



ALIOR
BANK

ALIOR BANK S.A.

**Wyniki finansowe
za I kw 2017 r.**

9 maja, 2017

1 Kluczowe wydarzenia

2 Działalność operacyjna

3 Perspektywy

4 Załączniki

Dobre wyniki z działalności podstawowej.
Wzrost przychodów o **50%** (rok do roku).

- Silny wzrost kredytów (**2 mld zł netto** w 1kw'17,
- Istotna poprawa wyniku prowizyjnego (**wzrost o 50%** vs. 4kw 2016 r.),
- Wyłączając synergie i koszty integracji zysk **wzrósł o 26%** rok do roku (101 mln zł 1kw'17 vs. 80 mln zł w 1kw'16),
- Zyskowności utrzymana dzięki popytowi ze strony klientów indywidualnych jak i przedsiębiorstw
- Zakończenie fuzji operacyjnej BPH Core 25 marca 2017 r.

WPŁYW SYNERGII I KOSZTÓW INTEGRACJI W 1KW'17

- Wpływ synergii i kosztów integracji na wynik netto w wysokości 27 mln zł (19 mln po podatku)
- Zysk netto Aliora za 1kw'17 wyłączając synergii i koszty integracji to 101 mln zł vs 80 mln zł w 1kw'16

w mln zł	1kw'17 wykonanie	2kw'17 plan	3kw'17 plan	4kw'17 plan	2017 plan razem
Synergie	11	38	54	64	167
Koszty integracji	-38	-56	-51	-50	-195
Łączny wpływ przed podatkiem	-27	-18	3	14	-28

- Optymalizacja zatrudnienia zgodnie z planem

Etaty	1kw'17 wykonanie	2kw'17 plan	3kw'17 plan	4kw'17 plan	2017 plan razem
Optymalizacja zatrudnienia	365	722	781	532	2 400

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

w mln zł	1kw'16	4kw'16	1kw'17	zm. r/r (%)	zm. r/r (w mln zł)
Przychody razem	579	1 358	868	50	289
Koszty działania	-277	-706	-489	77	-213
Impairment netto	-176	-252	-212	20	-36
Podatek bankowy	-21	-43	-50	140	-29
Zysk brutto	106	357	118	11	11
Podatek dochodowy	-26	13	-35	34	-9
Zysk netto	80	369	82	3	2
Zysk netto bez zdarzeń jednorazowych	80	111	101	26	21

w mld zł	1kw'16	4kw'16	1kw'17	zm. r/r (%)	zm. r/r (w bln zł)
Kredyty	32,7	46,3	48,4	47,8	15,7
Depozyty	35,8	51,4	50,5	41,1	14,7
Kapitały	3,6	6,2	6,3	75,3	2,7
Aktywa	42,0	61,2	60,4	43,8	18,4

% (1kw'16, 1kw'17-kwart. ; Q4'16-narast.)	1kw'16	4kw'16	1kw'17	zm. r/r (%)	zm. r/r (pp)
ROE	9,0	12,7	5,3	-42	-3,8
ROA	0,8	1,2	0,5	-31	-0,2
C/I	47,8	49,1	56,4	18	8,6
CoR	-2,0	-1,9	-1,6	-19	0,4
L/D	91,4	90,1	95,8	5	4,4
Wskaźnik NPL	9,3	9,8	9,9	6	0,6
Wskaźnik pokrycia NPL	59,8	56,6	56,3	-6	-3,5
TCR	13,5	13,6	14,4	7	0,9
Tier 1	10,6	11,3	12,2	15	1,6

1 Kluczowe wydarzenia

2 Działalność operacyjna

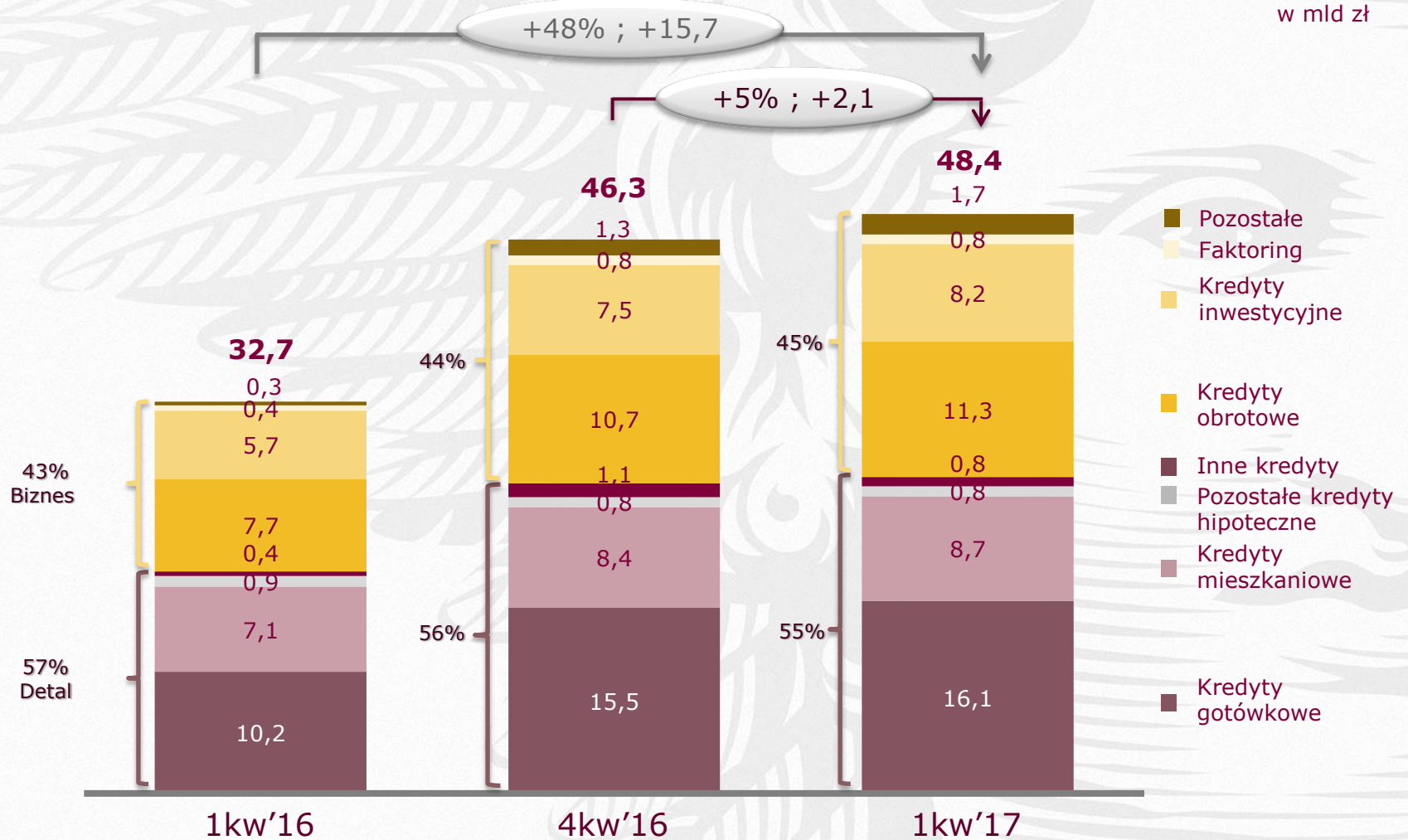
3 Perspektywy

4 Załączniki

WZROST PORTFELA KREDYTOWEGO WE WSZYSTKICH SEGMENTACH

Struktura portfela kredytowego

w mld zł



Przyrost kredytów o 2 mld zł w 1kw'17

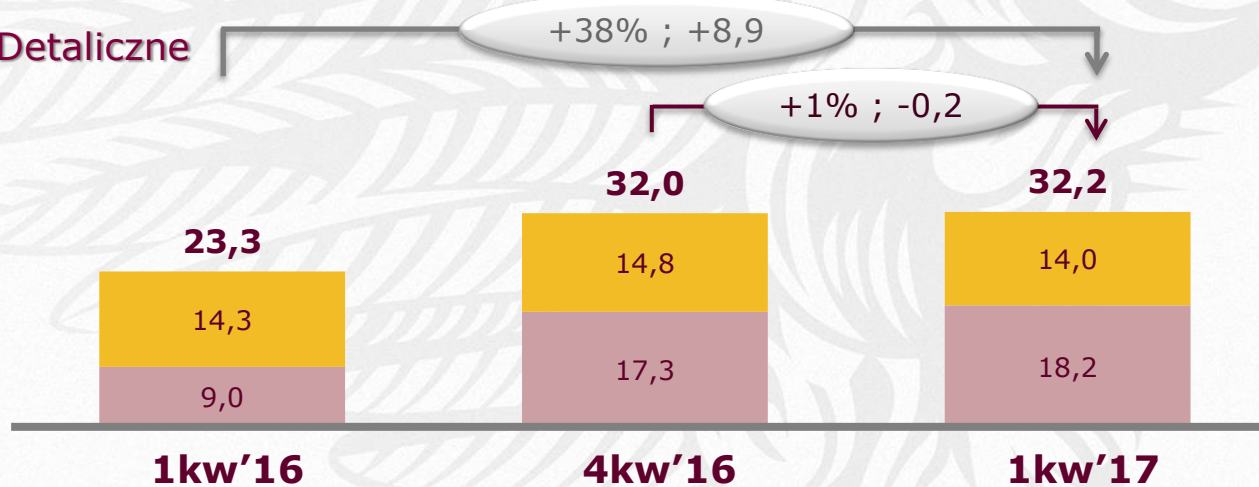
POŻĄDANY POZIOM I STRUKTURA DEPOZYTÓW BIEŻĄCYCH I TERMINOWYCH

