

SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ALIOR BANKU S.A.
W 2013 R.



WYŻSZA KULTURA BANKOWOŚCI

SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu	4
List Przewodniczącej Rady Nadzorczej	5
I. Podsumowanie działalności Alior Banku w 2013 r.	8
1. Pierwszy rok notowań akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A.	8
2. Najważniejsze inicjatywy biznesowe realizowane w 2013 r.	9
3. Wyniki finansowe	10
4. Akwizycja klientów	14
5. Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia	16
II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku	19
1. Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie)	19
2. Rynki finansowe	21
3. Uwarunkowania zewnętrzne wpływające na funkcjonowanie Banku w 2014 r.	22
III. Sytuacja w sektorze bankowym	27
1. Sektor bankowy w 2013 r. - dane strukturalne	27
2. Wyniki sektora bankowego w 2013 r.	27
3. Rynek kredytów	28
4. Baza depozytowa	29
5. Kapitały i współczynnik wypłacalności	30
IV. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	32
1. Rachunek zysków i strat	32
2. Bilans	37
3. Prognozy finansowe	42
V. Działalność Alior Banku S.A.	44
1. Bankowość detaliczna	44
2. Bankowość korporacyjna	48
3. Działalność skarbowa	50
4. Inwestycje kapitałowe	50
VI. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	53
1. Alior Instytut Szkoleń	54
2. Obrót wierzytelnościami	54
3. Centrum Obrotu Wierzytelnościami	54
4. Alior Raty	54
VII. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku	57
1. Istotne zdarzenia	57
2. Umowy istotne	58
3. Istotne zdarzenia związane z emisją papierów wartościowych	62
4. Zdarzenia oraz umowy istotne po dacie bilansowej	63
5. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej dotyczące produktów Banku	66

VIII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku	68
1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności	68
2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	76
3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym	78
4. Zarządzanie kapitałem (ICAAP).....	84
IX. Zobowiązania warunkowe	86
X. System kontroli wewnętrznej.....	88
XI. Rating	91
XII. Zasady społecznej odpowiedzialności	93
1. Relacje z klientami	93
2. Relacje z pracownikami.....	93
3. Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna.....	94
4. Nagrody i wyróżnienia.....	94
XIII. Ład korporacyjny	97
1. Zakres ładu korporacyjnego	97
2. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego	97
3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	99
4. Akcjonariusze Alior Banku S.A.	100
5. Organy Alior Banku S.A.	103
6. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.	113
7. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	115
XIV. Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku oraz perspektywy na 2014 r	117
1. Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	117
2. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.....	117
XV. Oświadczenia Zarządu	120
1. Wybór audytora	120
2. Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego	120
3. Istotne umowy.....	120
4. Postępowania toczące się przed sądem	120

LIST PREZESA ZARZĄDU

Warszawa, 5 marca 2014 r.

Szanowni Państwo!

Za nami pierwszy rok obecności Alior Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Po udanym debiucie nastąpił wzrost wartości akcji o ponad 30%. Należały one do najbardziej płynnych walorów bankowych na parkiecie, co z pewnością przyczyniło się do wzrostu zainteresowania naszą spółką wśród inwestorów. Potwierdzeniem tego faktu jest włączenie Alior Banku – od 21 marca 2014 r. – do elitarnego indeksu WIG20.

Nie był to łatwy rok. Mimo niesprzyjających warunków ekonomicznych Bank nie tylko wypracował satysfakcjonujące wyniki, ale również skutecznie zwiększał skalę swojej działalności oraz udziały rynkowe. W sektorze detalicznym Alior Bank utrzymał pozycję lidera w pozyskiwaniu klientów. Zaufało nam ponad 632 tys. nowych klientów – więcej niż jakimkolwiek innemu bankowi w Polsce.

Wyzwaniem dla Alior Banku była również zmiana polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów z bancassurance. W październiku 2013 r. zarząd Banku podjął decyzję o całkowitej rezygnacji z księgowania jakichkolwiek przychodów w momencie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i wprowadzeniu ich pełnej periodyzacji. Konsekwencją tej decyzji było obniżenie bazy kapitałowej Banku. Taka sytuacja wymagała zdecydowanych działań, aby w jak najkrótszym czasie zapewnić spółce właściwy poziom kapitału, który umożliwi dalszy dynamiczny wzrost organiczny.

5 grudnia 2013 r. Alior Bank przeprowadził subskrypcję prywatną akcji. W jej wyniku pozyskał blisko 460 mln zł. Budowanie księgi popytu cieszyło się dużym zainteresowaniem; na koniec dnia popyt kilkakrotnie przewyższał podaż. Był to kolejny dowód zaufania, jakim obdarzyła nas społeczność inwestorów. Mamy zamiar udowodnić słuszność ich decyzji. Ostateczna zmiana metody księgowania przychodów z tytułu bancassurance została potwierdzona przez KNF w lutym 2014 r., kiedy to – wprowadzono częściowe (12–22%) rozpoznawanie przychodów w momencie sprzedaży produktu. Przyjęty model jest w pełni zgodny z wymogami regulatora.

W 2013 r. kontynuowaliśmy poszukiwania spełniającego wymogi Komisji Nadzoru Finansowego inwestora branżowego skłonного do zakupu pakietu akcji naszego największego akcjonariusza – Grupy Carlo Tassara. Pomimo starań doradców i zaawansowanych negocjacji z renomowanymi instytucjami finansowymi transakcja nie doszła jednak do skutku. W tej sytuacji KNF wyraziła zgodę na przedłużenie terminu sprzedaży akcji Alior Banku przez Carlo Tassara do 31 grudnia 2014 r.

Koniec roku przyniósł nam bardzo dobrą wiadomość. Alior Bank nawiązał strategiczne partnerstwo z T-Mobile Polska, które pozwoli oferować klientom innowacyjne produkty bankowości mobilnej na niespotykaną dotychczas skalę. T-Mobile jest jednym ze światowych liderów usług telekomunikacyjnych o globalnym zasięgu; obsługuje w Polsce ponad 16 mln klientów. Jestem przekonany, że ta inicjatywa w kolejnych latach będzie mieć fundamentalne znaczenie dla rozwoju naszej organizacji.

Zapraszam Państwa do lektury sprawozdania.

Z wyrazami szacunku,
Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu

LIST PRZEWODNICZĄCEJ RADY NADZORCZEJ

Warszawa, 5 marca 2014 r.

Szanowni Państwo!

Rosnąca pozycja Alior Banku wśród instytucji finansowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie jest dowodem zaufania inwestorów i rynku. Włączenie akcji Alior Banku w skład indeksu WIG20 od 21 marca 2014 r., zaledwie kilkanaście miesięcy po debiucie giełdowym, świadczy o słuszności obranej strategii rozwoju. W imieniu Rady Nadzorczej serdecznie dziękuję akcjonariuszom Alior Banku za okazane nam zaufanie i wsparcie.

W 2013 r. Alior Banku kontynuował realizację strategii rozwoju ogłoszoną w prospekcie emisyjnym z listopada 2012 r., której celem jest podwojenie udziałów rynkowych do 2016 r. Największymi wyzwaniami okazały się kwestie związane z metodą rozpoznawania przychodów z tytułu banacassurance oraz poszukiwanie inwestora strategicznego, który gotowy byłby przejąć akcje Grupy Carlo Tassara. Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Alior Banku sprostał tym wyzwaniom celująco, czego dowodem są satysfakcjonujące wyniki oraz bezpieczna pozycja kapitałowa Banku.

W minionym roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Korzystając okazji, jako przewodnicząca Rady Nadzorczej serdecznie dziękuję Panu Józefowi Wancerowi za jego znaczący wkład w rozwój Banku i życzę mu wielu sukcesów w kolejnych zawodowych wyzwaniach.

W 2013 r. do naszego grona dołączyła Pani Lucyna Stańczak-Wuczyńska, przedstawicielka Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, a w styczniu 2014 r. na stanowisko członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Sławomir Dudzik. Kompetencje Pani Stańczak-Wuczyńskiej i Pana Dudzik poparte są wieloletnim doświadczeniem; z pewnością przyczynią się do efektywnego działania Rady Nadzorczej w 2014 r.

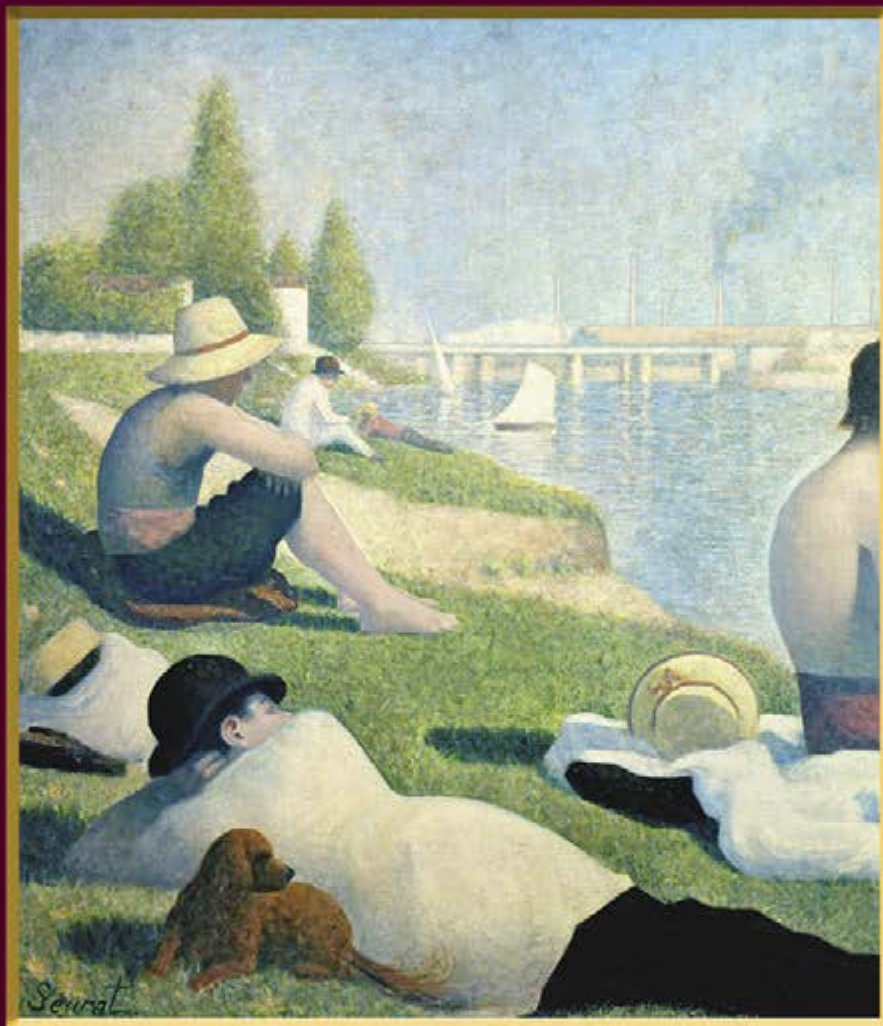
W imieniu Rady Nadzorczej dziękuję współudziałowcom oraz wszystkim pracownikom Alior Banku za zaangażowanie, życząc jednocześnie sukcesów w 2014 r.

Z poważaniem,
Helene Zaleski
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

*W 1849 r. pewna londyńska firma kapelusznicza
otrzymała zlecenie zaprojektowania niedużego,
mocnego kapelusza. Zamawiającym był angielski arystokrata,
a nowe nakrycie miało chronić głowy służby leśnej przed uderzeniami w gałęzie.
Wkrótce melonik, bo o nim mowa, trafił na głowy arystokracji, później – prawników
i maklerów, a z londyńskiego City rozpoczął podróż dookoła świata.
W 2008 r. stał się „melonikiem węgielnym” banku,
który w standardzie oferuje swoim Klientom wyższą kulturę bankowości.*

*Zapraszamy, przy okazji lektury niniejszego raportu rocznego,
do zapoznania się z ilustrowaną historią melonika w kulturze i sztuce.*

ROZDZIAŁ I



Georges Pierre Seurat „Kąpiel w Asnières”

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI ALIOR BANKU W 2013 R

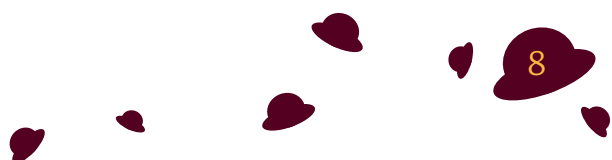
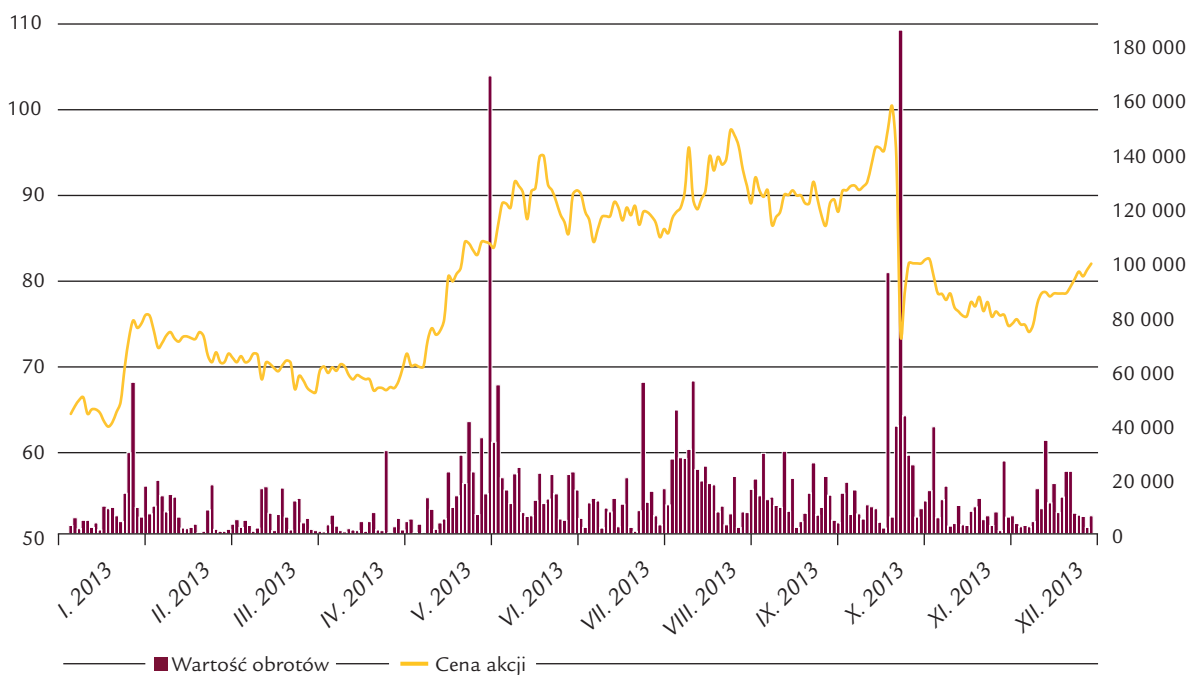
1. Pierwszy rok notowań akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A.

Rok 2013 był pierwszym pełnym rokiem notowań akcji Alior Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kurs akcji Banku wzrósł w tym okresie o ponad 30%.

Dla porównania: wartość indeksu WIGBanki w tym okresie zwiększyła się o 20,5%, a notowania indeksu WIG wzrosły o 8,1%. Na koniec roku wskaźniki

P/E i P/BV Alior Banku były jednymi z najwyższych wśród grupy rówieśniczej – wynosiły odpowiednio 28,8 i 2,5. Akcje Alior Banku należały do grupy najbardziej płynnych walorów notowanych na Giełdzie w 2013 r. Łączna wartość obrotów akcjami Banku w 2013 r. wyniosła prawie 3,3 mld zł. Potwierdzeniem znaczenia Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. było włączenie 23 września 2013 r. akcji Banku do nowego indeksu WIG30 – indeksu trzydziestu największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na warszawskim parkiecie.

Cena akcji i wolumen obrotów akcjami Banku na GPW w Warszawie S.A. w 2013 r.



2. Najważniejsze inicjatywy biznesowe realizowane w 2013 r.

W 2013 r. w Alior Banku prowadzono szereg inicjatyw mających na celu wzbogacenie i optymalizację oferty produktowej oraz konsekwentne utrzymywanie dynamicznego tempa pozyskiwania klientów. Realizacja tych działań jest podstawą strategii Banku zakładającą pogłębienie relacji Banku z dotychczasowymi klientami oraz pozyskiwanie nowych do istniejącej sieci dystrybucji. Konsekwentnie kontynuowano rozwój już działających i wprowadzanie nowych projektów strategicznych. Rezultatem tych działań ma być podwojenie udziału rynkowego Banku w 2016 r. w porównaniu ze stanem w roku 2012.

Jednym z ważniejszych wydarzeń 2013 r. było podpisanie – 11 grudnia 2013 r. – umowy o współpracy z T-Mobile Polska. Dotyczy ona przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu. Efektem porozumienia będzie synergia – na niespotykaną dotychczas skalę – między najbardziej innowacyjnym polskim bankiem a operatorem telekomunikacyjnym.

Ważnym elementem strategii rozwoju Alior Banku jest utworzenie sieci minioddziałów Alior Express. W 2013 r. Bank otworzył 121 mini oddziałów. W efekcie na koniec 2013 r. w sieci Banku funkcjonowało łącznie 221 tego typu placówek. Potwierdzeniem skuteczności tej formy dystrybucji produktów bankowych jest wysoka dynamika przyrostu liczby klientów i wolumenu kredytów oraz wolumenu depozytów.

W 2014 r. Bank zmienił zasady obsługi oferty „Rachunki bez opłat” wprowadzając opłatę abonamentową za możliwość regulowania rachunków w oddziałach. Jej kosztów nie będą ponosić klienci, na których konta są przelewane: wynagrodzenia, renty lub emerytury, oraz ci, którzy korzystają z usług oddziałów Alior Express lub placówek partnerskich. Celem tej zmiany jest silniejsze związanie klientów z Bankiem oraz propagowanie sieci pla-

cówek Alior Express zlokalizowanych w centrach handlowych i innych miejscach regularnie odwiedzanych przez klientów. W związku z podpisaniem umowy o współpracy z T-Mobile Polska, mając także na względzie potencjał rynku, Bank nie planuje otwierania w 2014 r. kolejnych placówek Alior Express.

W roku 2013 intensywnie rozwijano działalność Consumer Finance. W oparciu o sprzedaż kredytów ratalnych między innymi w sklepach detalicznych, Bank buduje bazę klientów, która stanowi podstawę do dalszego rozwoju sprzedaży produktów kredytowych (głównie pożyczek gotówkowych). Bank dostrzega w zwiększaniu skali uproduktowania tak pozyskanych klientów istotne źródło wzmacniające poziom generowanych przychodów odsetkowych i prowizyjnych.

W IV kwartale 2013 r. Bank podpisał umowę inwestycyjną, zgodnie z którą nabył uprawnienia do objęcia pakietu akcji powodującego przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Money Makers S.A. Działalność Money Makers będzie się koncentrować na usługach związanych z asset management.

Bogata oferta w zakresie produktów inwestycyjnych ma szczególne znaczenie w sytuacji utrzymywania przez NBP stóp procentowych na historycznie niskim poziomie, stwarza to bowiem możliwość oferowania klientom produktów alternatywnych wobec nisko oprocentowanych lokat bankowych.

Mając na względzie efektywność działalności, w tym konieczność stałego dostosowywania kosztów do jej skali, Alior Bank zaczął wdrażać program optymalizacji kosztów. Jego celem jest ograniczenie kosztów działania w roku 2014 o 25 mln zł, a w roku 2015 o kolejne 25 mln zł.

3. Wyniki finansowe

Wszelkie zaprezentowane niżej dane finansowe za 2013 r. oraz dane porównywalne uwzględniają przekształcenia związane z księgowym ujmowaniem przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń, o których Bank poinformował w raporcie bieżącym nr

17/2014 z dnia 26 lutego 2014 r. Modyfikują one wprowadzone w III kwartale 2013 r. podejście do księgowej ewidencji przychodów z bancassurance powiązanych z produktami kredytowymi. Szczegółowe informacje w zakresie bancassurance opisano w rozdziale 2.3.19 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej.

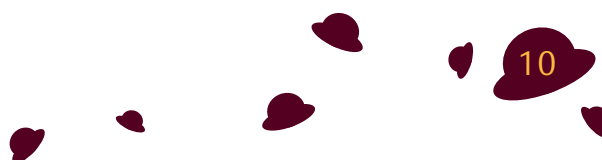
Podstawowe wielkości i wskaźniki finansowe oraz dane porównywalne.
Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.

Wybrane wielkości i wskaźniki finansowe	2013	2012***	Zmiana %/pp.
Wynik z odsetek netto	998 561	827 356	20,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	275 178	201 413	36,6%
Wynik handlowy i pozostały	266 288	248 376	7,2%
Przychody netto z działalności operacyjnej*	1 540 027	1 277 145	20,6%
Koszty działania	-847 358	-908 226	-6,7%
Pozostałe odpisy z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-380 981	-278 588	36,8%
Odpisy na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-24 000	0	-
Zysk brutto	287 688	90 331	218,5%
Zysk netto	227 902	61 130	272,8%
Wielkości bilansowe			
Należności od klientów	19 657 900	14 299 582	37,5%
Depozyty wobec klientów	20 842 462	17 463 353	19,3%
Kapitał własny	2 184 732	1 970 970	10,8%
Aktywa	25 549 871	21 181 094	20,6%
Wskaźniki			
ROE	11,0%	4,2%	6,8
ROA	1,0%	0,3%	0,7
Koszty/dochody	55,0%	71,1%	-16,1
Koszt ryzyka	2,2%**	2,2%	-0
Kredyty/depozyty	94,3%	81,9%	12,4
NPL	6,85%	5,72%	1,13
Wskaźnik pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości	57,3%	58,3%	-1,0
Współczynnik wypłacalności	12,1%	15,2%	-3,1
Tier 1 ratio	10,3%	12,8%	-2,5

* Zawiera: wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji i opłat, przychody z tytułu dywidend, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

** Z wyłączeniem odpisu na aktywa przeznaczone do sprzedaży.

*** Dane za rok 2012 zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej.



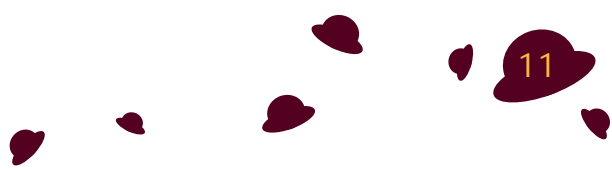
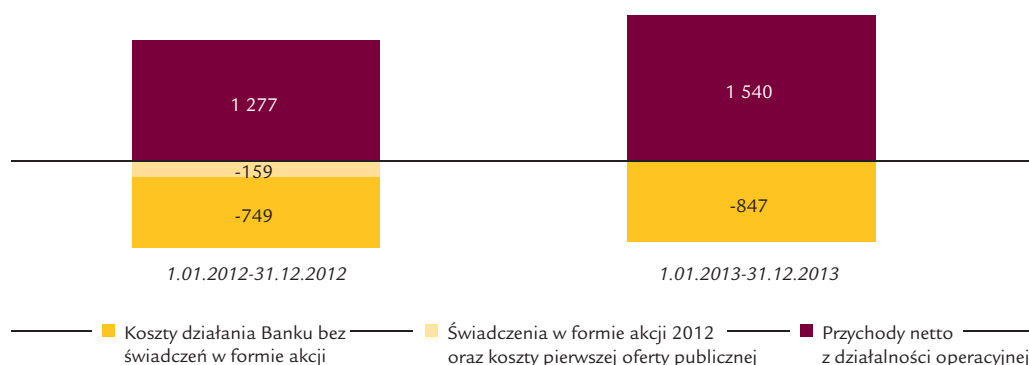
Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku w 2013 r. wyniósł 227,9 mln zł i był wyższy od zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego o 166,8 mln zł, tj. o 272,8%. Bez uwzględnienia zdarzenia jednorazowego polegającego na utworzeniu w IV kwartale 2013 r. odpisu aktualizującego wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 24 mln zł. wynik netto Grupy Kapitałowej Alior Banku w 2013 r. wyniósłby 247,4 mln zł i był wyższy o 304,7% od wyniku netto w 2012 r.

Na poziom wyniku finansowego wpłynął przede wszystkim poziom wygenerowanego wyniku odsetkowego netto. Na koniec 2013 r., mimo niskich stóp procentowych, dzięki wzrostowi skali prowadzonej działalności oraz efektywnemu zarządzaniu strukturą portfela kredytowego, ukształtował się on na poziomie 998,6 mln zł, o 20,6% większym niż w końcu 2012 r. W efekcie marża odsetkowa netto na koniec 2013 r. wynosiła 4,67%, podczas gdy wskaźnik dla grupy rówieśniczej, zgodnie z informacją Komisji Nadzoru Finansowego, wyniósł 2,48%. Łączne przychody netto Grupy Kapitałowej Banku wyniosły 1 540,0 mln zł i były wyższe od przychodów w 2012 r. o 20,6%.

Dbalości o poziom przychodów towarzyszyła ścisła kontrola kosztów działania. Dzięki starannemu monitorowaniu wydatków koszty działania (wyłączając z kosztów działania za 2012 r.: koszty świadczeń w formie akcji oraz koszty pierwszej oferty publicznej, a uwzględniając w kosztach działania za 2013 r. kwotę 13,4 mln zł związaną z nowym program motywacyjnym) zwiększyły się w ujęciu rocznym o 13,1%.

W efekcie wskaźnik koszty/dochody (wyłączając z kosztów działania 2012 r. koszty wskazane wyżej) w 2013 r. wyniósł 55,0% (w 2012 r. – 58,7%).

Przychody netto z działalności operacyjnej oraz koszty działania w latach 2012–2013:

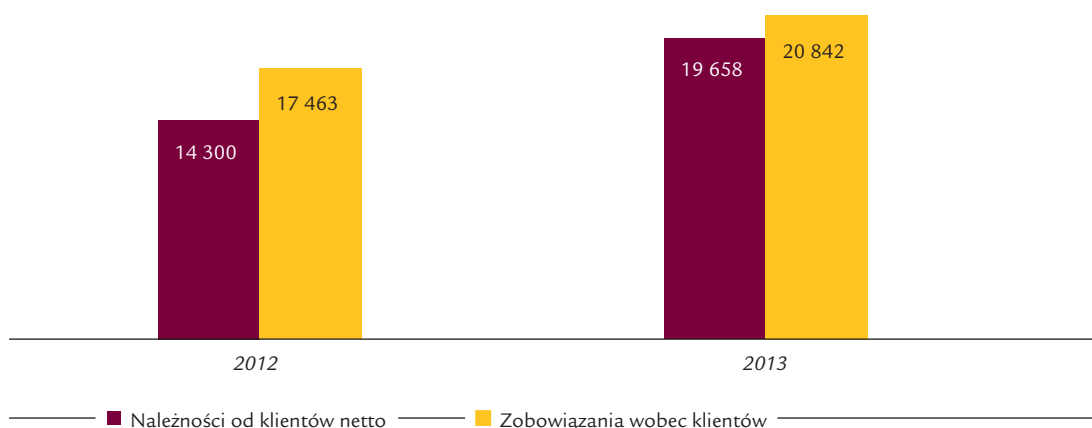


Wzrost skali działalności spowodował wzrost wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2013 r. wyniósł on 405,0 mln zł (-278,6 mln zł w 2012 r. – wzrost o 45,4%). W 2013 r. Bank zaimplementował nowy model estymacji parametru LGD, oparty na własnej historii odzysków. Zgodnie z oczekiwaniami KNF uwzględnia on bieżącą sytuację (Point In Time). Wdrożono go na potrzeby kalkulacji odpisu na poniesione, lecz nieujawnione straty (IBNR) i odpisu aktualizującego szacowanego według metody grupowej. Skutkiem jest niższy poziom odpisów na koniec 2013 r. – odpowiednio o 24,5 mln zł i 31,8 mln zł.

Łączna wartość netto należności klientów na koniec grudnia 2013 r. wyniosła 19 657,9 mln zł., a wartość zgromadzonych depozytów wobec klientów – 20 842,5 mln zł, odpowiednio o 37,5% i 19,3% więcej niż w grudniu 2012 r. W efekcie wskaźnik kredyty/depozyty ukształtował się na bezpiecznym, z punktu widzenia finansowania działalności, poziomie 94,3%.

Utrzymywanie się wskaźnika na poziomie poniżej 100% wynika z reguł przyjętych w chwili powstania Banku. Zakładają one, że Bank nie prowadzi działalności handlowej na własny rachunek, a akcję kredytową finansuje wyłącznie ze środków pozyskanych od klientów.

Kredyty i depozyty klientów (w mln zł)



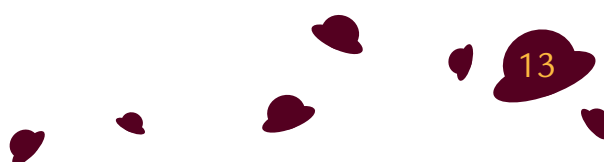
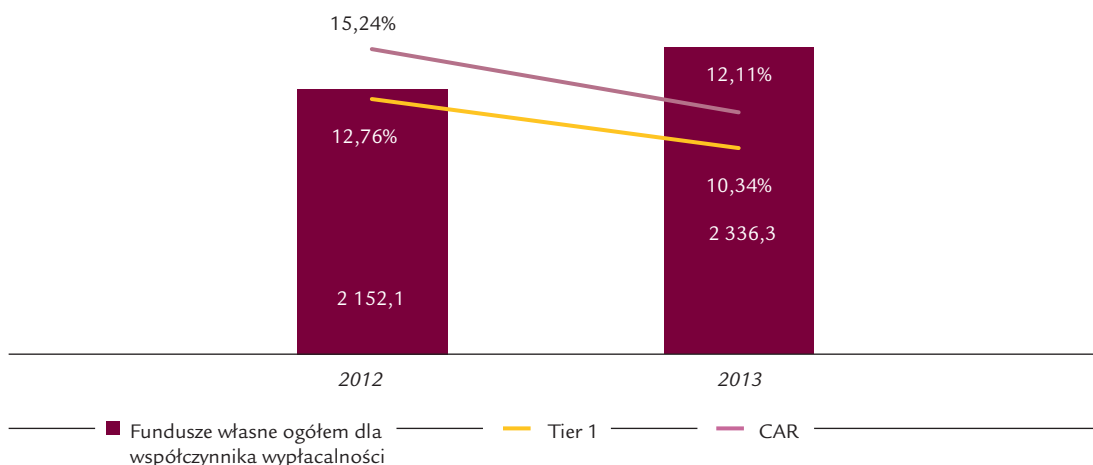
Bank przykładą dużą wagę do dywersyfikacji ryzyka kredytowego. Udział należności od dziesięciu największych klientów we wszystkich udzielonych kredytach wyniósł 8,5%. Bezpieczeństwo płynności zapewnia dywersyfikacja bazy depozytowej. Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 3,1% sumy wszystkich zobowiązań wobec klientów.

W grudniu 2013 r. udział rynkowy Alior Banku w rynku kredytów wyniósł 2,5%, a w rynku depozytów 2,6%. W porównaniu z grudniem 2012 r. wzrósł on odpowiednio o 0,6 pp. i 0,3 pp. Baza depozytowa daje stabilną podstawę rozwoju działalności kredytowej i pozwala uzyskać stabilny poziom marży odsetkowej.

Bank utrzymuje wysoką rentowność relacji z klientami. Według dostępnych danych z dnia 31 grudnia 2013 r. średnia marża odsetkowa w bankach komercyjnych wynosiła 2,56%. W tym samym czasie marża odsetkowa Alior Banku wynosiła 4,67%.

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Alior Banku utrzymywała poziom funduszy własnych odpowiedni do skali prowadzonej działalności, czego wyrazem było kształtowanie się współczynnika wypłacalności i wskaźnika Tier-1 na bezpiecznych poziomach, wyższych od zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Fundusze własne Banku (w tys. zł) oraz współczynnik wypłacalności w latach 2012–2013:

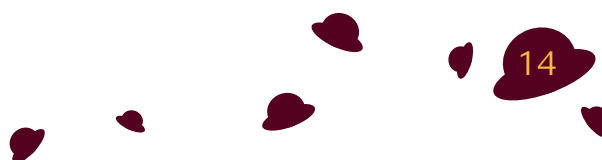
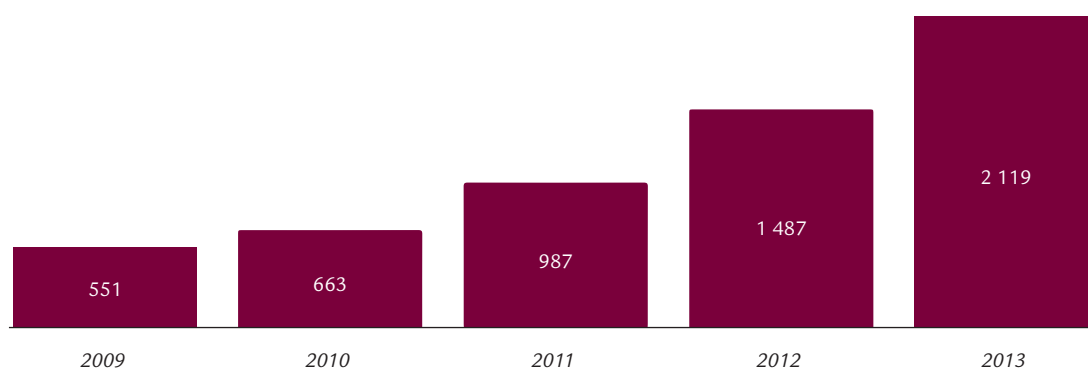


Ze względu na zmiany w zakresie księgowania przychodów z tytułu bancassurance skutkujące obniżeniem poziomu funduszy własnych, w grudniu 2013 r., w ramach oferty prywatnej, Bank wyemitował 6 358 296 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Umowy objęcia akcji serii G zawarto 10 i 11 grudnia 2013 r., a 2 stycznia 2014 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego. Dzięki emisji akcji serii G Bank pozyskał kapitał w wysokości 464 mln zł, co umożliwi jego dalszy rozwój zmierzający do podwojenia udziału rynkowego w polskim sektorze bankowym w latach 2013–2016. Gdyby uwzględnić środki z emisji akcji serii G do funduszy własnych już na koniec grudnia 2013 r., współczynnik wypłacalności i współczynnik Tier 1 dla Grupy Kapitałowej Alior Banku wyniosłyby odpowiednio 14,47% i 12,70%.

4. Akwizycja klientów

W 2013 r. Alior Bank kontynuował proces dynamicznego pozyskiwania klientów; 31 grudnia 2013 r. liczba klientów Alior Banku sięgnęła 2 119 tys. Około 2 000 tys. to klienci indywidualni, a prawie 119 tys. – klienci biznesowi.

Klienci Alior Banku S.A. (w tys.)



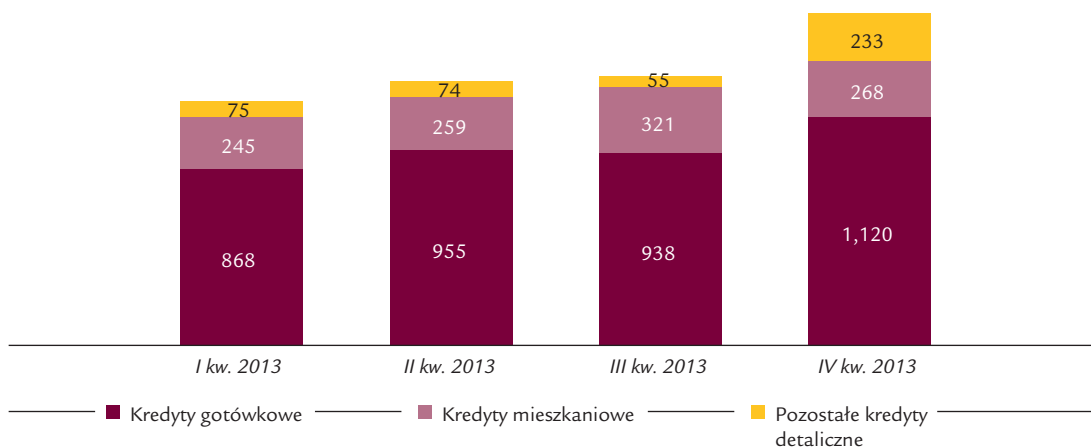
W 2013 r. Bank pozyskiwał klientów detalicznych głównie dzięki sprzedaży kredytów: gotówkowych, na cele mieszkaniowe i hipotecznych.

Bank świadczy usługi przede wszystkim klientom z Polski. Udział klientów zagranicznych w całkowitej liczbie klientów jest znikomy.

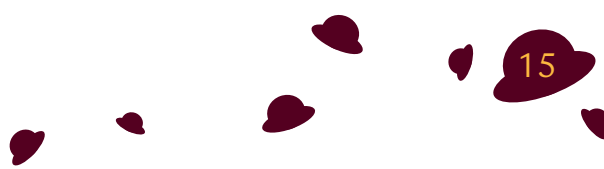
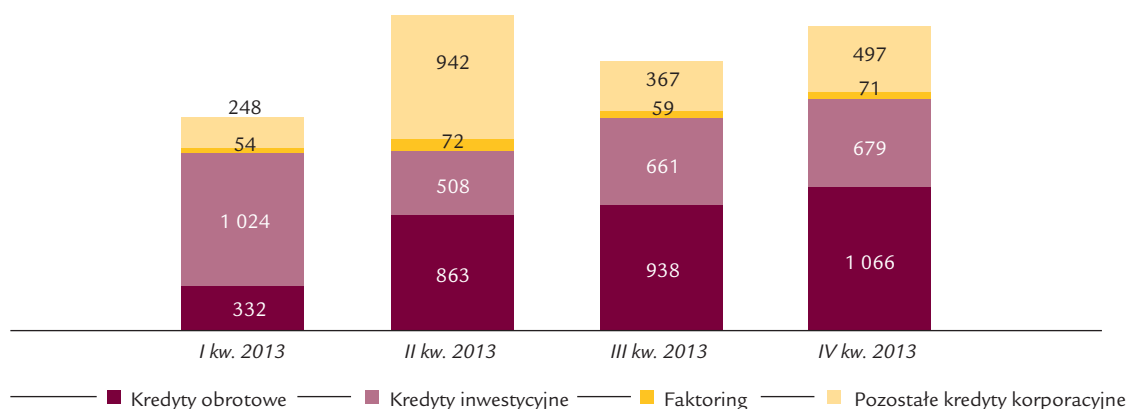
W przypadku klientów biznesowych Bank koncentrował się głównie na udzielaniu kredytów obrotowych oraz inwestycyjnych.

Szczegółowe wielkości dotyczące kwartalnej nowej sprzedaży (z wyłączeniem odnowień) poszczególnych grup produktów dla klientów detalicznych i klientów biznesowych przedstawiają wykresy.

Sprzedaż produktów klientom detalicznym w 2013 r.



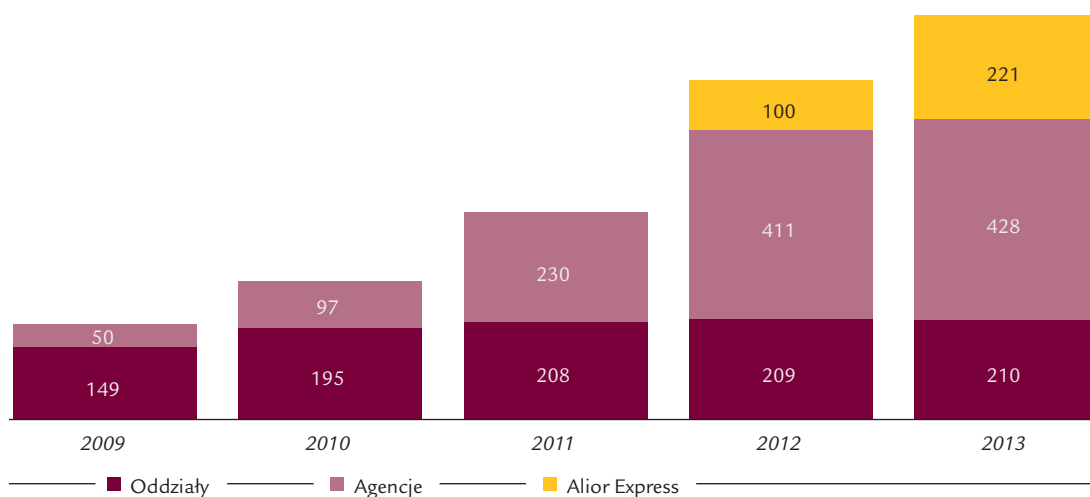
Sprzedaż produktów klientom korporacyjnym w 2013 r.



5. Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia

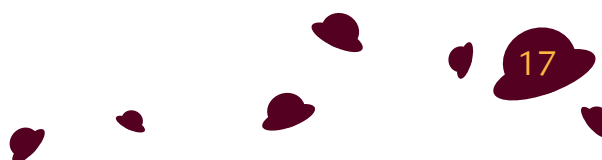
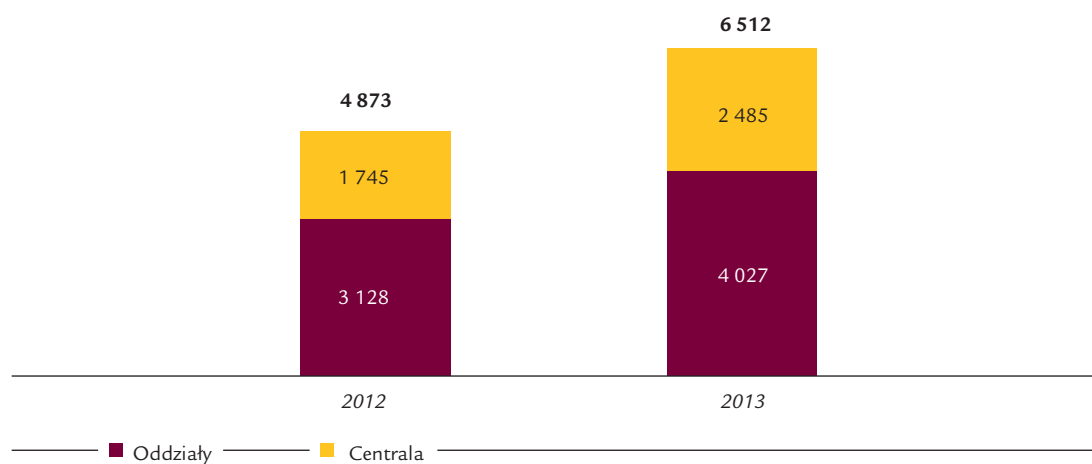
W dniu 31 grudnia 2013 r. Bank dysponował 859 placówkami (210 oddziałów tradycyjnych, 428 placówek partnerskich, 221 minioddziałów działających pod marką Alior Express). Produkty Banku oferowane są również w sieci ponad 3 tys. placówek pośredników finansowych, ponadto kredyty ratalne Alior Banku oferuje systematycznie rosnąca sieć sklepów detalicznych.

Sieć dystrybucji Alior Banku S.A.



Alior Bank wykorzystuje także kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, obejmujące bankowość online, bankowość wirtualną, centra obsługi telefonicznej i bankowość mobilną.

31 grudnia 2013 r. Alior Bank zatrudniał 6512 osób. Oznacza to wzrost w porównaniu z końcem grudnia 2012 r. o 1 639 osób (33,6%). Wzrost zatrudnienia związany był m.in. z rozbudową sieci dystrybucji. Warto podkreślić, że kluczowi menedżerowie są związani z Alior Bankiem od chwili jego powstania.



ROZDZIAŁ II



Autor nieznany „Młodzi ludzie z proporcem Harvardu”

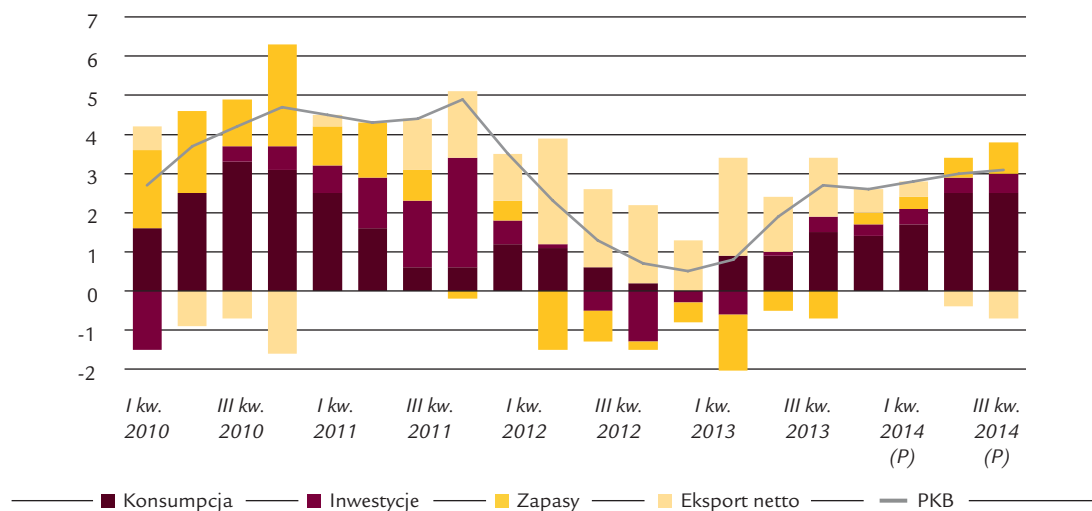
II. UWARUNKOWANIA ZEWNĘTRZNE FUNKCJONOWANIA BANKU

1. Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie)

W 2013 r. wzrost gospodarczy Polski zwolnił do 1,46% r/r z 1,9% w 2012 r. Dno cyklu koniunkturalnego przypadło na I kwartał; od tamtego okresu odnotowuje się stopniowy wzrost PKB. W I połowie 2013 r. za spowolnienie odpowiadały między innymi zatrzymanie wzrostu konsumpcji oraz spadek inwestycji wynikający z utrzymującej się niepewności

wśród przedsiębiorców w odniesieniu do perspektyw rozwoju gospodarczego w Polsce i za granicą. Na konsumpcję negatywnie wpływał także wysoki efekt bazy z I półrocza 2012 r., kiedy na końcowym etapie znajdowały się inwestycje infrastrukturalne związane z Mistrzostwami Europy w Piłce Nożnej Euro 2012. Drugie półrocze przyniosło odwrócenie trendów w konsumpcji i inwestycjach. W całym roku pozytywny wpływ na wzrost gospodarczy miał eksport netto, który jednak stopniowo malał wraz z ożywieniem importu.

Kompozycja wzrostu PKB



Źródło: GUS, Alior Bank

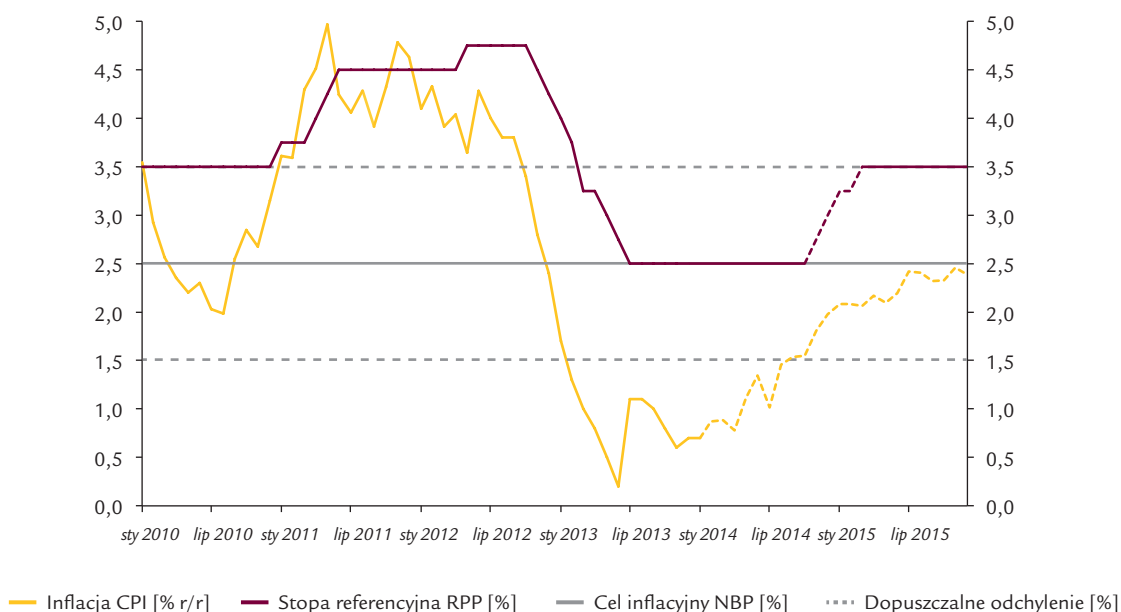
W 2013 r. na rynku pracy panowała stagnacja. Stopa bezrobocia na koniec 2013 r. była na tym samym poziomie co rok wcześniej – (13,4%), a zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw skurczyło się o 1% r/r. Trudna sytuacja utrzymywała dynamikę wynagrodzeń na niskim poziomie – płace wzrosły o 2,9% wobec 3,4% w 2012 r.

W grudniu 2013 r. wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł 0,7% r/r wobec 2,4% na koniec 2012 r. Od lutego inflacja nie przekraczała 1,5%, czyli dolnego ograniczenia dopuszczonych przez Radę Polityki Pieniężnej odchyień od celu inflacyjnego. W najniższym punkcie osiągając 0,2% (czerwiec). Średnia roczna inflacja w 2013 r. wyniosła 0,9% r/r wobec 3,7% w 2012 r.

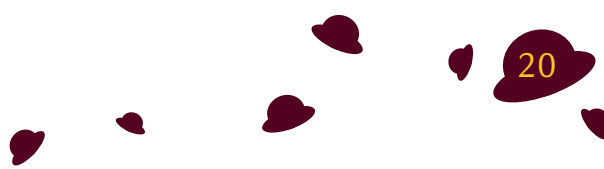
Niska presja inflacyjna umożliwiła Radzie Polityki Pieniężnej kontynuowanie cyklu obniżek stóp procentowych w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego. Po dwóch cięciach po 25 pb w IV kwartale 2012 r., do lipca 2013 r. Rada dokonała kolejnych obniżek o łącznej wartości 175 pb, sprowadzając stawkę referencyjną do poziomu 2,50%. Jednocześnie zakomunikowano, że stopy procentowe powinny pozostać niezmienione przynajmniej do końca 2013 r. W listopadzie tę deklarację przedłużono do końca I półrocza 2014 r.

Spowolnienie gospodarcze przełożyło się na pogorszenie sytuacji finansów publicznych. W lipcu premier Donald Tusk stwierdził, że na skutek kryzysu dochody budżetu w 2013 r. będą niższe o 24 mld zł od zakładanych i konieczna jest nowelizacja budżetu. Aby uniknąć drastycznej konsolidacji fiskalnej, rząd zdecydował się podwyższyć deficyt budżetowy o około 16 mld zł (1% PKB) – do 51,6 mld zł. Na koniec roku Ministerstwo Finansów poinformowało jednak, że deficyt okazał się niższy od zaktualizowanego planu o co najmniej 8 mld zł. W 2013 r. rząd wprowadził zmiany do systemu Otwartych Funduszy Emerytalnych polegające na przeniesieniu części obligacyjnej portfela do ZUS celem ich umorzenia i skokowego obniżenia długu publicznego od 2014 r. oraz ograniczenia przyszłych potrzeb pożyczkowych. Ministerstwo Finansów szacuje, że po tej operacji państwowy dług publiczny obniży się o około 130 mld zł (9% PKB).

Inflacja i stopa referencyjna RPP



Źródło: NBP, Alior Bank



2. Rynki finansowe

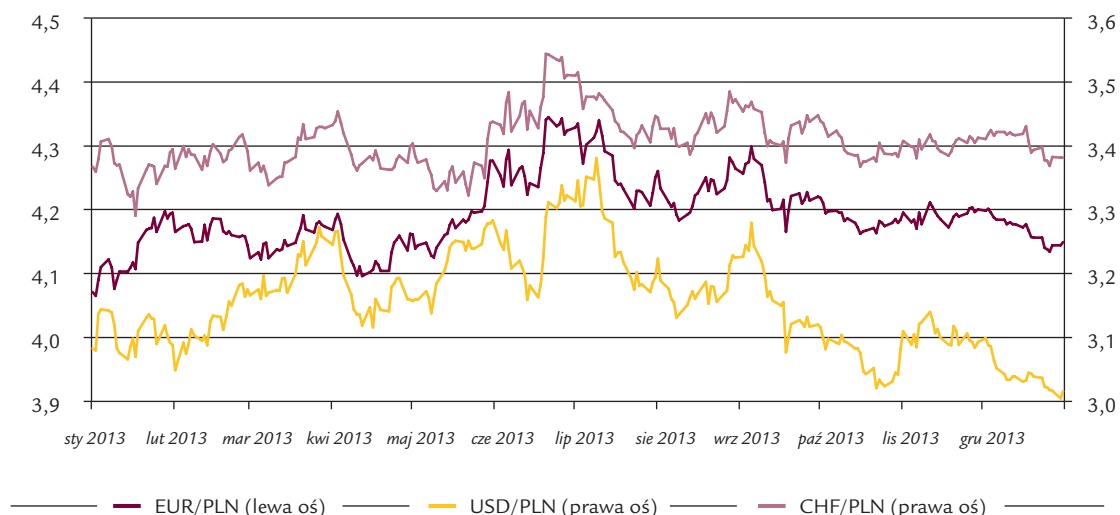
Na początku 2013 r. głównym czynnikiem kształtującym nastroje na rynkach finansowych były zawirowania polityczno-gospodarcze w strefie euro. Najpierw uwagę skupił przeciągający się paraliż polityczny we Włoszech, później poruszenie wzbudził Cypr, który w związku z niewypłacalnością krajowego sektora bankowego został zmuszony do skorzystania z międzynarodowej pomocy finansowej. Reakcje rynków finansowych na oba wydarzenia były nerwowe, ale tylko na krótko wywołały wzrost obaw o wybuch kryzysu zadłużenia. Pomocne okazały się podtrzymywanie przez Europejski Bank Centralny stanowisko obrony euro „za wszelką cenę” oraz pozostający w gotowości program interwencji na rynku długu (outright monetary transactions, OMT).

W kwietniu aktywa rynków wschodzących cieszyły się zwiększonym zainteresowaniem inwestorów na fali wzrostu apetytu na ryzyko wywołanego przez agresywne luzowanie polityki pieniężnej przez Bank Japonii. Oczekiwania, że skup obligacji przez Japoński Bank Centralny uwolni kapitał, który

skieruje się m.in. na polski rynek długu, wywołały wyraźną aprecjację złotego. Pozytywny sentyment został jednak zakłócony w maju, kiedy na czoło tematów dla rynków finansowych wysunął się proces wygaszania programu skupu aktywów (QE3) przez Rezerwę Federalną Stanów Zjednoczonych. Pozostawał on w centrum uwagi do końca roku. Perspektywa odejścia Fed od ultraluznej polityki pieniężnej przyniosła gwałtowny wzrost rentowności amerykańskich obligacji skarbowych, co pociągnęło za sobą odpływ kapitału z rynków wschodzących w stronę dolara.

W czerwcu złoty był najstabszy względem euro, dolara i franka szwajcarskiego, ale w kolejnych miesiącach zmienność kursu osłabła – inwestorzy zaczęli selektywnie podchodzić do aktywów rynków wschodzących. Deprecjację kontynuowały waluty państw z wysokim deficytem na rachunku obrotów bieżących oraz rosnącą inflacją aktywującą bank centralny do podwyżek stóp procentowych, podczas gdy gospodarka wymagała łagodnej polityki pieniężnej. Zgoła odmienna sytuacja Polski wpływała na stabilizację notowań złotego. W całym 2013 r. kurs EUR/PLN wzrósł o 2%, USD/PLN spadł o 1,8%, a CHF/PLN zyskał 0,5%.

Notowania złotego w 2013 r.



Źródło: Reuters, Alior Bank

3. Uwarunkowania zewnętrzne wpływające na funkcjonowanie Banku w 2014 r.

W 2014 r., wraz z wyraźnym osłabieniem ryzyka wystąpienia negatywnych zdarzeń nadzwyczajnych, które w przeszłości paraliżowało podmioty gospodarcze, w globalnej gospodarce powinna się zakończyć trzyletnia faza spowolnienia. Zastosowanie fiskalnych i monetarnych środków zaradczych w mniejszym lub większym stopniu przynosi rezultaty, tym samym obawy podmiotów gospodarczych o perspektywy ekonomiczne na świecie są dużo mniejsze niż 12 miesięcy temu.

Stany Zjednoczone powinny pozostać motorem globalnego ożywienia przy kontynuowanej odbudowie rynku pracy, która wzmocni popyt konsumpcyjny. Wyraźnego przyspieszenia powinna doświadczyć brytyjska gospodarka wsparta poprawą sytuacji na rynkach nieruchomości i kredytowym. Wraz z wprowadzaniem reform strukturalnych przez rząd w Pekinie Chiny żegnają się z dwucyfrową dynamiką wzrostu, jednakże dalekie są od tzw. twardego lądowania. Japonia stoi w obliczu spowolnienia, gdyż planowane podwyżki podatków zdławiają popyt konsumpcyjny, czemu władze fiskalne i monetarne będą się starały zaradzić.

Strefa euro powróci na ścieżkę ożywienia, ale wzrost gospodarczy pozostanie słaby, w optymistycznym wariantcie lekko przekroczy 1% r/r. Blok nadal będzie się borykać z problemami strukturalnymi, które uniemożliwią szybką odbudowę konkurencyjności, a wysokie bezrobocie będzie tłumić popyt krajowy. Polityka fiskalna nie będzie już miała tak negatywnego wpływu na wzrost dzięki implementacji w minionych latach surowych planów oszczędnościowych w państwach peryferyjnych. Z drugiej strony możliwości zastosowania bodźców fiskalnych pozostają mocno ograniczone.

Na tle całej unii monetarnej pozytywnie wyróżnia się gospodarka niemiecka, która powinna wyraźnie przyspieszyć po 0,4% osiągniętych w 2013 r. Silniejszy globalny wzrost gospodarczy będzie wspierać kontynuację poprawy eksportu, konsumpcja zyska dzięki rosnącemu zatrudnieniu i płacom, a spadek

obaw o perspektywy ekonomiczne strefy euro w połączeniu z niskimi kosztami finansowania przyniosą odrodzenie inwestycji. Wszystkie te czynniki będą pozytywnie oddziaływać na koniunkturę gospodarczą Polski.

Sytuacja na europejskim rynku długu powinna się stabilizować. Na początku 2014 r. dwa spośród pięciu państw peryferyjnych (Hiszpania i Irlandia) przestaną korzystać z pakietów pomocowych. Koniec bailoutu Portugalii jest zaplanowany na czerwiec 2014 r., ale z powodu braku oznak wzrostu gospodarczego trzeba się liczyć z ryzykiem konieczności przyznania temu państwu drugiego programu ratunkowego. W 2014 r. Słowenia może zostać szóstym krajem zgłaszającym się po międzynarodową pomoc finansową, a Grecję może czekać kolejna runda restrukturyzacji zadłużenia. Jednak przy stojącym na straży Europejskim Banku Centralnym, który ma do dyspozycji uruchomiony w 2012 r. program interwencji na rynku długu (OMT), ryzyko wystąpienia poważnych zawirowań na rynkach finansowych jest relatywnie niskie. Istotnym czynnikiem kształtującym otoczenie banków w 2014 r. będzie kierunek, w jakim podąży polityka monetarna głównych banków centralnych. Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych w grudniu 2013 r. rozpoczęła proces wygaszania programu skupu aktywów (QE3). Powinien się on zakończyć jeszcze w tym roku. Oczekuje się, że przejście Fed do zacieśniania monetarnego nie nastąpi wcześniej niż w II połowie 2015 r., jednak silniejsze ożywienie gospodarcze w Stanach Zjednoczonych może wzmocnić oczekiwania wcześniejszego startu podwyżek stóp procentowych, co zainicjuje odpływ kapitału z rynków wschodzących i wzrost zmienności kursu złotego z niekorzyścią dla polskich importerów i eksporterów. Europejski Bank Centralny może zostać zmuszony do ekspansji monetarnej przez wprowadzenie ujemnej stopy depozytowej lub program luzowania ilościowego (QE), co okresowo może przynieść szok dla europejskiego systemu finansowego. Jednak wywołane tym osłabienie euro będzie korzystnie oddziaływać na konkurencyjność europejskich eksporterów na światowych rynkach. Bank Japonii czeka rozszerzenie programu skupu aktywów w celu zniwelowania

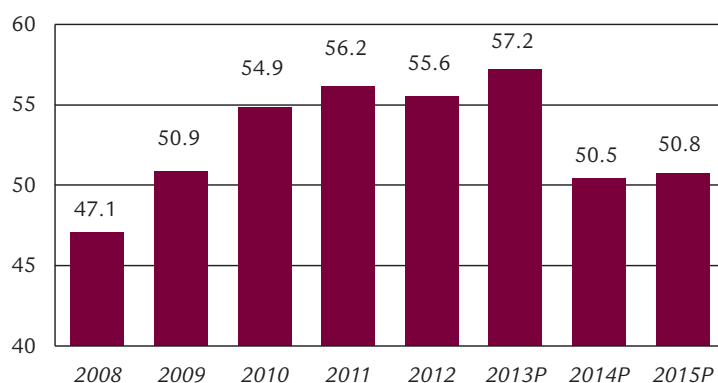
negatywnego wpływu podwyżki podatku VAT od kwietnia 2014 r., co potencjalnie może wypchnąć kapitał portfelowy z Japonii na rynki wschodzące, także do Polski.

Warunki makroekonomiczne powinny się poprawić wobec oczekiwanego przyspieszenia wzrostu gospodarczego w Polsce. Przygotowane przez Alior Bank prognozy zakładają dynamikę PKB w 2014 r. na poziomie 2,9% r/r wobec 1,46% w 2013 r. Ożywieniu będzie sprzyjać szeroka poprawa w fundamentach wzrostu. Spodziewamy się kontynuacji pozytywnych trendów zapoczątkowanych w połowie 2013 r., na czele ze wzmacnianiem się konsumpcji prywatnej wspartym względnie silnym wzrostem płac. W obliczu niskiej inflacji przełoży się to na wzrost dochodu gospodarstw domowych. Konsumpcja prywatna przejmie rolę siły napędowej gospodarki od eksportu netto, który w ostatnich kwartałach (w sytuacji silnego spowolnienia importu) podtrzymywał ożywienie. Niskie stopy procentowe w połączeniu z nabieraniem tempa

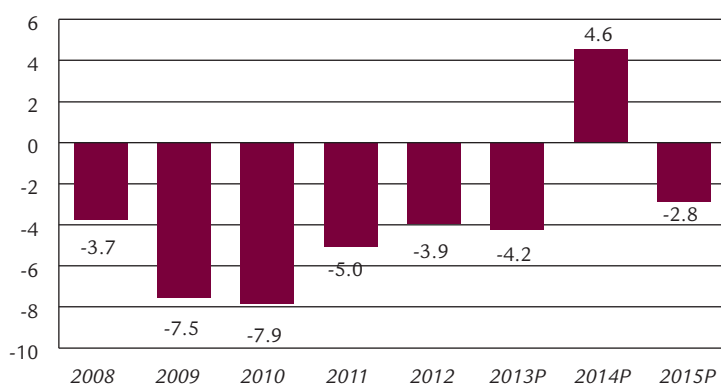
przez gospodarkę Niemiec powinny prowadzić do wzrostu inwestycji polskich przedsiębiorstw. Jednak z uwagi na to, że proces inwestycyjny będzie na początkowym etapie, dynamika wzrostu gospodarczego szybko nie powróci do wartości sprzed kryzysu finansowego.

Zatwierdzona pod koniec 2013 r. przez polski rząd reforma systemu emerytalnego pozwoli na obniżenie relacji dług publiczny/PKB do 50,5%, jednocześnie przynosząc w 2014 r. jednorazową nadwyżkę fiskalną (prog. 4,6% PKB). Choć transfer części obligacyjnej z OFE do ZUS z późniejszym umorzeniem papierów wartościowych nie jest niczym więcej niż manewrem księgowym, tworzy jednak przestrzeń dla wspierającej wzrost gospodarczy polityki fiskalnej. Zapowiedziany przez premiera Donalda Tuska jeszcze w 2012 r. program Inwestycje Polskie powinien w 2014 r. przynieść istotny wzrost wydatków publicznych z dodatkowym wsparciem funduszy unijnych z nowego budżetu UE na lata 2014–2020.

Dług publiczny i saldo budżetu



Źródło: GUS, Alior Bank

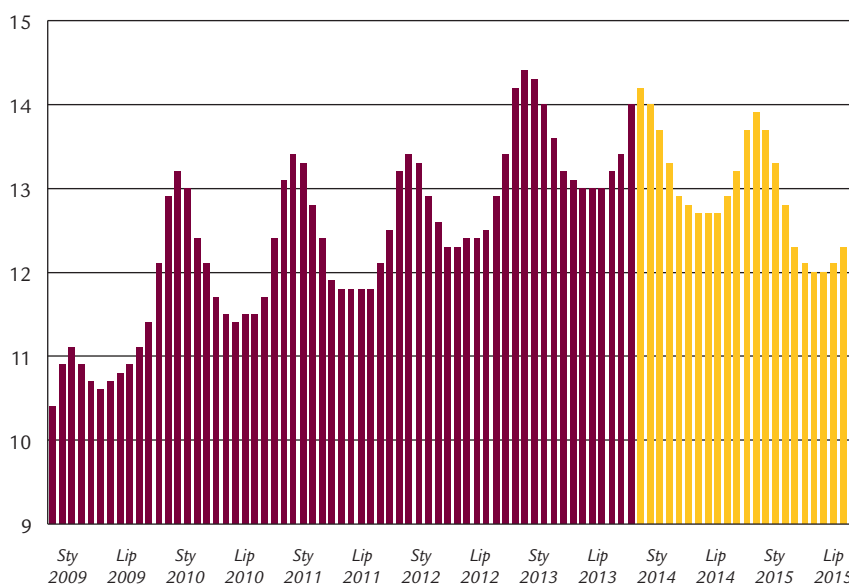


Źródło: GUS, Alior Bank

Poprawa sytuacji na rynku pracy będzie następować z opóźnieniem względem pozostałych procesów w gospodarce, ponieważ przedsiębiorstwa będą ostrożnie podchodzić do zwiększania zatrudnienia, wstępnie ograniczając się do maksymalizacji wydajności dotychczasowych pracowników.

Ministerstwo Pracy otrzymało z budżetu 5 mld zł na walkę z bezrobociem, jednak ze względu na przewidywaną na koniec 2014 r. powolną odbudowę popytu na pracę, stopa bezrobocia nie zostanie obniżona i wyniesie 13,2% wobec 13,4% na koniec 2013 r.

Stopa bezrobocia



Źródło: GUS, Alior Bank

Przyspieszenie wzrostu gospodarczego powinno się odbywać bez wyraźnego nasilenia presji inflacyjnej po stronie czynników popytowych. Pomimo tego wskaźnik cen dóbr i usług konsumpcyjnych powinien wzrastać w ciągu kolejnych miesięcy w wyniku podwyższenia o 15% akcyzy na mocne alkohole oraz oddziaływania efektu niskiej bazy statystycznej w kategoriach „łączność” oraz „Użytkowanie mieszkania”. Oczekuje się, że do końca III kwartału inflacja 1,5% r/r, czyli dolną granicę dopuszczalnego przez RPP odchylenia od celu inflacyjnego, jednakże sam cel 2,5% r/r nie zostanie osiągnięty aż do 2015 r.

Przewidywany brak istotnych wahań po stronie czynników popytowych powinien wspierać Radę Polityki Pieniężnej w wypełnianiu deklaracji o pozostawieniu bezzmian stóp procentowych co najmniej do końca czerwca 2014 r. Zważywszy na konieczność wyprzedzającego działania ze strony banku centralnego, prognozy Alior Banku przewidują przystąpienie RPP do zacieśniania monetarnego w postaci dwóch podwyżek stopy referencyjnej o 25 pb każda do 3% w IV kwartale 2014 r. Zakłada się umiarkowaną aprecjację złotego, do 4,05 2014 r. z 4,15 na koniec 2013 r. Ze względu na relatywnie niską zależność Polski od zewnętrz-

nego finansowania krajowa waluta powinna być odporna na potencjalne zawirowania związane z dyskontowaniem wpływu normalizacji polityki monetarnej Fed na rynki wschodzące. Ponadto za utrzymaniem długoterminowego trendu wzrostowego PLN przemawiają będą silne fundamenty polskiej gospodarki podparte pozytywnym oddziaływaniem spodziewanego dalszego ożywienia w strefie euro oraz ekspansją monetarną EBC. Ryzyka dla scenariusza bazowego rozkładają się asymetrycznie na korzyść PLN. W umocnieniu pomocny może okazać się napływ kapitału z europejskiego sektora bankowego, zainicjowany wprowadzeniem przez EBC ujemnej stopy depozytowej. Rok 2014 pokaże również, czy kolejna runda skupu aktywów przez Bank Japonii zachęci japońskich inwestorów do inwestycji w Europie Środkowo-Wschodniej.

Sytuację sektora bankowego w Polsce będą warunkować:

- stopniowa poprawa sytuacji ekonomicznej umożliwiająca wzrost stopy oszczędzania gospodarstw domowych i prowadząca do dodatniego tempa przyrostu bazy depozytowej; wzrost depozytów będzie jednak powolny, środowisko niskich stóp procentowych będzie zachęcać do poszukiwania innych form lokowania kapitału.

W przypadku klientów instytucjonalnych wstępna ostrożność przedsiębiorstw w podejmowa-

niu projektów inwestycyjnych z czasem będzie słabnąć, co pociągnie za sobą redukcję wolnych środków pieniężnych. Efekt zneutralizuje wzrost depozytów wynikający z poprawy koniunktury gospodarczej. W efekcie w całym roku przyrost depozytów powinien utrzymać stabilny, jednocyfrowy poziom;

- oczekiwane przyspieszenie tempa wzrostu kredytów konsumpcyjnych w związku ze złagodzeniem polityki kredytowej, które pozytywnie wpłynie na popyt. Na dynamikę w segmencie kredytów hipotecznych wpłynie poprawa sytuacji makroekonomicznej Polski połączona z uruchomieniem rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych”. Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące minimalnego wkładu własnego (5% wartości nieruchomości) nie powinno zmniejszyć popytu;
- lepsze perspektywy gospodarcze w Polsce i strefie euro, zachęcające przedsiębiorstwa do aktywności inwestycyjnej. Zakłada się jednak powolny przyrost popytu na kredyty dla przedsiębiorstw, w pierwszej kolejności dużych firm;
- poprawa kondycji finansowej części przedsiębiorstw przy jednoczesnym ograniczeniu dostępu do kredytów o podwyższonym ryzyku, która pozytywnie wpłynie na saldo odpisów na kredyty stracone.

Gospodarka Polski w latach 2008-2014

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 (P)
Wzrost PKB (% r/r)	5,1	1,6	3,9	4,3	1,9	1,6	2,9
Stopa bezrobocia (%; koniec roku)	9,5	12,1	12,4	12,5	13,4	13,4	13,2
Inflacja CPI (% r/r; średnio w okresie)	4,2	3,5	2,6	4,3	3,7	0,9	1,3
Inflacja CPI (% r/r; koniec roku)	3,3	3,5	3,1	4,6	2,4	0,7	2,0
Kurs EUR/PLN (koniec roku)	4,12	4,10	3,96	4,46	4,07	4,15	4,05

Źródło: GUS, NBP, Alior Bank

* Prognoza na 2014 r. przygotowana w lutym 2014 r.

ROZDZIAŁ III



Berthe Morisot „Eugene Manet z córką w Bougival”

III. SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM

1. Sektor bankowy w 2013 r. – dane strukturalne

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego, na koniec grudnia 2013 r. w polskim sektorze bankowym funkcjonowało 41 banków komercyjnych (tj. o 4 mniej niż w analogicznym okresie 2012 r.), 571 banków spółdzielczych oraz 28 oddziałów instytucji kredytowych. Znaczna większość banków to banki z przewagą kapitału prywatnego – 577. Kapitał zagraniczny przeważał w przypadku 59 banków, a pod kontrolą Skarbu Państwa pozostawały cztery banki.

Sieć dystrybucji produktów i usług bankowych wg stanu na koniec listopada obejmowała łącznie 15 297 jednostek, w tym: 7 338 oddziałów, 5 009 filii, ekspozytur i innych placówek obsługi klienta oraz 2 950 przedstawicielstw. W porównaniu z końcem 2012 r. sieć dystrybucji, w wyniku procesów optymalizacyjnych, zmniejszyła się o 115 jednostek.

Procesy optymalizacji sieci dystrybucji, wzmocnione finalizacją dwóch dużych fuzji (Raiffeisen Bank Polska S.A. z Polbank EFG S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.) dotyczyły głównie dużych jednostek (spadek o 196 jednostek w ujęciu r/r); w przypadku mniejszych placówek (fili, przedstawicielstw) odnotowano wzrost o 81 jednostek.

Według stanu na koniec grudnia 2013 r. liczba zatrudnionych w sektorze bankowym ukształtowała się na poziomie 174 331 osób (tj. o 763 osób mniej w ujęciu r/r).

Na zatrudnienie w 2013 r. wpływały przede wszystkim procesy optymalizacji sieci dystrybucji wynikające m.in. ze wzrostu koncentracji sektora. W 2013 r. wzrósł poziom koncentracji sektora mierzony udziałem w rynku pięciu największych banków. Ich udział w aktywach sektora w końcu 2013 r. wyniósł 46,07% (wzrost r/r o 1,07 pp., a w przypadku depozytów – o 1,73 pp., do 45,93%). Z kolei należności sektora niefinansowego pięciu największych banków stanowiły w tym czasie 42,51% należności całego sektora (wzrost o 3,37 pp.).

2. Wyniki sektora bankowego w 2013 r.

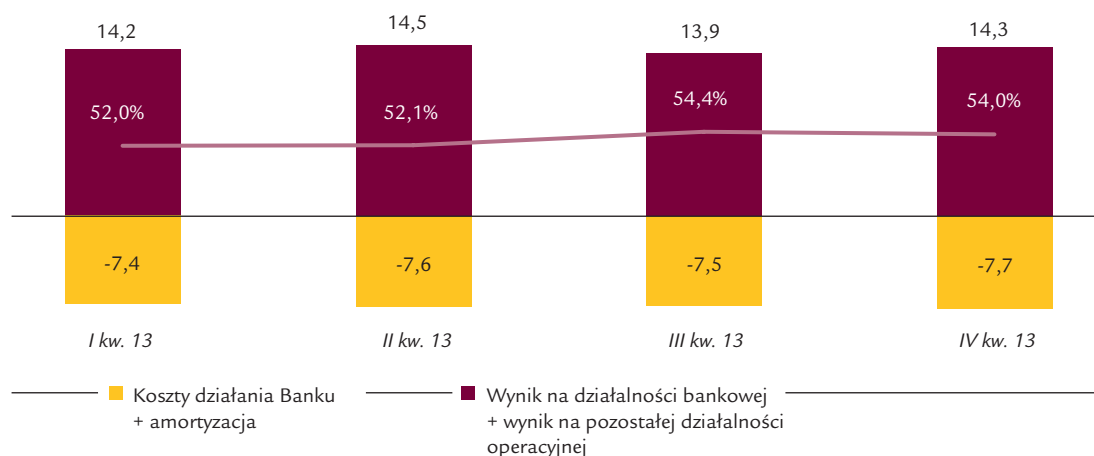
Dane opublikowane przez Komisję Nadzoru Finansowego za 2013 r. dają podstawę do pozytywnej oceny kondycji polskiego sektora bankowego. W minionym roku, mimo niekorzystnych warunków gospodarczych, sektor bankowy wypracował zysk netto w wysokości 15,4 mld zł wobec 15,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na ten wynik wpłynął przede wszystkim spadek wyniku, na działalności bankowej (do 55,5 mld zł, tj. o 5,6%) który nastąpił w rezultacie zmniejszenia wyniku odsetkowego, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyniku na pozostałej działalności bankowej.

Na kształtowanie się wyniku na działalności bankowej na poziomach niższych od roku 2012 bezpośredni wpływ miała seria redukcji stóp procentowych, która przełożyła się na obniżenie stawek WIBOR i rentowność dłużnych papierów wartościowych.

Ponadto, na przychody banków negatywnie wpłynęła również (mimo symptomów poprawy koniunktury) trudna sytuacja makroekonomiczna w 2013 r. i wynikające z niej osłabienie skłonności klientów (i detalicznych, i przedsiębiorstw) do zaciągania zobowiązań.

Wobec spadku przychodów, w 2013 r. banki uruchomiły procesy, których skutkiem ma być ograniczenie kosztów działania. Koszty działania sektora bankowego (z uwzględnieniem amortyzacji) w końcu 2013 r. wyniosły 30,2 mld zł i były o 0,6% niższe niż w roku poprzednim. Zmniejszyły się zarówno koszty ogólnego zarządu (do 12,2 mld zł, o 1,6%), jak i koszty osobowe (do 15,3 mld zł, o 0,2%).

Wyniki na działalności bankowej oraz wynik na pozostałej działalności operacyjnej sektora bankowego vs. koszty działania z uwzględnieniem amortyzacji (w mld zł).



Źródło: KNF oraz obliczenia własne (kwartalny poziom wskaźnika koszty/dochody).

Na wyniki finansowe sektora bankowego pozytywnie wpłynęło istotne obniżenie ujemnego salda odpisów i rezerw o 1,3 mld zł, do 8,05 mld zł, tj. o 14,3%. Ponadto 2013 r. charakteryzował się zmniejszeniem skali tworzenia rezerw oraz dodatnim wynikiem IBNR na poziomie 27,8 mln zł. vs. strata odnotowana w 2012 r. Spadku skali tworzonych odpisów można upatrywać zarówno wysoką skalą odpisów tworzonych w 2012 r. jak i zmniejszoną na skutek działań regulacyjnych skalą kosztów ryzyka, a także spadkiem obsługi kosztów zadłużenia w efekcie redukcji stóp procentowych. W konsekwencji pogorszył się wskaźnik koszty/dochody, który w 2013 r. wyniósł 53,1% wobec 50,9% w 2012 r. – czyli o 2,2 pp. wyższym.

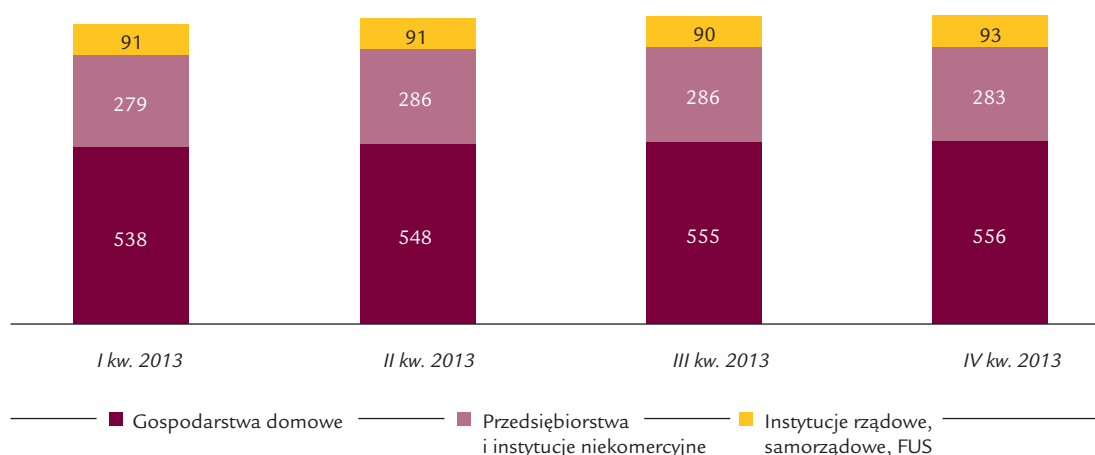
3. Rynek kredytów

Na przełomie lat 2012 i 2013 na rynku kredytów panowała stagnacja. Pierwsze symptomy ożywienia pojawiły się w II kwartale 2013 r. W końcu 2013 r. wartość należności brutto od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych wzrosła w ujęciu rocznym do 838,7 mld zł (o 28,3 mld zł, tj. o 3,5%). Należności sektora finansowego brutto według stanu na koniec grudnia 2013 r. uległy zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11,6 mld zł, do 117,8 mld zł.

