

Alior Bank S.A.

Sprawozdanie z działalności i wyniki finansowe za III kwartały 2013 r.

**Konferencja prasowa
14 listopada 2013 r.**



I. WYNIKI ZA III KWARTAŁY 2013

II. BANCASSURANCE

III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

IV. POZOSTAŁE TEMATY

mln PLN	30.09.2013	30.09.2012	zmiana
Wynik odsetkowy	731	622	18%
Wynik prowizyjny	136	123	11%
Przychody	1 072	918	17%
Koszty	613	560	9%
Zysk brutto	196	169	16%
Zysk netto	155	149	4%

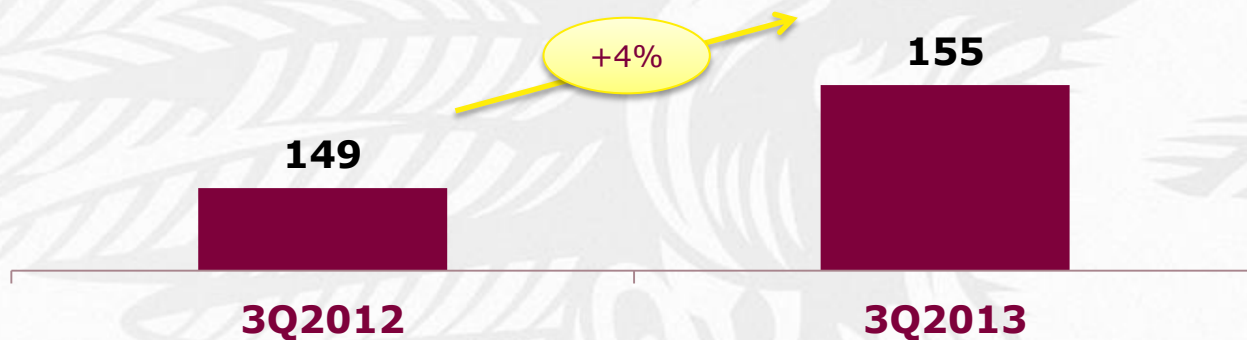
%	30.09.2013	30.09.2012	zmiana
CoR	2,08	2,10	-0,02 p.p.
NPL	6,88	4,42	2,46 p.p.

mld PLN	30.09.2013	30.09.2012	zmiana
Kredyty	18 150	13 227	37%
Depozyty	19 156	15 170	26%

Liczba klientów (w tys.)	30.09.2013	30.09.2012	zmiana
Indywidualnych	1 811	1 260	44%
Biznesowych	117	99	18%
Ogółem	1 928	1 359	42%

*** UWZGLĘDNIAJĄCE KOREKTY WYNIKAJĄCE ZE ZMIANY SPOSOBU KSIĘGOWEGO ROZPOZNANIA PRZYCHODÓW Z BANCASSURANCE W KWOCIE 105 MLN ZŁ**

Zysk netto



ROE

18,7%



3Q2012

10,3%



3Q2013

ROA

1,2%



3Q2012

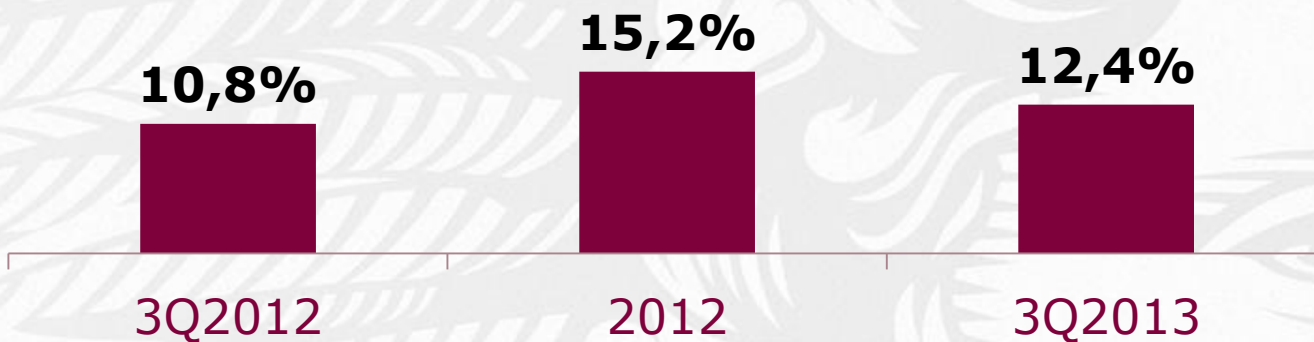
0,9%



3Q2013

Obniżenie wskaźników rentowności jest konsekwencją zmiany metody rozpoznawania przychodów z tytułu bancassurance