Kredyty / Depozyty = 96%

K/D=82%

w mld zł

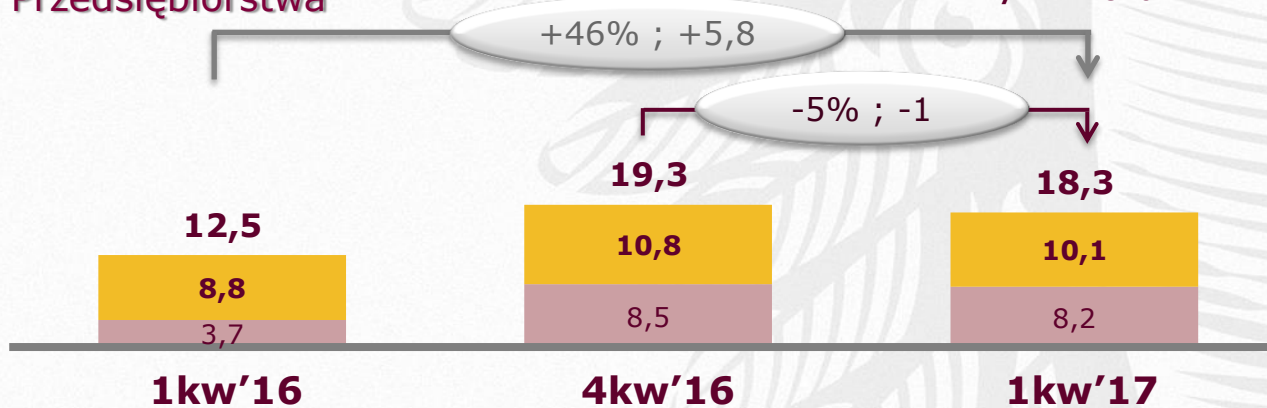
Detaliczne



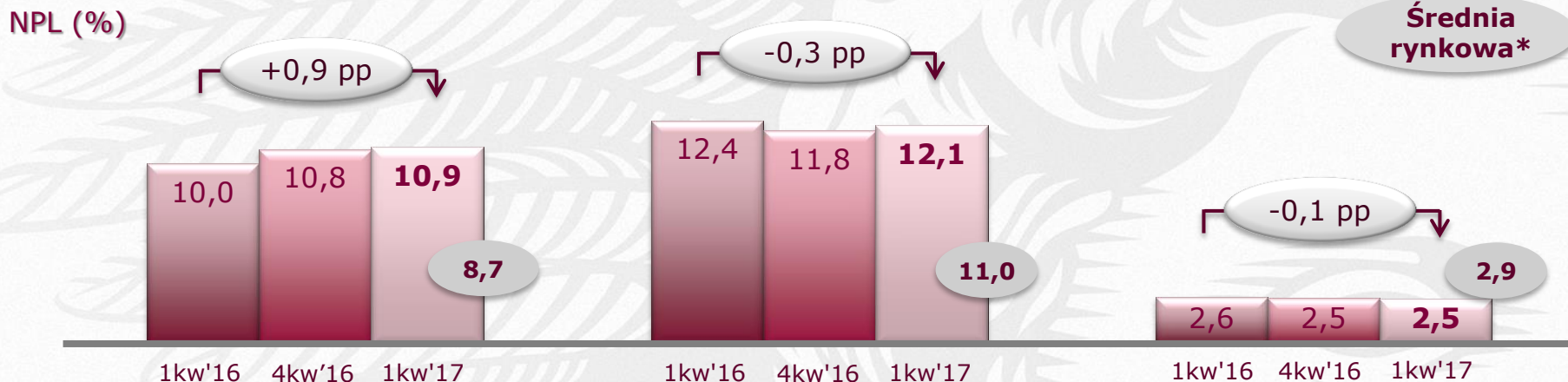
Terminowe, bankowe pap. wart., inne
Bieżące

Przedsiębiorstwa

K/D=120%



%	1kw'16	1kw'17
Depozyty bieżące / Depozyty razem	50	52

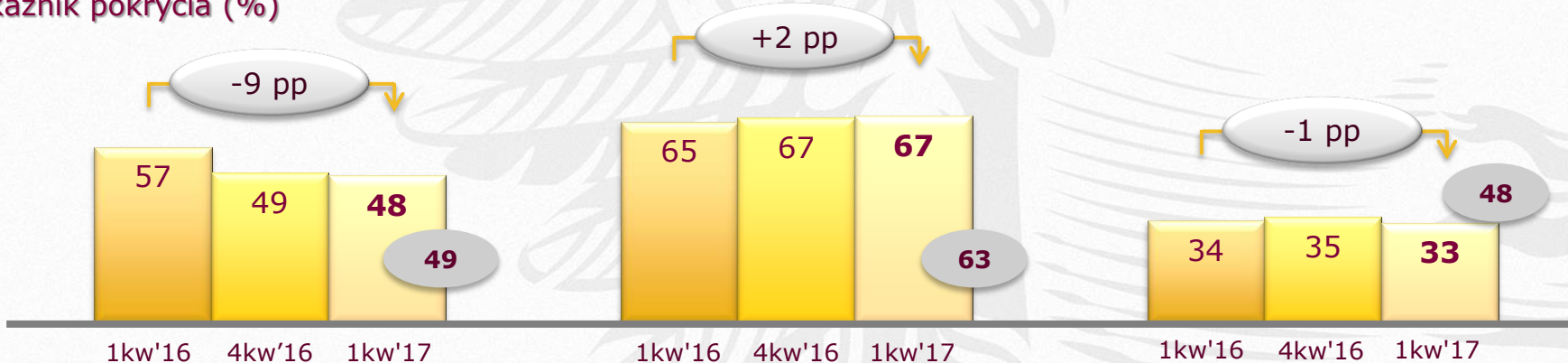


Biznes

Detal

Hipoteki

Wskaźnik pokrycia (%)



**Portfel kredytowy
struktura (%)**

Biznes

Detal

Hipoteki

Alior

45

37

18

Sektor bankowy*

34

26

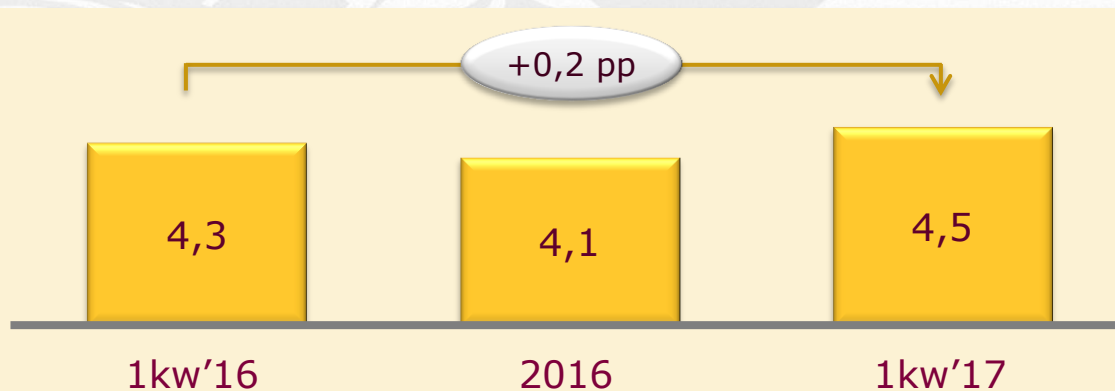
40

*Wskaźniki (na koniec lutego'17) obliczone na podstawie danych o należnościach sektorowych publikowanych przez Narodowy Bank Polski. W przypadku sektora należności dla przedsiębiorstw nie zawierają jednostek budżetowych. Detal to portfel klientów detalicznych pomniejszony o kredyty mieszkaniowe.

