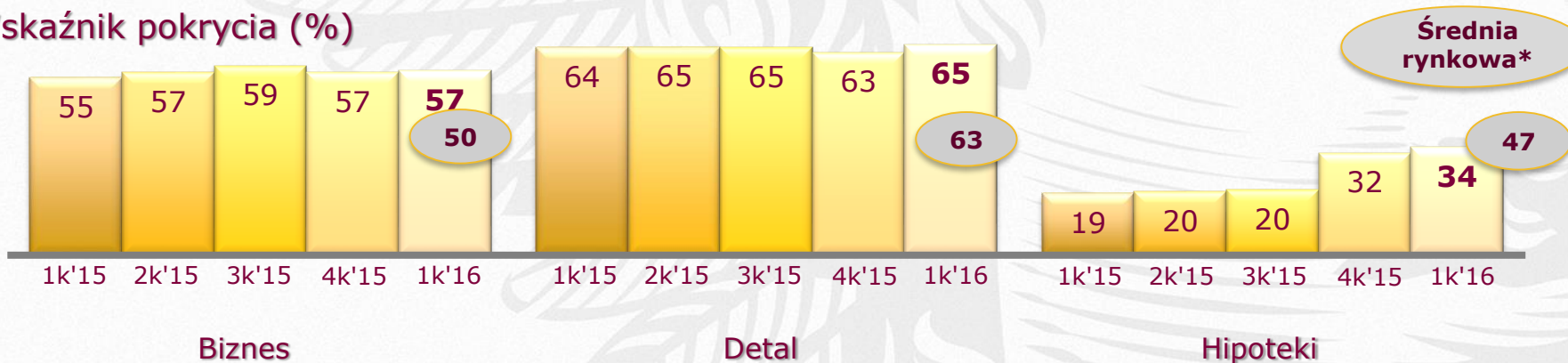
Przedsiębiorstwa



NPL (%)



Wskaźnik pokrycia (%)

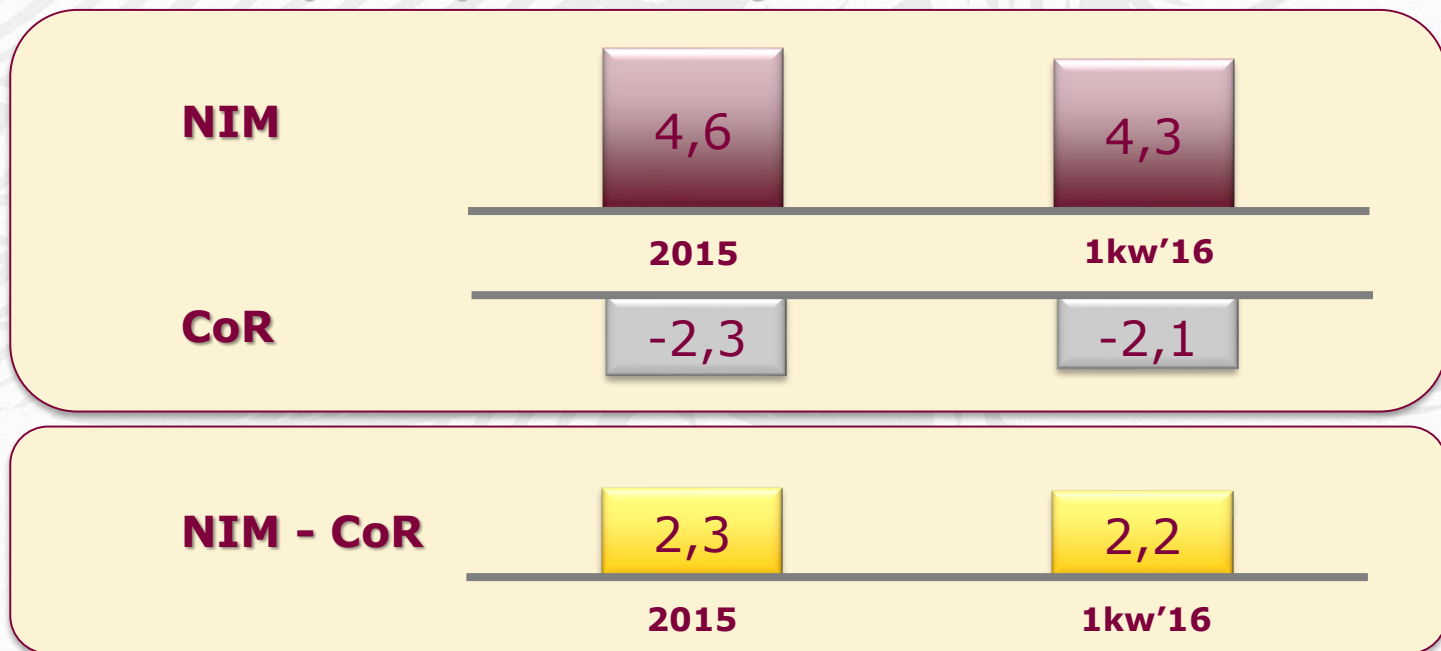


Portfel kredytowy struktura (%)	Biznes	Detal	Hipoteki
Alior	43	35	22
Sektor bankowy*	34	26	40

*Wskaźniki (na koniec 1kw'16) obliczone na podstawie danych o należnościach sektorowych publikowanych przez Narodowy Bank Polski. W przypadku sektora należności dla przedsiębiorstw nie zawierają jednostek budżetowych. Detal to portfel klientów detalicznych pomniejszony o kredyty mieszkaniowe.

MARŻA ODSETKOWA NETTO (NIM)

