

Alior Bank SA

Prezentacja wyników po III kwartale 2020 r.

- 1 Kluczowe kwestie
- 2 Działalność operacyjna
- 3 Ryzyko kredytowe
- 4 Wyniki finansowe
- 5 Załączniki



Kluczowe kwestie

III kwartał - dobre wyniki we wszystkich obszarach działalności Banku



Zysk netto na poziomie 81,8 mln PLN.
Każdy miesiąc III kwartału zakończony był dodatnim wynikiem finansowym.



Rekordowa sprzedaż kredytów hipotecznych.
W III kw.20 wyniosła 963 mln PLN, wzrost o 45% kw./kw. oraz niemal 100% r/r. W III kw. 20 Bank osiągnął udział rynkowy na poziomie 6,9%.



Bezpieczna pozycja kapitałowa Banku.
Wskaźnik TIER1 na poziomie 12,98% oraz TCR na poziomie 15,41%.
Duża nadwyżka ponad minima regulacyjne:

- dla TIER1 448 p.b. (2 196 mln PLN),
- dla TCR 491 p.b. (2 405 mln PLN).



Bardzo dobra sprzedaż leasingu oraz poprawa w wolumenach pożyczek.

- sprzedaż leasingu w III kw. 20 wyniosła 634 mln PLN – wzrost 12% r/r oraz 52% kw./kw.),
- sprzedaż pożyczek wyniosła 1,16 mld PLN w III kw. 20 wzrost o 18% kw./kw.



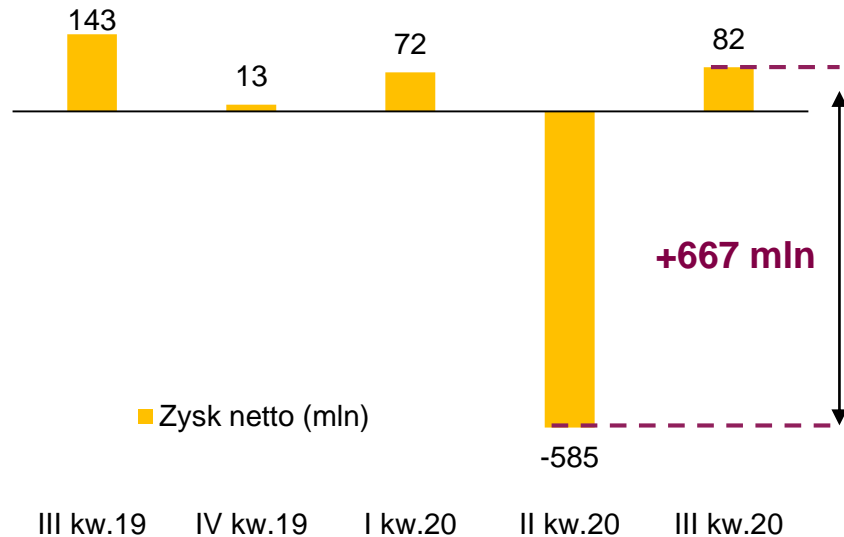
Znaczny spadek kosztów ryzyka kw./kw.
Koszty ryzyka zmniejszyły się o 68%, z 915 mln PLN w II kw.20 do 289 mln PLN w III kw. 20, co oznacza zmniejszenie CoR kw./kw. z 5,94% do 1,86%.



Rekordowa sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Alior TFI.
Sprzedaż netto w III kw. 20 osiągnęła wartość 287 mln PLN, a łączna wartość aktywów pod zarządzaniem w funduszach wzrosła o 57% r/r do niemal 920 mln PLN.

III kw. 20 – rozwój biznesu i poprawa wyników finansowych

Pomimo znacznego pogorszenia otoczenia zewnętrznego Bank jest w stanie generować stabilne wyniki finansowe



Wzrost wolumenów pozwala optymistycznie patrzeć na rozwój Banku w kolejnych okresach

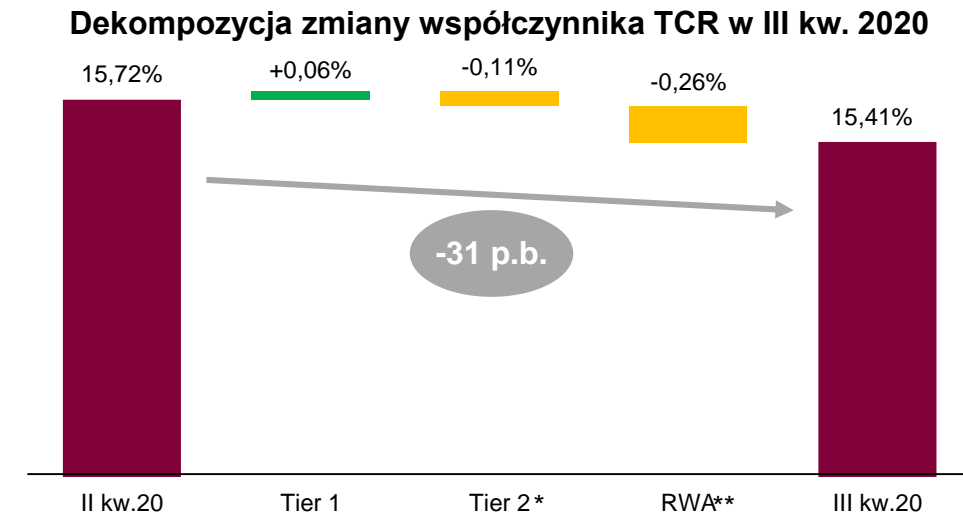
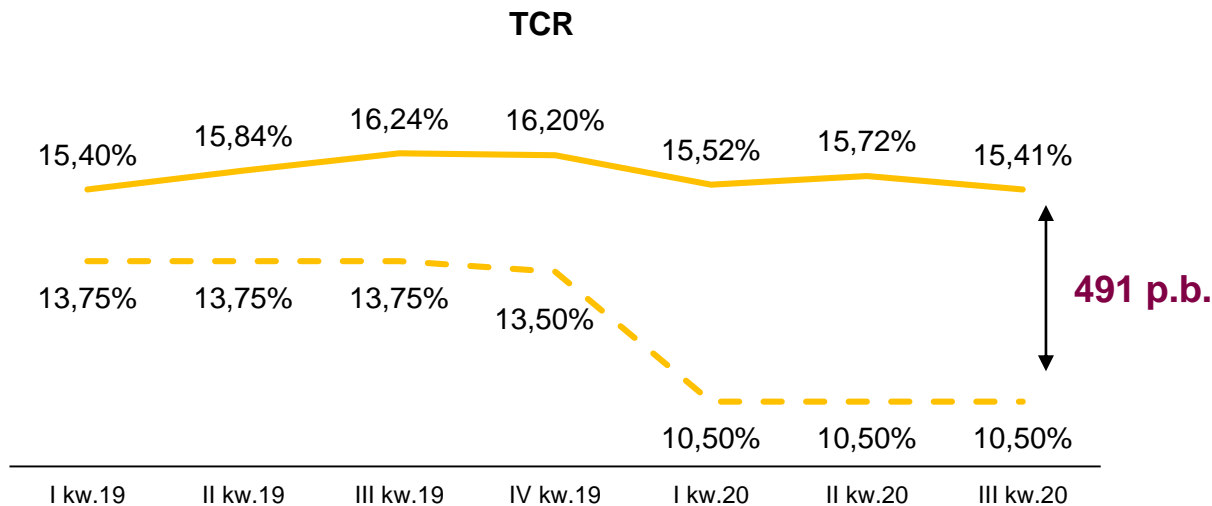
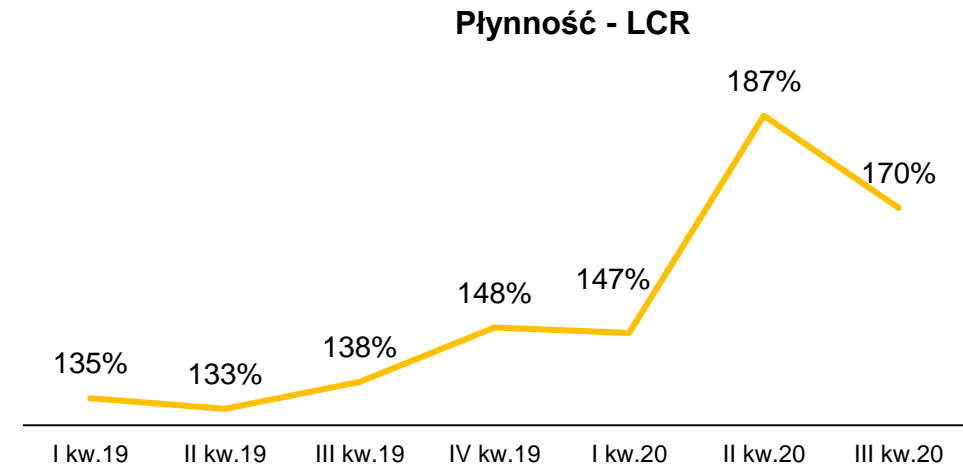
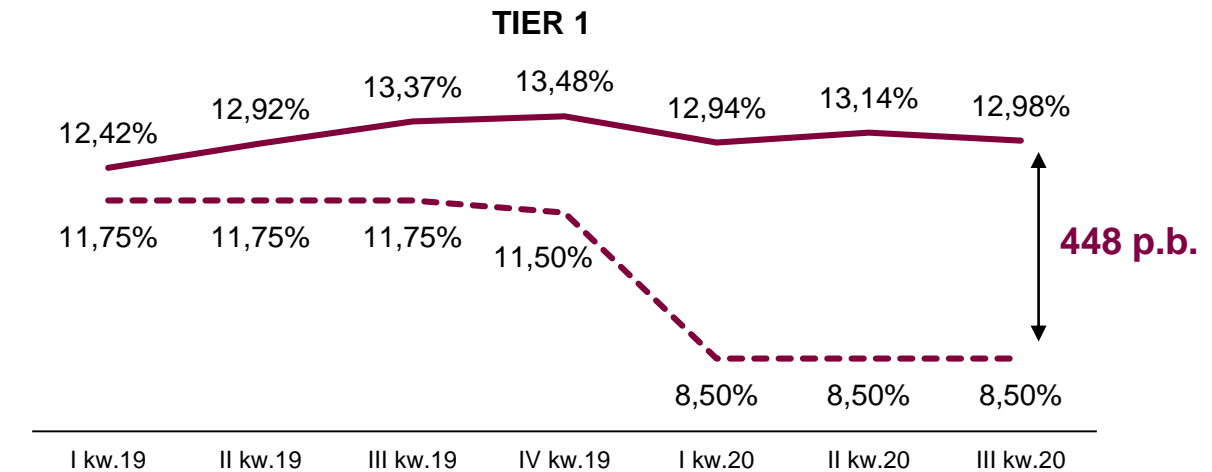
aktywa	77,7 mld +1,0% r/r	klienci detaliczni	4,3 mln +4,9% r/r
depozyty	65,9 mld +1,7% r/r	klienci biznesowi	235 tys. +9,4% r/r
kredyty brutto	62,3 mld +0,3% r/r	klienci online*	585 tys. +47% r/r
kredyty klient biznesowy			
	26,1 mld -8,5% r/r	pożyczki**	
		23,5 mld +4,6% r/r	
		kredyty hipoteczne***	
		12,7 mld +14,1% r/r	

*Użytkownicy aplikacji mobilnych Alior Banku

** klient indywidualny – kredyty konsumpcyjne i consumer finance

*** klient indywidualny – kredyty na nieruchomości mieszkaniowe

Poziomy współczynników kapitałowych TIER1 oraz TCR na koniec III kw. 2020 znacznie przekraczają minima regulacyjne, odpowiednio o: 448 p.b. (2 196 mln PLN) oraz 491 p.b. (2 405 mln PLN)



* Zmiana wynikająca z amortyzacji obligacji podporządkowanych

** Zmiana wartości Aktywów Ważonych Rysikiem wynika ze wzrostu portfela kredytowego

Inicjatywy przychodowe



- zwiększenie poziomu x-sell produktów transakcyjnych, w tym ubezpieczeniowych do produktów kredytowych
- rozwój decyzji automatycznych
- optymalizacja stawek oprocentowania depozytów



- zmiany w Taryfie Opłat i Prowizji banku wspierające wzrost wyniku prowizyjnego
- wzrost udziału prowizji w nowej sprzedaży pożyczki gotówkowej



- optymalizacja poziomu marż kredytowych i rozwój decyzyjnych procesów automatycznych
- rozwój procesów zdalnej obsługi klientów (produkty kredytowe oraz transakcyjne)

Inicjatywy kosztowe

- zwiększenie efektywności procesowej z wykorzystaniem robotyzacji, sztucznej inteligencji i automatyzacji
- ograniczenie kosztów infrastruktury IT poprzez centralizację Data Center
- Bank prowadzi projekty zwiększające wykorzystanie rozwiązań chmurowych w celu ciągłej poprawy efektywności Banku
- stała optymalizacja poziomu zatrudnienia pracowników dopasowana do skali działania Banku
- optymalizacja kosztów wynajmowanych powierzchni biurowych oraz liczby oddziałów
- optymalizacje kosztowe, w ramach dokumentacji podpisywanych z klientami
 - wdrożenie podpisu Autenti
 - wdrożenie podpisu kwalifikowanego



I miejsce

Bank Przyjazny Firmie wg Magazynu Forbes Polska

W tegorocznym zestawieniu „**Bank przyjazny Firmie**” kapituła konkursowa uznała Alior Bank za najlepszy bank dla firm, doceniając tym samym innowacyjne produkty oraz atrakcyjną ofertę skierowaną do przedsiębiorców.



I miejsce

Bankowość tradycyjna

Alior Bank został „**Przyjaznym bankiem Newsweeka**”, gdzie bezkonkurencyjnie okazał się najlepszy pod kątem **bankowości tradycyjnej**.



I miejsce

Bankowość zdalna

Alior Bank w konkursie „**Przyjazny bank Newsweeka**”, otrzymał I nagrodę w kategorii **bankowości zdalnej**.





Kantor Walutowy Alior Banku

Nagroda Invest Cuffs

Kantor Walutowy Alior Banku zdobywcą nagrody **Invest Cuffs!** Dzięki głosom klientów Kantor Walutowy Alior Banku zdobył nagrodę w kategorii **kantor Online**.



Biuro Maklerskie Alior Banku

Nagroda Bankier.pl

Rachunek maklerski Biura Maklerskiego Alior Banku zajął **drugie miejsce w rankingu** na **najtańszy rachunek maklerski**, przygotowanym przez redakcję portalu „Bankier.pl” w grupie rachunków darmowych.



Nowy oddział Alior Banku

European Property Award

Nasz Nowy Format Oddziału zdobył nagrodę European Property Award w kategorii **Public Service Interior w Polsce za projekt Alior Bank – Bank Branch**, która została przyznana twórcom, pracowni Robert Majkut Design.





Działalność operacyjna



Konsekwentny rozwój otwartej bankowości

- Alior Bank systematycznie integruje się z API (interfejsem programowania aplikacji) kolejnych instytucji finansowych. Dzięki temu rośnie liczba osób, dla których dostępny jest **wygodny proces kredytowy** wykorzystujący **usługę AIS**, czyli dostępu do informacji o rachunku.
- Obecnie rozwiązanie to jest **zintegrowane z 7 bankami**: Banku Pekao, Santander Bank Polska, ING Banku Śląskim, PKO BP, mBanku, Millenium oraz BNP Paribas.



Nowości w aplikacji mobilnej Alior Giełda

- Udostępnienie klientom **kolejnych udogodnień** i zmian funkcjonalnych w aplikacji **zwiększające komfort** i zapewniające **wygodę obsługi**:
 - profil spółki,
 - historia instrumentów, finansów i rentowności,
 - wprowadzenie okresów 1 i 3 mies. do wykresów,
 - modyfikacja mechanizmu podtrzymywania sesji klienta w aplikacji,
 - sposób wyliczania rentowności na portfelu klienta (kalkulacja poziomu zysku lub straty klienta na danej inwestycji).



Dobry start

- **300 zł na wyprawkę szkolną** dla uczniów bez względu na dochód rodziny.
- Możliwość złożenia wniosku **w systemie bankowości internetowej**.



Usprawnienia w obsłudze klienta i rozwój kanałów cyfrowych



VideoSelfie

Wykorzystanie biometrii w celu identyfikacji klienta w procesie otwarcia rachunku.



Platforma Cash

Udostępnienie platformy Cash pracownikom Link4 i agentom PZU.



Karta kredytowa w Alior Online

Udostępnienie funkcjonalności wnioskowania i uruchomienia karty kredytowej w Alior Online w procesach pre-approved.



Usprawnienia procesu kredytowego

Automatyzacja pobierania danych o pracodawcy z baz REGON i CEiDG na podstawie NIPu.



Weksel u klienta

Umożliwia przeprowadzenie pełnego zdalnego procesu kredytowego, bez konieczności spotkania się z klientem.



Autenti

Umożliwienie zastosowania podpisu elektronicznego do sygnowania prawnie wiążących dokumentów.



PSD2 w Alior Mobile

Udostępnienie podglądu rachunków z innych banków w aplikacji Alior Mobile.



Wniosek o rachunek lokacyjny i rachunek pomocniczy dostępny w Alior Online dla mikroprzedsiębiorców:

- Nowa usługa self-service dla Klientów Banku



Konkurs dla Klientów na skorzystanie z Autodealingu

- Zachęcenie Klientów Biznesowych do skorzystania z usługi Autodealing do wykonywania transakcji wymiany waluty
- Preferencyjny dostęp do samoobsługowej platformy wymiany walut



Nowe warunki promocji 1500 zł dla firm

- Promocja wynagradza nowych klientów za aktywne korzystanie z rachunku firmowego
- II edycja dla Klientów, którzy otworzą rachunek iKonto Biznes i 4x4 od 01.09.2020 r.