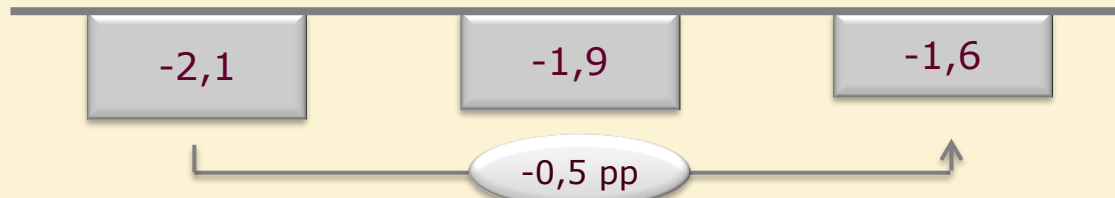
UTRZYMANIE SATYSFAKCUJĄCEJ ZYSKOWNOŚCI, MARŻA ODSETKOWA NA POZIOMIE 4,5%

Kształtowanie się marży odsetkowej netto (NIM)

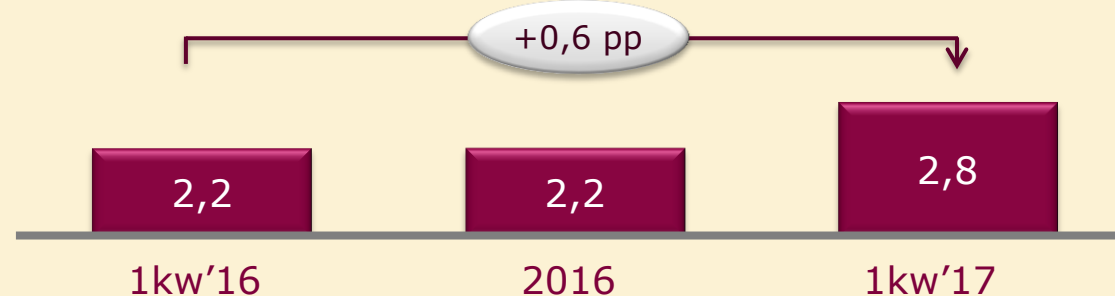
Marża odsetkowa



Koszty ryzyka



Marża – koszty ryzyka







Wyliczenie NIM za 1kw'16: wynik odsetkowy netto za 1kw'16 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 1kw'16). Wyliczenie NIM za 2016: wynik odsetkowy netto za 2016 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2015 i koniec 2016). Wyliczenie NIM za 1kw'17: wynik odsetkowy netto za 1kw'17 annualizowany, dzielony przez średnie aktywa odsetkowe (koniec 2016 i koniec 1kw'17)