Kształtowanie się marży odsetkowej netto

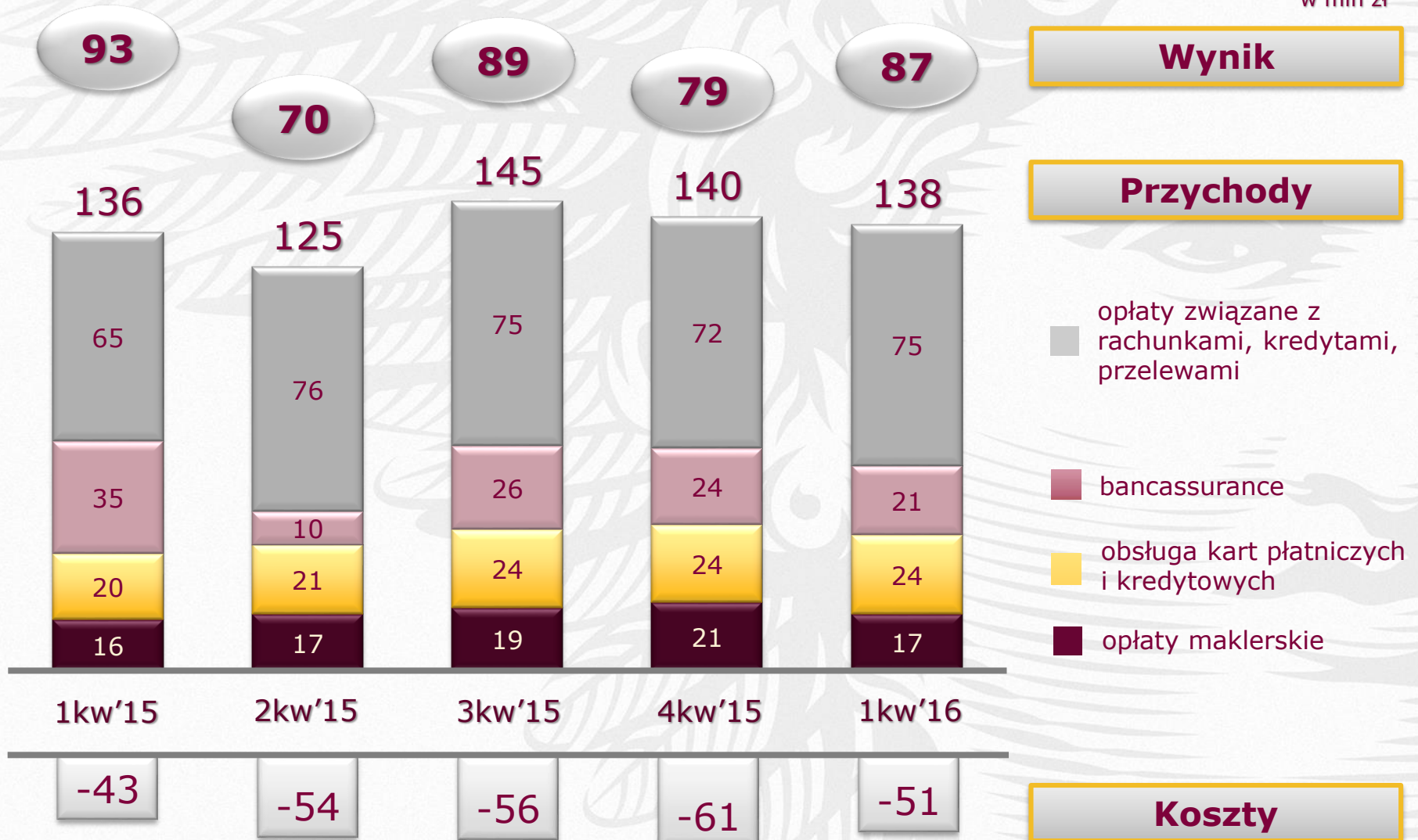


Nieznaczny spadek NIM – CoR z uwagi na zwiększony wolumen aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (+41% vs. 4kw'15 oraz +141% vs. 1kw'16)

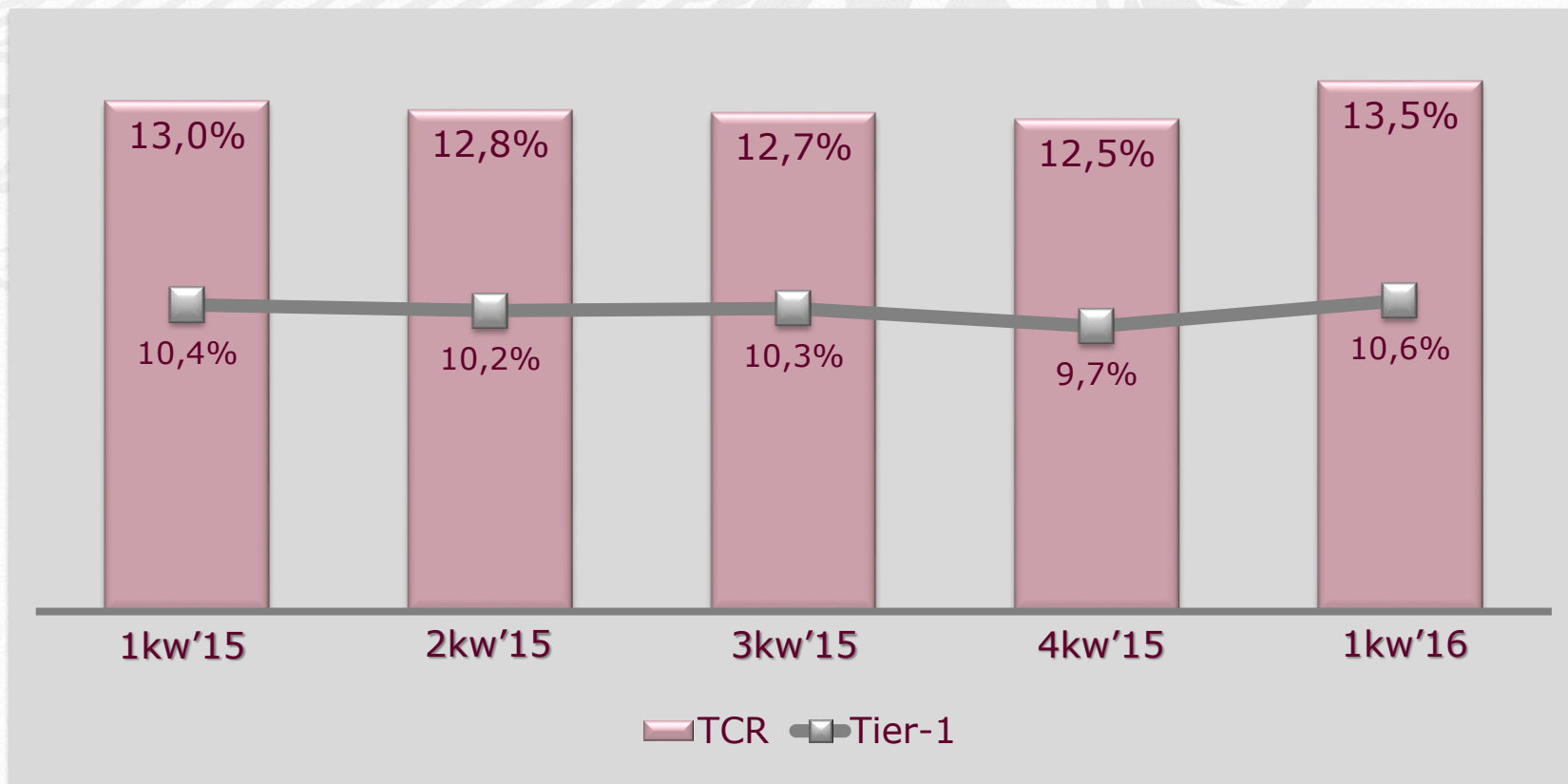
in PLN m	1kw'15	4kw'15	1kw'16	zm. 1kw'16/4kw'15	zm. 1kw'16/1kw'15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 494	4 253	6 008	41%	141%
Aktywa odsetkowe	32 449	36 964	40 017	8%	23%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży / Aktywa odsetkowe	7,7%	11,5%	15,0%		

