



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy
Kapitałowej Alior Banku S.A.**

za I półrocze 2018 r.





Spis treści

I. Podsumowanie działalności Alior Banku w I półroczu 2018 roku	4
Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia	5
Podstawowe dane finansowe	6
Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	7
Czynniki mające wpływ na działalność Alior Banku w perspektywie kolejnych miesięcy	7
II. Informacje dla Inwestorów	8
Notowania akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. w I półroczu 2018 r.	8
Rating	9
III. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku	10
IV. Podstawowe dane strukturalne i finansowe polskiego sektora bankowego w okresie styczeń-maj 2018 r.	17
V. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	19
Rachunek zysków i strat	19
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	23
Bilans	23
Zobowiązania warunkowe	30
Prognozy finansowe	31
VI. Działalność biznesowa Alior Banku S.A.	32
Działalność Alior Banku S.A.	32
Segment detaliczny	32
Segment biznesowy	41
Bankowość cyfrowa	45
Działalność skarbowa	46
Inwestycje kapitałowe	48
Nowe produkty i działania realizowane w Grupie Kapitałowej Banku	48
VII. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	50
VIII. Zdarzenia istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A.	54
IX. Emisje obligacji własnych Alior Bank S.A.	56
X. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku	57
Ryzyko rynkowe	58
Ryzyko stopy procentowej	58
Ryzyko walutowe	61
Ryzyko płynności	63
Ryzyko kredytowe	65
Ryzyko operacyjne	70
Ryzyko modeli	71
Zarządzanie kapitałem (ICAAP)	72
XI. System kontroli wewnętrznej	74
XII. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych	75
XIII. Struktura akcjonariatu Alior Banku S.A.	76
Struktura kapitału zakładowego	76
Akcjonariusze Alior Banku S.A.	77



XIII. Organy Alior Banku S.A.	80
Walne Zgromadzenie Banku.....	80
Rada Nadzorcza Banku.....	80
Zarząd Banku	82
XIV. Zasady społecznej odpowiedzialności.....	84
XV. Oświadczenia Zarządu	88
Podpisy wszystkich Członków Zarządu.....	90

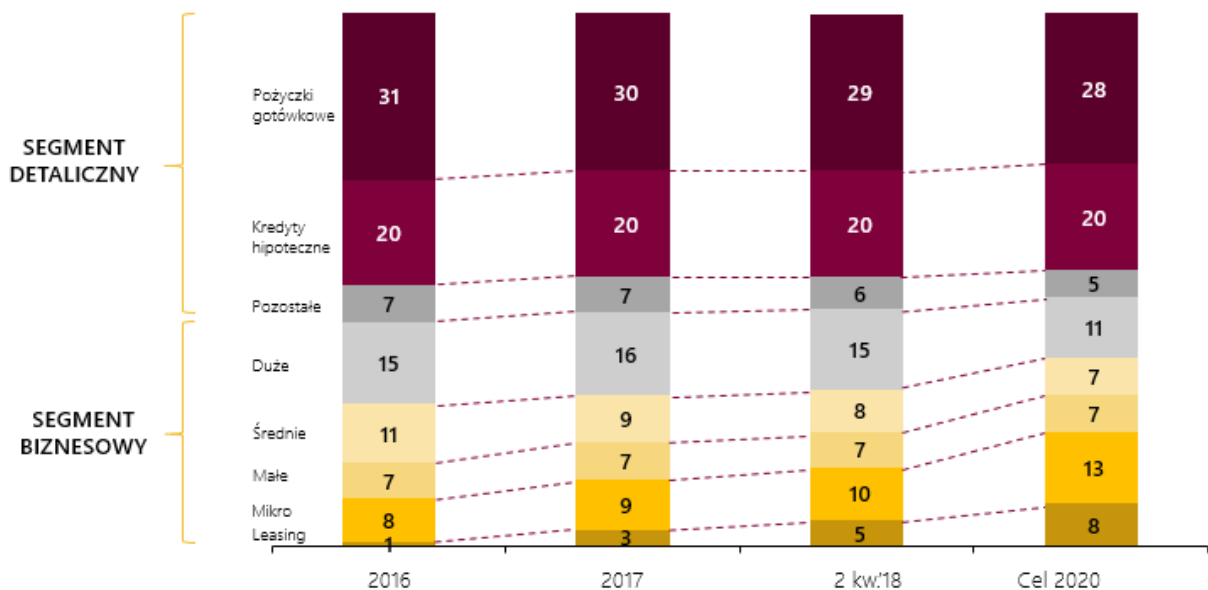


I. Podsumowanie działalności Alior Banku w I półroczu 2018 roku

Działalność biznesowa Alior Banku w I połowie 2018 r. stała przede wszystkim pod znakiem dynamicznego wzrostu sumy bilansowej, tj. o 14% w ujęciu rok do roku, dzięki wzrostowi organicznemu napędzanemu sprzedażą ukierunkowaną w szczególności na kredyty gotówkowe, ratalne, mieszkaniowe oraz kredyty dla przedsiębiorstw, realizowaną przede wszystkim w oparciu o własną sieć dystrybucji. W efekcie łączna wartość kredytów klientów netto na koniec I półrocza 2018 r. wzrosła w porównaniu z końcem I półrocza 2017 r. o prawie 3,6 mld PLN, tj. o 7,3% (oraz o 1,4 mld zł, tj. o 2,7% w porównaniu do końca 2017 r.).

Na koniec czerwca 2018 r. liczba obsługiwanych klientów przekroczyła poziom 4,1 mln. Około 3,9 mln to klienci indywidualni, a prawie 180 tys. to klienci biznesowi.

Struktura portfela aktywów wg typu produktów i segmentu klienta (%)



Warto również zwrócić uwagę na fakt, że w I połowie 2018 r. Bank poprawił swoją pozycję kapitałową, dzięki bardzo dobremu wynikowi finansowemu.

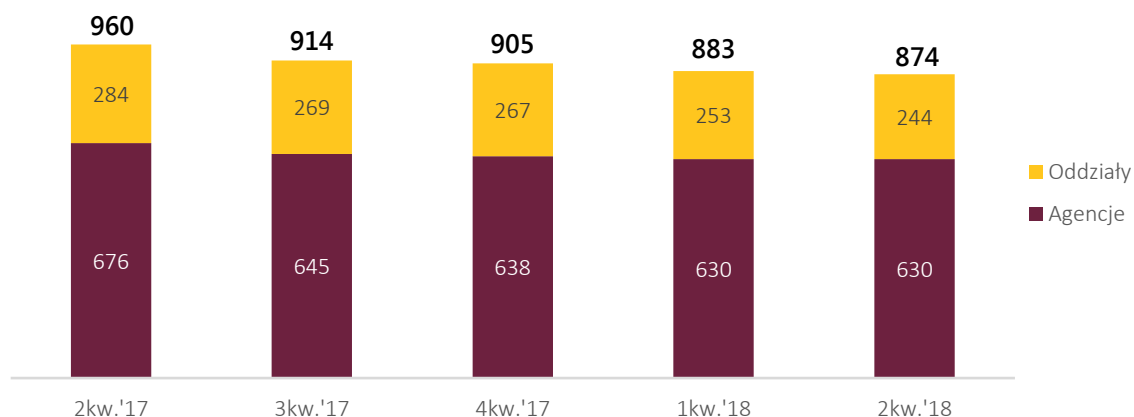
31 lipca 2018 r. Bank został uznany przez KNF jako inna instytucja o znaczeniu systemowym co potwierdza istotną pozycję Banku w polskim ekosystemie finansowym.



Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia

Sieć dystrybucji

Według stanu na 30 czerwca 2018 r., Bank dysponował 874 placówkami (224 oddziałów tradycyjnych, 8 oddziałów Private Banking i 12 Regionalnych Centrów Biznesu oraz 630 placówek partnerskich).

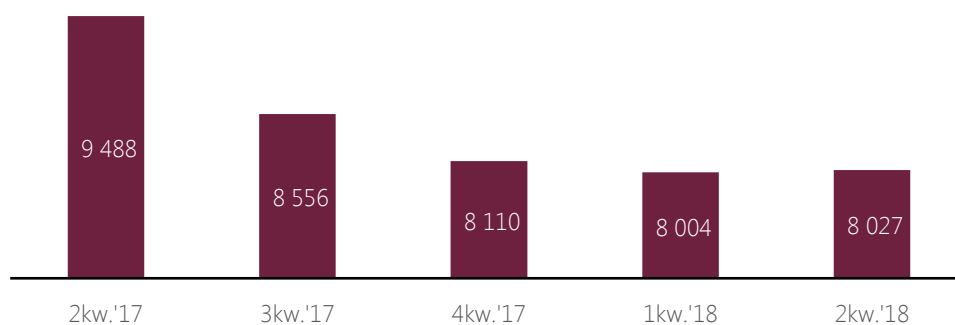


Alior Bank wykorzystuje także kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, która obejmuje: bankowość online, bankowość mobilną oraz centra obsługi telefonicznej i technologię DRONN.

Poziom zatrudnienia

Na koniec 30 czerwca 2018 r. zatrudnienie w Alior Banku kształtowało się na poziomie 8 027 etatów. W porównaniu z końcem czerwca 2017 r. oznacza to spadek o 1 461 etatów. W porównaniu jednak do końca I kwartału 2018 r. nastąpił wzrost liczby etatów w Banku o 23. Wzrost zatrudnienia wynika z decyzji Zarządu Banku o przeniesieniu osób zatrudnionych na podstawie umowy zlecenia (wcześniej nie liczonych do etatów) na umowy o pracę. Zmiana dotyczyła ok. 200 etatów i realizowana była w okresie kwiecień-maj 2018 r. Równoległe Bank realizuje strategię, która zakłada konwersję oddziałów własnych na placówki partnerskie, co skutkuje spadkiem zatrudnienia

Kształtowanie się zatrudnienia w etatach





Podstawowe dane finansowe

Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku (przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej) wypracowany w I półroczu 2018 r. wyniósł 360,0 mln zł i był wyższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 198 mln zł, tj. o 122,3%.

Wybrane wielkości finansowe i wskaźniki Grupy Alior Banku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł / %	30.06.2018	31.12.2017 Dane przekształcone	30.06.2017 Dane przekształcone	31.12.2016
Suma bilansowa	70 538	69 516	61 858	61 160
Należności kredytowe klientów netto	52 674	51 267	49 079	46 247
Zobowiązania wobec klientów	59 645	57 657	51 720	51 369
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	6 336	6 691	6 341	6 160
Wynik z tytułu odsetek	1 500	2 856	1 386	1 946
Przychody razem	1 994	3 673	1 793	2 681
Koszty działania	-886	-1 854	-1 002	-1 567
Podatek bankowy	-103	-201	-99	-131
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	360	472	162	575
NIM	4,6	4,6	4,9	4,1
ROE	11,9	7,3	5,2	11,9
ROA	1,0	0,7	0,5	1,1
Koszty / Dochody	44,4	50,5	55,9	58,4
Kredyty / Depozyty	88,3	88,9	94,9	90,0
Współczynnik wypłacalności	15,4	15,2	13,6	13,6

Najważniejszym czynnikiem, który miał wpływ na wyniki finansowe Grupy Alior Banku osiągnięte w I półroczu 2018 r. był dalszy wzrost bazy kredytowej wynikający z wysokich poziomów sprzedaży wsparty korzystną koniunkturą gospodarczą.

Suma bilansowa Grupy na koniec czerwca 2018 r. w ujęciu rok do roku wzrosła o 14,1% do 70,5 mld zł. Należności kredytowe klientów netto wzrosły w tym samym okresie o 7,3% do 52,7 mld zł, a zobowiązania wobec klientów o 15,4% do 59,6 mld zł. Z uwagi na kontynuację wzmocnienia przez Bank pozycji płynnościowej, skala przyrostu depozytów była większa niż skala przyrostu kredytów. Wskaźnik Kredyty/Depozyty ukształtował się na koniec czerwca 2018 r. na poziomie 88,3%, tj. o prawie 7 p.p. niższym w porównaniu do końca czerwca 2017 r.

Wzrostom wartości bilansowych towarzyszył dynamiczny wzrost całkowitych przychodów, którego główną składową było zwiększenie wyniku odsetkowego. W I półroczu 2018 r. całkowite przychody wzrosły do 1 994 mln zł, tj. wynosiły o 11,2% więcej w ujęciu rok do roku. Główną pozycją przychodów był wynik z tytułu odsetek, który wzrósł w I półroczu 2018 r. rok do roku o 8,2% i stanowił 75 % całkowitych przychodów. Wynik z tytułu



opłat i prowizji, który w I półroczu 2018 r. wyniósł 214 mln zł, był o 4,0% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ponadto na przychody Grupy osiągnięte w I półroczu 2018 r. istotny wpływ miał wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z rewaluacji w wysokości 185 mln PLN (wzrost o 19,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2017 r.).

W I półroczu 2018 r. koszty działania Grupy wyniosły 886 mln zł i spadły o 11,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. W efekcie wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się w I połowie 2018 r. na poziomie 44,4%.

Mimo wzrostu skali działalności, sytuacja kapitałowa Grupy Kapitałowej Banku uległa dalszej poprawie. Współczynnik wypłacalności wzrósł z poziomu 15,2% na koniec 2017 r. do poziomu 15,4% na koniec czerwca 2018.

Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Grupa Kapitałowa Alior Banku w I półroczu 2018 r. osiągnęła wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) w wysokości 11,9% oraz wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 44,4%.

Na poziom wypracowanego wyniku finansowego miała wpływ działalność operacyjna Banku skutkująca dalszym wzrostem sprzedaży kredytów (wzrost wolumenu kredytów brutto wyniósł w I półroczu 2018 r. 3 mld zł).

Zarząd Banku pozytywnie ocenia realizację strategii, jak również osiągnięte w I półroczu 2018 r. wyniki finansowe. W opinii Zarządu stanowią one solidne podstawy do konsekwentnego i bezpiecznego rozwoju Banku w kolejnych latach.

Czynniki mające wpływ na działalność Alior Banku w perspektywie kolejnych miesięcy

Bank identyfikuje następujące czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Banku w perspektywie najbliższych miesięcy:

- Polityka Rady Polityki Pieniężnej w zakresie stóp procentowych.
- Skala popytu zgłaszanego na usługi bankowe, a także zdolność klientów Banku do terminowej spłaty zobowiązań finansowych zależy w dużym stopniu od ich kondycji finansowej. Ewentualne spowolnienie tempa wzrostu polskiej gospodarki, jak i zmiana uregulowań prawnych funkcjonowania przedsiębiorstw, mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową wybranych klientów Banku.
- Kontynuacja dynamicznej akwizycji wolumenów w zakresie pożyczek gotówkowych i kredytów hipotecznych (w przypadku klientów indywidualnych) oraz kredytów operacyjnych i inwestycyjnych (w przypadku klientów biznesowych), przy utrzymaniu planowanego poziomu marży odsetkowej oraz kosztów ryzyka.
- Bardzo dobra sytuacja na rynku pracy; niskie bezrobocie oraz silny wzrost wynagrodzeń wpływają pozytywnie na konsumpcję prywatną, jednak mogą utrudniać pozyskanie nowych pracowników oraz spowodować zwiększenie kosztów pracy.



II. Informacje dla Inwestorów

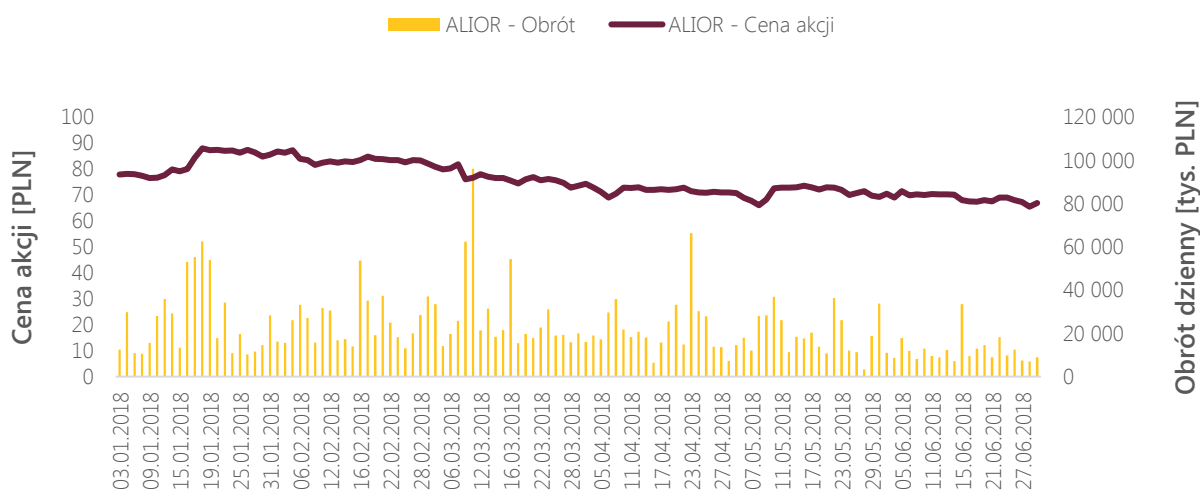
Notowania akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. w I półroczu 2018 r.

Alior Bank zadebiutował na GPW w Warszawie 14 grudnia 2012 r. W dniu 21 marca 2014 r., zaledwie 15 miesięcy od debiutu giełdowego, Bank dołączył do grona dwudziestu największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych, notowanych na warszawskim parkiecie.

Łączna wartość obrotów akcjami Banku w I półroczu 2018 r. wyniosła prawie 2,8 mld zł. W I półroczu 2018 r. zawarto prawie 220 tys. transakcji na akcjach Alior Banku, w porównaniu do nieco ponad 249 tys. transakcji zawartych w I półroczu 2017 r.

W I półroczu 2018 r. kurs akcji Banku spadł o 16% osiągając na koniec czerwca 2018 r. wartość 66,90 zł. Spadek kursu miał związek ze zwiększoną aktywnością wśród inwestorów GPW strony podaźowej, szczególnie widocznej w sektorze bankowym, który miał za sobą bardzo udany rok 2017. Dla porównania wartość indeksu WIG Banki w analogicznym okresie zmniejszyła się o 15%, a notowania indeksu WIG20 wzrosły o 13%. Na koniec czerwca 2018 r. wskaźniki P/E i P/BV dla Alior Banku wynosiły odpowiednio 14,50 oraz 1,42.

Kształtowanie się ceny akcji oraz wolumen obrotów akcjami Banku na GPW w Warszawie S.A. w I półroczu 2018 r. przedstawia poniższy wykres:





Rating

5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną. 5 lutego 2018 r. Agencja utrzymała na poziomie BB rating podmiotu nadany Alior Bank zmieniając perspektywę ze stabilnej na pozytywną.

Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Fitch Ratings Ltd. prezentuje się następująco:

- Rating długoterminowy podmiotu (Long-Term Foreign Currency IDR): BB perspektywa pozytywna;
- Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-Term Foreign Currency IDR): B;
- Długoterminowy rating krajowy (National Long-Term Rating): BBB+(pol), perspektywa pozytywna;
- Krótkoterminowy rating krajowy (National Short-Term Rating): F2(pol);
- Viability Rating (VR): BB;
- Rating wsparcia (Support Rating): 5;
- Minimalny rating wsparcia (Support Rating Floor): 'No Floor'.

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



III. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

Wzrost gospodarczy Polski

W I półroczu 2018 r. wysoka dynamika wzrostu gospodarczego w Polsce została utrzymana. W I kwartale br. dynamika PKB przyspieszyła do 5,2% r/r, co okazało się zaskoczeniem po udanej końcówce zeszłego roku. Głównym kontrybutorem wyniku pozostała konsumpcja wewnętrzna, która w omawianym okresie zapewniła wpływ do wzrostu PKB rzędu +3,6 pp, jednak po stronie akumulacji to mocny wzrost zapasów zaważył o przyspieszeniu dynamiki, a jego wpływ na PKB wyniósł aż +1,9 pp. Spożycie ogółem wzrosło w tym okresie o 4,5% r/r wobec 4,9% w IV kwartale 2017 r. Inwestycje, pomimo największego tempa wzrostu od 1 kwartału 2015 r. (wzrost r/r wyniósł 8,1%), dodały do dynamiki PKB zaledwie +0,9 pp. Negatywnie w tym kwartale oddziaływał z kolei eksport netto, który w przyniósł 1,2 pp negatywnej kontrybucji. Powyższe sprawia, że coraz bardziej prawdopodobne staje się spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w kolejnych kwartałach, choć biorąc pod uwagę dobre wyniki I kwartału br. nie powinno to następować gwałtownie. Oczekiwania rynkowe szacowane na podstawie badań Bloomberg pokazują aktualnie dynamikę PKB w całym 2018 r. na poziomie 4,4% r/r, a w 2019 r. na 3,5% r/r¹, co dla II kwartału daje projekcje na poziomie 4,8% r/r.

Ryzykiem dla wzrostu gospodarczego w Polsce w dłuższym okresie może okazać się niższa perspektywa finansowania z budżetu UE na lata 2021-2027, co może uderzyć przede wszystkim w inwestycje, jednak w perspektywie najbliższych lat Polska będzie wciąż otrzymywać dopłaty z budżetu Unii Europejskiej z perspektywy finansowej 2014-2020. Z drugiej strony czynnikami ryzyka wciąż pozostają niepewność co do perspektyw globalnej gospodarki oraz po stronie krajowych czynników, kształtowanie się podaży pracy. Niski poziom bezrobocia stymuluje konsumpcję, ale z drugiej strony trudności ze znalezieniem pracowników będą przeszkodą rozwoju w szczególności dla mniejszych podmiotów. Wspierająco oddziaływać powinna z kolei wysoka konsumpcja prywatna.

W pierwszym półroczu średnie miesięczne dynamiki sprzedaży detalicznej wynosiły 8,0% r/r, przy czym, najwyższą dynamikę wzrostu sprzedaż odnotowała w czerwcu, osiągając pułap 10,3% r/r. Z kolei średnie miesięczne wzrosty dla produkcji przemysłowej w pierwszym półroczu wynosiły 6,5% r/r, a czerwcowy odczyt pozytywnie zaskoczył poziomem 6,8% r/r. Imponujące dynamiki osiągała produkcja budowlano-montażowa, która w styczniu osiągnęła 34,7% r/r, a w lutym wyniosła 31,4% r/r. Oba kwartały półroczna były udane dla produkcji budowlano-montażowej, która w czerwcu wzrosła o 24,7% r/r. Wysokie dynamiki produkcji

¹ Prognozy Bloomberg na 12.07.2018

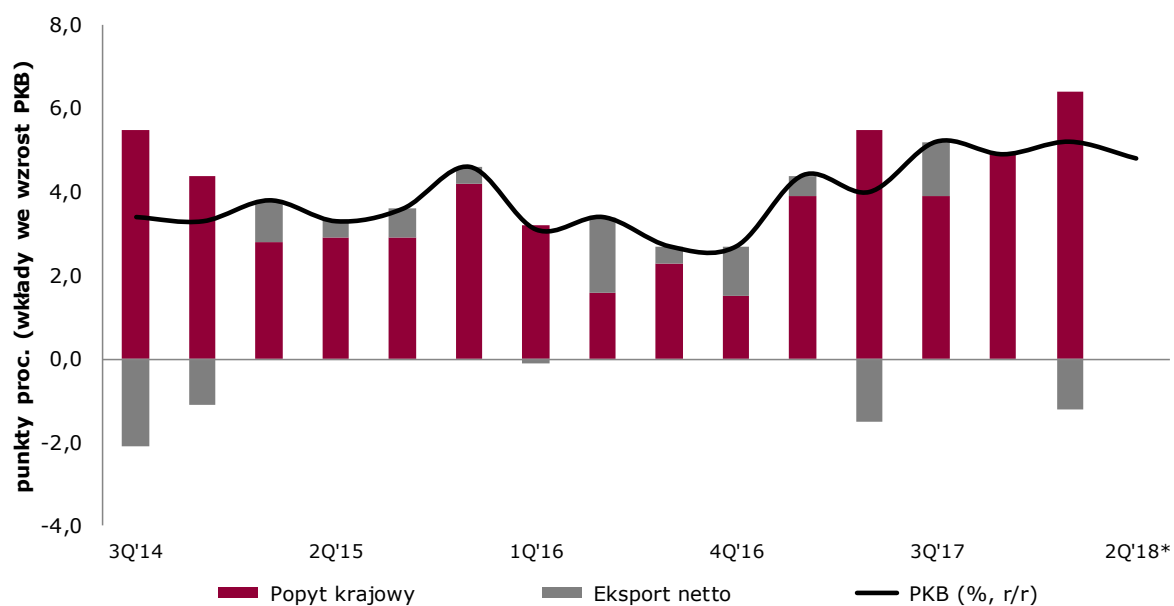


przemysłowej, budowlano-montażowej oraz sprzedaży detalicznej informują nadal o utrzymującej się wysokiej koniunkturze krajowej gospodarki.