ZNACZNY WZROST OPŁAT I PROWIZJI: 50% W UJĘCIU ROK DO ROKU

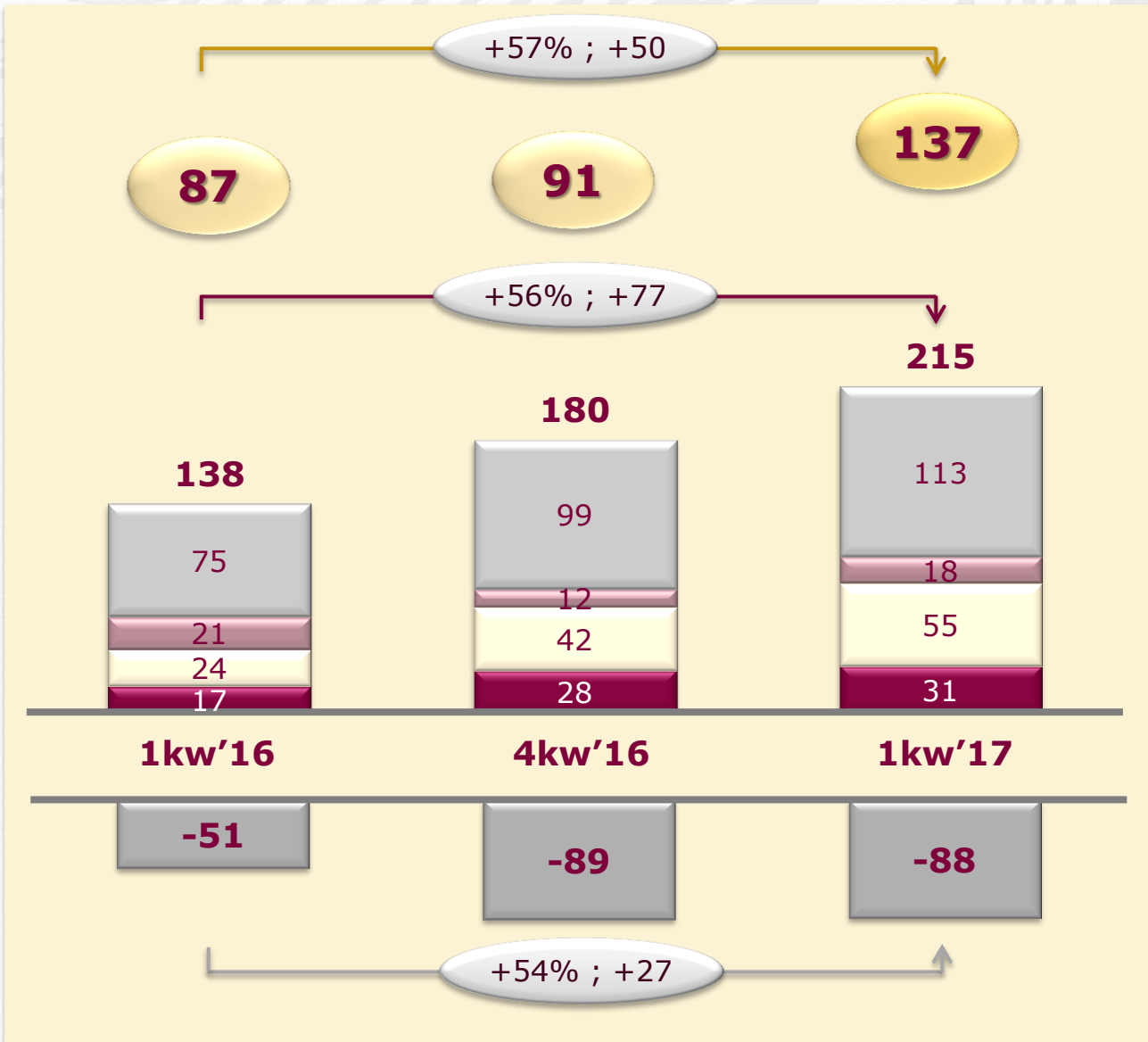
w mln zł

Wynik

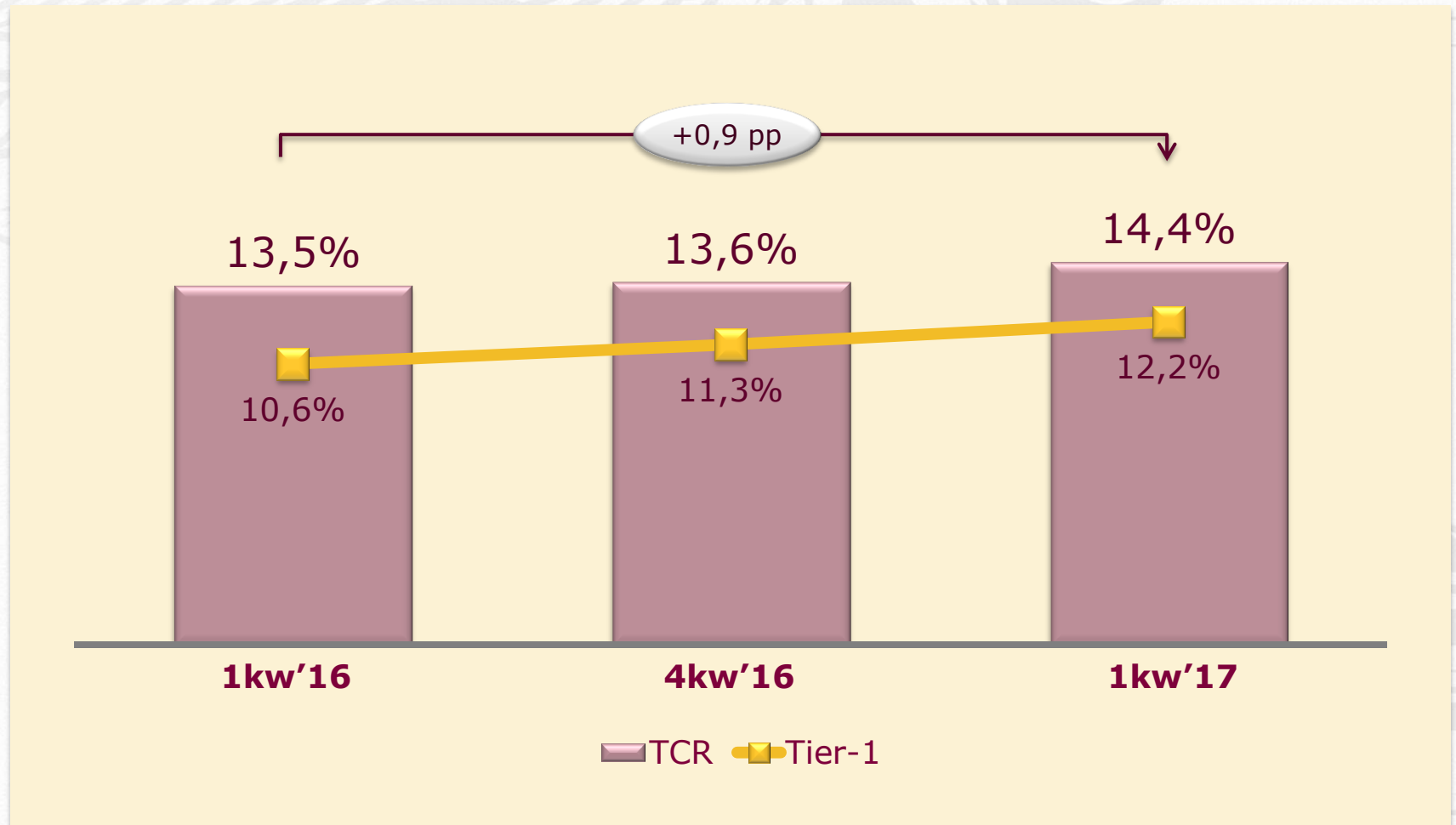
Przychody

-  opłaty związane z rachunkami, kredytami, przelewami
-  bancassurance
-  obsługa kart płatniczych i kredytowych
-  opłaty maklerskie

Koszty

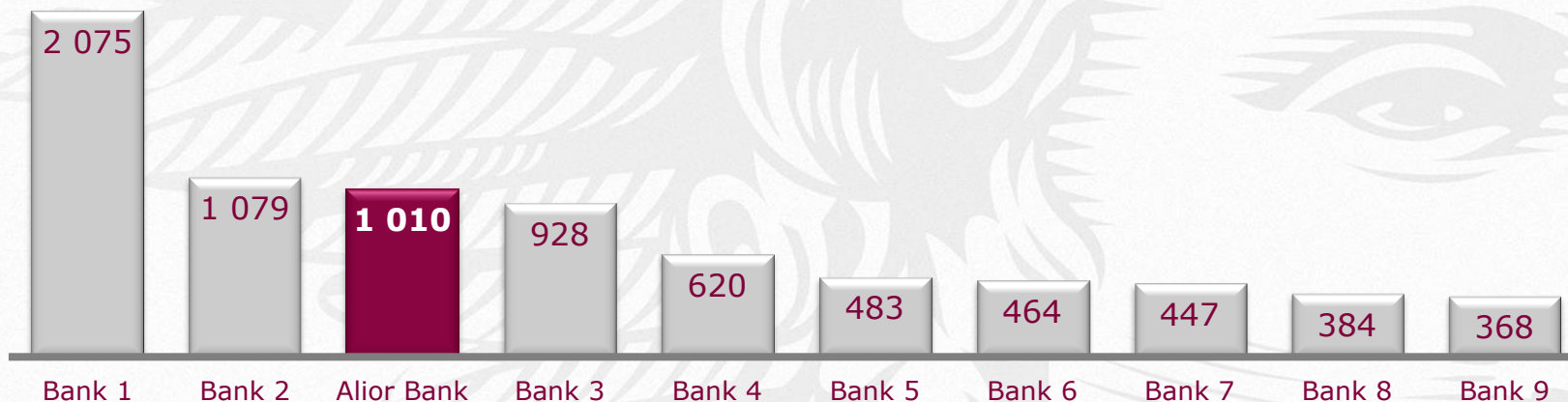


POZYCJA KAPITAŁOWA



DUŻA SIĘĆ PLACÓWEK TWORZY POTENCJAŁ DLA SYNERGII W ZAKRESIE KOSZTÓW RZECZOWYCH

Trzecia największa sieć dystrybucji wśród polskich banków



Dane dla Alior Banku – koniec 1kw'17, pozostałe banki – koniec 4kw'16, źródło: PRNEWS.

	Alior		Tesco	T-Mobile	Razem
	Oddziały	Agencje			
Placówki	299	711	71	574	1 655

1 Kluczowe wydarzenia

2 Działalność operacyjna

3 Perspektywy

4 Załączniki

Perspektywy na rok 2017

Konsensus na 2017 rok ~360 milionów zł

Marża odsetkowa netto [NIM] ~4,5%

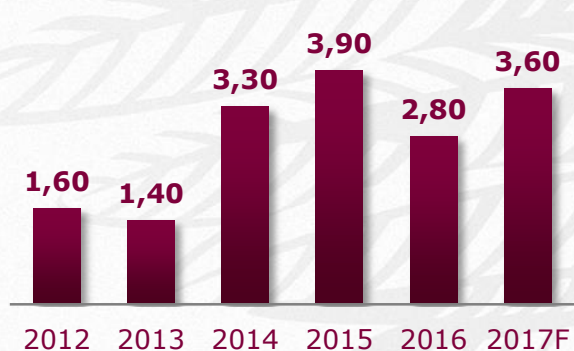
Koszty / Dochody [C/I] Alior bez CoreBPH ~45%
Koszty / Dochody [C/I] Alior Group ~60%

Koszty ryzyka (CoR) ~1,9%

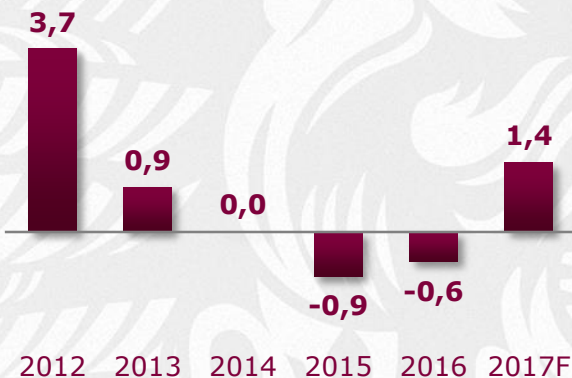
Wzrost portfela kredytów w 2017 roku
6,5 miliarda zł netto

- 1 Kluczowe wydarzenia
- 2 Działalność operacyjna
- 3 Perspektywy
- 4 Załączniki

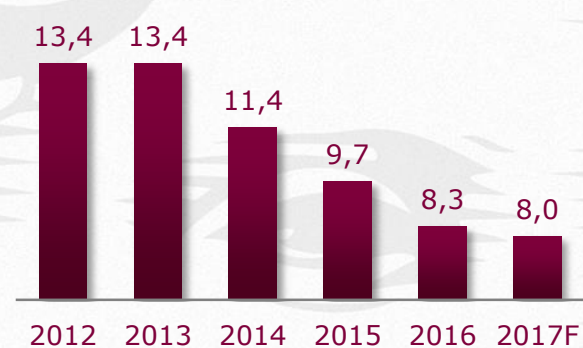
Wzrost PKB (% r/r)



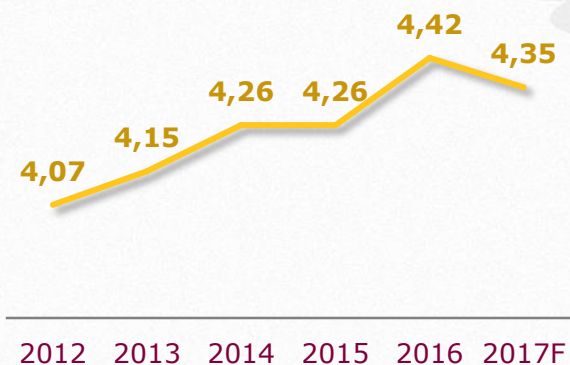
Inflacja (CPI % r/r)