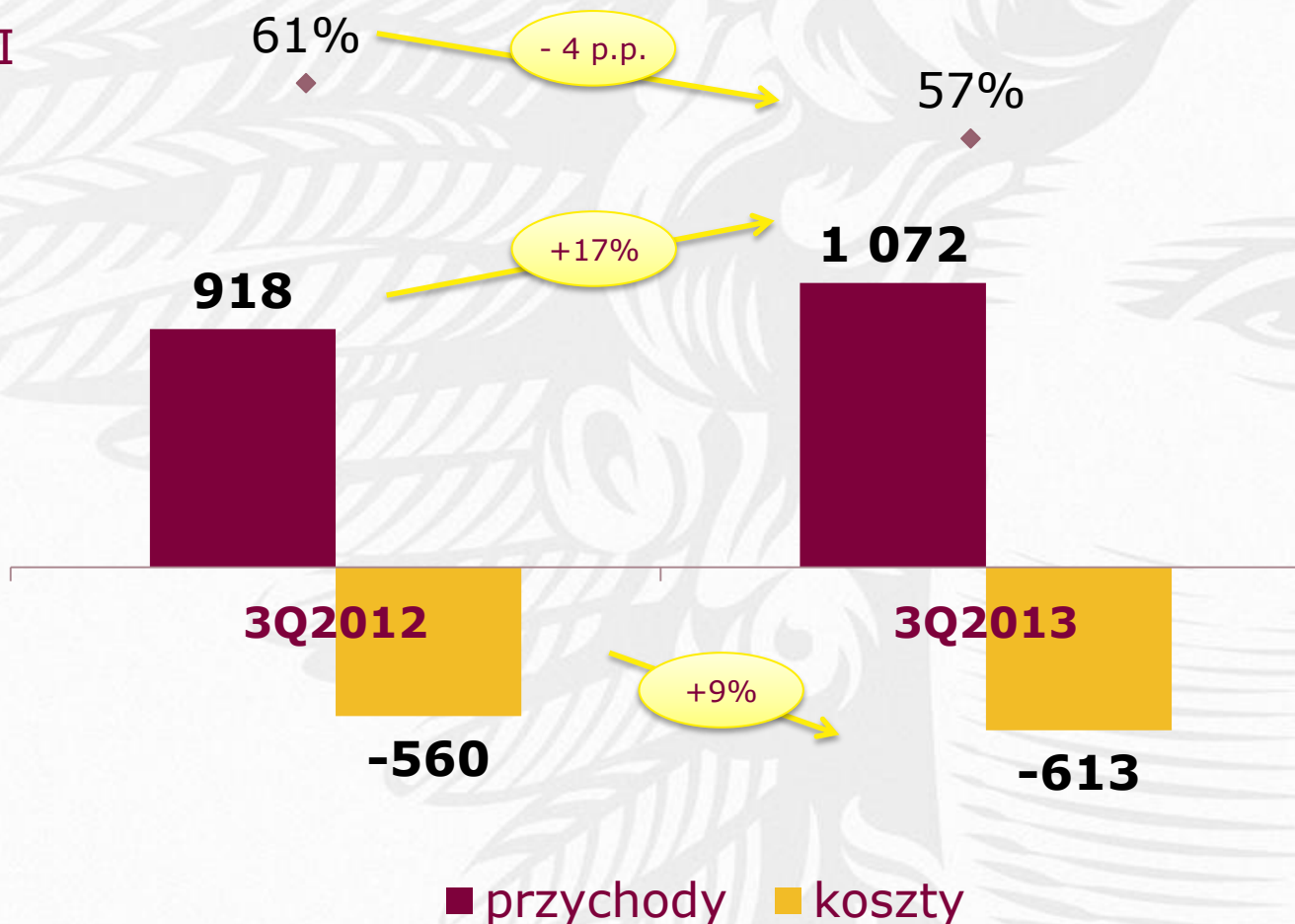
CAR



Tier 1



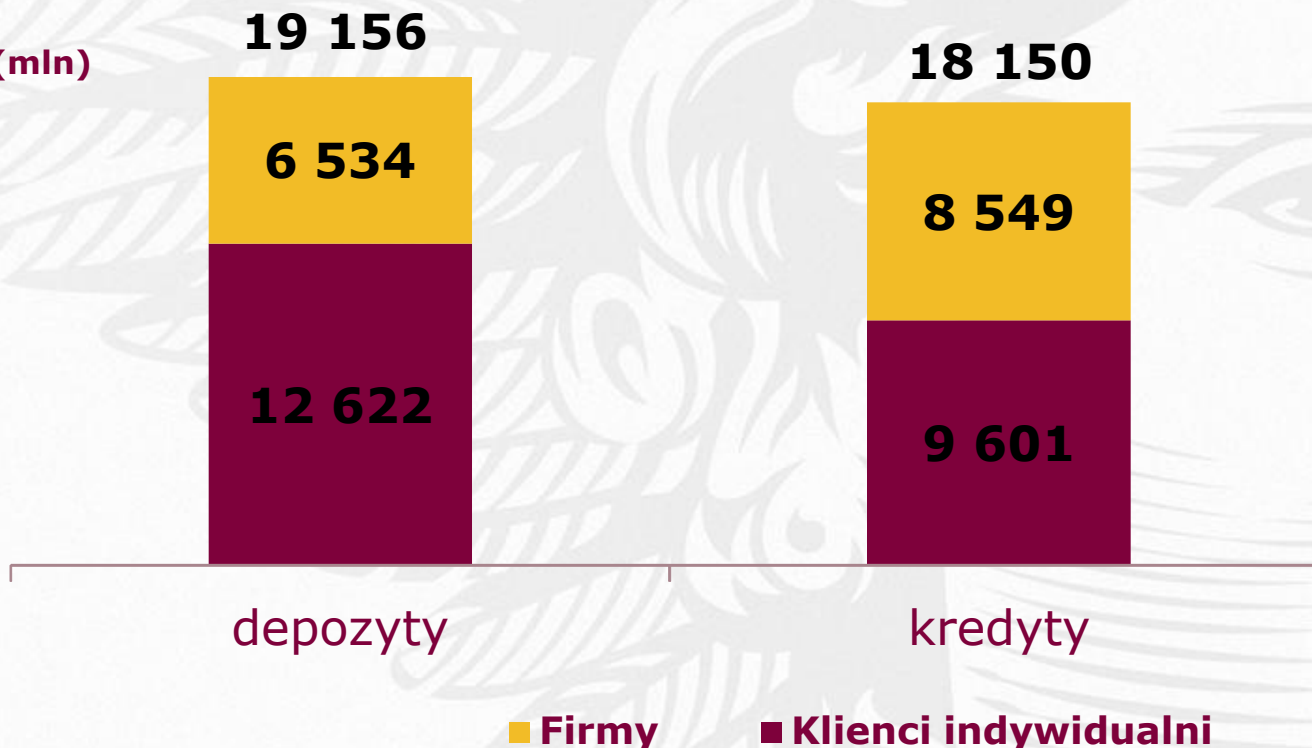
◆ C/I



Wzrost przychodów przy spadającej dynamice kosztów wpłynął na polepszenie wskaźnika C/I

WSKAŹNIK KREYDTY / DEPOZYTY - 95%

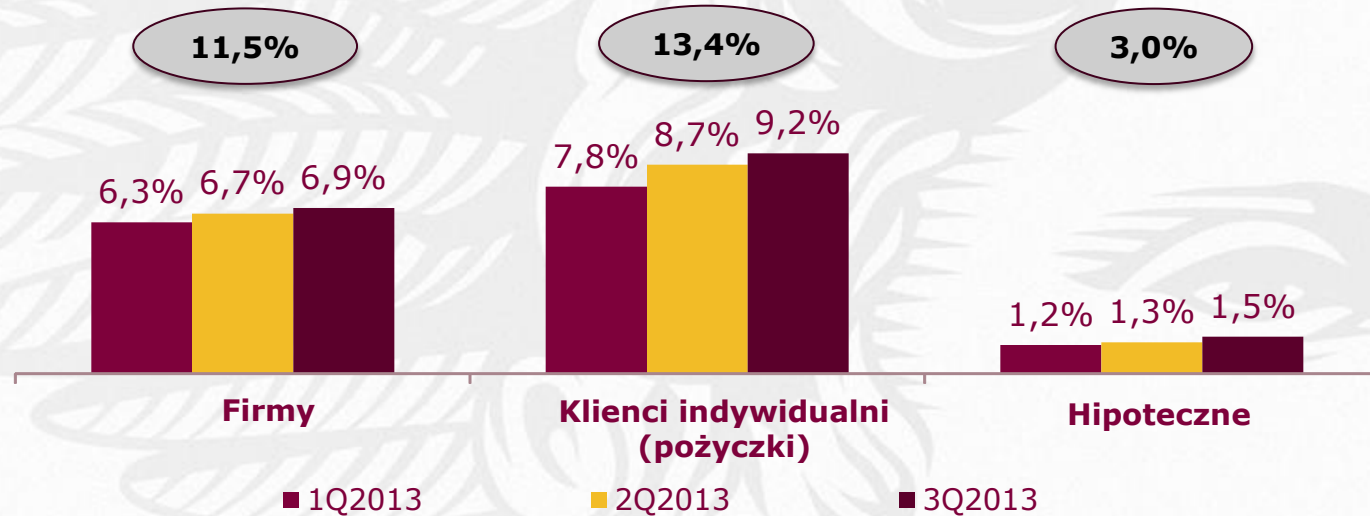
Wolumen (mln)