Po stronie polityki monetarnej, mimo przyspieszenia wskaźnika cen CPI w czerwcu do poziomu 2% r/r, Rada Polityki Pieniężnej nie zdecydowała się na zmianę poziomu stóp procentowych i po lipcowym posiedzeniu referencyjna stopa procentowa NBP wynosić będzie nadal 1,50% w skali rocznej. Przy okazji lipcowego spotkania opublikowane zostały najnowsze projekcje makroekonomiczne NBP. Wg szacunków NBP wzrost PKB z 50% prawdopodobieństwem ukształtuje się w przedziale 4,0-5,2% w 2018 r., 2,8-4,7% w 2019 r. i 2,4-4,3% w 2020 r.

W ocenie Rady bieżące dane oraz wyniki projekcji nadal wskazują na korzystne perspektywy wzrostu aktywności w polskiej gospodarce, mimo oczekiwanego obniżenia dynamiki PKB w kolejnych latach. RPP zaznaczyła, że obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną. W komentarzu Prezes NBP A. Głapiński podkreślił, że w jego ocenie nie widać obecnie powodów, by w horyzoncie projekcji inflacji, czyli do końca 2020 r., zmieniać poziom stóp procentowych.

Dynamika PKB



*/konsensus prognoz na 2018-07-10

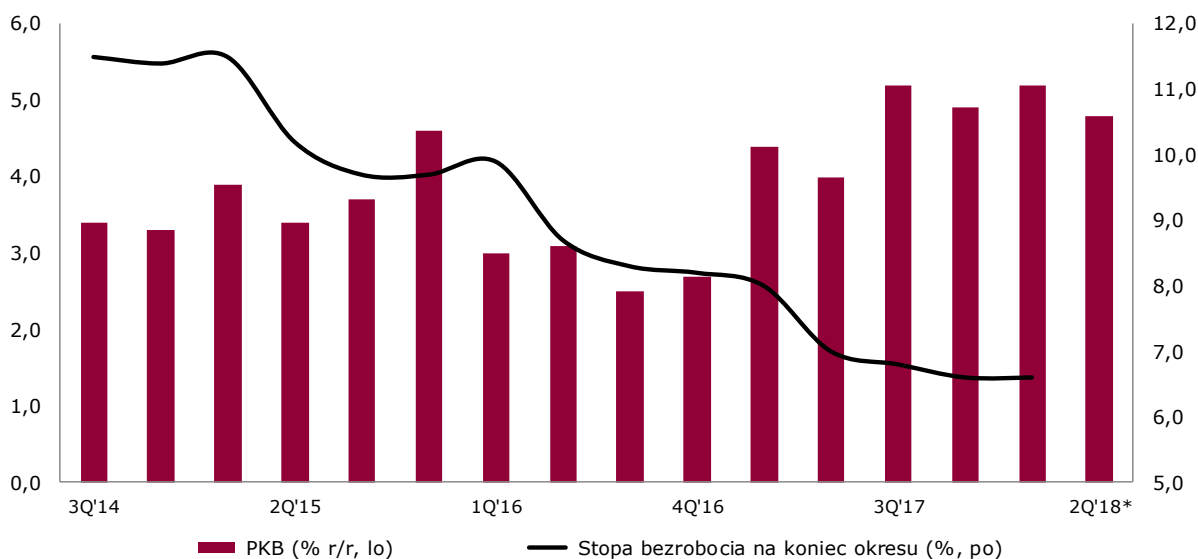
Sytuacja na rynku pracy

W I półroczu 2018 r. rynek pracy pozostawał w dobrej kondycji. Od początku roku stopa bezrobocia spadała, aby w czerwcu osiągnąć rekordowo niski poziom 5,9%. Spadkowi bezrobocia nie towarzyszył już jednak tak dynamiczny wzrost zatrudnienia jak przed rokiem. W czerwcu zatrudnienie rośnie w tempie 3,7%. Spadkowi liczby bezrobotnych wtórował wzrost płac, który przez większość okresu oscylował średnio w okolicach 7,1%, aby w czerwcu wynieść 7,5%. W ujęciu realnym wzrost płac ograniczała wyższa niż przed rokiem inflacja. O



ile spadek bezrobocia dla realnej gospodarki jest czynnikiem pozytywnym, który powoduje wzrost dochodu do dyspozycji gospodarstw domowych i wzrost konsumpcji, o tyle w dłuższej perspektywie coraz częściej przedsiębiorcy będą mierzyć się z brakiem siły roboczej. Powyższe, z jednej strony rekompensowane jest większym wykorzystaniem pracowników zza granicy, ale również wzrostem wydajności pracy, co ogranicza presję płacową. Z drugiej strony jednak utrzymujący się niedobór pracowników będzie ograniczał potencjał rozwoju sektora prywatnego i powodował wstrzymywanie się z inwestycjami, co w szerszej perspektywie może obniżyć tempo wzrostu gospodarczego.

Dynamika PKB oraz stopa bezrobocia



*/ konsensus prognoz na 2018-07-10

Inflacja

Z początkiem 2018 r. inflacja konsumencka CPI w Polsce spowolniła tempo wzrostu po wyraźnym przyspieszeniu w końcu 2017 r., kiedy to w listopadzie osiągnęła poziom 2,5% r/r. W I kwartale 2018 r. wskaźnik inflacji konsumenckiej obniżył się do poziomu 1,5% wobec 2% w analogicznym kwartale 2017 r., ale w kolejnych miesiącach zauważalne było przyspieszenie dynamiki wzrostu cen, która w czerwcu osiągnęła poziom 2% r/r. Tym samym wzrost cen w II kwartale 2018 r. wyniósł 1,7% r/r.

Oslabieniu tempa wzrostu cen w pierwszym kwartale sprzyjały spadki cen surowców na rynkach światowych, po stronie rynku pracy presja płacowa w niewielkim stopniu przekładała się na wzrost inflacji. W odwrotnym kierunku oddziaływało osłabienie złotego. W drugim kwartale odwrócenie trendów na rynku surowców, a w szczególności ropy i dalsze osłabienie złotego, przyniosło ponowny wzrost cen konsumenckich. Dla całego półrocza wskaźnik CPI osiągnął miesięczną średnią wartość 1,65% r/r. W lipcowej projekcji NBP obniżył tegoroczną ścieżkę inflacji konsumenckiej do 1,8% r/r z 2,1% r/r prognozowanych w marcu. Na przyszły rok prognoza dla CPI nie została zmieniona i wynosi 2,7% r/r w 2019 r., a na 2020 r. obniżono prognozę z 3% r/r do 2,9% r/r.

W I półroczu najszybciej rosły ceny żywności (3,6% r/r) oraz usług w restauracjach i hotelach, jednak w końcu okresu wyraźnie przyspieszył także wzrost cen paliw. Ujemnie na wskaźnik oddziaływał z kolei



głównie spadek cen odzieży i obuwia (-4,1% r/r). Dynamika wskaźnika inflacji bazowej w kolejnych miesiącach pierwszego półrocza systematycznie spowalniała, osiągając w czerwcu wartość 0,6% r/r. Przyczyniał się do tego znaczący spadek dynamiki cen usług oraz relatywnie niska inflacja bazowa w części największych gospodarek. Z kolei wyższe niż rok temu ceny surowców energetycznych na świecie, w tym ropy naftowej, stopniowo przekładają się na wyższą dynamikę cen energii.

Według szacunków najnowszej lipcowej projekcji Instytutu Ekonomicznego Narodowego Banku Polskiego (IE NBP) inflacja z 50% prawdopodobieństwem ukształtuje się w 2018 r. w przedziale 1,5-2,1% r/r, w 2019 r. w przedziale 1,9-3,5%, a w 2020 r. w przedziale 1,7-3,9%. To oznacza powrót inflacji w horyzoncie projekcji do celu NBP (2,5%). W założeniach prognoz przyjęto, że w horyzoncie projekcji inflacja CPI wzrośnie na skutek oddziałującego z opóźnieniem wzrostu presji popytowej i kosztowej w polskiej gospodarce. Przy przyjętym w projekcji założeniu o braku zmian stóp procentowych NBP inflacja cen konsumenta w latach 2019-2020 nieznacznie przekroczy poziom 2,5%. Koszty funkcjonowania przedsiębiorstw zwiększać będzie utrzymująca się w horyzoncie projekcji na podwyższonym poziomie dynamika wynagrodzeń, przewyższająca w ujęciu realnym wzrost wydajności pracy. W kierunku wyższej inflacji będzie także oddziaływać zwiększona presja popytowa, co znajduje wyraz w utrzymującej się na dodatnim poziomie łuce popytowej w latach 2018-2020. Z kolei inflację w Polsce ograniczać będzie umiarkowana inflacja za granicą.

W otoczeniu umiarkowanej presji inflacyjnej oraz utrzymującej się akomodacyjnej polityce monetarnej w strefie euro, Rada Polityki Pieniężnej utrzymuje stopy procentowe na niezmiennym poziomie od marca 2015 r., w tym stopę referencyjną na poziomie 1,50%. Jednocześnie Rada na przestrzeni ostatnich miesięcy konsekwentnie podtrzymuje ocenę, iż obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.

Sytuacja na rynkach finansowych

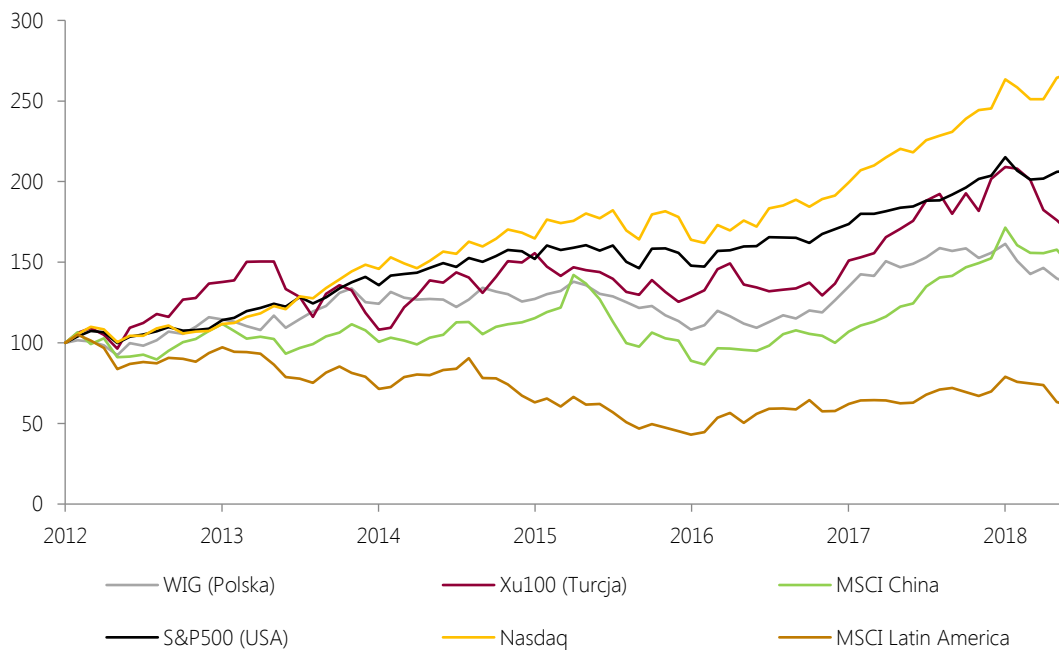
W I połowie 2018 r. na rynkach finansowych doszło do zmiany trendów dominujących przez większość 2017 r. O ile w ubiegłym roku znakomita większość rynków akcji i obligacji zyskiwała na wartości, o tyle w lutym na skutek m.in. dynamicznego wzrostu rentowności 10-letnich obligacji skarbowych amerykańskich, na rynkach akcji doszło do największej od 2015 r. korekty. W połączeniu z konsekwentnie realizowanym procesem normalizacji polityki pieniężnej w USA poprzez podwyżki stopy funduszy federalnych i zmniejszaniu sumy bilansowej Fed stworzyło to presję w szczególności na wyceny aktywów z rynków wschodzących (zarówno ceny akcji, obligacji, jak i walut). Kolejnym negatywnym czynnikiem była protekcyjnistyczna retoryka administracji D. Trumpa wymierzona głównie w kierunku Chin. Takie uwarunkowania mocno odczuła Ameryka Płd., dla której i Chiny i USA są największym partnerem handlowym. Indeks MSCI Latin America stracił w I półroczu na wartości 12,1%, MSCI China 2,2%, a indeks zbiorczy dla rynków wschodzących MSCI EM -7,3%. Jedynymi z głównych indeksów akcji, które I półrocze 2018 r. zakończyły wyżej aniżeli rok 2017 były amerykański S&P500 (+1,1%) i indyjski SENSEX (+4,7%). Korekta z lutego natomiast tylko wzmocniła wieloletni trend wzrostowy na globalnych spółkach technologicznych. Amerykański Nasdaq zakończył półrocze aż 8,1% wyżej niż 2017 r., za 5-letnia stopa zwrotu tego amerykańskiego szerokiego indeksu spółek technologicznych wyniosła aż 120,7%.

Mimo braku bezpośredniej ekspozycji na główne niekorzystne czynniki zewnętrzne, krajowy rynek akcji należał w I półroczu do najłagodniejszych na świecie (szeroki indeks krajowego rynku akcji WIG stracił w tym okresie 12,6%, gorszy na świecie był tylko turecki XU100 ze spadkiem 15,7%). Wpływ na taki stan rzeczy miała cały czas duża



awersja krajowych inwestorów do ryzykownych inwestycji oraz problemy strukturalne polskiego rynku kapitałowego, z których do najważniejszych należą: brak reprezentacji na GPW dużej liczby innowacyjnych spółek z obszaru technologii, e-commerce, IT, które najmocniej zyskiwały na giełdach zagranicznych, oraz m.in. na skutek wysokich opłat, nieatrakcyjne względem rozwiązań zagranicznych historyczne stopy zwrotu funduszy inwestycyjnych inwestujących na krajowym rynku.

Wybrane indeksy akcji (2012.01 = 100)

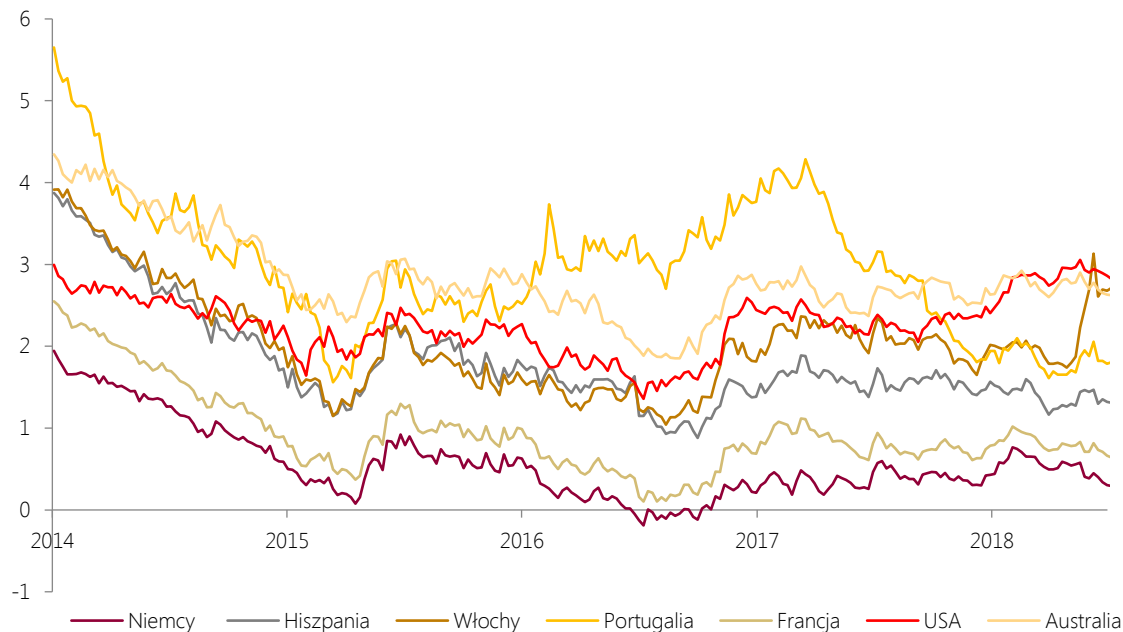


Amerykańska Rezerwa Federalna była jedynym z głównych banków centralnych, który faktycznie normalizował swoją politykę pieniężną. Sprawujący pieczę nad euro, szwajcarskim frankiem i japońskim jenem banki centralne utrzymywały ujemne krótkoterminowe stopy procentowe i skupy aktywów, i tylko EBC złożył bardziej jasne deklaracje co do momentu odejścia od tej niekonwencjonalnej polityki monetarnej.

W rezultacie na większości obligacji skarbowych krajów wysoko-rozwinętych utrzymywały się niskie rentowności, a wyjątkami obok wspomnianego długu amerykańskiego, od maja był także dług włoski, w związku z wynikami wyborów parlamentarnych i formowaniem się rządu, który przez część rynku uznany został za populistyczno-radykalny, stąd wzrost premii w notowaniach włoskich obligacji do uznawanych za najbezpieczniejsze w strefie euro – niemieckie Bundy.

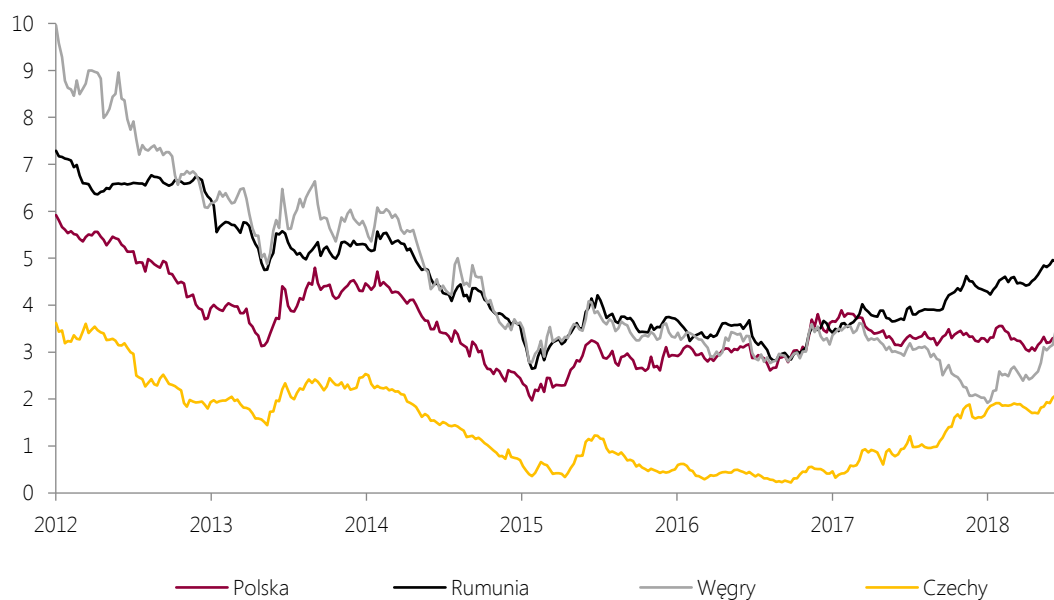


Rentowności wybranych 10-letnich obligacji krajów wysoko-rozwiniętych



Na polskim rynku długu w I półroczu panowały wyjątkowo stabilne warunki, na co wpływ z jednej strony miało utrzymywanie głównej stopy procentowej NBP na niezmiennym poziomie, z drugiej bardziej zrównoważona gospodarka aniżeli u pozostałych krajów w regionie CEE (w szczególności na Węgrzech i Rumunii): dynamika płac wysoka, ale jednocyfrowa, brak większych nierównowag w handlu zagranicznym, inflacja bazowa na niskich poziomach.

Rentowności 10-letnich obligacji skarbowych z wybranych krajów CEE



Źródło: Bloomberg



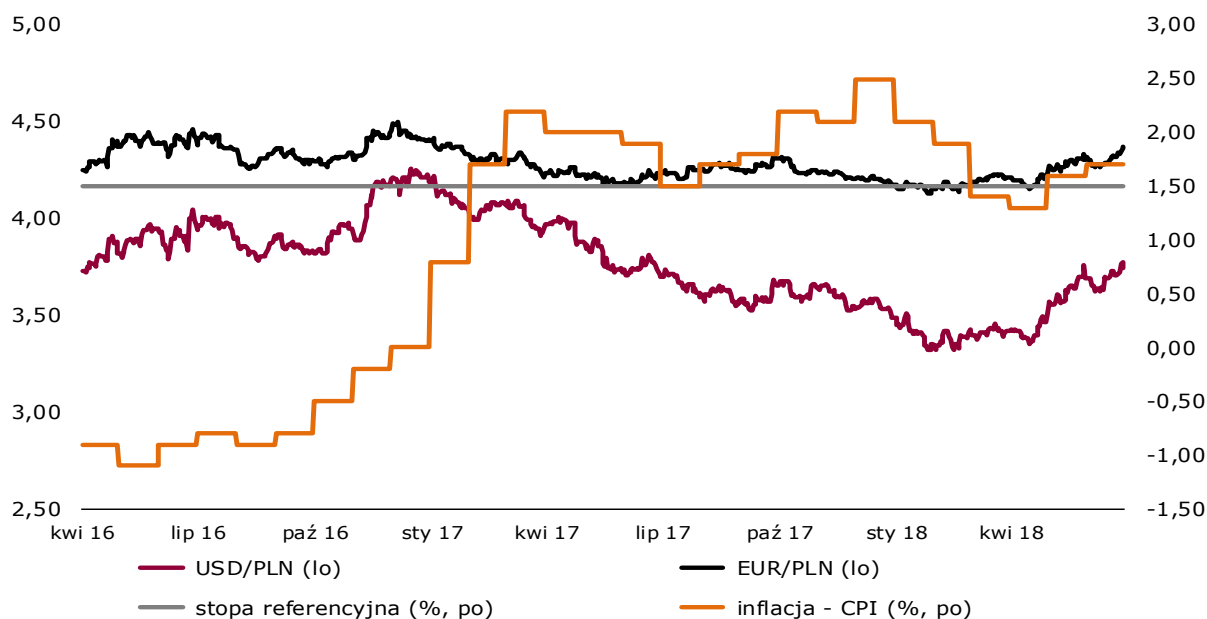
Kurs walutowy

Zaostrzenie polityki monetarnej w USA wraz z pogarszającym się sentymentem na rynkach finansowych w obawie o globalną koniunkturę w pierwszej połowie 2018 r. nie sprzyjały umocnieniu walut gospodarek wschodzących. W drugim kwartale awersję do ryzyka podbiły dodatkowo obawy o eskalację wojen handlowych, jakie wytoczyły Stany Zjednoczone reszcie świata, a przede wszystkim Chinom.