Nowy Pakiet Classic w bankowości BusinessPro:

- Udostępnienie pakietu usług w ramach bankowości Klienta Biznesowego BusinessPro dopasowanego do obecnych potrzeb klientów
- Synergie kosztowe i przychodowe związane optymalizacją oferty BusinessPro



Program „Bezcenne Chwile” (Priceless Specials) MasterCard jest już dostępny w Alior Online

- Program lojalnościowy wynagradzający za płatność kartą MasterCard. Za zbierane punkty klient może odebrać nagrody
- Poszerzenie przez MasterCard katalogu nagród konsumenckich o nagrody dedykowane biznesowi

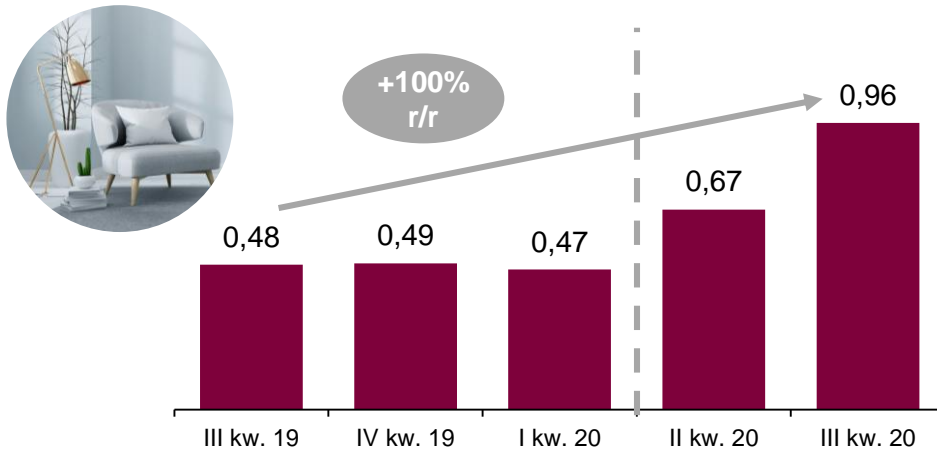


Kampania Wzrostu Finansowania – nowa oferta dla Klientów

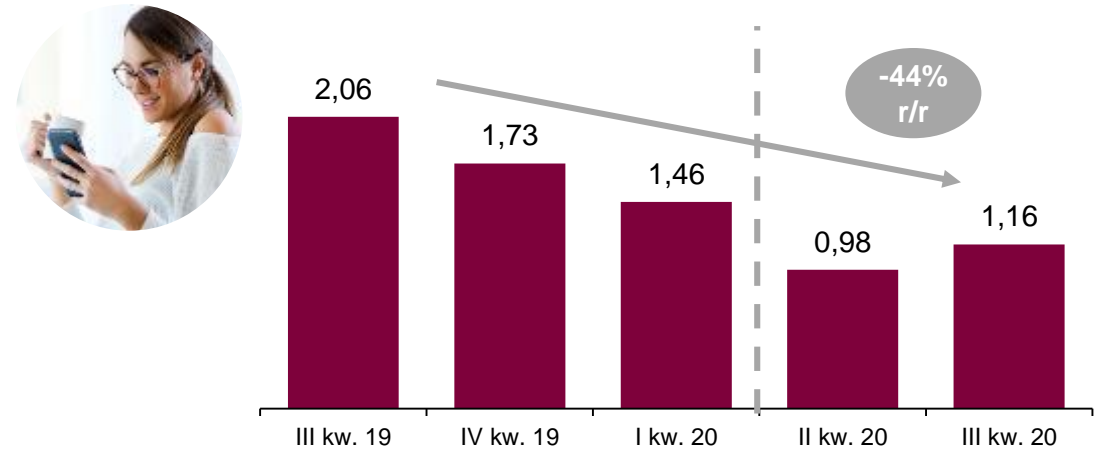
Bank udostępnił w III kw. 20 2 mld PLN na finansowanie obrotowe i nieodnawialne / inwestycyjne w ramach nowej oferty dla klientów z segmentów: Małe, Średnie i Duże.

Sprzedaż kluczowych produktów Banku w okresie COVID-19

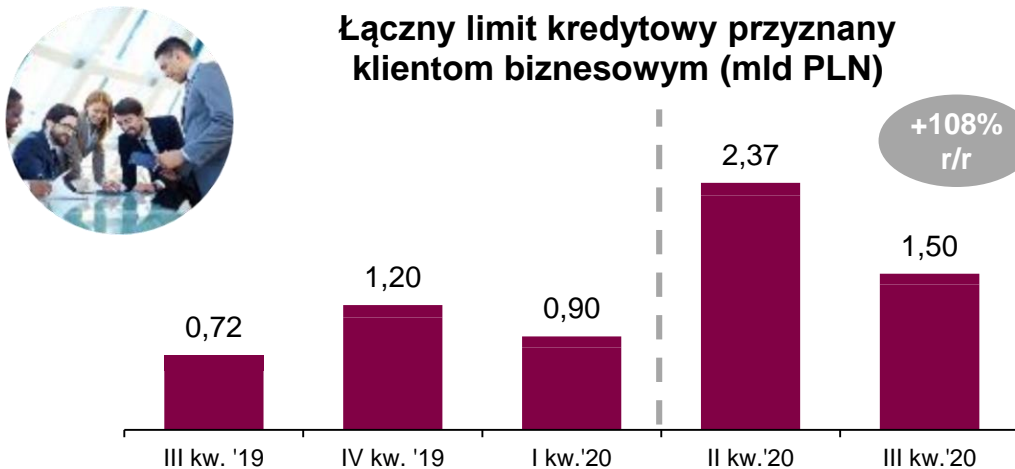
Kredyty hipoteczne (mld PLN)



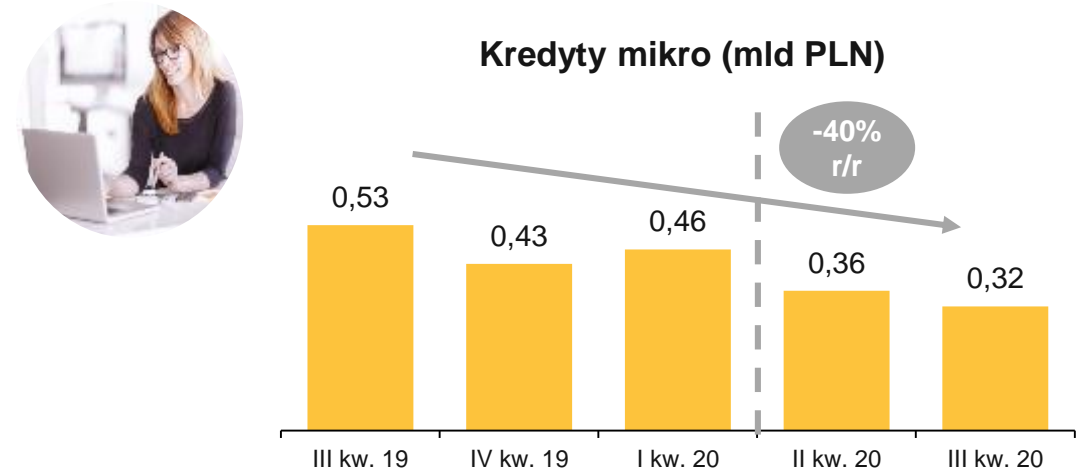
Pożyczka (mld PLN)



Łączny limit kredytowy przyznany klientom biznesowym (mld PLN)



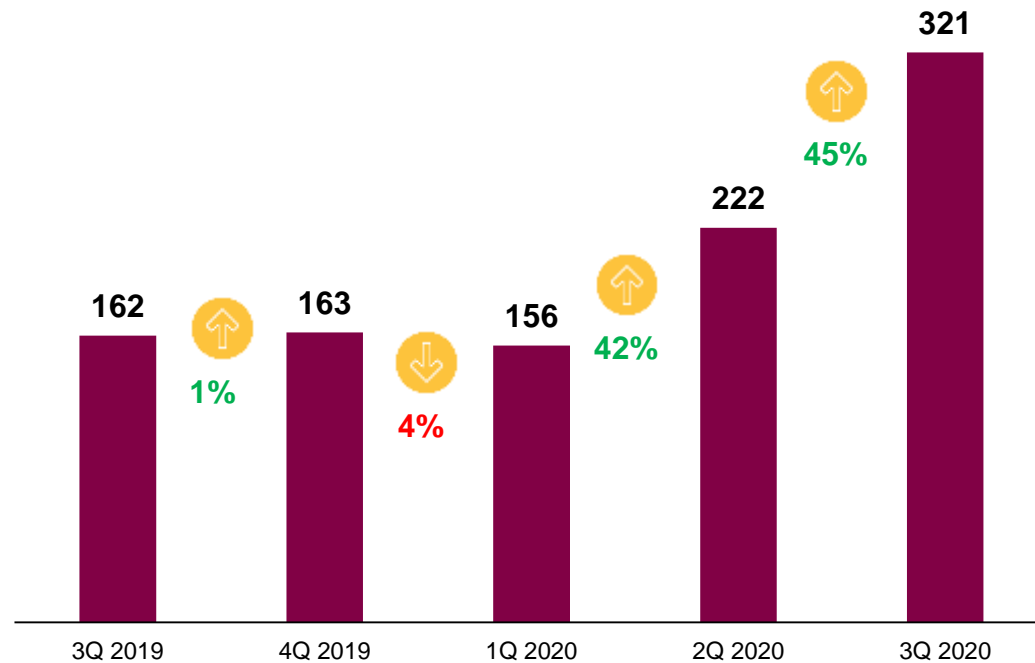
Kredyty mikro (mld PLN)



Zmiana sprzedaży kluczowych produktów Banku spowodowana postępowaniem rozwoju pandemii COVID-19 i związanych z tym korekt polityk kredytowych.*

Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych (średniomiesięczny wolumen w kwartale)

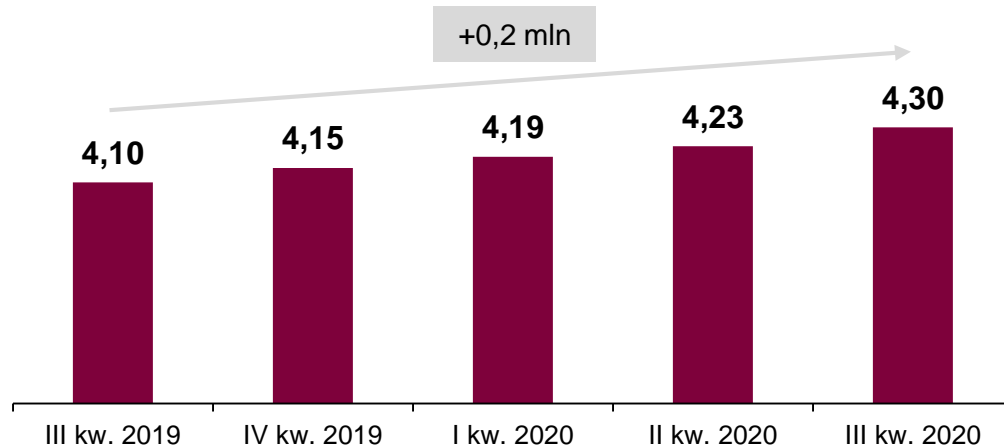
Kredyty hipoteczne - średniomiesięczna sprzedaż w mln PLN



Udział w rynku

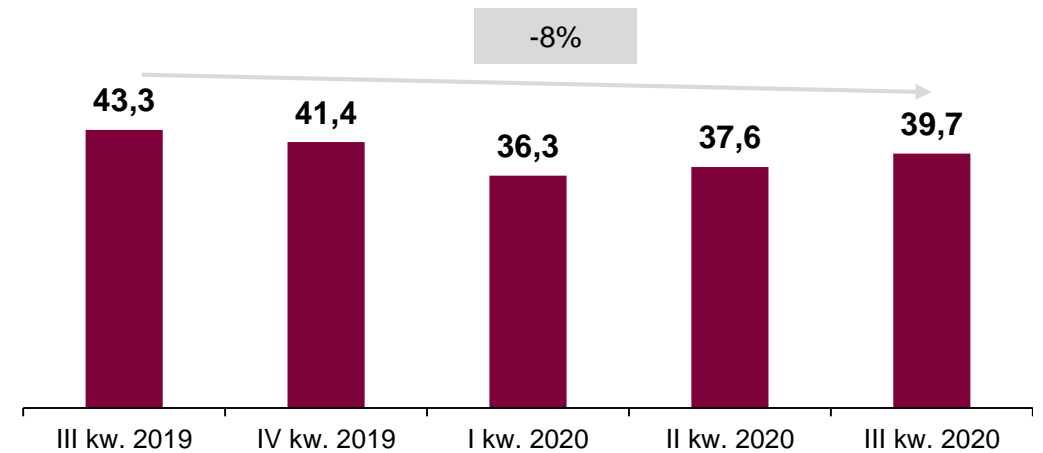
2020	Udział Alior Banku w rynku Kredytów Hipotecznych
Styczeń	2,7%
Luty	3,1%
Marzec	2,8%
Kwiecień	3,5%
Maj	4,9%
Czerwiec	7,1%
Lipiec	7,0%
Sierpień	7,5%
Wrzesień	6,4%

Liczba klientów indywidualnych (mln)

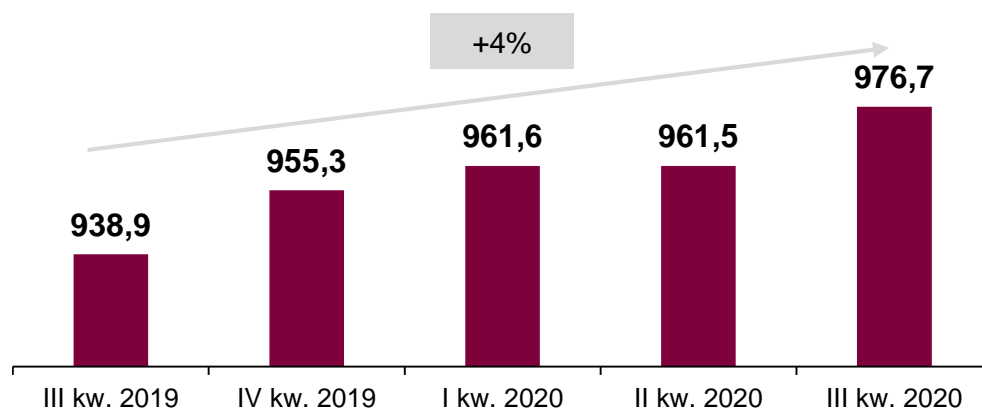


Sprzedaż ROR (tys.)

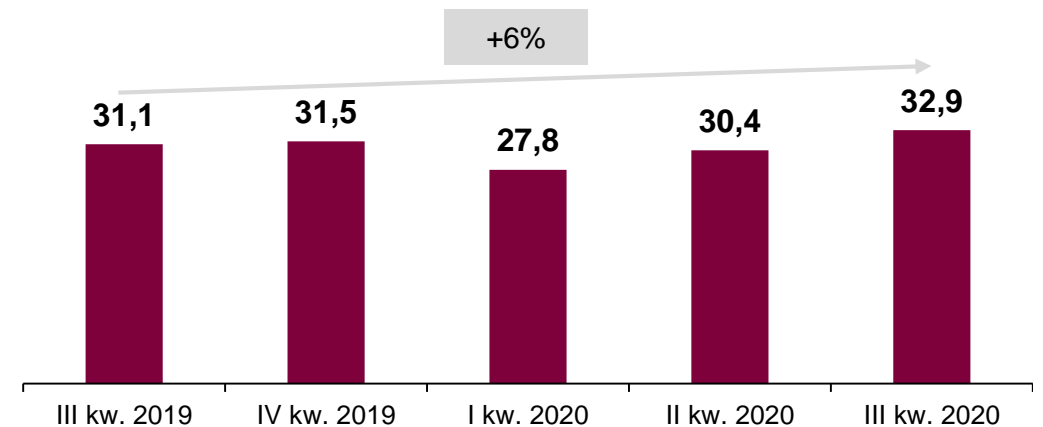
(liczba ROR otwartych dla klientów New to Bank i New to Product)



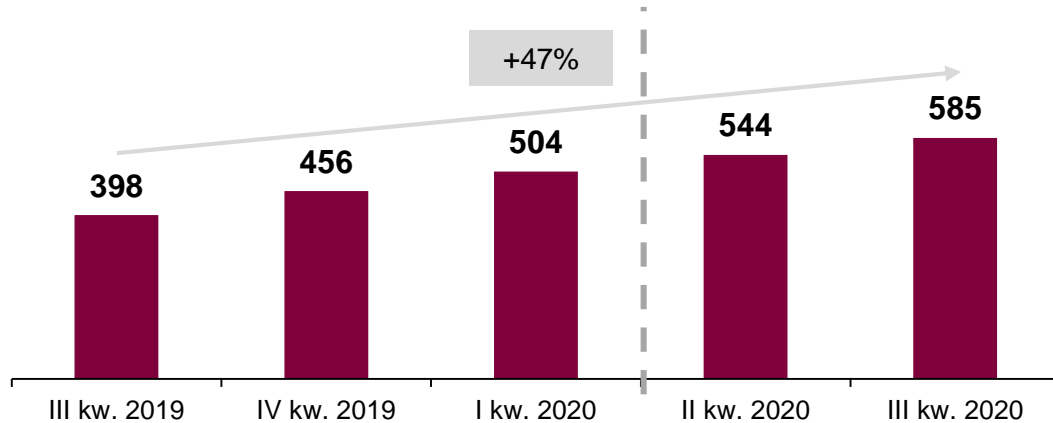
Liczba klientów z systematycznymi wpływami (tys.)



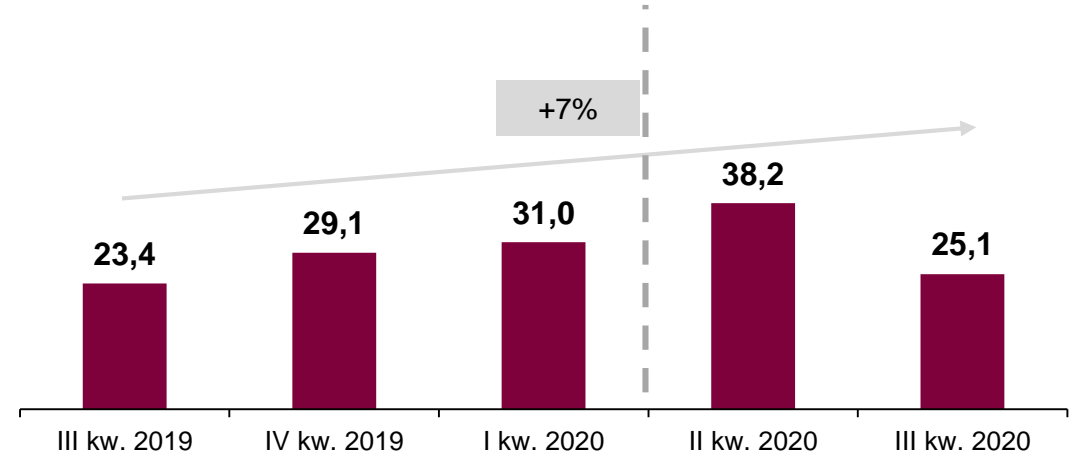
Liczba nowych ROR z kartą debetową (tys.)



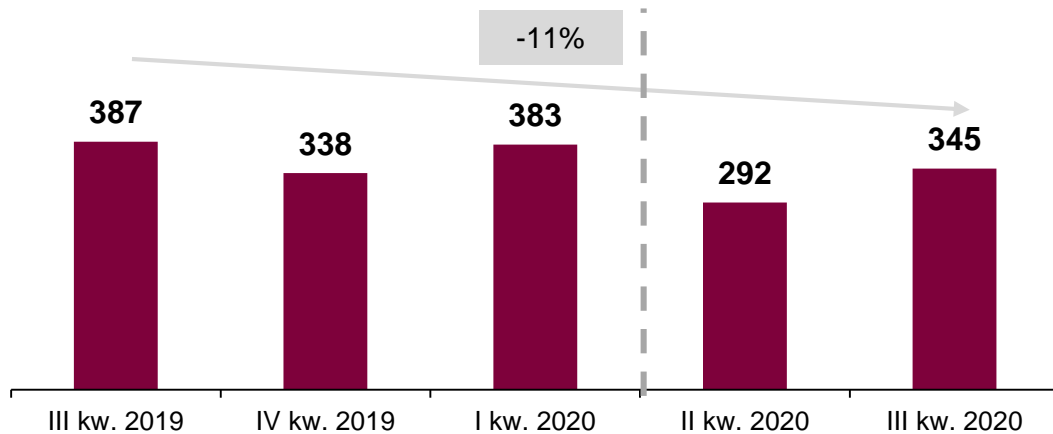
Użytkownicy aplikacji mobilnych Alior Banku (tys.)



Sprzedaż ROR i KO online (tys.)