**Wzrost udziałów w rynku do
2,3% dla kredytów i 2,5% dla depozytów**

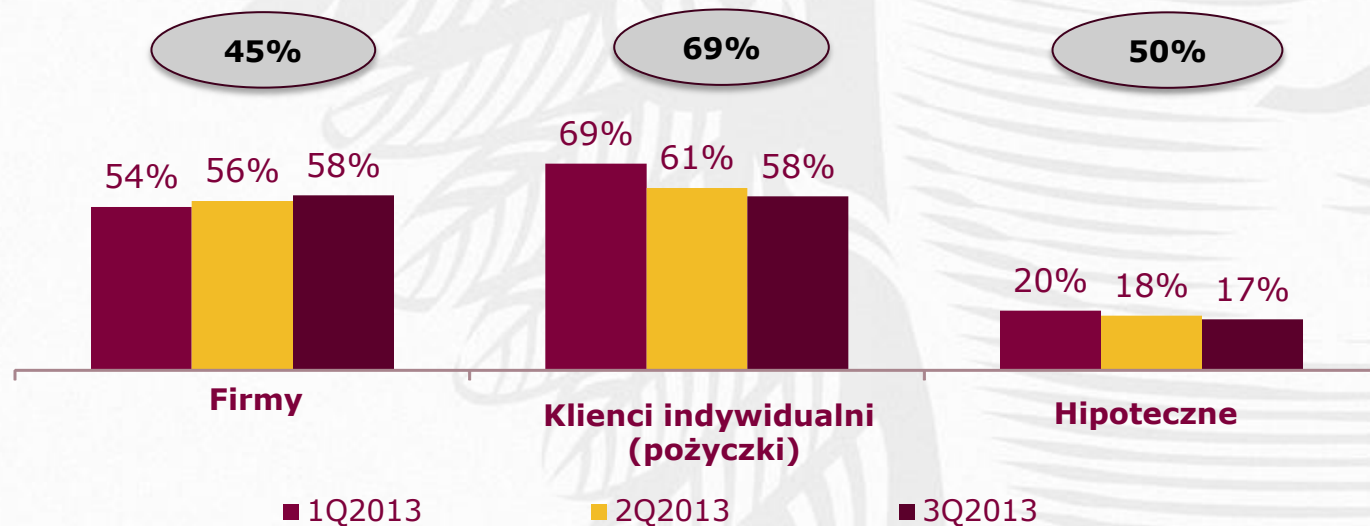
NPL

Średnia dla rynku



Współczynnik pokrycia rezerwami

Średnia dla rynku



ROE

- >16%

Wolumeny

- >4 mld rocznie 2014-2016

C/I

- <45%

Udział
w rynku

- Podwojenie udziałów w stosunku do końca 2012

I. WYNIKI ZA III KWARTAŁY 2013

II. BANCASSURANCE

III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

IV. POZOSTAŁE TEMATY

JAK ZMIENILIŚMY SPOSÓB KSIĘGOWANIA BANCASSURANCE

**MODEL
2008-30.06.2013**

**MODEL
PRZYJĘTY W 10.2013**

Zakres

**Ubezpieczenie na
życie
Ubezpieczenie od
utrąty pracy**

**Ubezpieczenie na
życie
Ubezpieczenie od
utrąty pracy**

**Sposób ujęcia
przychodów**

**~80% jednorazowo
(upfront)
~20% rozliczane
w czasie**

**0% jednorazowo
(upfront)
100% rozliczane
w czasie**

**Czynności
posprzedażowe**

**~15% rezerw na
odstąpienia**

**0% rezerw na
odstąpienia**

DLACZEGO ZMIENILIŚMY SPOSÓB KSIĘGOWANIA BANCASSURANCE (I)

5.04.13	<ul style="list-style-type: none">• Korespondencja z KNF z zaleceniem zmiany zasad rachunkowości i sposobu ujęcia przychodów z ubezpieczeń (bancassurance)
30.06.13	<ul style="list-style-type: none">• Bank wprowadza zalecenia KNF w zakresie bancassurance
08.13	<ul style="list-style-type: none">• Alior Bank w wynikach I półrocza 2013 r. raportuje:<ul style="list-style-type: none">• Utworzenie dodatkowej rezerwy na bancassurance (-30 mln PLN)• Zmianę umów z ubezpieczycielami i wprowadzenie nowego modelu bancassurance od 1 lipca 2013 r.• Zmiana zasad ujmowania przychodów z ubezpieczeń w Alior Banku, nowa metoda jest jedną z najbardziej konserwatywnych w sektorze• Negatywna reakcja inwestorów na te zmiany: zaskoczenie i pytania o to, czy to koniec zmian w rozpoznawaniu przychodów z bancassurance?
07 – 10. 13	Korespondencja Banku z KNF 31.07/09.08/4.09/20.09/02.10

DLACZEGO ZMIENILIŚMY SPOSÓB KSIĘGOWANIA BANCASSURANCE (II)