Powyższe ciążyło w całym okresie złotemu, który od początku roku słabł zarówno względem dolara jak i euro, co podkreśla zależność krajowej waluty od sentymentu w regionie EM. W tym czasie wyraźnie umocnił się dolar zarówno w głównej parze EUR-USD, ale również do koszyka walut, co było konsekwencją zmiany oczekiwań rynku co do stromości ścieżki zacieśniania monetarnego przez Fed.

EUR-USD słabł dodatkowo obciążony niepewnością w Europie, budowaną z jednej strony słabnącym tempem wzrostu gospodarczego krajów strefy euro, ale również ryzykami politycznymi. Ostatnie półrocze przyniosło zmianę rządu we Włoszech, a w Niemczech konflikt koalicyjny w rządzie A. Merkel trwał praktycznie do końca okresu. W efekcie EUR-USD w przeciągu pierwszych sześciu miesięcy br. spadł o 2,6%, do poziomu 1,17. W tym samym czasie złoty stracił aż o 7,4% wobec dolara i 4,6% wobec euro, osiągając na końcu okresu poziom odpowiednio: 3,74/USD i 4,37/EUR. Niewielkim wsparciem dla notowań okazała się nawet utrzymująca się dobra krajowa koniunktura i stabilna polityka monetarna RPP.

Kurs EUR/PLN oraz USD/PLN na tle inflacji CPI oraz stopy referencyjnej





IV. Podstawowe dane strukturalne i finansowe polskiego sektora bankowego w okresie styczeń-maj 2018 r.

Podstawowe dane strukturalne

Według stanu na koniec maja 2018 r. w Polsce funkcjonowało: 35 krajowych banków komercyjnych, 551 banki spółdzielcze oraz 29 oddziałów instytucji kredytowych. Krajowa sieć bankowa obejmowała na koniec maja 2018 r. 6 555 oddziałów, 3 698 filii, ekspozytur i innych placówek obsługi klienta oraz 3 013 przedstawicielstw (w tym placówek partnerskich). Tym samym krajowa sieć bankowa na koniec maja 2018 r. liczyła łącznie 13 266 placówek, tj. o 634 placówki mniej w porównaniu do końca czerwca 2017 r.

Liczba zatrudnionych na koniec maja 2018 r. utrzymywała się na poziomie 164,7 tys. osób i była niższa od stanu zatrudnienia na koniec czerwca roku ubiegłego o 2,0 tys. osób (tj. o 1,2%).

Długotrwała stabilizacja stóp procentowych oraz stosunkowo wysokie obciążenia regulacyjne powodują wzrost znaczenia skali działania jako środka poprawy efektywności podmiotów sektora bankowego. Stąd widoczny już od kilku lat proces konsolidacji o czym świadczą przykłady transakcji fuzji i przejęć w ostatnim czasie.

Skarb Państwa na koniec maja 2018 r. kontrolował 8 banków. W przypadku 557 banków i oddziałów instytucji kredytowych miała miejsce przewaga kapitału prywatnego, natomiast w 50 bankach i oddziałach instytucji kredytowych przeważał kapitał zagraniczny.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat²

W okresie od stycznia do maja 2018 r. sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 6,4 mld zł wobec 5,2 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (wzrost o 24,5%).

Główny wpływ na kształtowanie się wyniku netto sektora miał wzrost wyniku z tytułu działalności bankowej (do 8 mld zł, tj. o 12,9% więcej w porównaniu do analogicznego okresu w 2017 r.), który nastąpił w rezultacie

²Źródło: Dane miesięczne sektora bankowego (knf.gov.pl)



istotnego wzrostu wyniku odsetkowego (o 9,1%), przy jednoczesnym spadku poziomemu wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 1,71%).

W okresie od stycznia do maja 2018 r. w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego nastąpił wzrost kosztów odsetkowych (o 34,1% r/r) przy jednoczesnym wzroście przychodów z tytułu odsetek (o 16% r/r).

Koszty działania banków (bez uwzględnienia amortyzacji i rezerw) w analizowanym okresie, w ujęciu rok do roku wzrosły o 5,1% do 14,7 mld zł. Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem się poziomu kosztów pracowniczych (o 5,9% do 7,2 mld zł) oraz wzrostem kosztów ogólnego zarządu (o 4,3% do 7,5 mld zł).

Saldo odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w okresie od stycznia do maja 2018 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosło o 1,4% i wyniosło 3,1 mld zł.

Kredyty i depozyty³

Wartość aktywów sektora bankowego na koniec maja 2018 r. kształtowała się na poziomie 1 664 mld zł i była o 5,9% (tj. 91,9 mld zł) wyższa od poziomu z końca maja 2017 r.

Należności brutto od sektora niefinansowego na koniec maja 2018 r. w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 7% i wyniosły 1 121 mld zł. Głównymi obszarami wzrostu były należności od przedsiębiorstw (+9,1% r/r) oraz należności od gospodarstw domowych (+5,9% r/r).

Depozyty sektora niefinansowego wzrosły na koniec maja 2018 r. w ujęciu rok do roku o 5,7% do 1 075 mld zł. Depozyty przedsiębiorstw oraz depozyty gospodarstw domowych stanowiły na koniec maja 2018 r. 97,6% depozytów sektora niefinansowego ogółem. Tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw było niższe od tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych (wzrosty odpowiednio o 3,7% oraz 6,2%). W efekcie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec maja 2018 r. wzrosła do 782 mld zł, a wartość depozytów zgromadzonych przez przedsiębiorstwa na koniec maja 2018 r. ukształtowała się na poziomie 267 mld zł.

Kapitały i współczynniki kapitałowe⁴

Wielkość funduszy własnych sektora bankowego dla współczynników kapitałowych, wyliczona zgodnie z regulacjami zawartymi w Rozporządzeniu CRR, wyniosła na koniec marca 2018 r. 200,3 mld zł i w porównaniu do końca marca 2017 r. wzrosła o 12,5%.

Łączny współczynnik kapitałowy sektora bankowego ukształtował się na koniec marca 2018 r. na poziomie 18,9% (wzrost o 1,0 p.p. w stosunku do końca marca 2017 r.), a współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 17,0% (wzrost w porównaniu z końcem marca 2017 r. o 0,6 p.p.).

³ Źródło: Dane miesięczne sektora bankowego (knf.gov.pl)

⁴ Źródło: Dane miesięczne sektora bankowego (knf.gov.pl)



V. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Rachunek zysków i strat

Szczegółowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. przedstawia poniższa tabela:

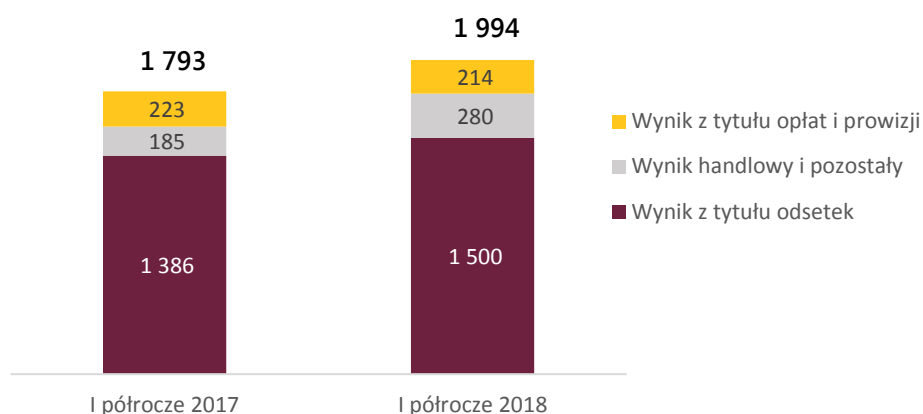
w tys. zł	Okres 1.01.2018 - 30.06.2018	Okres 1.01.2017 - 30.06.2017 Dane przekształcone	Zmiana r/r (tys. zł)	Zmiana r/r (%)
Przychody z tytułu odsetek	1 851 357	1 760 030	91 327	5,2%
Przychody o podobnym charakterze	87 253	n/d		
Koszty z tytułu odsetek	-438 809	-374 362	-64 447	17,2%
Wynik z tytułu odsetek	1 499 801	1 385 668	114 133	8,2%
Przychody z tytułu dywidend	94	2	92	4600,0%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	396 132	392 363	3 769	1,0%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-181 923	-169 136	-12 787	7,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	214 209	223 227	-9 018	-4,0%
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z rewaluacji	185 157	155 646	29 511	19,0%
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	n/d	1 166	n/d	n/d
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	61 368	n/d	n/d	n/d
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	32 112	n/d	n/d	n/d
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	29 256	n/d	n/d	n/d
Pozostałe przychody operacyjne	79 406	60 374	19 032	31,5%
Pozostałe koszty operacyjne	-46 181	-32 661	-13 520	41,4%



Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	33 225	27 713	5 512	19,9%
Koszty działania grupy	-886 253	-1 002 059	115 806	-11,6%
Wynik z odpisów na straty oczekiwane, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-509 245	-467 699	-41 546	8,9%
Podatek bankowy	-102 901	-98 728	-4 173	4,2%
Zysk brutto	495 455	224 936	270 519	120,3%
Podatek dochodowy	-135 482	-62 977	-72 505	115,1%
Zysk netto	359 973	161 959	198 014	122,3%

Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) w I półroczu 2018 r. wyniósł 360,0 mln zł i był wyższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 198 mln zł, tj. o ponad 122%.

Całkowite przychody (w mln zł) – dane skonsolidowane



Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Grupy stanowiący 75% przychodów. Jego wzrost o 8,2% w ujęciu rocznym był konsekwencją organicznego wzrostu wolumenu kredytów dla klientów i towarzyszącemu mu zwiększaniu bazy depozytów klientów. W efekcie portfel kredytów klientów netto wzrósł w ujęciu rocznym o 7,3%, a depozyty pozyskiwane od klientów wzrosły o 15,4%. Pozytywny wpływ na poziom generowanych przychodów odsetkowych miało również prowadzenie adekwatnej polityki cenowej zarówno w zakresie produktów depozytowych, jak i kredytowych, w warunkach funkcjonowania Banku w środowisku niskich stóp procentowych.

Rentowność Grupy mierzona wskaźnikiem marży odsetkowej netto w podziale na poszczególne produkty kształtowała się na koniec czerwca 2018 r. zgodnie z poniższą tabelą.

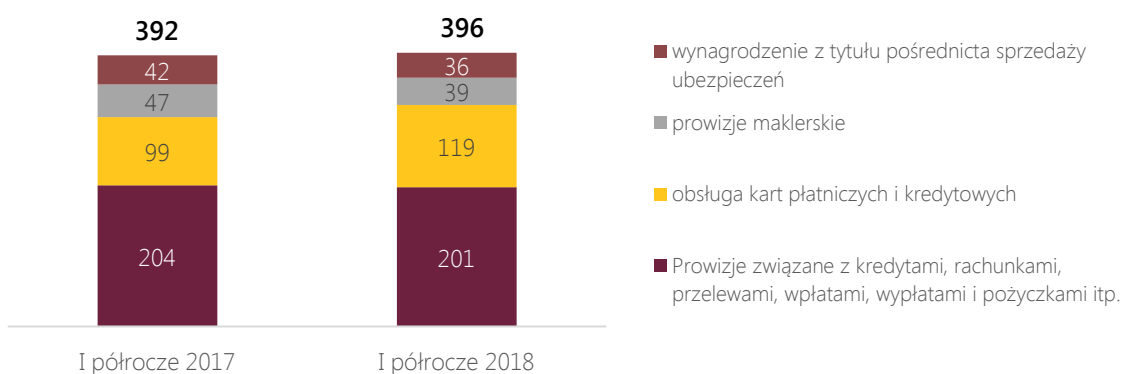


Dane skonsolidowane	30.06 2018 (%)
KREDYTY	6,14
Segment detaliczny, w tym:	7,22
Kredyty konsumpcyjne	8,67
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	4,28
Segment biznesowy, w tym:	4,79
Kredyty inwestycyjne	4,02
Kredyty operacyjne	5,42
Kredyty samochodowe	4,00
DEPOZYTY	1,31
Segment detaliczny	1,13
Depozyty bieżące	0,74
Depozyty terminowe	1,84
Segment biznesowy	1,64
Depozyty bieżące	0,10
Depozyty terminowe	1,57

Wynik z tytułu prowizji i opłat spadł o 4,0% do poziomu 214,2 mln zł. Na wynik złożyło się 396,1 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost w ujęciu rok do roku o 1,0%) oraz 181,9 mln zł kosztów prowizyjnych (wzrost r/r o 7,6%). Wpływ na wynik prowizyjny w stosunku do I kwartału 2018 r. miały: (i) wzrost przychodów prowizyjnych z tytułu obsługi kart płatniczych oraz kredytów i pożyczek, (ii) wyższe koszty prowizyjne związane z pozyskaniem klientów oraz wysyłką komunikacji listowej.

Głównym składnikiem przychodu z tytułu opłat i prowizji są prowizje związane z kredytami, rachunkami, przelewami, wpłatami, wypłatami, pożyczkami itp. W I półroczu 2018 r. wyniosły one 201,5 mln zł i stanowiły 51% przychodu z tytułu opłat i prowizji. Ich spadek w ujęciu rok do roku wynikał głównie ze spadku przychodów z obsługi rachunków bankowych.

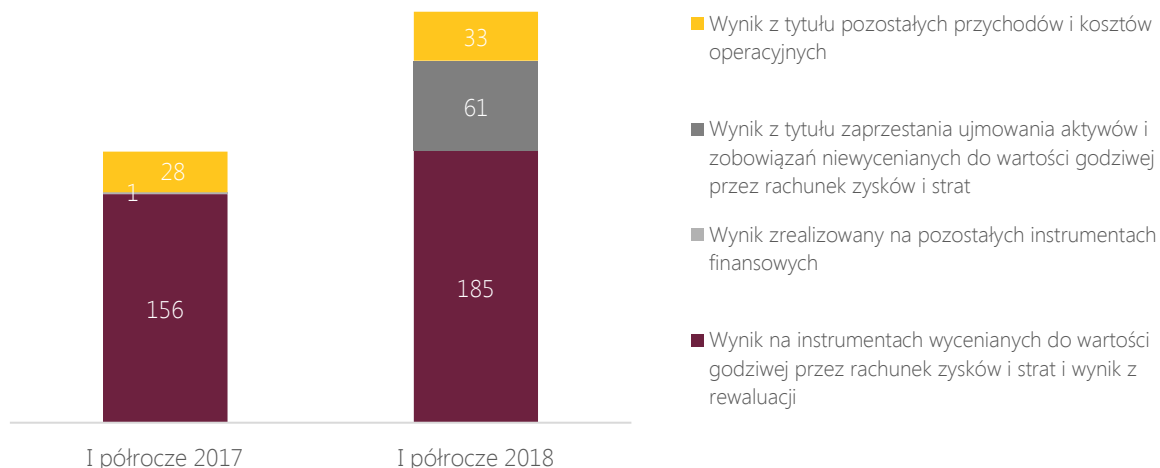
Przychody z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wynik z rewaluacji, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pozostały wynik operacyjny w I półroczu 2018 r. wyniósł łącznie 279,8 mln zł. (wzrost względem analogicznego okresu ubiegłego roku o 51,6%).



Wynik handlowy zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (mln zł)



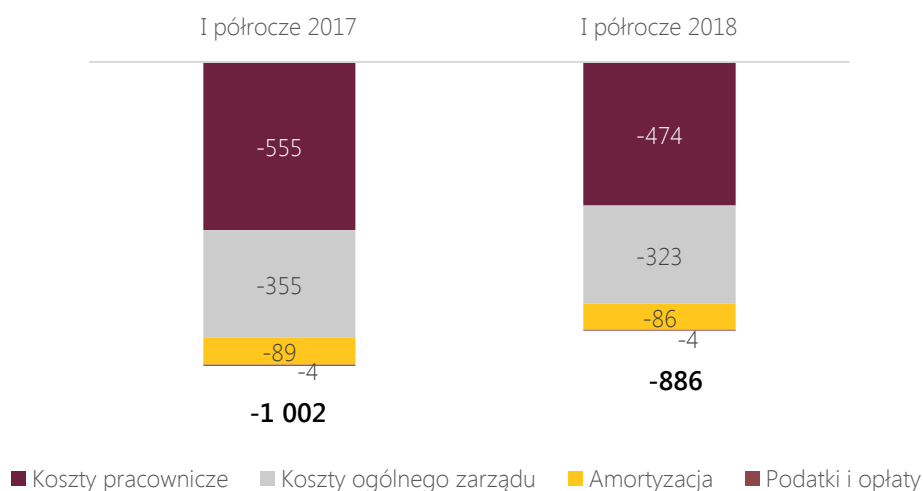
W I półroczu 2018 r. koszty działania wyniosły 886 mln zł i były niższe od kosztów działania poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 116 mln zł tj. o 11,6%. Spadek kosztów działania ma związek z wydocznymi już w pierwszym półroczu 2018 r. synergiami związanymi z fuzją z wydzieloną częścią Banku BPH przeprowadzoną w ubiegłym roku.

Koszty osobowe w analizowanym okresie ukształtowały się na poziomie 473,9 mln zł i były o 14,6% niższe od kosztów osobowych poniesionych w analogicznym okresie 2017 r.

Koszty ogólnego zarządu w I półroczu 2018 r. wyniosły 322,8 mln zł i były o 9,0% niższe od kosztów ogólnego zarządu poniesionych w I półroczu 2017 r.

W rezultacie wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się na koniec czerwca 2018 r. na poziomie 44,4% w stosunku do 55,9% na koniec czerwca 2017 r.

Koszty działania (w mln zł)





Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Poziom wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw wyniósł w I półroczu 2018 r. -509,2 mln zł w porównaniu z wynikiem -467,7 mln zł w I półroczu 2017 r., co oznacza wzrost o 8,9% wynikający głównie ze wzrostu odpisów na należności od klientów sektora niefinansowego. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu sald należności od klientów, jak również z tytułu organicznego wzrostu wolumenu.

Wynik z rezerw liczony z wyłączeniem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz z uwzględnieniem wyniku na sprzedaży portfela, który jest pokazywany w rachunku wyników w przychodach (wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) w relacji do średniego salda należności od klientów brutto (współczynnik kosztów ryzyka) zanotował w ujęciu rok do roku spadek z 1,8% do 1,7%.

Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł) – dane skonsolidowane

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 Dane przekształcone
Koszyk 3	-573 572	-432 918
Odpisy na należności od klientów	-573 572	-432 918
klient detaliczny	-300 628	-269 164
klient biznesowy	-272 944	-163 754
Aktywa finansowe	3 494	n/d
IBNR dotyczący należności od klientów bez utraty wartości	n/d	-17 162
klient detaliczny	n/d	28 128
klient biznesowy	n/d	-45 290
Odpisy na straty oczekiwane (ECL)	58 961	n/d
Koszyk 2	46 244	n/d
klient detaliczny	28 215	n/d
klient biznesowy	18 029	n/d
Koszyk 1	12 717	n/d
klient detaliczny	2 318	n/d
klient biznesowy	10 399	n/d
POCI	-2 627	n/d
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	6 732	-6 632
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-2 233	-10 987
Wynik z odpisów na straty oczekiwane, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-509 245	-467 699

Bilans

Na dzień 30 czerwca 2018 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Alior Banku osiągnęła wartość 70,5 mld zł, tym samym była o 1,0 mld zł (1,5%) wyższa w porównaniu do końca grudnia 2017 r.



Główną pozycją generującą wzrost sumy bilansowej były po stronie aktywów należności od klientów (wzrost w I półroczu 2018 r. o 2,7%, tj. 1,4 mld zł), które były finansowane głównie wzrostem po stronie zobowiązań: depozytów klientów (wzrost o 2,0 mld zł do 59,6 mld zł).

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe pozycje aktywów, zobowiązań oraz kapitałów według stanu na koniec czerwca 2018 r. wraz z danymi na koniec 2017 r.

AKTYWA (w tys. zł) Dane skonsolidowane	30.06.2018	31.12.2017 Dane przekształcone	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Kasa i środki w banku centralnym	1 480 368	965 391	514 977	53%
Należności od banków	742 611	901 629	-159 018	-18%
Aktywa finansowe	12 880 942	13 642 769	-761 827	-6%
Wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	8 124 256	n/d		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	702 996	n/d		
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 053 690	n/d		
Dostępne do sprzedaży	n/d	12 072 324		
Utrzymywane do terminu zapadalności	n/d	1 117 894		
Przeznaczone do obrotu	n/d	452 551		
Pochodne instrumenty zabezpieczające	72 432	87 785	-15 353	-17%
Należności od klientów	52 674 334	51 266 640	1 407 694	3%
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	335 661	408 911	-73 250	-18%
Rzeczowe aktywa trwałe	441 154	475 691	-34 537	-7%
Wartości niematerialne	550 925	548 587	2 338	0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0		
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	271	357	-86	-24%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	860 018	591 782	268 236	45%
Odroczone	860 018	591 782	268 236	45%
Pozostałe aktywa	499 527	626 440	-126 912	-20%
Aktywa razem	70 538 243	69 515 982	1 022 262	1%

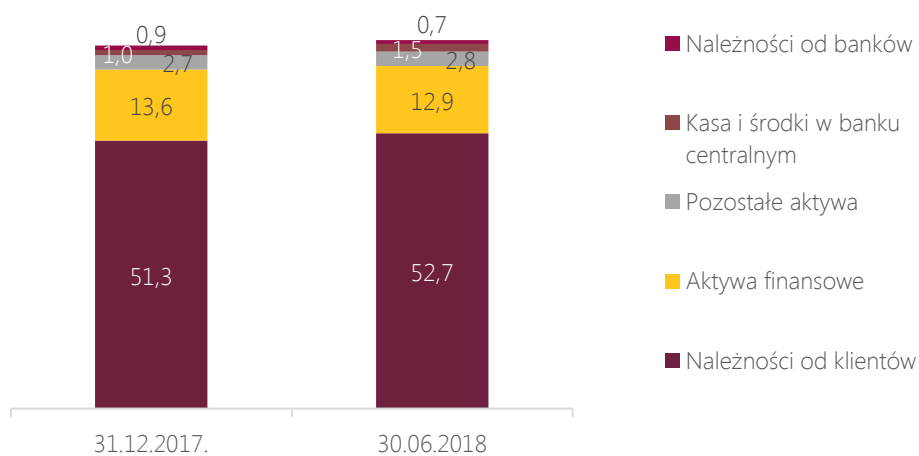
Zobowiązania i kapitały Dane skonsolidowane	30.06.2018	31.12.2017 Dane przekształcone	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Zobowiązania wobec banków	698 325	891 645	-193 320	-22%
Zobowiązania wobec klientów	59 645 174	57 657 019	1 988 155	3%
Zobowiązania finansowe	445 932	435 878	10 054	2%
Przeznaczone do obrotu	n/d	435 878		0%



Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek wyników	445 932	n/d		
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 756	5 419	3 337	62%
Rezerwy	184 994	90 457	94 537	105%
Pozostałe zobowiązania	1 149 084	1 693 915	-544 831	-32%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	150 527	135 690	14 837	11%
Bieżące	150 016	135 204	14 812	11%
Odroczone	511	486	25	5%
Zobowiązania podporządkowane	1 918 988	1 914 976	4 013	0%
Zobowiązania, razem	64 201 780	62 824 998	1 376 782	2%
Kapitał akcyjny	1 304 587	1 292 636	12 551	1%
Kapitał zapasowy	5 385 004	4 820 048	564 956	12%
Kapitał z aktualizacji wyceny	64 448	13 944	50 504	362%
Pozostałe kapitały rezerwowe	172 839	183 824	-11 585	-6%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-230	594	-824	-139%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-950 158	-92 579	-857 579	926%
Zysk bieżącego roku	359 973	471 194	-111 221	-24%
Udziały niekontrolujące	0	1 322	-1 322	-100%
Kapitał własny	6 336 463	6 690 983	-354 520	-5%
Zobowiązania i kapitały razem	70 538 243	69 515 982	1 022 262	1%

Podstawową część aktywów stanowią należności od klientów Grupy (52,7mld zł). Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec czerwca 2018 r. 74,7% i tym samym w porównaniu z końcem grudnia 2017 r. wzrósł o 0,9 p.p. Drugą istotną pozycją aktywów według stanu na koniec czerwca 2018 r. były aktywa finansowe, których wartość wyniosła 12,9 mld zł i stanowiła 18,3% sumy aktywów (na koniec grudnia 2017 r. wynosiła 19,6% aktywów).