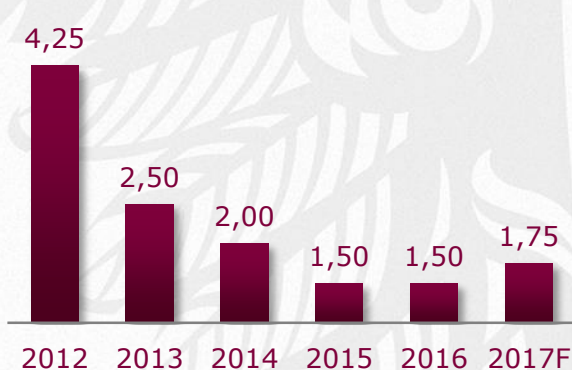
Wskaźnik bezrobocia (%)



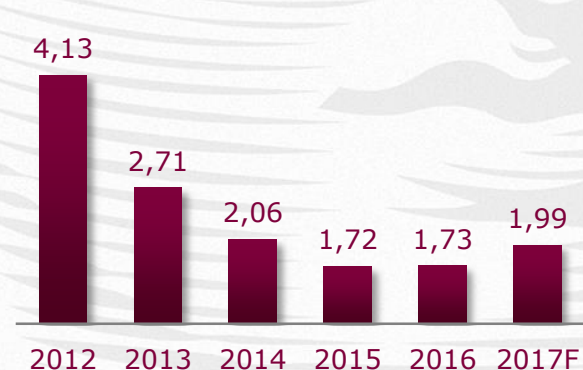
Kurs (EUR/PLN)



Stopa referencyjna NBP (%)

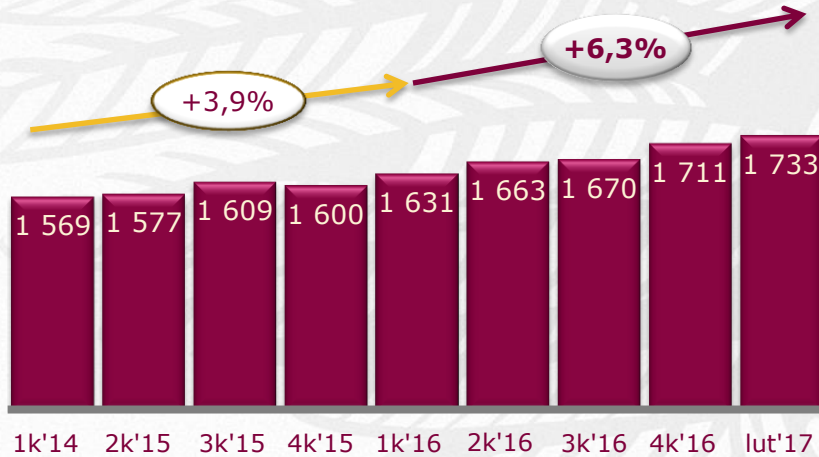


WIBOR 3M (%)

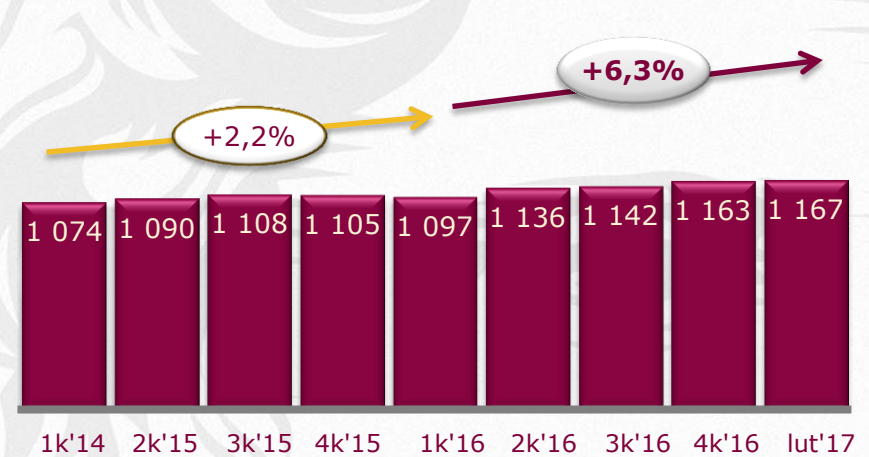


POLSKI SEKTOR BANKOWY – PRZYROST GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU

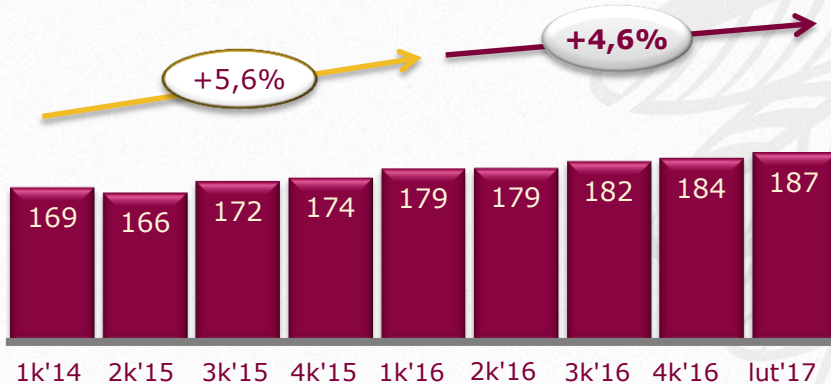
Aktywa



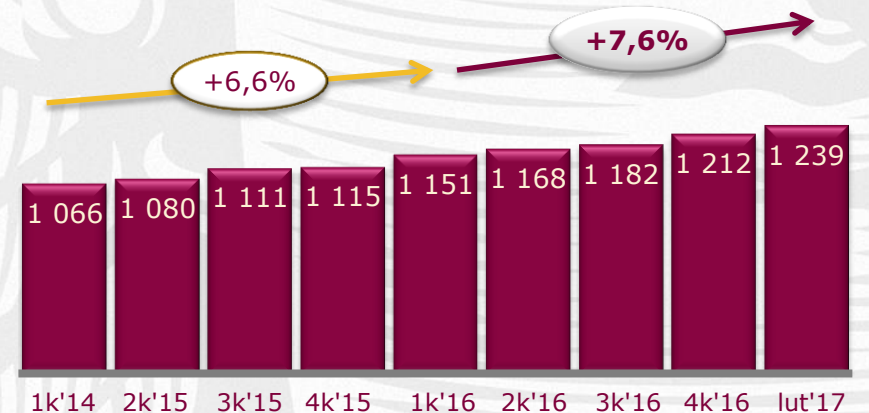
Kredyty



Kapitał

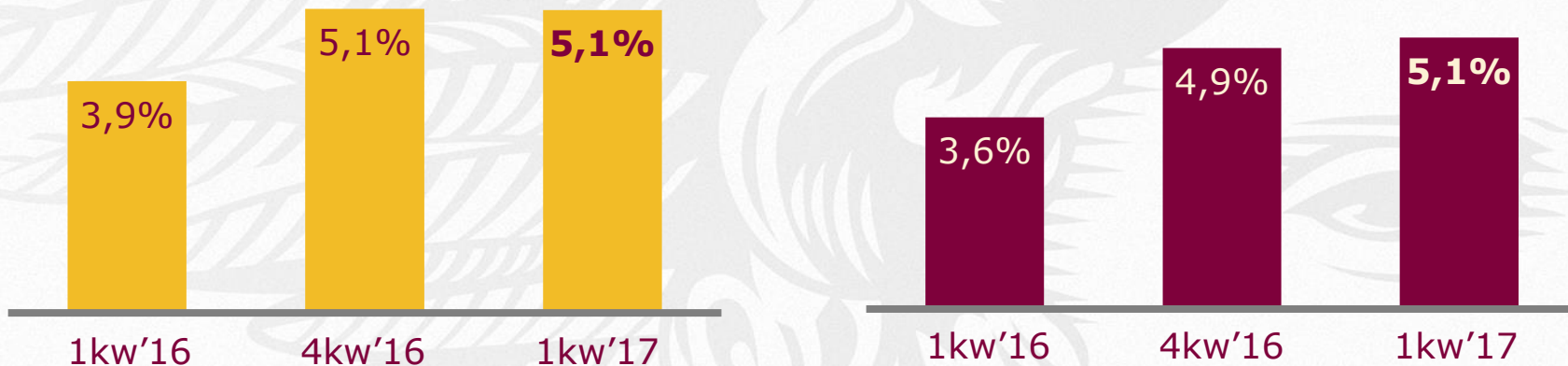


Depozyty



WZROST UDZIAŁÓW RYNKOWYCH ALIOR BANKU

Depozyty **UDZIAŁ W RYNKU** Kredyty



Depozyty oraz kredyty brutto zgodne z danymi publikowanymi w sprawozdaniach finansowych. Kredyty sektora niefinansowego dla rynku. Dane rynkowe 1kw'17 r. odnośnie kredytów na koniec lutego 2017 r.