14.10.13

**Spotkanie
w KNF**

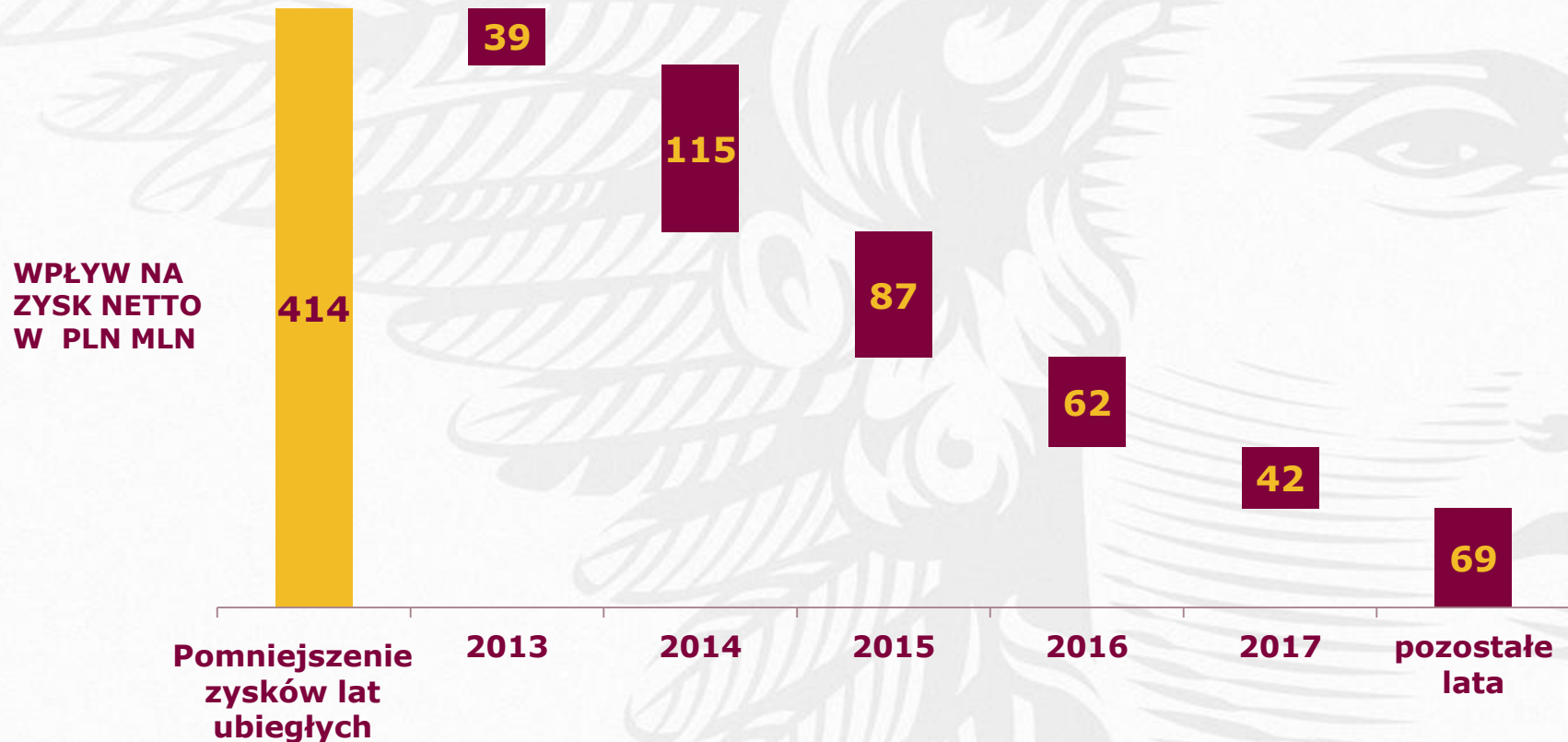
- Sugerowany przez Bank poziom (29%) księgowanego upfrontu i wprowadzony od 1 lipca 2013 r. nowy model sprzedaży ubezpieczeń poddany w wątpliwość przez KNF
- Bank musi skorygować sposób księgowania przychodów z ubezpieczeń (bancassurance) za lata 2008-12 oraz za rok bieżący
- Ocena BION 18 października br

15/17.10.13

**Posiedzenia
Zarządu**

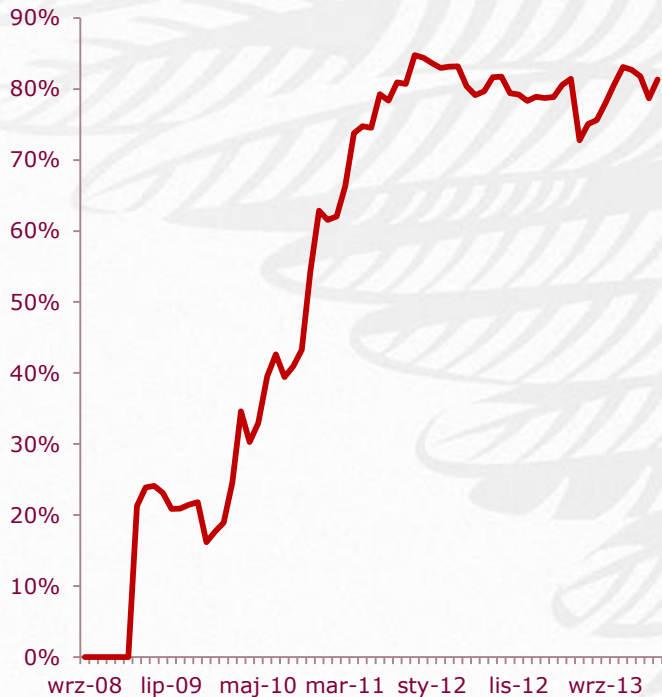
- Zarząd podjął decyzję o przyjęciu najbardziej konserwatywnej metody rozpoznawania przychodów z tytułu bancassurance
- 17 października br. nadzwyczajne posiedzenie Zarządu

17 października zarząd Alior Banku podjął decyzję o pełnej periodyzacji przychodów z tytułu bancassurance



414 mln odroczonego zysku podwyższy wyniki w latach następnych

% x-sell ubezpiec. do pożyczek



1

Utrzymujemy dotychczasowy wysoki standard ochrony ubezpieczeniowej – uznawanie 83% rozpoznanych szkód przy ubezpieczeniu na życie

2

Utrzymujemy dotychczasowy model wynagradzania pracowników/agentów za sprzedaż ubezpieczeń i rozliczamy je w czasie

**Zmiany księgowe w bancassurance
nie wpłynęły na sprzedaż**

W czym już jesteśmy zgodni...

- 1** Periodyzacja przychodów
- 2** Możliwość bezpośredniego dochodzenia roszczeń przez ubezpieczonego
- 3** Swoboda wyboru zakładu ubezpieczeń
- 4** Prowizja niezależniona od poziomu szkodowości

...a co wymaga jeszcze zmian

- 1** Rozdzielenie funkcji ubezpieczającego oraz otrzymującego wynagrodzenie (w trakcie dostosowywania do modelu agencyjnego dla produktów inwestycyjnych)
- 2** Ponoszenie przez kredytobiorcę kosztu ubezpieczenia, przy którym występuje regres (dotyczy tylko 1 produktu; wdrożenie w 1 kwartale 2014 r.)