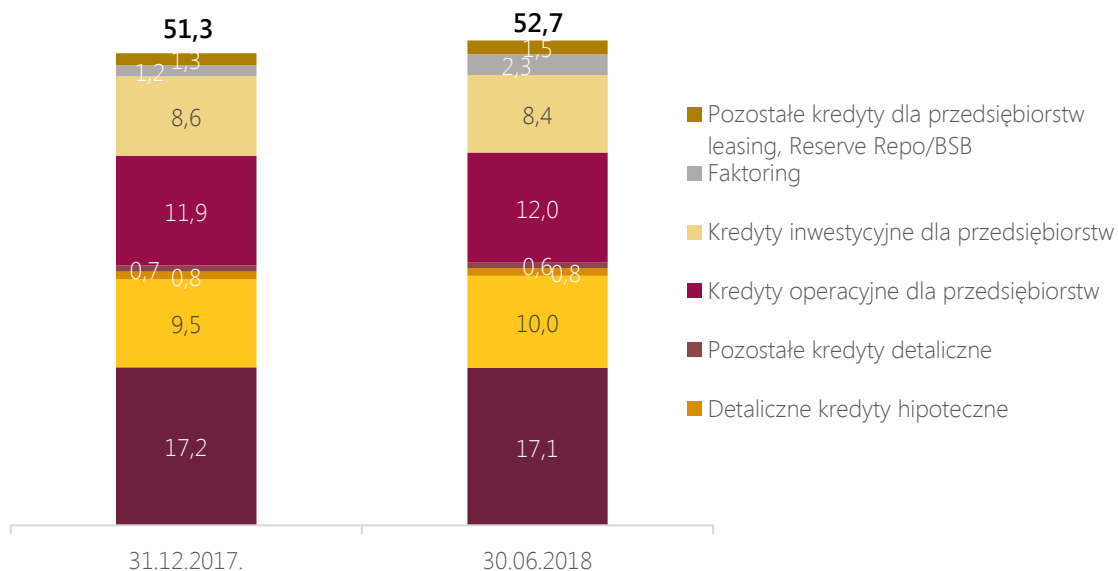
Aktywa Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A (w mld zł)





Zwiększenie portfela należności od klientów w pierwszym półroczu 2018 o 2,7% wynikało zarówno ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych w segmencie detalicznym (które zwiększyły się o 1,0%, tj. o 0,3 mld zł, do 28,5 mld zł), jak i przyrostu portfela należności od klientów biznesowych. Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł o 4,8% (tj. o 1,1 mld zł) do 24,1 mld zł.

Należności od klientów (w mld zł)

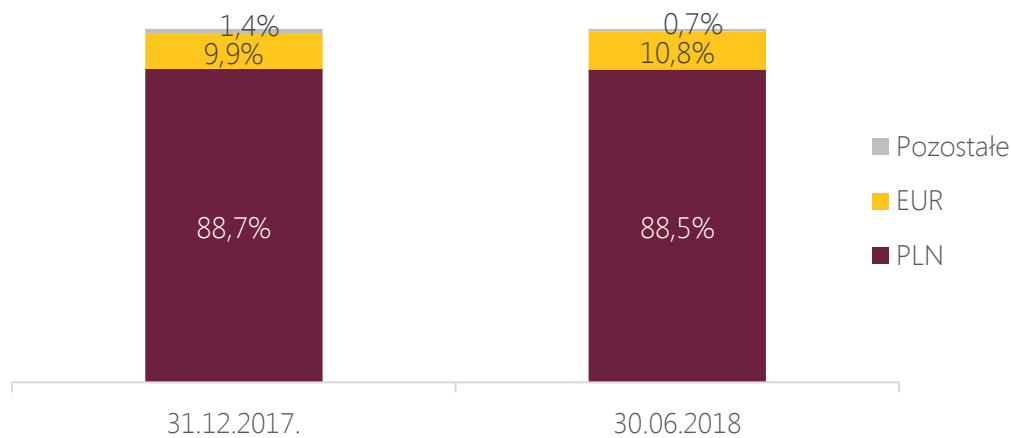


Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne, operacyjne oraz consumer finance, których wolumen osiągnął prawie 17,1 mld zł (spadek r/r o 0,3%). Stanowiły one 60,0% wszystkich kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym oraz jednocześnie 32,5% całego portfela należności klientowskich. Drugą pozycją o największym udziale w portfelu kredytowym segmentu detalicznego (38,0%) były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe oraz kredyty hipoteczne, których łączny wolumen na koniec czerwca 2018 r. wyniósł 10,8 mld zł (łączny przyrost r/r o 4,3%).

Kredyty operacyjne dla przedsiębiorstw, których wartość na koniec czerwca 2018 r. wyniosła 12,0 mld zł (wzrost o 0,5% r/r) były najbardziej istotną składową portfela kredytowego segmentu biznesowego, stanowiąc 49,6% jego wartości. Drugą istotną pozycją w przypadku kredytów segmentu biznesowego były kredyty inwestycyjne, stanowiące 34,9% ww. portfela. Ich wartość na koniec czerwca 2018 r. spadła w porównaniu z końcem czerwca 2017 r. o 2,4%, do 8,4 mld zł.

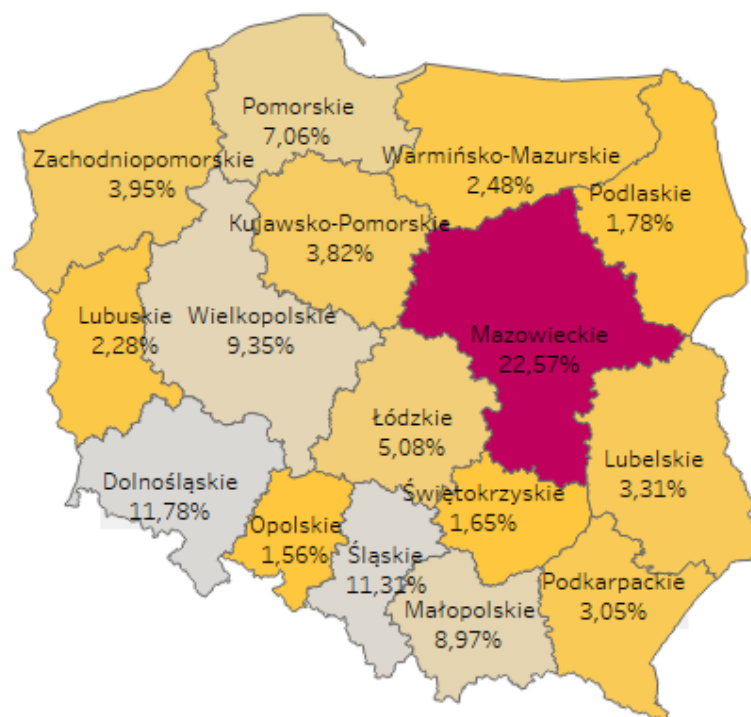


Struktura walutowa należności od klientów



Na koniec czerwca 2018 r. w porównaniu z końcem 2017 r. nieznacznie spadł udział należności złotych w strukturze portfela kredytowego – do 88,5% ogółu należności od klientów (spadek o 0,2 p.p. w stosunku do końca 2017 r.). Należności klientów w EUR stanowiły na koniec czerwca 2018 r. 10,8% należności klientów ogółem, a ich udział w porównaniu z końcem 2017 r. uległ wzrostowi o 0,9 p.p.

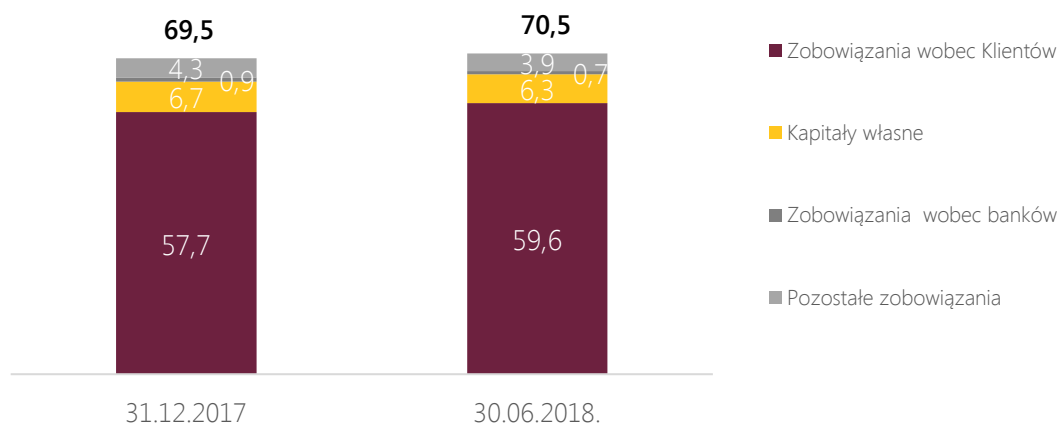
Struktura terytorialna należności od klientów na dzień 30 czerwca 2018 r. (wartość netto)





Prawie 1/4 kredytów udzielanych przez Bank to kredyty udzielone klientom z Mazowsza. Ponad 23% kredytów to należności od klientów z województw śląskiego i dolnośląskiego. Należności mieszkańców pozostałych województw stanowią ponad 54% całości portfela kredytowego. Podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy są ulokowane w Banku środki klientów sektora niefinansowego. Na koniec I połowy 2018 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 84,6% (wzrost o 1,6 p.p. w porównaniu do końca 2017 r.). Saldo kapitałów własnych na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiło 6,3 mld zł i było o nieco ponad 0,4 mld niższe w porównaniu do końca 2017 r. Powyższy spadek był efektem wzmożonej akcji kredytowej na koniec 2017 roku jak i w pierwszym półroczu 2018r.

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



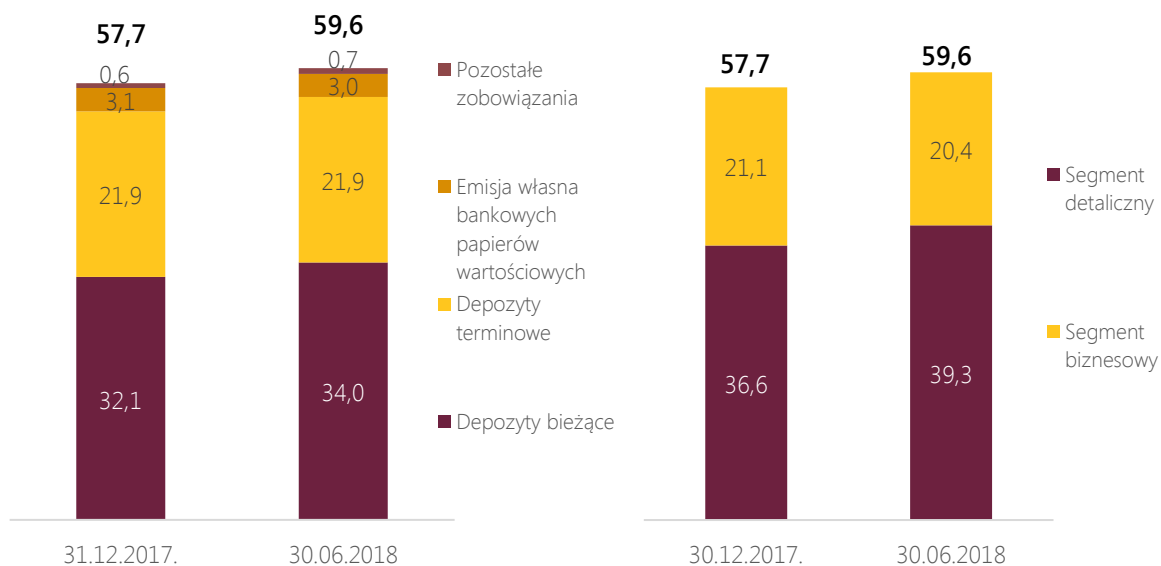
W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec czerwca 2018 r. stanowiły 65,8% portfela depozytowego klientów. W porównaniu do końca roku 2017 r. udział ten wzrósł o 2,4 p.p.

Depozyty bieżące są główną składową portfela zobowiązań klientowskich. Stanowiły one 57% całości zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2018 r. (wzrost o 1,4 p.p. w porównaniu z końcem roku 2017 r.). Drugą pod względem istotności pozycją zobowiązań klientowskich są depozyty terminowe (37% całości zobowiązań wobec klientów na 30 czerwca 2018 r.). W porównaniu z końcem roku 2017 r. ich udział w całości zobowiązań wobec klientów spadł o 1,3 p.p.

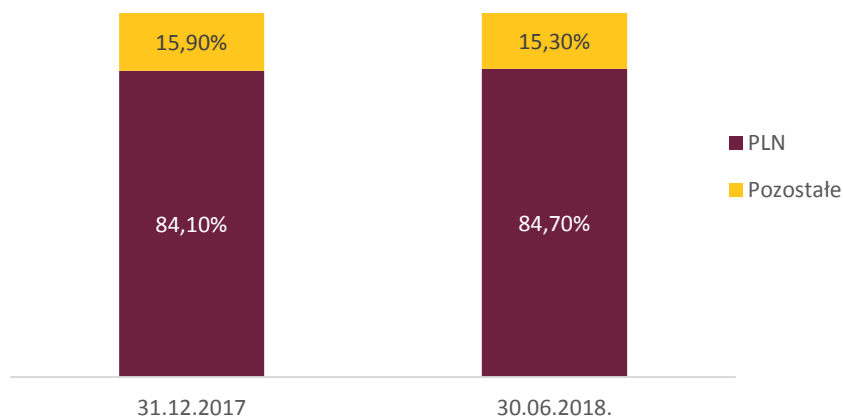
Pozostałe 6,3% stanu zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2018 r. stanowiły środki pozyskane w ramach emisji własnych bankowych papierów wartościowych oraz pozostałe zobowiązania.



Struktura rodzajowa zobowiązań wobec klientów (w mld zł)



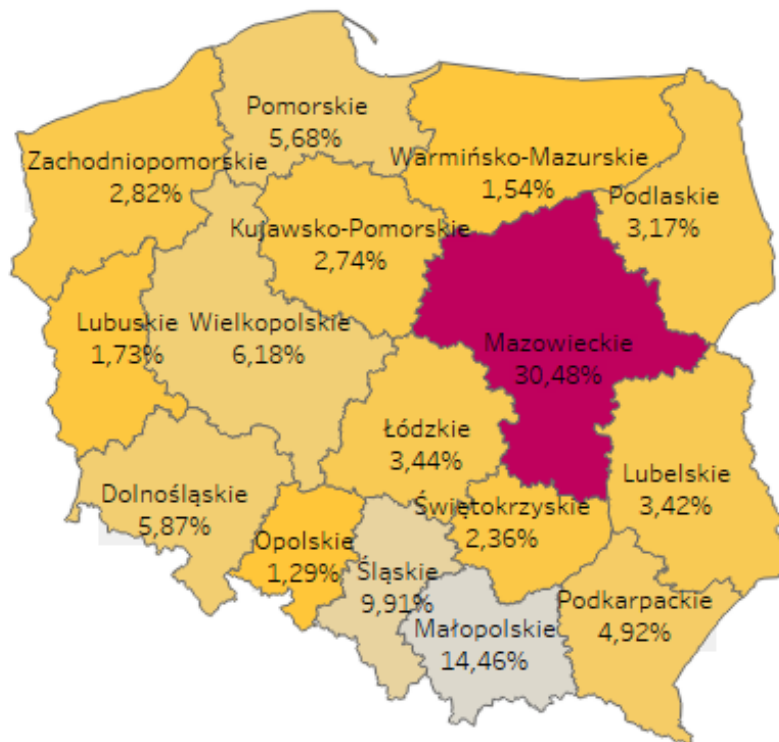
Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów



Według stanu na koniec czerwca 2018 r. w ujęciu rok do roku udział depozytów złotych w całości portfela wzrósł o 0,6 pp. do 84,7%. Pozostałe 15,3% zobowiązań wobec klientów stanowiły depozyty w walutach obcych. Najpopularniejszymi walutami obcymi, w których klienci lokowali swoje oszczędności, były na koniec czerwca 2018 r. euro oraz dolar amerykański.



Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów na dzień 30 czerwca 2018 r.



Środki finansowe zdeponowane w Banku pochodzą głównie od klientów z Mazowsza (30%), Małopolski (14%) i Śląska (10%). Klienci z pozostałych województw zdeponowali w Banku środki finansowe, które stanowią (45%) całości bazy depozytowej.

Zobowiązania warunkowe

Grupa udziela klientom indywidualnym zobowiązań warunkowych z tytułu limitów odnawialnych w rachunkach ROR oraz kart kredytowych. Są one udzielane na czas nieokreślony, ale jednocześnie prowadzony jest monitoring adekwatności wpływów środków na rachunki.

Grupa udziela zobowiązań warunkowych klientom biznesowym z tytułu:

- limitów w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy;
- gwarancji, głównie na okres do 6 lat;
- kart kredytowych na czas nieokreślony (przy jednoczesnym monitoringu adekwatności wpływów środków oraz monitoringu portfelowym bądź indywidualnym);
- limitów gwarancyjnych;
- kredytów uruchamianych w transzach na okres do 2 lat.

Wartości gwarancji odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka zostałaby ujawniona w dniu bilansowym, gdyby wszyscy klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.



Na dzień 30 czerwca 2018 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2 340, na łączną kwotę 1 364 604 tysięcy złotych.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w liczbie 1 684) wynoszą 773 303 tysięcy złotych.

Łączna wartość pozabilansowych zobowiązań warunkowych udzielonych klientom wyniosła na 30 czerwca 2018 r. 11 927 110 tys. zł. Na niniejszą kwotę złożyło się 10 562 506 tys. zł pozabilansowych zobowiązań warunkowych dotyczących finansowania oraz 1 364 604 tys. zł pozabilansowych zobowiązań warunkowych gwarancyjnych.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w tys. zł)

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	stan na dzień 30.06.2018	stan na dzień 31.12.2017
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	11 927 110	12 498 037
Dotyczące finansowania	10 562 506	11 253 862
Gwarancyjne	1 364 604	1 244 175

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie podmiotowe (w tys. zł)

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 30.06.2018
podmiot 1	182 000
podmiot 2	114 964
podmiot 3	114 330
podmiot 4	104 532
podmiot 5	100 000
podmiot 6	98 415
podmiot 7	97 173
podmiot 8	78 852
podmiot 9	77 907
podmiot 10	75 085

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie przedmiotowe (w tys. zł)

ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 30.06.2018
linie kredytowe	10 310 085
akredytywy importowe	221 619
promesy kredytowe	30 803
gwarancje	1 364 604
Razem	11 927 111

Bank nie był poręczycielem żadnych obligacji w 2018 r. (nie było żadnych zobowiązań pozabilansowych w zakresie obligacji).

Prognozy finansowe

Alior Bank S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych.



VI. Działalność biznesowa Alior Banku S.A.

Działalność Alior Banku S.A.

Alior Bank jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, obsługującym osoby fizyczne, prawne i inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Podstawowa działalność Banku obejmuje prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych. Bank prowadzi także działalność maklerską, doradztwo i pośrednictwo finansowe, aranżację emisji obligacji korporacyjnych oraz świadczy inne usługi finansowe.

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

Działalność Banku jest prowadzona w różnych pionach, które oferują określone produkty i usługi przeznaczone dla określonych segmentów rynku. Bank aktualnie prowadzi działalność w następujących segmentach branżowych:

Klient indywidualny (segment detaliczny)
Klient biznesowy (segment biznesowy)
Działalność skarbowa

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności biznesowej Banku prezentowane są w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za I półrocze 2018 r. (nota nr 3).

Segment detaliczny

Informacje ogólne

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Alior Bank obsługiwał 3,9 mln klientów indywidualnych. Wzrost liczby klientów w I połowie 2018 r. wynikał ze wzrostu organicznego Alior Banku.

Od 2017 r. Bank realizuje projekt segmentacji behawioralnej klientów detalicznych, która umożliwia precyzyjne adresowanie produktów i usług do właściwych odbiorców. Segmentacja behawioralna ma zastosowanie zarówno w zakresie budowy oferty produktowej jak i wsparcia sieci sprzedaży. Dodatkowa wiedza o kliencie i jego podejściu do bankowości pozwala nam lepiej projektować nową ofertę oraz wpływa na wzrost



przychodowości na klienta. Przykładem produktu, który najlepiej odzwierciedla dopasowanie do potrzeb klienta jest Konto Jakże Osobiste wprowadzone w drugiej połowie 2017 r., które daje możliwość indywidualnego wyboru korzyści. Analiza zachowań Klientów pozwala Bankowi również na dobór optymalnego i preferowanego kanału dotarcia do Klienta.

Niezależnie od segmentacji behawioralnej Bank wyróżnia wśród swoich klientów detalicznych następujące segmenty:

- klientów masowych (osoby, których aktywa w Banku nie przekraczają 100 tys. zł a miesięczne wpływy na konto osobiste są niższe niż 10 tys. zł.);
- klientów zamożnych (osoby z miesięcznymi wpływami na rachunki osobiste w kwocie ponad 10 tys. PLN lub posiadające aktywa o wartości ponad 100 tys. PLN);
- klientów Private Banking (osoby z aktywami o wartości ponad 1 mln PLN lub aktywami inwestycyjnymi powyżej 0,5 mln PLN).

Wyżej opisana segmentacja znajduje odzwierciedlenie w strukturze sieci sprzedaży poprzez specjalizowanie jednostek sprzedażowych, odpowiednio: oddziałów uniwersalnych, oddziałów premium i mini-premium oraz Private Banking.

Kanały dystrybucji

Na koniec czerwca 2018 r. Bank dysponował 874 placówkami (224 oddziałów tradycyjnych, 8 oddziałów Private Banking i 12 Regionalnych Centrów Biznesu oraz 630 placówek partnerskich). Produkty Banku oferowane były również w sieci 10 Centrów Hipotecyjnych, 10 centrów gotówkowych oraz sieci około 5 tys. pośredników.

Alior Bank wykorzystywał także kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, obejmującej: bankowość online, bankowość mobilną oraz centra obsługi telefonicznej oraz technologię DRONN. Przez Internet, w tym przez bankowość internetową, Bank umożliwia zawarcie umowy o: rachunki oszczędnościowo – rozliczeniowe, rachunki walutowe, konta oszczędnościowe, lokaty, karty debetowe i rachunki maklerskie. W kanałach tych przyjmowane są także wnioski o produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, limity odnawialne w rachunku i kredyty hipoteczne. Za pomocą Internetu Bank oferuje także kredyty ratalne w procesie on-line oraz umożliwia korzystanie z usługi kantoru walutowego.

Oddziały tradycyjne Alior Banku zlokalizowane są w całej Polsce, szczególnie w miastach o liczbie mieszkańców przekraczającej 50 tys., oferując pełen zakres produktów i usług Banku. Placówki partnerskie zlokalizowane są natomiast w mniejszych miastach oraz w wybranych lokalizacjach w głównych miastach w Polsce oferując szeroki zakres usług oraz produktów depozytowo-kredytowych dla klientów detalicznych i biznesowych.