Sprzedaż pożyczki gotówkowej w kanałach zdalnych (mln PLN)

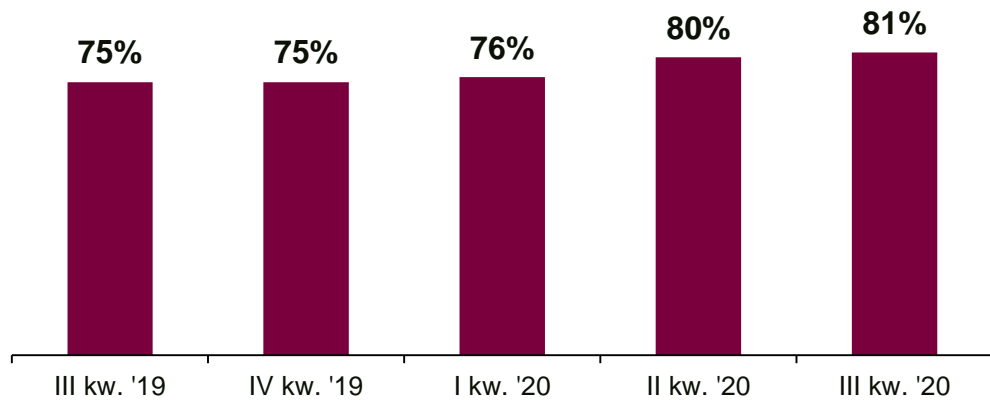


Ocena AppStore **4,6** z 5

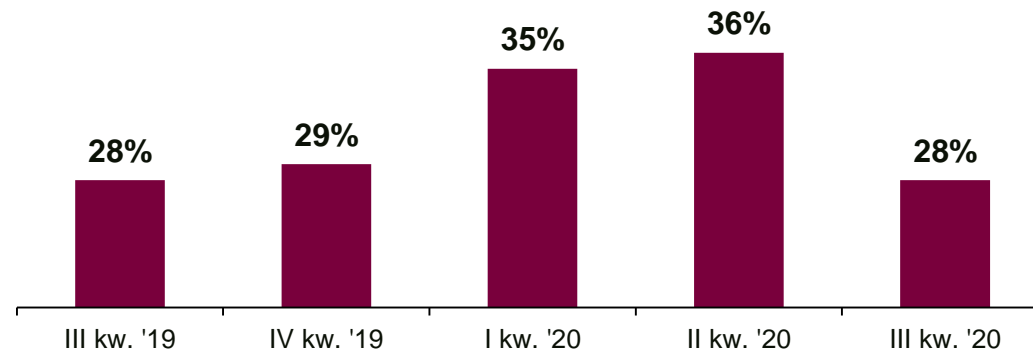
Ocena Google **3,6** z 5

- Wzrost o 47% r/r liczby klientów korzystających z Aplikacji Mobilnej.
- Stabilny poziom ocen użytkowników Aplikacji Mobilnej w AppStore i GooglePlay.
- Spadek o 11% r/r sprzedaży pożyczki gotówkowej w kanałach zdalnych.
- Wzrost o 7% r/r sprzedaży ROR i kont oszczędnościowych online.

NPS sieć dystrybucji



NPS relacyjny



Upraszczamy komunikację z klientami

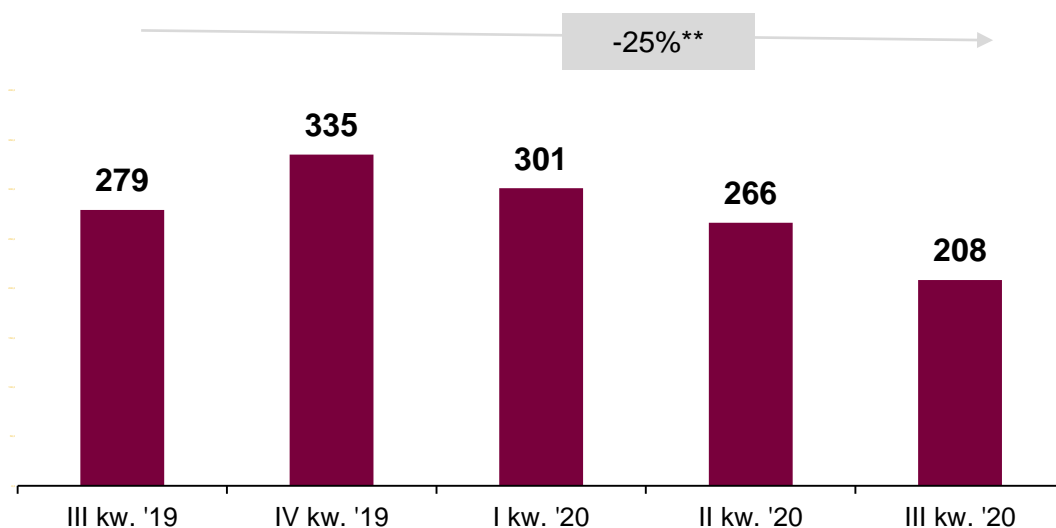
321

uproszczonych pism, dokumentów
i komunikatów – efekt wsłuchiwania się
w opinie klientów

Główną przyczyną zmiany wskaźnika w III kw. 20 była opinia klientów dot. obniżenia stóp procentowych dla depozytów

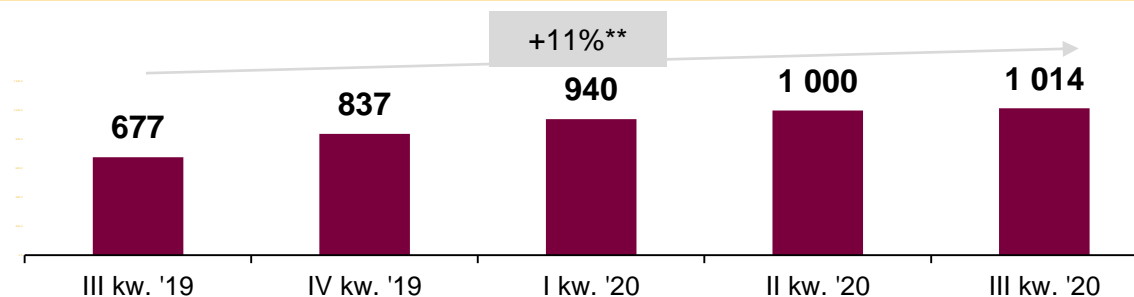
Nowi klienci biznesowi w Małe/Średnie/Duże

(liczba klientów)



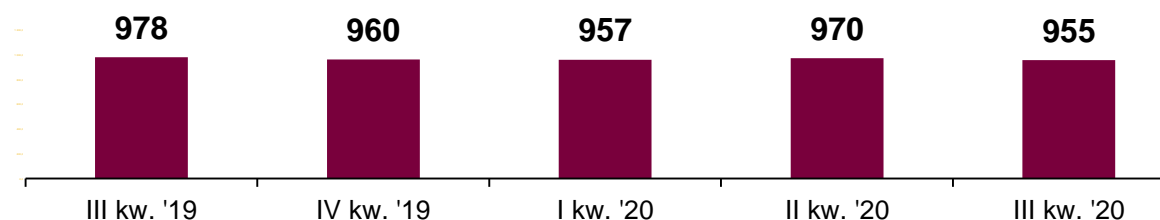
Klienci BankConnect*

(liczba klientów)



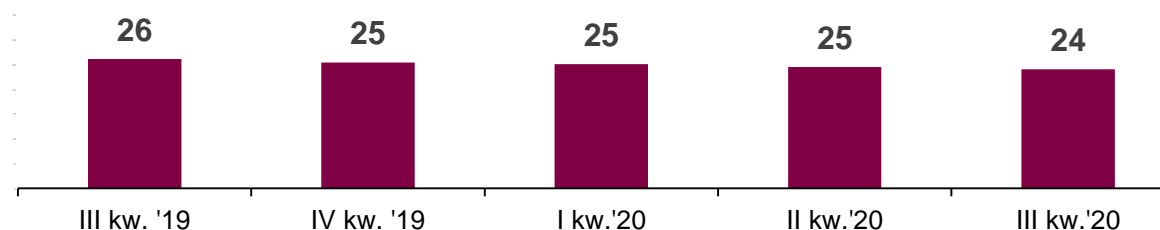
Klienci aktywnie korzystający z rachunków płacowych

(liczba klientów)



Liczba klientów, którzy w kwartale wygenerowali przychód

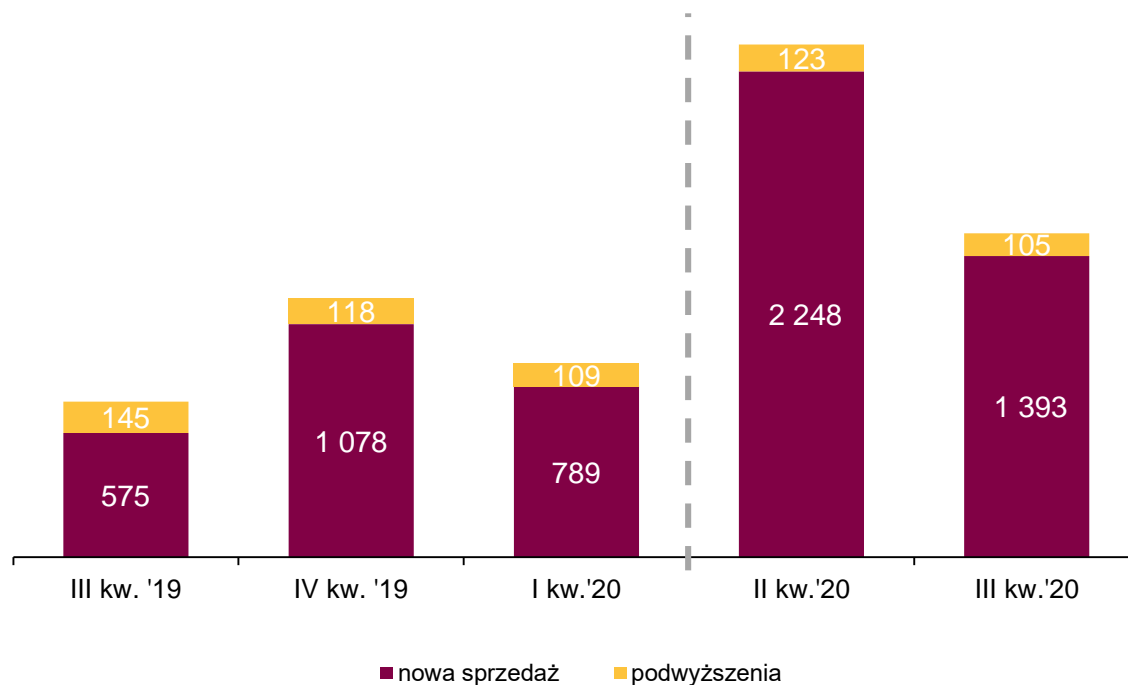
(w tys.)



- W III kw. 2020 r. nastąpił spadek liczby nowych klientów w stosunku do II kw. 2020 r. Spadek jest pochodną ograniczeń wprowadzonych na skutek epidemii COVID-19.
- Wzrost nowej akwizycji realizujemy jest z wyższym uproduktowaniem i koncentracji na budowaniu głównej relacji. Zauważalny jest znaczny wzrost liczby klientów posiadających produkt BankConnect, który pozwala na integrację systemów księgowych klienta z BusinessPro.

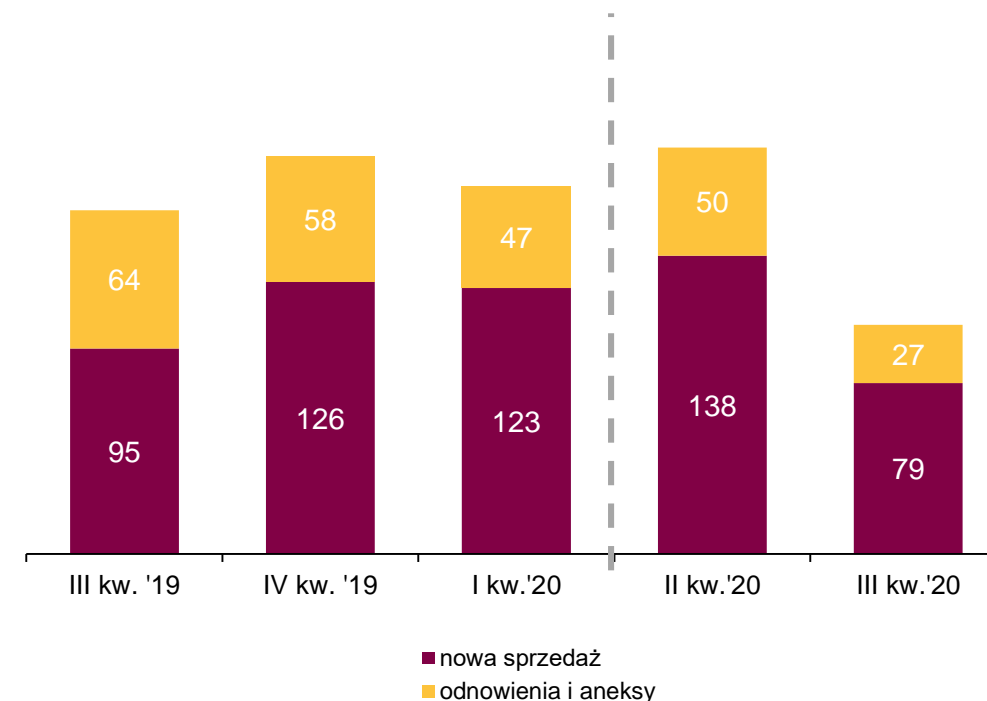
Limit nowej sprzedaży*

(mln PLN, Segmenty Male / Średnie / Duże)



Limit sprzedaży w ramach decyzji automatycznych

(mln PLN, Segment Male)



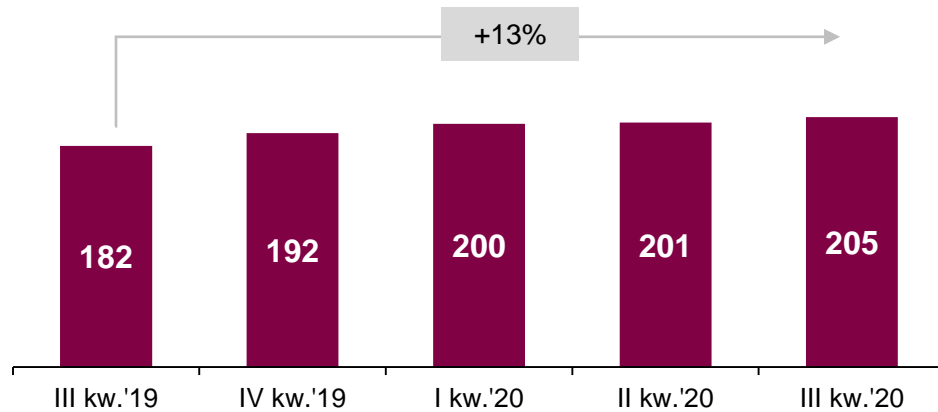
Znaczny wzrost w II kw. 20 limitów nowej sprzedaży spowodowany zmianami strukturalnymi.

W III kw. nastąpił spadek limitów nowej sprzedaży. Wynika on z przyjętej polityki Banku w postaci usztywnienia zasad polityki kredytowej.

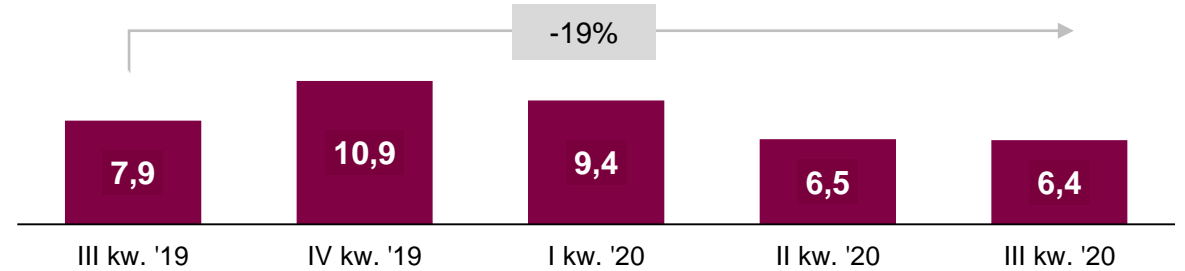
Nowa sprzedaż w III kw. 2020 r. w decyzjach automatycznych spadła o 42% w porównaniu do II kw. 2020 r.

Jest to spowodowane koniecznością indywidualnego podejścia do analizy klientów, co jest podyktowane obecną sytuacją gospodarczą.

Liczba klientów biznesowych Mikro (tys.)

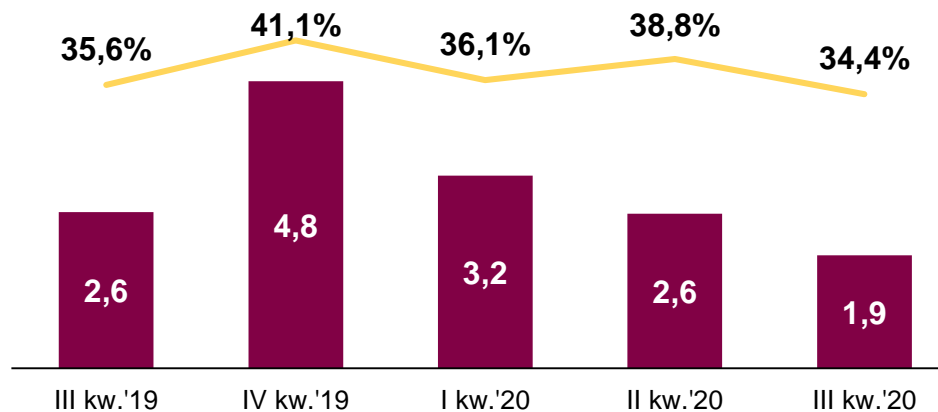


Nowi klienci biznesowi Mikro (tys.)

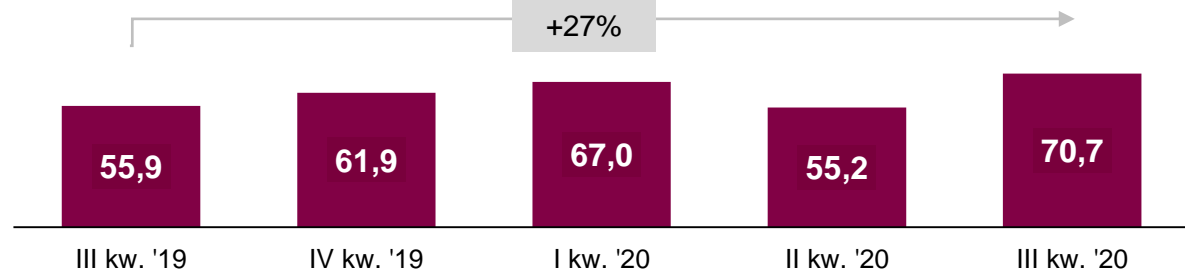


Nowi klienci Mikro pozyskani online

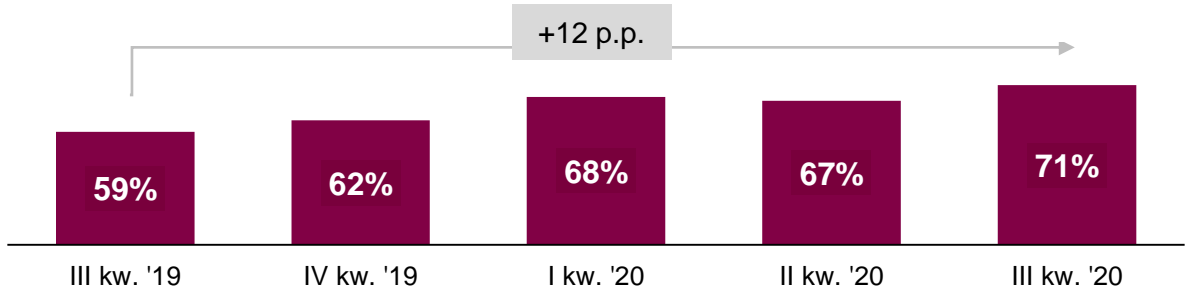
(nowe rachunki w tys. szt.; % akwizycji online)



Liczba klientów Mikro płacących ZUS/US (tys.)