Spodziewana rekomendacja KNF nie wpłynie na wyniki banku

I. WYNIKI ZA III KWARTAŁY 2013

II. BANCASSURANCE

III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

IV. POZOSTAŁE TEMATY



Kontynuacja wzrostu na rynku kredytów detalicznych

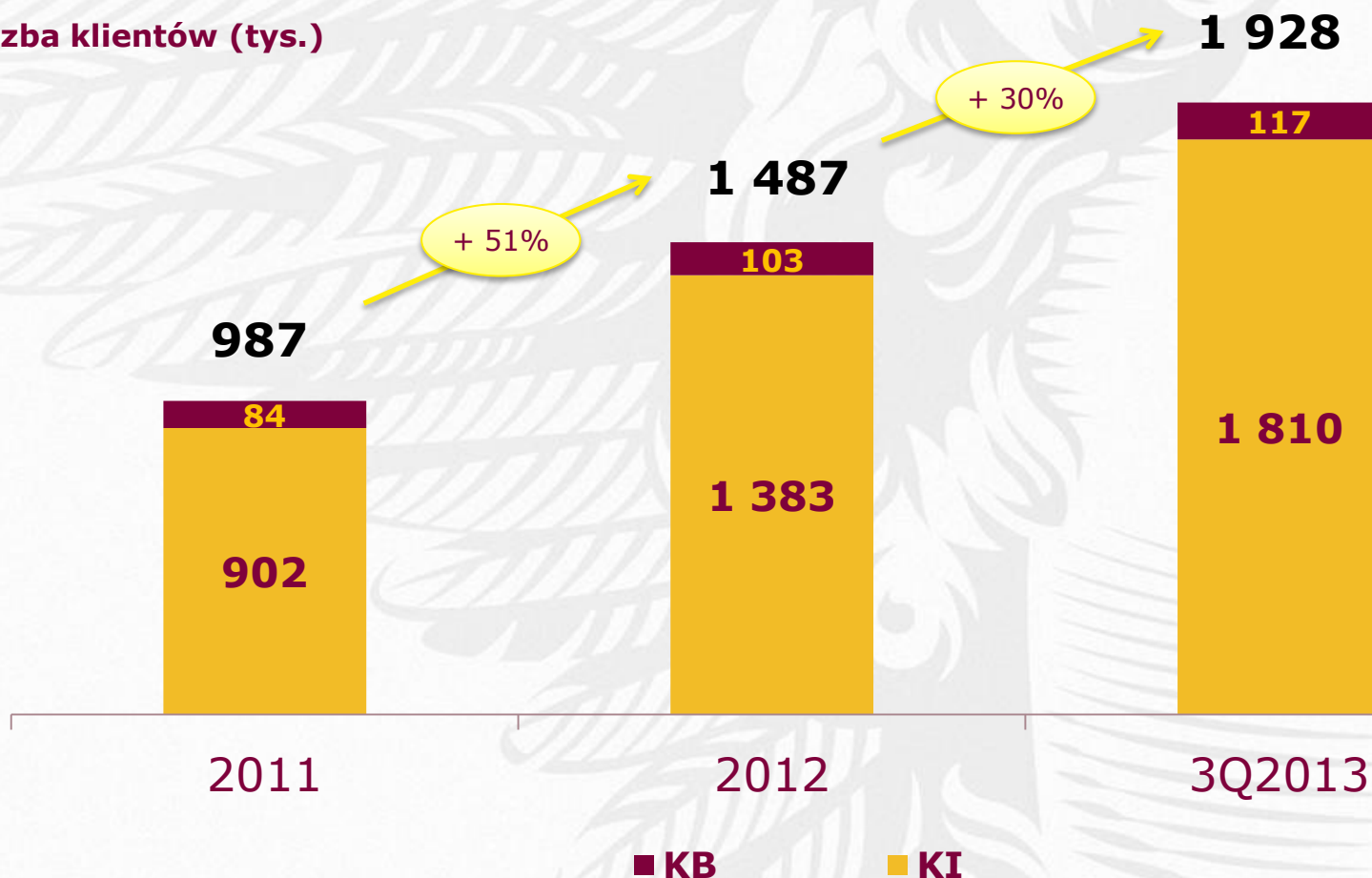
Maksymalizacja wykorzystania potencjału
IT i operacji

Innowacje kluczem dalszego rozwoju

Rozwój linii biznesowych z ROE powyżej 15%

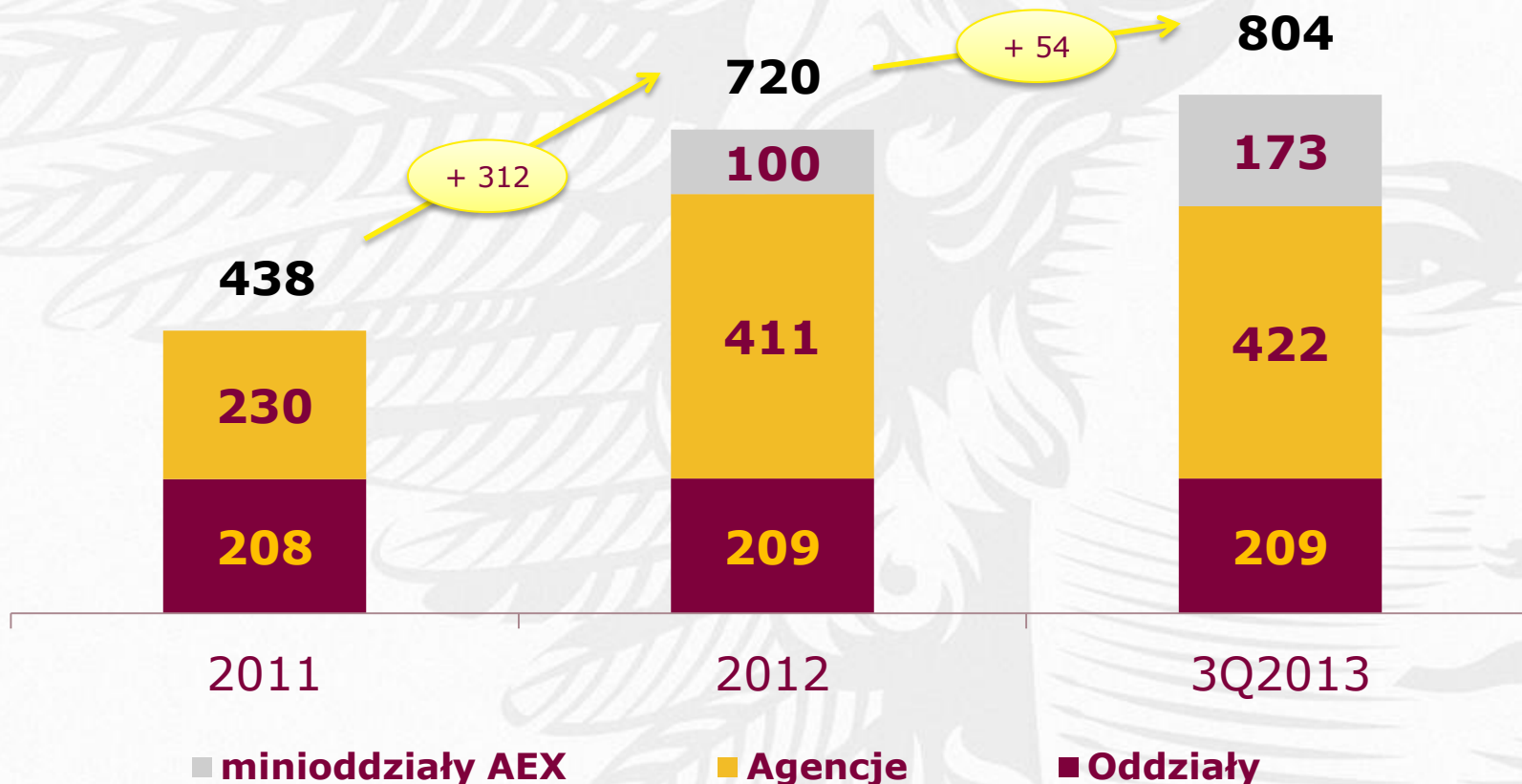
Wzrost tempa realizacji projektów strategicznych

Liczba klientów (tys.)