Współpraca pomiędzy Bankiem i jego placówkami partnerskimi odbywa się na podstawie outsourcingowych umów agencyjnych. Na mocy takich umów agencyjnych agenci wykonują w imieniu Banku wyłącznie usługi agencyjne w zakresie dystrybucji produktów Banku. Usługi te są świadczone w lokalach będących własnością lub wynajmowanych przez agentów zatwierdzonych przez Bank.

Jak wskazano powyżej, produkty Banku oferowane były również w sieci placówek pośredników finansowych, takich jak Expander, Open Finance, Sales Group, Dom Kredytowy Notus, Fines, DFQS, GTF i innych. Oferta



produktów Banku dostępnych u pośredników finansowych różni się w zależności od pośrednika, lecz pośrednicy finansowi oferują głównie pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne i kredyty hipoteczne oraz kredyty ratalne.

Wsparcie sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji zapewniają operacyjne i analityczne systemy Zarządzania Relacjami z Klientem (ang. Customer Relationship Management, CRM).

Podstawowe produkty

Podstawowe produkty dla klientów indywidualnych to:

- produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne, karty kredytowe, linie kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty hipoteczne;
- produkty depozytowe: lokaty terminowe, konta oszczędnościowe;
- bankowe papiery wartościowe, produkty maklerskie oraz fundusze inwestycyjne;
- konta osobiste;
- usługi transakcyjne: wpłaty i wypłaty gotówkowe, wykonywanie przelewów;
- usługi transakcji wymiany walut.

Z uwagi na specyfikę działalności prowadzonej w ramach segmentu detalicznego, Bank wyróżnia trzy dodatkowe obszary segmentu detalicznego posiadające dedykowaną ofertę dla wyodrębnionej grupy klientów Banku: consumer finance, Private Banking oraz działalność maklerską.

Produkty kredytowe

Produkty kredytowe są oferowane we wszystkich kanałach dystrybucji Banku.

Pożyczki gotówkowe

Głównym produktem w ofercie niezabezpieczonych produktów kredytowych dla klientów indywidualnych Alior Banku jest pożyczka gotówkowa. Może być ona przeznaczona na dowolny cel lub na spłatę zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny). Pożyczki gotówkowe są dostępne we wszystkich kanałach dystrybucji Banku. Charakteryzują się wysoką marżą, minimalnymi wymogami w zakresie udokumentowania dochodów i warunków zabezpieczenia oraz długim terminem spłaty. Od 2016 r. maksymalny okres spłaty tych produktów wynosi dwanaście lat i jest najatrakcyjniejszy na rynku. Klienci indywidualni mogą zaciągnąć pożyczkę lub kredyt do kwoty 200 tys. PLN bez poręczycieli lub innych zabezpieczeń. Produkty te są oferowane w złotych i są adresowane do aktualnych oraz nowych klientów Alior Banku. Bank oferuje pożyczki gotówkowe w kwocie przewyższającej 200 tys. PLN na warunkach indywidualnych.

W 2018 r. Alior Bank koncentrował się na dwóch obszarach w zakresie pożyczki gotówkowej. Pierwszy to pozyskiwanie klientów poprzez prowadzenie działań marketingowych skierowanych komunikacyjnie do nowych klientów. W tym celu Bank zmodyfikował ofertę i przeprowadził dwie kampanie telewizyjne. W I kwartale 2018 r. Bank kontynuował kampanię „Pożyczki Przymiarki” stanowiącej ciekawą alternatywę dla dostępnych na rynku produktów, dającej klientom możliwość odstąpienia od umowy pożyczki przez 30 dni. W II kwartale 2018 r. Bank realizował nową kampanię „Pożyczki dla Duetów” oferującej klientom promocyjne warunki cenowe (obniżkę wszystkich kosztów o 33%) przy zawarciu umowy o pożyczkę przez więcej niż jednego kredytobiorcę.



Alior Bank w 2018 r. dalej sukcesywnie rozwijał kanały zdalne sprzedaży pożyczki, optymalizując możliwość zakupu produktu całkowicie on-line zarówno dla nowych jak i obecnych klientów Banku (poprzez serwis bankowości internetowej). W czerwcu 2018 r. wdrożono dla tego procesu nową ofertę specjalną Pożyczki Online, w której Bank zwraca klientowi odsetki od każdej co dwunastej spłaconej raty. Obok tej oferty Bank kontynuował także dedykowaną ofertę 'Pożyczki internetowej z prowizją 0%' oferującej preferencyjne warunki klientom, którzy rozpoczęli proces zakupu za pomocą dedykowanego formularza internetowego.

Kolejnym obszarem działań Banku były inicjatywy CRM mające na celu zacieśnienie relacji z klientem poprzez działania aktywizacyjne klientów, sprzedaż kolejnych produktów oraz zwiększenie zaangażowania kredytowego. Dla tego celu przygotowana została specjalna oferta pożyczki z uproszczonym procesem kredytowym. Dodatkowo zintensyfikowano działania CRM w kierunku rozwoju relacji z klientami ratalnymi, poprawy efektywności działań sprzedaży krzyżowej (ang. cross-sell) oraz zwiększenia zaangażowania klientów ze wszystkich rentownych segmentów.

Karty kredytowe

W ramach oferty kart kredytowych dla klientów detalicznych Bank w 2018 r. rozpoczął promocję nowych kart kredytowych: Mastercard OK! oraz TU i TAM. Ich głównym benefitem jest cashback: dla karty OK! krajowy, funkcjonujący w wybranych punktach handlowo-usługowych, dla karty TU i TAM z kolei naliczany za transakcje w walucie innej niż PLN (w tym transakcje internetowe jak i te wykonane zagranicą). W celu uatrakcyjnienia oferty dla karty TU i TAM w ramach promocji klienci indywidualni mogą liczyć na dodatkowy zwrot poniesionych wydatków na stacjach paliw na terenie Polski.

Osobnymi działaniami objęto także klientów, którzy już posiadają kartę kredytową: z jednej strony zwiększając swoją transakcyjność klienci mogą wygrać upust podczas zakupów na internetowym serwisie aukcyjnym Allegro, z drugiej zaś coraz chętniej korzystają z dostępnej usługi w ramach kart kredytowych, jaką jest możliwość rozłożenia na wygodne raty swoich transakcji.

W ofercie bez zmian została utrzymana prestiżowa Karta World Elite, dedykowana klientom segmentu Private Banking. Z kartą związany jest pakiet usług concierge, czyli pomoc wyspecjalizowanej infolinii, ubezpieczenia oraz Priority Pass - możliwość skorzystania z saloników lotniskowych.

Limity odnawialne w rachunku bieżącym

Limit kredytowy w rachunku to możliwość zadłużania się w ciężar salda debetowego rachunku. W ramach przyznanego limitu w rachunku można zadłużać się wielokrotnie, każda wpłata na rachunek zmniejsza lub likwiduje zadłużenie. Bank oferuje limity odnawialne w rachunku na kwotę od 500 PLN do 200 tys. PLN i nie wymaga dodatkowego zabezpieczenia lub poręczenia. Alior Bank udziela limitu odnawialnego w rachunku na dwa sposoby: w łącznym procesie kredytowym, w ramach którego klientowi przyznawane są dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów - pożyczka gotówkowa i limit odnawialny w rachunku bieżącym (limit odnawialny w rachunku) - albo limit odnawialny w rachunku jako pojedynczy produkt.

Dodatkowo, w II kwartale 2018 r. Bank udostępnił proces udzielenia limitu za pośrednictwem nowej bankowości elektronicznej w uproszczonym procesie online. Proces udostępniany jest wybranej grupie klientów uwzględniającej optymalne ofertowanie x-sell w zakresie działań CRM.



Kredyty hipoteczne

W pierwszym półroczu 2018 r., Bank kontynuował dotychczasową politykę w segmencie kredytów hipotecznych. W oparciu o dwa podstawowe kanały dystrybucji tj. Centra Hipoteczne i Oddziały, Bank oferował głównie kredyty w PLN na cele mieszkaniowe, które stanowią dominującą pozycję w portfelu kredytów hipotecznych. W ramach kontynuacji, dla klientów osiągających dochody w walutach obcych, Bank utrzymał ofertę kredytów indeksowanych walutami GBP, USD, EUR na cel mieszkaniowy.

W 2018 r. Bank koncentruje swoje działania również na podwyższaniu standardów obsługi klientów. W tym celu dedykowani Bankierzy Hipoteczni odbyli szereg specjalistycznych szkoleń stacjonarnych. Główny nacisk położono na wszechstronną znajomość produktu hipotecznego, utrwalenie w procesie hipotecznym dobrych praktyk w odniesieniu do wymogów Ustawy o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami oraz podniesienie jakości obsługi.

Produkty depozytowe

Lokaty terminowe

Klientom detalicznym, chcącym zdeponować swoje środki złotowe, Bank oferuje lokaty standardowe ze stałym oprocentowaniem na różne terminy. Lokaty te mogą być odnawialne (klienci mogą dokonać wyboru, czy odnowieniu podlega kapitał i naliczone oprocentowanie, czy wyłącznie kapitał, a odsetki są przelewane na wyznaczony rachunek prowadzony w Alior Banku) lub nieodnawialne (wówczas w dniu zapadalności kapitał wraz z odsetkami przelewany jest na wskazany rachunek prowadzony w Alior Banku). W ofercie znajdują się także lokaty w walucie EUR, USD, GBP, CHF z oprocentowaniem zarówno stałym jak i zmiennym. Ponadto, klienci zainteresowani zdeponowaniem większych kwot, mogą skorzystać z oferty lokat negocjowanych, wówczas zarówno termin, jak i oprocentowanie lokaty ustalane są indywidualnie.

Konta oszczędnościowe

Bank oferuje swoim klientom detalicznym złotowe konta oszczędnościowe, zachęcające do oszczędzania, przy zachowaniu elastycznego dostępu do środków. Podstawowym produktem pozostaje konto ze zmiennym oprocentowaniem opartym na stawce WIBID 1M. Poza tym klienci Banku mogą skorzystać z licznych ofert promocyjnych. W maju Bank wprowadził do oferty Konto Mocno Oszczędnościowe. Poza atrakcyjnym oprocentowaniem nowych środków do kwoty 100 000 PLN przez okres 4 miesięcy, oferuje ono możliwość bezpłatnych przelewów internetowych na własny ROR prowadzony w Alior Banku. Na wyższą stopę odsetkową na koncie oszczędnościowym mogą liczyć też klienci, którzy zdecydują się na założenie Konta Jakże Osobistego i wybiorą tę cechę jako jedną z korzyści. Ponadto Bank posiada w ofercie konto oszczędnościowe przeznaczone dla klientów, którzy złożyli skutecznie wniosek o świadczenie wychowawcze (Wniosek Rodzina 500+). Mogą oni liczyć na preferencyjne stałe oprocentowanie przez okres 12 miesięcy.

Rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe

W I połowie 2018 r. Bank skoncentrował się na dalszym rozwoju oferty rachunków osobistych w ramach istniejących produktów dodając nowe funkcjonalności i metody płatności.

Aktualnie w ofercie Banku dostępne jest Konto Elitarne dedykowane dla segmentu Private Banking, Konto Internetowe oraz wprowadzone we wrześniu ubiegłego roku innowacyjne Konto Jakże Osobiste, w którym to



klient wybiera korzyści. Bank nie pobiera opłaty za dwie dowolne korzyści wybrane przez posiadacza konta, natomiast każda kolejna kosztuje 3,5 zł miesięcznie.

W kwietniu wprowadzono nową korzyść do Konta Jakże Osobistego w postaci pakietu bezpłatnych SMSów. Posiadacze Konta Jakże Osobistego mogą obecnie wybierać spośród 10 korzyści – usług i funkcjonalności przygotowanych na podstawie badań i opinii klientów. Są to: bezpłatne wypłaty z bankomatów w Polsce, bankomatów za granicą, pakiet bezpłatnych przelewów natychmiastowych (do 5 miesięcznie), a także wyższe oprocentowanie na koncie oszczędnościowym czy limit w rachunku bez odsetek przez 10 dni. Bezpieczeństwo zapewnia ubezpieczenie w podróży za granicą oraz pakiet assistance obejmujący ubezpieczenie samochodowe, medyczne i domowe. W zakres benefitów wchodzi również uczestnictwo w programie lojalnościowym Mastercard Priceless Specials oraz zwrot za płatności zbliżeniowe telefonem.

Ofertę rachunków oszczędnościowo–rozliczeniowych uzupełniają Konta Walutowe prowadzone w czterech podstawowych walutach: USD, EUR, CHF, GBP. W lipcu 2018 r. Bank wprowadził usługę wielowalutową, która umożliwia podpięcie kont walutowych prowadzonych w USD, EUR, GBP do karty debetowej wydanej do Konta Jakże Osobistego lub Konta Elitarnego.

Usługi transakcyjne

Alior Bank oferuje pełen zakres usług transakcyjnych (takich jak wpłaty i wypłaty gotówkowe, wpłaty gotówkowe na rachunki prowadzone w Banku oraz innych bankach, przelewy natychmiastowe, transakcja bezgotówkowe kartami). W czerwcu Bank jako jeden z pierwszych w Polsce udostępnił usługę Apple Pay, która umożliwia posiadaczom iPhone'ów płacenie zbliżeniowe telefonem za towary i usługi. To obok dostępnych już płatności Android Pay, HCE oraz BLIK kolejne innowacyjne rozwiązanie płatnicze będące elementem Strategii Cyfrowego Buntownika.

Transakcje wymiany walut

Transakcje wymiany waluty można dokonać w placówce Banku, za pośrednictwem bankowości internetowej pomiędzy walutami PLN, EUR, USD, GBP, CHF oraz za pośrednictwem specjalnie dedykowanych platform transakcyjnych. Bank oferuje swoim klientom możliwość zawierania transakcji wymiany dla następujących walut: PLN, EUR, USD, CHF, GBP, CAD, NOK, RUB, DKK, CZK, SEK, AUD, RON, HUF, TRY, BGN, ZAR, MXN oraz JPY. Możliwość zawierania transakcji dostępna jest w wielu kanałach i z zastosowaniem zróżnicowanej oferty cenowej. Do najważniejszych należą: automatyczne przewalutowania związane z przelewami zagranicznymi oraz transakcjami kartą za granicą, transakcje zawierane w elektronicznych kanałach dostępu (Autodealing, Kantor Walutowy) oraz transakcje negocjowane zawierane bezpośrednio z Departamentem Skarbu.

Produkty Bancassurance

Produkty ubezpieczeniowe stanowią uzupełnienie oferty produktów bankowych jako dodatkowa, dobrowolna opcja dla klientów.

Główną grupą produktów ubezpieczeniowych są ubezpieczenia kredytobiorcy (tzw. PPI) mające na celu wsparcie klientów w przypadku trudności w spłacie zobowiązań kredytowych. W 2018 r. największy udział miały ubezpieczenia PPI oferowane do pożyczek gotówkowych oraz kredytów hipotecznych. Poza ofertą ubezpieczeń typu PPI Bank aktywnie oferował także ubezpieczenia typu stand-alone, czyli niepowiązane z produktem bankowym.



Ubezpieczenia PPI Klient może zakupić w procesie zawierania umowy o kredyt. Natomiast dystrybucja produktów typu stand-alone skupiona była przede wszystkim na kanałach zdalnych (call center i Internet), a wybrane z nich dostępne były także w sieci oddziałów.

Dominującym modelem oferowania ubezpieczeń jest tzw. model indywidualny, w którym Bank występuje w roli pośrednika ubezpieczeniowego. Natomiast w zakresie tzw. ubezpieczeń grupowych, w których Bank jest ubezpieczającym, zgodnie z obowiązującymi regulacjami Bank nie otrzymuje wynagrodzenia z zakładu ubezpieczeń.

Produkty strukturyzowane i ubezpieczenia inwestycyjne

W zakresie produktów strukturyzowanych dla klientów indywidualnych w I połowie 2018 r. Alior Bank przeprowadził w ramach Pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych 20 emisji na łączną kwotę nominalną 621 mln zł. Wszystkie oferowane produkty posiadały 100-procentową gwarancję kapitału w dniu zapadalności, a dodatkowo pięć z nich gwarantowało wypłatę stałego minimalnego kuponu. Ostateczna wysokość odsetek uzależniona jest od zachowania zróżnicowanych indeksów, na których bazują. W I półroczu 2018 r. zakończyło się 10 produktów z czego najlepszy z nich przyniósł inwestorom 12,32% zysku. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym, klientom Private Banking oraz klientom indywidualnym. Dodatkowo dla wybranych klientów Private Banking Bank przygotował nową ofertę certyfikatów inwestycyjnych z ograniczoną gwarancją kapitału oraz warunkowym przedterminowym odkupieniem – „autocall”. W I półroczu 2018 r. przeprowadzonych zostało 7 emisji tego typu na łączną wartość nominalną 126 mln PLN.

W I półroczu 2018 r. Bank kontynuował szkolenia agencyjne przygotowujące do oferowania indywidualnych polis ubezpieczeniowych we współpracy z PZU Życie SA, Generali Życie S.A., TU na Życie Europa S.A., Open Life TU Życie S.A. W ramach otwartego modelu współpracy z ubezpieczycielami klienci mają możliwość zawarcia indywidualnej umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Nowe produkty i usługi dla segmentu klientów indywidualnych

W roku 2018 do istotnych nowych produktów i usług w ofercie handlowej Grupy Kapitałowej Alior Banku dla segmentu klientów indywidualnych należały:

- wdrożenie ubezpieczenia nieruchomości we współpracy z PZU SA, dostępnego dla kredytobiorców kredytu hipotecznego Alior Banku;
- wdrożenie Konta Mocno Oszczędnościowego, które poza atrakcyjnym oprocentowaniem nowych środków, oferuje bezpłatne przelewy przez Internet na własny ROR prowadzony w Alior Banku.

Obszary segmentu detalicznego

Consumer Finance

W ramach segmentu detalicznego Bank oferuje również produkty w zakresie Consumer Finance.

Mimo licznych działań konkurencji rynkowej Bank skutecznie rozwijał działalność w tym segmencie. W I półroczu 2018 r. kontynuowana była realizacja strategicznych projektów, mających wpływ na dynamiczny rozwój biznesowy.



W I półroczu 2018 r.:

- uruchomiono 524 tys. umów kredytowych
- pozyskano 232 tys. nowych klientów dla Banku
- zwiększono liczbę Partnerów o 1,1 tys.

Ciągły rozwój technologii oraz dynamiczne dostosowywanie procesów sprzedażowych do oczekiwań Partnerów zapewniły dynamiczny wzrost sprzedaży kredytów i pożyczek ratalnych w internecie oraz w kanale stacjonarnym. W kanale sprzedaży bezpośredniej (door-to-door) sprzedaż kształtowała się na stabilnym, wysokim poziomie.

W I półroczu 2018 r. w Consumer Finance realizowane były strategiczne projekty związane dostosowaniem się Banku do zmian legislacyjnych tzw. RODO oraz związane z realizacją Strategii Cyfrowego Buntownika:

- współpraca z BANCOVO przy uruchomieniu pierwszej w pełni cyfrowej platformy pośrednictwa finansowego;
- PAPERLESS- wdrożenie rozwiązania umożliwiającego odejście od tradycyjnej formy podpisania umowy.

Bank koncentrował się także na utrzymaniu pozycji jednego z liderów na rynku sprzedaży kredytów ratalnych dzięki utrzymaniu stabilnej współpracy z obecnymi Partnerami, nawiązaniu współpracy z sektorem energetycznym i zwiększeniu sprzedaży ratalnej poprzez np. sezonowe kampanie promujące sprzedaż kredytów ratalnych oraz rozwój sprzedaży w kanale on-line.

Private Banking

Program Private Banking jest przeznaczony dla najzamożniejszych klientów indywidualnych, skłonnych powierzyć Bankowi aktywa przekraczające 1 mln zł lub aktywa inwestycyjne przekraczające 500 tys. zł. Klientów obsługuje osiem specjalistycznych oddziałów Private Banking: trzy oddziały w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu. W czerwcu 2018 r. Hotel Europejski stał się częścią najnowszej historii Alior Banku, który w tym wyjątkowym miejscu otworzył nowy oddział Private Banking. Alior Bank zdecydował, by w takiej lokalizacji stworzyć komfortowe i dyskretne miejsce spotkań z klientami, którzy powierzają mu swe oszczędności.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. w departamencie i oddziałach Private Banking pracowało 84 osób, które w oparciu o szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych i kredytowych opracowywały rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb poszczególnych klientów. Liczba klientów Private Banking na koniec czerwca 2018 r. wynosiła nieco ponad 6 tysięcy.

Private Banking Alior Banku już po raz drugi w badaniu „Private Banking and Wealth Management Survey” przeprowadzonym przez prestiżowy magazyn „Euromoney” okazał się najlepszym polskim bankiem pod względem usług dla klientów zamożnych, posiadających aktywa inwestycyjne w wysokości od 1 do 5 mln USD. W głównej kategorii usługi bankowości prywatnej znalazł się na 4. miejscu w Polsce. Obsługa pozafinansowych aktywów klientów Private Banking pod nazwą PB Wealth Care jest realizowana operacyjnie przez spółkę Alior Services Sp. z o.o., której zadaniem jest nawiązywanie kontaktów z partnerami handlowymi świadczącymi usługi takie jak doradztwo prawne i podatkowe czy inwestycje alternatywne.



Konto Elitarne dedykowane jest dla klientów z segmentu Private Banking, posiadających aktywa o wartości ponad 1 mln PLN. Bank nie pobiera żadnych opłat za usługi i transakcje związane z prowadzeniem konta. Wraz z Kontem Elitarnym, klient korzysta z szeregu korzyści, jak np. indywidualnej opieki bankiera Private Banking, utajnienia sald rachunków czy oferowanej bez dodatkowych opłat prestiżowej karty debetowej MasterCard World Elite z bogatym pakietem usług dodatkowych.

Działalność maklerska

Bank prowadzi działalność maklerską przez Biuro Maklerskie Alior Banku - wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę w ramach Alior Banku. Usługi maklerskie oferowane są za pośrednictwem oddziałów Alior Banku oraz z wykorzystaniem zdalnych kanałów dystrybucji: Contact Center Biura Maklerskiego, systemu bankowości internetowej zintegrowanego z systemem Alior Banku oraz platformy transakcyjnej Alior Trader.

Na 30 czerwca 2018 r. Biuro Maklerskie Alior Bank prowadziło 172,3 tys. rachunków maklerskich, depozytowych i rachunków Alior Trader, a wartość aktywów klientów zgromadzonych na tych rachunkach wyniosła 9,28 mld PLN. Inwestorzy korzystający z usług Biura Maklerskiego Alior Banku złożyli w pierwszej połowie 2018 r. ponad 562 tysiące zleceń giełdowych, z czego 68 tysięcy z nich zostało zrealizowane za pośrednictwem mobilnej aplikacji brokerskiej Alior Giełda. Aplikacja Alior Giełda została udostępniona przez Biuro Maklerskie Alior Banku we wrześniu 2016 r. i jest jedną z najbardziej innowacyjnych aplikacji mobilnych dla inwestorów indywidualnych na polskim rynku. Liczba zleceń realizowanych za jej pośrednictwem stale rośnie.

W zakresie usług Biura Maklerskiego Alior Banku jest również oferowanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych polskich i zagranicznych. Wg. stanu na 30 czerwca 2018 r. Alior Bank współpracował z siedemnastoma polskimi i zagranicznymi towarzystwami funduszy inwestycyjnych (TFI) w zakresie funduszy otwartych (FIO) i sześcioma TFI w zakresie funduszy zamkniętych (FIZ). Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec czerwca 2018 r. około 3,12 mld PLN.

Ponadto Biuro Maklerskie Alior Bank we współpracy z Alior TFI oferuje usługi zarządzania aktywami.

Na 30 czerwca 2018 r. Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. świadczyło usługi animatora dla 39 emitentów oraz realizuje czynności animatora dla 52 instrumentów finansowych.