Depozyty **ZMIANY KWARTALNE (%)** Kredyty

	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
GRU'15	7,1	4,9	5,4	4,3	10,2	7,0
MAR'16	6,4	-0,1	8,8	2,6	2,1	-7,5
CZE'16	6,1	3,2	5,4	2,3	7,4	5,5
WRZ'16	-1,5	0,8	-2,6	0,7	0,5	1,0
GRU'16	37,2	5,2	33,9	3,8	43,1	9,5
MAR'17	-1,7	-1,3	0,6	1,3	-5,3	-8,3

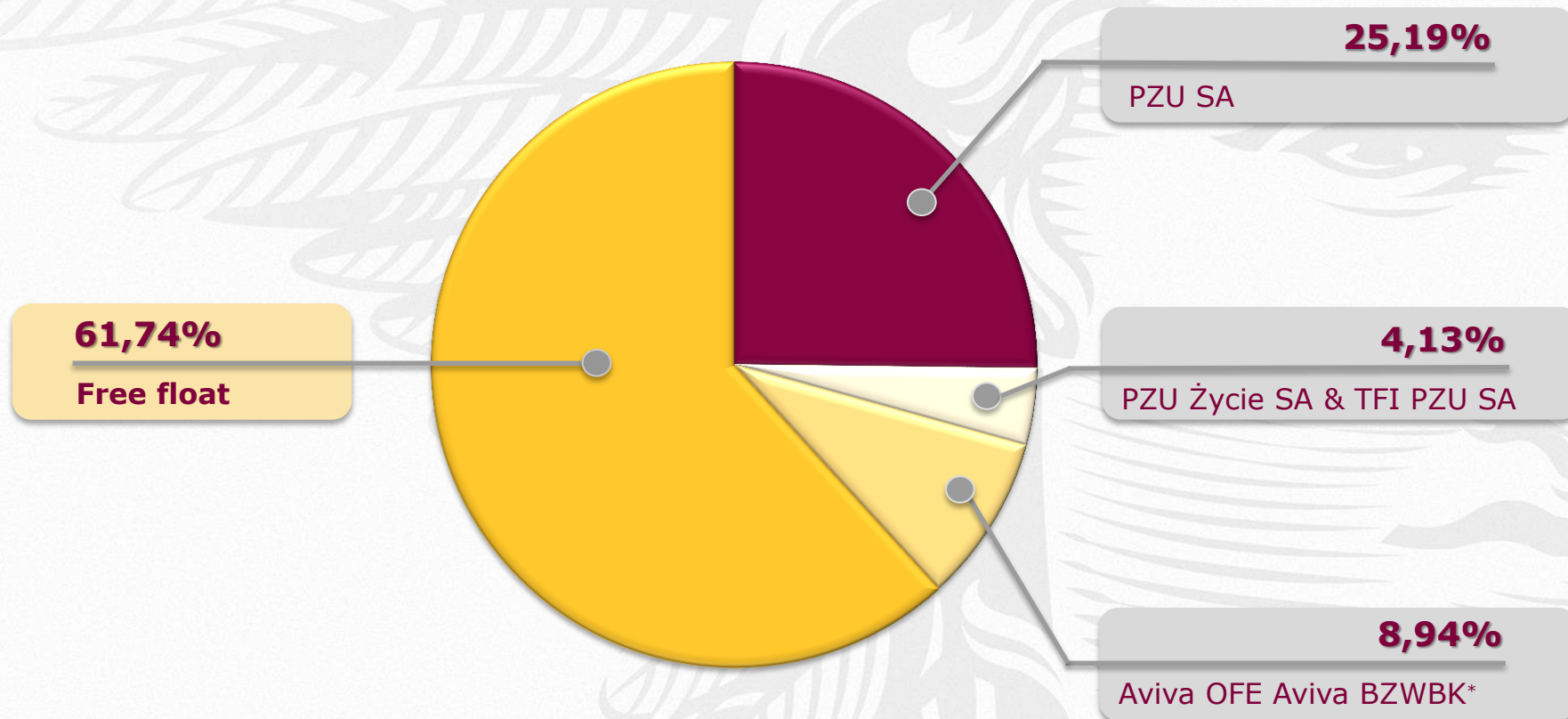
	Razem		Detal		Biznes	
	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek	ALIOR	rynek
GRU'15	5,4	0,4	5,4	1,0	5,6	-0,7
MAR'16	6,1	1,3	5,7	0,6	6,6	2,7
CZE'16	4,5	2,2	4,9	2,6	4,1	1,5
WRZ'16	3,1	1,0	3,8	0,5	2,1	1,9
GRU'16	31,3	0,7	28,7	1,3	34,8	-0,5
MAR'17	4,7	1,1	2,3	0,1	7,6	1,5

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

in PLN m	1kw'16	2kw'16	3kw'16	4kw'16	1kw'17
Przychody z tytułu odsetek	663	694	724	858	893
Koszty z tytułu odsetek	-251	-250	-233	-259	-253
Wynik z tytułu odsetek	412	444	491	599	640
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	138	137	135	180	215
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-51	-61	-59	-89	-78
Wynik z tytułu opłat i prowizji	87	76	76	92	137
Wynik handlowy	58	73	78	111	73
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	11	10	0	1	0
Pozostałe przychody operacyjne	15	19	16	63	32
Pozostałe koszty operacyjne	-5	-18	-13	-16	-15
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	11	0	3	47	17
Zysk z okazji nabycia wydzielonej części Banku BPH	0	0	0	508	0
Koszty działania	-277	-287	-297	-706	-489
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-176	-173	-199	-252	-212
Podatek bankowy	-21	-32	-35	-43	-50
Zysk/Strata brutto	106	111	118	357	118
Podatek dochodowy	-26	-29	-31	13	-35
Zysk netto z działalności kontynuowanej	80	82	87	369	82
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80	82	87	369	82
- przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0	0
Zysk netto	80	82	87	369	82

	31 mar'16	30 cze'16	30 wrz'16	31 gru'16	31 mar'17
Kasa i środki w banku centralnym	666	726	1 285	1 083	1 781
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	360	402	310	420	387
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 008	8 505	5 394	9 358	6 517
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności				2	2
Pochodne instrumenty zabezpieczające	161	54	62	72	61
Należności od banków	524	1 337	656	1 366	517
Należności od klientów	32 738	34 136	35 089	46 278	48 403
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	226	563	1 008	367	493
Rzeczowe aktywa trwałe	224	218	214	486	484
Wartości niematerialne	390	393	405	516	531
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1	1	1	1	0
Przedpłata na poczet zakupu akcji BPB	0	0	1 465	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	313	344	388	531	565
<i>Bieżący</i>	0	0	0	0	0
<i>Odroczone</i>	313	344	388	531	565
Pozostałe aktywa	414	362	318	730	678
AKTYWA RAZEM	42 026	47 042	46 597	61 210	60 420
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	339	299	233	298	294
Zobowiązania wobec banków	404	1 017	1 163	429	537
Zobowiązania wobec klientów	35 802	37 990	37 432	51 369	50 517
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1	0	0	6	12
Rezerwy	15	12	12	287	268
Pozostałe zobowiązania	895	739	674	1 439	1 271
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	19	26	14	46
<i>Bieżące</i>	31	19	26	13	45
Zobowiązania podporządkowane	938	1 165	1 164	1 165	1 161
Zobowiązania, razem	38 424	41 240	40 704	55 007	54 107
Kapitał własny	3 602	5 801	5 878	6 203	6 313
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 600	5 800	5 877	6 202	6 312
Kapitał akcyjny	727	1 293	1 293	1 293	1 293
Kapitał zapasowy	2 591	4 172	4 172	4 186	4 186
Kapitał z aktualizacji wyceny	23	-3	-14	-72	-44
Pozostałe kapitały rezerwowe	185	184	184	184	184
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-5	-7	-7	-7	611
Zysk/strata bieżącego roku	80	162	249	618	82
Udziały niekontrolujące	1	1	1	1	1
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	42 026	47 042	46 582	61 210	60 420