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

w mln zł



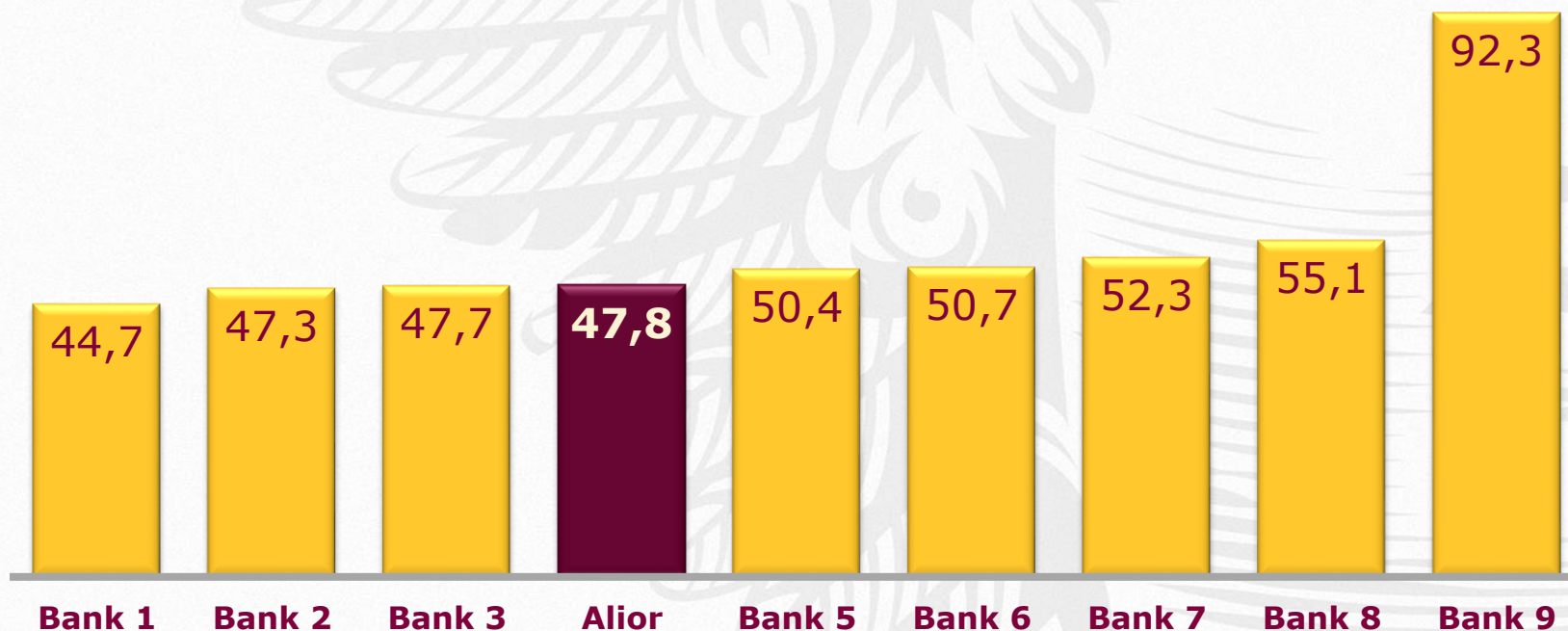
POZYCJA KAPITAŁOWA



Współczynnik kapitałowy zawiera wpływ umów gwarancji i kontrgwarancji zawartych 31 marca 2016

KONSEKWENCJA W DYSCYPLINIE KOSZTOWEJ CZYNI ALIOR BANK JEDNĄ Z NAJBARDZIEJ EFEKTYWNYCH INSTYTUCJI FINANSOWEJ W KRAJU

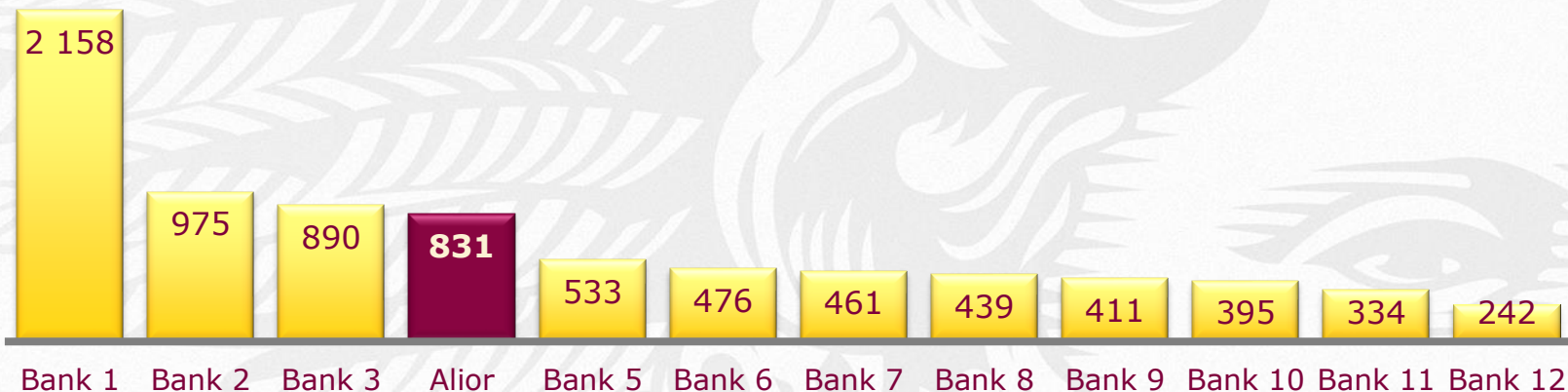
Wskaźnik Koszty/Dochody (%) za I kw. 2016 dla wybranych banków notowanych na GPW w Warszawie



Ponad 3 mln klientów stanowi dobrą bazę do cross sell

	1kw'16
Oddziały	1 874
Consumer Finance	520
T-Mobile	558
Razem klienci detaliczni	2 952
Klienci biznesowi	132
Łączna liczba klientów	3 084

Czwarta największa sieć dystrybucji pośród polskich banków



Dane dla Alior Banku – koniec 1kw'16, pozostałe banki – koniec 2015 r.

oraz drugie miejsce uwzględniając placówki partnerów strategicznych.

	Alior		Tesco	T-Mobile	Razem
	Oddziały	Agencje			
Punkty sprzedaży	324	507	71	583	1 485

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- **T-Mobile**
- Perspektywy
- Załączniki



SILNE PARTNERSTWO Z T-MOBILE W POLSCE PODSTAWĄ ZYSKOWNEGO WZROSTU

**Utrzymanie
wysokiego tempa
akwizycji klientów i
zwiększanie ich
aktywności**

- **283 tys. klientów pozyskanych** od startu współpracy w maju'14
- **Przyrost wolumenu z tyt. finansowania aparatów telefonicznych** – całkowita liczba **pozyskanych klientów wyniosła 50 tys.** Na koniec 1 kw'16
 - rozszerzenie oferty skierowane do **nowych klientów T-Mobile**
- Zwiększenie aktywności klientów w wyniku realizacji strategii **akwizycji w oparciu o nowy ROR z cash back** (tylko dla aktywnych klientów) – start w 4 kw'15, wsparte intensywną kampanią ATL i internetową
- Nowa odsłona oferty **bankowo-telekomunikacyjnej** planowana na 2 kw'16 i wdrożenie **nowej platformy internetowej i mobilnej** na 3 kw'16

**Wzrost
dochodowości
poprzez dynamiczny
wzrost akcji
kredytowej**

- **Przyrost nowego wolumenu kredytów na poziomie 171 mln zł** w 1 kw'16 vs. 144 mln zł w 4 kw'15 oraz 66 mln zł w 3 kw'15 (**przyrost o +20% i +120% kw/kw**)
- **Potrójny wzrost** na wyniku sprzedaży kart kredytowych w 1 kw'16 vs. 4 kw'15



EKSPANSJA ALIOR BANK POZA POLSKĄ – OTWARCIE PIERWSZEGO ZAGRANICZNEGO ODDZIAŁU W RUMUNII

Alior Bank Rumunia

- **Pierwszy zagraniczny oddział Alior Banku został zarejestrowany**
- **Wejście na jeden z większych rynków ekonomicznych w Europie Środkowo-Wschodniej**, wysoki potencjał wzrostu usług bankowych, dynamiczny wzrost użytkowników smartfonów
- Rozszerzenie współpracy strategicznej z **Deutsche Telekom Group**
- Oferowanie innowacyjnego produktu włączając w to **finansowanie aparatów telefonicznych** oferowanych przez Telekom Romania