Głównymi obszarami wzrostu były należności od gospodarstw domowych (4,2% r/r). Wzrost akcji kredytowej dla przedsiębiorstw ukształtował się na poziomie 2,1% r/r, a stan należności brutto sektora budżetowego zwiększył się o 0,7%.

Stosunkowo niskie tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego w 2013 r. wynikało głównie ze spadku koniunktury i, tym samym, ograniczenia popytu na finansowanie długiem ze strony zarówno przedsiębiorstw jak i klientów indywidualnych oraz, w pewnym stopniu także z zaostrożenia warunków przyznawania kredytów przez banki.

Struktura należności brutto od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych (w mld zł)



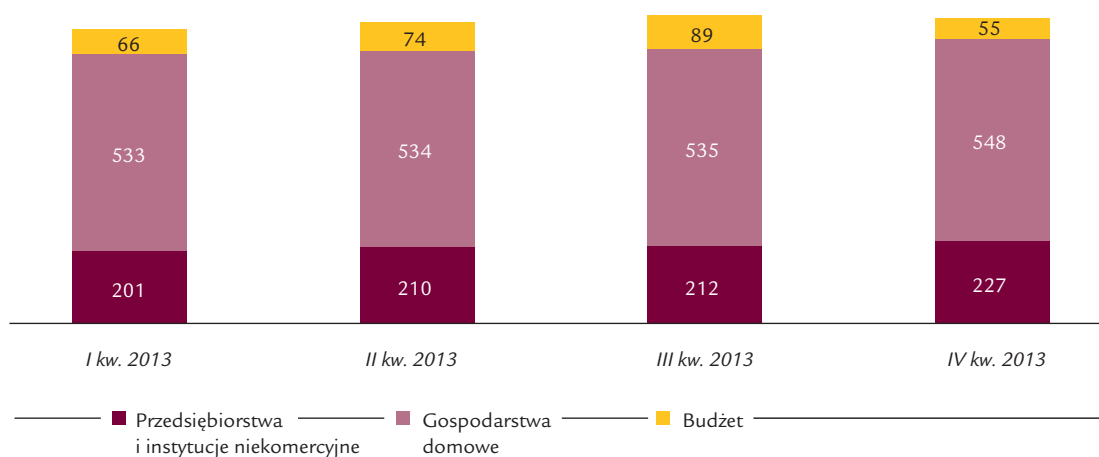
Źródło: KNF

4. Baza depozytowa

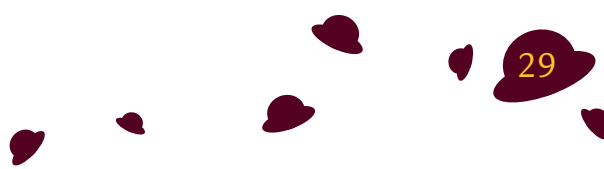
Depozyty sektora bankowego (w tym depozyty sektora niefinansowego i jednostek budżetowych) wzrosły w 2013 r. w ujęciu nominalnym o 14,7%, do 830,8 mld zł. Największy wzrost odnotowano w przypadku depozytów przedsiębiorstw (o 9,7%, do 209,7 mld zł). Tempo wzrostu depozytów go-

spodarstw domowych utrzymywało się na niższym poziomie i wyniosło; w grudniu 2013 r. wyniosło 6,2%; wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec listopada 2013 r. wyniosła 548,2 mld zł. Należy podkreślić, że przyrost bazy depozytowej odbywał się w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych, przy spadku tempa wzrostu gospodarczego.

Wolumen depozytów przedsiębiorstw, gospodarstw domowych i jednostek budżetowych (w mld zł)



Źródło: KNF



5. Kapitały i współczynnik wypłacalności

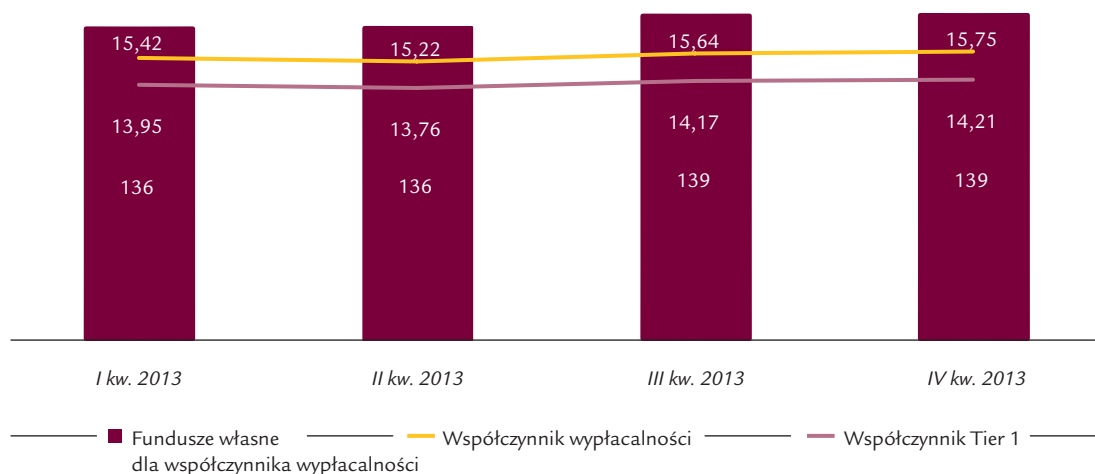
Kapitały sektora bankowego na koniec grudnia 2013 r. ukształtowały się na poziomie 153,9 mld zł, wzrastając w ujęciu rocznym o 5,0%. Niski przyrost kapitałów własnych związany był głównie z wysokim poziomem dywidend wypłacanych akcjonariuszom banków komercyjnych oraz przekształceniem jednego z banków zagranicznych w oddział instytucji kredytowej.

Wielkość funduszy własnych dla współczynnika wypłacalności wyniosła na koniec 2013 r. 139,4 mld zł i wzrosła w ciągu ostatnich 12 miesięcy o 8,0%.

Współczynnik wypłacalności sektora bankowego ukształtował się na koniec grudnia na poziomie 15,75% (wzrost o 1,01 pp. r/r), a współczynnik Tier-1 – na koniec ww. okresu wyniósł 14,21% (wzrost o 1,08 pp. r/r).

Poprawa obu współczynników była skutkiem (oprócz zmiany poziomu funduszy własnych) zmiany zasad wyliczania wymogów kapitałowych w wybranych bankach (zmiana metod podstawowych/standardowych na zaawansowane), co prowadzi do zmniejszenia całkowitego wymogu kapitałowego.

Fundusze własne (w mld zł), współczynnik wypłacalności i współczynnik Tier-1 (w %)



ROZDZIAŁ IV



Jane Maria Bowkett „Wietrzny dzień”

IV. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ALIOR BANKU S.A.

Wszelkie prezentowane niżej dane finansowe za 2013 r. oraz dane porównywalne uwzględniają przekształcenia związane z księgowym ujmowaniem przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń, o których Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2014 z dnia 26 lutego 2014 r. Modyfikują one wprowadzone w III kwartale 2013 r. podejście do księgowej ewidencji przychodów z bancassurance powiązanych z produktami kredytowymi. Szczegółowe informacje w zakresie bancassurance opisano w rozdziale 2.3.19 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej.

1. Rachunek zysków i strat

Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. w 2013 r. wyniósł 227,9 mln zł; był wyższy od zysku netto w analogicznym okresie roku poprzedniego o 166,8 mln zł (o 272,8%). Bez uwzględnienia zdarzenia jednorazowego polegającego na utworzeniu w IV kwartale 2013 r. odpisu aktualizującego wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 24 mln zł brutto (19,5 mln zł netto) zysk netto Grupy w 2013 r. wyniósłby 247,4 mln zł i byłby o 304,7% wyższy od wyniku netto w 2012 r.

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

	1.01.13-31.12.13	1.01.12-31.12.12	Zmiana r/r %
Przychody z tytułu odsetek	1 518 166	1 400 371	8,4%
Koszty z tytułu odsetek	-519 605	-573 015	-9,3%
Wynik z tytułu odsetek	998 561	827 356	20,7%
Przychody z tytułu dywidend	23	20	15,0%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	475 930	371 584	28,1%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-200 752	-170 171	18,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	275 178	201 413	36,6%
Wynik handlowy	226 850	182 606	24,2%
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	11 812	22 839	-48,3%
Pozostałe przychody operacyjne	49 916	60 871	-18,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-22 313	-17 960	24,2%
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	27 603	42 911	-35,7%
Koszty działania Banku	-847 358	-908 226	-6,7%
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-404 981	-278 588	45,4%
Zysk brutto	287 688	90 331	218,5%
Podatek dochodowy	-59 786	-29 201	104,7%
Zysk netto	227 902	61 130	272,8%

* Dane za 2012 r. zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej.

Tak duży wzrost zysku netto w ujęciu rok do roku jest skutkiem powiększenia w 2012 r. kosztów działania Grupy o świadczenia w formie akcji związane z wyceną programu opcji menedżerskich oraz koszty pierwszej oferty publicznej. W 2012 r. wpływ świadczeń na zysk brutto Grupy wyniósł łącznie 159,1 mln zł.

Pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy w 2013 r. miały między innymi:

- ponad 20% wzrost wyniku odsetkowego osiągnięty mimo niskich poziomów głównych stóp procentowych, będący konsekwencją wzrostu skali prowadzonej działalności oraz efektywnemu zarządzaniu strukturą portfela należności klientowskich;
- ponad 40% wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji osiągnięty między innymi dzięki rosnącej sprzedaży pożyczek gotówkowych i kredytów na cele mieszkaniowe powiązanych z ubezpieczeniami;
- ponad 24% wzrost wyniku z działalności handlowej związany ze zwiększeniem skali operacji prowadzonych z klientami.

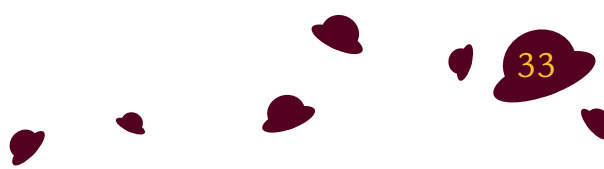
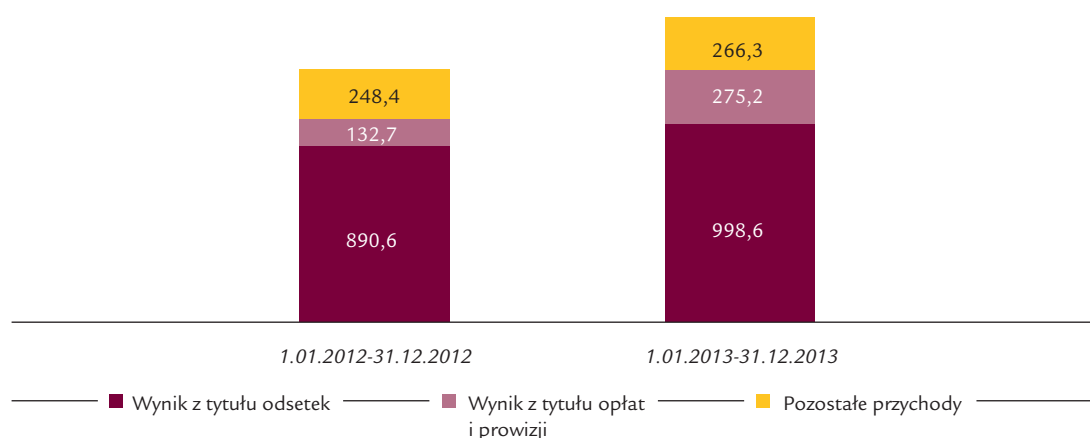
Dbalości o poziom generowanych przychodów towarzyszyła ścisła kontrola poziomu ponoszonych kosztów działania. Dzięki starannemu monitorowaniu wydatków koszty działania w 2013 r. (z wyłączeniem w 2012 r. kosztów świadczeń w formie akcji oraz kosztów pierwszej oferty publicznej)

zwiększyły się w ujęciu rocznym o 13,1%. Wynika to głównie ze wzrostu kosztów pracowniczych o 20,4% (przy założeniu wyłączenia z kosztów pracowniczych za 2012 r. świadczeń w formie akcji). Koszty ogólnego zarządu wzrosły w 2013 r. o 1,0% (z wyłączeniem z kosztów ogólnego zarządu za 2012 r. kosztów pierwszej oferty publicznej).

Ponadto wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wzrósł o 45,4%, do -405,0 mln zł. Największy wpływ na wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości miała wysokość odpisów na należności klientów sektora niefinansowego; w ujęciu rocznym wzrosła ona o 52,5%, do -387,5 mln zł.

W 2013 r. Bank wprowadził nowy model estymacji parametru LGD oparty na własnej historii odzysków. Zgodnie z oczekiwaniami KNF uwzględniła on bieżącą sytuację (Point In Time). Został wdrożony na potrzeby kalkulacji odpisu na poniesione, lecz nieujawnione straty (IBNR) oraz odpisu aktualizującego szacowanego według metody grupowej. Skutkuje to niższymi odpisami na koniec 2013 r., odpowiednio 24,5 mln zł i 31,8 mln zł.

Całkowite przychody (w mln zł)



Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Grupy. Mimo rekordowo niskich stóp procentowych, dzięki znacznemu zwiększeniu skali działalności, na koniec 2013 r. był on o 171,2 mln zł, czyli o 20,7%, wyższy niż przed rokiem, dzięki zwiększeniu wolumenu kredytów dla klientów o 37,5% i wzrostowi wolumenu zobowiązań wobec klientów o 19,3%.

Jednocześnie średnia stopa oprocentowania kredytów obniżyła się o 2,09 pp., do 7,55%. W tym samym okresie średni koszt depozytów spadł do 2,65%, tj. o 1,16 pp.

W analogicznym okresie średnia stawka WIBOR 3m w 2013 r. w porównaniu ze średnią stawką WIBOR 3m obniżyła się o 1,89 pp.m do 3,03%.

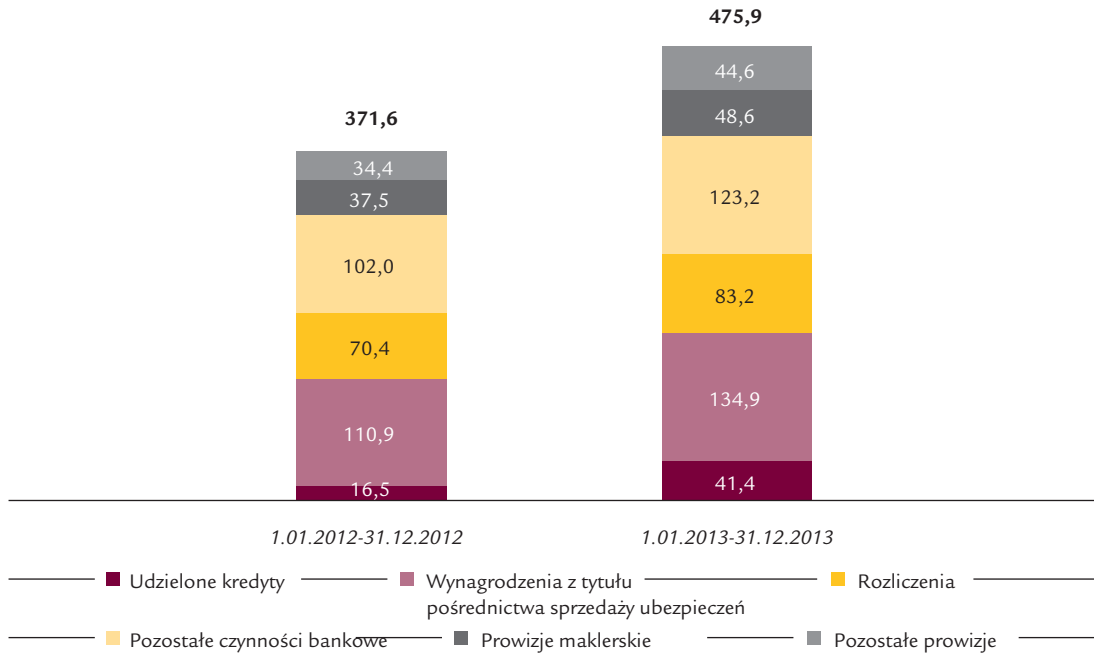
Średnie oprocentowanie wybranych produktów kredytowych i depozytowych w latach 2012 – 2013 (w %)

	2013	2012
KREDYTY / WIBOR 3m	7,55/3,03	9,64/4,92
Segment detaliczny:	9,23	11,47
Kredyty konsumpcyjne	12,11	15,82
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	4,99	6,23
Segment biznesowy:	6,29	7,70
Kredyty inwestycyjne	6,58	7,37
Kredyty operacyjne	5,95	7,58
Kredyty samochodowe	9,34	12,03
DEPOZYTY	2,65	3,81
Segment detaliczny:	2,78	4,13
Depozyty bieżące	1,31	1,42
Depozyty terminowe	3,52	4,94
Segment biznesowy:	2,37	2,96
Depozyty bieżące	0,14	0,26
Depozyty terminowe	2,56	3,56

Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 40,4%, do 275,2 mln zł. Złożyło się na to 475,9 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost o 30,0%) i 200,8 mln zł kosztów prowizyjnych (wzrost o 18,0%).

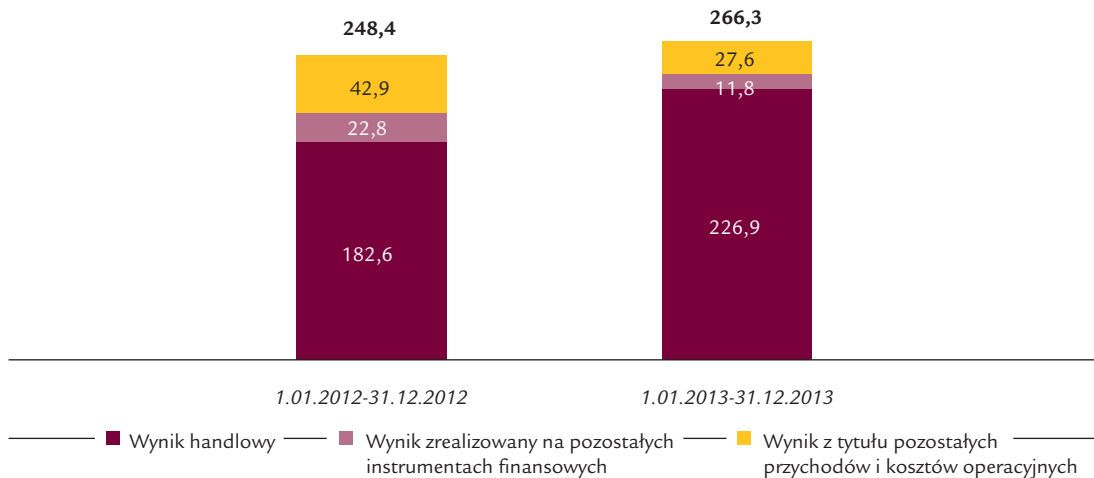
Grupa zanotowała silny wzrost we wszystkich podstawowych grupach przychodów z tytułu opłat i prowizji. Głównym składnikiem przychodu z tytułu opłat i prowizji są wynagrodzenia z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń. W 2013 r. wyniosły one 134,9 mln zł i stanowiły 28,3% przychodu z tytułu opłat i prowizji.

Przychody z tytułu opłat i prowizji (w mln zł)



Wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostały wynik operacyjny wzrosły o 7,2%, do 266,3 mln zł. Wynik handlowy wzrósł o 24,2%, do 226,9 mln zł. Ten wzrost jest skutkiem przyrostu wolumenu transakcji z klientami, zarówno przedsiębiorstwami, jak i klientami indywidualnymi.

Wyniki handlowe na pozostałych instrumentach finansowych oraz z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (w mln zł)



W 2013 r. Grupa Alior Banku S.A. poniosła koszty działania w wysokości -847,4 mln zł. Koszty te obniżyły się w porównaniu z 2012 r. o 6,7%. Należy pamiętać, że znaczna część poniesionych w 2012 r. kosztów działania (-159,1 mln zł) miała charakter jednorazowy i dotyczyła świadczeń w formie akcji – wyceny programu opcji menadżerskich oraz kosztów pierwszej oferty publicznej.

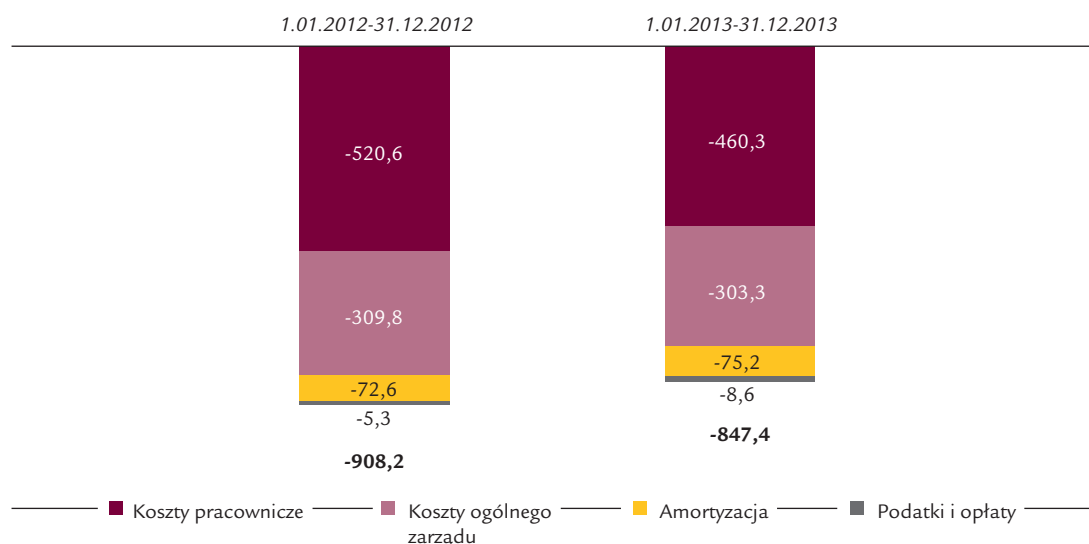
Wzrost kosztów działania Grupy, przy wyłączeniu z kosztów działania za 2012 r. wymienionych wyżej kosztów jednorazowych, wyniósł 13,1%. Wynikał on głównie ze wzrostu w ujęciu rok do roku kosztów pracowniczych o 20,4% (przy założeniu wyłączenia z kosztów pracowniczych za 2012 r. świad-

czeń w formie akcji) i wiązał się z powiększaniem sieci dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły w 2013 r. o 1,0% (przy wyłączeniu z kosztów ogólnego zarządu za 2012 r. kosztów pierwszej oferty publicznej). Tak niski wzrost kosztów ogólnego zarządu Grupa zawdzięcza wdrożeniu procesów ścisłej kontroli kosztów.

Wskaźnik C/I, wyniósł w 2013 r. 55,0%. Osiągnięty poziom wskaźnika C/I jest efektem z jednej strony wzrostu skali działania Banku, a z drugiej prowadzonej od powstania Banku konsekwentnej polityki zarządzania kosztami.

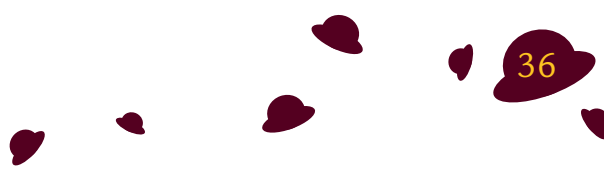
Koszty działania (w mln zł)



Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wzrósł o 45,4%, do poziomu -405,0 mln zł. Na kształtowanie się wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości miało przede wszystkim wpływ istotne zwiększenie (o 52,7%) odpisów na należności od klientów z -254,4 mln zł do -388,5 mln zł. Jednocześnie pozytywny wpływ na poziom analizowanych odpisów miało zmniejszenie

wielkości IBNR dla klientów bez utraty wartości (-21,7 mln zł na koniec 2012 r. vs. 8,9 mln zł na koniec roku 2013).

Wynik z rezerw liczony w relacji do średniego salda należności od klientów (współczynnik kosztów ryzyka) nieznacznie wzrósł, z 2,2% do 2,33%.



Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w mln zł)

	1.01.2013- -31.12.2013	1.01.2012- -31.12.2012	Zmiana % r/r
Odpisy na należności od klientów	-388 517	-254 446	52,7
Odpis na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-24 000	0	-
IBNR dla klientów bez utraty wartości	8 931	-21 723	-
Dłużne papiery wartościowe	-181	-2 122	-91,5
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-1 112	-246	352,0
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-101	-51	98,0
Wynik z odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości	-404 981	-278 588	45,4%

2. Bilans

Na koniec 2013 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Alior Banku osiągnęła wartość 25 549,9 mln zł, tym samym była o 4 368,8 mln zł wyższa niż na koniec 2012 r.

Suma bilansowa (w tys. zł)

AKTYWA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012*	Zmiana % r/r
Kasa i środki w banku centralnym	1 067 227	1 029 968	3,6
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	243 291	173 706	40,1
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 388 525	4 320 747	-21,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	12 099	0	-
Należności od banków	254 199	413 528	-38,5
Należności od klientów	19 657 900	14 299 582	37,5
Rzeczowe aktywa trwałe	215 121	214 887	0,1
Wartości niematerialne	188 050	157 940	19,1
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	38 335	62 298	-38,5
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	143 793	143 351	0,3
Bieżące	0	0	-
Odroczone	143 793	143 351	0,3
Pozostałe aktywa	341 331	365 087	-6,5
AKTYWA RAZEM	25 549 871	21 181 094	20,6

* Dane za 2012 r. zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej.

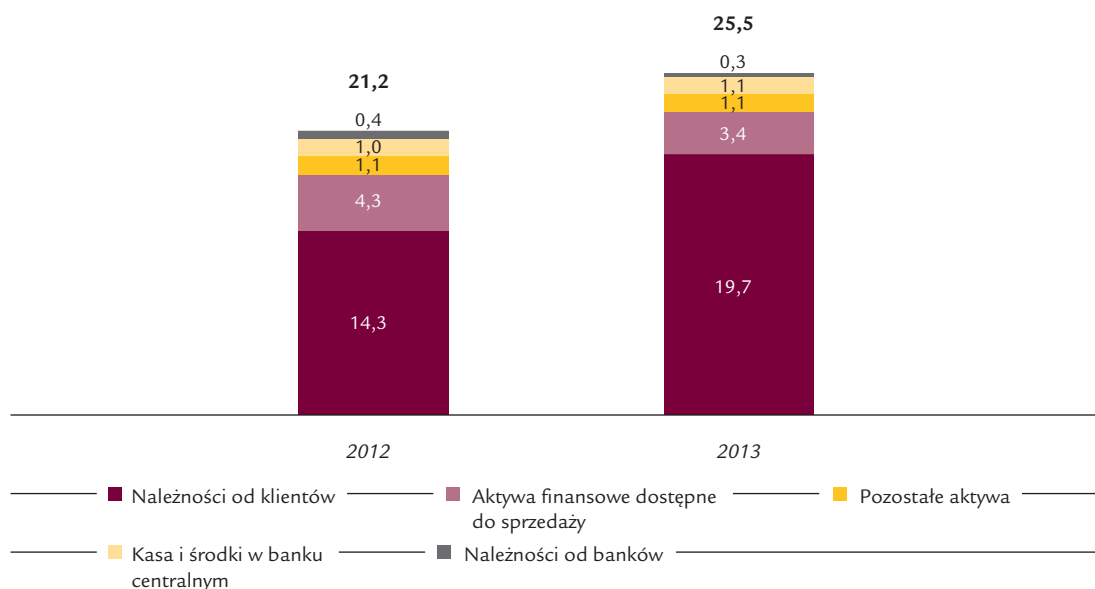
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012*	Zmiana % r/r
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	184 090	129 107	42,6
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	21 660 435	18 092 194	19,7
Rezerwy	10 574	12 549	-15,7
Pozostałe zobowiązania	1 129 270	594 233	90,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31 949	31 463	1,5
Bieżące	31 949	31 463	1,5
Zobowiązania podporządkowane	348 821	350 578	-0,5
Zobowiązania, razem	23 365 139	19 210 124	21,6
Kapitał własny	2 184 732	1 970 970	10,8
Kapitał akcyjny	635 830	635 830	0,0
Kapitał zapasowy	1 434 713	1 276 611	12,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	-16 777	10 776	-
Pozostałe kapitały	176 792	163 377	8,2
Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy	176 792	163 377	8,2
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-273 728	-176 754	54,9
Zysk/strata bieżącego roku	227 902	61 130	272,8
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	25 549 871	21 181 094	20,6%

* Dane za 2012 r. zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej.

Podstawową część aktywów Grupy stanowią należności od klientów (19 657,9 mln zł.). Ich udział w sumie bilansowej na koniec roku wyniósł 76,9%; w porównaniu z końcem 2012 r. wzrósł o 3,1 pp.

Drugą istotną pozycją aktywów na koniec 2013 r. były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o wartości 3 388,5 mln zł, stanowiące 13,3% sumy aktywów.

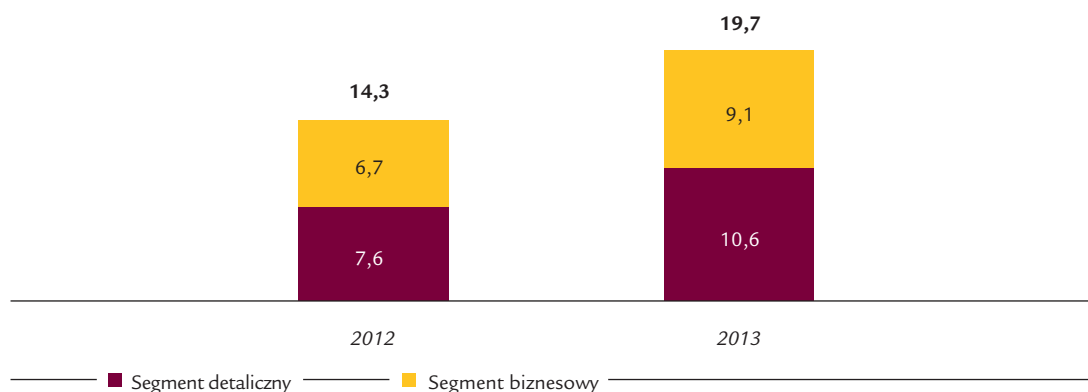
Aktywa Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. (w mld zł)



Wzrost należności od klientów o ponad 37% wynikał przede wszystkim ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek w segmencie detalicznym (o 40,2%). Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł o 34,5%. Struktura portfela należności od klientów nie uległa zmianie. Na koniec 2013 r.

w portfelu przeważały należności z segmentu detalicznego – ich udział w portfelu kredytowym Grupy to 53,8%. Rok wcześniej udział segmentu detalicznego w portfelu kredytowym Grupy był o 1 pp. niższy; wyniósł 52,8%.

Należności od klientów (w mld zł)

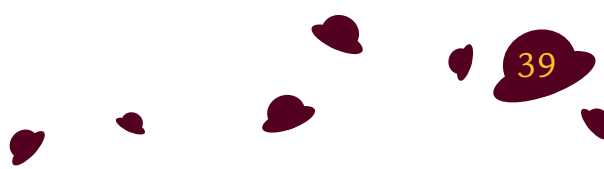
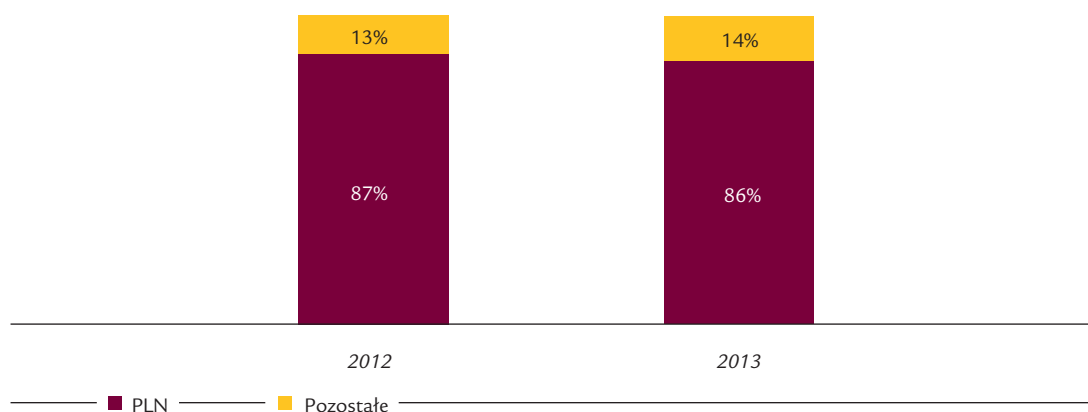


Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne, których wolumen przekroczył 5,2 mld zł (wzrost r/r o 32,9%). Stanowiły one prawie połowę wszystkich kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym. Drugą pozycją o największym udziale w portfelu kredytowym segmentu detalicznego były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe oraz kredyty hipoteczne, których łączny wolumen na

koniec 2013 r. wyniósł prawie 4,2 mld zł (łączny przyrost r/r o 38,1%).

Największą składową portfela kredytowego segmentu biznesowego były kredyty operacyjne (53,5%). Ich wartość w ciągu roku wzrosła o 18,8%, do prawie 4,9 mld zł. Drugą istotną pozycję stanowiły kredyty inwestycyjne – 37,1% portfela. Ich wartość w 2013 r. zwiększyła się o 108%, do 3,4 mld zł.

Struktura walutowa należności od klientów



Struktura walutowa należności od klientów od końca 2012 r. praktycznie nie uległa zmianie. Nastąpił nieznaczny wzrost wartości kredytów

udzielanych w walutach obcych. Był on efektem wzrostu wartości portfela należności segmentu biznesowego.

Struktura terytorialna należności od klientów
Stan na 31.12.2013 r.

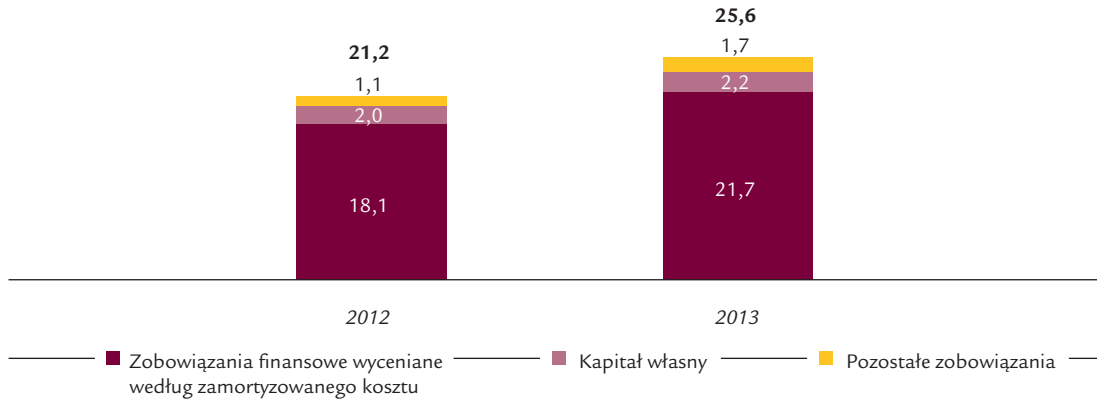
Województwo	% Należności
Mazowieckie	26%
Śląskie	11%
Dolnośląskie	11%
Wielkopolskie	9%
Małopolskie	9%
Pomorskie	7%
Łódzkie	5%
Podkarpackie	4%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	3%
Lubelskie	3%
Warmińsko-Mazurskie	3%
Podlaskie	2%
Lubuskie	2%
Świętokrzyskie	2%
Opolskie	2%
RAZEM	100%

Ponad 1/4 kredytów udzielanych przez Bank stanowią kredyty udzielone mieszkańcom województwa mazowieckiego, a ponad 20% to należności od klientów z województw śląskiego i dolnośląskiego. Udział województw małopolskiego i wielkopolskiego w strukturze kredytowej Banku jest podobny i wynosi około 9%. Należności mieszkańców pozostałych województw stanowią około 34% portfela kredytowego.

Źródłem finansowania działalności Grupy są przede wszystkim ulokowane w Banku środki klientów sektora niefinansowego. Na koniec 2013 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 84,8%.

Saldo kapitałów własnych w tym czasie przekroczyło 2,2 mld zł. Nie uwzględniono w nim emisji akcji serii G (464 mln zł), w związku z rejestracją podwyższenia kapitału 2 stycznia 2014 r.

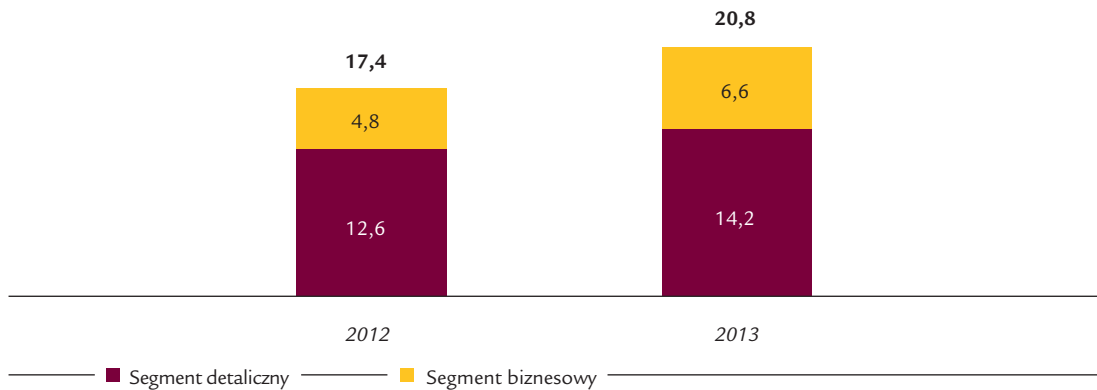
Kapitały i zobowiązania Grupy Kapitałowej Alior Banku (w mld zł)



W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego; na koniec 2013 r. stanowiły one 68,2% portfela depozytowego klien-

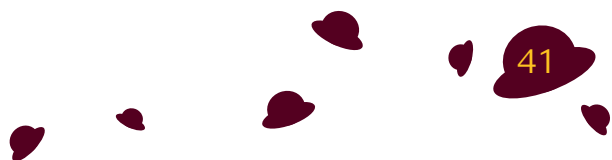
tów. Jednocześnie wzrosło znaczenie zobowiązań segmentu biznesowego w strukturze rodzajowej zobowiązań.

Zobowiązania wobec klientów (w mln zł)

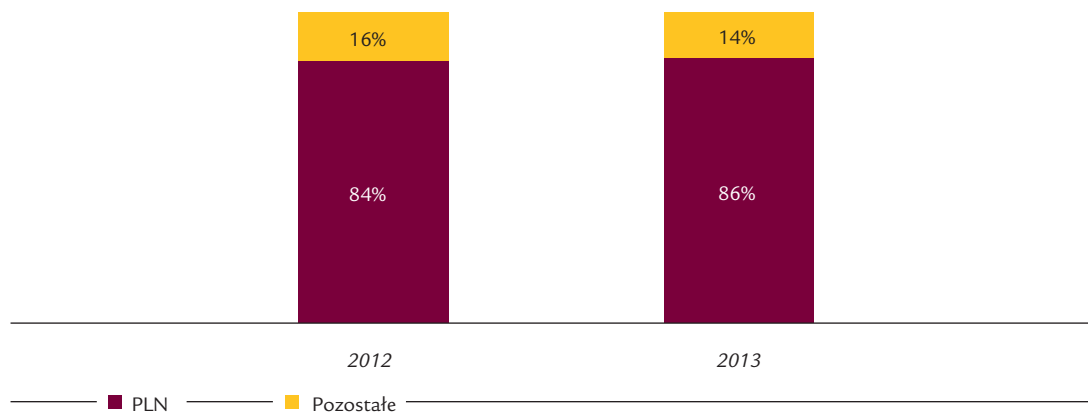


Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy to 3,1% wszystkich depozytów

klientów; świadczy to o silnej dywersyfikacji bazy depozytowej Banku.



Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów



Struktura walutowa depozytów na koniec grudnia 2013 r. była zbliżona do struktury bazy depozytowej w tym samym okresie 2012 r. Udział depozytów

złotowych na korzyść środków w innych walutach wzrósł na przestrzeni 2013 r. o 2 pp. W efekcie depozyty w PLN stanowiły 85,6% bazy depozytowej.

Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów Stan na 31.12.2013 r.

Województwo	% Zobowiązań
Mazowieckie	26%
Śląskie	14%
Dolnośląskie	9%
Wielkopolskie	9%
Małopolskie	7%
Pomorskie	6%
Łódzkie	5%
Podkarpackie	4%
Kujawsko-Pomorskie	4%
Zachodniopomorskie	3%
Lubelskie	3%
Warmińsko-Mazurskie	2%
Podlaskie	2%
Lubuskie	2%
Świętokrzyskie	1%
Opolskie	1%
RAZEM	100%

Środki finansowe zdeponowane w Banku pochodzą głównie od klientów z województw: mazowieckiego (26%), małopolskiego (14%), śląskiego i wielkopolskiego (po 9%). Klienci z pozostałych województw zdeponowali w Banku 42% jego bazy depozytowej.

3. Prognozy finansowe

Grupa Kapitałowa Alior Banku nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych.

ROZDZIAŁ V



Thomas Mitchell Peirce, plakat

V. DZIAŁALNOŚĆ ALIOR BANKU S.A.

1. Bankowość detaliczna

Działalność segmentu klientów indywidualnych wygenerowała w 2013 r. wynik, który przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wyniósł 942,6 mln zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 180,4 mln zł, tj. o 23,7%.

Według stanu na koniec 2013 r. Grupa obsługiwała 2 000 tys. klientów indywidualnych. Natomiast w porównaniu z końcem 2012 r. liczba klientów biznesowych wzrosła o 617 tys. (o 44,6%).

Oprócz obsługi klientów detalicznych segment klientów indywidualnych zajmuje się działalnością związaną z Consumer Finance, biurem maklerskim i programem Private Banking.

Najważniejsze produkty oferowane klientom indywidualnym:

Rachunki bieżące

W ciągu 2013 r. liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych wzrosła o blisko 277,5 tys. Wysoka ich sprzedaż to głównie wynik popularności konta Alior Rachunki bez Opłat i wprowadzonego do oferty w kwietniu 2013 r. Konta Rozsądnego, którego sprzedaż wsparto kampanią telewizyjną.

Rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (w tys.)
Stan na koniec danego kwartału



W 2013 r. Bank udostępnił nowy wariant rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego – Konto Rozsądne, oferując aktywnym klientom zwrot 5% kwot zakupów w sklepach spożywczych, opłaconych kartą wydaną do konta. Jednocześnie Bank uproszczył ofertę, wycofując ze sprzedaży wybrane waluty i warianty rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, karty debetowe i lokatę nocną. Ponad-

to wprowadził do oferty nowe usługi: iKASA oraz MasterCard Mobile, a posiadaczom kont osobistych udostępnił usługę assistance rowerowe.

Bank kontynuował działania zmierzające do aktywizacji klientów zarówno w zakresie transakcyjności, jak i wybierania Alior Banku jako głównego banku, a także nagradzania klientów najbardziej

lojalnych. Zmodyfikowano warunki korzystania z produktów, aby klienci aktywni mogli maksymalizować korzyści i zyskali motywację do zacieśnienia współpracy z Bankiem.

Pożyczka gotówkowa

W ofercie niezabezpieczonych produktów kredytowych dla klientów indywidualnych kluczowa jest pożyczka gotówkowa, która może być przeznaczona na dowolny cel, w tym konsolidację zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny). W 2013 r. działania Banku w zakresie tej pożyczki koncentrowały się na kontynuowaniu kampanii „Gwarancja Najniższej Raty” oraz oferowaniu klientom w IV kwartale 2013 r. dodatkowych benefitów produktowych. Ponadto Bank rozwijał akcje sprzedażowe w celu zwiększenia uproduktywnienia klientów i podejmował działania mające na celu utrzymanie klienta w Banku.

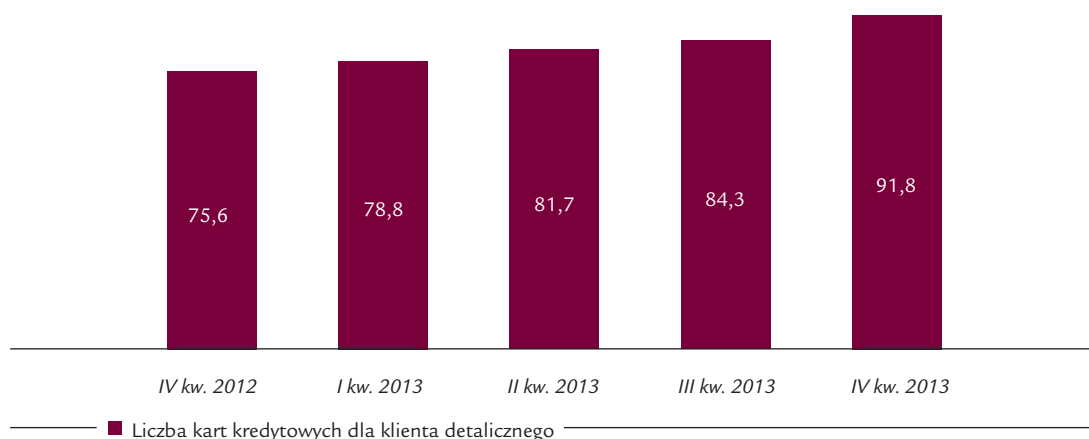
Bank dba o odpowiednią dochodowość pożyczki, w zarządzaniu polityką cenową uwzględniając czynniki zewnętrzne (m.in. obniżki stóp procentowych) i starając się zachować konkurencyjność tego produktu.

Karty kredytowe

W 2013 r. Alior Bank S.A. ograniczył ofertę kart kredytowych dla klientów indywidualnych. Obecnie dostępne są trzy typy kart: karty Silver i World to karty dla klienta indywidualnego segmentu masowego, a karta World Elite jest przeznaczona dla klientów segmentu Private Banking.

Karty zabezpieczone są paskiem magnetycznym i chipem. Mogą być używane jako karty zbliżeniowe. Do końca 2013 r. Alior Bank S.A. uruchomił 91,8 tys. rachunków kart kredytowych dla klientów detalicznych. W końcu 2012 r. było ich 75,6 tys., co oznacza przyrost liczby rachunków kart kredytowych o 21%.

Karty kredytowe dla klientów detalicznych



Limity odnawialne w rachunku (LOR)

Na koniec 2013 r. Bank prowadził 51,8 tys. rachunków z limitem odnawialnym w rachunku (LOR); oznacza to 71-procentowy wzrost w stosunku do stanu z końca 2012 r. Wynika on głównie z wprowadzenia w III kwartale łączonego procesu kredytowego, w ramach którego klientowi przyznaje się dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów – pożyczkę gotówkową i limit odnawialny w rachunku lub pożyczkę gotówkową i kartę kredytową.

Wzrost sprzedaży wynikał także z wprowadzenia w II kwartale specjalnej oferty cenowej.

Produkty hipoteczne

W 2013 r. Alior Bank udzielił ponad 6 tys. kredytów hipotecznych na kwotę 1 257,2 mln zł, co oznacza 36-procentowy wzrost sprzedaży w stosunku do 2012 r. i 3,8-procentowy udział w rynku (dane ZBP). Kredyty w złotych polskich stanowiły 99,5% sprzedaży.

W III kwartale 2013 r. uruchomiono wyspecjalizowane jednostki – centra hipoteczne – przeznaczone do obsługi pośredników w zakresie kredytów hipotecznych. Takie centra powstały w ośmiu największych miastach: Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Poznaniu, Łodzi, Gdańsku, Szczecinie i Katowicach. Dla tych jednostek opracowano i wdrożono nowy proces obsługi oraz zautomatyzowano wspomagające je narzędzia IT.

Produkty depozytowe

W 2013 r. nadal dynamicznie rosła baza depozytowa. W analizowanym okresie Bank odnotował 12-procentowy wzrost wolumenu depozytowego, w tym wzrost o 89,1% w zakresie depozytów bieżących i spadek o 13,0% w zakresie depozytów terminowych. Oferta depozytowa Banku oparta jest głównie na koncie oszczędnościowych oraz różnych wariantach lokaty standardowej.

W 2013 r. Bank wprowadził nowy produkt – program „Lokata z inwestycją”. Klienci korzystający aktywnie z produktów inwestycyjnych uprawnieni są do założenia promocyjnych lokat na okres 4 lub 10 miesięcy. Ponadto wprowadzono konto

oszczędnościowe dla nowych klientów z oprocentowaniem promocyjnym obowiązującym przez pierwsze trzy miesiące prowadzenia konta.

Jednocześnie urynkowiono oprocentowanie konta oszczędnościowego, uzależniając jego stawkę od stawki WIBID1M, i wycofano z oferty depozytowej niezbyt popularne terminy i waluty lokat oraz program Razem Zyskujesz.

Produkty inwestycyjne

W zakresie produktów inwestycyjnych dla klientów indywidualnych w 2013 r. odnotowano znaczący wzrost składki w ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych oferowanych w okresach subskrypcyjnych. Przeprowadzono trzynaście subskrypcji na łączną kwotę nominalną 654 mln zł. Pozyskany wolumen wzrósł o 118% w stosunku do 2012 r. Dwanaście produktów ma 100-procentową gwarancję kapitału w dniu zapadalności, a jeden – 95-procentową gwarancję kapitału. Wysokość odsetek jest uzależniona od zachowania indeksów, na których bazują. W 2013 r. zakończyło się 8 produktów; najlepszy z nich przyniósł inwestorom 37,36% zysku.

W ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Alior Bank w 2013 r. wyemitował 54 serii o łącznej wartości nominalnej 749 mln zł. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym, klientom Private Banking oraz klientom indywidualnym. W ramach otwartego modelu współpracy z ubezpieczycielami klienci mają możliwość inwestycji w długoterminowe programy regularnego oszczędzania. W II połowie 2013 r. Bank przeprowadził szkolenia agencyjne przygotowujące do oferowania indywidualnych polis ubezpieczeniowych.

Consumer Finance

Consumer Finance to udzielanie kredytów i pożyczek na zakupy dóbr konsumpcyjnych u partnerów handlowych Banku. Cechuje się wysoką dostępnością usług kredytowych i skróceniem do minimum formalności oraz czasu uzyskania finansowania. Dzięki rozpoczęciu działalności na rynku Consumer Finance w marcu 2012 r. Alior Bank dociera do istotnego grona nowych klientów, którzy roz-

poczynają współpracę z Bankiem dzięki dostępnemu produktowi kredytowemu. Ogólnopolska skala działalności partnerów handlowych Banku i wciąż rozbudowywana ich sieć dają sposobność dotarcia do klienta z podstawową ofertą ratalną; są również podstawą do stopniowego zacieśniania współpracy Banku z wybranymi klientami dzięki oferowaniu im kolejnych produktów.

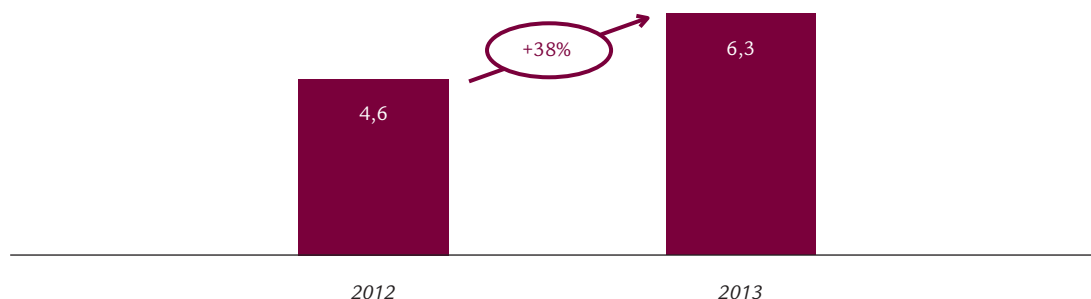
Do końca 2013 r. kredyty ratalne Banku oferowane były już w ponad 600 punktach sprzedaży na terenie Polski.

Działalność maklerska

W dniu 31 grudnia 2013 r. Biuro Maklerskie Alior Banku prowadziło ponad 76 tys. rachunków brokerskich (wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. o 5% r/r). Aktywa klientów zgromadzone na rachunkach brokerskich wyniosły na koniec 2013 r. 6,3 mld zł (wzrost o 38% r/r).

Alior Bank współpracuje z dwunastoma TFI i oferuje 391 funduszy inwestycyjnych otwartych.

Aktywa na rachunkach brokerskich (w mld zł)



Aktywa zgromadzone w produktach FIO za pośrednictwem Alior Banku na koniec 2013 r. wyniosły niemal 670 mln zł, co oznacza wzrost o 164% w stosunku do stanu na koniec 2012 r. Aktywa zgromadzone w produktach FIZ za pośrednictwem Alior Banku w tym samym okresie przekroczyły 211 mln zł, co oznacza wzrost o 283% w stosunku do stanu na koniec grudnia 2012 r. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec 2013 r. 881 mln zł, czyli wzrosły niemal trzykrotnie.

W II półroczu 2013 r. Biuro Maklerskie aktywowało usługę indywidualnego doradztwa inwestycyjnego w ramach oferty Makler VIP. Łączne aktywa klientów pozyskane w ramach tej usługi wyniosły na koniec 2013 r. 58,6 mln zł.

W 2013 r. rozwijano także sprzedaż usługi zarządzania aktywami przygotowanej we współpracy z DM Money Makers S.A. oraz z IPOPEMA AM S.A. Jest to usługa zintegrowana z rachunkiem brokerskim w Alior Banku, co umożliwia bieżący monitoring aktywów. Łączne zgromadzone w niej za pośrednictwem Alior Banku aktywa na koniec grudnia 2013 r. przekroczyły 51 mln zł.

Ponadto w 2013 r. zawarto umowy o świadczenie usług animatora emitenta z 17 nowymi emitentami. Na koniec 2013 r. biuro maklerskie świadczyło usługi animatora 46 emitentom notowanym na GPW w Warszawie i wykonywało czynności animatora dla 64 instrumentów finansowych.

Private Banking

Program Private Banking jest przeznaczony dla najzamożniejszych klientów indywidualnych, skłonnych powierzyć Bankowi aktywa przekraczające 400 tys. zł lub zamierzających skorzystać z finansowania co najmniej 1 mln zł. Obsługuje ich sześć specjalistycznych oddziałów Private Banking: w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu. Liczący 61 osób zespół Private Banking tworzą osoby z wieloletnim doświadczeniem, wywodzące się z różnych instytucji finansowych. Na koniec 2013 r. w Private Banking pracowało 61 osób. Opierając się na szerokim wachlarzu produktów inwestycyjnych i kredytowych, opracowywały one rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb poszczególnych klientów. Liczba klientów obsługiwanych w ramach programu na koniec 2013 r. przekroczyła 2,8 tys.

2. Bankowość korporacyjna

Działalność segmentu klientów biznesowych wygenerowała w 2013 r. przychody w wysokości 617,1 mln zł (przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości). To więcej niż w poprzednim roku o 63,1 mln zł, tj. o 11,4%.

Według stanu na koniec 2013 r. Grupa obsługiwała prawie 119 tys. klientów biznesowych. W porównaniu do końca roku 2012 r. liczba klientów biznesowych wzrosła o 14,8 tys., tj. 14,3%.

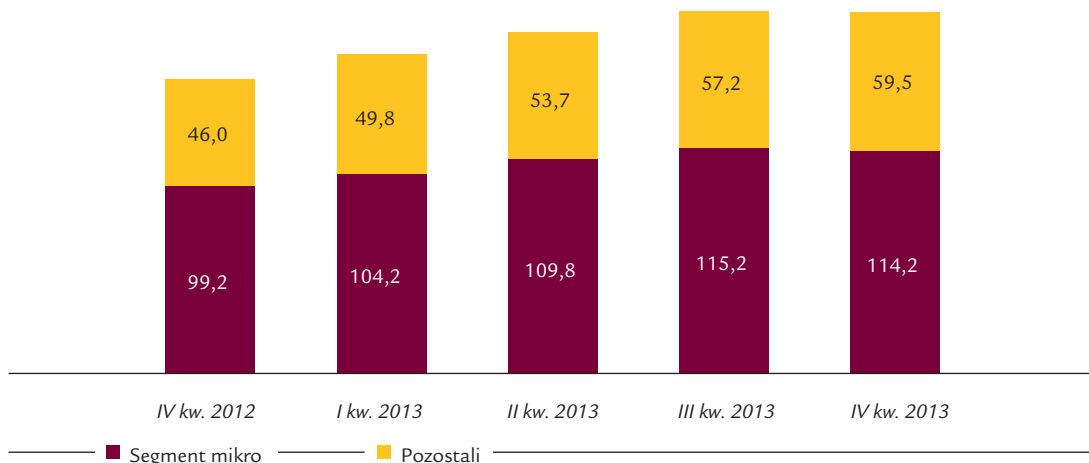
Alior Bank posiada kompleksową ofertę dla klientów biznesowych, skierowaną zarówno do klientów rozwijających działalność biznesową, jak i do dużych podmiotów gospodarczych korzystających z zawansowanych technologicznie rozwiązań depozytowo-transakcyjnych.

Rachunki, rozliczenia i depozyty

Oferta rachunków biznesowych skierowana jest do odpowiednich segmentów. Mikroprzedsiębiorstwom proponujemy: Rachunek Zarabiający, Rachunek Gotówkowy, Rachunek Inwestycyjny i Rachunek Wspólnota. Klientom prowadzącym pełną księgowość proponujemy gamę produktów rachunkowych odpowiadających indywidualnym potrzebom przedsiębiorstw. Spółki rozpoczynające działalność gospodarczą mogą skorzystać z Rachunku Biznes Premiera. Do importerów i eksporterów skierowany jest rachunek FX. Rachunek Optymalny pozwala dostosować ofertę cenową do określonych potrzeb danego klienta, a Biznes Komfort daje możliwość zakupu pakietu określonych usług w niższej cenie.

Na koniec 2013 r. Alior Bank prowadził niemal 173,7 tys. rachunków firmowych (w złotych i w walutach obcych), w tym 114,2 rachunków dla przedsiębiorstw z segmentu mikroprzedsiębiorstw.

Rachunki klientów biznesowych (w tys.)



Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów rozliczeniowych ułatwiających realizację transakcji gotówkowych i bezgotówkowych. Transakcje gotówkowe mogą być realizowane w oddziałach Alior Banku, a w przypadku wpłat zamkniętych – w kilkudziesięciu wrzutniach nocnych. Ponadto Bank oferuje obsługę bezpośrednią w zakresie zarówno odsileń, jak i zasileń gotówkowych. W zakresie rozliczeń bezgotówkowych są to: realizacja przelewów krajowych (w systemach Elixir i Sorbnet) niezależnie od kwoty, a także uruchomione w maju 2013 r. przelewy natychmiastowe Expres Elixir realizowane via KIR S.A. przelewy zagraniczne oraz tanie przelewy transgraniczne/SEPA w euro.

Klientom otrzymującym znaczne płatności Bank oferuje usługę masowego przetwarzania transakcji, która pozwala w prosty sposób identyfikować płatności dokonane przez kontrahentów za zakupione towary lub usługi. Dzięki przygotowywanym przez Bank raportom analitycznym klient ma możliwość pełnej integracji rozwiązania ze swoim systemem finansowo-księgowym czy billingowym.

W 2013 r. Alior Bank wprowadził nową ofertę rachunkową dla klientów biznesowych z segmentu mikro. Udostępniono im nowy rachunek Partner, który aktywność transakcyjną klienta premiuje zwolnieniem z opłaty za prowadzenie rachunku. W ramach nowej oferty klienci mikro otrzymali możliwość skorzystania z bogatego pakietu assistance.

W 2013 r. klientom z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw Bank udostępnił nowe usługi i produkty w zakresie zarządzania płynnością, m.in. konsolidacje sald na wszystkich typach rachunków płatnych na żądanie. Udostępniono im również wsparcie ekspertów ds. produktów płynnościowych oraz obsługę sprzedażową w zakresie optymalnego wykorzystania specjalistycznych rozwiązań transakcyjnych i płynnościowych.

Kredyty dla klientów biznesowych

Oferta kredytowa Alior Banku przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne adresowana jest zarówno do mikrofirm, jak i do małych, średnich i dużych przedsiębiorstw. Klientom z segmentu mikro Bank proponuje ofertę kredytową opartą na uproszczonym procesie kredytowym. Małe, średnie i duże przedsiębiorstwa mają do dyspozycji bardziej wyspecjalizowaną ofertę, umożliwiającą większą elastyczność w strukturyzowaniu optymalnego finansowania.

W 2013 r. Alior Bank aktywnie doradzał firmom w zakresie pozyskiwania środków unijnych, organizował konferencje i szkolenia oraz intensywnie promował dostępne programy. Ponadto rozszerzono oferty gwarancji deminimis BGK o kredyty inwestycyjne. Tym samym ułatwiono dostęp przedsiębiorstw do oferty kredytów inwestycyjnych. Klienci biznesowi korzystający z kredytu inwestycyjnego z gwarancją deminimis w Alior Banku, mogą liczyć

na ograniczenie wymogów w zakresie wymaganego wkładu własnego, preferencyjne warunki cenowe i obniżenie wymogów w zakresie dokumentacji kredytowej.

Alior Bank pozyskał linię gwarancyjną Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego, przyznaną przez Komisję Europejską, w wysokości 250 mln PLN. W ramach podpisanej umowy podpisanej w grudniu 2013 r. w marcu 2014 r. Alior Bank wprowadzi ofertę kredytową przeznaczoną dla klientów rozpoczynających działalność gospodarczą. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest udzielana takim klientom bezpłatnie gwarancja Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego.

3. Działalność skarbowa

Segment skarbu wygenerował w 2013 r. przychody przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w wysokości 103 mln zł. Wynik był wyższy od osiągniętego w roku poprzednim o 55,3 mln zł (o 115,9%).

W 2013 r. Bank prowadził działalność skarbową m.in. w obszarach:

- transakcji walutowych, począwszy od natychmiastowej wymiany walutowej po złożone struktury opcyjne adekwatne do potrzeb i wiedzy klienta o tych instrumentach;
- transakcji zabezpieczenia stopy procentowej zapewniających klientom stabilizację kosztów finansowania;
- transakcji zabezpieczania zmian cen surowców – zgodnie z założeniami Alior Banku, którego celem jest oferowanie wszystkim klientom produktów zarezerwowanych dotychczas dla wybranych, największych klientów korporacyjnych;
- zarządzania płynnością – dzięki oferowaniu klientom szerokiej gamy produktów umożliwiających lokowanie nadwyżek środków finansowych na atrakcyjnych warunkach;
- prowadzenia działań edukacyjnych w celu rozszerzania wiedzy klientów o oferowanych produktach oraz związanych z nimi ryzykach;

- zabezpieczania ryzyka płynności Banku w ramach ustanowionych limitów – dzięki zawieraniu transakcji na rynku międzybankowym, w tym swapów walutowych, transakcji kupna/sprzedaży papierów skarbowych oraz transakcji REPO;
- zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych Banku – dzięki transakcjom na rynku międzybankowym, w tym transakcjom walutowym spot/forward, transakcjom zamiany i opcji stopy procentowej oraz instrumentom pochodnym na towary;
- rachunkowości zabezpieczeń – zabezpieczaniu ryzyka stóp procentowych wynikającego ze zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmiennego oprocentowania aktywów, dzięki zawieraniu transakcji złotych IRS.

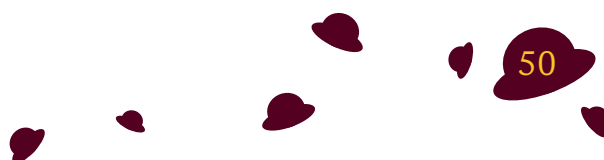
W 2013 r. Bank wprowadził do oferty nowy kanał zawierania transakcji walutowych – platformę eFX Trader. Umożliwia ona wymianę na 72 parach walutowych z zapewnieniem konkurencyjnych kursów; gwarantuje natychmiastową realizację złożonych zleceń przez 24 godziny, we wszystkie dni robocze. W ciągu 12 miesięcy skorzystało z niej niemal 1,5 tys. przedsiębiorców, którzy przeprowadzili transakcje o łącznej wartości przekraczającej 4,5 mld zł. W 2013 r. łączne obroty walutowe we wszystkich platformach elektronicznych (eFX Trader, Kantor Walutowy, Autodealing) przekroczyły 50% obrotu walutami realizowanego z klientami Alior Banku w ramach działalności skarbowej.

4. Inwestycje kapitałowe

Inwestycje kapitałowe Alior Banku przedstawia zamieszczona niżej tabela. Wszystkie papiery wartościowe zostały nabyte za środki własne Banku.

1. Akcje:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie;
- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, niedopuszczone do obrotu.



2. Obligacje korporacyjne wyemitowane przez emitentów krajowych, notowane na GPW w Warszawie, nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.
3. Instrumenty pochodne: kontrakty terminowe na akcje, notowane na GPW, nabywane/zbywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.

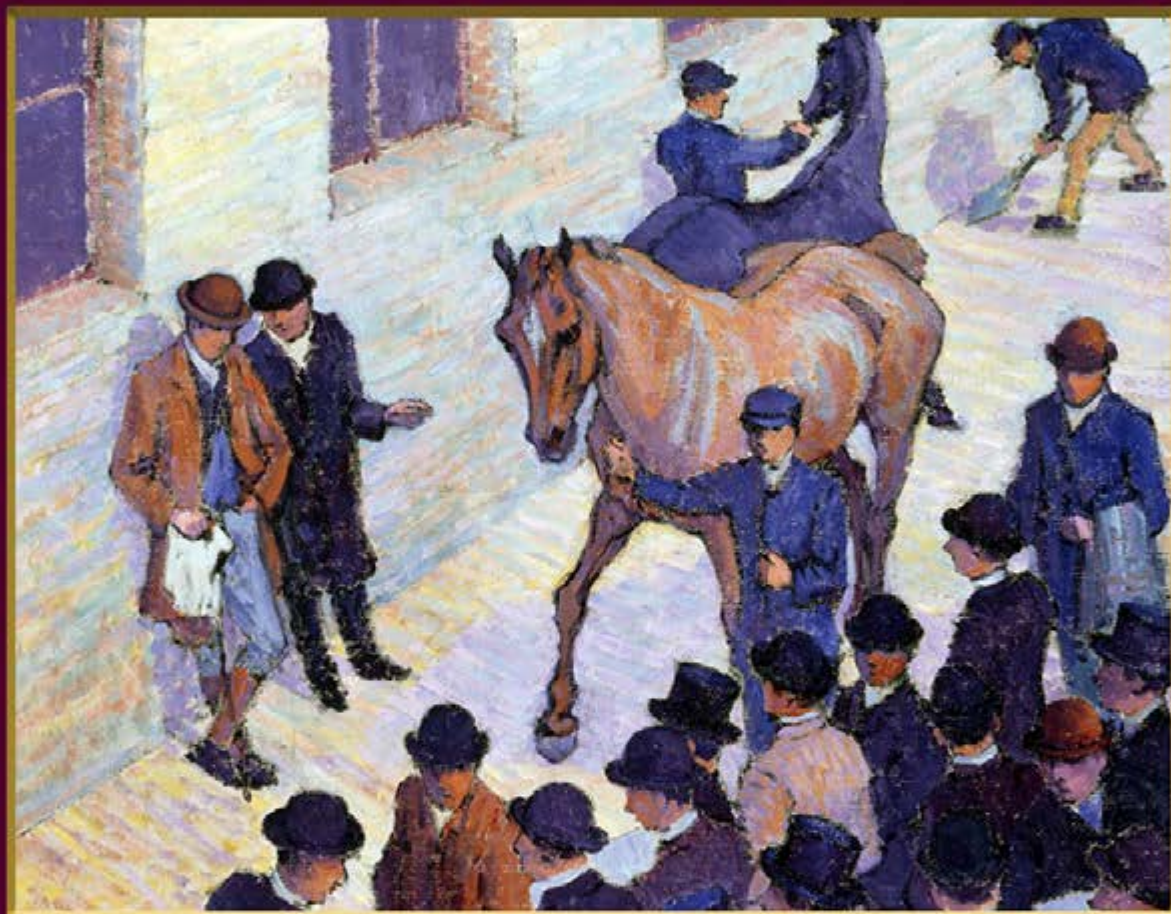
Inwestycje kapitałowe

	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012	
	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł
Akcje	6 195 993	1 971 163	1 256 157	1 393 137
notowane	6 194 883	1 861 163	1 249 517	1 338 577
nienotowane	1 110	110 000	6 640	54 560
Obligacje	1 194	418 261	110	115 751
Instrumenty pochodne ¹	30	361 967	15	55 065

¹Kontrakty terminowe na akcje, notowane na GPW, nabywane/zbywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.

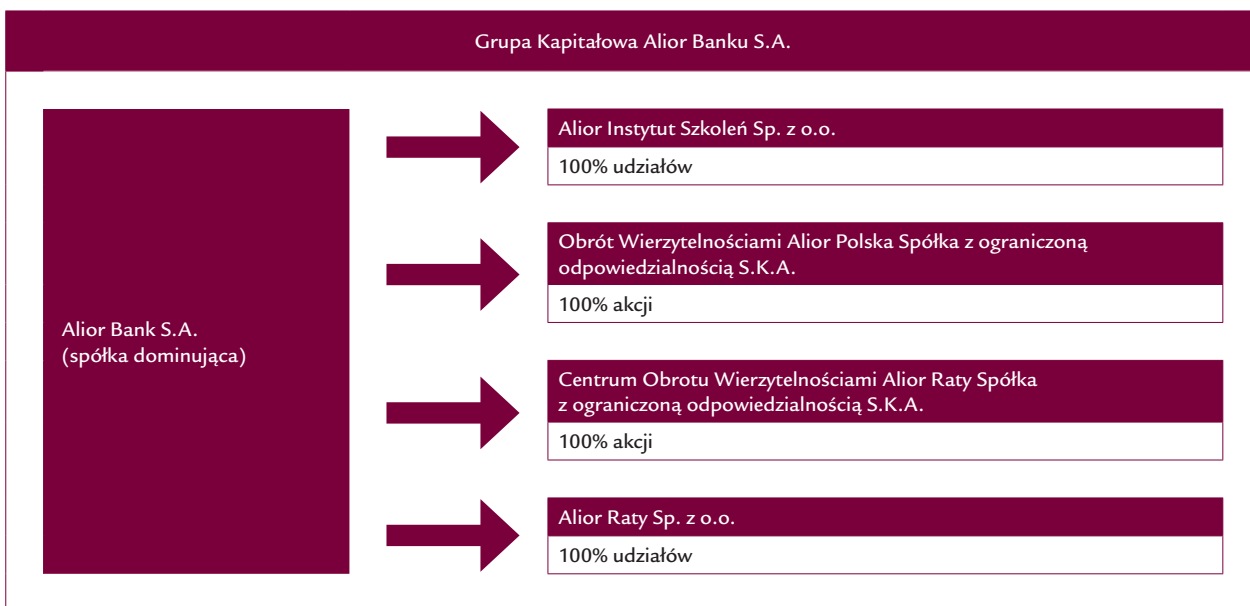
Na koniec 2013 r. Alior Bank jest udziałowcem we wspólnym przedsięwzięciu stanowiącym relację umowną, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe i operacyjne wymagają jednomyślnej zgody wszystkich stron sprawujących współkontrolę. Mając na uwadze planowaną sprzedaż udziałów w spółce POLBITA – Sp. z o.o., Bank zaklasyfikował posiadane udziały jako aktywa przeznaczone do sprzedaży i ujął zgodnie z wymogami standardu MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

ROZDZIAŁ VI



Robert Polhill Bevan „Aukcja w Tattersalls”

VI. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALIOR BANKU S.A.



Grupę Kapitałową Alior Banku S.A. tworzą: Alior Bank S.A. – spółka dominująca oraz cztery spółki zależne, w których Bank posiada większościowe udziały.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana struktury Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. We wcześniejszych okresach sprawozdawczych Bank konsolidował wyniki PAGO Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Niestandaryzowanego Funduszu Sekurytyzacyjnego, w którym posiadał 100% certyfikatów. Na podstawie uchwały Zgromadzenia Inwestorów w dniu 18 kwietnia 2013 r., w przedmiocie rozwiązania Funduszu, nadzór nad Funduszem sprawował likwidator. W dniu 21 sierpnia 2013 r. na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny, Fundusz został wykreślony z rejestru sądowego, a tym samym na dzień 31 grudnia 2013 r. podmiot ten nie wchodził w skład Grupy Kapitałowej Banku i wyłączony został z konsolidacji.

W dniu 29 listopada 2013 r. nastąpiła rejestracja w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, spółki Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z zapisami statutu komplementariuszem spółki jest Alior Raty Sp. z o.o., a Alior Bank S.A. jest jedynym akcjonariuszem.

Na koniec 2013 r. Alior Bank jest udziałowcem we wspólnym przedsięwzięciu stanowiącym relację umowną, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe i operacyjne wymagają jednomyślnej zgody wszystkich stron sprawujących współkontrolę. Mając na uwadze planowaną sprzedaż udziałów w spółce POLBITA – Sp. z o.o., Bank zaklasyfikował posiadane udziały jako aktywa przeznaczone do sprzedaży i ujął zgodnie z wymogami standardu MSSF5 „Aktywa trwale

przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Banku i sprawozdania finansowe czterech spółek. Są to:

- Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o.,
 - zysk netto na dzień 31.12.2013 r.: 64 tys. zł
 - kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.: 238 tys. zł
- Obrót Wierzytelnościami Alior Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.,
 - strata na dzień 31.12.2013 r.: -41 tys. zł
 - kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.: 58 tys. zł
- Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.,
 - strata na dzień 31.12.2013 r.: -7 tys. zł
 - kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.: 1 103 tys. zł
- Alior Raty Sp. z o.o.,
 - zysk netto na dzień 31.12.2013 r.: 25 538 tys. zł,
 - kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.: 26 538 tys. zł

1. Alior Instytut Szkoleń

Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o. to spółka zależna, która powstała na gruncie Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o. to spółka zależna powstała na gruncie doświadczeń zebranych w trakcie tworzenia i budowania Alior Banku. Oferta Alior Instytutu Szkoleń podzielona jest na kilka obszarów:

- szkolenia dedykowane – programy szkoleniowe dostosowane do potrzeb klienta;
- coaching – proces, którego głównym celem jest wzmacnianie oraz wspieranie w samodzielnym dokonywaniu zmiany – w oparciu o własne odkrycia osoby uczestniczącej w coachingu, jej wnioski i zasoby
- szkolenia otwarte wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, spółka przygotowała specjalny katalog szkoleń otwartych – menedżerskich ogólnorozwojowych. Osoby zainteresowane mogą się na nie zgłaszać za pośrednictwem strony internetowej Alior Banku;
- konferencje międzynarodowe – Alior Instytut Szkoleń jest partnerem strategicznym organi-

zatorów konferencji z uznanymi autorytetami ze świata biznesu. Za pośrednictwem strony serwisu internetowego spółki osoby zainteresowane mogą zakupić udział w wybranej konferencji.

2. Obrót Wierzytelnościami

Obrót Wierzytelnościami Alior Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. to spółka, której podstawowym przedmiotem działalności jest obrót wierzytelnościami nabytymi od Banku. Spółka powstała w celu optymalizacji procesu sprzedaży wierzytelności w Banku.

3. Centrum Obrotu Wierzytelnościami

Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. to spółka, której podstawowym przedmiotem działalności jest obrót wierzytelnościami nabytymi od Banku. Spółka powstała w celu optymalizacji procesu sprzedaży wierzytelności w Banku.

4. Alior Raty

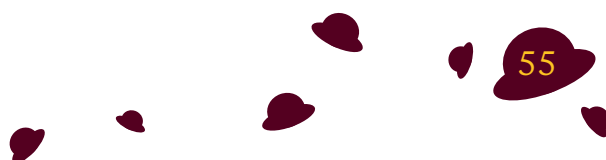
Alior Raty Sp. z o.o. to spółka utworzona 03.02.2012 r. Z dniem 31.10.2013 r. zaprzestała działalności w zakresie świadczenia usług pośrednictwa finansowego.

W styczniu 2014 r. Zarząd Alior Bank S.A. podjął decyzję o kontynuacji działalności Spółki w innych niż dotychczas obszarach biznesowych.

- Planowana data rozpoczęcia działalności w nowym obszarze biznesowym: I kwartał 2014 r.
- Cele Spółki:
 - wykorzystanie okazji sprzedażowych produktów i usług pozafinansowych,

- rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty dla klientów Private Banking w celu wzmocnienia pozycji konkurencyjnej.
- Działalność Spółki:
 - wyszukiwanie i pozyskiwanie parterów zewnętrznych do współpracy w oferowaniu usług pozabankowych,
 - kojarzenie biznesowe klientów i partnerów zewnętrznych.
- Planowane przychody spółki to prowizje za pośrednictwo w usługach pozabankowych.

Spółka będzie również kontynuować działalność w zakresie wypełniania zobowiązań wobec klientów w ramach umowy z TU Ergo Hestia.



ROZDZIAŁ VII



Autor nieznany „Ptasi dzień”

VII. ZDARZENIA ORAZ UMOWY ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

1. Istotne zdarzenia

- W dniu 16 kwietnia 2013 r. Komisja Europejska wydała decyzję umożliwiającą przejęcie wspólnej kontroli Alior Bank S.A. oraz Erste Group Bank AG nad spółką POLBITA - Sp. z o.o.
- W dniu 18 kwietnia 2013 r. Zgromadzenie Inwestorów Funduszu pod nazwą „PAGO Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny” z siedzibą we Wrocławiu („Fundusz”) podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Funduszu w trybie i na warunkach określonych przez Statut Funduszu, ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych oraz rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych. W dniu 21 sierpnia 2013 r. na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Fundusz wykreślony został z rejestru sądowego, a tym samym na dzień 31 grudnia 2013 r. podmiot ten nie wchodzi już w skład Grupy Kapitałowej Banku i wyłączony został z konsolidacji.
- W dniu 24 maja 2013 r. w wyniku podpisania umowy nabycia akcji własnych w celu umorzenia spółka zależna Banku - Obrót Wierzytelnościami Alior Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. nabyła od Alior Banku 440 367 akcji własnych w celu ich umorzenia za łączną cenę 4 355 229,63 zł.
- W dniu 19 czerwca 2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały odnoszące się do zamknięcia roku obrotowego zakończonego 31.12.2012 r., zatwierdzając: sprawozdania finansowe, sprawozdania Zarządu z działalności Banku, sprawozdanie z działalności Rady

Nadzorczej, sposób podziału zysku przeznaczając go na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz zasilenie kapitału zapasowego Banku. Wszyscy Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku uzyskali absolutorium z wykonania swoich obowiązków w 2012 r. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o rozszerzeniu składu Rady Nadzorczej i powołało w jej skład Panią Lucynę Stańczak-Wuczyńską. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie zmiany Statutu Banku upoważniając jednocześnie Radę Nadzorczą Banku do przyjęcia jego tekstu jednolitego, co nastąpiło w dniu 27 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku. Zmiany Statutu zarejestrowane zostały przez Sąd w dniu 18 lipca 2013 r. i polegały na dodaniu pkt 10) w § 7 w ust. 2, w brzmieniu „10) pełnienie funkcji agenta rozliczeniowego.” Ponadto Sąd zarejestrował zmianę adresu siedziby Banku obowiązującą od dnia 1 lipca 2013 r. zgodnie z uchwałą Zarządu Banku nr 204/2013 z dnia 29 maja 2013 r. Od dnia 1 lipca 2013 r. siedziba Alior Banku S.A. znajduje się w Warszawie, 02-232 przy ul. Łopuszańskiej 38D.