Udział nowych rachunków Mikro z kartą debetową (%)



Alior Bank jest jednym z głównych dystrybutorów gwarancji portfelowych we współpracy z BGK Bank jako jeden z pierwszych wprowadził modyfikacje programów gwarancyjnych na czas COVID-19



Ponad 3700 firm

skorzystało ze specjalnych warunków **Gwarancji de minimis** na czas COVID-19 na łączną kwotę ponad 1 mld PLN. Bez opłat za gwarancję, na okres do 39 miesięcy dla kredytów obrotowych, do 80% zabezpieczenia.



Ponad 1000 firm

skorzystało ze specjalnych warunków **Gwarancji COSME** na czas COVID-19. Obniżenie prowizji do 0,7% lub wydłużenie okresu obowiązywania do 39 miesięcy dla kredytów obrotowych.



5,5 mld PLN limitu gwarancji do kredytów dla średnich i dużych firm z FGP

Bank wprowadził ofertę kredytu płynnościowego z gwarancją dla firm średnich i dużych, **co pozwoli wygenerować akcję kredytową na prawie 7 mld PLN dla firm z problemami płynnościowymi na skutek COVID-19.** Kredytów z gwarancją FGP udzielono na kwotę 0,6 mld PLN



250 mln PLN limitu gwarancji dla faktoringu dla MSP i dużych firm z FGP

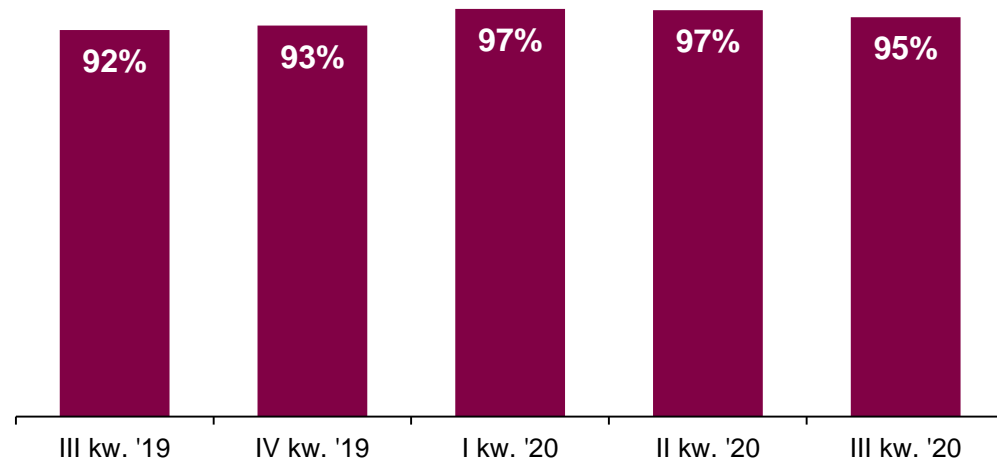
Bank podpisał umowę na wdrożenie gwarancji FGP (Fundusz Gwarancji Płynnościowych) dla transakcji faktoringowych.*



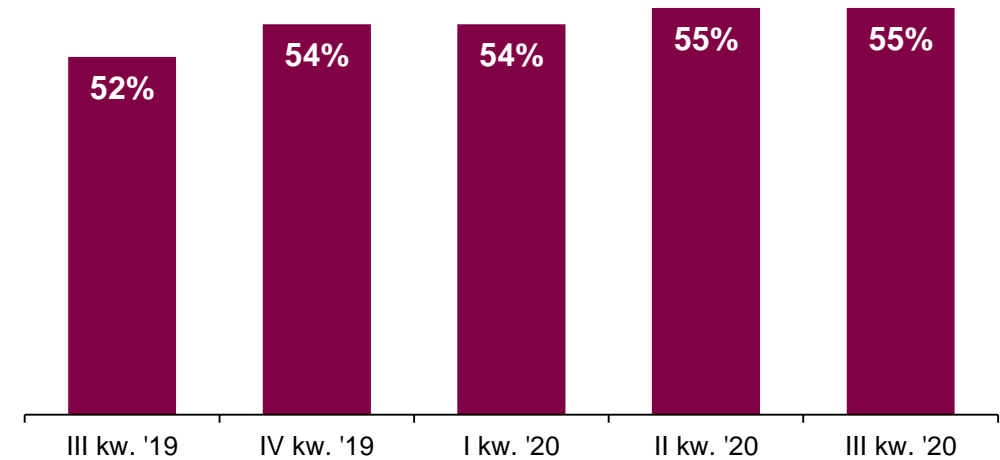
500 tys PLN Kredytu Ekofirma na finansowanie fotowoltaiki

Ekofirma od czerwca w ofercie Banku na finansowanie fotowoltaiki dla przedsiębiorstw na własne potrzeby. Kredyt zabezpieczony bezpłatną gwarancją Biznesmax z możliwością zwrotu odsetek dla klienta za okres 3 lat.

Pokrycie nowej sprzedaży mikro gwarancjami BGK



Pokrycie portfela mikro gwarancjami BGK



- Pokrycie nowej sprzedaży kredytów mikro gwarancjami BGK utrzymuje się na poziomie powyżej 90%.
- Zaktualizowana polityka kredytowa oraz wdrożenie nowego systemu kredytowego powodują wzrost jakości nowej sprzedaży.
- Wysoki poziom gwarancji wpływa na wskaźniki RWA, COR oraz współczynniki kapitałowe.

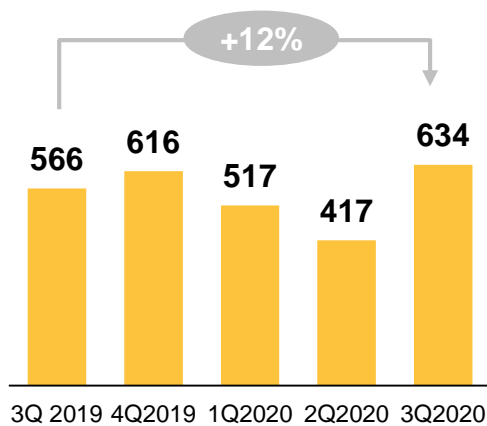
ALIOR LEASING



LEASING

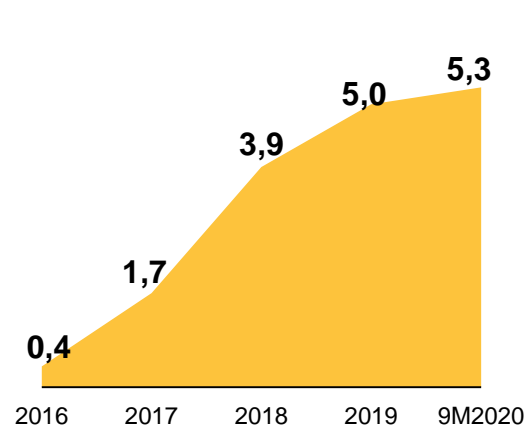
- W okresie 9M 2020 Alior Leasing zrealizował sprzedaż na poziomie **1,6 mld PLN**, z czego **634 mln PLN w 3 kw. 20 (o 12% więcej niż w 3Q 2019 r.)**. Główny wpływ na wyniki sprzedaży we wskazanym okresie ma wciąż trwająca epidemia koronawirusa w Polsce.
- Od czerwca zaobserwowano tendencję powolnego wzrostu popytu w wyniku adaptacji społeczeństwa do sukcesywnego odmrażania gospodarki.
- Na koniec 3 kw. 20 r.:
 - saldo portfela należności leasingowych wyniosło **5,3 mld PLN** i było wyższe o 0,4 mld PLN niż na koniec 3Q 2019 roku.
 - liczba klientów: **65,3 tys.** (+14,3 tys. w porównaniu do 3 kw. 19 r.)
 - liczba umów: **90,1 tys.** (+19 tys. w porównaniu do 3 kw. 19 r.)

Sprzedaż leasingu i pożyczki (mln PLN)



Źródło: Alior Leasing

Portfel leasingu i pożyczki (mld PLN)



Źródło: Alior Leasing

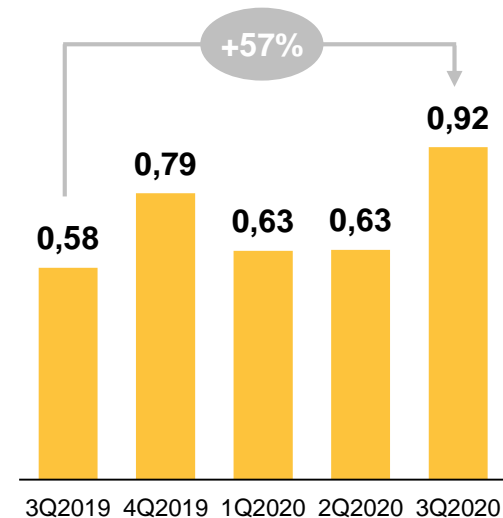
ALIOR TFI



TFI

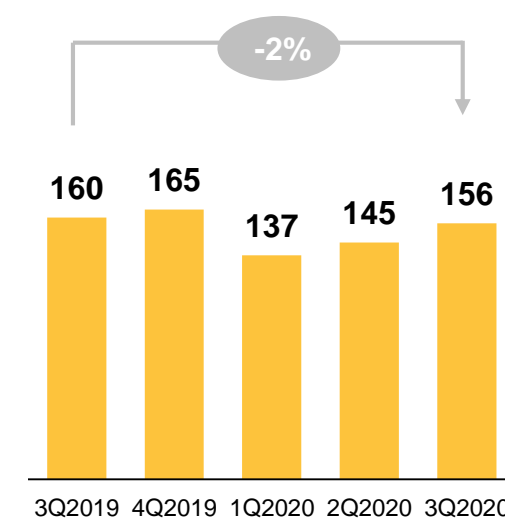
- 3 kw. 20 Alior TFI osiągnął rekordową sprzedaż netto** zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych, osiągając wartość **287 mln PLN**.
- Alior TFI nie tylko szybko odrobił straty z pierwszej połowy roku spowodowane przez COVID19, ale w stosunku do stanu z końca 2019 zwiększył aktywa pod zarządzaniem w funduszach otwartych o **16%**, a w ciągu 12 miesięcy zwiększył aktywa pod zarządzaniem w funduszach otwartych o **57%**.

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



Źródło: Alior TFI

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



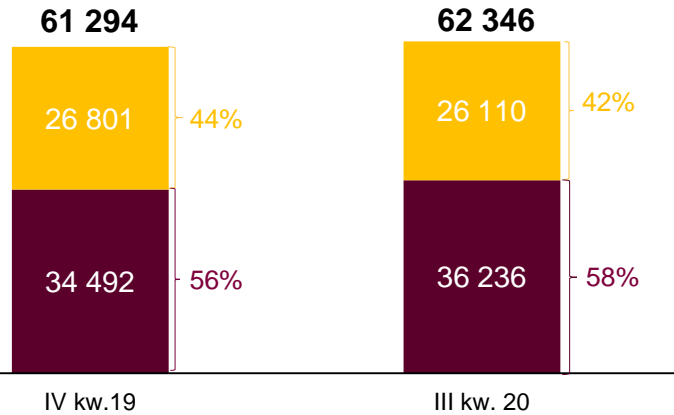
Źródło: Opracowanie własne na podstawie IZFiA



Ryzyko kredytowe

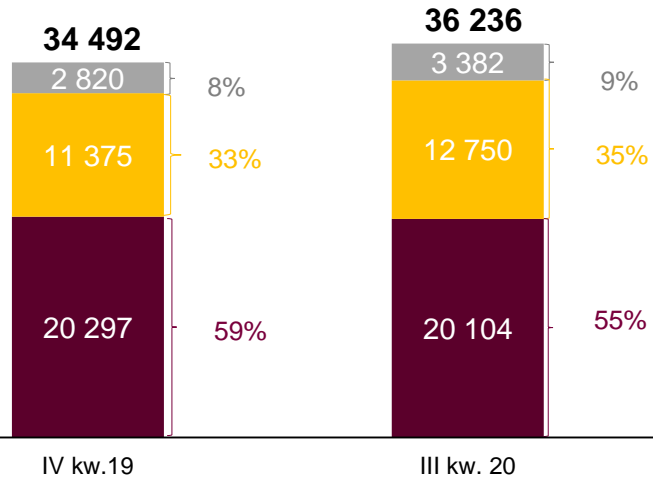
Struktura i jakość portfela kredytowego

Portfel kredytowy ogółem brutto (mIn PLN)



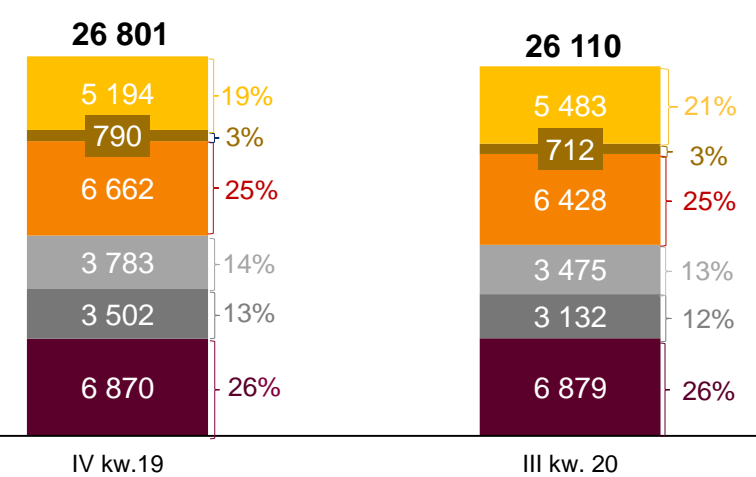
■ Segment detaliczny ■ Segment biznesowy

Segment klienta indywidualnego (mIn PLN)



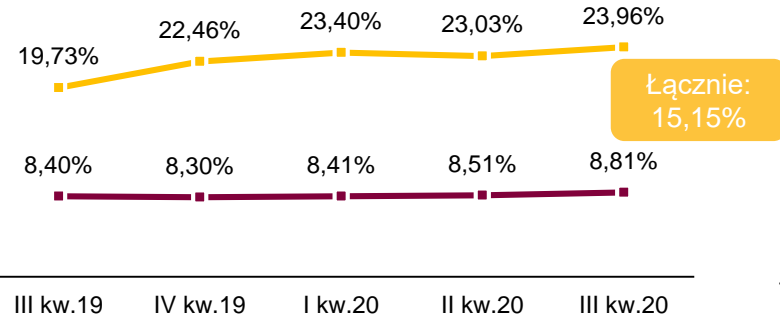
■ Kredyty konsumpcyjne
■ Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe
■ Kredyty consumer finance

Segment klienta biznesowego* (mIn PLN)



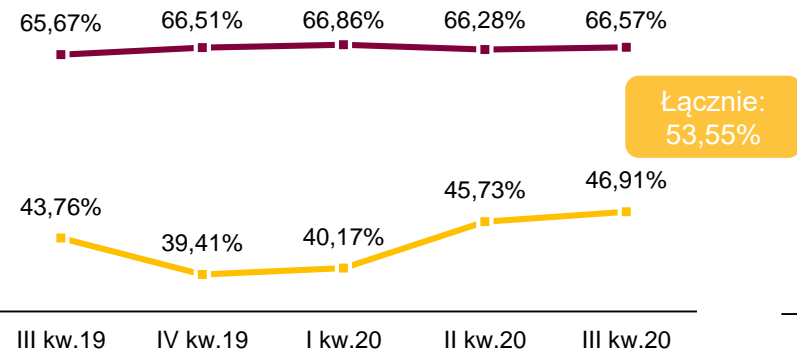
■ Mikro ■ Małe ■ Średnie ■ Duże ■ OZE ■ Alior Leasing

Udział kredytów z utratą wartości** (%)



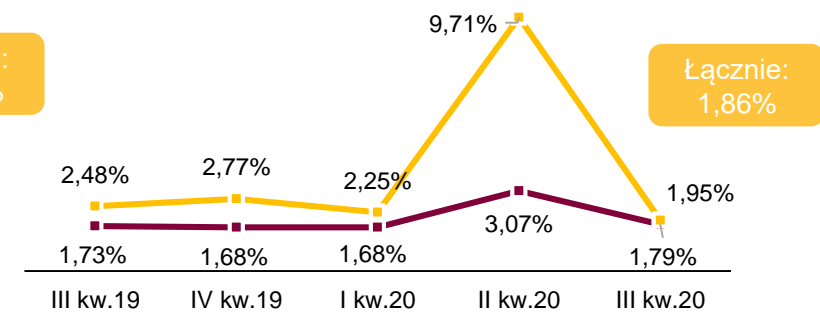
--- Segment Klienta Indywidualnego
--- Segment Klienta Biznesowego

Wskaźnik pokrycia rezerwami** (%)



--- Segment Klienta Indywidualnego
--- Segment Klienta Biznesowego

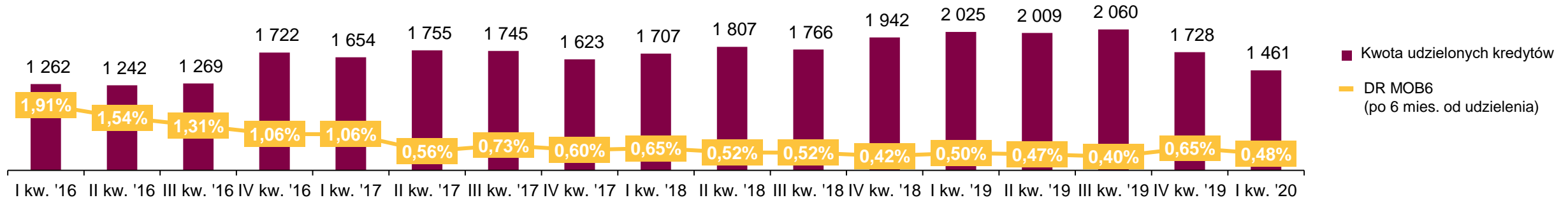
Koszty ryzyka (%) – ujęcie QTD



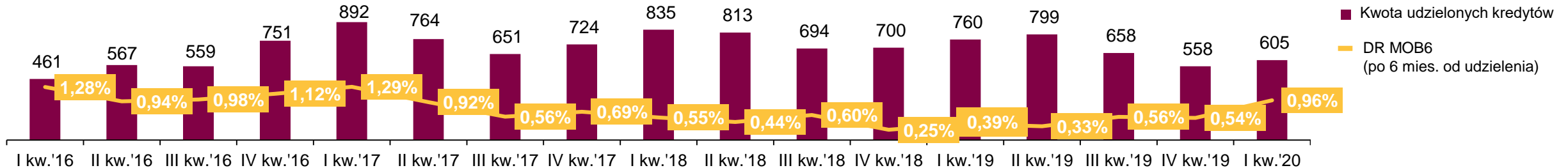
--- Segment Klienta Indywidualnego
--- Segment Klienta Biznesowego

Stać poprawa jakości nowej sprzedaży kredytów

Wielkość i jakość nowej sprzedaży pożyczki gotówkowej (mln PLN)



Wielkość* i jakość sprzedaży w segmencie klienta biznesowego mikro (mln PLN)



Jakość ekspozycji w strategicznych segmentach pożyczek na stabilnym poziomie.