Ład korporacyjny

- Rejestracja przez Narodowy Bank Rumunii w styczniu 2016. **Procedura zakończona w mniej niż 3 miesiące od momentu złożenia wniosku**
- **W pełni zarejestrowana rumuńska spółka** (rejestr handlowy i podatkowy)
- **Zawarcie umów z uczestnikami Rumuńskiego rynku bankowego** (NBR, Ministerstwo Finansów, Biuro Informacji Kredytowej, Transfond)

Konfiguracja operacyjna

- **Siedziba w Rumunii i utworzenie podstawowego zespołu** oraz połączenie z infrastrukturą IT Aliora
- **W trakcie rozwoju i testów** produktu i aplikacji
- W trakcie **integracji IT** z uczestnikami rynku (Biuro Informacji Kredytowej, Transfond, ANAF)
- **Start operacyjny w półroczu 2016**

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- T-Mobile
- **Perspektywy**
- Załączniki

Perspektywy 2016 utrzymane

Konsensus na 2016 rok 322 milionów zł*

Marża odsetkowa netto [NIM] ~4,6%

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

CoR ~2,3%

Wzrost portfela kredytów w 2016 roku
5 miliardów zł netto

*na podstawie najnowszych raportów analityków

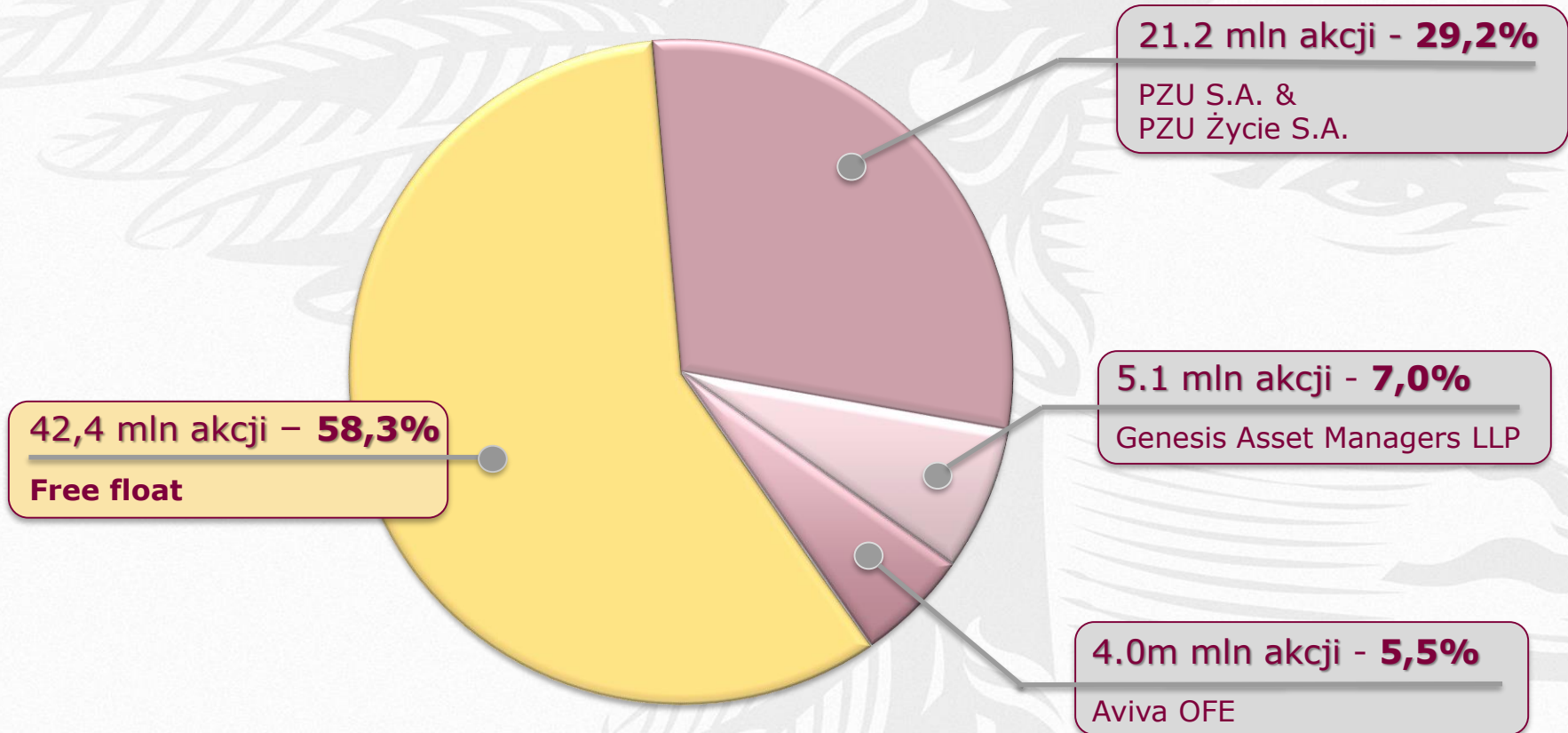
SG – 8 luty; Ipopema – 8 luty; Citi – 19 luty; JP Morgan – 26 luty.

- Kluczowe wydarzenia
- Działalność operacyjna
- T-Mobile
- Perspektywy
- **Załączniki**

w mln zł	1kw'15	2kw'15	3kw'15	4kw'15	1kw'16
Przychody z tytułu odsetek	556	596	617	630	663
Koszty z tytułu odsetek	-212	-223	-228	-235	-251
Wynik z tytułu odsetek	344	373	388	395	412
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	136	125	145	140	138
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-43	-54	-56	-61	-51
Wynik z tytułu opłat i prowizji	93	70	89	79	87
Wynik handlowy	64	71	54	79	58
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	5	-1	3	5	11
Pozostałe przychody operacyjne	19	32	17	14	15
Pozostałe koszty operacyjne	-6	-22	-1	-2	-5
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	13	10	16	12	11
Koszty działania	-258	-263	-262	-325	-277
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-145	-159	-173	-195	-176
Podatek bankowy					-21
Zysk/Strata brutto	117	103	115	51	106
Podatek dochodowy	-26	-16	-24	-12	-26
Zysk netto z działalności kontynuowanej	91	87	91	39	80
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	91	88	91	40	80
przypadający udziałom niekontrolującym	0	-1	0	0	0
Zysk netto	91	87	91	40	80