- W dniu 30 lipca 2013 r. uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 60/2013 powołany został Komitet Audytu w składzie: Pani Helene Zaleski, Pani Małgorzata Iwanicz – Drozdowska oraz Pani Lucyna Stańczak – Wuczyńska. Rada Nadzorcza Banku przyjęła również Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.
- W dniu 17 października 2013 r. Zarząd Banku opublikował raportem bieżącym nr 42/2013 wstępną informację o wynikach finansowych Banku w III kwartale 2013 r. W wyniku odbytych spotkań oraz wymiany korespondencji z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej sposobu wykonania zaleceń KNF

w zakresie księgowego ujmowania przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń Zarząd Banku postanowił w najpełniejszy sposób wdrożyć oczekiwania KNF odnośnie metody rozpoznawania przychodów z bancassurance i tym samym zdecydował się wprowadzić pełną periodyzację tych przychodów przez Bank. Jednocześnie Zarząd Banku podkreślił, że zmiana metody rozliczania przychodów z bancassurance nie będzie miała wpływu na realizowany przez Bank model biznesowy i potencjał wzrostu.

- W dniu 29 listopada 2013 r. nastąpiła rejestracja w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółki Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z zapisami Statutu komplementariuszem spółki jest Alior Raty Sp. z o.o., a Alior Bank S.A. jest jedynym akcjonariuszem.

2. Umowy istotne

- W dniu 15 stycznia 2013 r. Zarząd Alior Bank S.A. poinformował raportem bieżącym nr 8/2013, iż w okresie ostatnich 12 miesięcy zawarł ze spółką Echo Investment S.A oraz spółkami zależnymi od spółki Echo Investment S.A. umowy, których łączna wartość wyniosła 187,4 mln zł i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Banku. W dniu 6 czerwca 2012 r. Bank oraz Klient podpisali umowę której przedmiotem był kredyt inwestycyjny (największa pod względem wartości spośród umów z tym podmiotem). Wartość ww. umowy z dnia 6 czerwca 2012 wyniosła 134 mln zł. Umowa obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014 r. Warunki w/w umów, w szczególności warunki finansowe umów nie odbiegały od standardowych warunków stosowanych w tego typu umowach.
- W dniu 22 lutego 2013 r. Alior Bank zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowę przeniesienia i przystąpienia. Przedmiotem umowy było przeniesienie oraz przystąpienie do umowy kredytu dla spółki prawa handlowego oraz przeniesienie zabezpieczeń i zastawów w części zabezpieczającej kwotę nabywanego kredytu. Wartość umowy wyniosła 57,3 mln EUR (238,7 mln zł). Warunki umowy, w szczególności warunki finansowe umowy nie odbiegały od standardowych warunków stosowanych w tego typu umowach. W dniu 27 lutego 2013 r. Zarząd Alior Bank S.A. poinformował raportem bieżącym nr 12/2013 (poddanym korekcie w dniu 1 marca 2013 r.) o powzięciu informacji o zawarciu przedmiotowej umowy.
- W dniu 28 marca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisany został aneks o wartości 130 000 000 zł do umowy kredytu z dnia 19 października 2012 r. W wyniku podpisania aneksu nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu kredytu do kwoty 395 000 000 zł. Zarząd poinformował o powyższej transakcji raportem bieżącym 18/2013. Zgodnie z umową kredyt inwestycyjny zostanie spłacony w 12 równych kwartalnych ratach po 2 letnim okresie karencji. Oprocentowanie poszczególnych transz kredytu oparte zostało na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona przez ustanowienie m.in. zastawów finansowych, rejestrowych, na rachunkach bankowych oraz na majątku spółki. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- Raportem bieżącym 20/2013 Zarząd Banku poinformował o dokonaniu w dniu 9 maja 2013 r. na jego rzecz przydziału obligacji wyemitowanych przez jednego z klientów Banku. Bank nabył 1.500 sztuk 7-letnich obligacji o wartości nominalnej 100.000 zł każda, o łącznej wartości 150.000.000 zł. W wyniku przedmiotowego objęcia obligacji nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta do kwoty

285.000.000 zł, a tym samym przekroczona została wartość umowy znaczącej. Obligacje wyemitowane zostały w trybie art. 9 ust. 1 Ustawy o obligacjach oraz art. 7 ust. 4 pkt 2) Ustawy o ofercie. Obligacje są obligacjami o zmiennym oprocentowaniu WIBOR 6M plus marża, na okaziciela i nie mają formy dokumentu. Ich zbywalność nie podlega ograniczeniom.

- W dniu 10 maja 2013 r. podpisane zostały aneksy do umów zawartych z jednym z klientów Banku. W okresie ostatnich 12 miesięcy łączne zaangażowanie Banku w odniesieniu do tego klienta wyniosło 254 000 000 zł i 2 000 000 euro (łącznie około 262 240 000 zł), przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. O powyższym fakcie Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 21/2013. Umową o największej wartości była umowa zawarta w dniu 18 maja 2012 r., której przedmiotem był kredyt w rachunku bieżącym i sublimit gwarancyjny. Umowa ta zawarta została na okres 12 miesięcy z możliwością jej przedłużenia. Oprocentowanie ustalono w wysokości WIBOR 3M + marża Banku. Wierzytelności z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczone zostały m.in. przez ustanowienie hipoteki, zastawu na zapasach, cesji globalnej na należnościach oraz cesji ubezpieczenia majątku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 25 czerwca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisana została Umowa Przeniesienia na podstawie której dokonano cesji na Bank wszystkich wierzytelności w stosunku do jednego z klientów Banku o czym Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 31/2013. Na skutek wcześniej zawartych umów w okresie ostatnich 12 miesięcy do dnia publikacji raportu bieżącego łączne zaangażowanie Banku w odniesieniu do tego klienta wyniosło ok. 270 553 487,70 zł przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Umową o największej wartości była Umowa Współpracy Wstąpienia w prawa Wierzyciela – Faktoring Od-

wrotny zawarta w dniu 27 kwietnia 2012 r. Umowa zawarta została na okres 12 miesięcy z możliwością jej przedłużenia. Oprocentowanie w wysokości WIBOR 1M + marża Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczona została m.in. poprzez ustanowienie hipoteki na drugim miejscu, zastawu na zapasach, pełnomocnictwa do rachunku bieżącego, podporządkowania obligacji właścicielskich oraz cesji ubezpieczenia majątku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- W dniu 25 czerwca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisana została umowa o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności o wartości 112.250.000 zł, o której Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 33/2013. W wyniku podpisanej umowy, która jest umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu kredytów do kwoty 282.250.000 zł przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Kredyt nieodnawialny spłacony zostanie w 7 ratach po pięciomiesięcznym okresie karencji do dnia 31.05.2014 r. Kwota kredytu zostanie udostępniona będzie i stopniowo zwiększana do wysokości wartości umowy. Oprocentowanie poszczególnych transz kredytu oparte zostało na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczona została przez ustanowienie m.in. hipoteki, zastawu rejestrowego oraz pełnomocnictwa do rachunków bankowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 27 czerwca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisana została umowa kredytowa limitu wierzytelności w kwocie 250 000 000 zł, o której Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 35/2013. W wyniku podpisania umowy, która jest umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania

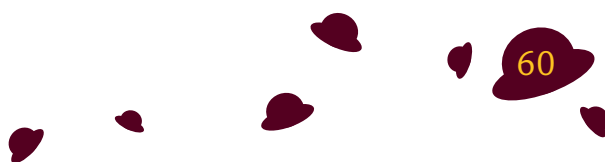
Banku wobec klienta oraz podmiotów będących częścią jego grupy kapitałowej do kwoty 257 560 290 zł przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Limit wierzytelności ma charakter odnawialny i może być udostępniany w ramach: limitu skarbowego w kwocie 50 000 000 zł z przeznaczeniem na transakcje FX, a także kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 200 000 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności klienta oraz udzielanie gwarancji. Ostateczna spłata kredytu w rachunku bieżącym przypada na dzień 26 czerwca 2016 r, a dzień ostatecznej spłaty limitu skarbowego to 26 czerwca 2018 r. Termin ostatecznej spłaty limitu wierzytelności oraz gwarancji to 26 września 2019 r. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona przez ustanowienie pełnomocnictwa do rachunków bankowych, przewłaszczenie środków trwałych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej. Oprocentowanie oraz pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- W dniu 30 lipca 2013 r. z jednym z klientów Banku zawarty został kolejny aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym z dnia 20 października 2010 r. podwyższający wartość umowy do kwoty 40 000 000 zł oraz kolejny aneks do umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym z dnia 12 lipca 2010 r. podwyższający wartość umowy do kwoty 196 000 000 zł, o których Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 37/2013. W wyniku podpisania aneksów nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu ww. umów do kwoty 236 000 000 zł. przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej Zgodnie z umową z dnia 12 lipca 2010 r. aneksowaną w dniu 30 lipca 2013 r., będącą umową o największej wartości na kwotę limitu składają się trzy sublimity o charakterze gwarancyjnym, wykorzystywane przez klienta w związku z jego bieżącą działalnością. Maksymalny okres ważności gwarancji udzielany w ramach limitu wynosi 72 miesiące.

Prowizje z tytułu wykorzystywania ww. limitów ustalono na warunkach rynkowych. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona przez ustanowienie m.in. kaucji środków pieniężnych, cesji kontraktów realizowanych przez klienta oraz pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunkach bankowych klienta w Banku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- W dniu 11 grudnia 2013 r. zawarta została pomiędzy Bankiem, a T-Mobile Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowa o współpracy w zakresie świadczenia przez T-Mobile usług pośrednictwa finansowego. Umowa o współpracy dotyczy przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu pod marką związaną z T-Mobile Polska. Celem współpracy są:
 - a) pozyskanie do obsługi istotnej części z 16 mln klientów T-Mobile Polska;
 - b) zapewnienie tym klientom oraz obecnym posiadaczom kont osobistych Alior Sync najnowocześniejszych na świecie rozwiązań technologii internetowej i mobilnej oraz bankowości transakcyjnej;
 - c) zaoferowanie klientom produktów i usług, które łączyć będą unikalne korzyści wynikające ze współpracy banku i firmy telekomunikacyjnej.

Współpraca będzie obejmowała oferowanie klientom większości produktów bankowych we wszystkich możliwych kanałach, ze szczególnym wykorzystaniem synergii technologicznych oraz przewag wynikających z modelu operacyjnego banku i firmy telekomunikacyjnej. Będzie to jeden z pierwszych w Europie, tak dużych i kompleksowych projektów współpracy banku i firmy telekomunikacyjnej. T-Mobile, działając jako pośrednik Banku, będzie oferował wybrane produkty wspólnego przedsięwzięcia w swoich punktach sprzedaży, zapewniając także brand oraz marketing. Możliwość oferowania usług do jednej z największych grup klientów



w Polsce w istotny sposób zapewni znaczącą dynamikę akwizycji oraz wzrost rentowności Banku. Należy zaznaczyć, że ze względu na ochronę interesów T-Mobile, umowa zapewnia T-Mobile możliwość wskazania innego banku, który w przyszłości może nabyć od Alior Banku S.A. przedsięwzięcie w formie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. Aby zapewnić wykonywalność tego zobowiązania w przyszłości, umowa już obecnie zawiera stosowne zapisy z karami umownymi, które mają zagwarantować współdziałanie Banku w tym zakresie (tzw. Opcja Nabycia opisana poniżej).

Przedmiotem umowy w szczególności jest powierzenie T-Mobile wykonywania w imieniu i na rzecz Banku, pośrednictwa w świadczeniu usług finansowych, w tym zawierania i zmiany umów rachunków bankowych, zawierania i zmiany umów o limit kredytowy w rachunku, zawierania i zmiany umów o przyjęcie wkładów pieniężnych (depozytów), zawierania i zmiany umów kredytów i pożyczek pieniężnych, zawierania i zmiany umów o karty płatnicze (debetowe, kredytowe i przedpłacone), osobom fizycznym będącym konsumentami w rozumieniu art. 22¹ Kodeksu cywilnego, osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą oraz osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nie posiadającym osobowości prawnej działającym w segmencie mikroprzedsiębiorców i małych przedsiębiorców w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej. Działalność ta prowadzona będzie w formie prawnej Oddziału Banku.

Warunki finansowe

Wynagrodzenie T-Mobile z tytułu świadczenia usług pośrednictwa finansowego składać się będzie z trzech składników:

- 1) jednorazowego za każdego nowego klienta, który spełni kryteria wskazane w Umowie,
- 2) miesięcznego w wysokości zależnej od liczby klientów spełniających kryteria wskazane w Umowie, oraz
- 3) elementu odpowiadającego wartości brutto 35% (słownie: trzydzieści pięć procent) kalkulacyjnego zysku Oddziału Banku przed opodatkowaniem.

Opcja Nabycia

W okresie do dnia 30 czerwca 2038 r. wskazanemu przez T-Mobile podmiotowi („Podmiot Nabywający”) jak również T-Mobile będzie przysługiwała na podstawie i na warunkach określonych w Umowie, w szczególności pod warunkiem uzyskania stosownej zgody KNF, opcja nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku obejmującej Oddział Banku („ZCP). Opcja ta będzie mogła zostać zrealizowana w oparciu o przyjęcie złożonej przez Bank nieodwołalnej oferty sprzedaży ZCP. Zbycie może nastąpić za cenę wynoszącą iloczyn liczby aktywnych klientów (spełniających kryteria określone w Umowie) oraz cenę z przedziału 400-500 zł, w zależności od realizacji odpowiednich zobowiązań Banku określonych w Umowie). Zgodnie z Umową powyższa cena ma podlegać waloryzacji od roku 2022 r.

Opcja Nabycia może zostać zrealizowana przez T-Mobile po 5 latach od wejścia w życie Umowy albo wcześniej, w przypadkach wskazanych w Umowie, związanych z naruszeniem przez Bank zobowiązań określonych w Umowie lub wskazanymi w Umowie przypadkami rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy, niewypełnieniem celów finansowych związanych z Umową lub uzyskania kontroli nad Bankiem przez podmiot konkurencyjny lub podmiot zależny od podmiotu konkurencyjnego w stosunku do T-Mobile.

Kary Umowne

Umowa przewiduje szereg kar umownych (na warunkach określonych w Umowie), z których największa wynosi 90 000 000 zł za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań związanych z realizacją: (i) Opcji Nabycia lub (ii) niezbędnych ze strony Banku czynności, tak aby Podmiot Nabywający nabył ZCP na zasadach analogicznych do tych, na których nabyłby ZCP w trybie przyjęcia oferty (w przypadku, gdyby wykonanie Opcji Nabycia w trybie przyjęcia oferty, okazało się niemożliwe lub nieskuteczne) oraz (iii) uniemożliwieniem przez Bank wykonania Opcji Przeniesienia w istotnej części (w przypadku, gdy nabycie ZCP nie jest możliwe). T-Mobile może żądać odszkodowania za szkody przekraczające wysokość kar umownych.

Rozwiązanie Umowy

Umowa wchodzi w życie z dniem podpisania. Umowa jest zawarta pod następującymi warunkami rozwiązywanymi:

- a) niezgodnienia i niepodpisania przez Strony załącznika do Umowy dotyczącego znaków towarowych terminie 30 dni od daty podpisania Umowy;
- b) niezyskania w terminie 60 dni od daty wejścia w życie Umowy zgód Walnego Zgromadzenia Banku oraz Rady Nadzorczej Banku na zbycie ZCP na warunkach określonych w Umowie;
- c) niepowołania w terminie 60 dni od daty wejścia w życie Umowy do Rady Nadzorczej Banku osoby ze wskazania T-Mobile.

O niespełnieniu się powyższych warunków rozwiązyjących w związku z uzgodnieniami pomiędzy Stronami załącznika dotyczącego znaków towarowych oraz podjęcia uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 23 stycznia 2014 r. Zarząd Banku informował w raportach bieżących nr 6/2014 i 13/2014.

Umowa została zawarta na czas określony 5 lat od dnia jej wejścia w życie, z opcją automatycznego przedłużenia na kolejny(e) okres(y) 5-ciu lat. T-Mobile będzie przysługiwała opcja nie przedłużenia obowiązywania Umowy, o ile T-Mobile złoży na 6 miesięcy przed upływem okresu obowiązywania Umowy oświadczenia, iż nie korzysta z opcji jej przedłużenia na kolejny okres.

Umowa została uznana za znaczącą z uwagi na fakt, iż szacowana łączna wartość świadczeń wynikająca z zawartej Umowy w okresie 5 lat jest wyższa niż 10% kapitałów własnych Banku.

- W dniu 18 grudnia 2013 r. z jednym z klientów Banku zawarta została umowa kredytowa o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 50 000 000,00 zł, o której Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 56/2013. W wyniku podpisanej umowy, która była umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Klienta oraz podmiotów będących częścią jego grupy kapitałowej do kwoty 212 985 640,94 zł.

Kredyt ma charakter nieodnawialny z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie zakupu akcji. Ostateczna spłata kredytu przypada na dzień 17 grudnia 2016 r. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez ustanowienie pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz zastawu na akcjach. Oprocentowanie poszczególnych produktów oferowanych w ramach umowy nie odbiega od ogólnych warunków rynkowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

3. Istotne zdarzenia związane z emisją papierów wartościowych

- Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. w dniu 18 marca 2013 r. wyraziła zgodę na ustanowienie przez Zarząd Programu Emisji Obligacji własnych Alior Bank S.A. denominowanych w PLN i wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Alior Bank S.A. niezabezpieczonych obligacji na okaziciela w ramach przedmiotowego Programu Emisji o następujących kluczowych parametrach:
 - a) kwota Programu Emisji nie przekroczy kwoty: 2 000 000 000 PLN (dwa miliardy złotych);
 - b) maksymalny okres zapadalności papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu Emisji: 10 lat;
 - c) papiery dłużne emitowane w ramach Programu Emisji nie będą zabezpieczone;

Obligacje zostaną wyemitowane na podstawie art. 9 pkt 1 (oferta publiczna) lub art. 9 pkt 2 (oferta publiczna) lub art. 9 pkt 3 (oferta prywatna) Ustawy o obligacjach; zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach Obligacje nie będą miały formy dokumentu; warunki emisji każdej serii obligacji mogą zawierać postanowienia dotyczące wprowadzania obligacji do obrotu na rynku CATALYST prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów

Wartościowych S.A. lub BondSpot S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. upoważniła Zarząd Alior Banku S.A. do określania szczegółowych warunków emisji poszczególnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, dokonywania przydziału obligacji na rzecz inwestorów oraz podejmowania wszelkich innych koniecznych czynności mających na celu realizację Programu Emisji. Zarząd Banku nie zamierza pozyskiwać środków z emisji obligacji do finansowania dalszego organicznego rozwoju Banku. W celu realizacji przyjętej strategii mającej na celu podwojenie udziału Banku w rynku, organiczny rozwój będzie finansowany z pozyskanych depozytów od klientów.

W ramach Programu Emisji Obligacji Alior Bank dokonał w dniu 28 czerwca 2013 r. emisji 146 700 sztuk obligacji niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 000 PLN (jeden tysiąc) każda o łącznej wartości nominalnej 146 700 000 PLN. Środki z emisji wykorzystane zostały na finansowania działalności ogólnej Banku oraz posłużyły zdywersyfikowaniu źródeł finansowania.

- W dniu 28 listopada 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, zmiany Statutu Banku oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G. Emisja Akcji Serii G miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów. Proces budowania księgi popytu został przeprowadzony w dniu 5 grudnia 2013 r., natomiast umowy objęcia akcji serii G

zostały zawarte w dniach 10 i 11 grudnia 2013 r. Zarząd Banku zaoferował wybranym inwestorom zgodnie z zasadami subskrypcji objęcie 6 358 296 akcji serii G. Cena emisyjna akcji serii G ustalona została w wysokości 73,00 zł za jedną akcję serii G. W wyniku zawarcia z inwestorami umów objęcia akcji oraz wniesieniem w całości wymaganych wkładów pieniężnych na pokrycie akcji Bank pozyskał 464 155 608 zł. W dniu 2 stycznia 2014 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz zmianę Statutu Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Banku po rejestracji wynosi 699 412 610,00 złotych i dzieli się na 69 941 261 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda. Celem podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji Akcji Serii G było umożliwienie Bankowi realizacji celów strategicznych przy uwzględnieniu rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących kwestii bancassurance, z zachowaniem współczynnika wypłacalności na poziomie wyższym od określonych w Prawie bankowym. W opinii Zarządu Banku pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w stosunku do wszystkich Akcji Serii G było uzasadnione i zgodne z interesem Banku z uwagi na fakt, że emisja akcji w subskrypcji prywatnej stanowiło najszybszy i najdogodniejszy sposób pozyskania kapitału. Środki z emisji wykorzystane zostały na finansowania działalności ogólnej Banku oraz posłużyły zdywersyfikowaniu źródeł finansowania.

4. Zdarzenia oraz umowy istotne po dacie bilansowej

- Spotkanie inicjujące projekt sprzedaży akcji Banku należących do Grupy Kapitałowej Carlo Tassara odbyło się w drugiej połowie marca 2013 r. Carlo Tassara rozpoczął starania

w celu zbycia posiadanego pakietu akcji na rzecz podmiotu regulowanego (banku lub zakładu ubezpieczeń) spełniającego kryteria określone w art. 25h Prawa Bankowego. Grupa Kapitałowa Carlo Tassara została poinformowana przez KNF, że ocena takiego nowego inwestora przez KNF będzie uwzględniać m.in. jego standing finansowy i stabilność, jak również długoterminowy rating kredytowy zarówno inwestora, jak i jego kraju pochodzenia. Ostateczne wyjście Carlo Tassara z inwestycji w Bank miało zostać dokonane w ramach czasowych uwzględniających czas konieczny na znalezienie nowego inwestora i uzyskanie przez niego akceptacji Komisji. Carlo Tassara dołożył starań w celu zbycia akcji odpowiedniemu inwestorowi przed końcem 2013 r.

W dniu 9 stycznia 2014 r. Zarząd Banku otrzymał od Carlo Tassara S.p.A. zawiadomienie, w którym wskazano, że Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na przedłużenie do dnia 31 grudnia 2014 r. terminu wskazanego w prospekcie emisyjnym Banku w zakresie zobowiązania akcjonariusza do zbycia posiadanych akcji Banku.

- W dniu 23 stycznia 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co związane jest z warunkami zawartymi w umowie o współpracy z dnia 11 grudnia 2013 r. zawartej pomiędzy Bankiem, a T-Mobile Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Banku i powołało w jej skład Pana Prof. Sławomira Dudzik.
- Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 15/2014, o objęciu w dniu 31 stycznia 2014 r. obligacji wyemitowanych przez podmiot wchodzący w skład grupy kapitałowego jednego z klientów Banku. Bank nabył 120 sztuk 5-letnich obligacji zabezpieczonych o wartości nominalnej 500 000 zł każda,

o łącznej wartości 60 000 000 zł. W wyniku przedmiotowego objęcia obligacji nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta do kwoty 260 000 000 zł. Umową o największej wartości podpisaną z klientem Banku jest warunkowa umowa Multi – currency Revolving Facility zawarta w dniu 24 stycznia 2014 r. Umowa zawarta została na okres 4 lat. Jej łączna wartość wynosi 400 000 000 zł („Umowa”), przy czym udział Banku w ww. finansowaniu wynosi 200 000 000 zł. (50% całości finansowania) Zgodnie z Umową finansowanie jest w formie linii odnawialnej o najwyższym priorytecie spłaty. Zabezpieczenie stanowi pełny pakiet zabezpieczeń o najwyższym rankingu na udziałach, przedsiębiorstwach (w tym na rachunkach bankowych, znakach towarowych i innych aktywach) kluczowych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej klienta. Umowa zawiera warunki zawieszające, które muszą zostać spełnione aby klient miał prawo skorzystać z finansowania w ramach Umowy. Jednym z warunków zawieszających jest spłacenie całości zadłużenia klienta z tytułu umowy, o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 18/2013 z dnia 29 marca 2013 r. Klient spełnił powyższy warunek zawieszający w dniu 31 stycznia 2014 r. i spłacił wszelkie zobowiązania wobec Banku. Umowa oparta jest o standard LMA. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Łączna wartość zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta Banku przewyższa kwotę 10% kapitałów własnych Banku.

- Na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Alior Bank S.A. akcji Money Makers S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z warunkami otrzymanej w dniu 27.02.2014 r. decyzji Alior Bank w terminie do 15 kwietnia 2014 roku ma objąć akcje nowej emisji oraz

nabyć akcje od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy co spowoduje osiągnięcie 57,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Money Makers S.A. Otrzymanie decyzji KNF stanowi pierwszy krok w realizacji celu polegającego na zbudowaniu w oparciu przejmowaną spółkę centrum kompetencji w zakresie produktów inwestycyjnych w formie funduszy inwestycyjnych i zarządzania portfelami indywidualnymi. W kolejnym kroku Alior Bank zamierza podjąć działania w zakresie przekształcenia przejmowanej spółki w Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych posiadające także zezwolenie na zarządzanie portfelami.

- W dniu 26 lutego 2014 r. Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 16/2014 o podjęciu decyzji dotyczącej zmian w strukturze organizacyjnej Centrali skutkujących redukcją zatrudnienia oraz o ustaleniu zasad przeprowadzenia związanych z tym zwolnień grupowych. Automatyzacja i usprawnienia procesów oraz konsekwentnie realizowana strategia optymalizacji kosztów wymagają dostosowania wielkości zatrudnienia do obowiązującej od 1 marca br. nowej struktury organizacyjnej Centrali i bieżących potrzeb Banku. Dlatego Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia w jednostkach wsparcia. Program zwolnień grupowych (w tym koszty związane z pakietami odpraw) jest częścią realizowanego projektu optymalizacji struktury kosztowej Banku, którego skala oszczędności wyniesie w latach 2014-2015 około 50 mln zł. Restrukturyzacja jednostek wsparcia, która potrwa od końca lutego do czerwca br., obejmie do 260 etatów w Centrali, co stanowi 4% poziomu zatrudnienia w Banku według stanu na 24.02.2014 roku. Intencją Zarządu Banku jest zapewnienie pracownikom objętym przedmiotowym procesem pakietów odpraw adekwatnych do stażu pracy. Koszty restrukturyzacji nie będą miały znaczącego wpływu na model biznesowy i wyniki finansowe Banku. Będą one ewidencjonowane w miarę postępu procesu optymalizacji zatrudnienia i zostaną uwzględnione w sprawozda-

niach finansowych Banku za pierwszy i drugi kwartał 2014 roku.

Podjęte działania przyczynią się do znaczącej poprawy efektywności Banku oraz obniżenia współczynnika C/I do poziomu poniżej 45% w 2016 r. Optymalizacja struktury organizacyjnej i zatrudnienia w Centrali nie oznacza zmiany strategii czy spowolnienia tempa rozwoju Banku. Od początku 2014 roku Alior Bank przyjął do pracy ponad 340 osób i planuje dalej zatrudniać, w szczególności na stanowiska związane z oferowaniem produktów i usług bankowych.

- W dniu 26 lutego 2014 r. Zarząd Banku w raporcie bieżącym nr 17/2014 podał do publicznej wiadomości informację o podjętych decyzjach istotnie wpływających na wyniki Banku w 2013 r. W wyniku prowadzonych ustaleń z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) dotyczących sposobu wykonania zaleceń UKNF w zakresie księgowego ujmowania przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń Zarząd Banku podjął decyzję o modyfikacji wprowadzonego w III kwartale 2013 roku podejścia do księgowej ewidencji przychodów z bancassurance powiązanych z produktami kredytowymi. W wyniku poczynionych uzgodnień z UKNF Zarząd Banku postanowił uwzględniać jako przychód rozpoznawany jednorazowo od 12% do 15% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi. W IV kwartale 2013 r. wielkość przychodu rozpoznawanego jednorazowo z tytułu bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi wynosiła 13%. Powyższa koncepcja zmiany w zakresie założeń modelu wartości godziwej kredytów gotówkowych jest zgodna z wytycznymi UKNF. Natomiast prawidłowość zaprezentowanych przez Bank „danych wejściowych” została zweryfikowana przez audytora Banku. Ponadto Zarząd Banku postanowił uwzględniać jako przychód rozpoznawany jednorazowo od 18% do 22% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi. W IV kwartale 2013 r. wielkość przychodu rozpoznawanego jednorazowo z tytu-

łu bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi wynosiła 20%.

W ocenie Zarządu Banku zmiana ta oznacza pozytywny wpływ na wynik Banku za 2013 rok tj.

- wzrost wyniku netto o około 18 M PLN,
- zwiększenie poziomu kapitałów własnych Banku na dzień 31.12.2012 r. o około 34 M PLN.

Zarząd Banku podkreślił, że wyżej wymieniona zmiana metody rozliczenia przychodów z bancassurance nie będzie mieć wpływu na realizowany przez Bank model biznesowy i potencjał wzrostu.

Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wycenę aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 24 M PLN brutto. Wartość powyższego odpisu została określona w oparciu o konserwatywną wycenę wyżej wymienionych aktywów.

- 21 marca 2014 r. po zakończeniu sesji nastąpi rewizja roczna indeksu WIG20 o czym poinformował Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie komunikatem w dniu 10 lutego 2014 r. Niespełna półtora roku od debiutu giełdowego, Alior Bank wejdzie w skład indeksu WIG20 - indeksu dwudziestu największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na warszawskim parkiecie.

5. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej dotyczące produktów Banku

- Od dnia 1 kwietnia 2014 r. nastąpi zmiana w ofercie Alior Rachunki bez Opłat dotycząca wprowadzenia opłaty w wysokości 2 zł pobieranej od klientów, którzy opłacają rachunki w oddziałach Banku, a nie otrzymują na konto wynagrodzenia, renty, emerytury lub stypendium. Opłata ta będzie pobierana raz w miesiącu, za realizację dowolnej liczby wpłat i przelewów w ramach usługi Alior Rachunki bez Opłat. Jeśli w danym miesiącu klient nie opłaci żadnego rachunku w oddziale Banku, opłata nie zostanie pobrana.

Jednocześnie wszyscy posiadacze konta Alior Rachunki bez Opłat nadal będą mogli bezpłatnie regulować rachunki w ponad 600 placówkach oznaczonych logo Alior Bank Express oraz logo Alior Bank Partner.

ROZDZIAŁ VIII



Autor: H. Armstrong Roberts

VIII. RAPORT DOTYCZĄCY RYZYKA ALIOR BANKU

Efektywne zarządzanie ryzykiem jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Bankowi i osiągnięcia trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków.

Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Banku, obejmują: ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko płynności, ryzyko operacyjne i ryzyko kredytowe. Ponadto Bank rozpoznaje ryzyko biznesowe, ryzyko modeli oraz ryzyko reputacji.

1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Ryzyko rynkowe definiuje się jako prawdopodobieństwo poniesienia przez Bank potencjalnej straty, jeśli zaistnieją niekorzystne zmiany cen rynkowych (ceny akcji, kursy walutowe, krzywe rentowności), czynników rynkowych (zmiennosc wycen instrumentów finansowych, korelacja zmian cen między poszczególnymi instrumentami), a także zachowań klientów (zrywalność bazy depozytowej, wcześniejsze spłaty kredytów).

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności zakłada m.in. następujące cele:

- znaczące ograniczenie zmienności wyniku oraz zmian wartości ekonomicznej kapitałów własnych Banku;
- kształtowanie optymalnej, pod względem rentowności i potencjalnego wpływu na wartość ekonomiczną kapitału, struktury aktywów i pasywów (księga bankowa);
- dostarczanie klientom podstawowych produktów skarbowych wspomagających zarządzanie ryzykiem związanym z prowadzeniem ich działalności (cel zabezpieczający);
- zapewnienie wypłacalności i pełnej dostępności płynnych środków w każdym momencie

działania, nawet przy założeniu wystąpienia negatywnych scenariuszy rynkowych;

- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem rynkowym oraz wysokością utrzymywanych w tym celu kapitałów własnych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności odbywa się w ramach przyjętych przez Bank polityk zarządzania ryzykiem i obejmuje ich identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie. Dotyczy również kontroli transakcji skarbowych przez ustalanie i weryfikację zasad ich zawierania, organizacji i wyceny. W obrębie poszczególnych funkcji jasno rozdzielono kompetencje i odpowiedzialności i ustalono zasady określone wewnętrznymi regulacjami. Kluczową rolę odgrywa Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym, który w sposób niezależny przygotowuje cyklicznie raporty wykorzystujące przyjęte przez Bank modele oraz miary ryzyka, i dostarcza je odpowiednim jednostkom, w tym okresowo członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Do zadań tego departamentu należą m.in.:

- definiowanie zasad zarządzania ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności;
- analiza i raportowanie profilu ryzyka Banku;
- wyznaczanie wielkości kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego i ryzykiem płynności;
- rekomendowanie bieżących działań związanych z zarządzaniem ryzykiem księgi bankowej;
- tworzenie wszelkich regulacji definiujących proces zawierania transakcji skarbowych na rynku międzybankowym oraz z klientami Banku, w tym tworzenie wzorów dokumentacji;
- koordynowanie procesu wprowadzania nowych produktów skarbowych oraz ocena ryzyka z nim związanego;
- wspieranie oraz obsługa działalności ALCO.

Zawieranie transakcji skarbowych z klientami Banku leży w gestii Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych, a wyłączne prawo do zawierania transakcji na rynku międzybankowym – Departamentu Transakcji Międzybankowych, który ma jednocześnie wyłączne kompetencje do utrzymywania otwartych pozycji ryzyka rynkowego w ramach księgi handlowej i zawierania transakcji skarbowych na rachunek własny Banku. Celem zawierania transakcji jest zarządzanie ryzykiem pozycji portfela handlowego w ramach ustanowionych limitów oraz realizacja polityki w zakresie zarządzania ryzykiem księgi bankowej prowadzonej w ramach ustanowionych limitów.

Za niezależność bieżącej kontroli wewnętrznej działalności skarbowej, w tym rozliczania transakcji, odpowiedzialny jest Departament Rozliczeń. Funkcjonuje on jako jednostka w pełni niezależna od Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych. Szczelność i dokładność nadzoru sprawowanego przez Departament Rozliczeń jest podstawą ograniczenia ryzyka operacyjnego związanego z działalnością skarbową Banku.

Nadzór nad wymienionymi jednostkami Banku został rozdzielony do szczebla członka Zarządu, co stanowi dodatkowy czynnik gwarantujący niezależność ich działania. Pełna struktura organizacyjna oraz podział kompetencyjny zostały szczegółowo zdefiniowane przez Zarząd Banku w regulaminie organizacyjnym Centrali Banku. W procesie zarządzania ryzykiem rynkowym aktywną rolę odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO, Komitet ALCO) sprawuje bieżącą kontrolę nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem płynności. Podejmuje wszelkie decyzje z tym związane, jeśli nie zostały one uprzednio zakwalifikowane do wyłącznych kompetencji Zarządu bądź Rady Nadzorczej.

Do obowiązków ALCO należą m.in.:

- sprawowanie bieżącej kontroli nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym związanym z księgą handlową i księgą bankową, w tym wydawanie decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem dotyczącym obu ksiąg;

- akceptacja limitów operacji Banku na rynkach pieniężnych i kapitałowych;
- sprawowanie bieżącej kontroli nad zarządzaniem płynnością w Banku związanej z księgą handlową i księgą bankową;
- zlecanie działań związanych z pozyskiwaniem źródeł finansowania działalności Banku oraz nadzór nad realizacją planu finansowania;
- wydawanie decyzji w zakresie zarządzania portfelami modelowymi.

Podstawowe założenia strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności w Banku, przewidzianymi w danym okresie budżetowym, przybierają formę polityki zarządzania aktywami i pasywami, opracowywanej w cyklu rocznym przez Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i przedstawianej przez Zarząd do akceptacji Radzie Nadzorczej w ramach akceptacji budżetu rocznego. Obowiązuje ona do momentu jej następnej aktualizacji.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem, m.in.:

- corocznie określa strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym, akceptując polityki zarządzania aktywami i pasywami;
- akceptuje strategię zarządzania ryzykiem rynkowym Banku, w tym głównych limitów ryzyka;
- kontroluje zgodność polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym, dokonując regularnych przeglądów profilu ryzyka rynkowego Banku na podstawie otrzymywanych raportów;
- rekomenduje działania skierowane na zmianę profilu ryzyka Banku.

Informacje o charakterze i poziomie ryzyka przekazywane są Radzie Nadzorczej przez Zarząd, z wyjątkiem wyników kontroli wewnętrznej systemu zarządzania ryzykiem rynkowym, które przekazywane są przez dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny m.in. za:

- nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności, monitorowanie ryzyka i sprawozdawanie na jego temat;

- określanie odpowiedniej organizacji oraz podziału zadań w zakresie zawierania transakcji skarbowych;
- akceptację polityki i instrukcji regulujących zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynności w Banku oraz sprawne funkcjonowanie systemów identyfikacji;
- wyznaczanie limitów szczegółowych w celu ograniczenia ryzyka Banku oraz zapewnienie odpowiedniego mechanizmu ich monitorowania i powiadamiania o przekroczeniach.

W Banku ekspozycja na ryzyko rynkowe i płynności jest formalnie ograniczana systemem limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub Zarządu, obejmujących wszystkie miary ryzyka, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku. W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się zakresem oraz sposobem funkcjonowania: limity podstawowe, limity uzupełniające, limity stress-test. Zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego. W Banku obowiązują wymagania jakościowe związane z procesem zarządzania ryzykiem (system kontroli wewnętrznej, wdrażanie nowych produktów, analiza ryzyka prawnego, analiza ryzyka operacyjnego). Ograniczane są również ryzyka niekwantyfikowalne, związane z prowadzeniem działalności skarbowej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe definiowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Bank dodatkowo wyróżnia wpływ kursu walutowego na swoje wyniki w perspektywie długookresowej, na skutek przewalutowania przyszłych przychodów i kosztów walutowych po potencjalnie bardziej niekorzystnym kursie. Ryzyko związane z przyszłymi wynikami może być zarządzane w ramach walutowego portfela modelowego. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów działalności Banku, które mogą być na nie narażone, i podejmowanie przedsięwzięć maksymalnie ograniczających ewentualne straty z tego tytułu. Zarząd Banku określa

profil ryzyka walutowego zgodny z obowiązującym planem finansowym Banku.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem walutowym Bank zobowiązany jest do monitorowania i raportowania wielkości wszystkich zajmowanych pozycji walutowych oraz wartości zagrożonej szacowanej zgodnie z przyjętym modelem, w ramach uchwalonych limitów. Bank zamyka każdą znaczącą pozycję walutową, zawierając transakcję przeciwstawną na rynku; eliminuje w ten sposób ryzyko walutowe. Otwarte pozycje walutowe są utrzymywane w granicach limitów uchwalonych przez Radę Nadzorczą. Bank przeprowadza okresowe analizy potencjalnych scenariuszy w celu pozyskania informacji o narażeniu na ryzyko walutowe w sytuacji szokowych zmian kursów walutowych.

Bank może także przeprowadzać transakcje zabezpieczenia przyszłych przepływów walutowych o odpowiednio wysokiej pewności realizacji (np. koszt czynszu, dochód odsetkowy netto denominowany w walutach obcych). Ich celem jest ograniczanie zmienności wyniku w bieżącym roku kalendarzowym o nie więcej niż 60%.

Główne narzędzia zarządzania ryzykiem walutowym w Alior Banku to zatem:

- wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania ryzykiem walutowym;
- wewnętrzne modele i miary ryzyka walutowego;
- limity i wartości progowe na ryzyko walutowe;
- ograniczenia dopuszczalnych transakcji walutowych;
- testy warunków skrajnych.

Podstawowym narzędziem pomiaru ryzyka walutowego w Banku jest model wartości zagrożonej (VaR – Value at Risk), który oznacza potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych przy zachowaniu założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczania VaR Bank stosuje metodę wariancji-kowariancji przy zachowaniu poziomu ufności równego 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, indywidualnie oraz łącznie.

Na koniec grudnia 2013 r. maksymalna strata na posiadanym przez Bank portfelu walutowym, wyznaczona na podstawie VaR w horyzoncie czasowym 10 dni, mogła wynieść 35 149,42 zł, przy zakładanym poziomie ufności 99%.