Podział portfela według poziomu zagrożenia w obliczu pandemii

Zmiana obrotów – 09.2020 vs. 02.2020

Branże niskiego ryzyka



Branże w nieznacznym stopniu zagrożone, odporne lub zyskujące takie jak: produkcja, handel i sprzedaż artykułów pierwszej potrzeby, sprzedaż internetowa, branża farmaceutyczna i chemiczna, usługi kurierskie i paczkomaty.

10%



Branże średniego ryzyka



Branże zagrożone ze względu na przerwane łańcuchy dostaw lub spadek popytu ze strony klientów takie jak: produkcja odzieży, tekstyliów, sprzedaż i naprawa pojazdów, transport towarów.

9%



Branże wysokiego ryzyka



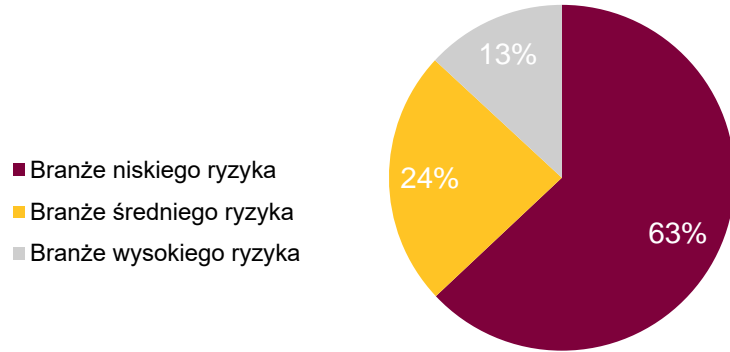
Branże w krytyczny sposób dotknięte ograniczeniami gospodarczymi w efekcie wdrożonych działań przeciwdziałających rozwojowi epidemii COVID-19 takie jak: galerie handlowe, restauracje, transport pasażerski, turystyka, organizacja wydarzeń kulturalnych, usługi czasu wolnego.

-20%

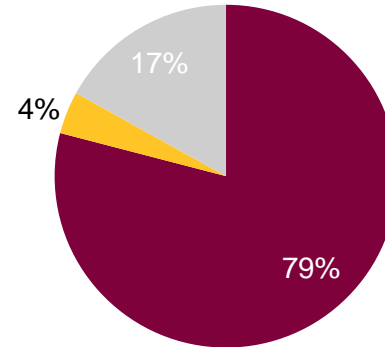


Podział portfela według poziomu zagrożenia w obliczu pandemii

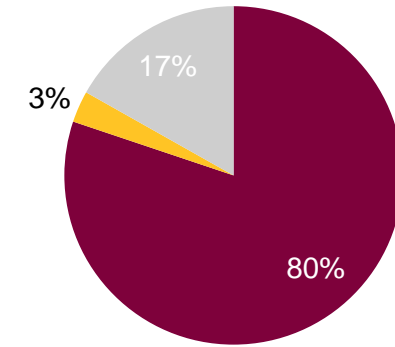
Wrażliwość portfela KB



Wrażliwość portfela KB TOP100

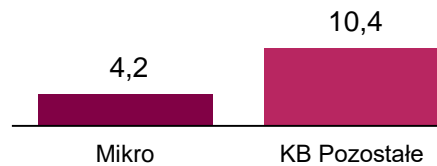


Wrażliwość portfela KB TOP100 regularny



Wartość bilansowa brutto portfela mikro oraz KB pozostałe (mld PLN)

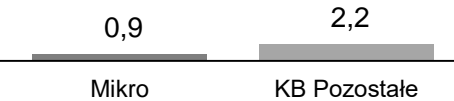
Branże niskiego ryzyka



Branże średniego ryzyka



Branże wysokiego ryzyka



Wartościowy udział wakacji kredytowych na 30.09.2020

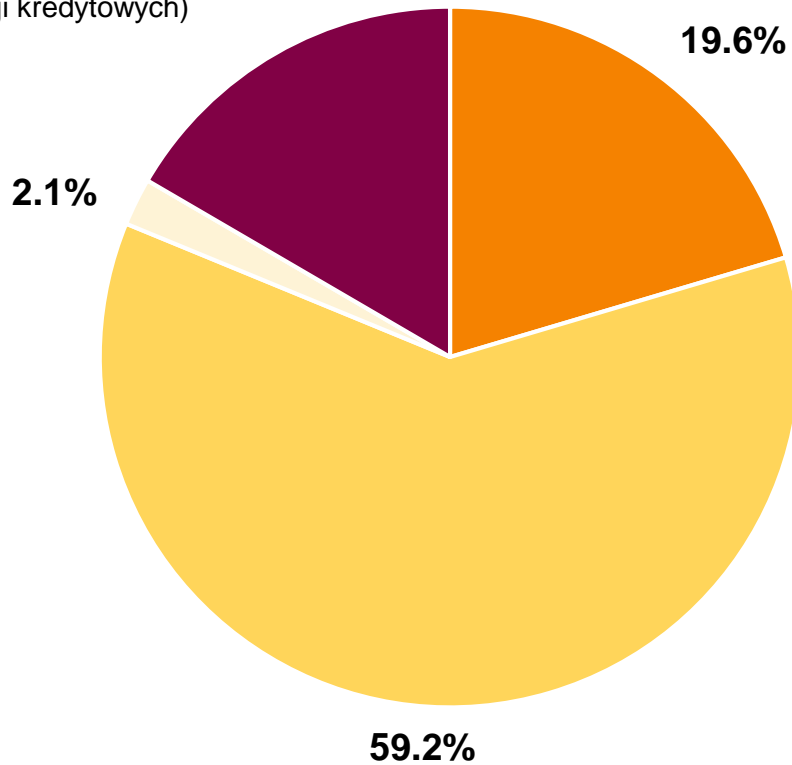


Pokrycie wartością ekonomiczną zabezpieczeń



Udział w portfelu pożyczki gotówkowej

18.8%
(w tym 18.7% z tytułu
wakacji kredytowych)



- NIEWRAŻLIWY
- MAŁO WRAŻLIWY
- WRAŻLIWY
- BARDZO WRAŻLIWY

Skala wrażliwości na ryzyko utraty pracy według:

źródło dochodu

sektor zatrudnienia

wiek

trwające lub zakończone wakacje kredytowe (konserwatywnie przeniesiono w całości do kategorii „Bardzo Wrażliwy”)

Wsparcie klientów – wakacje kredytowe (moratoria pozaustawowe/sektorowe)



Klient Indywidualny



Klient biznesowy

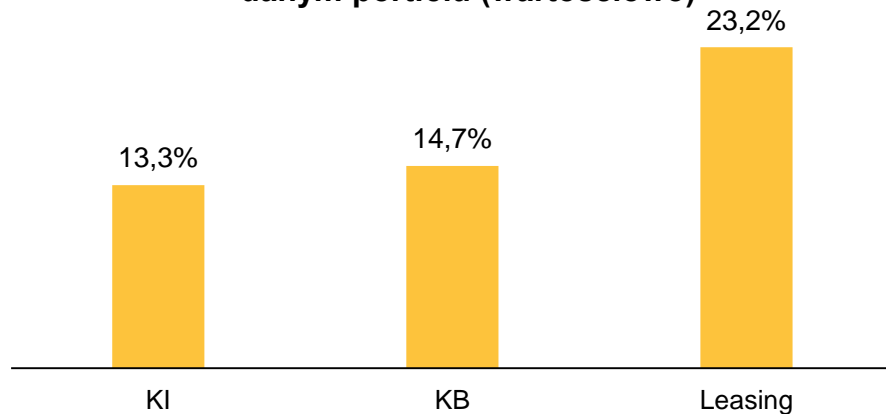


Leasing

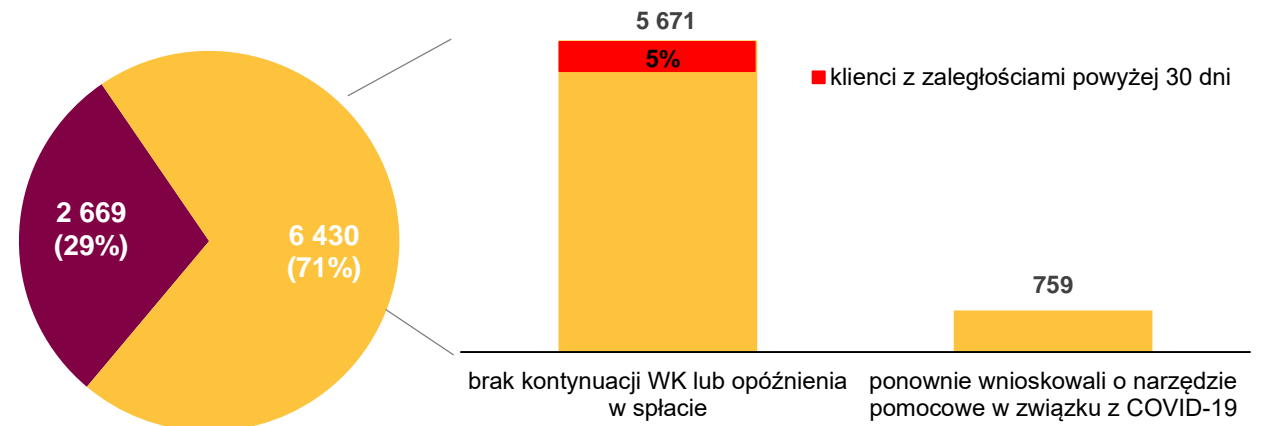
Liczba uruchomionych wakacji kredytowych (rachunki)*	66 396	5 436	16 533
Udział pozytywnie rozpatrzonych wniosków	95,5%	89,0%	99,7%
Wolumen uruchomionych wakacji kredytowych (mln PLN)	4 806	3 026	1 267
Udział uruchomionych wakacji kredytowych w portfelu (wartościowo)	7,7%	4,9%	2,0%

14,6%
Udział uruchomionych wakacji w portfelu TOTAL

Udział uruchomionych wakacji kredytowych w danym portfelu (wartościowo)



Wartość zakończonych Wakacji Kredytowych (mln PLN) na 30.09.2020



- wartość kredytów z uruchomionymi WK bez zakończonych WK
- wartość kredytów z zakończonymi WK

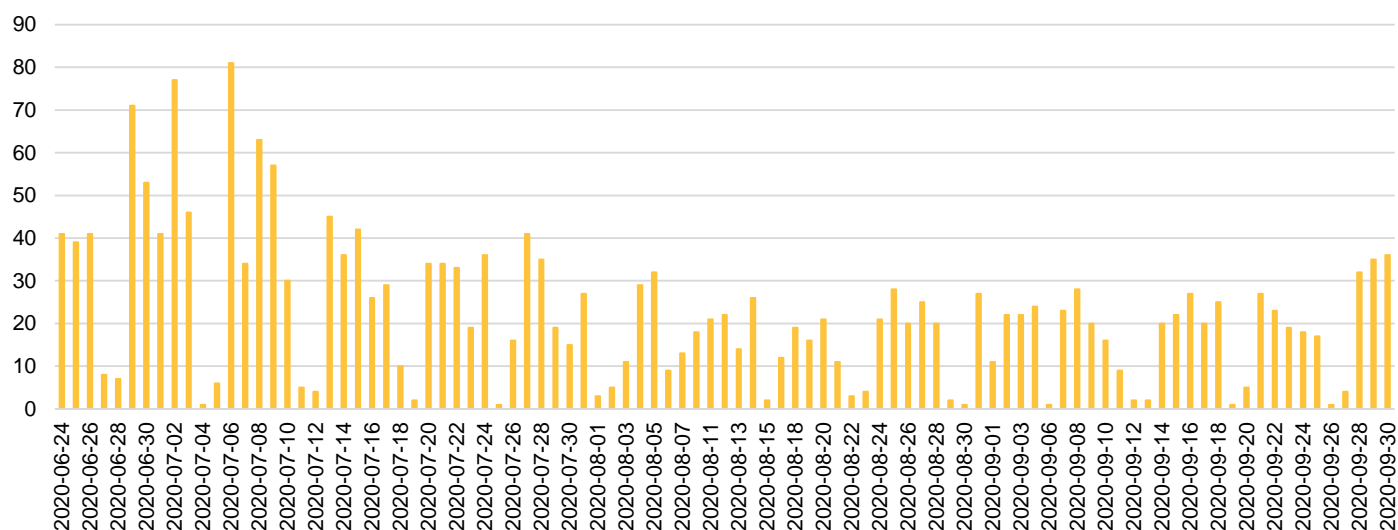
Dla ponad 48 tys. kredytów o wartości 4 813 mPLN dokonano terminowej spłaty pierwszej raty po zakończeniu WK

*zmiana sposobu prezentacji danych w stosunku do poprzedniego kwartału – obecnie liczba uruchomionych wakacji kredytowych (dotyczy liczby rachunków a nie liczby klientów)

Wsparcie klientów - ustawowe wakacje kredytowe (dotyczy tylko segmentu KI)

	Pożyczka	Hipoteka	CF	Pozostałe	Łącznie KI
A. Liczba wniosków łącznie	1586	202	67	297	2152
B. Łączny wolumen wniosków (mln PLN)	100,9	45,5	0,2	1,3	147,9
C. Łączny udział wniosków w portfelu KI (wartościowo)	0,28%	0,13%	0,00%	0,00%	0,41%

Napływ nowych wniosków



	Łącznie KI
A. Łączna liczba wniosków	2152
B. Liczba wniosków rozpatrzonych negatywnie	428
C. Liczba wniosków rozpatrzonych pozytywnie	1671
D. Wolumen wniosków rozpatrzonych pozytywnie (mln PLN)	137,8
E. Udział wniosków rozpatrzonych pozytywnie w portfelu KI (wartościowo)	0,38%

Zmiana polityki kredytowej od II kw. 2020 r.

Obszar	Zakres zmian
Polityka branżowa	<ul style="list-style-type: none">• Wdrożenie dodatkowych analiz i wymogów przy akceptacji ryzyka dla klientów z branż bezpośrednio i pośrednio narażonych.
Segmenty podwyższonego ryzyka	<ul style="list-style-type: none">• Ograniczenie finansowania klientów uzyskujących dochód z tytułu umowy cywilnoprawnej oraz klientów prowadzących działalność gospodarczą w branżach najbardziej dotkniętych skutkami pandemii.• Ograniczenie dostępności oferty kredytowej dla klientów o podwyższonym ryzyku utraty dochodu.• Objęcie ubezpieczeniem na życie klientów z grupy/branż podwyższonego ryzyka (Kredyt hipoteczny).
Parametry oceny zdolności i wiarygodności kredytowej	<ul style="list-style-type: none">• Zaostrzone podejście do badania wiarygodności kredytowej nowych klientów (new to Bank).• Uwzględnianie subwencji w zdolności kredytowej.• Ograniczenie wysokości maksymalnej dostępnej kwoty kredytu w związku z pogorszoną sytuacją makroekonomiczną:<ul style="list-style-type: none">– obniżenie akceptowalnego poziomu obciążeń finansowych w relacji do dochodu (Pożyczka gotówkowa i Kredyt hipoteczny),– ograniczenie maksymalnego zaangażowania według zrewidowanej oceny ryzyka (Pożyczka gotówkowa i Kredyt ratalny).• Dostosowanie poziomu akceptacji ocen scoringowych wyznaczanych dla klientów (Pożyczka gotówkowa).
Proces weryfikacji wniosku kredytowego	<ul style="list-style-type: none">• Rozszerzenie zakresu weryfikacji klienta.• Pozyskiwanie dodatkowych informacji do oceny stabilności źródła dochodu.
Zabezpieczenia	<ul style="list-style-type: none">• Poszerzenie zakresu stosowania, jako zabezpieczenie, gwarancji BGK dla firm z segmentu MŚP.• Wdrożenie do oferty kredytu płynnościowego z zabezpieczeniem FGP BGK.
Wakacje kredytowe	<ul style="list-style-type: none">• Wsparcie klientów w zakresie udostępnienia funkcjonalności wnioskowania o zawieszenie spłat zobowiązań kredytowych zgodnie z konsensusem wypracowanym przez ZBP i późniejszym ustawodawstwem.



Wyniki finansowe

Rachunek zysków i strat

<i>mln PLN</i>	III kw. 2019	II kw. 2020	III kw. 2020	zm. % r/r	zm. r/r	I-III kw. 2019	I-III kw. 2020	zm. % r/r	zm. r/r
Dochody ogółem	955,1	791,2	892,7	-7%	-62,4	2 985,0	2 634,0	-12%	-351,0
Wynik z tytułu odsetek	803,0	722,0	683,1	-15%	-119,9	2 436,7	2 182,0	-10%	-254,7
Wynik z tytułu prowizji i opłat	170,2	154,6	169,1	-1%	-1,1	495,1	458,9	-7%	-36,3
Wynik z tytułu pozostałej działalności	-18,2	-85,4	40,5	-	58,7	53,2	-6,8	-	-60,0
Koszty ogółem	-755,8	-1 435,8	-754,3	0%	1,5	-2 549,2	-3 020,6	18%	-471,4
Koszty działania grupy	-372,0	-395,0	-407,8	10%	-35,8	-1 277,9	-1 284,4	1%	-6,4
Aktualizacja wartości aktywów	0,0	-69,9	-1,8	-	-1,8	-1,8	-70,4	-	-68,6
Koszty ryzyka	-324,8	-915,1	-289,3	-11%	35,4	-1 100,3	-1 500,6	36%	-400,4
Podatek Bankowy	-59,0	-55,8	-55,3	-6%	3,7	-169,2	-165,2	-2%	4,0
Wynik Brutto	199,3	-644,6	138,4	-31%	-60,9	435,8	-386,6	-	-822,4
Podatek dochodowy	-56,7	62,2	-47,7	-16%	8,9	-200,0	-33,1	-83%	167,0
Działalność zaniechana	0,0	-3,1	-8,9	-	-8,9	0,0	-11,9	-	-11,9
Wynik Netto	142,6	-585,5	81,8	-43%	-60,8	235,8	-431,6	-	-667,4
Marża odsetkowa netto	4,43%	4,0%	3,71%	-	-0,72 p.p.	4,63%	4,01%	-	-0,62 p.p.
Wskaźnik koszty / przychody (%)	38,9%	49,9%	45,7%	-	+6,73 p.p.	42,8%	48,8%	-	+5,95 p.p.
Wskaźnik kredyty / depozyty (%)	87,5%	84,6%	85,0%	-	-2,51 p.p.	87,5%	85,0%	-	-2,51 p.p.
Współczynnik wypłacalności	16,24%	15,72%	15,41%	-	-0,83 p.p.	16,24%	15,41%	-	-0,83 p.p.