	31 Mar'15	30 Cze'15	30 Wrz'15	31 Gru'15	31 Mar'16
Kasa i środki w banku centralnym	1 378	1 815	1 348	1 750	666
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	525	427	365	391	360
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 494	2 714	4 016	4 253	6 008
Pochodne instrumenty zabezpieczające	120	49	123	140	161
Należności od banków	320	503	372	645	524
Należności od klientów	27 411	28 345	29 389	30 907	32 738
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 579	1 495	466	628	226
Rzeczowe aktywa trwałe	188	184	214	229	224
Wartości niematerialne	354	358	368	387	390
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2	2	1	1	1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	205	228	253	275	313
<i>Bieżący</i>	0	0	0	0	0
<i>Odroczone</i>	205	228	253	275	313
Pozostałe aktywa	311	347	388	397	414
AKTYWA RAZEM	34 886	36 467	37 304	40 003	42 026
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	390	324	293	310	339
Zobowiązania wobec banków	1 854	1 601	663	1 051	404
Zobowiązania wobec klientów	27 800	29 775	31 431	33 664	35 802
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	11	0	0	1
Rezerwy	10	14	10	11	15
Pozostałe zobowiązania	786	671	717	535	895
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	16	13	22	31
<i>Bieżące</i>	19	16	13	22	31
Zobowiązania podporządkowane	706	711	708	896	938
Zobowiązania, razem	31 564	33 122	33 834	36 489	38 424
Kapitał własny	3 322	3 345	3 470	3 514	3 602
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 307	3 344	3 469	3 513	3 600
Kapitał akcyjny	725	727	727	727	727
Kapitał zapasowy	1 934	2 278	2 280	2 280	2 591
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	-23	9	15	23
Pozostałe kapitały rezerwowe	185	186	187	185	185
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	338	-4	-4	-4	-5
Zysk/strata bieżącego roku	91	179	270	310	80
Udziały niekontrolujące	15	2	1	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	34 886	36 467	37 304	40 003	42 026

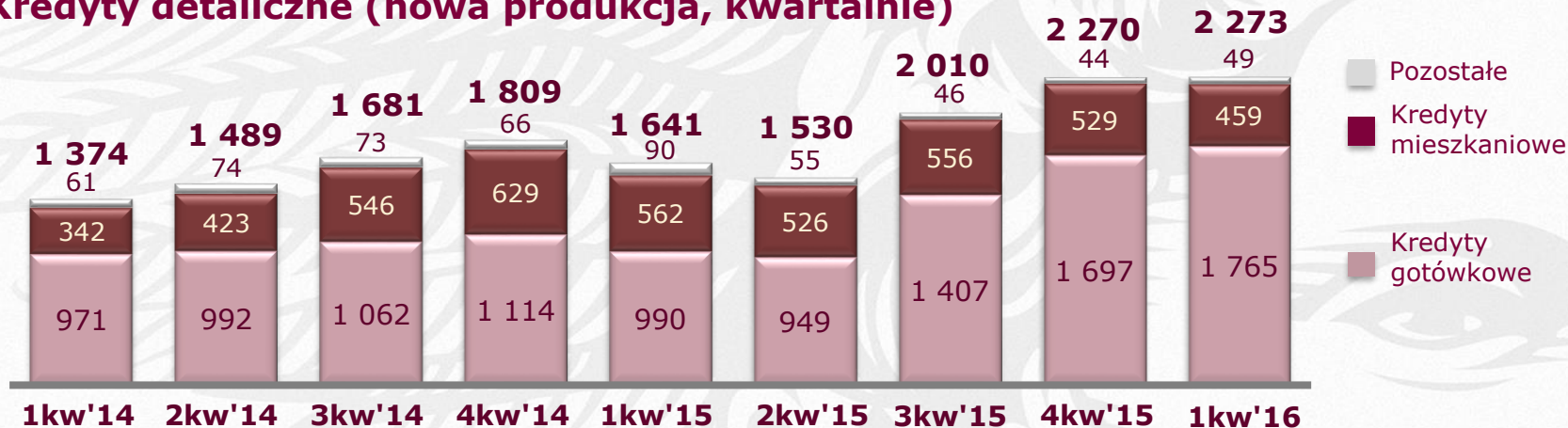
Największy free float wśród polskich instytucji finansowych



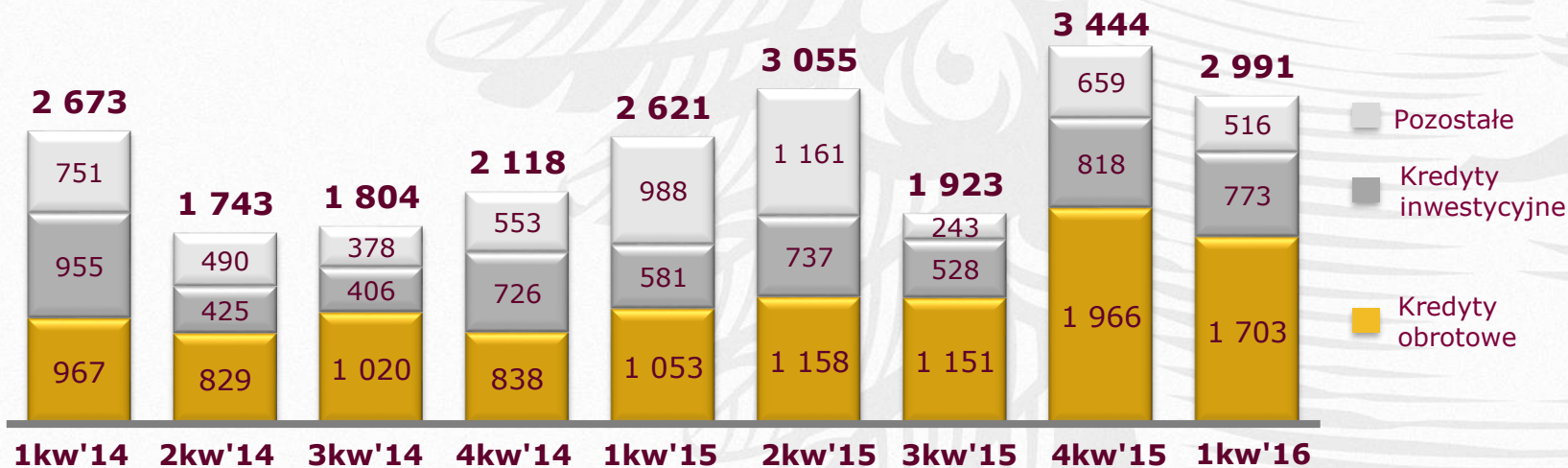
12 października 2015 r. PZU nabył od Carlo Tassara pierwszą transzę akcji Alior Banku. Druga transza została nabyta 18 grudnia 2015 r. Ostatnia, trzecia transza została nabyta 11 marca 2016 r.

SPRZEDAŻ KREDYTÓW DETALICZNYCH I KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

Kredyty detaliczne (nowa produkcja, kwartalnie)



Kredyty dla przedsiębiorstw (nowa produkcja, kwartalnie)