Horyzont (w dniach)	
VaR (w zł)	35 149,42

Statystyka VaR na portfelu walutowym przy założeniu 10-dniowego horyzontu utrzymywania pozycji – 2013 r. (w tys. zł)

Minimalny	Średni	Maksymalny
7,41	71,34	475,09

Pozycja walutowa Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych.
Stan w dniu 31 grudnia 2013 r.

Obciążenie limitu (w mln waluty)		
Waluty	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	14.0	2.2
PLN (netto)	7.0	0.7
Grupa A		
EUR	1.0	0.3
USD	1.5	-0.1
CHF	0.7	0.0
GBP	0.7	0.0
Grupa B		
PLN (netto)	2.0	0.0
AUD	0.3	0.0
CAD	0.3	0.0
CZK	2.0	-0.4
DKK	1.5	0.0
NOK	1.5	0.0
RUB	3.0	-0.1
SEK	1.5	0.1
Pozostałe	1.5	0.2
Towary	1.5	0.1

Wykorzystanie limitu stress-test dla pozycji walutowej, wyznaczone jako maksymalna strata Banku w przypadku wystąpienia najbardziej niekorzystnej

z dziennych zmian kursów walutowych, jakie wystąpiły w ciągu ostatnich co najmniej czterech lat, na koniec 2013 r. wyniosło 20 235,41 zł.

Statystyka stress-testu pozycji walutowej – 2013 r. (w tys. zł)

Minimalny	Średni	Maksymalny
2,38	42,28	167,40

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane jest jako ryzyko negatywnego wpływu rynkowych stóp procentowych na bieżący wynik lub wartość bieżącą netto kapitałów Banku. Ze względu na politykę ograniczania ryzyka w księdze handlowej, Bank przywiązuje szczególną wagę do specyficznych aspektów ryzyka stopy procentowej związanych z księgą bankową, jak:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania;
- ryzyko bazowe, czyli wpływ nierównoległej zmiany różnych indeksów referencyjnych o zbliżonym terminie przeszacowania na wynik Banku;

- modelowanie rachunków o nieokreślonym terminie zapadalności/wymagalności oraz wysokości oprocentowania ustalanego przez Bank (np. dla depozytów bieżących);
- wpływ na ryzyko z tytułu pozycji pozaodsetkowych (np. kapitał, majątek trwały).

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV, która określa szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzy się codziennie w każdym punkcie krzywej, w odniesieniu do każdej waluty.

Oszacowanie BPV (w tys. zł).
Stan w końcu 2013 r.

Waluta	Do 6 mies.	6 mies.- -1 rok	1 rok- -3 lata	3-5 lat	5-10 lata	10-15 lat	Łącznie
PLN	-26,4	-61,4	-74,2	-92,3	-3,5	0,0	-257,8
EUR	-6,4	-0,1	-17,4	-7,8	4,0	0,0	-27,7
USD	9,0	5,7	0,6	0,0	0,0	0,0	15,2
CHF	0,4	-0,8	-1,9	-0,7	0,0	0,0	-3,0
GBP	1,4	1,1	0,6	0,0	0,0	0,0	3,2
INNE	-1,0	-2,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,8
Razem	-23,0	-58,4	-92,3	-100,8	0,5	0,0	-273,9

Statystyka BPV za 2013 r. (w tys. zł)

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-278,84	-99,05	100,38
Księga handlowa	-48,76	-8,04	22,44
Łącznie	-281,01	-107,09	116,74

Jednocześnie w celu szacowania poziomu ryzyka stopy procentowej Bank stosuje opisany wyżej model wartości zagrożonej (VaR).

Kapitał ekonomiczny na pokrycie ww. rodzaju ryzyka na koniec 2013 r. (99% VaR o horyzoncie 10 dni, w tys. zł).

Księga	VaR
Księga bankowa	5 628
Księga handlowa ²	1 092
Łącznie ³	5 368

²VaR księgi handlowej zawiera prezentowany wyżej VaR z tytułu ryzyka walutowego.

³j.w.

Statystyka VaR o 10-dniowym okresie utrzymywania pozycji w 2013 r. (w tys. zł).

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	3 090	7 343	12 149
Księga handlowa	639	1 504	2 891
Łącznie	1 959	7 083	11 034

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz działalność bankową obejmującą pozostałe papiery wartościowe, emisje własne, pożyczki, depozyty, kredyty oraz transakcje pochodne służące zabezpieczeniu ryzyka księgi bankowej. Ponadto Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy

i wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których użycie mierzona jest codziennie. Wykorzystanie limitu zmiany wartości ekonomicznej kapitału przy przesunięciu równoległym krzywych procentowych o +/- 200 pb oraz przesunięciach nierównoległych przy scenariuszach +/- 100/400 pb (w tenorach 1M/10Y, między nimi interpolacja liniowa przesunięcia) na koniec 2013 r. (w tys. zł) przedstawiono w tabeli.

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału
+400 / +100	-78 979
+100 / +400	-41 625
+200 / +200	-48 659
- 200 / - 200	52 596
- 100 / - 400	43 569
- 400 / - 100	80 478

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych dla Banku warunkach i po rozsądnej cenie, zobowiązań płatniczych wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. Polityka zarządzania ryzykiem płynności w Banku polega zatem na utrzymaniu własnych pozycji płynnościowych, tak aby w każdym momencie można było wypełnić zobowiązania płatnicze za pomocą dostępnych środków w kasie, wpływów z transakcji o danej dacie zapadalności lub za pomocą sprzedaży zbywalnych aktywów, przy jednoczesnym minimalizowaniu kosztów utrzymania płynności.

Zarządzając ryzykiem płynności, Bank realizuje następujące cele:

- zapewnienie zdolności do terminowego regulowania wszelkich zobowiązań w każdej chwili;
- utrzymanie na odpowiednim poziomie podstawowej rezerwy płynności na wypadek nagłego pogorszenia się sytuacji płynnościowej;
- ustalenie skali podejmowanego przez Bank ryzyka płynności, dzięki ustanowieniu wewnętrznych limitów płynności;
- minimalizowanie ryzyka przekroczenia zdefiniowanych w Banku limitów płynności;
- monitorowanie sytuacji płynnościowej Banku w celu utrzymania płynności i uruchomienia planu awaryjnego w sytuacji awaryjnej;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności.

Te cele są realizowane niezależnie przez odpowiednie jednostki organizacyjne, których kompetencje i odpowiedzialność zostały jasno określone w wewnętrznych regulacjach. W ramach procesu zarządzania płynnością Bank:

- opracowuje procedury i polityki płynności, w tym plan finansowania na kolejne lata;
- zarządza planami awaryjnymi w zakresie płynności;
- monitoruje limity płynności;
- okresowo przeprowadza (w postaci raportów) analizy kategorii i czynników mających wpływ na aktualną i przyszłą płynność.

Wśród wykorzystywanych miar zarządzania płynnością Bank wyróżnia współczynniki i powiązane z nimi limity następujących rodzajów płynności:

- płynność płatnicza – zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty. W ramach zarządzania płynnością płatniczą Bank skupia się na analizie płynności natychmiastowej oraz bieżącej (do 7 dni);
- płynność krótkoterminowa – zdolność wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie 30 kolejnych dni;
- płynność średnioterminowa – zdolność wykonania wszystkich zobowiązań w terminie zapadalności do 6 miesięcy;
- płynność długoterminowa – monitorowanie możliwości wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank analizuje profil zapadalności/wymagalności w dłuższym terminie, zależny w dużym stopniu od przyjętych założeń w zakresie kształtowania się przyszłych przepływów gotówkowych – aktywów i pasywów. Założenia uwzględniają:

- stabilność pasywów o nieokreślonych terminach wymagalności (np. rachunki bieżące, zerwania i odnowienia depozytów, poziom ich koncentracji);
- możliwość skrócenia terminu zapadalności określonych pozycji aktywów (np. kredyty hipoteczne z możliwością wcześniejszej spłaty);
- możliwość zbycia pozycji aktywów (portfel płynnościowy)

i podlegają akceptacji Komitetu ALCO oraz Zarządu Banku.

Analiza zapadalności/wymagalności aktywów i zobowiązań według terminów urealnionych na koniec 2013 r. (w mln zł)

12/31/2013	1D	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	10Y+	RAZEM
AKTYWA	377	3 057	1 567	1 564	2 237	2 191	4 483	10 074	25 550
Gotówka i Nostro	14	60	51	48	65	84	145	712	1 179
Należności od banków	0	85	0	0	0	57	0	0	142
Należności od klientów	223	389	1 319	1 504	2 074	2 007	4 157	8 667	20 340
Papiery Wartościowe	140	2 523	197	12	98	43	181	150	3 344
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	545	545
PASYWA	-167	-1 639	-1 092	-1 250	-1 739	-2 593	-2 873	-14 197	-25 550
Zobowiązania wobec banków	-11	-711	0	0	0	-34	-104	0	-860
Zobowiązania wobec klientów	-156	-924	-1 022	-1 133	-1 501	-1 871	-2 740	-10 705	-20 052
Emisje własne	0	-4	-70	-117	-238	-688	-29	-299	-1 445
Pozostałe pasywa	0	0	0	0	0	0	0	-3 193	-3 193
Luka bilansowa	210	1 418	475	314	498	-402	1 610	-4 123	0
Skumulowana luka bilansowa	210	1 628	2 103	2 417	2 915	2 513	4 123	0	
Instrumenty pochodne - wpływy	0	2 282	1 124	412	622	156	486	3	5 085
Instrumenty pochodne - wypływy	0	-2 281	-1 122	-421	-613	-158	-487	-3	-5 085
Instrumenty pochodne - netto	0	1	2	-9	9	-2	-1	0	0
Linie gwarancyjne i finansowe	0	-708	-708	0	354	1 062	0	0	0
Luka pozabilansowa	0	-707	-706	-9	363	1 060	-1	0	0
Luka ogółem	210	711	-231	305	861	658	1 609	-4 123	0
Luka skumulowana ogółem	210	921	690	995	1 856	2 514	4 123	0	

Wyznaczając urealnioną lukę płynności, Bank posługuje się modelowymi wagami osadu depozytów/spłacalności kredytów, wyznaczonymi na podstawie wdrożonego modelu statystycznego oraz historycznych obserwacji sald dla poszczególnych produktów. Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie ustalonych planem finansowym limitów. Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 31 grudnia 2013 r. kształtował się powyżej 15%. Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych płynności, m.in. sporządza plan pozyskania środków w sytuacjach awaryjnych oraz określa i weryfikuje zasady sprzedaży aktywów płynnych, uwzględniając koszty utrzymania płynności.

Zgodnie z uchwałą nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. Bank wyznacza:

- lukę płynności krótkoterminowej (minimalną nadwyżkę płynności bieżącej) definiowaną jako różnica między sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym a wartością środków obcych niestabilnych; wartość nadwyżki na koniec 2013 r. wyniosła 920 mln zł;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi, obliczany jako iloraz funduszy własnych Banku pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i aktywów niepłynnych;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami wła-

sny i środkami obcymi stabilnymi, obliczany jako iloraz sumy funduszy własnych pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych oraz sumy aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności;

- współczynnik płynności krótkoterminowej definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym i wartości środków obcych niestabilnych.

Wartości wymienionych wyżej współczynników na koniec 2013 r. wyniosły odpowiednio: 4,05; 1,09; 1,37.

Ponadto, zgodnie z wymogami tejże uchwały, Bank dokonuje pogłębionej analizy stabilności oraz struktury źródeł finansowania, w tym poziomu

osadu i koncentracji dla depozytów terminowych i bieżących. Monitoruje także zmienność pozycji bilansowych i pozabilansowych, w szczególności wartość prognozowanych wypływów z tytułu gwarancji udzielonych klientom.

W cyklach miesięcznych Bank przeprowadza również analizę koncentracji bazy depozytowej, która ma na celu wskazanie potencjalnego ryzyka nadmiernej uzależnienia Banku od źródeł finansowania cechujących się zbyt niskim stopniem dywersyfikacji. W celu oszacowania poziomu koncentracji Bank wyznacza wskaźnik WWK (wskaźnik wysokiej koncentracji) liczony jako stosunek wartości środków zgromadzonych przez największych depozytariuszy do wartości bazy depozytowej. Na dzień 31 grudnia 2013 r. WWK wyniósł 3,8 %, co wskazuje na niski poziom koncentracji.

Statystyka WWK w 2013 r.

Minimalny	Średni	Maksymalny
3,0%	4,4%	5,2%

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji Bank dywersyfikuje strukturę bazy depozytowej w podziale na klientów detalicznych, biznesowych, finansowych, instytucji rządowych i samorządowych, monitorując i raportując miesięcznie udział poszczególnych grup w bazie depozytowej.

W 2013 r. sytuacja płynnościowa Banku pozostawała na bezpiecznym poziomie. Była ściśle monitorowana i utrzymywana na adekwatnym do potrzeb poziomie dzięki dostosowywaniu bazy depozytowej oraz uruchamianiu dodatkowych źródeł finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych.

2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Na potrzeby zarządzania ryzykiem operacyjnym Alior Bank stosuje definicję zaproponowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub z zagrożeń zewnętrznych. Bank stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Polityką Banku jest minimalizacja ekspozycji na ryzyko operacyjne dzięki przeciwdziałaniu wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ograniczeniu strat w przypadku materializacji ryzyka. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku opierają się na przepisach ustawy Prawo bankowe, postanowieniach uchwał nr 76/2010

i 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego oraz Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym Alior Banku (ostatnia aktualizacja: uchwała 491/2013 Zarządu Banku). W tym dokumencie określono cele i zasady zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego.

Za prawidłowy przebieg procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Zarząd Banku, który aktywnie uczestniczy w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym, w szczególności podejmuje działania wspomagające ten proces: dokonuje akceptacji zasad i systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym (Politykę); określa kompetencje i podział zadań w procesie; przeprowadza okresową ocenę procesu; powołuje i zatwierdza skład Komitetu Ryzyka Operacyjnego; zatwierdza wewnętrzne roczne limity na ryzyko operacyjne; informuje otoczenie rynkowe o podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku; tworzy i rozwija kulturę organizacyjną w zakresie efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Nadzór nad realizacją strategii w zakresie ryzyka operacyjnego sprawuje Rada Nadzorcza, która m.in.: zatwierdza politykę określającą ogólne zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym; ocenia jej realizację, w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji; dokonuje okresowej oceny poziomu ryzyka na podstawie informacji przekazywanych przez Zarząd Banku; rekomenduje podjęcie działań w celu ograniczenia lub zmiany profilu ryzyka operacyjnego Banku.

W strukturze organizacyjnej Banku działa Komitet Ryzyka Operacyjnego, który doradza Zarządowi Banku i wspiera go w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. Komitet Ryzyka Operacyjnego na bieżąco monitoruje poziom ekspozycji na ryzyko operacyjne i ocenia aktualną sytuację w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku. Wydaje również niezbędne rekomendacje i decyzje w celu przeciwdziałania wystąpieniu zdarzeń operacyjnych, a w razie ich zidentyfikowania – ogranicza skutki zdarzeń. Komitet Ryzyka Operacyjnego w 2013 r. obradował 14 razy i wydał 84 rekomendacje ograniczające ekspozycję Banku na ryzyko operacyjne.

Proces ograniczania ryzyka operacyjnego jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania ryzykiem operacyjnym, ponieważ decyzje o ograniczaniu tego ryzyka bezpośrednio kształtują jego profil. Zarząd Banku, na podstawie rekomendacji Komitetu Ry-

zyka Operacyjnego dotyczących obszarów działalności Banku szczególnie narażonych na zagrożenia operacyjne, podejmuje decyzje w zakresie dalszych działań Banku w kierunku ograniczenia, akceptacji ryzyka operacyjnego lub zaprzestania działalności, której towarzyszy podwyższona ekspozycja na ryzyko operacyjne. Zarząd Banku może podjąć decyzję o konieczności ubezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka operacyjnego.

Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego zajmuje się Biuro Ryzyka Operacyjnego. Jest to jednostka odpowiedzialna także za: rozwój i wprowadzanie odpowiednich metod i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego; opiniowanie i konsultowanie oceny ryzyka operacyjnego w prowadzonych projektach, produktach oraz procedurach (nowych i modyfikowanych); gromadzenie i monitorowanie informacji o zdarzeniach wewnętrznych i zewnętrznych oraz wartości kluczowych wskaźników ryzyka (KRI); opracowywanie cyklicznych raportów dotyczących poziomu ryzyka operacyjnego w Banku.

Obowiązek monitorowania i ograniczania ryzyka operacyjnego w codziennej pracy dotyczy wszystkich pracowników i jednostek organizacyjnych Banku. Pracownicy Banku na bieżąco kontrolują poziom ryzyka operacyjnego w obsługiwanych procesach i aktywnie minimalizują ryzyko, podejmując możliwe działania mające na celu uniknięcie/ograniczenie strat operacyjnych.

Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych

Alior Bank prowadzi ewidencję zdarzeń, incydentów i strat operacyjnych, która umożliwia efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego, zgodnie z wewnętrzną instrukcją określającą zasady rejestracji. Proces ewidencji prowadzony jest z wykorzystaniem systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie ryzykiem operacyjnym, który umożliwia rejestrację, analizę, pomiar i monitoring danych.

W 2013 r. zarejestrowano łącznie 1144 straty operacyjne o łącznej wartości 4 881 341,32 PLN. W porównaniu z 2012 r. wartość strat operacyjnych wzrosła o 2 421 464,32 PLN.

Straty operacyjne w latach 2012–2013 – dane ogólne

Typ danych		Strata operacyjna brutto/kwota odzyskana (w PLN)	
		2012	2013
Łączna kwota straty brutto	Normalne straty operacyjne	2 459 877	2 827 997
	Kredytowe straty operacyjne	0	2 053 344
Kwoty odzyskane z tytułów innych niż ubezpieczenia		78 796	615 931
Kwoty odzyskane z tytułu ubezpieczenia		1 506 761	133 092
Liczba strat operacyjnych		684	1144

Straty operacyjne w latach 2012–2013 – według kategorii

Kategoria straty	Kwota straty brutto (w PLN)	
	2012	2013
Wewnętrzne oszustwa	497 202	74 862
Zewnętrzne oszustwa	365 714	2 416 638
Praktyka kadrowa i bezpieczeństwo pracy	0	17 251
Uszkodzenie / utrata zasobów fizycznych	235 951	360 983
Awarie systemów	13 320	120 491
Nieodpowiednie praktyki sprzedaży	900 196	1 311 775
Nieautoryzowane działania pracowników	33 855	72 820
Czynniki zewnętrzne	26 965	42 439
Procesy zarządcze	0	0
Wykonywanie transakcji, dostawy i zarządzanie procesami	386 673	464 081
RAZEM	2 459 877	4 881 341

Metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka

Do celu bieżącego monitorowania stanu i profilu ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodykę kluczowych wskaźników ryzyka (Key Risk Indicators – KRI). Za jej pomocą monitoruje zmiany czynników ryzyka operacyjnego i trend zmian ekspozycji na ryzyko oraz zapewnia wczesne wykrywanie wzrostu zagrożenia operacyjnego we wszystkich obszarach działalności. Monitoring KRI odbywa się w cyklach miesięcznych, a wartości KRI są analizowane i omawiane na spotkaniach Komitetu Ryzyka Operacyjnego i przekazywane w formie raportu Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej.

3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie stabilnej jakości portfela kredytowego pozwalającej na maksymalizację zwrotu z kapitału. Bank dąży do utrzymania jakości aktywów na poziomie adekwatnym do oszacowanego ryzyka, pokrytego w standardowych kosztach ryzyka (SRC).

Bank konsekwentnie wdraża najlepsze praktyki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym. Ma to na celu wypełnienie rekomendacji nadzorczych oraz zapewnienie wysokiej predyktowności wskaźników strat kredytowych dla różnych produktów kredytowych, branż, rodzajów zabezpieczeń, grup klientów

i kanałów dystrybucji na wszystkich etapach procesu kredytowego.

Bank dysponuje dostosowanym do skali i specyfiki swojej działalności uregulowanym systemem zarządzania ryzykiem. W ramach tego systemu działają: Rada Nadzorcza, Zarząd Banku, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP, Komitet Kredytowy Banku oraz komitety kredytowe w ramach Pionu Ryzyka Kredytowego.

Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku oraz nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem. Zgodnie z rekomendacjami nadzorczymi Rada Nadzorcza zatwierdza apetyt na ryzyko Banku w zakresie detalicznych ekspozycji kredytowych oraz ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, a także inne parametry wskazane w rekomendacjach.

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem i prowadzi politykę kredytową Banku. Na potrzeby integracji zarządzania różnymi rodzajami ryzyka Zarząd Banku powołał Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP. Celami Komitetu są m.in.: kształtowanie polityki kredytowej Banku, nadzór nad procesem ICAAP oraz koordynacja przeprowadzania zintegrowanych testów warunków skrajnych biznesowych i ICAAP. Komitet pełni również funkcje doradcze wobec Zarządu Banku w zakresie regulacji wymagających akceptacji Zarządu.

Obowiązujące w Banku regulacje, w szczególności polityka kredytowa, metodyki udzielania kredytów opracowane dla poszczególnych segmentów klientów, kanałów sprzedaży, rodzajów produktów i transakcji, określają apetyt na ryzyko, warunki brzegowe w zakresie kryteriów weryfikacji oraz zasady akceptacji.

Kształtując politykę kredytową, Bank bierze pod uwagę w szczególności:

- warunki makroekonomiczne;
- aktualną i planowaną strukturę klientów;
- oczekiwane wyniki finansowe realizowane przez Bank w poszczególnych okresach;
- bieżącą i planowaną wielkość portfela w podziale na poszczególne kanały sprzedaży;

- strukturę produktową portfela;
- aktualne tendencje rynkowe.

Bank zdefiniował i konsekwentnie realizuje spójne zasady systemu zarządzania ryzykiem. Są to m.in.:

1. Dostosowanie do skali działalności Banku struktur odpowiedzialnych za tworzenie polityk kredytowych, ocenę i akceptację ryzyka kredytowego, monitorowanie i pomiar ryzyka kredytowego w portfelu.
2. Niezależność funkcji sprzedaży od funkcji akceptacji i monitorowania ryzyka kredytowego oraz windykacji.
3. Dostosowanie systemu kompetencji kredytowych do poziomu ryzyka skorelowanego z wysokością zaangażowania.

Odpowiednia struktura kompetencji kredytowych zapewnia akceptację ryzyka na właściwym szczeblu decyzyjnym, adekwatnym do ponoszonego ryzyka. Decyzje podejmowane są w trybie indywidualnym lub kolegialnym, do wysokości przyznanego limitu kompetencyjnego w zakresie łącznego zaangażowania Banku wobec klienta oraz klientów (podmiotów) z nim powiązanych. Jakość podejmowanych decyzji kredytowych podlega weryfikacji zgodnie z różnymi kryteriami.

Stałej kontroli podlega jakość portfela kredytowego powstałego w wyniku decyzji podjętych na poszczególnych szczeblach decyzyjnych. Dodatkowo w ramach kontroli funkcjonalnej kontrolowana jest prawidłowość stosowania kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych.

Kontrola prawidłowości stosowania kompetencji kredytowych dokonywana jest przez upoważnione osoby. Wyniki kontroli mogą się przełożyć na zmiany poziomów kompetencyjnych. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w drodze indywidualnych decyzji, kompetencje kredytowe mogą zostać odebrane.

4. System limitów, zarówno w zakresie ograniczeń wynikających z przepisów zewnętrznych, jak i wewnętrznych zasad ustalonych przez Bank, na podstawie analiz jakości portfela i otoczenia rynkowego. W celu zapewnienia odpowiedniej jakości, dywersyfikacji i rentowności aktywów,

a także utrzymania właściwego poziomu kapitału, Bank identyfikuje koncentracje w różnych obszarach działalności. Uznaje się, że nadmierna koncentracja konkretnych aktywów lub zobowiązań w odniesieniu do ryzyka kredytowego lub ryzyka płynności może mieć negatywny wpływ na pozycję Banku.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji (związanym z kredytami) dotyczy m.in. ryzyka wynikającego:

- ze zobowiązań w stosunku do jednego podmiotu albo grupy podmiotów powiązanych,
 - ze zobowiązań wobec podmiotów reprezentujących ten sam sektor lub segment klienta,
 - z ekspozycji wobec podmiotów z tego samego regionu oraz poszczególnych krajów lub ich grup,
 - z ekspozycji zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia,
 - z ekspozycji na tę samą walutę lub indeksowanych do tej samej waluty,
 - z ekspozycji na ten sam rodzaj oprocentowania (stałe lub zmienne) i indeks stóp procentowych,
 - z ekspozycji udzielonych w ramach danego kanału sprzedaży lub o danych cechach produktu (typ produktu, okres kredytowania, zapadalność itp.) wobec podmiotów jednostek opisanych w art. 71 Prawa bankowego.
5. Korzystanie z systemów informatycznych wspomagających ocenę ryzyka kredytowego w segmencie klientów indywidualnych i biznesowych Banku.
- Umożliwiają one efektywną realizację procesów kredytowych z wykorzystaniem danych pochodzących ze zintegrowanych baz wewnętrznych i zewnętrznych, z zastosowaniem wbudowanych narzędzi wspomagających ocenę ryzyka kredytowego i minimalizację ryzyka operacyjnego.
6. Premonitoring oraz monitoring portfelowy i indywidualny.
- W ramach monitoringu indywidualnego w segmencie klienta indywidualnego (KI) wykonywany jest monitoring terminowości spłat adekwatności wpływów, klauzul umownych, przekraczanie LTV, ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych przez

Bank, refinansowanie i konsolidacje. Celem monitoringu jest bieżąca kontrola zadłużenia klientów i egzekwowania spłat zadłużenia, ustalenie prawidłowego i aktualnego stanu zabezpieczenia przyjętego przez Bank, wyeliminowanie nieprawidłowości w procesie ustanawiania skutecznego zabezpieczenia oraz kontrola wykonania przez klienta warunków umowy.

Monitoring portfelowy w segmencie KI to monitorowanie zdolności i wiarygodności kredytowej na podstawie okresowych raportów BIK w zakresie historii spłat w odniesieniu do klientów spełniających kryteria określone przez Bank. Monitoring zdolności kredytowej oparty jest na analizie zobowiązań kredytowych w bazach BIK i Profile na bazie dochodów historycznych lub bieżących poszczególnych klientów.

Wyniki opisanych procesów mają odzwierciedlenie w kwalifikowaniu klientów do wybranych kategorii ryzyka, które implikują strategię Banku w stosunku do klienta.

Monitoring indywidualny w segmencie klienta biznesowego (KB) polega na aktualizacji informacji o sytuacji finansowo-ekonomicznej kredytobiorców na podstawie ich aktualnych sprawozdań finansowych. Zaktualizowane informacje służą do wyliczenia bieżącego ratingu, który jest jednym z elementów branych pod uwagę przy decyzji kończącej proces monitoringu. Częstotliwość aktualizacji uzależniona jest od wielkości ekspozycji kredytowej, klasy ryzyka i segmentu klienta. W ramach monitoringu portfelowego w segmencie KB przygotowano i wdrożono modele przeznaczone dla klientów mikro oraz small. Ich zadaniem jest wczesna detekcja pogorszenia sytuacji finansowej klienta.

7. Systematyczny pomiar ryzyka kredytowego na poziomie portfelowym i indywidualnym na potrzeby zarządzania i sprawozdawczości.

Do bieżącego pomiaru szkodowości portfela Bank używa ratingów wewnętrznych oraz zidentyfikowanych obiektywnych przesłanek utraty wartości, zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej. Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych ekspozycji kredytowych (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) w celu identyfikacji obiektywnych

przesłanek utraty wartości, według danych aktualnych w dniu dokonywania aktualizacji wartości. Identyfikacja utraty wartości odbywa się w trybie dziennym automatycznie dla przesłanek identyfikowanych automatycznie w systemie centralnym Banku lub w ramach procesów monitoringu. Przesłanki utraty wartości bilansowej ekspozycji kredytowej (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) rejestrowane są w systemie na poziomie klienta i na poziomie rachunku. Zarejestrowanie przesłanki utraty wartości na poziomie wybranego rachunku skutkuje oznaczeniem wszystkich rachunków danego klienta jako pozostających w utracie wartości. Podobnie w przypadku zarejestrowania przesłanki utraty wartości na poziomie klienta – następuje propagacja utraty wartości na wszystkie rachunki w jego portfelu. Propagacja każdorazowo dotyczy wszystkich rachunków, do których klient pozostaje w relacji właściciel/współwłaściciel bądź kredytobiorca/współkredytobiorca. W przypadku bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, Bank tworzy odpis aktualizujący w celu obniżenia ich wartości księgowej do wartości bieżącej oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Ocena indywidualna obowiązuje dla ekspozycji przekraczających ustalone progi w zależności od segmentu klienta. Wycena grupowa wynika z czasu pozostawiania danej ekspozycji w stanie default i uwzględnia specyfikę danej grupy pod względem oczekiwanych odzysków. Zabezpieczenia uwzględniane są na poziomie rachunku. Ekspozycje, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości, grupuje się z zachowaniem zasady homogeniczności względem profilu ryzyka i tworzy się rezerwę na grupę ekspozycji służącą do pokrywania strat poniesionych a nieujawnionych. Wycena poniesionych a nieujawnionych strat dokonywana jest zgodnie z koncepcją strat oczekiwanych z dokładnością do parametru PD wyznaczanego na okres identyfikacji straty (LIP).

8. Realizacja testów warunków skrajnych ryzyka kredytowego (TWS) przeprowadzanych co najmniej raz do roku i obejmujących cały portfel kredytowy Banku.

Testy warunków skrajnych służą ocenie wrażliwości portfela kredytowego na zmiany m.in.: kursów walutowych, rynkowych stóp procentowych, wartości zabezpieczeń (zgodnie z rekomendacjami KNF), sytuacji na rynku pracy oraz na inne scenariusze pogorszenia warunków rynkowych. Wnioski i rekomendacje sformułowane na podstawie TWS są wykorzystywane w kształtowaniu i aktualizacji polityki kredytowej Banku. Metodyka i wyniki testów warunków skrajnych znajdują zastosowanie w procesie wyznaczania wewnętrznych limitów koncentracji.

9. Rozbudowany system wczesnego ostrzegania (EWS) identyfikujący nieprawidłowości i umożliwiający podejmowanie działań prewencyjnych zarówno na poziomie portfela, jak i indywidualnych ekspozycji.

System EWS, z którego korzysta Bank, ma na celu:

- natychmiastowe identyfikowanie potencjalnych zdarzeń, które mogą doprowadzić do pogorszenia jakości portfela kredytowego;
- ograniczanie ujemnego wpływu szoków zewnętrznych na jakość portfela kredytowego;
- ograniczanie strat Banku z tytułu portfela kredytów;
- stworzenie platformy dla bezpośredniej współpracy między departamentami biznesowymi i zarządzania ryzykiem w sytuacjach kryzysowych.

System EWS opiera się na danych wewnętrznych i zewnętrznych, w tym dotyczących:

- najlepszych praktyk rynkowych;
- niekorzystnych zmian bieżącej sytuacji dłużnika;
- aktualnej sytuacji gospodarczej;
- historycznych, bieżących i prognozowanych wskaźników jakości portfela kredytowego.

W przypadku przekroczenia określonych progów podejmowane są działania, których celem jest eliminacja zidentyfikowanych nieprawidłowości.

10. Dokumentowanie zasad zarządzania ryzykiem kredytowym i systematyczne raportowanie jakości portfela kredytowego.

Podejmowanie działań korygujących i naprawczych w przypadku stwierdzenia rosnącego poziomu ryzyka kredytowego. Bank dysponuje

pełną dokumentacją określającą zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w formie m.in. przyjętych przez Zarząd Banku oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP polityk kredytowych, szczegółowych metodyk kredytowania określających zasady oceny ryzyka kredytowego wraz z zakresem niezbędnej dokumentacji kredytowej i wykorzystywanymi narzędziami kredytowymi wspierającymi jego pomiar oraz wszelkimi instrukcjami określającymi zasady identyfikacji i pomiaru ryzyka kredytowego. Zasady te podlegają systematycznym przeglądom i aktualizacji. W przypadku identyfikacji rosnącego ryzyka kredytowego, w wyniku regularnych przeglądów jakości portfela kredytowego poszczególnych produktów lub grup produktowych, Bank koryguje przyjęte zasady zarządzania ryzykiem, wprowadzając zmiany umożliwiające minimalizację zidentyfikowanych ryzyk.

Bank wykorzystuje scentralizowane źródło danych do przygotowywania raportów z zakresu ryzyka kredytowego. Wszystkie informacje na temat procesów, ekspozycji kredytowych i poziomu ryzyka kredytowego czerpane są z Hurtowni Danych Banku (HD). Dzięki temu zapewniona jest spójność prezentowanych informacji w poszczególnych raportach i analizach. Cykliczne raporty są generowane w Hurtowni Danych Banku, a ich publikacja jest zautomatyzowana i prezentowana na portalu raportowym Banku.

11. Weryfikacja działania systemu to kontrole funkcjonalne i działania prowadzone przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Wdrożone przez Bank zasady zarządzania ryzykiem podlegają okresowej kontroli, której istotą jest stwierdzenie, czy sposób prowadzenia działalności kredytowej jest zgodny z przyjętymi wewnątrz procedurami i zewnętrznymi przepisami prawa, i określenie, czy efekty tej działalności są zgodne z celami określonymi w polityce kredytowej Banku. Kontrolę wykonują wyspecjalizowane jednostki, a jej wyniki podlegają regularnym przeglądom.

Działania w 2013 r.

W 2013 r. w ramach prac rozwojowych Bank wprowadził kolejne, nowe rozwiązania i udoskonalenia.

1. Wdrożono nową metodologię szacowania odpisu metodą grupową i kalkulacji LGD na potrzeby kalkulacji odpisów grupowych i IBNR.
2. Usprawniono i zautomatyzowano weryfikację procesu rejestracji przesłanek utraty wartości oraz statusu utarty wartości, wdrażając raporty Hurtowni Danych.
3. Kontynuowano rozwijanie systemu do kalkulacji kapitału ekonomicznego zgodnie z metodologią CR+.
4. Wdrożono zmiany związane z wejściem w życie nowych regulacji kapitałowych wprowadzanych rozporządzeniem CRR.
5. Rozpoczęto przygotowania do wdrożenia zmian wynikających z CRD4.
6. Wdrożono zapisy znowelizowanej Rekomendacji T.
7. Dostosowano politykę zarządzania ryzykiem portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie do zaleceń znowelizowanej Rekomendacji S.
8. Wyznaczono wartości poziomów DTI dla produktów zabezpieczonych hipotecznie w segmencie klienta indywidualnego, dostosowanych do zaakceptowanego przez Bank apetytu na ryzyko; przyjęto maksymalne poziomy LTV i poziomy minimalnego udziału własnego.
9. Rozwinęto metodyki oceny podmiotów finansowych w celu pełniejszej oceny ryzyka związanego z przyznawaniem limitów skarbowych poszczególnym bankom.
10. Kontynuowano rozwijanie modułu zabezpieczeń, który umożliwia identyfikację, rejestrację i monitoring zabezpieczeń w Banku; przeprowadzono szczegółowy monitoring poprawności rejestracji zabezpieczeń w systemach Banku dla portfela ekspozycji istotnych.
11. Usprawniono system rejestracji grup powiązanych; kontynuowano kontrolę poprawy jakości danych w zakresie identyfikacji powiązań klientów.
12. Przeprowadzono dodatkowy nadzwyczajny monitoring firm z branży budowlanej wraz z oceną wpływu sytuacji w branży na szkodowość portfela w Alior Banku.

13. Wprowadzono ograniczenia polityki kredytowej dla szkodowych subportfeli detalicznych, które zostały skorelowane z klasami scoringowymi.
14. Rozszerzono zakres wewnętrznych limitów koncentracji opartych na wielowymiarowej analizie jakości portfela w rozbiciu na poszczególne charakterystyki, danych makroekonomicznych oraz danych z polskiego sektora bankowego.
15. Kontynuowano rozwijanie modeli scoringowych i ratingowych, w odpowiedzi na potrzeby biznesowe Banku, w celu obiektywizacji i usprawnienia procesu podejmowania decyzji kredytowych z wykorzystaniem historii zachowania rachunku, w szczególności prawidłowego oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania dla klientów Banku. W rezultacie zwiększono moc predykcyjną modeli stosowanych do oceny kredytowej klienta.
16. Zbudowano modele monitoringowe dla produktów niezabezpieczonych w zakresie modeli scoringowych klienta indywidualnego.
17. Zbudowano szereg modeli ilościowych wykorzystywanych do kampanii x-sellowych i retencyjnych adresowanych do klientów indywidualnych.
18. Wdrożono modele monitoringu portfelowego; rozszerzono model ratingowy o ocenę kondycji firmy na tle otoczenia gospodarczego w przypadku klientów biznesowych.
19. Poprawiono czasy i efektywność procesów kredytowych dla klientów indywidualnych i biznesowych.
20. Kontynuowano rozwijanie systemu SMART do procesowania wniosków kredytowych klientów biznesowych, zapewniającego skuteczniejszą kontrolę ryzyka kredytowego i operacyjnego przy jednoczesnym zapewnieniu większej efektywności procesów oraz elastyczności oceny.
21. Wdrożono nowe, uproszczone procesy kredytowe do obsługi klientów segmentu mikroprzedsiębiorstw w ramach wystandaryzowanych metod oceny.
22. Podniesiono efektywność procesów monitoringu i windykacji należności dzięki:
 - wdrożeniu procesu portfelowego ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów;
 - optymalizacji procesu monitoringu refinansowania i konsolidacji;
 - proaktywnemu podejściu do oferty restrukturyzacyjnej na podstawie dotychczasowej współpracy z klientami – inicjowaniu przez Bank procesu restrukturyzacji z wybranymi grupami klientów oraz przyjmowaniu zabezpieczeń;
 - modyfikacji i optymalizacji procesu zawierania porozumień po wypowiedzeniu umowy;
 - bezpośredniemu powiązaniu z kosztami kryteriów doboru prawnego dochodzenia należności (postępowanie klauzulowe, nakazowe, e-sąd);
 - wprowadzeniu nowych strategii windykacyjnych dla kluczowych produktów;
 - wprowadzeniu nowego narzędzia poprawiającego skuteczność w uzyskiwaniu kontaktów z klientami na etapie monitoringu;
 - utworzeniu w strukturach Banku zespołu windykacji terenowej;
 - włączeniu na stałe sprzedaży wierzytelności w procesy windykacyjne.

4. Zarządzanie kapitałem (ICAAP)

Alior Bank zarządza kapitałem w sposób zapewniający bezpieczne, a zarazem efektywne funkcjonowanie.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania, w ramach apetytu na ryzyko, Bank określa odpowiednie poziomy pokrycia kapitałem dostępnym (jak i kapitał Tier 1) potencjalnej straty nieoczekiwanej z tytułu ryzyk istotnych wyznaczanych w ramach procesu ICAAP, a także ryzyk identyfikowanych w ramach procesu wyliczania kapitału regulacyjnego.

W ramach procesu ICAAP Bank dokonuje identyfikacji oraz oceny istotności wszystkich rodzajów ryzyk, na które jest narażony w związku z prowadzoną działalnością.

Ryzyka istotne na 31.12.2013 r.
1. Ryzyko kredytowe – niewypłacalności
2. Ryzyko kredytowe – koncentracji branżowej
3. Ryzyko kredytowe – koncentracji wobec Klienta
4. Ryzyko kredytowe – koncentracji w walucie
5. Ryzyko operacyjne
6. Ryzyko płynności
7. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej
8. Ryzyko rynkowe
9. Ryzyko modeli
10. Ryzyko reputacji
11. Ryzyko biznesowe

Na poszczególne ryzyka zidentyfikowane jako istotne Bank dokonuje oszacowania kapitału wewnętrznego przy zastosowaniu wewnętrznych modeli szacowania ryzyka. Kapitał wewnętrzny szacowany jest:

- na ryzyko kredytowe w oparciu o metodologię CreditRisk+ jako wartość 99,95 kwantyla rozkładu strat na portfelu kredytowym,
- na ryzyko rynkowe oraz stopy procentowej w księdze bankowej w oparciu o metodologię VaR,
- na ryzyko płynności w oparciu o model luki płynności przy założeniu scenariusza skrajnego,
- na ryzyko operacyjne w oparciu o model uwzględniający stopę zwrotu z aktywów w sektorze bankowym.