Współpraca z podmiotami trzecimi w zakresie pozyskiwania klientów detalicznych

T-Mobile Usługi Bankowe

W I połowie 2018 r. T-Mobile Usługi Bankowe skoncentrowało się na rozwoju oferty w ramach istniejących produktów dodając nowe funkcjonalności i metody płatności. W kwietniu 2018 r. w bankowości internetowej oraz mobilnej wdrożono nowy proces sprzedaży limitu odnawialnego w koncie, który umożliwia posiadaczom kont T-Mobile Usługi Bankowe otwarcie produktu w ciągu kilku sekund na podstawie decyzji kredytowej w trybie on-line. Taki sam proces dla pożyczek gotówkowych wprowadzony we wrześniu 2017 r. spotkał się z przychylnym przyjęciem klientów, którzy cenią sobie prostotę i szybki czas otrzymania pożyczki.

W czerwcu T-Mobile Usługi Bankowe jako jeden z pierwszych w Polsce udostępnił usługę Apple Pay, która umożliwia posiadaczom iPhone'ów płacenie zbliżeniowe telefonem za towary i usługi. To obok dostępnych



już płatności Android Pay, HCE oraz BLIK kolejne innowacyjne rozwiązanie płatnicze będące elementem Strategii Cyfrowego Buntownika.

Oddział Alior Banku w Rumunii

Rok 2018 to dla zagranicznego oddziału Alior Banku w Rumunii kontynuacją działalności komercyjnej zapoczątkowanej 18 października 2017 r. (działalność operacyjna rozpoczęła się 18 lipca 2016 r.). Produkty, które zostały wdrożone w I półroczu 2018 r. to kredyt gotówkowy i kredyt konsolidacyjny. Doszło też do usprawnienia procesu sprzedaży linii debetowej na koncie osobistym. Plan na kolejne miesiące to dalsza rozbudowa sprzedaży produktów bankowych w kanałach zdalnych z możliwością pozyskiwania wniosków w postaci „lead’ów” od partnerów internetowych, wdrożenie on-line’wego sposobu weryfikacji klienta za pomocą przelewu „groszowego” i sprzedaż kredytów poprzez sieć pośredników/brokerów.

Oferta Oddziału Alior Banku w Rumunii dostępna jest dzięki współpracy z Telekom Romania i z wykorzystaniem jej sieci sprzedaży. Oferta pod nazwą Telekom Banking zapewnia klientom w Rumunii dostęp do podstawowych produktów bankowych używanych codziennie: konto ROR, kantor wymiany walut online, kredyt gotówkowy i kredyt konsolidacyjny. Produkty są dostępne za pośrednictwem strony www.telekombanking.ro, a także sieci 34 punktów sprzedaży zwanych "SiS" (stan na 30 czerwca 2018 r.), zlokalizowanych w największych miastach Rumunii. Produkty bankowe Alior Banku oferuje również bezpośrednio Telekom Romania w około 240 punktach w całym kraju.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Oddział w Rumunii zatrudniał 149 osób w pełnym wymiarze czasu (62 FTE w Centrali i 87 FTE w SiS).

Segment biznesowy

Informacje ogólne

Alior Bank posiada kompleksową i nowoczesną ofertę dla klientów biznesowych wszystkich segmentów: micro, małych i średnich oraz podmiotów korporacyjnych. Na dzień 30 czerwca 2018 r. Alior Bank obsługiwał ponad 180 tys. klientów biznesowych, a łączne zaangażowanie kredytowe osiągnęło 24,1 mld PLN.

Rachunki, rozliczenia i depozyty

Oferta rachunków biznesowych jest dopasowana do oczekiwań poszczególnych segmentów firm i wykorzystuje nowoczesne kanały akwizycji klientów i obsługi produktów. W I półroczu 2018 r. Alior Bank otworzył 11,1 tys rachunków firmowych tj. o 1,8 tys więcej niż w I półroczu 2017 r. Poza standardową obsługą w szerokiej sieci oddziałów i placówek partnerskich, Bank umożliwia otwarcie rachunku firmowego za pośrednictwem Internetu, z wykorzystaniem szybkiego procesu potwierdzenia tożsamości klienta przelewem z innego banku lub za pośrednictwem kuriera. Klient detaliczny może również otworzyć konto firmowe wypełniając wniosek w Systemie Bankowości Internetowej (SBI). Podstawowymi rachunkami dla mikro przedsiębiorców otwieranymi za pośrednictwem kanałów zdalnych są: iKonto Biznes oraz wprowadzony do oferty w czerwcu br. Rachunek 4x4. W sieci placówek Banku najbardziej popularnym rachunkiem dla klientów biznesowych jest Rachunek Partner z kartą Mastercard Debit Commercial, który w ramach programu „Cashback dla przedsiębiorców” gwarantuje niską cenę paliwa na stacjach benzynowych w Polsce – tylko 3,90 zł za litr. Maksymalna kwota zwrotu za zakup paliwa, na rachunek firmowy klienta, wynosi 100 zł miesięcznie. Wyżej wymienione rachunki skierowane są do przedsiębiorców rozliczających się na zasadach uproszczonej księgowości.



Ofertę uzupełniają także Rachunek Wspólnota, przeznaczony dla wspólnot mieszkaniowych, terminale płatnicze POS oraz Rachunek Bezpieczny umożliwiający skorzystanie z ubezpieczenia na życie, a także zabezpieczenie się przed konsekwencjami nieszczęśliwych wypadków.

Klientom biznesowym prowadzącym księgi rachunkowe Alior Bank proponuje rachunki: Biznes Optymalny, Komfort i Biznes Profil.

Nowe produkty i usługi dla segmentu klientów biznesowych

- Rachunek 4x4 - umożliwia dostosowanie parametrów cenowych rachunku do aktualnych potrzeb klientów i typów realizowanych transakcji. Klient otrzymuje zawsze 4 bezpłatne benefity: prowadzenie rachunku bez warunku, korzystanie z pierwszej karty debetowej, przelew do ZUS/US a także księgowość na portalu zafirmowani.pl. Dodatkowo ma możliwość dobrania 4 pakietów: gotówkowego, krajowego, zagranicznego i oszczędnego. W ramach pakietów przedsiębiorca otrzymuje wachlarz udogodnień i obniżek opłat i prowizji. Cena każdego pakietu wynosi 10 złotych miesięcznie.
- wykorzystanie wirtualnego doradcy (DRONN) w procesach sprzedaży rachunków – zgodnie ze Strategią Cyfrowego Buntownika, w styczniu 2018 r., Alior Bank rozpoczął sprzedaż rachunków dla klientów biznesowych za pośrednictwem systemu DRONN. System oparty jest na technologii sztucznej inteligencji wykorzystującej rozpoznawanie, syntezę mowy i analizę języka naturalnego. DRONN, pobiera dane z bazy CEIDG, kontaktuje się z właścicielami nowo otwartych firm i przedstawia ofertę rachunków Alior Banku,
- wprowadzenie Mechanizmu Podzielonej Płatności (Split Payment) - otwieranie rachunków VAT dla przedsiębiorców, umożliwienie realizacji transakcji w mechanizmie podzielonej płatności oraz obsługa przelewów wychodzących według nowych zasad;
- zmiany regulacyjne i systemowe w kontekście rozporządzenia o ochronie danych osobowych (RODO);
- umożliwienie przedsiębiorcom generowania plików w formacie JPK_WB bezpośrednio z systemu bankowości elektronicznej;
- rozwój portalu internetowego www.zafirmowani.pl

Portal internetowy dla mikroprzedsiębiorców www.zafirmowani.pl został wzbogacony o nowe funkcjonalności m.in. automatyczny import danych z Centralnej Ewidencji Informacji o Działalności Gospodarczej i bazy Głównego Urzędu Statycznego w procesie rejestracji nowego użytkownika oraz przy wprowadzaniu nowych kontrahentów na potrzeby rozliczeń księgowych. Ponadto, nowi użytkownicy już na etapie procesu rejestracji mogą zawniekskować o rachunek firmowy i terminal płatniczy. Rozszerzeniu uległ katalog usług oferowanych przez aplikację księgową online. Użytkownik aplikacji księgowej online może też skorzystać z windykacji online oraz usługi mikrofaktoringu. Od czerwca z księgowości mogą korzystać również przedsiębiorcy rozliczający się na zasadzie ryczałtu.

Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów transakcyjnych i usług cash management ułatwiających realizację codziennych rozliczeń w firmie. Cykliczne kampanie marketingowe, przygotowywane w oparciu o indywidualne preferencje branżowe, pozwalają na skuteczne informowanie klientów o produktach dopasowanych do charakteru działalności, nowych usługach oraz promocjach. Alior Bank oferuje także bogate możliwości lokowania nadwyżek finansowych. Ofertę klasycznych lokat terminowych dostępną w wielu



kanałach uzupełnia atrakcyjnie oprocentowany rachunek lokacyjny oraz lokaty automatyczne overnight dla przedsiębiorstw.

Produkty rozliczeniowe i transakcyjne

W ramach rozwoju funkcjonalności kart debetowych, Alior Bank, jako jeden z nielicznych, udostępnił Klientom biznesowym usługę Apple Pay. Dzięki temu użytkownicy Apple mogą w szybki i bezpieczny sposób dokonywać płatności za pomocą iPhone'a czy Apple Watcha. – wystarczy, że dodadzą firmową kartę Alior Banku do aplikacji „Wallet” na swoim sprzęcie.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów korporacyjnych Alior Bank, oferuje zaawansowane produkty i narzędzi usprawniające zarządzanie środkami finansowymi firmy.

Pakiet produktów i usług bankowości transakcyjnej obejmuje zarządzanie przepływami gotówkowymi, monitorowanie spływu należności i ich bieżącą identyfikację za pośrednictwem systemu bankowości internetowej BusinessPro oraz automatyzację procesów księgowych poprzez BankConnect. Ofertę Banku wyróżnia usługa Automatycznych Wypłat Gotówkowych. Umożliwia ona realizację zleceń wypłaty gotówki w kasach banku tylko na podstawie okazanego przez beneficjenta dokumentu tożsamości. Oferowana klientom automatyzacja procesów zarządzania płynnością obejmuje m.in. transfery środków zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne oraz konsolidację pomiędzy rachunkami wewnątrz banku.

Kredyty dla klientów biznesowych

Bank oferuje szeroką gamę nowoczesnych produktów kredytowych, które umożliwiają finansowanie bieżących i inwestycyjnych potrzeb klientów biznesowych.

Działalność Banku w segmencie micro, małych i średnich opiera się na kompleksowej, w pełni wystandaryzowanej ofercie kredytowej. Wiodącym produktem dla klientów micro jest wieloproduktowy Pakiet kredytowy umożliwiający uzyskanie decyzji kredytowej w przeciągu 30 minut i zakończenie transakcji w trakcie jednego kontaktu klienta z bankiem. Proces kredytowy jest całkowicie zautomatyzowany.

Dla klientów małych i średnich dostępna jest standardowa oferta kredytowa oraz wieloproduktowy Pakiet kredytowy.

Oferta Alior Banku dla wyższych segmentów obejmuje produkty wystandaryzowane, jak i specjalistyczne usługi zarządzania finansami. Alior Bank traktuje każdego takiego klienta indywidualnie i przygotowuje oferty dla konkretnych podmiotów. Regionalne Centra Biznesowe współpracują ściśle z ekspertami ds. Finansowania Handlu, Produktów Skarbowych oraz Produktów Transakcyjnych w celu zapewnienia najlepszego dopasowania oferty do rzeczywistych potrzeb klientów.

Alior Bank aktywnie rozwija ofertę finansowania podmiotów z branży rolno-spożywczej, adekwatnie do zróżnicowanych form prawnych i rodzajów prowadzonej działalności. W 2018 roku wprowadzona została nowa konkurencyjna oferta dla rolników indywidualnych zapewniająca kompleksowe finansowanie gospodarstw rolnych. Strategicznie Bank rozwija nowoczesne formy finansowania w łańcuchu produkcji i dystrybucji żywności, jednocześnie dążąc do ograniczenia obciążeń administracyjnych dla klientów. Na koniec I półrocza 2018 r. łączne zaangażowanie Banku w branżę Agro wynosiło o 2,4 mld PLN.



Nowe produkty i usługi

- pilotażowe udostępnienie procesu kredytowego dotyczącego oferty Pakietu kredytowego na urządzeniach mobilnych Bankierów (iPad),
- optymalizacja procesu kredytowego w segmencie małych przedsiębiorstw poprzez zwiększenie wolumenu kredytów procesowanych w przyspieszonym procesie oddziałowym.
- rozszerzenie oferty Biznes Kredytu na cele inwestycyjne oferowanego w ramach Pakietu kredytowego oraz zmniejszenie wymogów formalnych związanych z udokumentowaniem kwoty przeznaczonej na inwestycje.
- udostępnienie w placówkach partnerskich zabezpieczenia w postaci gwarancji COSME w celu dalszego budowania stabilnego portfela kredytów.

Fundusze unijne i programy pomocowe

Alior Bank aktywnie uczestniczy w programach rządowych wspierających rozwój małych i średnich przedsiębiorstw.

Dzięki gwarancjom udzielanym przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) w ramach rządowego programu de minimis, Alior Bank od 2013 r. udzielił prawie 38,6 tys. kredytów o łącznej wartości blisko 13 mld PLN. Alior Bank zajmuje drugie miejsce pod względem sprzedaży gwarancji de minimis. W ostatnim półroczu zintensyfikowaliśmy sprzedaż gwarancji COSME finansowanej ze środków Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego, na koniec I półrocza 2018 r., udzieliliśmy ponad 630 mln PLN gwarancji, blisko 3200 klientom.

Alior Bank jest jedynym bankiem, który podpisał umowę z BGK w zakresie finansowania dostępu do szybkiego Internetu. Na jej podstawie przedsiębiorcom z branży telekomunikacyjnej proponujemy Pożyczkę szerokopasmową, czyli finansowanie inwestycyjne lub płynnościowe dla rozwoju sieci światłowodowych. Oferujemy preferencyjnie oprocentowane pożyczki w kwocie od 20 tys. PLN do 10 mln PLN z okresem spłaty nawet do 15 lat. Udzieliliśmy już 6 pożyczek na łączną kwotę 20 mln PLN.

Jedną z ciekawszych propozycji Alior Banku dla małych i średnich firm jest obecnie Kredyt z gwarancją Biznesmax, udzielaną przez BGK ze środków unijnego programu Inteligentny Rozwój. Gwarancja może objąć nawet 80% kredytu. Kredytem objętym gwarancją można sfinansować nie tylko wydatki inwestycyjne netto, ale również podatek VAT (w tym VAT od inwestycji finansowanych dotacjami unijnymi). Gwarancją mogą zostać objęte kredyty inwestycyjne z okresem spłaty do 20 lat, a jej wartość wynosi nawet 2,5 mln euro. Przedsiębiorca, który prawidłowo wykorzysta kredyt objęty gwarancją może otrzymać refundację odsetek zapłaconych w okresie 3 lat od uruchomienia finansowania.

Bank zapewnia również kompleksowe wsparcie w zakresie pozyskania dotacji oraz jej skutecznego i bezpiecznego rozliczenia. Proponujemy naszym klientom możliwość zbadania dostępności środków unijnych i poznania szczegółowych warunków związanych z otrzymaniem dotacji. W ramach „Pakietu Europejskiego” udostępniamy promesy kredytowe oraz finansowanie pomostowe. Klienci mogą również uzyskać kredyt na finansowanie wkładu własnego inwestycji realizowanej z udziałem dotacji oraz kredyt na innowacje technologiczne.



Nowe produkty i usługi

Pożyczka Termomodernizacyjna to nowa oferta finansowania głębokiej modernizacji energetycznej (inaczej - kompleksowej termomodernizacji) wielorodzinnych budynków mieszkalnych, skierowana głównie do spółdzielni i wspólnot mieszkaniowych oraz товариств будownictwa społecznego (TBS) z województwa łódzkiego. Pożyczka jest współfinansowana ze środków Unii Europejskiej w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych na lata 2014-2020 województwa. Środki te zostały powierzone Alior Bankowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK).

Finansowanie handlu

Alior Bank oferuje Klientom biznesowym pełen zakres produktów wspierających potrzeby w obszarze finansowania wymiany handlowej. Oferta jest na bieżąco modyfikowana zgodnie z wymogami rynku i zmianami w przepisach prawnych.

Nowe produkty i usługi

Alior Bank, jako jedna z pierwszych instytucji finansowych, umożliwił klientom decydowanie o tym, czy chcą wykorzystywać mechanizm podzielonej płatności [Split Payment]. Bank udostępnił nowe rozwiązanie od 2 lipca 2018 r. czyli w pierwszym roboczym dniu obowiązywania Ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw. Dzięki temu, Bank zapewnił firmom korzystającym z faktoringu odwrotnego i wybierającym Split Payment jako metodę płatności do wierzyciela, możliwość zwolnienia się z odpowiedzialności solidarnej. Natomiast firmom korzystającym z faktoringu niepełnego lub pełnego, bank dał szansę finansowania kwoty VAT faktury i wykorzystania środków pozyskanych w ten sposób do regulowania swoich zobowiązań z tytułu VAT. VAT może być finansowany niezależnie od kwoty netto wierzyciela, najpóźniej w dacie wskazanej na fakturze jako termin płatności.

Poza powyższą zmianą, wynikającą z przepisów prawa, przygotowane zostało rozwiązanie dla firm eksportujących swoje towary do krajów Europy Wschodniej, Azji oraz Afryki. Rozwiązaniem tym jest kredyt dla nabywcy, w ramach którego chcemy finansować eksport polskich dóbr inwestycyjnych.

Ponadto Alior Bank wprowadził zmiany, które zapewnią łatwiejszy dostęp do finansowania na zasadzie faktoringu niepełnego oraz pełnego. Zmiany obejmują między innymi skrócenie i uproszczenie dokumentów prawnych i wniosków składanych przez klienta. Dalsze uproszczenia, w tym przede wszystkim automatyzacja procesów dla tych produktów oraz zwiększenie dostępności oferty w segmencie micro i małych firm będą zrealizowane do połowy 2019 roku.

Bankowość cyfrowa

Działalność Alior Banku w zakresie bankowości cyfrowej ma na celu efektywne zwiększenie przychodów Banku przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów obsługi. Działania ukierunkowane są również na budowanie marki lidera innowacyjności cyfrowej i silnej pozycji na rynku.

Prace w I półroczu 2018 r. skoncentrowane były na optymalizacji istniejących i wprowadzeniu nowych rozwiązań w bankowości internetowej i mobilnej.

Działania przyczyniły się do realizacji założeń Strategii Cyfrowego Buntownika oraz zwiększeniu przychodów Banku z kanałów internetowego i mobilnego.



Sprzedaż cyfrowa

Organiczny rozwój kanałów zdalnych i przeprowadzone działania pozwoliły na osiągnięcie istotnych wzrostów sprzedaży w kanale cyfrowym zarówno dla klientów indywidualnych (wzrost wolumenu sprzedaży pożyczki gotówkowej o 24% r/r, rachunków bieżących o 43% r/r) jak i biznesowych (wzrost sprzedaży rachunków bieżących KB +116% r/r). W procesie preapproved sprzedaży pożyczki na podstawie przygotowanych ofert 61% sprzedaży odbywa się poprzez aplikację mobilną.

Nowa bankowość internetowa i mobilna

W I półroczu 2018 r. aplikacja mobilna i bankowość internetowa przeszły szereg optymalizacji dotyczących wyglądu i obsługi produktów depozytowych oraz kredytowych, wprowadzono również kolejne nowe funkcjonalności.

Aplikacja mobilna Alior Bank, dostępna na smartfony z systemem operacyjnym Android i iOS, została wzbogacona m.in. w zakresie realizacji płatności - udostępniono realizację serii przelewów, opłacania faktur za pomocą skanowania kodów QR i wymiany wiadomości z Bankiem. Pojawiły się również zmiany w zakresie obsługi kart płatniczych – możliwość zmiany PIN oraz dziennych limitów płatności, dzięki czemu aplikacja jest jeszcze bardziej użyteczna w codziennym życiu.

Aby spełnić oczekiwania również zagranicznych klientów, w bankowości internetowej wdrożono dodatkową (rosyjską) wersję językową, natomiast w aplikacji mobilnej udostępniono możliwość aktywacji bez użycia numeru PESEL.

Klienci biznesowi mogą pobierać wyciągi w formie Jednolitego Pliku Kontrolnego, obsługiwać Vat Split Payment czy w szybki sposób przejść do platformy „Zafirmowani.pl”.

Pod koniec pierwszego półroczu bankowość internetowa i mobilna zostały również dostosowane pod założenia europejskiej dyrektywy RODO.

Działalność skarbowa

Alior Bank prowadzi swoją działalność skarbową między innymi w następujących obszarach:

- transakcji walutowych, począwszy od natychmiastowej wymiany walutowej po struktury opcyjne adekwatne do potrzeb i wiedzy klienta o tych instrumentach;
- transakcji zabezpieczenia stopy procentowej zapewniające klientom stabilizację kosztów finansowania;
- transakcji zabezpieczania zmian cen surowców;
- zarządzanie płynnością – poprzez oferowanie klientom szerokiej gamy produktów umożliwiających lokowanie nadwyżek środków finansowych na atrakcyjnych warunkach;
- prowadzenie działań edukacyjnych mających na celu podnoszenie świadomości klientów o oferowanych produktach oraz związanych z nimi ryzyk;
- zabezpieczanie ryzyka płynności Alior Bank w ramach ustanowionych limitów i miar nadzorczych – poprzez zawieranie transakcji na rynku międzybankowym, w tym transakcji depozytowych rynku pieniężnego, swapów walutowych, transakcji kupna/sprzedaży papierów skarbowych oraz transakcje REPO;



- zarządzanie ryzykiem walutowym oraz stopy procentowej Alior Banku poprzez transakcje na rynku międzybankowym, w tym m.in. transakcje walutowe spot/forward, transakcje zamiany (CIRS i IRS) i opcje stopy procentową;
- zarządzanie ryzykiem zmiany ceny towarów poprzez transakcje na rynkach towarowych;
- zarządzanie ryzykiem portfela opcji walutowych, w ramach ustanowionych limitów, poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających i transakcji na opcjach na rynku międzybankowym;
- działalność handlowa na portfelu obligacji skarbowych poprzez kupno i sprzedaż obligacji Skarbu Państwa;
- rachunkowość zabezpieczeń tj. zabezpieczanie ryzyka stóp procentowych wynikającej z działalności bankowej poprzez zawieranie transakcji wymiany (IRS, OIS) w złotych i walutach obcych.

Nadwyżki płynnych środków Banku (w sytuacji, gdy wartość depozytów przewyższa wartość kredytów) są inwestowane w obligacje skarbowe i bony skarbowe denominowane w złotych i w walutach obcych oraz w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez NBP z relatywnie krótkim terminem wykupu. Bank lokuje nadwyżki środków w ramach zarządzania płynnością.

Zasada nieangażowania się w transakcje instrumentami finansowymi z użyciem środków własnych będzie nadal strategicznym sposobem ochrony przed ryzykiem systemowym, z którym boryka się wiele banków, gdy rynek traci płynność. Zarząd zamierza zarządzać pozycją ryzyka rynkowego w taki sposób, aby zapewnić poziom kapitału Alior Banku na obecnym, bezpiecznym poziomie.

Platformy transakcyjne

W ramach działalności skarbowej Alior Bank oferuje produkty w postaci platform transakcyjnych, z których przychód z działalności księgowany jest odpowiednio w przychodach z działalności biznesowej lub detalicznej. Alior korzysta z platform transakcyjnych na podstawie niewyłącznych umów licencyjnych, zawartych na czas oznaczony, z których najwcześniejsza wygasa w 2022 r.

Alior Bank jest pierwszym bankiem w Europie Środkowej, który wdrożył własny system algo tradingowy Quasar, na którym oparte zostały trzy platformy walutowe – Autodealing, eFX Trader i Kantor Walutowy.