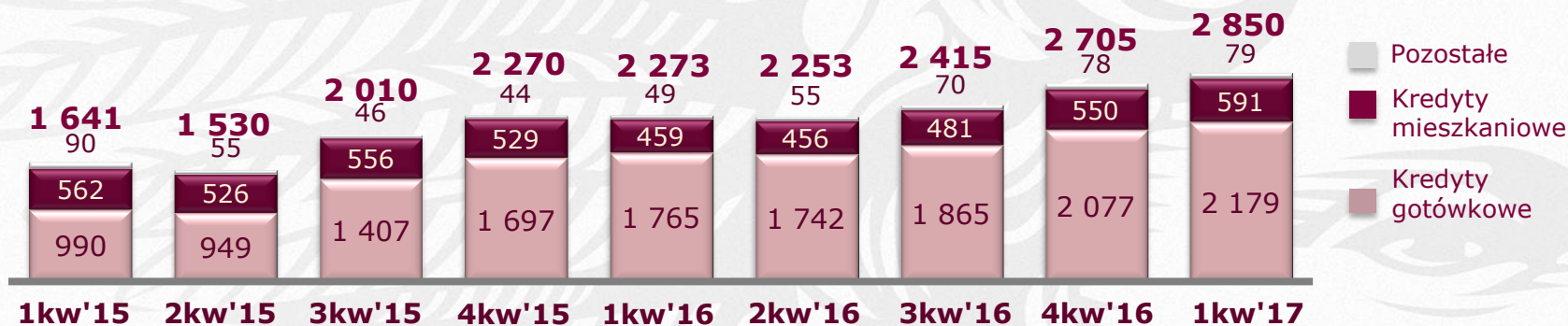
Największy free float wśród polskich instytucji finansowych



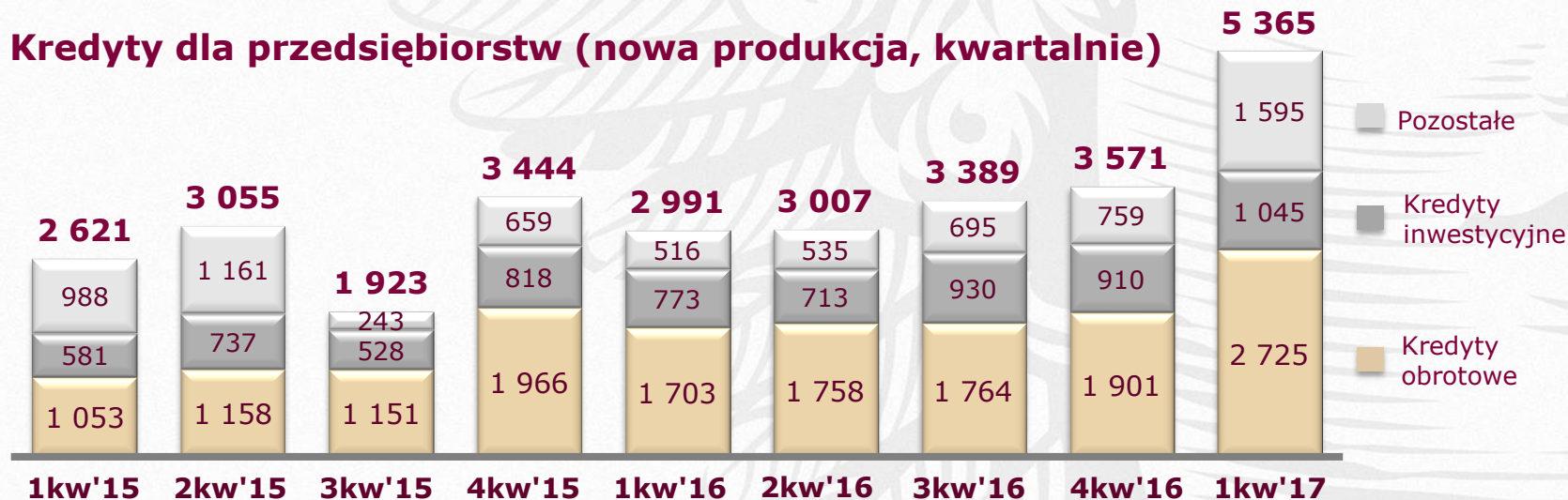
* na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na NWZ z dnia 21 kwietnia 2017 r.

SPRZEDAŻ KREDYTÓW DETALICZNYCH I KREDYTÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

Kredyty detaliczne (nowa produkcja, kwartalnie)



Kredyty dla przedsiębiorstw (nowa produkcja, kwartalnie)



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

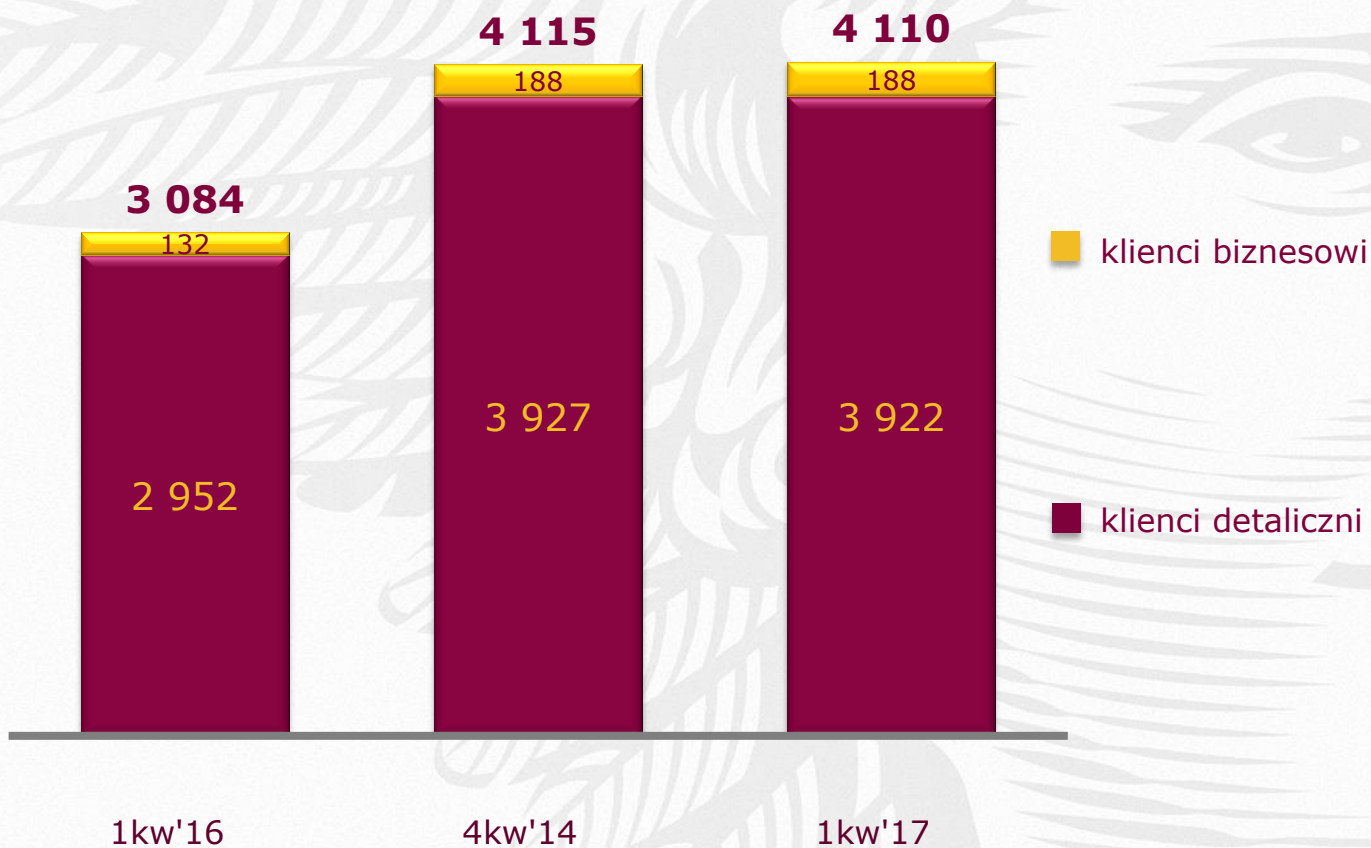
Pozostałe kredyty detaliczne: kredyty na zakup papierów wartościowych, karty kredytowe, pozostałe kredyty hipoteczne.