Wyznaczony całkowity kapitał wewnętrzny oraz wyliczony kapitał regulacyjny są zabezpieczane wartością kapitału dostępnego (jak i również Tier 1) przy uwzględnieniu odpowiednich buforów bezpieczeństwa.

Mając na uwadze potrzebę zapewnienia zrównoważonego wzrostu skali działalności, Bank rozbudowuje dostępną bazę kapitałową. Korzysta z różnych kanałów: reinwestowania zysków, emisji długu podporządkowanego, a także, co miało miejsce w ostatnim okresie, emituje nowe akcje na giełdzie.

Rozbudowa bazy dostępnego kapitału w Banku przeprowadzana jest przy zapewnieniu efektywności funkcjonowania, czyli realizacji założonej rentowności kapitału powierzonego przez akcjonariuszy.

Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku na 31.12.2013 r.		
Współczynnik wypłacalności	Współczynnik na kapitale Tier1	Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny
12,11%	10,34%	1,59

ROZDZIAŁ IX



Sir Leslie Ward „Charles Chetwynd-Talbot”

IX. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa udziela klientom indywidualnym zobowiązań warunkowych z tytułu limitów odnawialnych w rachunkach ROR – na czas nieokreślony. Jednocześnie prowadzony jest monitoring adekwatności wpływu środków na rachunki.

Zobowiązania warunkowe z tytułu kart kredytowych udzielane są klientom indywidualnym na okres trzech lat.

Grupa udziela klientom zobowiązań warunkowych z tytułu:

- limitów w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy;
- gwarancji, głównie na okres do 6 lat;
- kart kredytowych na okres do 3 lat;
- kredytów uruchamianych w transzach na okres do 2 lat.

Wartości gwarancji pokazane w tabeli niżej odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

W dniu 31.12.2013 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2153, na łączną kwotę 1 343 119 tys. zł. W 2013 r. Bank wystawił 1191 gwarancji o łącznej wartości 852 019 tys. zł.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (866) wynoszą 474 103 tys. zł. Gwarancje zapadające do końca 2014 r. (1021) to łącznie kwota 514 677 tys. zł.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w tys. zł)

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	7 078 830	5 608 201
Dotyczące finansowania	5 735 711	4 398 412
Gwarancyjne	1 343 119	1 209 789

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie podmiotowe

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 31.12.2013
Podmiot 1	250 000
Podmiot 2	220 825
Podmiot 3	123 000
Podmiot 4	104 000
Podmiot 5	100 000
Podmiot 6	100 000
Podmiot 7	99 252
Podmiot 8	96 046
Podmiot 9	95 509
Podmiot 10	91 162
Pozostałe	5 799 036
Razem	7 078 830

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie przedmiotowe

Ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 31.12.2013
Linie kredytowe	5 401 421
Akredytywy importowe	6 370
Promesy kredytowe	327 920
Gwarancje	1 343 119
Razem	7 078 830

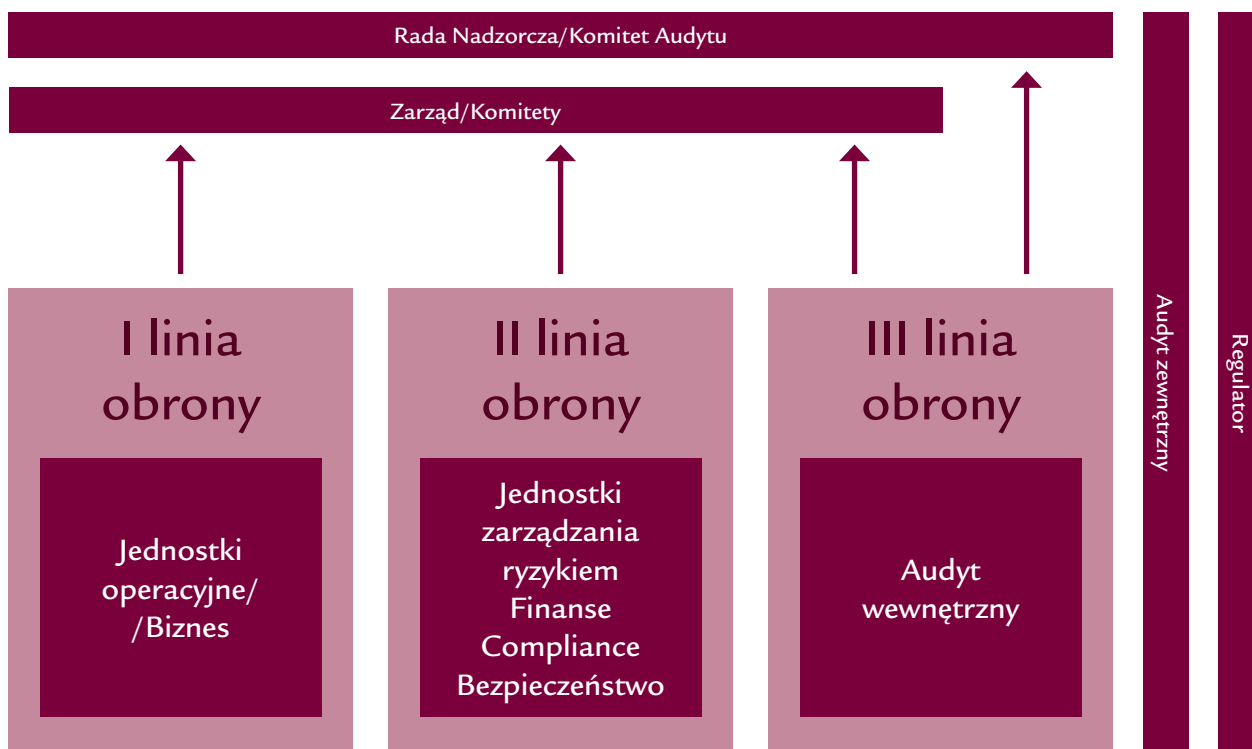
W 2013 r. Bank nie był poręczycielem ani gwarantem żadnych obligacji (nie było żadnych zobowiązań pozabilansowych w zakresie obligacji).

ROZDZIAŁ X



August Macke „Restauration w parku”

X. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ



W Alior Banku S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który stanowi ogół procesów kontroli wspomagających zarządzanie. Jego celem jest wspomaganie procesów decyzyjnych i – tym samym – przyczynianie się do: zapewnienia realizacji założeń strategicznych Banku, skuteczności i wydajności działania, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, utrzymywania ryzyka na akceptowalnym poziomie, bezpieczeństwa aktywów, przestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz dobrych praktyk bankowych określonych w rekomendacjach nadzoru bankowego, poddania kontroli wszystkich jednostek i rodzajów działalności, sprawnej komunikacji w przypadkach zagrożeń związanych z działalnością, szybkiego wykrywania i eliminowania nieprawidłowości, niegospodarności i nadużyć. Obejmuje rozwiązania w zakresie:

- procedur wewnętrznych (zasad, instrukcji, metodyk służbowych);
- mechanizmów kontroli (jak: zasada czworga oczu, system limitów, kontrola „na drugą rękę”, rozdzielenie funkcji);
- struktury organizacyjnej (np. podział obowiązków i odpowiedzialności, zasady podejmowania decyzji);
- identyfikacji i zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz ryzykiem braku zgodności.

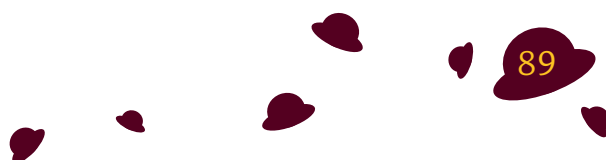
Na system kontroli wewnętrznej Alior Banku składają się kontrola instytucjonalna i kontrola funkcjonalna. Kontrola instytucjonalna przeprowadzana jest przez pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz konsultantów wewnętrznych i zewnętrznych, po uzyskaniu stosownego upoważnienia dyrektora Departamentu lub Prezesa

Zarządu Banku. Departament Audytu Wewnętrznego jest odpowiedzialny za: dostarczanie obiektywnych, niezależnych ocen kontrolowanych obszarów, wspieranie procesu zarządzania Bankiem przez rozpoznawanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzykiem i przyczynianie się do usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli, zgodność ustaleń kontrolnych z obowiązującymi przepisami i regulacjami wewnętrznymi Banku, właściwe zabezpieczenie dokumentacji związanej z kontrolą przed dostępem osób niepowołanych.

Kontrola funkcjonalna obejmuje każdy poziom zarządzania, każdego pracownika, każdą jednostkę organizacyjną i wszystkie obszary działalności Banku. Polega na codziennej analizie przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych pracowników i zespołów. Do podstawowych jej zadań należą:

- sprawdzanie, czy procesy w Banku przebiegają tak, jak zostały zaprojektowane; analizowanie, czy procedury są wykonywane przez pracowników mających stosowne kompetencje i kwalifikacje zawodowe i czy nie występuje konflikt interesów;
- monitorowanie dokładności i prawidłowości ewidencji i sprawozdawczości finansowej;
- sprawdzanie przestrzegania przepisów wewnętrznych, w tym limitów, fizycznych zabezpieczeń dostępu, zakresów upoważnień.

Kontrola funkcjonalna jest wykonywana w formie samokontroli, kontroli funkcjonalnej pionowej i poziomej oraz automatycznie – przez systemy informatyczne.



ROZDZIAŁ XI



Edgar Degas „Zachary Zakarian”

XI. RATING

Przygotowując pierwszą ofertę publiczną, Alior Bank S.A. zobowiązał się wobec Komisji Nadzoru Finansowego do niezwłocznego podjęcia z początkiem 2013 r. działań mających na celu pozyskanie oceny ratingowej przyznawanej przez renomowaną międzynarodową agencję ratingową. W I kwartale 2013 r. Bank podjął działania mające na celu uzyskanie oceny ratingowej. W dniu 27 marca 2013 r. zawarto umowę między Alior Bank S.A. a Fitch Polska S.A. W dniu 5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną.

Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch:

1. Rating długoterminowy podmiotu (Long-Term Foreign Currency IDR): BB perspektywa stabilna.
2. Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-Term Foreign Currency IDR): B.
3. Długoterminowy rating krajowy (National Long-Term Rating): BBB+(pol), perspektywa Stabilna.
4. Krótkoterminowy rating krajowy (National Short-Term Rating): F2(pol).
5. Viability Rating (VR): bb.
6. Rating wsparcia (Support Rating): 5.
7. Minimalny rating wsparcia (Support Rating Floor): „No Floor”.

Definicje ratingów Fitch dostępne są na stronie Agencji pod adresem www.fitchratings.com, gdzie publikowane są także ratingi, kryteria oraz metodyki.

ROZDZIAŁ XII



Ilustracja do „Vogue” fot. John Rawlings

XII. ZASADY SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI

1. Relacje z klientami

Od początku swojego istnienia Alior Bank odgrywa na polskim rynku wiodącą rolę w zakresie utrzymywania wysokich standardów jakości obsługi, co potwierdzają liczne nagrody i wyróżnienia. Bank analizuje i włącza w strategię rozwoju firmy potrzeby swoich interesariuszy podczas tworzenia oferty produktowej, budowania sieci dystrybucji oraz zatrudniania specjalistów. Sukces Banku opiera się na strategii organizacji skierowanej na potrzeby klientów, dzięki doradztwu opartemu na korzyściach i dopasowaniu produktów do oczekiwań.

Bieżący monitoring procesu reklamacji klientów pozwala Bankowi na natychmiastową reakcję i w uzasadnionych sytuacjach podjęcie działań naprawczych. Bank udostępnia klientom możliwość składania zapytań i reklamacji drogą elektroniczną (bankowość internetowa). Jest to wygodny i łatwo dostępny przez całą dobę kanał komunikacji klienta z Bankiem.

2. Relacje z pracownikami

Dbając o dobre relacje z pracownikami, Alior Bank wdrożył szereg programów umożliwiających wszystkim pracownikom zgłaszanie i realizację własnych nowatorskich pomysłów, do których można zaliczyć:

- inicjatywę „Innowacyjne poniedziałki” w formie spotkań roboczych, na których – oprócz zgłaszania własnych pomysłów – pracownicy mają możliwość zapoznania się z najnowszymi trendami w sektorze bankowym oraz innowacyjnymi działaniami konkurencji krajowej i światowych liderów;
- portal iAlior – platformę innowacji; na forum poruszono już ponad 1600 wątków, w tym w 2013 r. około 500 wątków dotyczących innowacji produktowych i systemowych, a także

usprawnień procesów i usług. Platforma służy także jako miejsce dzielenia się wiedzą i doświadczeniami przez klientów. Spośród użytkowników platformy iAlior, Bank rekrutował osoby do testowania nowych produktów i rozwiązań;

- platformę komunikacji ZineINC – Alior Bank, jako pierwsza firma w Polsce, wdrożył innowacyjną platformę wielopłaszczyznowej komunikacji ZineINC. Narzędzie to jest wykorzystywane w komunikacji wewnętrznej Banku. Zapewnia pracownikom stały dostęp do informacji w dowolnym miejscu i czasie dzięki aplikacjom mobilnym, dostępnym na systemy iOS (iPhone + iPad) i Android (telefon + tablet) oraz na stronie internetowej. Dzięki zastosowaniu funkcji znanych z mediów społecznościowych pracownicy Banku mogą aktywnie korzystać z kanałów tematycznych: śledzić pojawiające się w nich informacje, dodawać komentarze, brać udział w dyskusjach i konkursach. Mają również możliwość współuczestniczenia w tworzeniu poszczególnych kanałów i pełnienia funkcji ich redaktorów.

Ponadto w Banku realizuje się wiele szkoleń dla pracowników. Każdy nowy pracownik rozpoczyna pracę od szkoleń wprowadzających. Są one przeprowadzane w specjalnie przystosowanym ośrodku szkoleniowym Banku i trwają nawet do trzech tygodni. Nowi pracownicy mają szansę lepiej poznać organizację, zintegrować się i nawiązać relacje. Po rozpoczęciu pracy każdy pracownik ma swojego mentora w oddziale oraz przypisanego trenera wewnętrznego. Pracownicy Alior Banku mają okazję uczestniczyć w różnego rodzaju programach szkoleniowych prowadzonych przez trenerów wewnętrznych i zewnętrznych. Bank organizuje szkolenia produktowe, sprzedażowe, ogólnorozwojowe i wiele innych. W 2013 r. pracownicy wzięli udział w szkoleniach, które trwały ponad 300 tys. godzin.

3. Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna

Alior Bank jest instytucją odpowiedzialną społecznie. Wspiera lokalne społeczności i podejmuje wiele inicjatyw sponsoringowych i charytatywnych.

W styczniu 2013 r., podczas 21. Finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy, Alior Bank wspólnie z portalem Siepomaga.pl przyłączył się do zbiórki pieniędzy i umożliwił klientom oraz pracownikom Banku szybkie i łatwe przekazywanie środków na cele WOŚP.

W marcu 2013 r. Bank został partnerem konferencji Inspiring Solutions poświęconej zastosowaniom IT w biznesie. Podczas trzydniowych warsztatów studenci Szkoły Głównej Handlowej i innych uczelni ekonomicznych zdobywali informacje o roli IT w funkcjonowaniu firm. Mieli także okazję poznać specjalistów z Alior Banku i dowiedzieć się o możliwościach rozpoczęcia w nim kariery zawodowej.

Z okazji Dnia Dziecka Alior Bank po raz kolejny zorganizował rejs po warmińskich jeziorach dla 70-osobowej grupy dzieci z Olsztyna i okolic. Uczestnikami rejsu były dzieci chore na białaczkę, podopieczni olsztyńskiego Domu Dziecka oraz grupa młodzieży z Ochotniczych Hufców Pracy.

Bank angażuje się w działania promujące kulturę wyższą. W czerwcu 2013 r. objął patronatem Charytatywny Koncert Maltański, podczas którego zaprezentowano m.in. utwory Paganiniego, Mozarta, standardy jazzowe, w wykonaniu m.in. takich gwiazd muzyki, jak Gary Guthman, Stanisław Drzewiecki i Konstanty Wileński.

W sierpniu 2013 r. Bank został partnerem koncertu „Giełda dla Warszawy” zorganizowanego przez warszawską Giełdę Papierów Wartościowych. Wydarzenie artystyczne miało na celu podkreślenie udanej wieloletniej współpracy GPW z NYSE Euronext.

We wrześniu 2013 r. Alior Bank został partnerem konkursu historycznego „Strażnik Pamięci” organizowanego przez redakcję tygodnika „Do Rzeczy” oraz miesięcznika „Historia Do Rzeczy”. Celem konkursu było uhonorowanie osób oraz instytu-

cji przyczyniających się do propagowania pamięci o najważniejszych wydarzeniach w historii Polski.

Alior Bank włączył się również do akcji „Mikołaj – prezenty dla dzieci” organizowanej przez Stowarzyszenie SOS Wioski Dziecięce. Pracownicy Banku wykazali się zapałem oraz zaangażowaniem, spełniając świąteczne marzenia aż 124 młodych podopiecznych Stowarzyszenia.

Alior Bank po raz trzeci zaangażował się w akcję Fundacji Polsat „Mikołajkowy Blok Reklamowy”. Świąteczny spot Banku zatytułowany „Prezent”, promujący pożyczkę z Gwarancją Najniższej Raty, został wyemitowany w paśmie reklamowym, z którego dochód trafi do podopiecznych Fundacji Polsat. „Mikołajkowy Blok Reklamowy” oglądało ponad 45% widzów w grupie 16–49 lat. Według wstępnych szacunków pozwoliło to zebrać kwotę blisko 1,5 mln zł, która w całości zostanie przekazana na leczenie i rehabilitację podopiecznych Fundacji Polsat.

4. Nagrody i wyróżnienia

W 2013 r. Alior Bank S.A. zdobył szereg nagród i wyróżnień. Oto najważniejsze:

- 7 nagród dla Alior Banku w plebiscycie „Złoty Bankier 2012”. Alior Bank otrzymał statuetki zarówno w kategoriach produktowych „Najlepszy kredyt gotówkowy” oraz „Najlepsze konto firmowe dla przedsiębiorcy internetowego”, jak i w kategoriach specjalnych, w tym „Innowacja Finansowa Roku 2012” za wprowadzenie na rynek Alior Sync – pierwszego wirtualnego banku nowej generacji. Nagrodę „Osobowość Roku” otrzymał Wojciech Sobieraj, prezes Alior Banku;
- prestiżowe wyróżnienie za najwyższą w historii Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wartość oferty publicznej polskiej spółki prywatnej;
- dwie nagrody „Byki i niedźwiedzie” przyznane przez redakcję dziennika „Parkiet”. Alior Bank otrzymał nagrodę za największe prywatne IPO w historii giełdy. Wojciech Sobieraj – prezes

Banku – został uhonorowany nagrodą specjalną za budowanie od podstaw banku, który w ciągu kilku lat osiągnął silną pozycję na rynku i 4,5 mld zł kapitalizacji;

- Banking Technology Awards 2013 – nagroda w kategorii „Najlepsze użycie IT w bankowości detalicznej” (Best Use of IT in Retail Banking). Światowej rangi eksperci docenili Internetowy Proces Kredytowy;
- „Najlepszy Bank w Polsce w 2013” (Best Bank in Poland) – w konkursie „Euromoney Awards for Excellence” międzynarodowi eksperci po raz kolejny docenili innowacyjność rozwiązań oraz efektywność modelu biznesowego Alior Banku;
- The Banker Awards 2013 – brytyjski magazyn finansowy „The Banker” należący do „Financial Times Ltd” uhonorował Alior Bank prestiżowym tytułem „Bank of the Year in Poland”.

Ponadto Bank otrzymał następujące wyróżnienia: Innowacja Roku 2012 od kapituły Forum Biznesu oraz Wydziału Nauk Technicznych Polskiej Akademii Nauk, główną nagrodę w XI edycji konkursu „Lider Informatyki Instytucji Finansowych 2012” organizowanego przez „Gazetę Bankową”, Orzeł „Rzeczpospolitej” dla najlepszej i najefektywniejszej firmy z branży usług finansowych, „Lamparty 2013” – zwycięstwo w konkursie na najbardziej podziwianą kreację marki w bankowości organizowanym przez TNS Polska oraz środowisko bankowe, „Najwyższa jakość Quality International 2013”, gdzie Alior Bank został laureatem w kategorii „Najwyższa Jakość QI Services, Przyjazny Bank Newsweeka 2013, gdzie Alior Sync zwyciężył w kategorii „Bank Internetowy”, Brązowe EFFIE 2013 – w kategorii „Launch” za kampanię wprowadzającą na rynek Alior Sync, BAI – Finacle Global Banking Innovation Awards – nagroda w kategorii „Innowacja w dziedzinie kanału dystrybucji”, European Small and Mid-Cap Awards, gdzie Alior Bank zajął drugie miejsce w kategorii „Best new listed company”, Polish National Sales Awards 2013, gdzie pracownicy Banku otrzymali nominacje w 7 kategoriach, zwyciężając aż w sześciu z nich i otrzymując jedno wyróżnienie w konkursie „Polish National Sales Awards 2013”.

ROZDZIAŁ XIII



Claude Monet „Śniadanie na trawie” (fragment)

XIII. ŁAD KORPORACYJNY

Zarząd oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2013 r. przyjętych przez siebie zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”.

1. Zakres ładu korporacyjnego

Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), Alior Bank jako spółka notowana na GPW jest zobowiązany do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach GPW. Dobre Praktyki GPW to zbiór rekomendacji i zasad postępowania odnoszących się w szczególności do organów spółek giełdowych i ich akcjonariuszy.

Tekst powyższego zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl>.

Zarząd Banku, w zakresie kompetencji przyznanych mu przez Statut i powszechnie obowiązujące przepisy prawa, zamierza docelowo doprowadzić do stosowania przez Alior Bank wszystkich zasad przewidzianych w Dobrych Praktykach.

Ponadto Zarząd Banku dołożył wszelkich starań, by polityka informacyjna wobec inwestorów, zarówno indywidualnych, jak i instytucjonalnych, była w maksymalnym stopniu zgodna z ich oczekiwaniami dlatego też w porównaniu z rokiem 2012 r. zapewniono funkcjonowanie strony internetowej Banku również w języku angielskim.

Zarząd Banku nie przewiduje jednak możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej (zasady nr 10 z działu IV Dobrych Praktyk). Powodem niestosowania obecnie tej zasady ujętej w Dobrych Praktykach GPW jest brak w aktualnej treści Statutu Banku przepisu dopuszczającego taką możliwość (wymagania kodeksu spółek handlowych), a także brak odpowiedniej praktyki rynkowej i doświadczeń związanych ze stosowaniem tej

zasady, co w konsekwencji może rodzić wątpliwości oraz komplikacje natury faktycznej i prawnej.

2. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe są sporządzane w pionie finansowym zgodnie z przyjętą przez Zarząd Banku polityką rachunkowości oraz organizacją rachunkowości. Określa ona zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Banku odzwierciedlające w sposób rzetelny i jasny jego sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty wynik finansowy. W wyniku ewidencji księgowej zdarzeń zgodnie z ich treścią ekonomiczną powstają księgi rachunkowe Banku, które są podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko błędnych danych wejściowych;
- ryzyko niewłaściwej prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych;
- ryzyko zastosowania błędnych szacunków;
- ryzyko braku integracji systemów operacyjnych eksploatowanych w Banku, aplikacji operacyjnych i sprawozdawczych.

W celu ograniczenia tych rodzajów ryzyka określono strukturę procesu sporządzania sprawozdań finansowych w dwóch warstwach, aplikacyjnej i merytorycznej. Część aplikacyjna procesu składa się z przepływu danych z systemów operacyjnych Banku przez zdefiniowane interfejsy do bazy danych systemu sprawozdawczości obowiązkowej. Warstwa aplikacyjna podlega kontroli zgodnie z przyjętą w Banku polityką bezpieczeństwa systemów operacyjnych eksploatowanych w Banku. Kontrola w szczególności obejmuje:

- zarządzanie uprawnieniami użytkowników;
- zarządzanie środowiskami produkcyjnym i rozwojowym;

- integralność systemów transmisji danych, w tym prawidłowość działania interfejsów pod względem kompletności transferu danych z systemów operacyjnych do środowiska sprawozdawczego.

Na potrzeby zarządzania procesem sporządzania sprawozdań finansowych sporządzono opis procesu według przyjętych w Banku zasad. Ujęto w nim wszelkie czynności występujące w procesie i określono ich wykonawców. Ponadto opis wskazuje kluczowe punkty kontrolne. Do kluczowego zakresu kontroli wbudowanej w proces sporządzania sprawozdań finansowych zaliczono m.in.:

- kontrolę jakości danych wejściowych do sprawozdań finansowych wspieraną przez aplikacje kontroli danych; w aplikacjach zdefiniowano szereg reguł poprawności danych, ścieżkę korekty błędów oraz ścisły monitoring poziomu jakości danych;
- kontrolę mapowania danych ze źródłowych systemów operacyjnych do sprawozdań finansowych, która zapewnia prawidłową prezentację danych;
- przegląd analityczny oparty na wiedzy specjalistów, którego głównym celem jest zderzenie posiadanej wiedzy o biznesie z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych sygnałów nieprawidłowej prezentacji danych lub błędnych danych wsadowych.

Opis przyjętych przez Bank szacunków ujęty w polityce rachunkowości opracowano na podstawie profesjonalnego osądu oraz założeń zgodnych z MSR/MSSF, które mają wpływ na przedstawiane wartości przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań na dzień sprawozdawczy. Niepewność związana z profesjonalnym osądem i szacunkami może jednak sprawić, że ostateczne efekty transakcji przyczynią się w przyszłości do zmiany wartości aktywów i zobowiązań.

W celu uniknięcia ryzyka błędnych szacunków przyjęto m.in. następujące rozwiązania:

- szacowanie utraty wartości kredytów – Bank stosuje modele i procesy zatwierdzone przez Zarząd Banku; wszystkie modele i procesy podlegają kontroli oraz okresowemu monitorinowi i walidacji, w celu weryfikowania założeń

funkcjonalnych modeli, adekwatności parametrów i poprawności implementacji;

- wycena instrumentów finansowych notowanych na aktywnych rynkach lub których wycena opiera się na tych notowaniach – wprowadzono wymaganą funkcjonalność systemów podstawowych i kontrolę sprawowaną przez jednostkę zarządzającą ryzykiem rynkowym;
- wycena instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach – wprowadzono modele wyceny, które podlegały wcześniejszemu niezależnemu sprawdzeniu oraz wcześniejszej kalibracji opartej na dostępnych kwotowaniach transakcyjnych dla tego typu transakcji;
- szacowanie rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe – zlecono wykonanie szacunku niezależnemu aktuariuszowi;
- szacowanie rezerwy na premie dla pracowników i kadry kierowniczej – stosuje się wyliczenia zgodnie z przyjętym w Banku regulaminem premiowania przy zastosowaniu prognozy wyników Banku.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości został ujęty w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, w części „Polityka rachunkowości”.

Wprowadzona struktura organizacyjna Banku pozwala na zachowanie podziału obowiązków między Front-office, Back-office, Ryzykiem i Finansami. Ponadto wprowadzenie odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej wymusza wdrożenie kontroli transakcji i danych finansowych w jednostkach backoffice’owych i jednostkach wsparcia. Ten obszar podlega niezależnej i obiektywnej ocenie Departamentu Audytu Wewnętrznego pod względem adekwatności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz ładu korporacyjnego.

3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Zmiana Statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Banku i rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zmiany Statutu wymagają większości trzech czwartych głosów. Ponadto, zgodnie z art. 34 ust 2 Prawa bankowego, zmiana Statutu Banku w określonych przypadkach wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

W roku obrotowym 2013 miały miejsce następujące zmiany Statutu Banku dokonane na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Banku:

- rozszerzenie przedmiotu działalności Banku o pełnienie funkcji agenta rozliczeniowego;
- podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii G o kwotę 63 582 960,00 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku po rejestracji wynosi 699 412 610,00 zł i dzieli się na 69 941 261 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Struktura kapitału zakładowego po rejestracji zmian przedstawia się następująco:
 - 50 000 000 akcji zwykłych serii A;
 - 1 250 000 akcji zwykłych serii B;
 - 12 332 965 akcji zwykłych serii C;
 - 6 358 296 akcji zwykłych serii G.

Wszystkie zmiany Statutu Banku zostały zarejestrowane przez sąd.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Banku wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieją szczególne uprawnienia ani ograniczenia związane z tymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są zgodne z przepisami prawa. Papiery wartościowe wyemitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Banku. Nie przewiduje także żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Banku. Ograniczenia wynikają z zapisów oryginalnego programu motywacyjnego opisanego w pkt 4.

Ponadto, w związku z zawarciem w dniu 5 grudnia 2013 r. umowy plasowania, Bank, niektórzy jego

akcjonariusze (Alior Lux S.a. r.l. & Co. S.C.A., Alior Polska Sp. z o.o., Società Camuna di Partecipazioni S.p.A., Zygmunt Zaleski Stichting, Astelia S.A. oraz LuxCo 82 S.a. r.l.), wszyscy członkowie Zarządu oraz ci członkowie Rady Nadzorczej Banku, którzy posiadają akcje Banku (Helene Zaleski i Małgorzata Iwanicz-Drozdowska) zaciągnęli wobec menedżerów oferty (Barclays Bank PLC, Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., Renaissance Securities [Cyprus] Limited oraz Société Générale) zobowiązania w zakresie ograniczenia zbywalności akcji Banku. Zobowiązanie Banku zostało zaciągnięte na okres od dnia zawarcia umowy plasowania do upływu 180 dni od pierwszego dnia notowania PDA serii G na GPW. Zobowiązanie pozostałych podmiotów zostało zaciągnięte na okres do późniejszej z dat: (i) upływ 90 dni od pierwszego dnia notowania PDA serii G na GPW lub (ii) publikacji przez Bank sprawozdania finansowego za rok 2013.

4. Akcjonariusze Alior Banku S.A.

Akcjonariuszami Alior Banku posiadającymi według stanu na dzień 6 marca 2014 r. ponad 5% udziału w kapitale podstawowym byli:

- Alior Lux S.a r.l. & Co S.C.A. wraz z Alior Polska Sp. z o.o.;
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju.

Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% akcji Banku. Stan na dzień 6.03.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/ /Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A. (wraz z Alior Polska Sp. z o.o.)	22 918 382	229 183 820	32,768%	32,768%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	5 614 035	56 140 350	8,027%	8,027%
Pozostałe akcje	41 408 844	414 088 440	59,205%	59,205%
Razem	69 941 261	699 412 610	100%	100%

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego Zarząd Banku otrzymał zawiadomienia, z których wynika zmiana stanu posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji Banku.

W dniu 7 stycznia 2014 r. Zarząd Banku otrzymał od Alior Lux S a.r.l. & Co. S.C.A. zawiadomienie

o zmianie procentowego udziału stanu posiadania akcji Banku, którego powodem jest rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku. Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 9 stycznia 2014 r. Genesis Asset Managers, LLP dokonał redukcji posiadanych akcji poniżej progu 5% akcji w kapitale zakładowym Banku.

Akcjonariusze – członkowie Zarządu Banku. Stan 6.03.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/ /Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Niels Lundorff	83 021	830 210	0,12%	0,12%
Wojciech Sobieraj	71 322	713 220	0,10%	0,10%
Artur Maliszewski	3 042	30 420	0,00%	0,00%
Katarzyna Sułkowska	2 851	28 510	0,00%	0,00%
Krzysztof Czuba	168	1 680	0,00%	0,00%
Witold Skrok	168	1 680	0,00%	0,00%
Michał Hucal	70	700	0,00%	0,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez członków Zarządu Banku. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakła-

dowego Banku w dniu 2 stycznia 2014 r. nastąpiła zmiana w procentowym udziale akcji należących do członków Zarządu Banku w kapitale zakładowym Banku.

Akcjonariusz	Liczba akcji/ /Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Helene Zaleski	204 774	2 047 740	0,29%	0,29%
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	1 465	14 650	0,00%	0,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Panią Helene Zaleski – przewodniczącą Rady Nadzorczej. Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 20 grudnia 2013 r. Pani Helene Zaleski objęła 18 615 akcji nowej emisji serii G. Ponadto w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku w dniu 2 stycznia 2014 r. nastąpiła zmiana w procentowym udziale akcji należących do członków Rady Nadzorczej Banku w kapitale zakładowym Banku.

Program opcji menedżerskich

W dniu 13 grudnia 2012 r., na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. z dnia 10 grudnia 2012 r., dokonano wstępnej alokacji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C, uprawniających do obejmowania akcji Banku, zgodnie z uchwałą nr 28/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank S.A. z dnia 19 października 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, według następującego porządku:

- Wojciech Sobieraj – 666 257 warrantów;
- Niels Lundorff – 366 437 warrantów;
- Krzysztof Czuba – 266 500 warrantów;
- Artur Maliszewski – 266 500 warrantów;
- Katarzyna Sułkowska – 266 500 warrantów;
- Witold Skrok – 266 500 warrantów.

Plan motywacyjny objął również grupę kluczowych menedżerów Banku, którzy nie są członkami Zarządu. Zasady realizacji programu motywacyjnego zostały określone w regulaminie pogramu motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank SA. Założenia nowego planu motywacyjnego przewidują emisję trzech transz warrantów subskrypcyjnych (serie A, B i C) oraz odpowiadających im trzech transz nowych akcji Banku

(serie D, E i F) o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 33 312 500 zł, w tym:

- do 1 110 417 warrantów subskrypcyjnych serii A, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 417 akcji serii D Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia pierwszej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW;
- do 1 110 416 warrantów subskrypcyjnych serii B, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 416 akcji serii E Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia drugiej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW;
- do 1 110 417 warrantów subskrypcyjnych serii C, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 417 akcji serii F Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW.

Objęcie warrantów subskrypcyjnych przez osoby uprawnione będzie mogło nastąpić pod warunkiem, że zmiana ceny akcji Banku na GPW w okresie referencyjnym – obliczona jako różnica pomiędzy ceną ostateczną akcji oferowanych a średnim kursem zamknięcia z 30 dni sesyjnych poprzedzających, odpowiednio, dzień pierwszej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A), drugiej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii B) albo trzeciej (w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii C) rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW) – będzie przewyższała zmianę wartości indeksu WIG-Banki w tym samym okresie (obliczoną jako różnica pomiędzy wartością indeksu WIG-Banki w dniu pierwszego notowania akcji Banku na GPW a średnią wartością zamknięcia indeksu WIG-Banki z 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, odpowiednio, pierwszej, drugiej albo trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania akcji Banku na GPW).

Cena emisyjna akcji będzie równa średniej cenie akcji Banku w ofercie publicznej, obliczonej jako

iloraz wpływów netto z oferty publicznej i łącznej liczby akcji oferowanych przydzielonych w ofercie publicznej, powiększonej, odpowiednio, o 10% – w stosunku do akcji serii D, o 15% – w stosunku do akcji serii E oraz o 17,5% – w stosunku do akcji serii F.

Nowy plan opcji menedżerskich zostanie rozliczony w sposób analogiczny do oryginalnego programu motywacyjnego Banku (o którym mowa niżej), czyli będzie miał wpływ na wynik finansowy Banku jako element kosztów pracowniczych i będzie ujmowany, w takiej samej wysokości, jako wzrost wartości kapitału własnego zaliczany do pozostałych kapitałów – świadczenie w formie akcji – składnik kapitałowy. Na dzień uruchomienia planu jego wartość wynosiła 24 692 tys. zł. W 2013 r. ujęto koszt w wysokości 13 413 tys. zł.

Oryginalny program motywacyjny

W wyniku rozliczenia oryginalnego programu motywacyjnego (ustanowionego na podstawie umowy z dnia 25 sierpnia 2008 r.) 105 menedżerów Alior Banku, w tym członkowie Zarządu, otrzymało (za pośrednictwem spółki LuxCo 82 s.a.r.l.) w dniu 14 grudnia 2012 r. 2 414 118 akcji Alior Banku. Pozostałe 1 299 909 akcji Banku, będące wynikiem rozliczenia dotychczasowego programu motywacyjnego, zostanie przekazane przez Grupę Carlo Tassara do LuxCo 82 s.a.r.l. z chwilą sprzedaży przez Grupę Carlo Tassara co najmniej 30% akcji Banku lub z dniem 30 czerwca 2014 r., którekolwiek z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. LuxCo 82 S.a.r.l. jest spółką prawa luksemburskiego kontrolowaną przez kadrę menedżerską Alior Banku i reprezentującą interesy uczestników planu motywacyjnego.

Członkowie Zarządu Alior Banku S.A. związani byli umownymi ograniczeniami zbycia w odniesieniu do 30% akcji motywacyjnych przez okres 9 miesięcy, a w odniesieniu do 70% akcji motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 24 miesięcy, liczonymi od dnia 14 grudnia 2012 r. Akcje motywacyjne przysługujące pozostałym uczestnikom planu, niebędącym członkami Zarządu, w odniesieniu do 30% akcji motywacyjnych objęte były umownymi ograniczeniami zbycia do końca stycznia 2013 r., a w odniesieniu do 70% akcji motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 12 miesięcy liczonych od dnia 14 grudnia 2012 r.

W związku z częściowym wygaśnięciem lock-up'ów spółka LuxCo 82 s.a.r.l. w dniu 14 maja 2013 r. zbyła 405 683 akcji Banku, a w dniu 1 października 2013 r. – kolejny pakiet 678 856 akcji Banku. Stan posiadania po dokonaniu tych transakcji wynosi 1 329 579 akcji. O wymienionych wyżej transakcjach Zarząd Banku informował raportami bieżącymi nr 22/2013 i nr 40/2013.

5. Organy Alior Banku S.A.

Zarząd

Skład Zarządu Banku na dzień 31.12.2013		Skład Zarządu Banku na dzień 01.01.2013	
Wojciech Sobieraj	– Prezes Zarządu	Wojciech Sobieraj	– Prezes Zarządu
Krzysztof Czuba	– Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Czuba	– Wiceprezes Zarządu
Michał Hucal*	– Wiceprezes Zarządu	Niels Lunderoff	– Wiceprezes Zarządu
Niels Lunderoff	– Wiceprezes Zarządu	Artur Maliszewski	– Wiceprezes Zarządu
Artur Maliszewski	– Wiceprezes Zarządu	Witold Skrok	– Wiceprezes Zarządu
Witold Skrok	– Wiceprezes Zarządu	Cezary Smorszczewski*	– Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Sułkowska	– Wiceprezes Zarządu	Katarzyna Sułkowska	– Wiceprezes Zarządu

* W dniu 10 lutego 2013 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Banku zrezygnował Pan Cezary Smorszczewski. Jednocześnie w dniu 10 lutego 2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Banku Pana Michała Hucalę, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	Od kwietnia 2008 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Alior Bank S.A. W latach 2002-2006 zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPH S.A., gdzie był odpowiedzialny za Pion Bankowości Detalicznej. W okresie zatrudnienia w Banku BPH S.A. pełnił również funkcje Przewodniczącego Rad Nadzorczych Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. oraz BPH Banku Hipotecznego S.A. Od 1997 do 2002 roku był pracownikiem, menedżerem i partnerem The Boston Consulting Group (BCG) w Bostonie i Londynie oraz jednym z twórców biura BCG w Warszawie, gdzie pełnił funkcję partnera i Wiceprezesa. W BCG zajmował również stanowisko Dyrektora Usług Finansowych w Europie Środkowej i Wschodniej. Był także ekspertem w dziedzinie przejęć i połączeń oraz rynku płatności bankowych. W latach 1991-1994 Wojciech Sobieraj był właścicielem firmy Central European Financial Group w Nowym Jorku zajmującej się analizą rynków kapitałowych Europy Wschodniej. W tym samym okresie zdobył licencję maklera na Wall Street oraz pracował jako asystent w Departamencie Finansów i Operacji na New York University. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie. W 1993 podjął naukę w New York University, Stern School of Business i w 1995 roku uzyskał dyplom Master of Business Administration.
Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. pełni od czerwca 2009 r. Od momentu uzyskania licencji bankowej przez Bank jest odpowiedzialny m.in. za doradztwo strategiczne i prowadzenie projektów związanych z wprowadzaniem oferty detalicznej. Zajmował się m.in. organizacją działalności regionów detalicznych, oddziałów, a także przygotował założenia projektu uruchomienia agencji Banku. Ponadto sprawował kontrolę nad realizacją planów akwizycyjnych i finansowych oddziałów Banku. W latach 1994-2007 pracował w Banku BPH S.A., gdzie pełnił funkcje między innymi: Dyrektora Oddziału, Dyrektora Makroregionu Bankowości Detalicznej, a następnie Dyrektora Zarządzającego Banku odpowiedzialnego za Obszar Sprzedaży i Dystrybucji Pionu Bankowości Detalicznej. Ponadto, w latach 2003-2004 był członkiem Rady Nadzorczej spółki Śrubex S.A., a w latach 2007-2008 Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej spółki ZEG S.A. W 1995 r. ukończył studia wyższe w dziedzinie organizacji i zarządzania na Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Uczestniczył w szeregu szkoleń, między innymi: General Management Program dla Kadry Zarządzającej Grupy HVB/ BACA organizowanym wspólnie z Executive Academy of Wirtschaftsuniversität (2006) oraz Professional Banking Cyber School organizowanej przez Finance & Trainer w Szwajcarii (2006).
Michał Hucal Wiceprezes Zarządu	Funkcję wiceprezesa Zarządu pełni od lutego 2013 r. Od 2012 r. kierował Departamentem Rozwoju Produktów, a w latach 2008-2012 był Dyrektorem Departamentu Rozwoju Bankowości Detalicznej. Odegrał wiodącą rolę w tworzeniu innowacyjnych produktów i usług dla klientów indywidualnych oraz biznesowych, które zapewniły Alior Bankowi najwyższy wzrost liczby klientów na polskim rynku bankowym. W latach 2003-2007 pracował w Banku BPH SA, gdzie od 2005 r. zajmował stanowisko Dyrektora ds. Kont Osobistych i Oszczędności. Jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.