Autodealing to usługa dostępna zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych bezpośrednio w bankowości internetowej. Platforma pozwala na zawieranie natychmiastowych oraz terminowych transakcji wymiany walut na korzystnych warunkach, a także umożliwia zakładanie wysokooprocentowanych lokat na dowolną liczbę dni, maksymalnie do 1 roku. Waluty dostępne w ramach usługi Autodealing to: PLN, EUR, USD, GBP, CHF oraz dostępne dla użytkowników Business Pro dodatkowo: SEK, NOK, CZK.

eFX Trader to dostępna z poziomu bankowości internetowej platforma przeznaczona dla najbardziej wymagających klientów biznesowych. Umożliwia zawieranie transakcji natychmiastowych, terminowych oraz zleceń z limitem ceny 24 godziny na dobę, 5 dni w tygodniu dla blisko 70 par walutowych. Na platformie dostępne są również trzy rodzaje zleceń z limitem ceny, umożliwiające automatyczne zawarcie transakcji po wybranym przez klienta kursie. Platformę wyróżnia wysoka płynność oraz możliwość śledzenia przez klientów aktualnej sytuacji na rynku walutowym.

Kantor Walutowy to pierwszy bankowy kantor internetowy na polskim rynku. Platforma jest przeznaczona zarówno dla klientów indywidualnych, jak i dla firm, i jest dostępna 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu po



zalogowaniu na stronie www.kantor.aliorbank.pl. Kantor Walutowy Alior Bank umożliwia bezpieczną wymianę walut po atrakcyjnych kursach, a także bezpłatne przelewy krajowe i zagraniczne zakupionych na platformie środków. Kantor oferuje cztery rodzaje automatycznych zleceń walutowych umożliwiających zawarcie transakcji po najkorzystniejszym kursie czy cyklicznie w określonym dniu każdego miesiąca. Dodatkowo, klienci indywidualni mogą zamówić darmowe karty debetowe do rachunków w EUR, USD i GBP, a także bezpłatnie wpłacać i wypłacać środki w oddziałach Alior Bank (PLN, EUR, USD, GBP). Karty Kantoru Walutowego są w pełni wspierane przez Google Pay oraz Apple Pay umożliwiając tym samym klientom płatności zbliżeniowe urządzeniami wspierającymi te systemy płatności. Platforma dostępna jest także jako aplikacja na urządzeniach mobilnych z systemami Android oraz iOS.

Inwestycje kapitałowe

Inwestycje kapitałowe Alior Banku przedstawia poniższa tabela. Wszystkie papiery wartościowe nabyte zostały ze środków własnych Banku:

- Akcje:
 - Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie oraz NYSE;
 - Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, niedopuszczone do obrotu;
- Obligacje: obligacje korporacyjne wyemitowane przez emitentów krajowych i zagranicznych, nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku;
- Certyfikaty inwestycyjne: certyfikaty funduszu inwestycyjnego zamkniętego typu „private equity” oraz jednostki funduszu inwestycyjnego otwartego.

	stan na dzień 30.06.2018		stan na dzień 31.12.2017	
	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł
Akcje	614 144	48 782 357	584 789	293 577
Notowane	462 640	27 084 615	426 716	292 365
Nienotowane	151 504	21 697 742	158 073	1 212
Obligacje	3 847	248 963	3 910	275 729
Certyfikaty inwestycyjne	832	77 897	773	88 795

Nowe produkty i działania realizowane w Grupie Kapitałowej Banku

- Paneuropejski bank w modelu transgranicznym – korzystając z rosnącej otwartości i integracji rynków finansowych (PSD2, CRR i CRD IV, ALM IV) Alior Bank we współpracy z niemieckimi fintechami Raisin i solarisBank oraz firmą Mastercard tworzy w pełni cyfrową platformę bankową w oparciu o koncepcje Open API. Z serwisu będą mogli skorzystać rezydenci UE. Nowa platforma ma odpowiadać na rosnące potrzeby klientów i ich globalny styl życia. Alior Bank dostarczy atrakcyjne kursy wymiany walut, kartę oraz konto wielowalutowe, przelewy w blisko 100 walutach, jak również możliwości lokowania środków w różnych walutach. solarisBank udostępni usługi w ramach swojej infrastruktury bankowej, natomiast Raisin, jako agregator ofert depozytowych z całej UE, zaproponuje rozmaite opcje oszczędzania. Dodatkowo,



klienci będą mogli skorzystać z usług programu Benefitów dostarczanego przez partnerów Mastercard. Planowane uruchomienie usługi to koniec roku, z oficjalnym launchem w Q1 2019 w Niemczech.

- Alior Bank Startup Accelerator - autorski program Alior Banku skierowany do startupów z całego świata, który ma na celu identyfikację innowacyjnych projektów w obszarze otwartej bankowości, rozwijanie ich zgodnie z zapotrzebowaniem biznesowym oraz komercjalizację (zarówno w ramach własnych systemów banku, jak też wśród partnerów biznesowych). Wybrane startupy zostaną objęte ambitnym programem akceleracji, który potrwa 15 tygodni. Przez ten czas uczestnicy Alior Bank Startup Accelerator otrzymają solidne wsparcie doświadczonych mentorów z Banku oraz partnerów programu w obszarze opracowania modelu współpracy i potencjalnego wdrożenia pomysłu w Banku. Ponadto, bank udostępni uczestnikom API Sandbox, czyli specjalne środowisko testowe, w którym wystawione będą usługi związane m.in. z dyrektywą PSD2. Uczestnicy programu będą mieli również możliwość skorzystania ze wsparcia finansowego do 150 000 PLN w formie pożyczki konwertowalnej.
- W czerwcu 2018 r. Bank wprowadził specjalną ofertę produktową skierowaną do obywateli Ukrainy. Nowi posiadacze konta internetowego w ramach promocji otrzymują zwrot opłaty za pierwszy przelew zagraniczny na Ukrainę oraz dedykowany serwis w języku ukraińskim i rosyjskim na stronie aliorbank.pl, kantor walutowy oraz bankowość internetową.
- Start operacyjny BANCOVO. – w pełni cyfrowej platformy pośrednictwa finansowego – miał miejsce 6 marca 2018 r. Dzięki niej, po raz pierwszy w Polsce, klienci uzyskali w trybie online dostęp do rzeczywistych ofert wielu banków i firm pożyczkowych. Właścicielem marki jest spółka NewCommerce Services sp. z o.o.

Zastosowane w BANCOVO. innowacyjne rozwiązania (big data + samouczące się systemy machine learning) pozwalają na uzyskanie kredytu i pożyczki online w prosty i przyjazny sposób. W oparciu o najlepsze praktyki UX podanie danych zostało ograniczone do minimum. W ciągu minuty klient otrzymuje do wyboru realne oferty banków i firm pożyczkowych, a dzięki transparentnej prezentacji może wybrać najbardziej odpowiednie dla siebie rozwiązanie. Umowa zawierana jest przez Internet z zachowaniem najwyższych standardów bezpieczeństwa. Platforma zapewnia swoim Partnerom profil klienta o odpowiedniej jakości dzięki zastosowanym narzędziom, takim jak prescoring, czy tarcza anti-fraudowa.

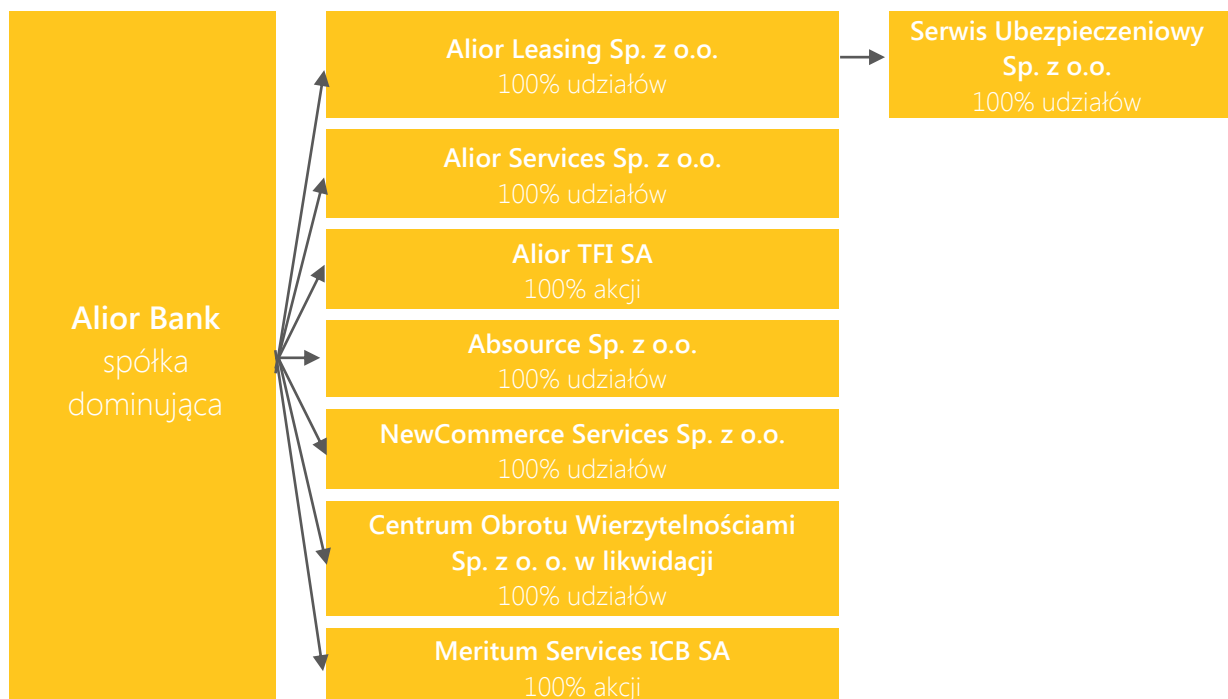
Aktualnie na platformie dostępne są oferty 2 banków oraz 4 firm pożyczkowych. Są to: Inbank, Alior Bank, Hapi Pożyczki, TakTo Finanse, SuperGrosz oraz SMS Kredyt. Do końca bieżącego roku oferta kredytów gotówkowych i pożyczek pozabankowych rozszerzy się do 6 banków i 8 firm pożyczkowych. W kolejnych latach oferta będzie sukcesywnie wzbogacana nowymi produktami, takimi jak: kredyty hipoteczne, kredyty dla mikroprzedsiębiorstw, ubezpieczenia czy produkty inwestycyjne.

BANCOVO. w przyszłości planuje pełnić rolę cyfrowego centrum finansów osobistych. Rozwiązanie jest skalowalne, posiada otwartą architekturę, co pozwala na szybką implementację platformy w innych krajach. W 2020 r. BANCOVO. planuje zostać liderem w pośrednictwie online oraz sprzedać 2-3 mld zł kredytów.



VII. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r.



Na koniec okresu sprawozdawczego Grupę Kapitałową Alior Banku S.A. tworzyły: Alior Bank S.A., jako spółka dominująca oraz spółki zależne, w których Bank bezpośrednio posiada udziały większościowe oraz spółka w 100% zależna od Alior Leasing Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana struktury Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Alior Bank S.A. w wyniku serii transakcji przeprowadzonych w marcu 2018 r. Bank zwiększył stan posiadania akcji Money Makers TFI S.A. do poziomu 91,48%, co pozwoliło ogłosić w dniu 30 kwietnia 2018 r. przymusowy wykup pozostałych akcji spółki na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie. W wyniku przeprowadzenia i rozliczenia transakcji w ramach „Przymusowego Wykupu” od dnia 7 maja 2018 r. Bank posiada 100% akcji



spółki Money Makers TFI SA. W czerwcu 2018 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła rejestracja zmian Statutu Spółki dokonanych na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2018 r. Zmiany obejmowały m.in. zmianę nazwy Spółki z Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna na Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

Alior Leasing Sp. z o.o.

Alior Bank S.A. posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Alior Leasing Sp. z o.o.

Spółka Alior Leasing Sp. z o.o. powstała w kwietniu 2015 r., natomiast działalność operacyjną prowadzi od października 2015 r. Alior Bank podjął działania zmierzające do przekształcenia formy prawnej spółki Alior Leasing w spółkę akcyjną w 2018 r. Uchwałą z dnia 19 marca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 15.003.000,00 PLN do 15.004.000,00 PLN (podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 28 marca 2018 r.). Bank, jako jedyny dotychczasowy Wspólnik, objął wszystkie nowopowstałe udziały.

Misją firmy jest wspieranie rozwoju przedsiębiorców poprzez dostarczanie najlepszych rozwiązań, które stanowią odpowiedź na oczekiwania nowoczesnych firm poszukujących kompleksowej oferty leasingowej, dopasowanej do ich indywidualnych potrzeb. W ramach oferty Alior Leasing, firmy mogą skorzystać z najbardziej popularnych form finansowania środków trwałych, przede wszystkim pojazdów, niezbędnych do funkcjonowania i rozwoju. Dzięki produktom, takim jak: leasing operacyjny, finansowy i pożyczka leasingowa, przedsiębiorcy uzyskują łatwy i szybki dostęp do środków transportu oraz maszyn i urządzeń. Alior Leasing posiada liczną sieć sprzedaży oraz współpracuje z rozległą siecią partnerów biznesowych, dealerów i vendorów a także z siecią sprzedaży Alior Banku. Firma współpracuje przede wszystkim z osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą i firmami z sektora MMSp, jednak do grona jej klientów należą także duże firmy.

W I półroczu 2018 r. spółka Alior Leasing zawarła nowe umowy o wartości 1,4 mld PLN (+132% w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku). W konsekwencji portfel umów finansowanych przez Spółkę wzrósł do 2,73 mld PLN na koniec czerwca 2018 r. vs. 858 mln PLN na koniec czerwca 2017 r. i 1,65 mld PLN na koniec grudnia 2017 r. 90% sprzedaży Alior Leasing dotyczy finansowania pojazdów. Na koniec I półrocza 2018 r. udział Spółki w tym segmencie wzrósł do około 5%.

Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o.

Alior Leasing Sp. z o.o. posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Serwisu Ubezpieczeniowego Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 000 PLN oraz nie uległ zmianie w okresie sprawozdawczym.

Spółka Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. powstała w listopadzie 2016 r., natomiast działalność operacyjną prowadzi od lutego 2017 r.

Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. działa na rynku ubezpieczeniowym. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.



Alior Services Sp. z o.o.

Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Alior Services Sp. z o.o.

Alior Services Sp. z o.o. (wcześniej Alior Raty Sp. z o.o.) to spółka, której celami są: (i) wykorzystanie okazji sprzedażowych produktów i usług pozafinansowych; (ii) rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty dla klientów Private Banking w celu wzmocnienia pozycji konkurencyjnej.

Działalność Alior Services Sp. z o.o. koncentruje się na: (i) wyszukiwaniu i pozyskiwaniu parterów zewnętrznych do współpracy w oferowaniu usług pozabankowych; (ii) kojarzeniu biznesowym klientów i partnerów zewnętrznych, (iii) działalności agenta ubezpieczeniowego. W 2018 r. spółka prowadziła pilotażową działalność w zakresie (i) współpracy z PZU w projekcie walidacji modelu ratingowego klientów stosowanego w procesie udzielania gwarancji, (ii) sprzedaży produktów ekskluzywnych oraz (iii) w projekcie DRONN – wstępnej windykacji składek ubezpieczeniowych.

Alior TFI S.A.

Alior Bank posiada 100 % akcji i 100 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Alior TFI S.A. (uprzednio Money Makers TFI S.A.) powstało w 2010 r. Pierwotnie spółka jako dom maklerski koncentrowała się na usługach związanych z asset management, a od lipca 2015 r. po przekształceniu spółka prowadzi działalność jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Współpraca Alior Banku ze spółką zależną Money Makers TFI S.A. dotyczy przede wszystkim trzech obszarów: asset management (zarządzanie portfelami klientów indywidualnych/private banking), ofert ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, a także zarządzania subfunduszami Alior SFIO.

W konsekwencji osiągnięcia w dniu 7 maja 2018 r. przez Alior Bank S.A. 100% udziału w kapitale zakładowym Alior TFI S.A. Bank złożył 8 czerwca 2018 r. wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji oraz wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w tej sprawie 4 lipca 2018 r.

Ponadto, Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym 19/2018 z dnia 14 czerwca 2018 r., że powziął informację o zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian Statutu Spółki dokonanych na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2018 r. Zmiany obejmowały m.in. zmianę nazwy Spółki z Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna na Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

Absource Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2016 r. została założona spółka: Absource Sp. z o.o. Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Absource Sp. z o.o.

Absource Sp. z o.o. to spółka, której celami są: (i) działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych; (ii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki; (iii) działalność związana z oprogramowaniem. Działalność Absource Sp. z o.o. koncentruje się na świadczeniu usług udostępniania oprogramowania informatycznego w modelu sublicencyjnym oraz wykonywania innych czynności informatycznych.



NewCommerce Services Sp. z o.o.

Alior Bank posiada 100% udziałów i ogólnej liczby głosów w Zgromadzeniu Wspólników NewCommerce Services Sp. z o.o.

Spółka realizuje jedną z kluczowych inicjatyw określonych w Strategii Cyfrowego Buntownika, jaką jest wprowadzenie na rynek, pierwszej w Polsce, w pełni cyfrowej platformy pośrednictwa finansowego.

Dzięki działającej pod marką BANCOVO. platformie, po raz pierwszy w Polsce, klienci uzyskują dostęp do rzeczywistych ofert pożyczek - z banków i firm pożyczkowych, a w dalszej perspektywie, również do kredytów hipotecznych i ubezpieczeń. BANCOVO. ma być najbardziej wygodną i innowacyjną platformą. Dzięki zastosowaniu najnowocześniejszych rozwiązań technologicznych i bezpośrednich integracji z instytucjami finansowymi proces wyboru oferty, zawierania umowy o pożyczkę jest dla klienta intuicyjny i szybki. BANCOVO rozpoczęło działalność operacyjną 6 marca 2018 r. Do 2020 r. spółka ma być numerem 1 w pośrednictwie finansowym online.

Uchwałą z dnia 26 czerwca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 400.000,00 PLN do kwoty 500.000,00 PLN. Bank, jako jedyny dotychczasowy Wspólnik objął nowoutworzone udziały.

Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o.

Alior Bank posiada 100% udziałów i 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Centrum Obrotu Wierzytelnościami Sp. z o.o.

Celem Spółki było rozszerzenie działalności na rynku wierzytelności i obrót należnościami również spoza Grupy Kapitałowej Alior Banku. W 2017 r. zdecydowano o braku dalszego rozwoju tego obszaru działalności. W grudniu 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o rozpoczęciu procesu likwidacji Spółki COW Sp. z o.o.

Meritum Services ICB S.A.

Alior Bank posiada 100% akcji i 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Meritum Services ICB S.A.

Meritum Services ICB S.A. jest spółką, której przedmiotem działalności jest świadczenie usług w zakresie technologii informatycznych i komputerowych oraz pozostała działalność związana z informatyką. W 2015 r. rozszerzono działalność Spółki o działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, działalność związaną z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat, pozostałą działalność wspomagającą ubezpieczenia i fundusze emerytalne.



VIII. Zdarzenia istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A.

Zmiana udziałów w ogólnej liczbie głosów

Zarząd Banku w dniach 19 oraz 24 kwietnia 2018 r. otrzymał zawiadomienia od BlackRock, Inc o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku sporządzone na podstawie standardów ESMA/2015/1597. Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami BlackRock, Inc posiada pośrednio 7 392 649 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w postaci 6 898 750 akcji Banku uprawniających do 5,29% głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz innych instrumentów finansowych dających łącznie 0,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Transakcja pomiędzy podmiotami z Grupy Kapitałowej Alior Bank S.A.

26 kwietnia 2018 r. Bank zawarł ze swoją spółką zależną Alior Leasing Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu aneksy do umów o kredyt w rachunku bieżącym zawartych w dniu 25 marca 2016 r.

W wyniku podpisanych aneksów nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Alior Leasing do kwoty 1 624 830 tys. zł.

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

Komunikat Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie zidentyfikowania Alior Banku S.A. jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożeniu bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym

31 lipca 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego działając na podstawie art. 39 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, po zasięgnięciu opinii Komitetu Stabilności Finansowej (działającego jako organ właściwy w zakresie nadzoru makroostrożnościowego), jednogłośnie zidentyfikowała Alior Bank S.A. jako inną instytucję o znaczeniu systemowym i nałożyła na Bank bufor (na zasadzie indywidualnej i skonsolidowanej) innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 0,25% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 unijnego rozporządzenia CRR (nr 575/2013).



Zakończenie analiz i negocjacji dotyczących ewentualnego połączenia z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

W dniu 7 sierpnia 2018 r. Zarząd Banku opublikował opóźnioną w dniu 29 maja 2018 r. informację poufną, zgodnie z którą Alior Bank uznał opcję połączenia z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (w ramach którego akcjonariusze Alior Banku otrzymaliby akcje połączonego banku) za dającą szansę na wygenerowanie potencjalnie największej dodatkowej wartości dla akcjonariuszy Banku spośród analizowanych strategii współpracy pomiędzy Alior Bankiem i Bankiem Pekao. Ponadto, z dniem 29 maja 2018 r. Alior Bank postanowił rozpocząć negocjacje w zakresie wyboru optymalnej formuły ewentualnego połączenia Alior Banku z Bankiem Pekao.

Jednocześnie Zarząd Banku poinformował, iż Alior Bank oraz Bank Pekao nie doszły do porozumienia co do warunków ich połączenia, które w ocenie Zarządu Alior Banku pozwalałyby na osiągnięcie potencjalnie największej dodatkowej wartości dla akcjonariuszy Alior Banku.

W związku z powyższym, w dniu 7 sierpnia 2018 r. Zarząd Banku odstąpił od dalszych negocjacji z Pekao dotyczących połączenia obu Banków.

Bank poinformował, iż zamierza kontynuować konsekwentne działania w celu realizacji swojej obecnej Strategii 'Cyfrowego buntownika' i dalszego samodzielnego rozwoju w ramach Grupy PZU.



IX. Emisje obligacji własnych Alior Bank S.A.

W I półroczu 2018 r. Bank nie pozyskiwał finansowania w drodze emisji obligacji zwykłych lub podporządkowanych przeprowadzanych w trybie oferty publicznej (zgodnie z art. 33 ust 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach) oraz niepublicznych tzw. prywatnych (zgodnie z art. 33 ust 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach).

Publiczne oferty obligacji własnych

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 23 sierpnia 2017 r., Bank posiada otwarty drugi publiczny program emisji obligacji (Drugi Publiczny Program Emisji) o wartości maksymalnej 1 200 000 000 zł, emitowanych w seriach w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego, o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 47/2017 z dnia 23 sierpnia 2017 roku.

Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego sporządzonego w związku z Drugim Publicznym Programem Emisji, Bank może wyemitować na terytorium Polski do 12 000 000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niepodporządkowanych lub podporządkowanych o wartości nominalnej równej 100 PLN lub wielokrotności tej kwoty, o okresie zapadalności do 10 lat od dnia emisji danej serii obligacji, przy czym Zarząd Banku będzie ustalał warunki emisji poszczególnych serii obligacji podporządkowanych w taki sposób, aby:

- łączna wartość nominalna wszystkich obligacji podporządkowanych emitowanych na podstawie Prospektu (zgodnie z definicją poniżej) nie przekroczyła kwoty 600 000 000 PLN;
- jednostkowa wartość nominalna obligacji podporządkowanych wynosiła 400 000 PLN.

Cel emisji obligacji poszczególnych serii (w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach) będzie każdorazowo wskazywany w Ostatecznych Warunkach Emisji. Niezależnie od celu emisji, obligacje podporządkowane zostaną zakwalifikowane, po uzyskaniu zgody KNF zgodnie z art. 127 ust. 1 Prawa bankowego, jako instrumenty w kapitale Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR, a środki z emisji będą wliczane przez Bank do kapitału Tier II Banku.