Alior Bank pozyskał 2-milionowego klienta 5 listopada

STALE ROZWIJAMY DYSTRYBUCJĘ – 4 SIEĆ W POLSCE



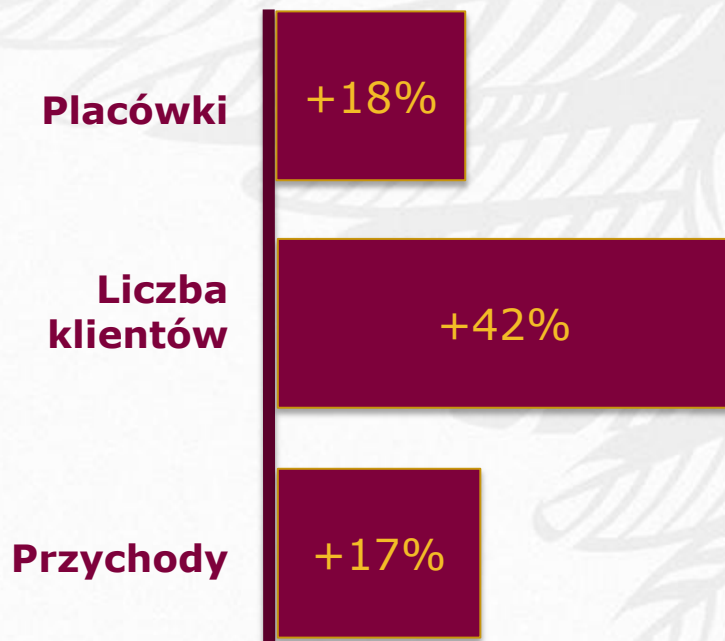
**Sieć minioddziałów Alior Bank Express
wzrośnie do 220 placówek na koniec 2013 r.**



ROZWIJAMY SKALĘ DZIAŁANIA ZACHOWUJĄC EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWĄ

Alior się rozwija....