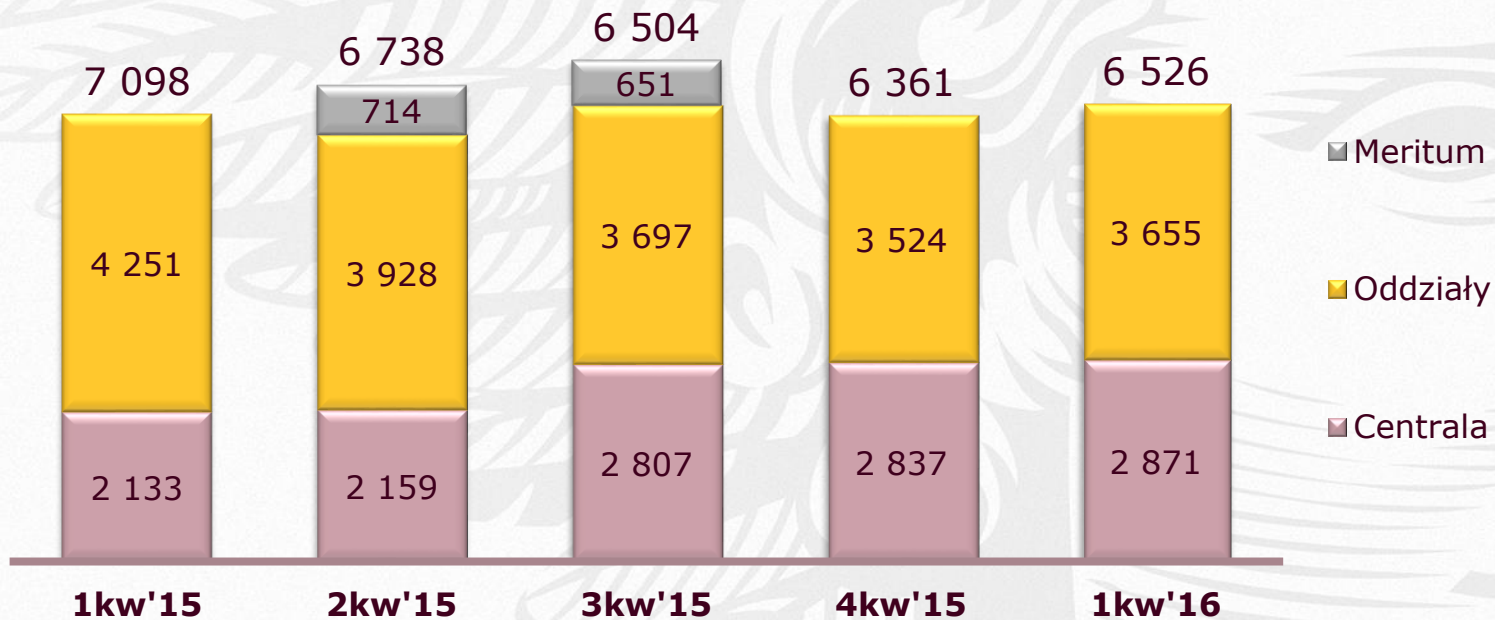
Nowa produkcja rozumiana jako każdy nowo otwarty rachunek kredytowy /limit kredytowy. Odnowienia uwzgl. w sprzedaży kredytów dla przedsiębiorstw.

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

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

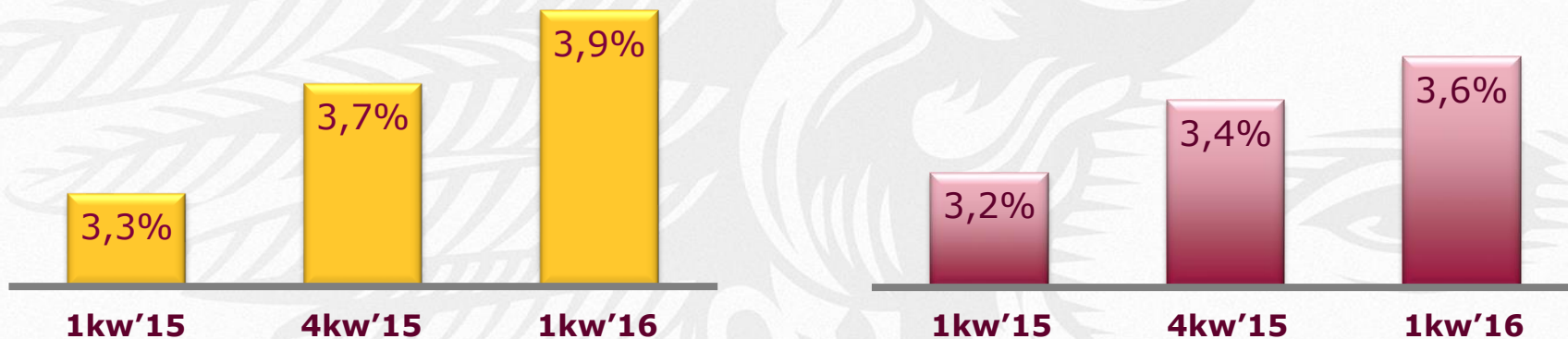
Sprzedaż kredytów Meritum Banku

Etaty



WZROST UDZIAŁÓW RYNKOWYCH

Depozyty **UDZIAŁ W RYNKU** Kredyty



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

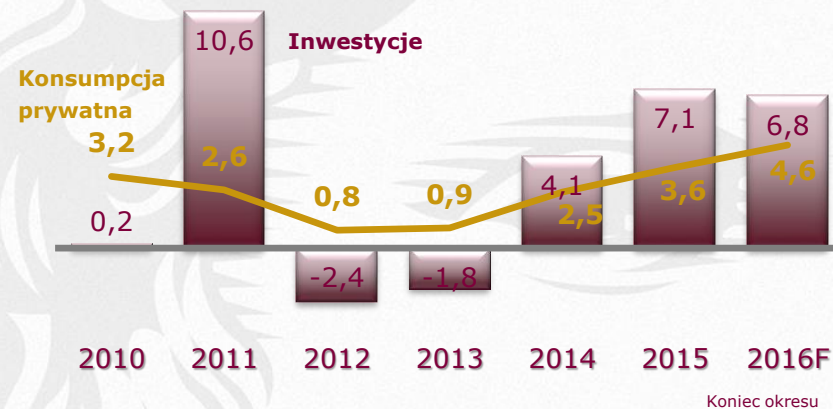
Depozyty **ZMIANY KWARTALNE (%)** Kredyty

	Razem		Detal		Biznes			Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek		ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
DEC'14	8,1	5,5	7,0	4,9	9,7	8,1	DEC'14	3,8	0,5	5,2	1,0	2,1	-0,5
MAR'15	13,8	0,6	25,3	2,4	-4,0	-4,3	MAR'15	17,3	2,8	19,8	3,0	14,1	2,4
JUN'15	7,1	1,7	1,9	0,9	17,6	3,7	JUN'15	2,4	2,4	0,2	2,2	5,3	2,7
SEP'15	5,6	2,5	7,2	2,0	2,8	3,9	SEP'15	4,0	1,5	5,0	0,3	2,8	3,7
DEC'15	7,1	4,9	5,4	4,3	10,2	7,0	DEC'15	5,4	0,4	5,4	1,0	5,6	-0,7
MAR'16	6,4	-0,1	8,8	2,6	2,1	-7,5	MAR'16	6,1	1,7	5,7	0,6	6,6	2,7

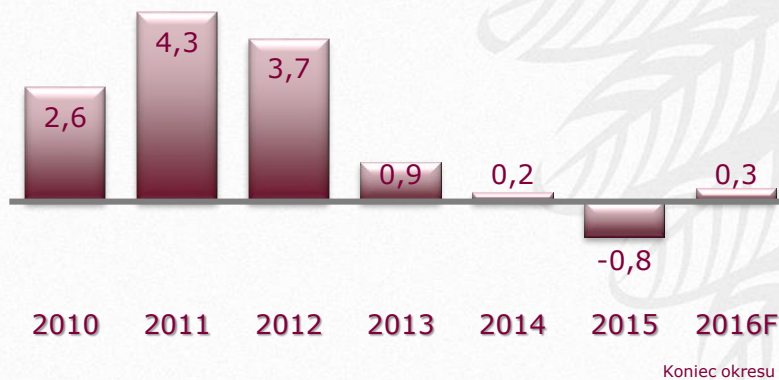
Wzrost PKB (% r/r)