- Wynik odsetkowy w III kw. uwzględnia pełen wpływ decyzji RPP dotyczących obniżenia stóp procentowych. W kolejnych kwartałach oczekujemy trendu wzrostowego.
- W zakresie kosztów działania grupy wystąpiły dwa zdarzenia jednorazowe o łącznym wpływie ok. -9,2 mln:
 - umorzenie aktywów niefinansowych związanych z zamykanym projektem T-Mobile Usługi Bankowe na kwotę 48 mln,
 - o 38,8 mln niższe niż spodziewane koszty premiowe.

Wpływ spadku stóp procentowych na wynik finansowy

Zgodnie z opublikowanym raportem bieżącym nr 29/2020 z 29 maja 2020 roku Bank oszacował wpływ obniżki stóp procentowych* na kwartalny wynik netto na poziomie 116 – 133 mln PLN.

Założenia uwzględniały:

- dostosowanie oprocentowania kredytów o zmiennej stopie
- wpływ obniżenia maksymalnego poziomu oprocentowania
- obniżenie rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 0,5%
- wzrost oprocentowania rezerwy obowiązkowej z 0,5% do 1,0%
- obniżenie oprocentowania depozytów

Obniżka stóp procentowych spowodowała na dzień 30 września 2020 r. spadek:

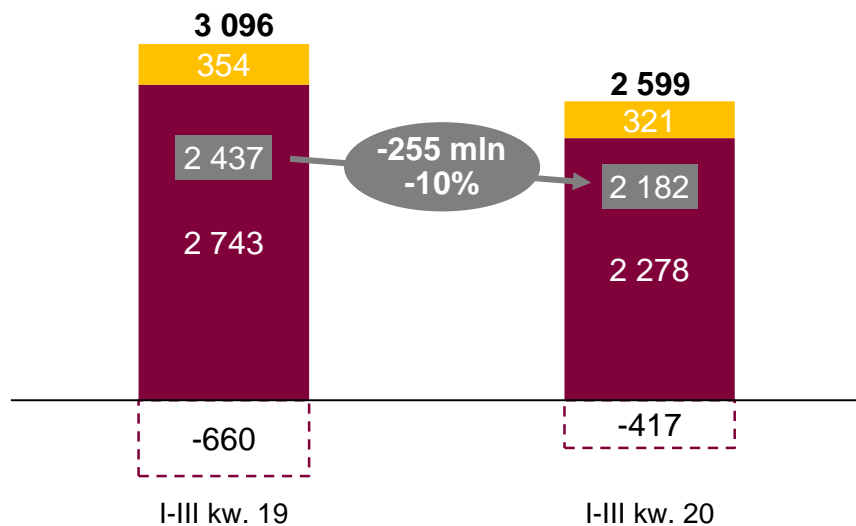
- przychodów odsetkowych o 208 mln PLN (w tym 125 mln PLN w samym III kw. 20)
- wyniku netto o 169 mln PLN (w tym 101 mln PLN w samym III kw. 20)

Dzięki dopasowaniu oferty do środowiska niskich stóp procentowych **wpływ obniżki stóp procentowych na kwartalny wynik netto został ograniczony z pierwotnie szacowanych 124 mln PLN (środek przedziału z raportu bieżącego nr 29/2020) do 101 mln PLN, tj. o 23 mln PLN kwartalnie.**

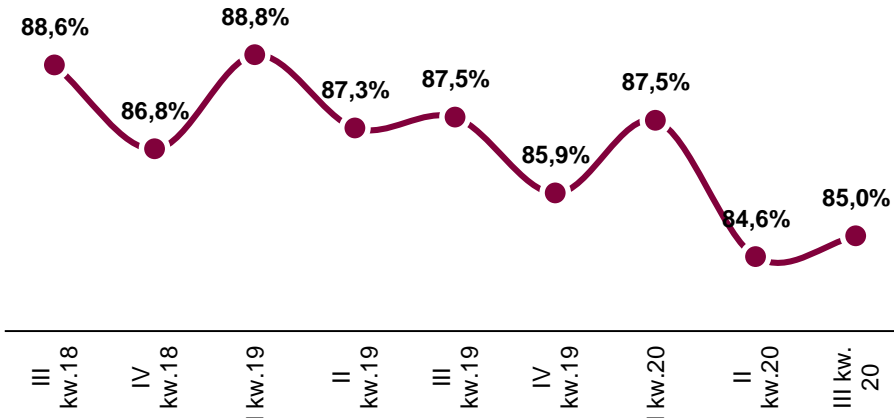
Bank oczekuje, że w kolejnych kwartałach wpływ obniżki stóp procentowych będzie stopniowo malał wraz z amortyzacją starego portfela pożyczek i kredytów w segmencie Mikro, których oprocentowanie zostało obniżone w wyniku decyzji RPP do maksymalnego poziomu przewidzianego w kodeksie cywilnym oraz wraz z amortyzacją starego portfela długoterminowych lokat.

Wynik odsetkowy (mln PLN)

Wynik odsetkowy narastająco r/r



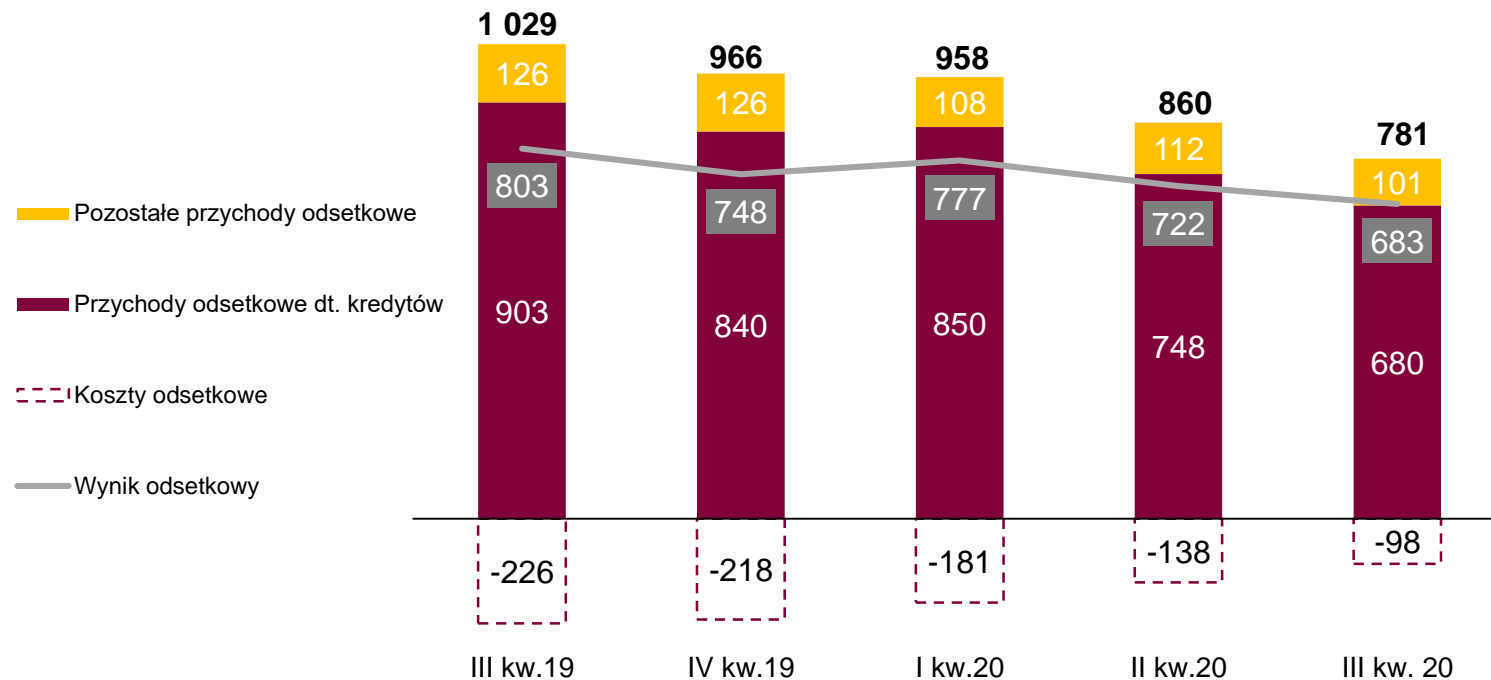
Kredyty / Depozyty



Wynik odsetkowy w ujęciu kwartalnym

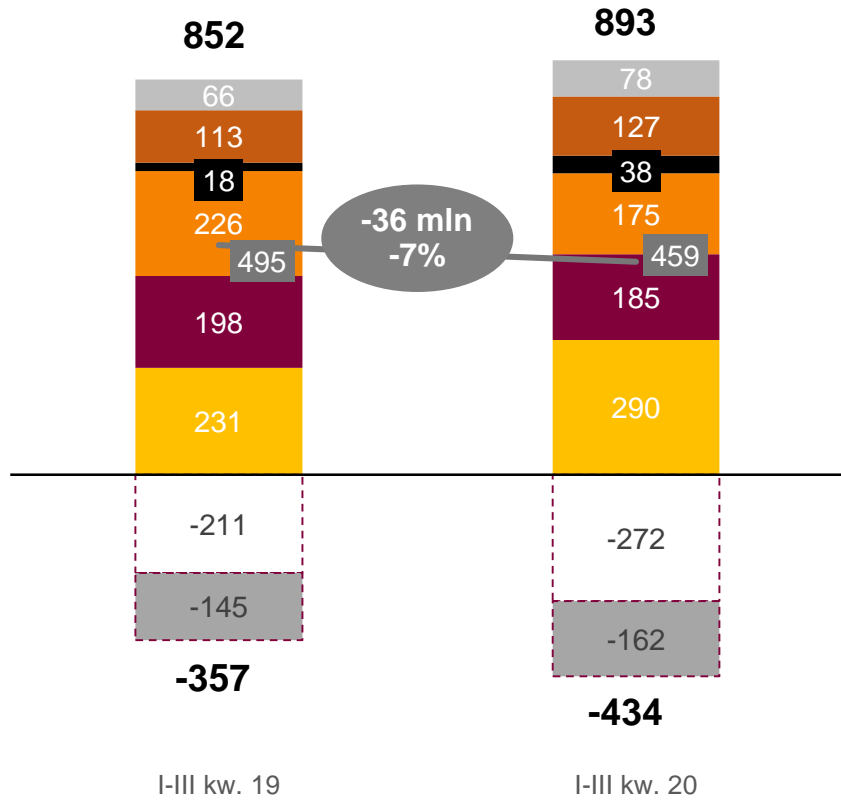
	III kw.'19	IV kw.'19	I kw.'20	II kw.'20	III kw.'20
NIM*	4,43%	4,11%	4,34%	4,00%	3,71%
CoF**	1,14%	1,12%	1,02%	0,72%	0,44%

Przychody odsetkowe (mln PLN)



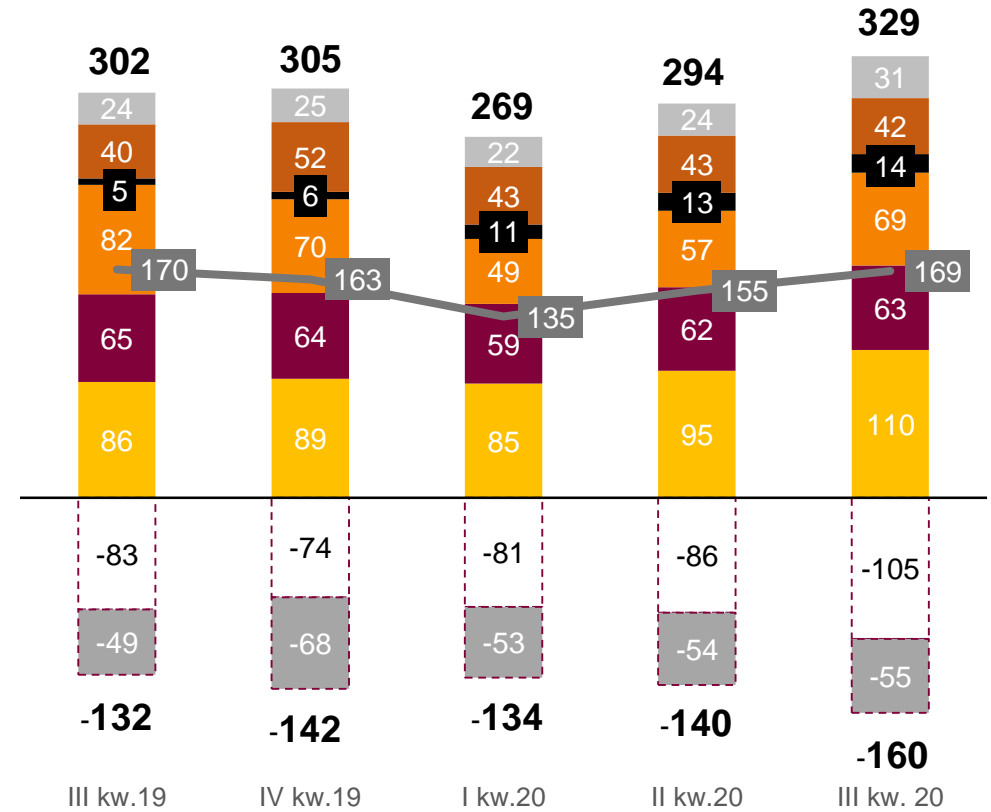
Wynik prowizyjny (mln PLN)

Wynik prowizyjny narastająco r/r



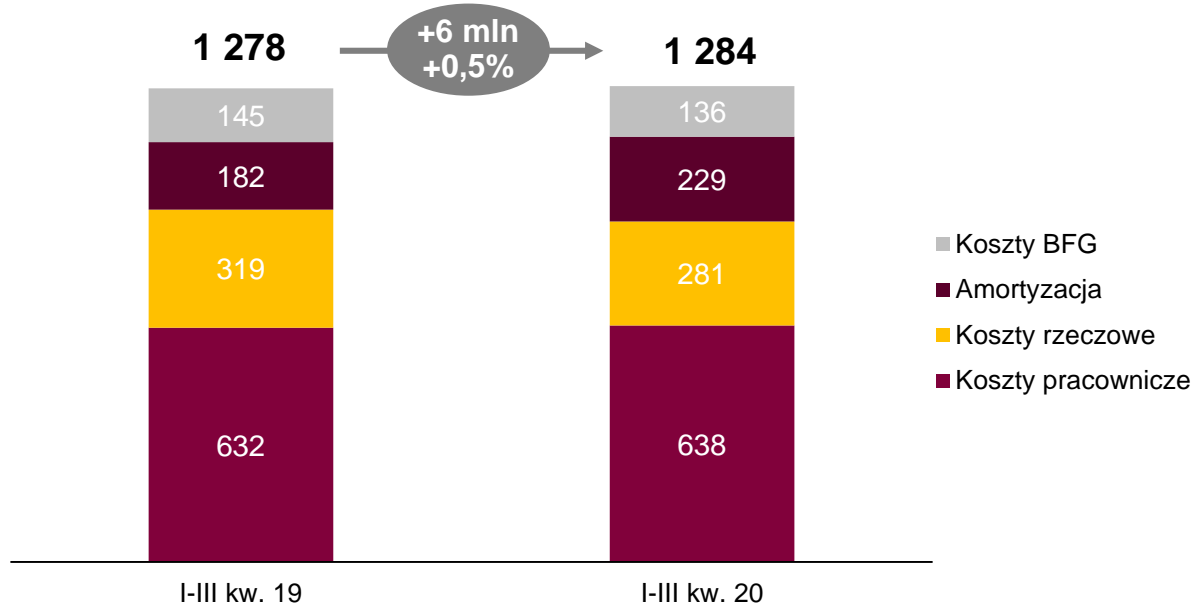
- Pozostałe koszty prowizyjne
- Koszty prowizyjne związane z kartami
- Sprzedaż ubezpieczeń
- Kredyt i leasing
- Prowizje maklerskie
- Transakcje fx
- Prowizje związane z rachunkami, przelewami, wpłatami i pozostałe
- Obsługa kart płatniczych i kredytowych
- Wynik prowizyjny

Wynik prowizyjny w ujęciu kwartalnym



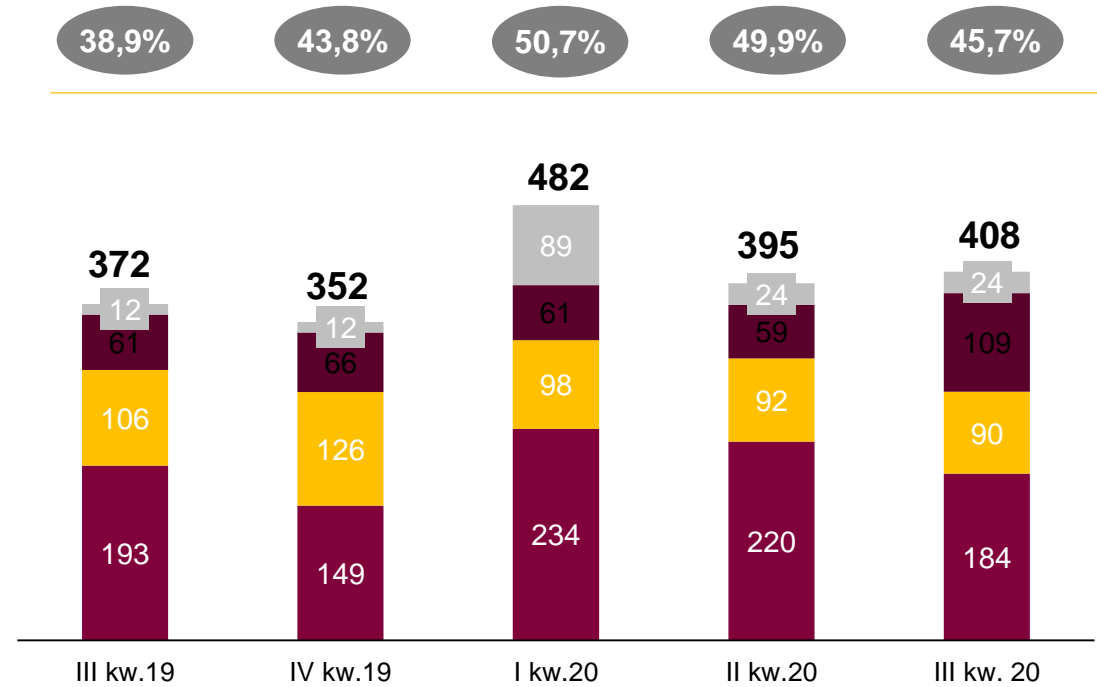
Koszty działania Grupy Alior Bank (mln PLN)

Koszty działania narastająco r/r



Koszty działania w ujęciu kwartalnym

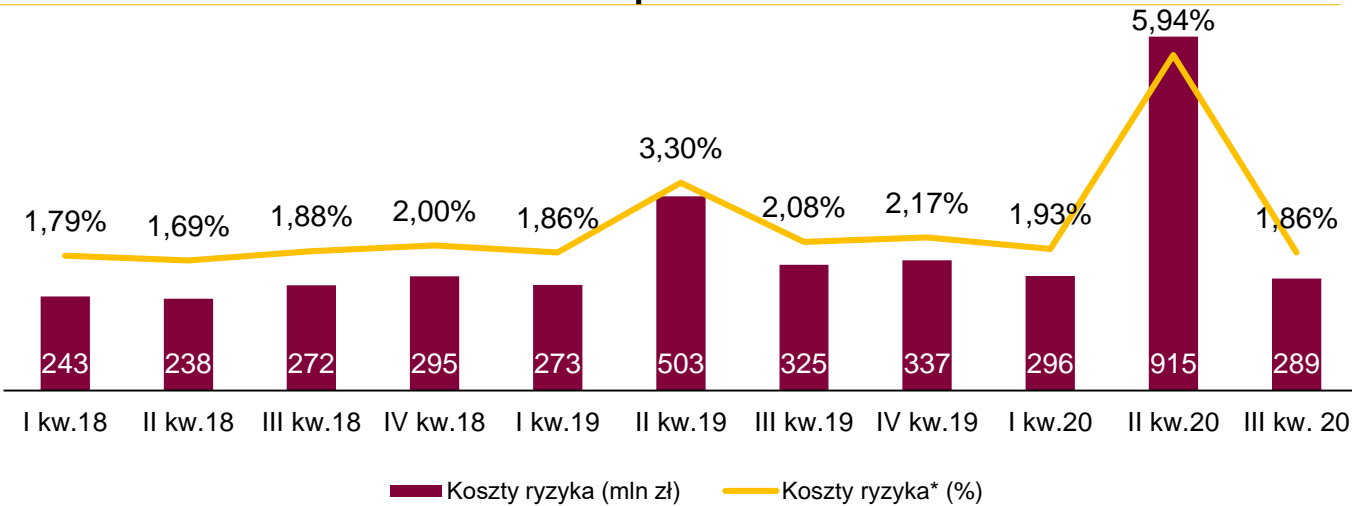
C/I*



- W III kwartale 2020 roku Bank dokonał dodatkowych odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych (46,7 mln) oraz odpisu aktywów niefinansowych (1,3 mln) w związku z zakończeniem współpracy z T-Mobile Polska na łączną kwotę 48 mln.
- W III kwartale 2020 roku o 38,8 mln niższe koszty premiowe.