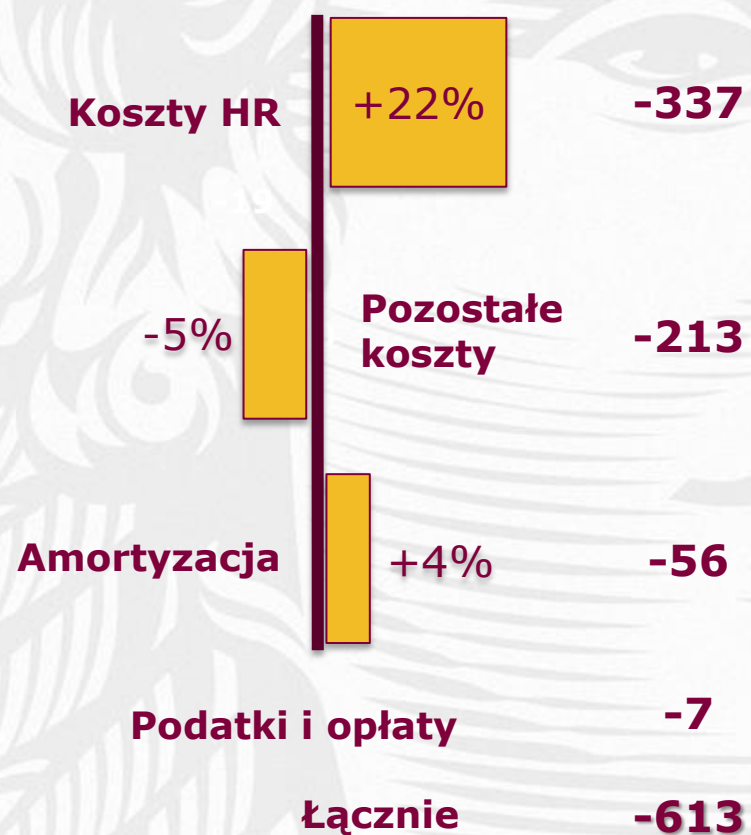
**3 kw. 2012
(100%)**



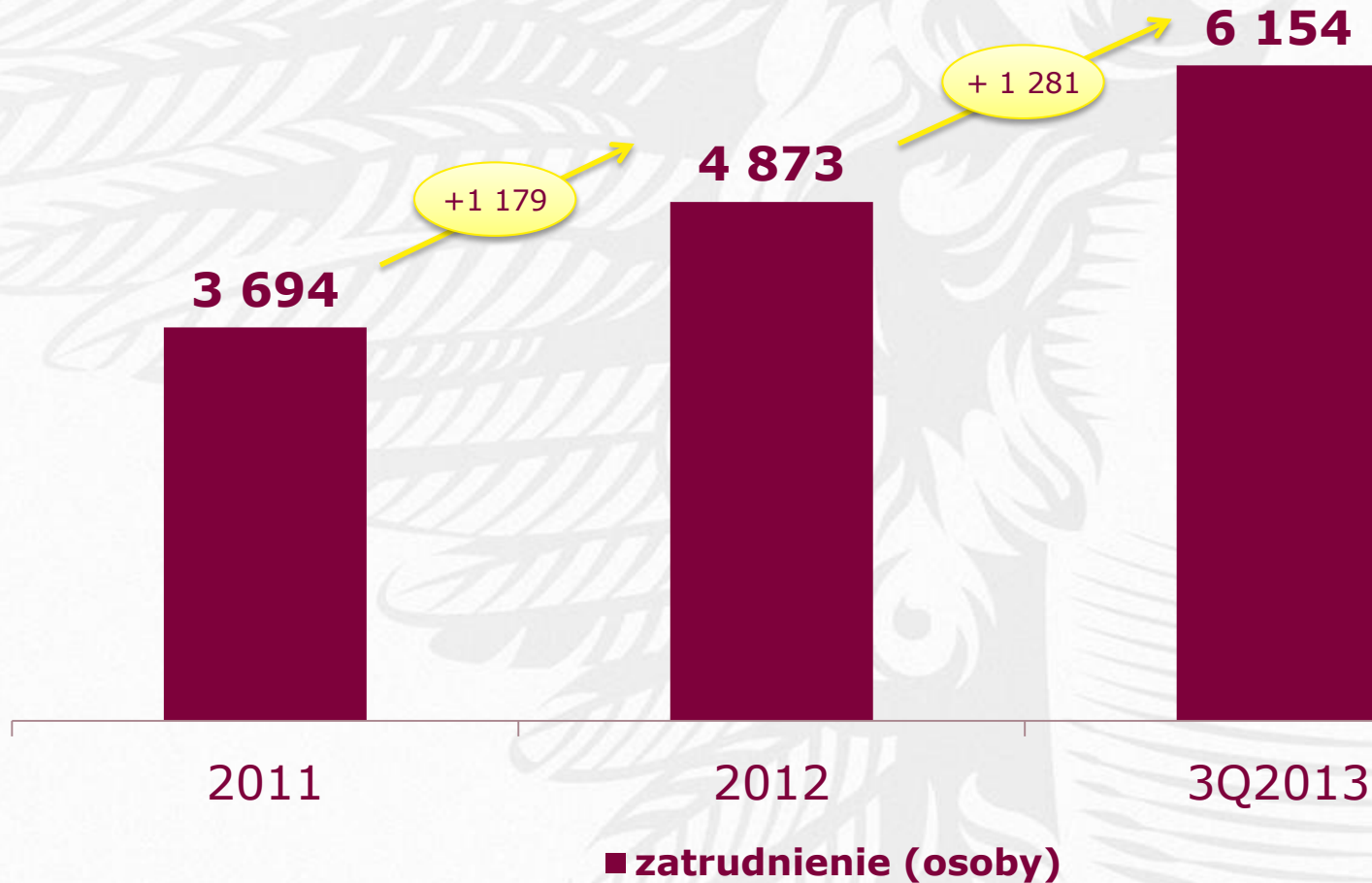
...efektywnie zarządzając kosztami

**3 kw. 2012
(100%)**

**3 kw. 2013
w PLN mln**



STALE ZWIĘKSZAMY ZATRUDNIENIE W NASZEJ SIECI DYSTRYBUCJI



**1 300 nowych miejsc pracy w 2013 roku -
wzrost zatrudnienia o 30%**



PLACÓWKI ALIOR EXPRESS ROZWIJAJĄ DZIAŁALNOŚĆ

- Placówki w ponad 100 miastach
- Średnio placówka osiąga rentowność w 6. miesiącu działalności
- Najlepsze placówki osiągają rentowność już w pierwszym miesiącu
- Zatrudnienie - ponad 900 osób
- Ponad 210 mln zł pożyczek
- Ponad 5 000 klientów miesięcznie
- Cel: 220 placówek AEX na koniec 2013 r.



Zainteresowanie adaptacją modelu Alior Express ze strony innych banków zagranicą

ALIOR SYNC SPEŁNIA OCZEKIWANIA MŁODSZEJ GENERACJI KLIENTÓW

- 300 tys. klientów
- 545 mln zł depozytów
- 120 mln zł kredytów
- 850 tys. wizyt w Wirtualnym Oddziale
- 50 tys. logowań dziennie do bankowości internetowej
- Co piąty klient korzysta z aplikacji mobilnych



Cele do 2016 roku:

- 1 mln klientów
- Zwiększenie udziału w rynku o 0,3 p.p. w depozytach i kredytach

84% - wzrost liczby klientów Alior Sync w 2013 r.

- **Sprzedaż ratalna – kanał on-line**
 - 128 mln zł, ponad 90 tys. klientów
 - 15 partnerów, w tym 4 integratorów płatności: PayU, DotPay, Przelewy24, Krajowy Integrator Płatności.
- **Sprzedaż ratalna – kanał tradycyjny**
 - 414 mln zł, ponad 170 tys. klientów
 - Współpraca z ok. 350 partnerami handlowymi
- **Generujemy ok. 100 mln zł kredytów ratalnych miesięcznie (3-4 miejscu na rynku)**
- **1 miejsce pod względem finansowania sprzedaży e-commerce**
- **Pozyskujemy ponad 40 tys. klientów miesięcznie**



- **„Przyjazny Bank Newsweeka 2013” –**
 - Alior Sync zajął I miejsce w kategorii „Bank Internetowy” oraz III miejsce w kategorii „Bankowość Mobilna”
 - Alior Bank zajął IV miejsce w kategorii „Bank tradycyjny”
- **Alior Bank liderem w pozyskiwaniu klientów wg. Raportu PRNews.pl**
 - Raport za okres 6.2012 / 6.2013



- **Banking Technology Awards 2013** – nagroda za Internetowy Proces Kredytowy w kategorii **Best Use of IT in Retail Banking**. Bank zajął również II miejsce w kategorii **Best Internet Banking Service** za kantor online'owy .
- **BAI - Finacle Global Banking Innovation Awards** – nagroda w kategorii „Innowacja w dziedzinie kanału dystrybucji” za Internetowy Proces Kredytowy.
- **„Najlepszy Bank w Polsce” wg magazynu „Euromoney” (lipiec 2013)** - międzynarodowi eksperci po raz kolejny docenili innowacyjność rozwiązań oraz efektywność modelu biznesowego Alior Banku.



I. WYNIKI ZA III KWARTAŁY 2013

II. BANCASSURANCE

III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

IV. POZOSTAŁE TEMATY

UBS

Wspiera CT w poszukiwaniu inwestora

Carlo Tassara

Zmniejszenie presji ze strony banków finansujących (debt equity swap)

KNF

Stały dialog

Dlaczego sprzedaliśmy część akcji?

Czy w czasie zawarcia transakcji wiedzieliśmy o konieczności zmian w rozpoznawaniu przychodów z bancassurance?