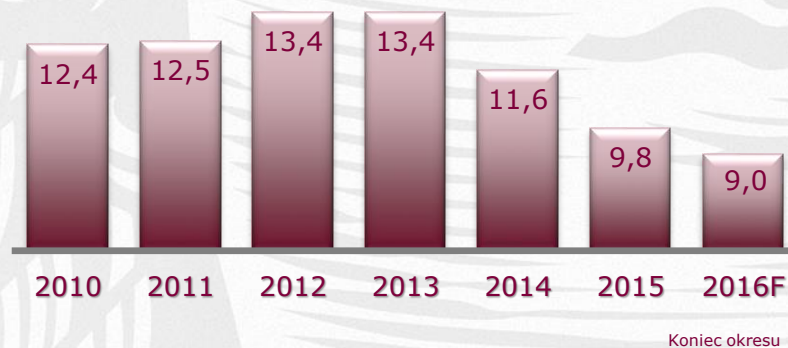
Inwestycje, konsumpcja prywatna (% r/r)



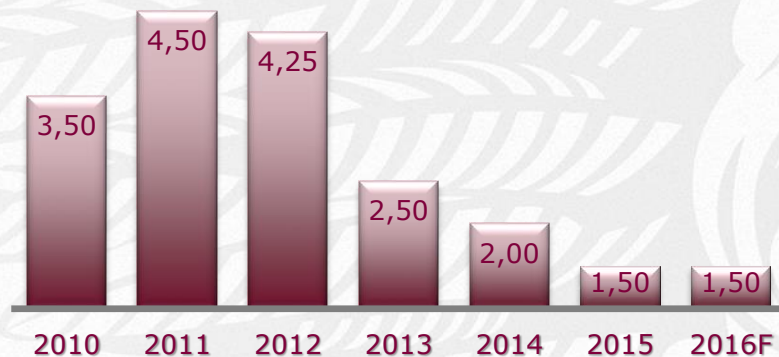
Inflacja (CPI % r/r)



Bezrobocie (%)

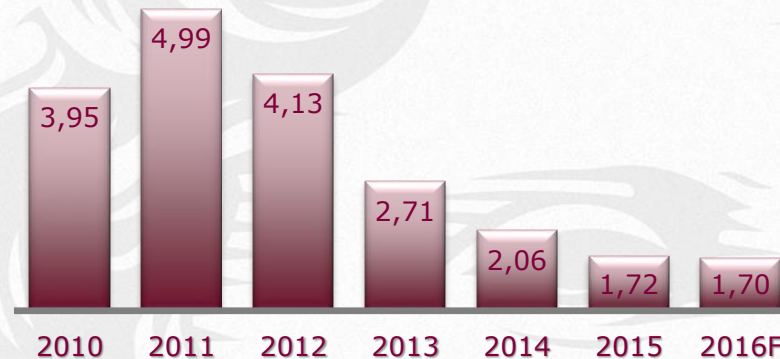


Stopa referencyjna NBP (%)



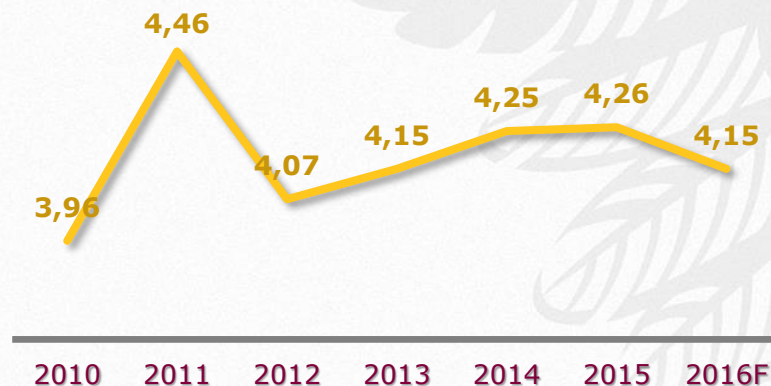
Na koniec okresu

WIBOR 3M (%)



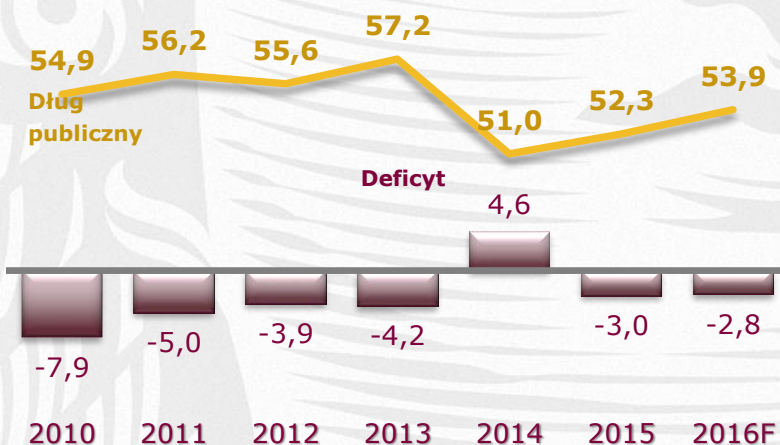
Na koniec okresu

Kurs FX (EUR/PLN)



Na koniec okresu

Polityka fiskalna (% PKB)



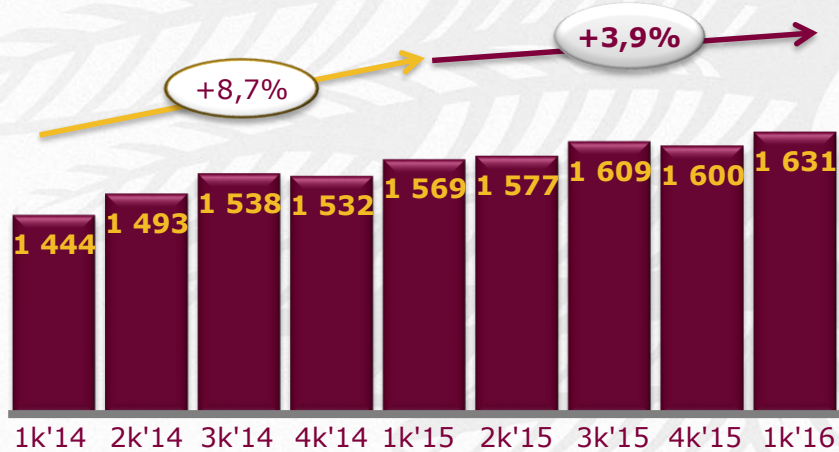
Na koniec okresu

Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, Reuters.

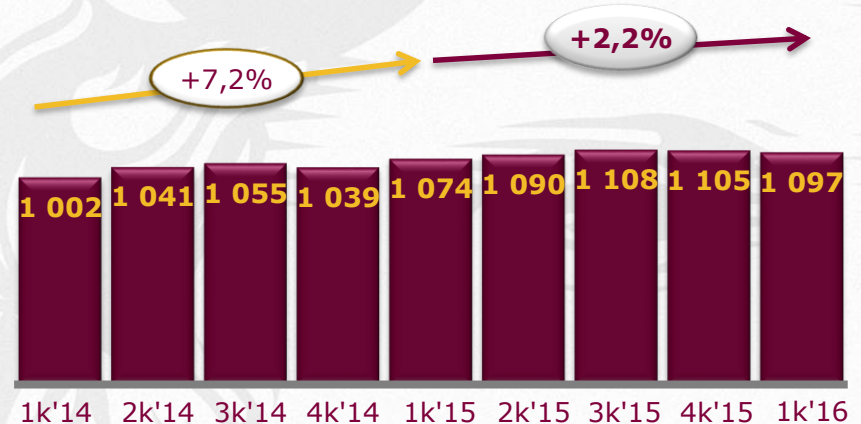
Projekcje autorstwa Alior Banku.