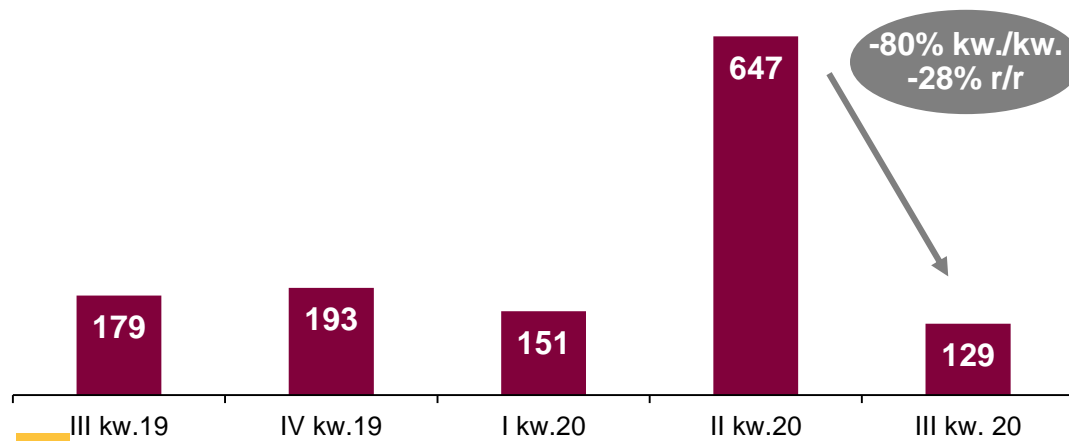
Koszty ryzyka

Grupa Alior Bank

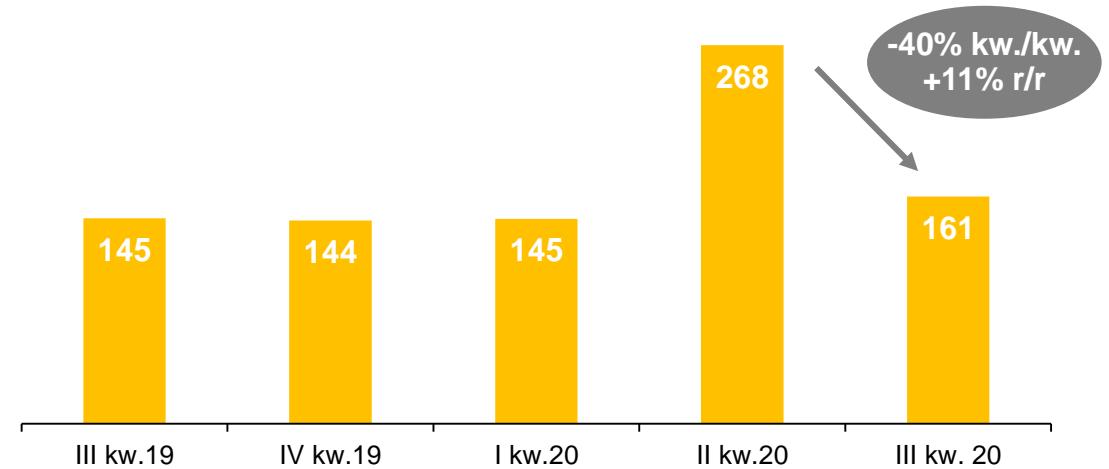


- Po znacznym wzroście kosztów ryzyka w II kw. 2020, nastąpił spadek do poziomów odpowiadających długookresowej średniej.
- W przypadku ustabilizowania się sytuacji makro oraz braku zdarzeń jednorazowych, koszty ryzyka nie powinny przekraczać 2,0%.
- Poziom kosztów ryzyka w IV kw. 2020 w bardzo dużym stopniu zależy będzie od dalszego rozwoju pandemii oraz zachowania portfela wychodzącego z karencji spłat.

Koszty ryzyka - Segment klienta biznesowego (mln PLN)



Koszty ryzyka - Segment klienta indywidualnego (mln PLN)

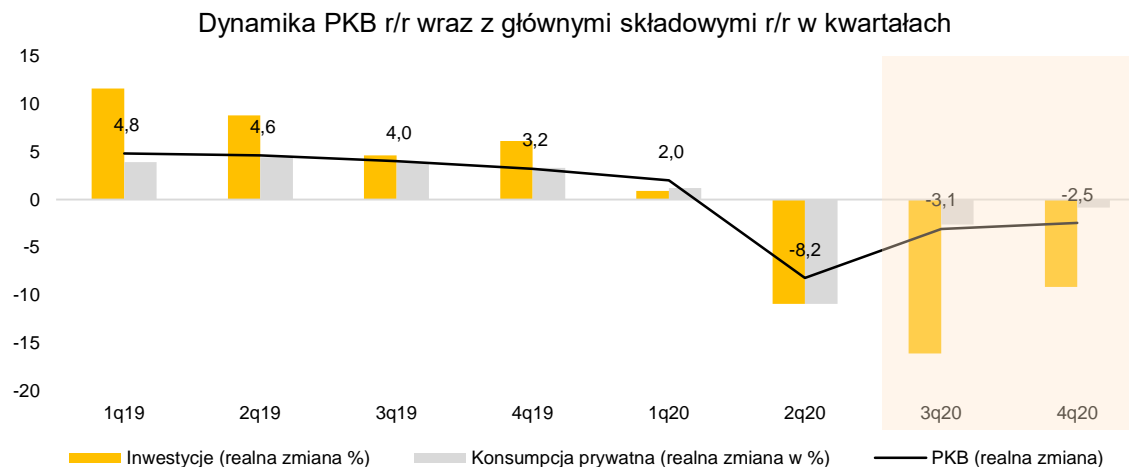


Dziękujemy za uwagę

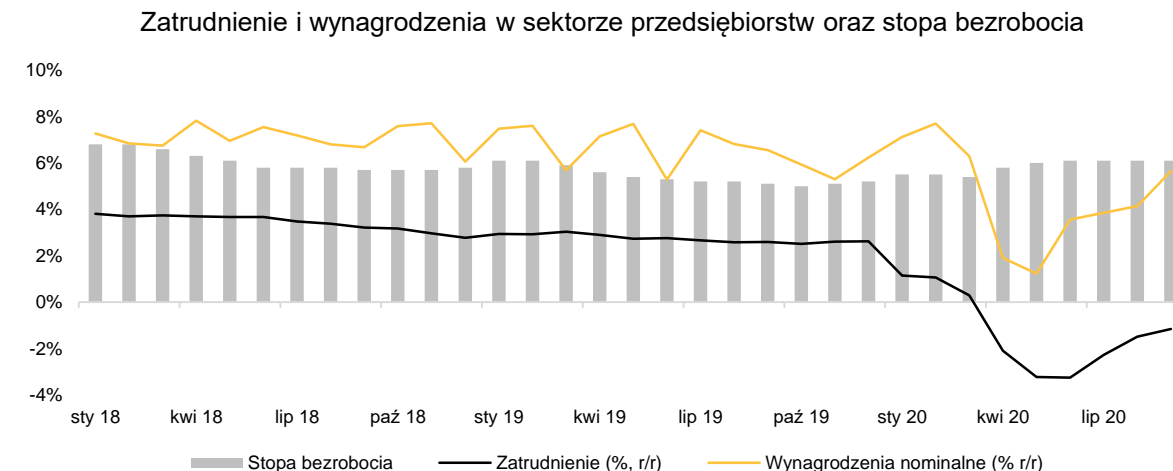


Pozostałe informacje

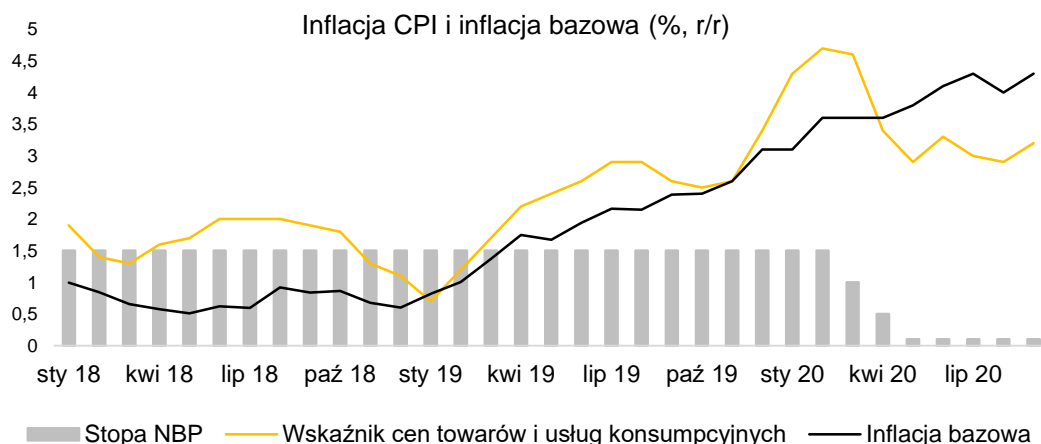
Ożywienie w gospodarce



Tarcza Antykryzysowa wspiera rynek pracy

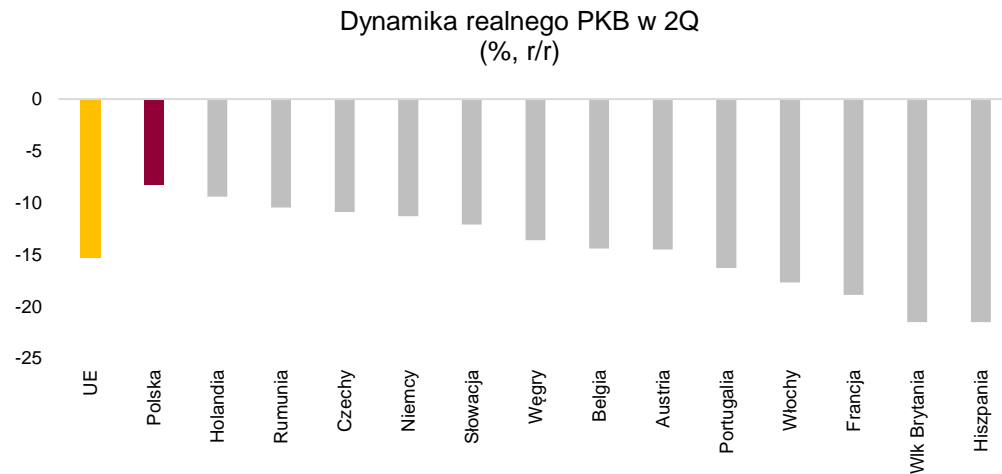


Wzrost inflacji napędzany inflacją bazową

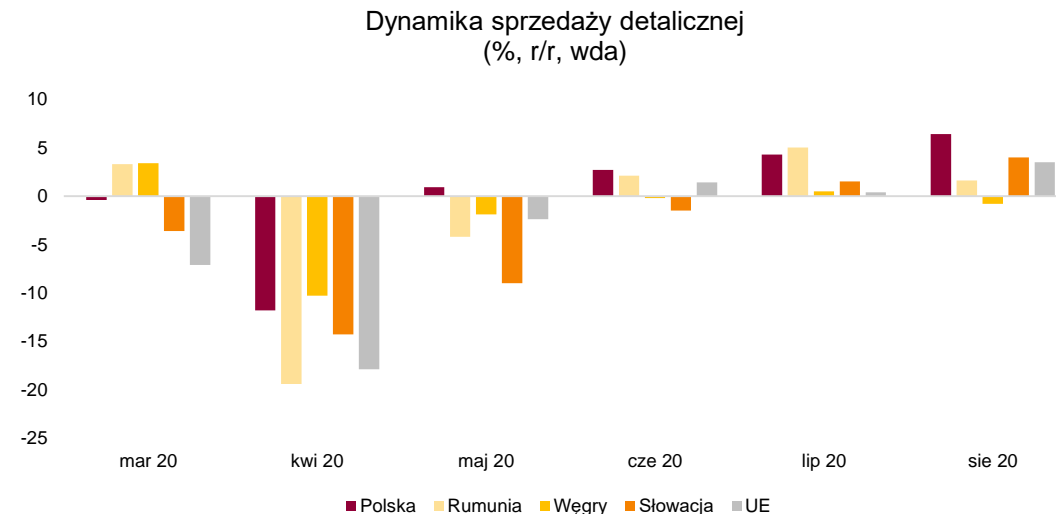


- Konsekwencje ograniczeń społecznych wprowadzonych w okresie wiosennym pozostały kluczowym czynnikiem dla koniunktury w 3 kw. 20, jednak gospodarka odrabiała straty.
- Wycofywanie się z obostrzeń przed wakacjami doprowadziło do szybkiego ożywienia koniunktury w sprzedaży detalicznej i przemyśle, jednak nie poprawiło perspektyw inwestycji, gdyż przedsiębiorcy nadal obawiają się skutków pandemii.
- Ożywieniu konsumpcji sprzyja względnie niewielkie pogorszenie na rynku pracy (osłony wpływ Tarczy Antykryzysowej). Stopa bezrobocia wzrosła do zaledwie 6,1% z ok. 5% w końcówce 2019.
- Realizacja odroczonego popytu po okresie lockdownu gospodarki, a także stabilny rynek pracy wspierały w 3 kw. 20 utrzymywanie się inflacji konsumenckiej powyżej celu inflacyjnego NBP, jednak przy braku wyraźnej presji inflacyjnej RPP skupia się obecnie na wspieraniu ożywienia gospodarczego i utrzymuje stopy procentowe na poziomie 0,1%.

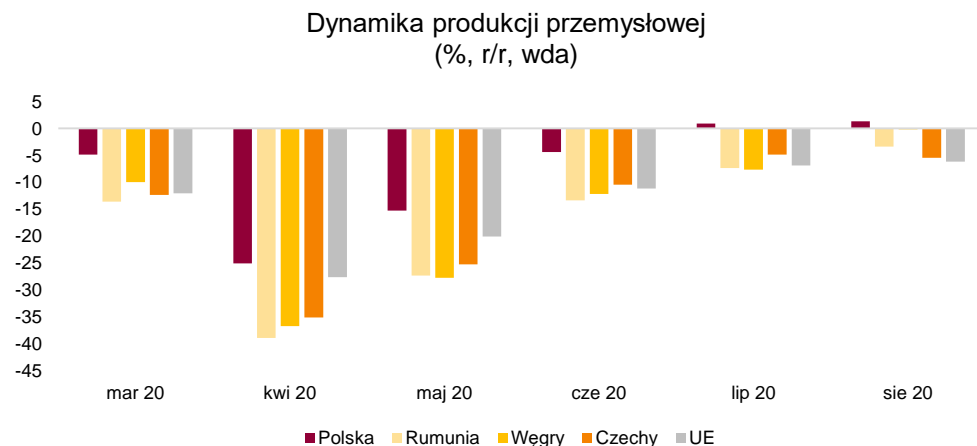
2 kwartał w Polsce – dobry na tle Europy



Sprzedaż detaliczna z relatywnie szybkim odbiciem



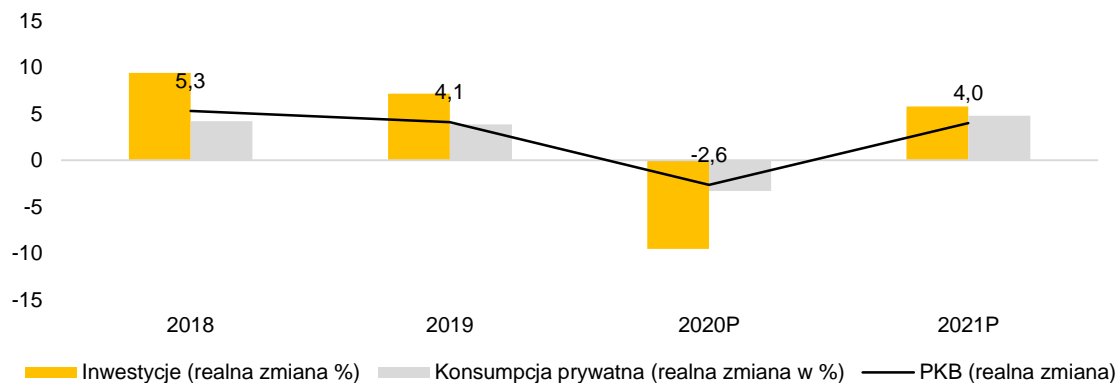
Produkcja przemysłowa – najlepiej w CEE



- Zapaść polskiej gospodarki w 2 kw. 20 była jedną z mniej dotkliwych na tle krajów Europy. Polski PKB realnie spadł w tym okresie o 8,2% r/r wobec spadku o 15,3% r/r w całej UE.
- Ożywienie w kraju, związane z luzowaniem obostrzeń epidemicznych, również wyróżniało się in plus. Wynik krajowej gospodarki w 3 kw. 20 nadal powinien być relatywnie dobry, zarówno na tle krajów CEE, jak i (tym bardziej) całej UE.
- Taki stan rzeczy zawdzięczamy m.in. strukturze krajowego przemysłu. Ten na tle regionu pozostaje dobrze zdywersyfikowany, w tym mniej zależny od sektora motoryzacyjnego, który ponosił duże straty w sprzedaży w 1 półroczu.
- Poza tym najbardziej eksponowane na obecny kryzys branże związane z turystyką, wypoczynkiem i rekreacją stanowią stosunkowo niewielki wycinek polskiej gospodarki.