Harmonogram działań związanych ze sprzedażą części akcji posiadanych przez kadrę menedżerską

Wyjaśnienie wszelkich wątpliwości i często nieuzasadnionych oskarżeń

Odpowiedź na wszystkie pytania

- ➔ **LuxCo - spółka pracownicza utworzona w 2008 roku**
- ➔ **Kontrolowana przez 105 byłych i obecnych menedżerów Alior Banku**
- ➔ **Zdecydowana większość menedżerów nie otrzymała premii przez ostatnie 5-6 lat**
- ➔ **Akcje Alior Banku przekazane do LuxCo przez Carlo Tassara**
- ➔ **Zasady programu motywacyjnego oraz terminy lock-upów zostały przedstawione rynkowi m.in. w prospekcie w 2012 r.**

TERMINY LOCK-UP'ÓW

30.01. – 05.2013	529 tys. akcji (405 tys. sprzedanych)
15.09.2013	584 tys. + 124 tys. (niesprzedanych)= 708 tys. akcji (678 tys. sprzedanych)
15.12.2013	1 265 tys. akcji
15.12.2014	1 365 tys. akcji

Najpoważniejszy z potencjalnych nabywców pakietu 34% akcji Alior Banku znajdujących się w posiadaniu Carlo Tassara zażądał w trakcie negocjacji na przełomie sierpnia i września br. lock-up'u dla akcji menedżerskich na kolejne 5 lat



Wynikałoby z tego brak możliwości realizacji zysku z inwestycji przez co najmniej 12 lat



Decyzja menedżerów o sprzedaży części akcji

HARMONOGRAM SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI MENEDŻERSKICH

HARMONOGRAM	
07/08.2013	Pierwsze rozmowy o transakcji
08.2013	Umowa pomiędzy LuxCo a domem maklerskim dotycząca sprzedaży akcji menedżerskich po zakończeniu lock-up'u
15.09.2013	Zakończenie terminu lock-up'u
20.09.2013	Nieudana pierwsza próba sprzedaży akcji menedżerskich
1.10.2013	Data transakcji
4.10.2013	Data rozliczenia transakcji i publikacji raportu bieżącego

SPRZEDAŻ AKCJI MENEDŻERSKICH A ZMIANA ROZPOZNAWANIA WYNIKÓW Z BANCASSURANCE

07 – 10. 13	Korespondencja Banku z KNF 31.07/09.08/4.09/20.09/02.10
14.10.13	Spotkanie w KNF
15/17.10.13	<ul style="list-style-type: none">• Posiedzenia Zarządu i podjęcie decyzji o przyjęciu <u>najbardziej konserwatywnej metody</u> rozpoznawania przychodów z tytułu bancassurance• 17 października br. nadzwyczajne posiedzenie Zarządu

Sprzedż pakietu akcji objętych lock-upem do 15 września br. nie miała żadnego związku z decyzją o zmianie metody rozpoznawania przychodów z bancassurance ani wynikami finansowymi Banku

29 października 2013 r. – publikacja ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane na dzień **28 listopada 2013 r.**

Projekty uchwał przewidują głosowanie nad uchwałą w sprawie **podwyższenia kapitału zakładowego Banku** w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G

Podwyższenie o nie więcej niż 6.358.296 akcji zwykłych na okaziciela serii G

W wypadku przyjęcia uchwał przez NWZ Bank ma **6 mies.** na ich realizację (**do 28 maja 2014**)

DISCLAIMER: ZE WZGLĘDU NA UWARUNKOWANIA PRAWNE NIE MOŻEMY ODPOWIEDZIEĆ NA DODATKOWE PYTANIA. WSZELKIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W RAPORCIE BIEŻĄCYM

Dziękujemy za uwagę

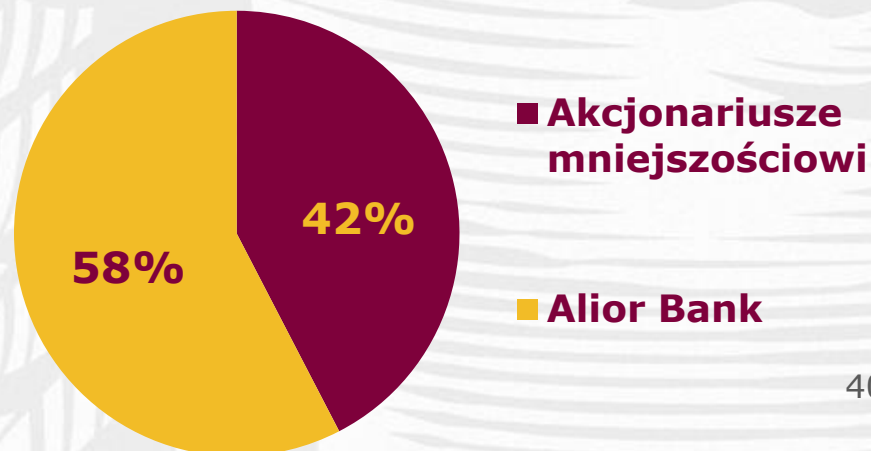


- **Alior Bank, działając jako agent zabezpieczeń konsorcjum Alior Bank i Erste Group Bank („Banki”) przejął 100% udziałów w Polbita („Polbita”, „Spółka”) w grudniu 2012; w kwietniu 2013 Banki otrzymały zgodę Komisji Europejskiej na sprawowanie wspólnej kontroli nad spółką Polbita**
- **Spółka powróciła do normalnej działalności operacyjnej, jej sytuacja finansowa jest stabilna, a wszystkie płatności realizowane są na bieżąco**
- **Alior Bank pozostaje pewny co do solidnych fundamentów Spółki**
- **Banki zatrudniły doradców, których celem jest wsparcie Banków w analizie dostępnych opcji strategicznych i możliwych scenariuszy rozwoju**
- **Ze względu na istotną pozycję spółki Polbita na rynku drogerijnym potencjalni inwestorzy wykazują znaczne zainteresowanie Spółką jeszcze przed rozpoczęciem właściwego procesu sprzedaży**

PLANOWANE PRZEJĘCIE WIĘKSZOŚCIOWEGO PAKIETU SPÓŁKI MONEY MAKERS SA

- Alior Bank zawarł umowę inwestycyjną i warunkową umowę zakupu pakietu akcji Money Makers SA, uprawniających do 57,6% głosów na WZA
- Brak sprzeciwu KNF niezbędnym warunkiem realizacji transakcji
- Dotychczasowa 1,5 roczna współpraca Alior Banku i Money Makers potwierdza wysokie kompetencje Zespołu Zarządzającego oraz efektywność rozwiązań operacyjnych i IT w spółce
- Neutralny wpływ na wyniki Alior Banku w 2014 roku
- Wprowadzenie spółki na GPW możliwe przed końcem 2015
- Wartość inwestycji - 4,6 mln PLN

STRUKTURA AKCJONARIATU PO PLANOWANYCH TRANSAKCJACH



- **Uzyskanie ekspozycji na wzrastający rynek asset management w środowisku niskich stóp procentowych**
- **Udział w przychodach ze sprzedaży produktów inwestycyjnych nie tylko poprzez dystrybucję, ale również wzrost wartości spółki**
- **Uzyskanie 2,5% udziału w rynku zarządzania aktywami i funduszami w perspektywie 5 lat**
- **Przekształcenie profilu spółki z domu maklerskiego na TFI zarządzające funduszami i portfelami w perspektywie roku od zakończenia transakcji**
- **Upowszechnienie usług profesjonalnego zarządzania aktywami, dotychczas zarezerwowanych głównie dla klientów zamożnych**