<p>Niels Lunderoff Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. pełni od kwietnia 2008 r. W latach 2006-2007 był Dyrektorem Wykonawczym, Dyrektorem Obszaru Kontroli Ryzyka oraz kształtowania Polityki Kredytowej w Grupie Unicredit w Mediolanie. W roku 1999 został zatrudniony na stanowisku Dyrektora Zarządzającego Obszarem Finansów w Powszechnym Banku Kredytowym S.A. w Warszawie. W 2001 r. wszedł w skład Zarządu PBK S.A. i BPH S.A., a w czerwcu 2005 r. został mianowany Wiceprezesem Zarządu Banku BPH S.A. W okresie pracy w BPH S.A. był odpowiedzialny za dział kontroli, księgowości, ryzyka rynkowego jak również za dostosowywanie procedur banku do wymogów wynikających z Konwencji Bazylejskiej II. W latach 1995-1999 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Banku Austria Creditanstalt na Słowacji gdzie odpowiadał m.in. za pion finansowy, ryzyka kredytowego oraz pozyskiwania klientów anglosaskich. Od 1993 do 1995 roku pełnił funkcję Dyrektora Działu Rachunkowości i Controllingu w Bank Austria CR w Pradze. W latach 1989-1993 Niels Lunderoff zajmował różne stanowiska, od asystenta biegłego rewidenta do starszego rangą biegłego rewidenta w KPMG w Kopenhadze i Pradze. Ukończył Kopenhaską Szkołę Biznesu z dyplomem w dziedzinie ekonomii biznesu i audytu oraz uczestniczył w wielu szkoleniach dotyczących m.in. bankowości i zarządzania.</p>
<p>Artur Maliszewski Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. sprawuje od czerwca 2009 r. W latach 1992-2007 pracował w Raiffeisen Bank Polska S.A., gdzie pełnił funkcję m.in. Członka Zarządu odpowiedzialnego za Bankowość SME, Faktoring i Project Finance, a następnie Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Bankowość Detaliczną, Private Banking, Bankowość SME, Marketing oraz Customer Service, kanał Sprzedaży Oddziałowej oraz kanał Sprzedaży Mobilnej. Od marca 2008 r. do czerwca 2009 r. kierował Departamentem Rozwoju Bankowości Biznesowej w Alior Banku. W tym czasie był odpowiedzialny m.in. za przygotowanie strategii banku dla segmentu klientów biznesowych, a następnie wprowadzenie kompleksowej oferty produktowej dla tej grupy klientów. W 1992 r. ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Odbył szereg szkoleń, między innymi The Executive Program, Darden School of Business, University of Virginia (2007), Raiffeisen Bank Leadership Academy, Harvard Business School (2005), Strategic Management in Banking, INSEAD (2002).</p>
<p>Witold Skrok Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od maja 2008 r. był zatrudniony w Banku jako dyrektor obszaru finansów. W latach 2006-2008 zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego z funkcją CFO w Banku BPH S.A. W tym czasie pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. Współpracował także z Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych (CASE). W okresie 2004-2006 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości i Informacji Zarządczej Banku BPH S.A. W tym czasie był odpowiedzialny m.in. za utworzenie wspólnej platformy sprawozdawczej na potrzeby raportowania obligatoryjnego i informacji zarządczej. W 2001 r. objął stanowisko Dyrektora Departamentu Controllingu w Banku BPH S.A. W 2000 r. podjął pracę w Powszechnym Banku Kredytowym na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Controllingu. W latach 1991-2000 pracował w Departamencie Polityki Finansowej i Analiz Ministerstwa Finansów, gdzie w 1999 r. został powołany na stanowisko dyrektora tego departamentu. W latach 1998-2000 pełnił także funkcję Członka Rady Nadzorczej w Banku Powszechna Kasa Oszczędności S.A. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie oraz wiele kursów, takich jak Visiting Program Partners oraz Financial Programming and Policy w Instytucie IMF w Waszyngtonie, a także inne szkolenia z zakresu bankowości, finansów i podatków.</p>
<p>Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od stycznia 2008 r. do listopada 2011 r. kierowała Obszarem Ryzyka Kredytowego w Alior Banku. W ramach pełnienia tej funkcji odpowiadała za stworzenie polityki kredytowej, założeń produktowych oraz metodologicznych, zaprojektowanie oraz wdrożenie procesów analizy kredytowej, monitoringu i windykacji. W latach 2002-2007 była dyrektorem zarządzającym Departamentu Windykacji Detalicznej Banku BPH S.A. W tym czasie była odpowiedzialna m.in. za przeprowadzenie procesu połączenia dwóch struktur windykacyjnych Banków BPH i PBK, wdrożenie nowego podejścia procesowego oraz systemu informatycznego wspierającego ten proces. Odpowiadała również za przeprowadzenie jednej z pierwszych pakietowych sprzedaży wierzytelności. W latach 1998-2001 pracowała w Citibank Polska, gdzie pełniła funkcję naczelnika w Departamencie Windykacji. Swoją karierę zawodową rozpoczęła w Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Krakowie, jako pracownik w Wydziale Informacji, Analiz i Szkoleń. Ukończyła Akademię Ekonomiczną w Krakowie z dyplomem w dziedzinie finanse i bankowość (1997), a następnie różne szkolenia w Polsce i za granicą, uczestniczyła także w konferencjach dotyczących m.in. obsługi zadłużenia i zarządzania kredytami.</p>

Skład Zarządu

Zgodnie ze Statutem, w skład Zarządu wchodzi co najmniej trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu w tajnym głosowaniu. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołuje Wiceprezesów Zarządu. Powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, wymaga zgody KNF. Rada Nadzorcza występuje do KNF z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie tych dwóch Członków Zarządu. Ponadto, Rada Nadzorcza informuje KNF o składzie Zarządu oraz o zmianie składu Zarządu niezwłocznie po jego powołaniu lub po dokonaniu zmiany w jego składzie. Rada Nadzorcza informuje KNF także o Członkach Zarządu, którym podlega, w szczególności, zarządzanie ryzykiem kredytowym oraz komórka audytu wewnętrznego. Obecnie zgodę KNF na pełnienie funkcji w Zarządzie posiadają Prezes Zarządu, Wojciech Sobieraj i Wiceprezes Zarządu Katarzyna Sułkowska. Rada Nadzorcza ma prawo do zawieszania w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz do oddelegowania Członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. Członek Zarządu może zostać również odwołany lub zawieszony w czynnościach uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Banku oraz reprezentuje Bank. Do jego uprawnień należą wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Banku. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy wykraczające poza zakres zwykłych czynności Banku. Zarząd, w formie uchwały, w szczególności:

- określa długoterminowe plany działania i cele strategiczne Banku;
- ustala krótkoterminowe i długoterminowe plany finansowe Banku oraz monitoruje ich wykonanie;
- monitoruje system zarządzania Bankiem, w tym system sprawozdawczości zarządczej służący bieżącej kontroli działalności Banku,
- akceptuje zasady, polityki i regulaminy w zakresie działalności Banku, a w szczególności w zakresie ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, zarządzania ryzykiem, działalności kredytowej, działalności inwestycyjnej, systemu zarządzania Bankiem, zarządzania aktywami i pasywami, rachunkowości, funduszy Banku, zarządzania kadrami oraz zasady wykonywania kontroli wewnętrznej;
- ustala wysokość puli premii przeznaczonych dla pracowników Banku i ich ogólny podział;
- udziela prokury;
- podejmuje decyzje co do emisji przez Bank obligacji z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; akceptuje obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Bank akcji lub udziałów w spółkach;
- podejmuje decyzje co do zaciągania zobowiązań, rozporządzania aktywami, obciążania lub wydzierżawiania (także najem i leasing) aktywów, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;
- zatwierdza plan inwestycyjny oraz akceptuje każdą inwestycję własną Banku (nabycie lub zbycie środków trwałych lub praw majątkowych) o wartości przekraczającej 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;

- akceptuje sprawy dotyczące struktury organizacyjnej centrali Banku w tym tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych Banku oraz komórek organizacyjnych centrali Banku;
- podejmuje decyzje co do tworzenia i likwidacji oddziałów Banku;
- podejmuje decyzje co do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej;
- akceptuje wszelkie dokumenty przedstawiane Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu;
- rozpatruje inne sprawy wniesione do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą, Walne Zgromadzenie, członków Zarządu, jednostki organizacyjne Banku albo powołane zgodnie z wewnętrznymi przepisami Banku komitety lub zespoły;
- podejmuje decyzje we wszystkich innych sprawach z zakresu działalności Banku, o ile wymagają tego odrębne przepisy lub o ile decyzje takie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub wizerunek Banku. Kodeks spółek handlowych zakazuje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Banku. Ponadto, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność wobec Banku za szkody wyrządzone działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami Statutu.

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Banku, decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku.

Natomiast Zarządowi Banku, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia nr 28/2012 z dn. 19.10.2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych (regulującej zasady emisji akcji serii D, E i F z prawem do ich objęcia dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, którymi będą uczestnicy Programu Motywacyjnego, czyli Członkowie Zarządu Banku, członkowie wyższej kadry kierowniczej Banku, Członkowie Zarządów spółek zależnych oraz partnerzy Alior Doradztwo Prawne) przyznane zostały kompetencje do:

- oferowania oraz wydania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom Programu Motywacyjnego innym niż członkowie Zarządu Banku (w przypadku Członków Zarządu kompetencje należą do Rady Nadzorczej);
- podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW akcji nowej emisji niezwłocznie po ich emisji;
- zawarcia umowy z KDPW o rejestrację akcji nowej emisji oraz, niezwłocznie po emisji, podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.

Szczegółowych opis czynności wykonywanych przez Zarząd na potrzeby emisji akcji w ramach Programu Motywacyjnego, zawierać będzie Regulamin Programu Motywacyjnego zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Kompetencje prezesa Zarządu

Do kompetencji Prezesa Zarządu należy, w szczególności:

- kierowanie pracami Zarządu;
- zwoływanie posiedzeń Zarządu i przewodniczenie jego obradom;
- prezentowanie stanowiska Zarządu wobec organów Banku oraz w relacjach zewnętrznych;
- wydawanie regulaminów wewnętrznych dotyczących działalności Banku i upoważnianie innych Członków Zarządu lub pracowników Banku do wydawania takich regulaminów;
- wykonywanie innych praw i obowiązków zgodnie z regulaminem Zarządu.

Zasady funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu Banku i uchwalonego przez siebie regulaminu, zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu, z wyjątkiem uchwały w sprawie powołania prokurenta, która wymaga jednomyślności wszystkich członków Zarządu. Uchwały są podejmowane w głosowaniu jawnym, ale osoba przewodnicząca posiedzeniu Zarządu może zarządzić głosowanie tajne; głosowanie tajne może zostać zarządzone także na wniosek co najmniej jednego członka Zarządu. W wypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos prezesa Zarządu. Zgodnie z regulaminem Zarządu, dla ważności uchwał podejmowanych przez Zarząd konieczna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Zarządu i prawidłowe powiadomienie wszystkich członków. Oświadczenia w imieniu Banku składają:

- dwaj członkowie Zarządu łącznie;
- jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem;
- dwaj prokurenci łącznie;
- pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach pełnomocnictwa.

Opis działalności Zarządu w roku obrotowym 2013

W roku obrotowym 2013 Zarząd odbył 40 posiedzeń i podjął 495 uchwał dotyczących m.in.: akceptacji planu finansowego na rok obrotowy 2013, akceptacji strategii Banku na lata 2013–2016, przyjęcia i zmian regulaminów, instrukcji, polityk, metodologii oraz innych regulacji wewnętrznych normujących zasady funkcjonowania Banku oraz zasad świadczenia usług przez Bank, wprowadzania produktów i usług do oferty Banku, w tym nowych produktów skarbowych, ustalania i anulowania limitów transakcyjnych i limitów koncentracji, akceptacji wniosków o udzielanie finansowania, emitowania obligacji podporządkowanych, emitowania bankowych papierów wartościowych, zawarcia umowy o współpracy z T-Mobile Polska SA, objęcia i nabycia akcji spółki Money Makers S.A., utworzenia i zmiany danych dotyczących oddziałów Banku, zmiany danych adresowych centrali Banku, przeprowadzania postępowań przetargowych oraz przygotowywania wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Banku.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2013		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 01.01.2013	
Helene Zaleski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Helene Zaleski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	– Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	Józef Wancer**	– Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Marek Michalski	– Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Obłój	– Członek Rady Nadzorczej	Marek Michalski	– Członek Rady Nadzorczej
Lucyna Stańczak-Wuczyńska*	– Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój	– Członek Rady Nadzorczej

* W dniu 19 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Lucynę Stańczak-Wuczyńską.

** W dniu 5 września 2013 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Józef Wancer, Zastępca Przewodniczącej Rady nadzorczej.

Ponadto w dniu 23 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku i powołało w jej skład Pana Sławomira Dudzika.

Helene Zaleski Przewodnicząca Rady Nadzorczej	reprezentuje inwestora - Grupę Carlo Tassara. W latach 1994-2000 pełniła funkcję doradcy zarządu Carlo Tassara S.p.A. W latach 1990 – 1994 pracowała w AGF Ubezpieczenia Życie, filii AGF w Polsce. W roku 1989 uzyskała dyplom statystyka (specjalizacja rachunkowość i statystyka ubezpieczeniowa) w Instytucie Statystyki Uniwersytetu Paryskiego im. Pierre’a i Marii Curie.
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	jest związana od 1995 r. ze Szkołą Główną Handlową w Warszawie, gdzie zdobywała kolejne stopnie naukowe, a w 2009 r. tytuł naukowy profesora nauk ekonomicznych. Jest uznaną specjalistką z zakresu analizy działalności banków, ryzyka bankowego, sieci bezpieczeństwa finansowego oraz stabilności finansowej. W latach 1993-2007 czynnie związana z praktyką bankową (Polski Bank Rozwoju SA i Bankowy Fundusz Gwarancyjny). Współpracuje także z Instytutem Badań nad Gospodarką Rynkową oraz Warszawskim Instytutem Bankowości. Odyła staże w bankach belgijskich i niemieckich oraz w Federalnej Korporacji ds. Ubezpieczeń Depozytów (FDIC) w USA. Jest autorką i współautorką ponad 100 publikacji z zakresu bankowości i rynku usług finansowych oraz uczestniczką krajowych i zagranicznych projektów badawczych.
Marek Michalski Członek Rady Nadzorczej	jest Dziekanem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie, kierownikiem Katedry Prawa Gospodarczego Prywatnego WPiA UKSW, prezesem Sądu Polubownego przy Krajowym Depozycje Papierów Wartościowych S.A. oraz sędzią Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego; do 2008 r. był także członkiem Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Poprzednio prof. Marek Michalski był m. in. dyrektorem Biura Prawnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., a także doradcą Ministra Skarbu Państwa. Uczestniczył m.in. w pracach legislacyjnych, dotyczących obrotu papierami wartościowymi, funduszy inwestycyjnych, świadectw rekompensacyjnych, giełd towarowych i reprivatyzacji. Jest autorem oraz współautorem ponad 100 publikacji naukowych, dotyczących problematyki papierów wartościowych i instrumentów finansowych, publicznego obrotu papierami wartościowymi, prawa bankowego, prawa rynku kapitałowego, prawa handlowego i spółek akcyjnych.

<p>Krzysztof Oblój Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>jest znanym specjalistą z zakresu strategii organizacji i zarządzania międzynarodowego. Wykłada na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego i w Akademii im. L. Koźmińskiego. Przewodził także zajęcia w renomowanych międzynarodowych uczelniach, m.in. University of Illinois at Urbana Champaign i Yale University, francuskiej ESCP-EAP oraz Ecole Nationale des Ponts et Chaussees, angielskiej Henley-on-Thames College, BI Norwegian School of Management, Bodo Graduate School of Management i słoweńskiej Bled School of Management. Jest autorem wielu publikacji z zakresu organizacji i zarządzania, a jego książki i artykuły są publikowane w USA, Europie i Polsce. Doradza polskim i międzynarodowym przedsiębiorstwom w dziedzinie strategii, struktury i kultury organizacyjnej. Ma także duże doświadczenie w zakresie nadzoru korporacyjnego. Był przewodniczącym lub członkiem Rad Nadzorczych m.in. Agory-Gazety SA, Orlen SA, Dwory SA, Ambra SA, Polmos Lublin SA, Eurobank SA, NFI Foksal SA. Aktualnie jest przewodniczącym Rady Nadzorczej w Impel SA, wiceprzewodniczącym LOOK Finansowanie Inwestycji SA i członkiem Rady Nadzorczej Prochem SA.</p>
<p>Lucyna Stańczak-Wuczyńska Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>od 2000 roku związana jest z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”), początkowo jako Senior Banker była odpowiedzialna za inwestycje w sektorze energetycznym i infrastrukturalnym, od 2008 roku pełni funkcje Dyrektora EBOR w Polsce. Wcześniej była zatrudniona w ABN AMRO Bank, gdzie zajmowała stanowisko Vice President w Departamencie Finansowania Strukturalnego. W latach 1992-1996 pracowała w bankowości korporacyjnej IBP Bank S.A. Lucyna Stańczak-Wuczyńska jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej oraz Advanced European Studies w College of Europe w Brugge, Belgia.</p>

Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do jej obowiązków należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego Banku za ubiegły rok obrotowy, zarówno w zakresie ich zgodności z księgami, innymi dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza reprezentuje Bank przy zawieraniu umów z Członkami Zarządu i w sporach z Członkami Zarządu, chyba że kompetencje w tym zakresie zostaną przyznane powołanemu uchwałą Walnego Zgromadzenia pełnomocnikowi.

Zgodnie ze Statutem, do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych uprawnień i obowiązków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, należy:

- ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej;
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku;

- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu;
- występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- zawieranie i zmiany umów z Członkami Zarządu;
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy;
- reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy Członkami Zarządu a Bankiem;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu Banku;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację, albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy

inwestycje te mają charakter długotrwały i strategiczny;

- opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku;
- uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkownia wieczystego, jeżeli ich wartość przekracza 5 000 000 złotych;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku;
- sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem i monitorowaniem systemu zarządzania w Banku, w tym w szczególności sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, oraz dokonywanie co najmniej raz w roku oceny adekwatności i skuteczności tego systemu;
- zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;
- zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem;
- zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka;
- akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku;
- zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności;
- zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku;
- wybór biegłego rewidenta.

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane w miarę potrzeby, nie rzadziej niż trzy razy w każdym roku obrotowym. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane bezwzględną większością głosów, o ile przepisy prawa lub Statut nie przewiduje inaczej, w głosowaniu jawnym. W sprawach personalnych lub na wniosek co najmniej jednego Członka, Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządza głosowanie tajne. W wypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał konieczna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej i zaproszenie wszystkich członków. Rada Nadzorcza może tworzyć stałe i doraźne komitety.

Opis działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013

W roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń i podjęła 102 uchwały dotyczące m.in.: oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Banku za rok 2012, wniosków dotyczących podziału zysku i udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Banku za rok 2012, przyjęcia sprawozdania Rady z działalności w roku 2012, akceptacji planu finansowego Banku, zmiany polityki zarządzania aktywami i pasywami Banku, akceptacji zmian niektórych regulacji i procedur Banku, wyrażenia zgody na udzielenie finansowania podmiotom w przypadkach wynikających ze Statutu oraz funkcjonujących w Banku zasad kompetencji kredytowych, powołania Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zmiany Statutu, akceptacji wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Banku, utworzenia Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, aktualizacji Regulaminu Organizacyjnego Alior Banku SA, zatwierdzenia decyzji Zarządu w sprawie podpisania umowy współpracy z T-Mobile Polska SA oraz objęcia i nabycia akcji spółki Money Makers S.A.

Komitet Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem i Regulaminem Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może w drodze uchwały tworzyć stałe i doraźne komitety. W takim wypadku Rada Nadzorcza ustala regulamin takiego komitetu, jego skład i cele.

Komitet do spraw wynagrodzeń został powołany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w dniu 7 grudnia 2011 r. w celu stosowania zasad dotyczących ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku przyjętych uchwałą KNF nr 258/2011 z dnia 4 października 2011r., która weszła w życie w dniu 31 grudnia 2011 r. Komitet do spraw wynagrodzeń:

- opiniuje politykę dotyczącą zmiennych składników wynagrodzenia, zgodnie z zasadami stabilnego i ostrożnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością, a także ze szczególnym uwzględnieniem długoterminowych interesów Banku oraz interesów jego akcjonariuszy;
- opiniuje dopuszczalność wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w części dotyczącej odroczonej terminowości płatności zmiennych składników wynagrodzenia;
- opiniuje i monitoruje zmienne wynagrodzenia płatne na rzecz osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku wiążące się z zarządzaniem ryzykiem i przestrzeganiem przez Bank obowiązujących przepisów prawa i regulaminów wewnętrznych;
- opiniuje klasyfikację stanowisk, która podlega polityce zmiennych składników wynagrodzenia.

W skład Komitetu do spraw wynagrodzeń wchodzi następujące osoby:

Helene Zaleski,
Marek Michalski.

W roku obrotowym 2013 Komitet do spraw wynagrodzeń odbył dwa posiedzenia (w dniu 18 stycznia 2013 r. oraz w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej Alior Bank Spółka Akcyjna w dniach 18 i 27 marca 2013 r.), na których zatwierdził rozszerzoną listę osób objętych „Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska

Kierownicze w Alior Bank SA.” oraz zapoznał się ze statusem realizacji zaleceń Departamentu Audytu Wewnętrzny stanowiących wynik analizy ww. regulacji wewnętrznej w kontekście zapisów Uchwały nr 258/2011 KNF oraz następnie wydanych interpretacji KNF. Na posiedzeniach omówiono obecne działania zapewniające zgodność funkcjonowania nowego Programu Motywacyjnego (opcje) z Uchwałą 258/2011 KNF.

Zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, 30 lipca 2013 r. powołany został Komitet Audytu Rady Nadzorczej. W roku obrotowym 2013 Komitet odbył dwa posiedzenia podczas których zrealizowane zostały jego zadania w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem operacyjnym lub ryzykiem braku zgodności. Komitet dokonał monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta, podczas spotkania i dyskusji z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Banku.

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz Statutem Alior Banku S.A., zmiana Statutu Banku wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają: Regulamin przyjęty uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 19 czerwca 2013 r., Statut Banku oraz stosowne przepisy prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

Walne Zgromadzenia w roku obrotowym 2013

W roku obrotowym 2013 odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Banku, które podjęły łącznie 27 uchwał.

Pierwsze Walne Zgromadzenie, zwyczajne (19 czerwca 2013 r.), poza uchwałami o charakterze porządkowym, podjęło uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2012 i dotyczących zatwierdzenia: sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku, podziału zysku oraz udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło ponadto uchwały w sprawach: przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku, zwiększenia liczby Członków Rady Nadzorczej do sześciu i powołania w skład Rady Pani Lucyny Stańczak-Wuczyńskiej oraz zmiany Statutu Banku w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności Banku o pełnienie funkcji agenta rozliczeniowego.

Drugie Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne (28 listopada 2013 r.), poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii G, zmiany Statutu Banku oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do tych akcji do obrotu giełdowego oraz dematerializacji akcji serii G i praw do tych akcji.

6. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.

Wynagrodzenie Członków Zarządu Alior Banku S.A. w 2013 r. (w tys. zł)

Członkowie Zarządu	Okres	Wynagrodzenie	Opieka medyczna	Narzuty na wynagrodzenie	Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji i wcześniejszego rozwiązania umowy o pracę	Razem
Wojciech Sobieraj	01.01.2013-31.12.2013	2 162	2	88	0	2 252
Krzysztof Czuba	01.01.2013-31.12.2013	1 034	2	51	0	1 087
Michał Hucal	11.02.2013-31.12.2013	696	0	27	0	723
Niels Lundorff	01.01.2013-31.12.2013	2 119	1	86	0	2 206
Artur Maliszewski	01.01.2013-31.12.2013	1 033	2	51	0	1 086
Witold Skrok	01.01.2013-31.12.2013	1 032	0	51	0	1 083
Cezary Smorszczewski*	01.01.2013-10.02.2013	303	0	28	4 422	4 753
Katarzyna Sułkowska	01.01.2013-31.12.2013	1 034	2	25	0	1 061
Total		9 413	9	407	4 422	14 251

* Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 11.02.2013 r.; rozwiązanie stosunku pracy z dniem 15.02.2013 r.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Alior Banku S.A. w 2013 r. (w tys. zł)

Rada Nadzorcza	Okres	Wynagrodzenie	Opieka medyczna	Narzuty na wynagrodzenie	Razem
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	01.01.2013-31.12.2013	120	0	0	120
Marek Michalski	01.01.2013-31.12.2013	120	0	0	120
Krzysztof Oblój	01.01.2013-31.12.2013	120	0	0	120
Lucyna Stańczak-Wuczyńska	19.06.2013-31.12.2013	64	0	0	64
Józef Wancer	01.01.2013-04.09.2013	81	0	0	81
Helene Zaleski	01.01.2013-31.12.2013	120	0	0	120
Total		625	0	0	625

Umowy zawarte z Członkami Zarządu

Umowy z Członkami Zarządu są zawierane na czas nieokreślony. Mogą zostać rozwiązane przez każdą ze stron za trzymiesięcznym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec odpowiedniego miesiąca kalendarzowego.

W przypadku rozwiązania przez Bank umowy o pracę z Członkiem Zarządu przed upływem okresu kadencji Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odszkodowania w wysokości maksymalnie pełnego wynagrodzenia za okres do końca trwania danej kadencji (w przypadku większości członków Zarządu uprawnienie to jest ograniczone do maksymalnie 12-krotności miesięcznego wynagrodzenia).

Umowy zawierają postanowienia dotyczące zakazu konkurencji, na podstawie których Członkowie Zarządu, po ustaniu stosunku pracy z Bankiem nie mogą prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej przez 6, 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy) po rozwiązaniu umowy. W związku z tym Członkowie Zarządu są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia, które stanowi łącznie równowartość ich wynagrodzenia brutto za 6, 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy).

Umowy o pracę zawarte z Członkami Zarządu

Członek Zarządu	Stanowisko	Odszkodowanie -rozwiązanie umowy przed upływem kadencji	Okres odszkodowania z powodu braku powołania na następną kadencję (w ms)	Okres odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji (w ms)	Okres naruszenia zakazu konkurencji przez pracownika (w ms)
Wojciech Sobieraj	Prezes Zarządu	nie mniej niż 12 wynagrodzeń	12	18	24
Krzysztof Czuba	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 12 wynagrodzeń	12	18	24
Hucał Michał	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 6 wynagrodzeń, nie więcej niż 12	6	6	6
Niels Lunderoff	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 12 wynagrodzeń	12	18	24
Artur Maliszewski	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 6 wynagrodzeń, nie więcej niż 12	6	12	12
Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 6 wynagrodzeń, nie więcej niż 12	6	12	12
Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 6 wynagrodzeń, nie więcej niż 12	6	12	12

7. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

W zakresie przeglądu skróconych półrocznych sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. oraz badania rocznych sprawozdań finansowego za 2013 r. Grupa Kapitałowa Alior Banku korzysta z usług spółki Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Ernst & Young Audit Sp. z o.o.), z którą zawarto umowę 13.06.2013 r. Umowa została zawarta na okres wykonywania usług związanych z badaniem sprawozdań finansowych za 2013 r.

Wynagrodzenie audytora w 2012/2013 r. (w zł)

	2012	2013
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	400 000	450 000
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	1 558 238	387 000

Spółka Alior Raty Sp. z o.o. w zakresie badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 korzystała z usług spółki Mazars Audyt Sp. z o.o. Wynagrodzenie z tytułu badania wyniosło 39 360 zł.

ROZDZIAŁ XIV



A. L. Simpson, przezrocze

XIV. OCENA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ALIOR BANKU ORAZ PERSPEKTYWY NA 2014 R

1. Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Mimo trudnej sytuacji makroekonomicznej w 2013 r., charakteryzującej się m.in. spowolnieniem wzrostu gospodarczego oraz pogorszeniem sytuacji finansów publicznych, stagnacją na rynku pracy, niską dynamiką wynagrodzeń, a także mimo cyklu obniżek stóp procentowych sprowadzających stopę referencyjną do rekordowo niskiego poziomu (patrz szerzej: Rozdział II. Uwarunkowania zewnętrzne), Grupa Alior Banku zdołała wypracować zysk netto w wysokości 227,9 mln zł i osiągnęła wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) w wysokości 11,00%.

Głównym źródłem przychodów Banku w 2013 r. był wynik odsetkowy netto. Mimo presji niskich stóp procentowych, dzięki dynamicznemu wzrostowi akcji kredytowej oraz skutecznemu zarządzaniu strukturą portfela kredytowego, wzrósł on w ujęciu rocznym o 262,9 mln zł, do 1 540,0 mln zł.

Do głównych źródeł przychodów w 2013 r. Bank zalicza również wynik z tytułu opłat i prowizji, który w ujęciu rocznym wzrósł o 79,2 mln zł i stanowił 17,9% przychodów wygenerowanych przez Bank w 2013 r. Na przychody Banku w 2013 r. istotny wpływ miał także wynik na działalności handlowej stanowiący 14,7% przychodów, w szczególności wynik wygenerowany w związku z dokonywanymi na rzecz klientów transakcjami na rynku walutowym oraz transakcjami stopy procentowej.

Nie bez znaczenia była ścisła kontrola kosztów, które (wyłączając koszty związane z programem motywacyjnym z 2012 r.) wzrosły o 13,1%.

W opinii Zarządu Banku, osiągnięte przez Bank wyniki finansowe pozwalają na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania domniemywać, że realizacja celów strategicznych na rok 2016: zdobycie 4-procentowego udziału w rynku, wskaźnik koszty/dochody na poziomie nie wyższym niż 45% i wskaźnik ROE większy niż 16%, pozostają w zasięgu Banku.

2. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Zgodnie z informacjami zawartymi w Rozdziale II. Uwarunkowania zewnętrzne, wobec oczekiwanego przyspieszenia wzrostu gospodarczego w Polsce w 2014 r., warunki makroekonomiczne funkcjonowania banków powinny ulegać poprawie. Przygotowane przez Alior Bank prognozy zakładają w 2014 r. dynamikę PKB na poziomie 2,9% r/r (w 2014 r. – 1,6%). Ożywieniu będzie sprzyjać poprawa fundamentów wzrostu. Spodziewamy się kontynuacji pozytywnych trendów zapoczątkowanych w połowie 2013 r., na czele ze wzmacniającą się konsumpcją prywatną wspartą względnie silnym wzrostem płac, który wobec niskiej inflacji przełoży się na wzrost dochodu rozporządzalnego gospodarstw domowych. Konsumpcja prywatna przejmie rolę siły napędowej gospodarki od eksportu netto, który w ostatnich kwartałach (w wyniku silnego spowolnienia importu) podtrzymywał ożywienie.

Warto odnotować, że w najbliższych miesiącach dynamika PKB wciąż będzie pozostawała na poziomach niższych od notowanych przed kryzysem finansowym. Zważywszy na to, że dotychczasowa poprawa koniunktury nie przełożyła się znacząco na wysokość bezrobocia, może się pojawić presja na skalę wzrostu popytu na oferowane przez Bank produkty kredytowe.

Ponadto niski poziom inflacji oraz utrzymywanie przez Radę Polityki Pieniężnej niskiego poziomu stóp procentowych z jednej strony wpływają na wzrost zainteresowania kredytem bankowym, ale z drugiej – zachęcają klientów do poszukiwania alternatywnych wobec lokaty bankowej form oszczędzania. Wraz konkurencją cenową między bankami tworzy to presję na wyniki banków.

Jednocześnie, zgodnie z informacjami opublikowanymi przez NBP, chociaż pod koniec 2013 r. nastą-

piło wzmocnienie sygnałów ożywienia koniunktury w sektorze przedsiębiorstw, jednak tempo poprawy jest nadal powolne, a wiele przedsiębiorstw wciąż funkcjonuje w warunkach podwyższonego ryzyka, co negatywnie wpływa na skłonność do inwestycji, plany zwiększania zatrudnienia i wzrost wynagrodzeń. Przedsiębiorcy, którzy nie odczuli jeszcze pozytywnego wpływu poprawy koniunktury, spodziewają się jej pod koniec 2014 r.

Taka sytuacja zwiększa prawdopodobieństwo konieczności tworzenia przez Bank w 2014 r. odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych należności kredytowych.

Mając na względzie opisane uwarunkowania zewnętrzne, w celu realizacji celów strategicznych Alior Bank zamierza kontynuować wdrażanie rozpoczętych projektów mających na celu wzbogacenie i optymalizację oferty produktowej oraz utrzymanie dynamicznego tempa pozyskiwania nowych klientów. Zamierza także inicjować nowe projekty. Te działania stanowią podstawę strategii zakładającej pogłębienie relacji Banku z klientami i pozyskiwanie klientów nowych do istniejącej sieci dystrybucji.

Jedną z najważniejszych inicjatyw było podpisanie z T-Mobile Polska w dniu 11 grudnia 2013 r. umowy o współpracy w zakresie przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu. Efektem tego porozumienia będzie synergia – na niespotykaną dotychczas skalę – między najbardziej innowacyjnym polskim bankiem a operatorem telekomunikacyjnym.

Na podstawie tej umowy klientom oferowane będą m.in.: rachunki bankowe, depozyty, kredyty, pożyczki i limity kredytowe oraz karty płatnicze. Operator i Bank będą świadczyli usługi dla osób fizycznych, w tym prowadzących działalność gospodarczą oraz małych i średnich firm. Stworzone i wdrożone w ramach porozumienia produkty i usługi będą dostępne w punktach sprzedaży T-Mobile, za pośrednictwem urządzeń mobilnych, serwisów internetowych, Contact Center oraz oddziału wirtualnego. Ambicją Alior Banku jest pozy-

skanie dzięki tej inicjatywie 2 mln nowych klientów w ciągu 5 lat. Planowany zwrot na kapitale w trzecim roku ma osiągnąć 16%, a w piątym – około 40%.

Ważnym elementem strategii rozwoju Alior Banku jest tworzenie sieci minioddziałów Alior Express. W 2013 r. powstało 121 minioddziałów. W końcu 2013 r. w sieci Banku funkcjonowało 221 tego typu placówek.

Rozmieszczone w dogodnych dla klientów miejscach minioddziały Alior Express, oferujące podstawowe produkty bankowe: rozliczeniowe, depozytowe, kredytowe, i umożliwiające bezpłatne regulowanie rachunków, staną się w przyszłości istotnym kanałem pozyskiwania klientów. Potwierdzeniem skuteczności tej formy dystrybucji są wysokie kwartalne dynamiki przyrostu liczby klientów oraz wolumenu kredytów i depozytów.

W 2014 r. Bank zamierza nadal dynamicznie rozwijać działalność w zakresie Consumer Finance. Na bazie sprzedaży kredytów ratalnych, opierając się na rozległej sieci sklepów detalicznych, Bank buduje bazę klientów, która stanowi podstawę rozwijania sprzedaży produktów kredytowych (głównie pożyczek gotówkowych). Skutkiem tych działań może być istotny wzrost przychodów odsetkowych i prowizyjnych Banku.

Ponadto pod koniec 2013 r. Bank podpisał umowę inwestycyjną, zgodnie z którą zyskał uprawnienie do objęcia pakietu akcji powodującego przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki Money Makers S.A. Działalność Money Makers będzie się koncentrować na usługach związanych z asset management.

Bogata oferta produktów inwestycyjnych ma szczególne znaczenie w sytuacji utrzymywania przez NBP stóp procentowych na historycznie niskim poziomie. Stwarza możliwość oferowania klientom produktów alternatywnych wobec nisko oprocentowanych lokat bankowych.

ROZDZIAŁ XV



Fot. Philip de Bay „Męskie surduty”

XV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

1. Wybór audytora

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

2. Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego

Zarząd Banku oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Alior Banku oraz jej wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy Kapitałowej Alior Banku w 2013 r.

3. Istotne umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2013 r. Alior Bank S.A. nie posiadał:

- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji niedotyczących działalności operacyjnej,
- zobowiązań w stosunku do banku centralnego.

W okresie sprawozdawczym Bank posiadał zobowiązania wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych, w tym w szczególności obligacji podporządkowanych i bankowych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych. W 2013 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiedział umów kredytów i pożyczek, oprócz normalnego zakresu działalności biznesowej. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie udzielały poręczeń kredytów ani gwarancji łącznie jednemu podmiotowi czy jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku. W okresie ostatniego roku obrotowego w ramach Grupy Kapitałowej Alior Banku nie dokonano istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje zawarte przez Bank lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi opisane zostały w pkt. 32 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku. S.A. Bank nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji znajdujących się w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

4. Postępowania toczące się przed sądem

W 2013 r., w sprawach dotyczących klientów biznesowych, Bank wystawił 1080 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 282 175 tys. zł. W sprawach dotyczących klientów detalicznych Bank wystawił 10 151 bankowych tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 392 038 tys. zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Alior Banku, toczących się w 2013 r., nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Alior Banku. Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w 2013 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Signatures of the Management Board

Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu



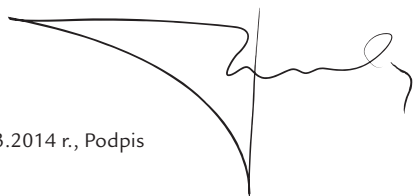
5.03.2014 r., Podpis

Artur Maliszewski
Wiceprezes Zarządu



5.03.2014 r., Podpis

Krzysztof Czuba
Wiceprezes Zarządu



5.03.2014 r., Podpis

Witold Skrok
Wiceprezes Zarządu



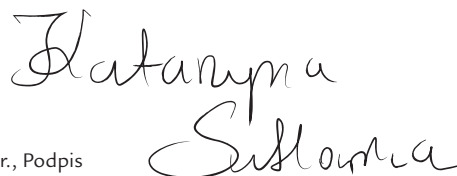
5.03.2014 r., Podpis

Michał Hucal
Wiceprezes Zarządu



5.03.2014 r., Podpis

Katarzyna Sułkowska
Wiceprezes Zarządu



5.03.2014 r., Podpis

Niels Lundorff
Wiceprezes Zarządu



5.03.2014 r., Podpis