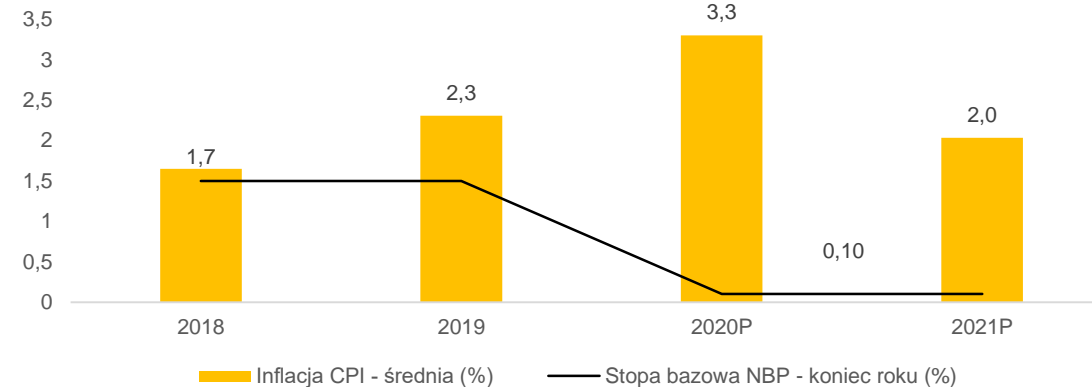
Wzrost gospodarczy

Dynamika PKB r/r wraz z głównymi składowymi r/r w latach



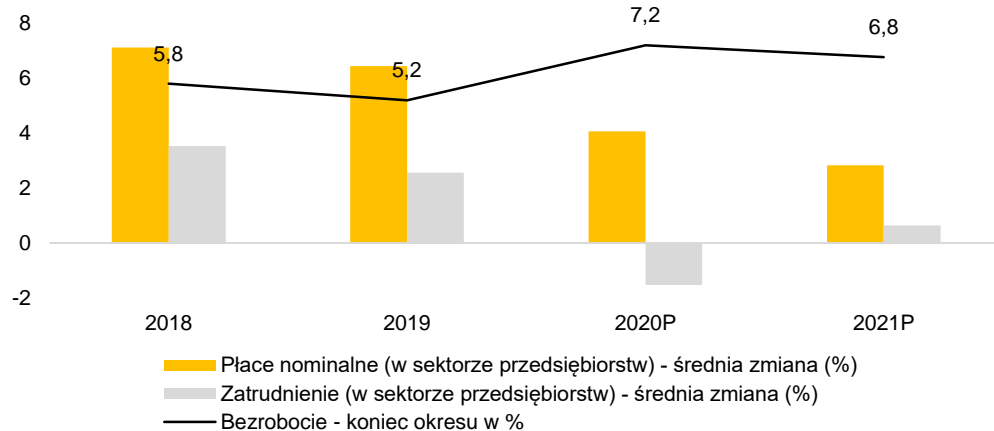
Inflacja i stopa NBP

Wskaźnik cen r/r i stopa procentowa RPP w latach



Rynek pracy

Dynamika wynagrodzeń i zatrudnienia r/r i stopa bezrobocia w latach



- Obostrzenia wprowadzane w związku z jesienną falą epidemii powinny mieć zdecydowanie łagodniejszy wpływ na gospodarkę niż na wiosnę, ale przyspieszenie pandemii stanowi kluczowy czynnik ryzyka dla odbudowy koniunktury i perspektyw przede wszystkim dla 4 kw. 20 i pierwszego półrocza 2021.
- Wsparcie rządowe w postaci Tarczy Antykryzysowej będzie nadal łagodzić skutki kryzysu na rynku pracy, jednak bez nowych programów efekt w kolejnych kwartałach będzie wygasał.
- Konsumpcja powinna pozostać motorem wzrostu PKB w kolejnych kwartałach przy jednocześnie umiarkowanym odbiciu inwestycji. Przedsiębiorstwa redukujące plany inwestycyjne oraz zasilane płynnością z Tarczy Antykryzysowych będą wykazywały mniejsze zapotrzebowanie na finansowanie ze strony banków.
- W przypadku gospodarstw domowych, przy dość szybkim i żwawym odrodzeniu konsumpcji, hamowanie popytu na kredyt będzie zdecydowanie słabsze.
- Efekt bazy oraz niższa presja inflacyjna ze strony rynku pracy będzie sprzyjać obniżeniu się wskaźnika inflacji w kolejnych kwartałach co przy wciąż niepewnym odbiciu gospodarczym powinno skłaniać RPP do utrzymania stopy referencyjnej na dotychczasowym poziomie.

Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej Alior Bank (dane w PLN)

**Suma
bilansowa**

77,7 mld

8. pozycja na rynku

Zatrudnienie

8 031 osób (FTE)

5. pozycja na rynku

**Kapitały
własne**

6,5 mld

9. pozycja na rynku

Oddziały

717 placówek

4. pozycja na rynku

**Wolumen
depozytów**

65,9 mld

8. pozycja na rynku

**Kapitalizacja
giełdowa**

1,8 mld

9. pozycja na rynku

**Wolumen
kredytów**

56,0 mld

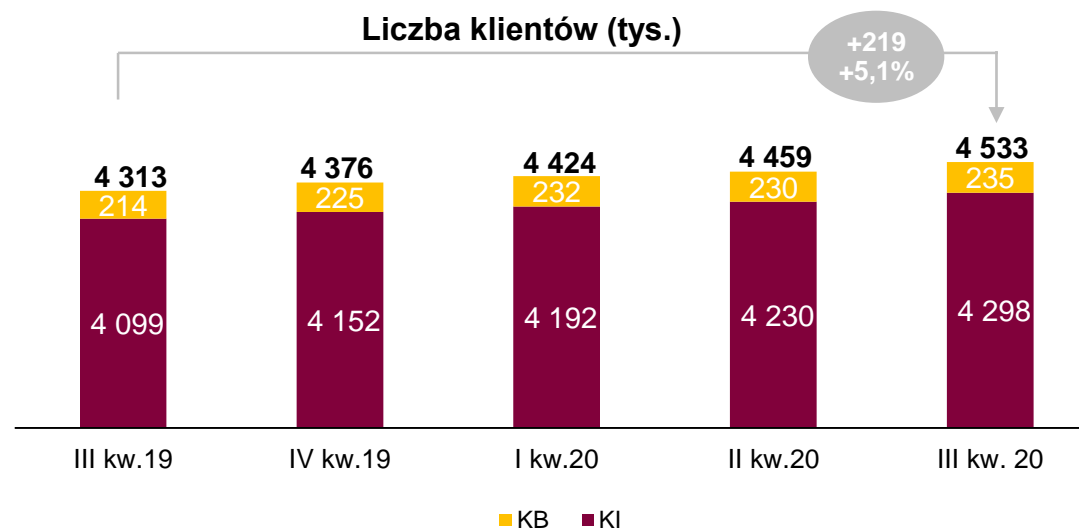
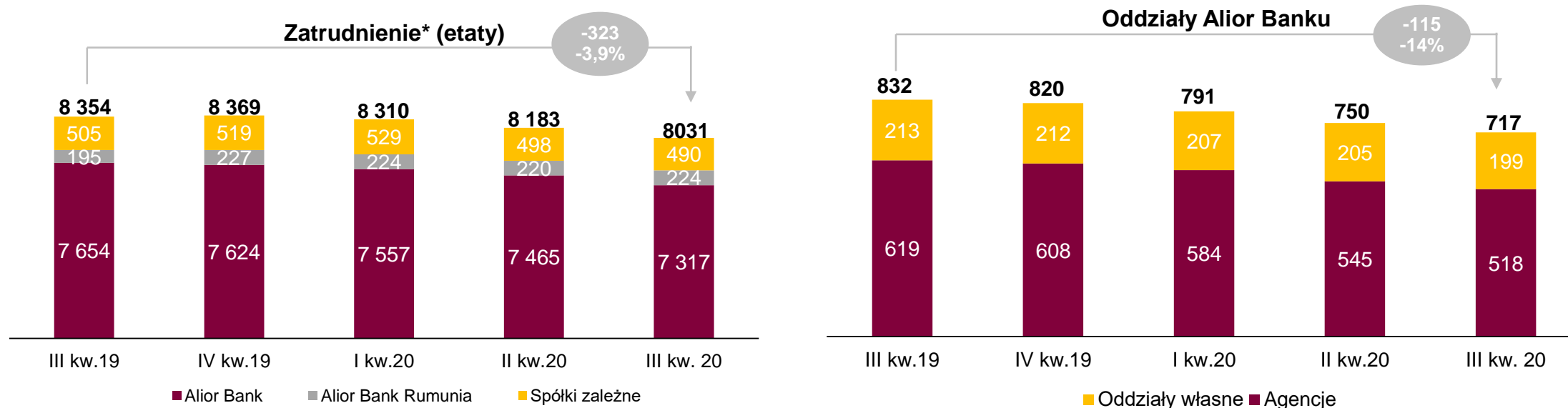
8. pozycja na rynku

**Wskaźnik
C/WK**

0,27x

10. pozycja na rynku

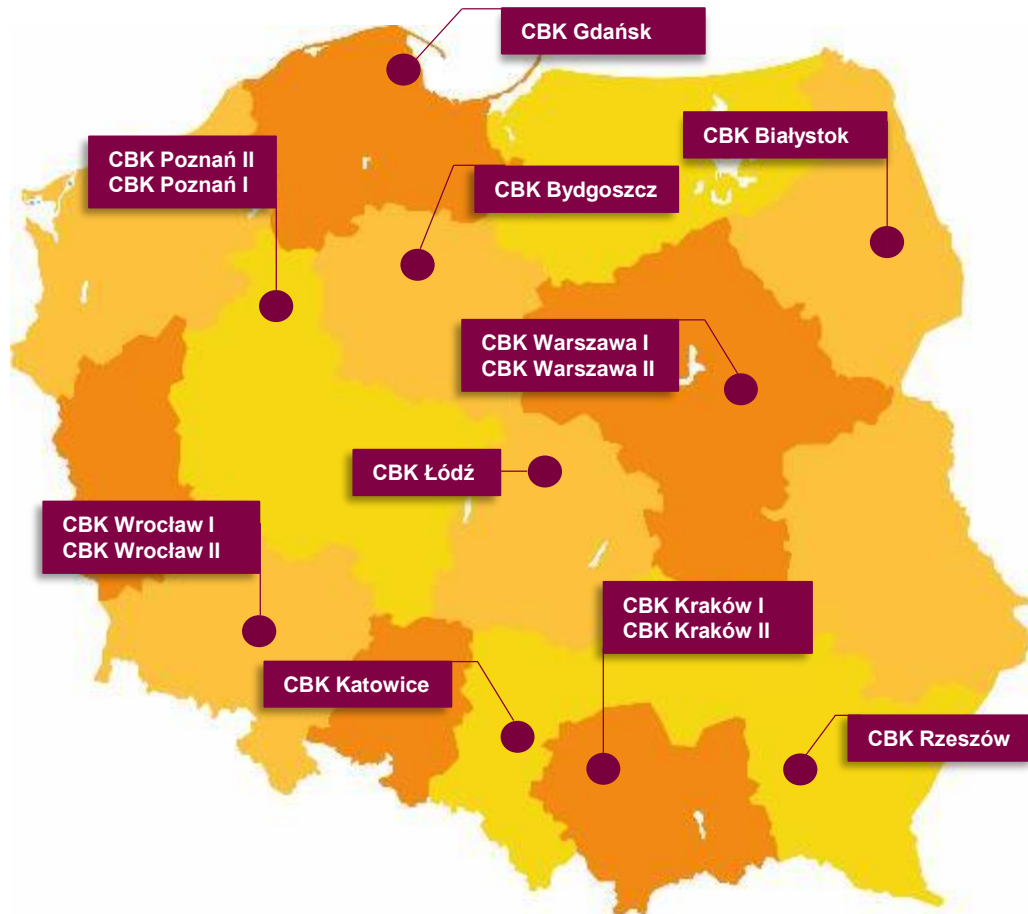
Informacje dodatkowe



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln PLN)

	III kw. 2019	IV kw. 2019	I kw. 2020	II kw. 2020	III kw. 2020	zm. % kw./kw.	zm. kw./kw.	zm. % r/r	zm. r/r
Aktywa razem	76 983,7	76 714,1	76 512	77 671,9	77 717,3	0,1%	45,4	1,0%	733,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	946,8	1 379,1	1 960,9	1 128,5	1 636,9	45,1%	508,4	72,9%	690,2
Należności od banków	2 945,0	212,9	276,1	290,5	330,5	13,8%	40,0	-88,8%	-2 614,5
Inwestycyjne aktywa finansowe	12 707,5	15 798,7	14 197,5	16 756,8	15 062,1	-10,1%	-1 694,7	18,5%	2 354,7
Pochodne instrumenty zabezpieczające	135,2	134,8	292,9	379,7	367,0	-3,3%	-12,6	171,5%	231,8
Należności od klientów	56 684,5	55 844,5	56 518,1	55 703,5	55 995,9	0,5%	292,4	-1,2%	-688,6
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	357,7	335,5	338,4	383,9	1 270,6	230,9%	886,6	255,2%	912,9
Rzeczowe aktywa trwałe	787,6	763,6	741,5	713,3	700,1	-1,8%	-13,2	-11,1%	-87,4
Wartości niematerialne	577,6	580,4	577,9	507,7	461,4	-9,1%	-46,3	-20,1%	-116,2
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5,3	9,8	5,3	5,3	5,3	0,0%	0,0	0,0%	0,0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0,1	0,1	0,1	139,8	140,2	0,2%	0,3	-	140,1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 113,8	1 169,9	1 139,4	1 223,4	1 222,5	-0,1%	-0,9	9,8%	108,7
Pozostałe aktywa	722,7	484,9	464,0	439,4	524,8	19,4%	85,4	-27,4%	-198,0
Zobowiązania	70 204,3	69 976,8	69 689,9	71 304,6	71 251,7	-0,1%	-52,9	1,5%	1 047,3
Zobowiązania wobec banków	984,2	822,5	940,0	967,4	1 063,2	9,9%	95,8	8,0%	79,0
Zobowiązania wobec klientów	64 739,4	64 999,3	64 596,0	65 865,4	65 868,1	0,0%	2,7	1,7%	1 128,7
Zobowiązania finansowe	520,1	436,9	431,8	516,4	493,3	-4,5%	-23,0	-5,2%	-26,8
Pochodne instrumenty zabezpieczające	46,4	40,7	77,5	89,7	88,8	-1,0%	-0,9	91,6%	42,5
Rezerwy	119,7	358,9	257,1	402,7	356,7	-11,4%	-46,0	198,0%	237,0
Pozostałe zobowiązania	1 824,4	1 429,7	1 572,9	1 503,1	1 408,3	-6,3%	-94,8	-22,8%	-416,1
Zobowiązania grupy do zbycia	0,0	0,0	0,0	165,1	172,3	4,4%	7,2	-	172,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	41,7	94,9	10,2	1,4	1,9	40,5%	0,5	-95,4%	-39,8
Zobowiązania podporządkowane	1 928,4	1 794,0	1 804,5	1 793,3	1 798,9	0,3%	5,6	-6,7%	-129,6
Kapitały	6 779,3	6 737,4	6 822,3	6 367,4	6 465,7	1,5%	98,3	-4,6%	-313,7
Kapitał akcyjny	1 305,5	1 305,5	1 305,5	1 305,5	1 305,5	0,0%	0,0	0,0%	0,0
Kapitał zapasowy	5 393,4	5 393,4	5 393,4	5 399,6	5 399,6	0,0%	0,0	0,1%	6,3
Kapitał z aktualizacji wyceny	72,9	76,4	68,0	220,7	237,6	7,7%	16,9	225,8%	164,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	171,6	166,9	166,9	166,9	166,9	0,0%	0,0	-2,8%	-4,8
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-0,3	0,6	-0,6	-0,2	-0,5	221,5%	-0,4	49,0%	-0,2
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-436,5	-453,7	-184,0	-211,8	-211,8	0,0%	0,0	-51,5%	224,7
Zysk/Strata bieżącego roku	272,7	248,3	73,2	-513,4	-431,6	-15,9%	81,8	-	-704,3
Zobowiązania i kapitały razem	76 983,7	76 714,1	76 512,2	77 671,9	77 717,3	0,1%	45,4	1,0%	733,7

Reorganizacja sieci sprzedaży i rozszerzenie branż preferowanych



Alior Bank przeprowadził optymalizację sieci sprzedaży KB polegającą na przekształceniu 8 Centrów Korporacyjnych oraz 13 Centrów Małych i Średnich Przedsiębiorstw w **14 Centrów Bankowości Korporacyjnej**.



Nowa struktura sprzedaży zakłada **zwiększenie efektywności poprzez synergię i wzajemną współpracę** wyodrębnionych dotychczas segmentów małych, średnich i dużych przedsiębiorstw przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów funkcjonowania.



Wprowadzone zmiany poprawią dynamikę rozwoju Banku oraz **budowanie długotrwałych więzi z klientami korporacyjnymi**. Dodatkowo, wprowadzana od kilku miesięcy centralizacja wybranych procesów obsługi posprzedażowej oraz eliminacja powtarzających się procesów, pozwoli na skuteczną akwizycję nowych klientów.



Alior Bank kontynuuje rozpoczęty pod koniec 2019 roku proces budowy kompetencji branżowych w oparciu o koncepcję Branż Preferowanych, określonych jako **optymalne kierunki wzrostu akcji kredytowej**. Proces ten obejmuje zarówno selekcję i aktualizację branż, jak też szkolenie pracowników banku oraz działania marketingowe. Realizację tych zadań koordynuje powołany w tym celu Zespół Analiz Sektorowych,

W III kwartale 2020 r. Alior Bank kontynuował projekt centralizacji i optymalizacji procesów posprzedażowych



6644 spraw
posprzedażowych
zrealizowanych od początku
projektu bez konieczności
angażowania Bankierów



43% spraw
posprzedażowych przyjęto
przez bankowość
internetową BuisnessPro

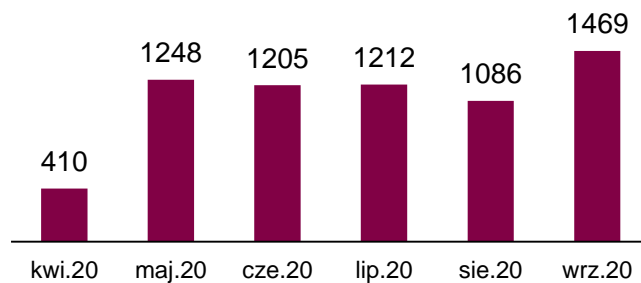


wdrożono proces centralnego
otwarcia kartoteki klienta
biznesowego wraz z
rachunkiem bieżącym



scentralizowano monitoring
kredytowy dla wszystkich
klientów Centrów
Bankowości Korporacyjnej

Liczba realizowanych czynności



Udostępniono możliwość zdalnego przekazania dyspozycji posprzedażowych przy wykorzystaniu m.in. podpisów kwalifikowanych.

Centralizacją objęto 41 dyspozycji i czynności posprzedażowych.



W ramach optymalizacji procesów posprzedażowych **zautomatyzowano** procesy kontrolne i weryfikacyjne w zakresie prawidłowości danych klientów ze szczególnym uwzględnieniem poprawności identyfikacji Beneficjenta Rzeczywistego.

W przypadku pytań prosimy o kierowanie ich na adres:

relacje.inwestorskie@alior.pl

Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich:

Dominik Prokop

tel. +48 508 700 362

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 trzy kwartały 2020 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 zaniebanie 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 zaniebania 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.