POLSKI SEKTOR BANKOWY – PRZYROST GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU

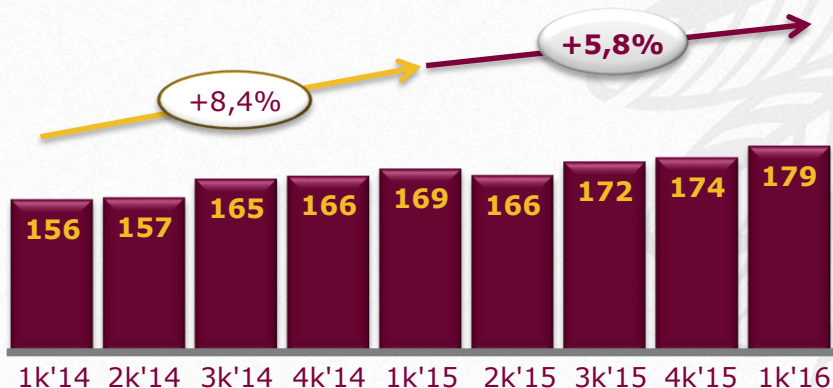
Aktywa



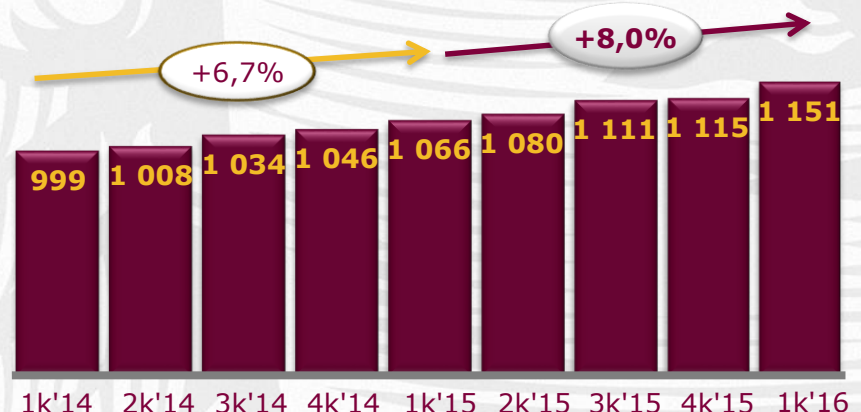
Kredyty



Kapitały

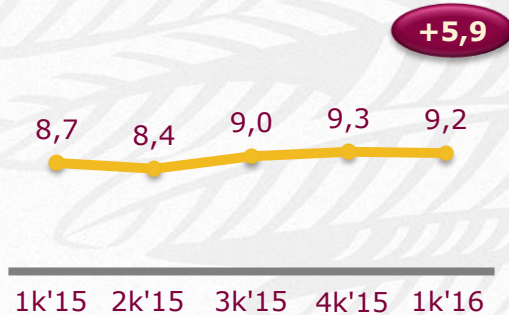


Depozyty

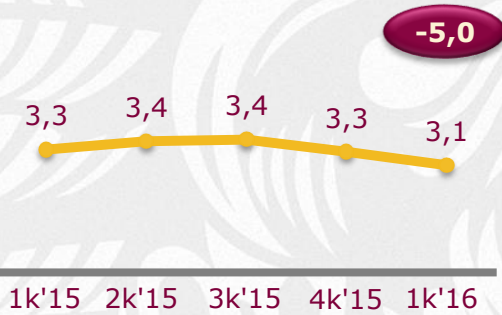


POLSKI SEKTOR BANKOWY – GŁÓWNE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

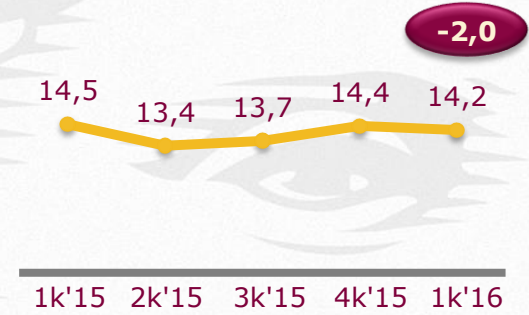
Wynik odsetkowy



Wynik prowizyjny

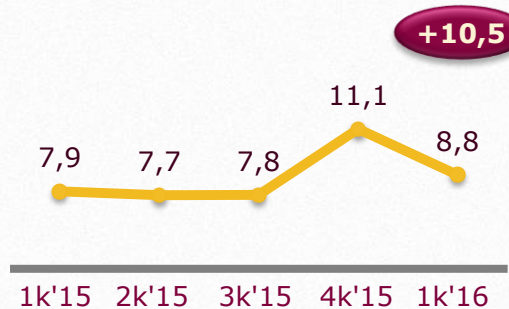


Wynik na działalności bankowej

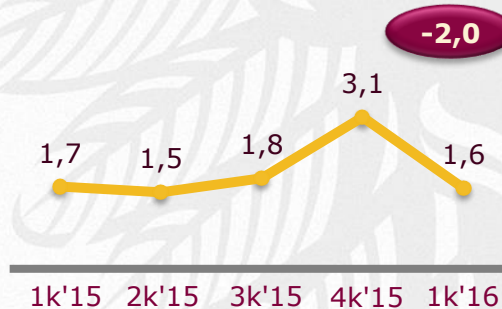


X - Zmiana vs. 1k'15 (%)

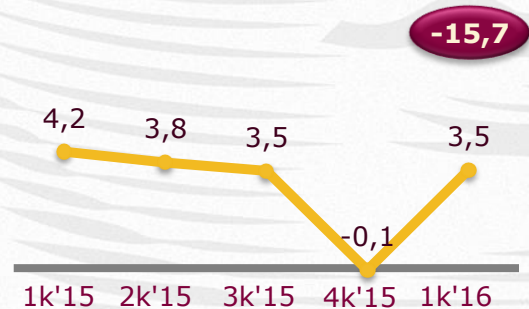
Koszty działania*



Odpisy netto**



Zysk netto



Prośba o kierowanie zapytań na adres:

relacje.inwestorskie@alior.pl

+48 22 417 3860

Dyrektor IR: Piotr Bystrzanowski

piotr.bystrzanowski@alior.pl

Niniejsze dane zostały przygotowane przez Alior Bank S.A. („Bank”) wyłącznie na użytek Prezentacji. Wszelkie dane mogące stanowić prognozę dotyczącą przyszłych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, zawarte w niniejszej prezentacji przygotowane zostały na podstawie sprawozdania finansowego Banku za 1 kwartał 2016 r. Bank nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie przedstawionych informacji.

Rozpowszechnianie niniejszego dokumentu, w niektórych krajach może podlegać ograniczeniom prawnym. Niniejszy dokument nie może być używany do, lub w związku z, ani stanowić oferty sprzedaży, ani nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta byłaby sprzeczna z prawem.

Osoby będące w posiadaniu tego dokumentu obowiązane są do wzajemnego informowania się oraz przestrzegania powyższych ograniczeń. Każde zaniechanie tych ograniczeń może stanowić naruszenie prawa. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane ani jako jawne, ani ukryte oświadczenie lub oświadczenia przekazywane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku.

Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, które mogą powstać w wyniku zaniechania lub z innych przyczyn, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.