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

Sprzedaż kredytów Meritum Banku uwzględniona na 3 kw'15. Sprzedaż w IV kw. 2016 bez uwzględnienia CoreBPH. W I kw. 2017 z CoreBPH

BAZA KLIENTÓW ALIOR BANKU

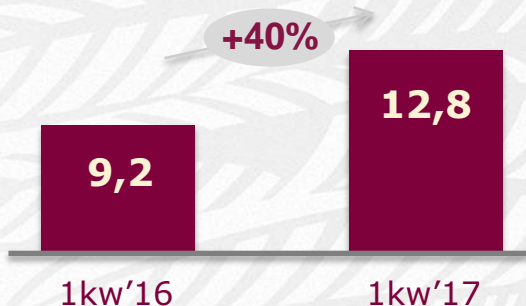
w tys.



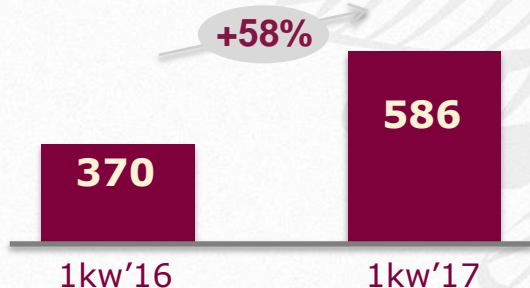


WSPÓŁPRACA ALIOR BANKU Z T-MOBILE W POLSCE

Przychody
w mln zł

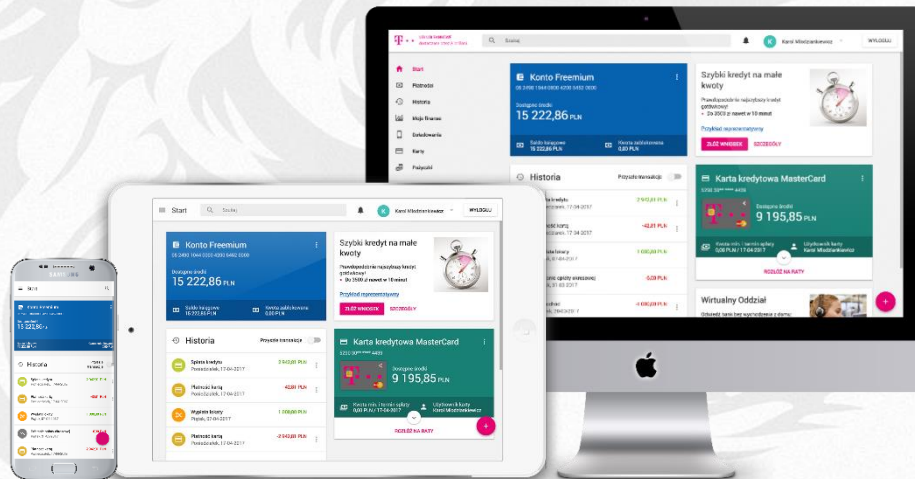


Portfel kredytów
w mln zł



Znaczący, zyskowy wzrost

- 40% revenue increase QoQ
- 58% wzrost portfela kredytowego
- wspólne oferty pozwalające na korzystanie z synergii telco-banking
- bądź mobilny – oferta nowej podręcznej karty kredytowej



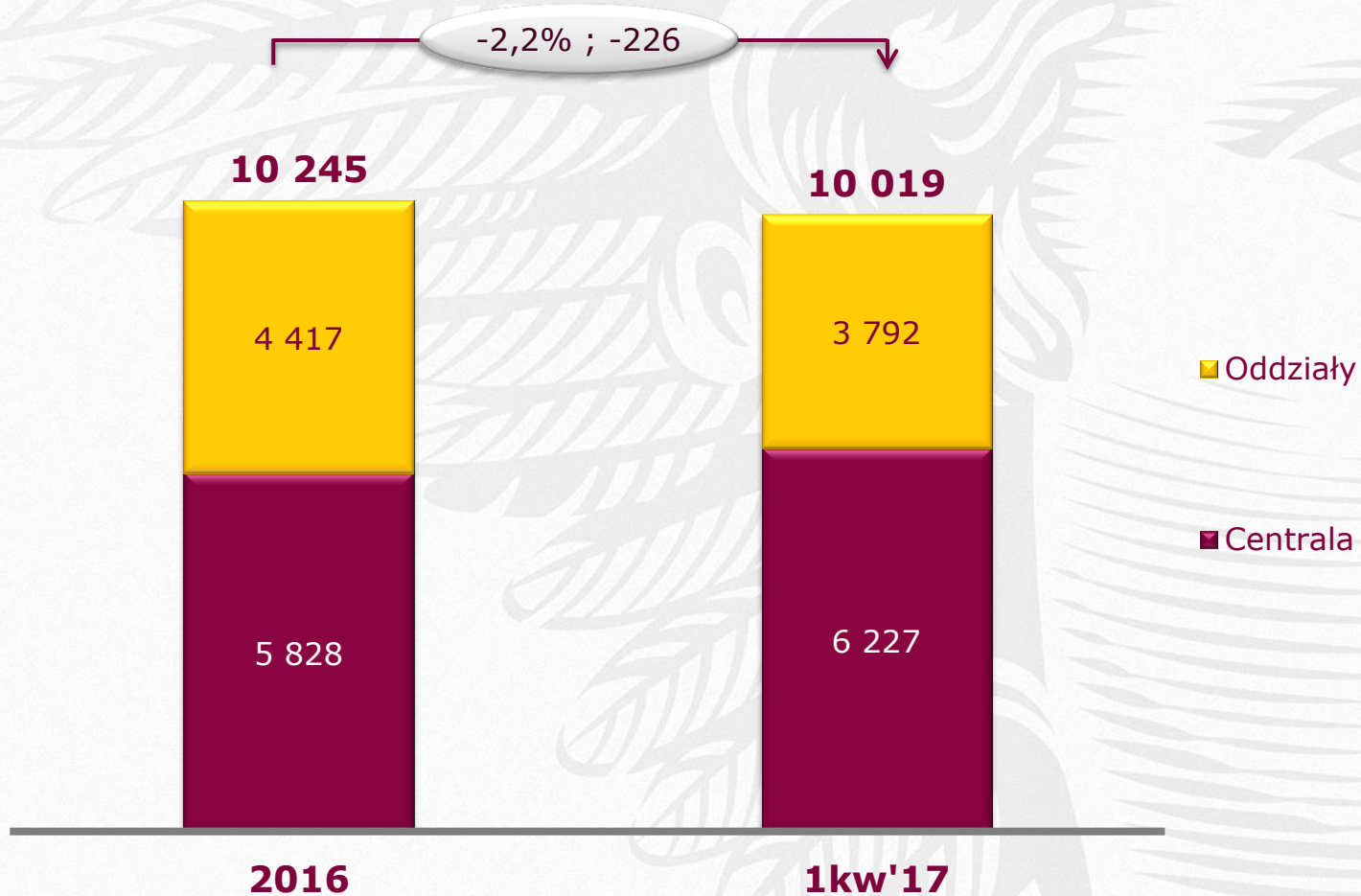
Napędzany innowacjami

Kolejne rozszerzenie funkcjonalności **aplikacji mobilnej** wdrożone w 1kw 2017 r.

Nowa platforma **bankowości internetowej**:

- **Wielokanałowość i podejście skupione na użytkowniku**, spójny wygląd na różnych urządzeniach
- **Dwa etapy autoryzacji** zapewniają najwyższe standardy bezpieczeństwa i komfortu (brak kodów SMS)
- **Wszechstronna** wyszukiwarka pozwala na wyszukiwanie wszystkiego od historii operacji po usługi, które potrzebujesz
- **Przelewy grupowe**, dokonywanie kilku płatności przy pojedynczej autoryzacji
- **Inne funkcje:** spersonalizowany ekran główny, wstępnie zdefiniowane powiadomienia, przycisk skrótu i wiele innych.

Etaty



Prośba o kierowanie zapytań na adres:

relacje.inwestorskie@alior.pl

+48 22 417 3860

Dyrektor IR: Piotr Bystrzanowski

piotr.bystrzanowski@alior.pl

Niniejsze dane zostały przygotowane przez Alior Bank S.A. („Bank”) wyłącznie na użytek Prezentacji. Wszelkie dane mogące stanowić prognozę dotyczącą przyszłych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, zawarte w niniejszej prezentacji przygotowane zostały na podstawie sprawozdania finansowego Banku za I kw. 2017 r. Bank nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie przedstawionych informacji.

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

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

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