Obligacje będą emitowane i oferowane w seriach w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia 13 października 2017 r., tj. daty zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego podstawowego sporządzonego w związku z Drugim Publicznym Programem Emisji.

Niepubliczne oferty obligacji własnych

Bank posiada program emisji obligacji własnych o wartości maksymalnej 2 000 000 000 zł ustanowiony na mocy uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 10 sierpnia 2015 r. (Program Emisji), o czym Bank informował w raporcie bieżącym 68/2015 z 10 sierpnia 2015 r. Rodzaj obligacji, tryb oferty i szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, ustalane są przez Zarząd Banku w drodze uchwał.



X. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

Zarządzanie ryzykiem należy do najważniejszych procesów wewnętrznych zarówno w Alior Banku S.A., jak i w oddziale zagranicznym oraz w spółkach zależnych Grupy Alior Bank S.A. Nadrzędnym celem polityki zarządzania ryzykiem jest zapewnienie wczesnego rozpoznawania i odpowiedniego zarządzania wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. Bank w ramach prowadzonej działalności identyfikuje jako istotne następujące rodzaje ryzyka:

- kredytowe (w tym ryzyko koncentracji kredytowej),
- stopy procentowej w księdze bankowej,
- rynkowe w księdze handlowej (obejmujące: ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów),
- płynności,
- operacyjne,
- braku zgodności,
- modeli,
- biznesowe,
- utraty reputacji,
- kapitałowe.

System zarządzania ryzykiem w Alior Banku S.A. oparty jest na trzech niezależnych liniach obrony. Pierwsza linia obrony realizowana jest w jednostkach operacyjnych Banku oraz przez właścicieli procesów, którzy m. in. projektują i realizują przestrzeganie mechanizmów kontrolnych w procesach. Druga linia obrony funkcjonuje w jednostkach organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie poszczególnymi ryzykami. Pełni ona funkcję zarządczą, w ramach której realizowane jest zarządzanie ryzykiem na dedykowanych stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od pierwszej linii oraz działalność komórki do spraw zgodności. Trzecia linia dostarcza kierownictwu wyższego szczebla i Radzie Nadzorczej zapewnienia, że działania pierwszej i drugiej linii są zgodne z ich oczekiwaniami. Na trzecią linię obrony składa się działalność komórki audytu wewnętrznego.

Spośród zidentyfikowanych ryzyk Bank uznaje jako główne:

- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej,
- ryzyko rynkowe w księdze handlowej (obejmujące: ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne.



Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności

Główne zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności określa Polityka Zarządzania Aktywami i Pasywami.

W Banku funkcjonuje jasny podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności obejmujący:

- zawieranie transakcji skarbowych
- pomiar, monitorowanie oraz raportowanie ryzyka rynkowego i płynności, w tym sposób realizacji polityki zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności,
- proces rozliczania transakcji,
- obsługę operacyjną i wsparcie operacyjne dla procesów biznesowych, w tym zarządzanie na rachunkach Nostro Banku.

Nadzór nad w/w czynnościami związanymi z zawieraniem transakcji oraz niezależnym pomiarem i raportowaniem ryzyka został w Banku rozdzielony do szczebla Członka Zarządu, co gwarantuje pełną niezależność ich działania.

Oprócz poszczególnych komórek organizacyjnych w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności aktywną rolę sprawują Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

Ekspozycja na ryzyko rynkowe i płynności jest ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub Komitetu ALCO, 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 (ustalane na poziomie Rady Nadzorczej), limity uzupełniające, limity dodatkowe.

Ryzyko rynkowe

W Banku zidentyfikowane zostały następujące rodzaje ryzyka rynkowego podlegające zarządzaniu:

- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej;
- ryzyko rynkowe w księdze handlowej (obejmujące ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen towarów).

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej zdefiniowane jest jako ryzyko negatywnego wpływu poziomu 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 takich jak:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania,
- ryzyko bazowe,
- ryzyko krzywej dochodowości,
- ryzyko opcji klienta.



Ponadto w zakresie ryzyka stopy procentowej Bank zwraca szczególną uwagę na modelowanie produktów o nieokreślonym terminie zapadalności oraz wysokości oprocentowania ustalanego przez Bank (np. dla depozytów bieżących), a także wpływ na ryzyko pozycji pozaodsetkowych (np. kapitał, majątek trwałe).

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu poprzez odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych.

Pomiar i ograniczanie ryzyka stopy procentowej odbywa się poprzez monitorowanie zmienności wyniku odsetkowego (NII) oraz zmian wartości ekonomicznej kapitałów własnych Banku (EVE). Oprócz miar NII oraz EVE w pomiarze ryzyka stopy procentowej Bank wykorzystuje miarę BPV, VaR, lukę przeszacowania oraz testy warunków skrajnych.

Miara BPV 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 dniu 30 czerwca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. dla Banku przedstawiają tabele:

BPV na koniec I półrocza 2018 r. - rozbitcie na tenory (w tys. zł)

Waluta	Do 6 miesięcy	6 miesięcy - 1 rok	1 - 3 lata	3 - 5 lat	5 - 10 lat	Łącznie
PLN	-82.5	297.5	194.8	654.1	-49.1	1,014.8
EUR	-41.4	-21.8	44.4	87.8	0.4	69.3
USD	8.6	17.8	2.4	-0.3	-1.2	27.3
CHF	-2.8	-1.3	-0.3	0.0	-0.3	-4.6
GBP	-1.2	1.5	0.1	0.0	0.0	0.4
Inne	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5
Razem	-118.8	293.8	241.4	741.6	-50.3	1,107.7

BPV na koniec 2017 r. - rozbitcie na tenory (w tys. zł)

Waluta	Do 6 miesięcy	6 miesięcy - 1 rok	1 - 3 lata	3 - 5 lat	5 - 10 lat	Łącznie
PLN	3,4	192,5	195,7	95,1	-90	396,7
EUR	-0,5	-8,1	61,3	90	--4,5	138,2
USD	1	8,1	-2,2	-0,2	-1	5,6
CHF	-1	0,1	-1	0	0	-1,8
GBP	-4	2	0	0	0	-2
Inne	-1	2,1	-1	-0,2	0	-0,3
Razem	-1,8	196,7	253	184,7	-96	536,5

Statystyka BPV – rozbitcie na księgę bankową i handlową (w tys. zł)

Księga	01.01.2018-30.06.2018			01.01.2017-31.12.2017		
	Minimalny	Średni	Maksymalny	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-542.9	-266.2	45.6	-1 298,3	-575	138,8
Księga handlowa	-52.7	8.4	80	-75.6	5.9	70



ALCO	846.7	1018.3	1345.7	419,6	1440,6	2 225,1
Razem	431.3	760.5	1118.5	212	872	1 611

Poniższa tabela prezentuje VaR 10-dniowy dla Banku w podziale na księgę bankową i handlową na koniec I półrocza 2018 oraz na koniec 2017 roku.

VaR (w tys. zł)	30.06.2018	31.12.2017
Księga bankowa	19 982	8 435
Księga handlowa	2 801	928
Razem	22 466	9 063

Statystykę VaR w podziale na księgę bankową i handlową w latach 2018 i 2017 prezentuje poniższa tabela (99% VaR o w horyzoncie 10 dni).

Księga	01.01.2018-30.06.2018			01.01.2017-31.12.2017		
	Minimalny	Średni	Maksymalny	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa (z ALCO)	7 597	13 370	19 982	6 346	18 123	31 068
Księga handlowa	1 382	2 733	4 580	870	2 208	4 009
Razem	8 085	15 054	22 466	6 046	19 398	32 043

Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ określonych zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy oraz wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których wykorzystanie mierzone jest codziennie. Kształtowanie się miary zmiany wartości ekonomicznej kapitału przy przesunięciu równoległym krzywych procentowych o +/- 200 p.b. oraz przesunięciach nierównoległych przy scenariuszach +/- 100/400 p.b. (w tenorach 1M/10Y, pomiędzy nimi interpolacja liniowa przesunięcia) na koniec I półrocza 2018 r. i koniec 2017 r. przedstawiono poniżej (w tys. zł).

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału 30.06.2018	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału 31.12.2017
+400 /+ 100	72 103	188 906
+100 /- 400	64 466	67 831
+200 /+ 200	55 150	102 857
-200 / - 200	-53 543	-84 863
- 100 / - 400	-55 352	-42 814
- 400 / - 100	-72 535	-94 591

Zmianę wyniku odsetkowego w horyzoncie do 1 roku przy zmianie stóp procentowych o 100 p.b. (negatywny scenariusz) na koniec I półrocza 2018 r. i na koniec 2017 r. przedstawiono poniżej:

	30.06.2018	31.12.2017
NII	6,23%	6,96%



Luka przeszacowań prezentuje różnicę między wartością bieżącą pozycji aktywnych oraz pasywnych narażonych na ryzyko stopy procentowej, podlegających przeszacowaniu w danym przedziale czasowym, przy czym pozycje te ujmowane są w dacie transakcji.

Lukę przeszacowania w PLN, EUR i USD na koniec I półrocza 2018 r. przedstawiono poniżej:

Luka przeszacowania złotowa - dane w tys. PLN

2018-06-30	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	>5Y	Razem
Luka okresowa	14,753,735	7,560,796	3,536,448	-1,996,563	-3,186,118	-2,407,466	105,286	18,366,118
Luka skumulowana	14,753,735	22,314,531	25,850,979	23,854,415	20,668,297	18,260,831	18,366,118	

Luka przeszacowania w USD - dane w tys. USD

2018-06-30	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	>5Y	Razem
Luka okresowa	-733,066	156,834	81,318	-134,121	-52,330	-13,735	-1,580	-696,679
Luka skumulowana	-733,066	-576,232	-494,914	-629,035	-681,365	-695,100	-696,679	

Luka przeszacowania w EUR - dane w tys. EUR

2018-06-30	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	>5Y	Razem
Luka okresowa	-233,294	202,024	393,532	18,196	-24,684	-58,347	-4,948	292,478
Luka skumulowana	-233,294	-31,270	362,261	380,457	355,773	297,426	292,478	

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe definiowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. 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.

W Alior Banku regularnie monitoruje się i raportuje:

- poziom miar ryzyka walutowego;
- stopień wykorzystania wewnętrznych limitów i wartości progowych na ryzyko walutowe;
- wyniki testów warunków skrajnych.

Limity ryzyka walutowego ustalane są w taki sposób, aby ryzyko to pozostawało na ograniczonym poziomie. Główne narzędzia zarządzania ryzykiem walutowym w Alior Banku to:

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



Pomiar i ocena ryzyka walutowego odbywa się poprzez ograniczenie pozycji walutowych zajmowanych przez Bank.

W pomiarze ryzyka walutowego Bank wykorzystuje miarę VaR i testy warunków skrajnych.

Miara VaR określa potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, przy zachowaniu założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczenia VaR Bank stosuje metodę wariacji–kowariancji przy zachowaniu poziomu ufności równego 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem, indywidualnie oraz łącznie.

Maksymalną stratę na posiadanym przez Bank portfelu walutowym (zarządzanym w ramach księgi handlowej), wyznaczoną w oparciu o model VaR w horyzoncie 10 dni, przy zakładanym poziomie ufności 99% przedstawiono poniżej (dane w tys. zł).

	30.06.2018	31.12.2017
VaR (zł)	998,5	157,5

Statystyka VaR na portfelu walutowym Banku w I półroczu 2018 r. oraz 2017 r. (dane w tys. zł)

VaR	30.06.2018	31.12.2017
Min	115	29,26
Średni	666,7	309,69
Max	1 604,1	1 648,53

Pozycja walutowa Banku na koniec I półroczu 2018 r. oraz na koniec 2017 r.

Waluty	Pozycja w tys. 30 czerwca 2018 r.	Pozycja w tys. 31 grudnia 2017 r.
pozycja brutto	39 471	59 697
brutto Grupa A	15 263	46 012
EUR	8 860	15 158
USD	5 891	29 589
GBP	70	359
CHF	443	905
brutto pozostałe	24 208	15 631

W pomiarze narażenia Banku na ryzyko zmian kursów walutowych Bank przeprowadza testy warunków skrajnych. Poniżej przedstawiono wyniki testów warunków skrajnych badających wpływ zmian kursów walutowych w relacji do PLN o +/- 20%. (w tys. zł).

	30.06.2018	31.12.2017
kursy + 20%	3 218	29 930
kursy -20%	-12 872	15 522



Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych dla Banku warunkach i po adekwatnej 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.

W Banku funkcjonuje powołany specjalnie do celów zarządzania aktywami i pasywami Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Strategia dotycząca ryzyka płynności, w tym akceptowalny poziom ryzyka, zakładana struktura bilansu oraz plan finansowania jest zatwierdzana przez Zarząd Banku, a następnie akceptowana przez Radę Nadzorczą Banku. Za zawieranie skarbowych transakcji międzybankowych odpowiada Departament Skarbu, rozliczanie i księgowanie transakcji ma miejsce w Pionie Operacji, natomiast monitorowanie i pomiar ryzyka płynności odbywa się w Dziale Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest przejrzysty oraz zapewnia ich rozdzielenie do poziomu Członka Zarządu, co gwarantuje pełną niezależność ich działania.

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

- płynność śróddzienna
- płynność płatnicza,
- płynność krótkoterminowa,
- płynność średnioterminowa,
- płynność długoterminowa,

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank dokonuje również analizy profilu zapadalności/wymagalności w dłuższym terminie, zależnej w dużym stopniu od przyjętych założeń w zakresie kształtowania się przyszłych przepływów gotówkowych związanych z pozycjami aktywów i pasywów. Założenia te podlegają akceptacji Komitetu ALCO oraz Zarządu Banku

Zestawienie terminów zapadalności/wymagalności przepływów kontraktowych aktywów i pasywów w ujęciu skonsolidowanym na dzień 30 czerwca 2018 roku (w mln zł)

30/06/2018	1D	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	5Y+	RAZEM
AKTYWA	2 265	2 306	2 208	2 827	5 245	9 270	21 387	41 655	87 163
Gotówka i Nostro	1 930	0	0	0	0	0	0	0	1 930
Należności od banków	0	165	0	0	0	126	0	0	291
Papiery Wartościowe	0	952	8	115	298	1 399	5 841	5 233	13 846
Należności od klientów	335	1 189	2 200	2 712	4 947	7 745	15 546	33 291	67 965
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	3 131	3 131
Zobowiązania i kapitały	-36 100	-8 025	-7 059	-4 760	-2 961	-2 064	-2 373	-7 918	-71 260



Zobowiązania wobec banków	- 11	- 118	- 9	- 9	- 16	- 367	- 80	- 121	- 731
Zobowiązania wobec klientów	-36 089	-5 969	-6 788	-4 447	-2 210	- 759	- 267	- 50	-56 579
Emisje własne	0	- 130	- 262	- 304	- 735	- 938	-2 026	-1 255	-5 650
Kapitały własne	0	0	0	0	0	0	0	-6 336	-6 336
Pozostałe zobowiązania	0	-1 808	0	0	0	0	0	- 156	-1 964
Luka bilansowa	-33 835	-5 719	-4 851	-1 933	2 284	7 206	19 014	33 737	15 903
Skumulowana luka bilansowa	-33 835	-39 554	-44 405	-46 338	-44 054	-36 848	-17 834	15 903	
Instrumenty pochodne – wpływy	0	8 360	1 629	986	350	476	335	43	12 179
Instrumenty pochodne – wypływy	0	-8 292	-1 596	- 959	- 350	- 471	- 341	- 43	-12 052
Instrumenty pochodne – netto	0	68	33	27	0	5	- 6	0	127
Linie gwarancyjne i finansowe	-11 235	- 1	- 39	- 70	- 140	- 87	- 4	- 350	-11 926
Luka pozabilansowa	-11 235	67	- 6	- 43	- 140	- 82	- 10	- 350	-11 799
Luka ogółem	-45 070	-5 652	-4 857	-1 976	2 144	7 124	19 004	33 387	4 104
Luka skumulowana ogółem	-45 070	-50 722	-55 579	-57 555	-55 411	-48 287	-29 283	4 104	

Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor nieobciążonych wysokiej jakości aktywów płynnych, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, utrzymując środki na rachunku bieżącym w NBP i innych bankach (rachunki nostro), utrzymując środki pieniężne w kasach Banku oraz lokując środki w ramach lokat międzybankowych, w zakresie ustalonych limitów. Adekwatność utrzymywanego poziomu bufora aktywów płynnych jest kontrolowana poprzez porównywanie z wyznaczoną minimalną kwotą bufora aktywów płynnych niezbędną do przetrwania scenariusza warunków skrajnych w horyzoncie czasowym do 7 dni włącznie oraz 30 dni. Na dzień 30 czerwca 2018 r. bufor całkowity nieobciążonych aktywów płynnych wynosił 12 716 mln PLN wobec minimalnego poziomu 9 470 mln PLN wynikającego ze scenariusza szokowego. Przy kalkulacji wysokości bufora aktywów płynnych Bank stosuje odpowiednie redukcje poszczególnych składowych tego bufora w celu uwzględnienia ryzyka płynności rynku (produktu).

Głównym źródłem finansowania działalności Banku, w tym portfela aktywów płynnych są środki pozyskiwane w ramach bazy depozytowej, której poziom na koniec 2017 roku stanowił ok. 85% zobowiązań.

Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych płynności z uwzględnieniem kryzysu wewnętrznego, zewnętrznego oraz mieszanego, w tym 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 i raportuje w trybie dziennym:

- współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi;
- współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi.

Wartości powyższych współczynników na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiły odpowiednio: 5.08 oraz 1.16.

Zgodnie z wymogami powyższej Uchwały, Bank dokonuje pogłębionej analizy płynności długoterminowej, stabilności oraz struktury źródeł finansowania, uwzględniając poziom osadu i koncentracji dla depozytów terminowych i bieżących. Dodatkowo Bank monitoruje zmienność pozycji bilansowych i pozabilansowych, w szczególności wartość prognozowanych wypływów z tytułu udzielonych klientom linii kredytowych i gwarancji.

Ponadto zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Capital Requirements Regulation - CRR), Bank monitoruje oraz utrzymuje na adekwatnym poziomie wskaźnik pokrycia płynności (Liquidity Coverage Ratio – LCR). Na dzień 30 czerwca 2018 r. LCR wyniósł 127% wobec wymaganego poziomu 100%.

W pierwszej połowie 2018 r. Alior Bank S.A. posiadał jeden oddział zagraniczny w Bukareszcie, który prowadził działalność depozytowo-kredytową. Zadaniem Oddziału jest prowadzenie działalności kredytowej w ramach finansowania pozyskanego od Alior Bank S.A oraz ze środków pozyskanych z lokalnego rynku. Poziom płynności Oddziału jest na bieżąco monitorowany przez dedykowane jednostki organizacyjne w ramach Oddziału oraz Centrali Banku.

Alior Bank posiada spółkę zależną Alior Leasing, która jest istotna z punktu widzenia zarządzania ryzykiem płynności Grupy Alior Banku S.A. Ryzyko płynności w spółce jest monitorowane, kontrolowane i raportowane. Alior Leasing w uzgodnieniu z Alior Bankiem wprowadził wewnętrzne zasady zarządzania ryzykiem płynności, określając apetyt na ryzyko płynności, oraz przygotowuje cykliczne raporty. Sporządzane przez Alior Leasing raporty dotyczące ryzyka płynności w spółce są elementem procesu zarządzania płynnością spółki oraz służą do konsolidacji ryzyka płynności na poziomie Grupy.

W I połowie 2018 r. sytuacja płynnościowa Banku pozostawała na bezpiecznym poziomie. Sytuacja była ściśle monitorowana i utrzymywana w adekwatnym do potrzeb zakresie poprzez dostosowywanie poziomu bazy depozytowej oraz uruchamianie finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymywanie go na bezpiecznym, zdefiniowanym w apetycie na ryzyko poziomie ma fundamentalne znaczenie dla stabilnego działania i rozwoju Banku. Kontroli ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Banku regulacje, w szczególności metodyki kredytowania i modele wyceny ryzyka dostosowane do segmentu klienta, rodzaju produktu i transakcji, zasady ustanawiania i monitorowania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz procesy monitoringu i windykacji należności



System zarządzania ryzykiem kredytowym ma charakter kompleksowy i jest zintegrowany z procesami operacyjnymi Banku. Podstawowe etapy procesu zarządzania ryzykiem kredytowym obejmują jego:

- identyfikację,
- pomiar,
- monitoring,
- raportowanie i kontrolę.

Tak zdefiniowany proces pozwala na efektywny nadzór nad aktualnymi i potencjalnymi ryzykami oraz skuteczne stosowanie metod i instrumentów zarządzania ryzykiem.

Bank zarządzając ryzykiem, zarówno w ujęciu indywidualnym, jak i portfelowym, podejmuje działania, które prowadzą do:

- minimalizacji poziomu ryzyka kredytowego pojedynczego kredytu przy założonym poziomie rentowności;
- redukcji łącznego ryzyka kredytowego wynikającego z posiadania przez Bank określonego portfela kredytowego.

W ramach minimalizacji poziomu ryzyka pojedynczego zaangażowania Bank każdorazowo przy udzielaniu produktu kredytowego ocenia:

- wiarygodność oraz zdolność kredytową klienta z uwzględnieniem m.in. szczegółowej analizy źródła spłaty ekspozycji;
- wiarygodność przyjmowanych zabezpieczeń, w tym weryfikuje ich stan formalno-prawny oraz ekonomiczny, z uwzględnieniem m.in. adekwatności LTV.

Celem utrzymania ryzyka kredytowego na poziomie zdefiniowanym w apetycie na ryzyko Bank realizuje następujące działania:

- wyznacza i kontroluje limity koncentracji;
- monitoruje sygnały wczesnego ostrzeżenia w ramach systemu EWS;
- regularnie monitoruje portfel kredytowy kontrolując wszystkie istotne parametry ryzyka kredytowego (m.in. PD, LGD, LTV, DTI, COR, % NPL, Coverage);
- przeprowadza regularnie testy warunków skrajnych.

Ocena ryzyka w procesie kredytowym

Bank udziela produktów kredytowych zgodnie z metodykami kredytowania właściwymi dla segmentu klienta i rodzaju produktu. Ocena zdolności kredytowej klienta poprzedzająca wydanie decyzji o udzieleniu produktu kredytowego przeprowadzana jest z wykorzystaniem systemu wspierającego proces kredytowy, narzędzi scoringowych lub ratingowych, zewnętrznych informacji (np. bazy CBD DZ, CBD BR, BIK, Biur Informacji Gospodarczej) i wewnętrznych baz Banku. Udzielanie produktów kredytowych przebiega zgodnie z obowiązującymi w Banku procedurami operacyjnymi, wskazującymi właściwe czynności wykonywane w procesie kredytowym, odpowiedzialne za nie jednostki Banku oraz wykorzystywane narzędzia.

Decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z obowiązującym w Banku systemem podejmowania decyzji kredytowych, w którym ściśle kompetencyjne dopasowane są do poziomu ryzyka związanego z klientem oraz transakcją.



W celu regularnej oceny podejmowanego ryzyka kredytowego oraz ograniczenia potencjalnych strat z tyt. posiadanych ekspozycji kredytowych w okresie kredytowania, Bank monitoruje sytuację klienta poprzez identyfikację sygnałów wczesnego ostrzegania oraz okresowe, indywidualne przeglądy ekspozycji kredytowych. Proces monitoringu kończy się wydaniem rekomendacji dotyczącej strategii dalszej współpracy z klientem.

Podział kompetencji

Bank realizuje politykę rozdzielania funkcji związanych z pozyskaniem Klienta i sprzedaży produktów kredytowych od funkcji związanych z oceną ryzyka kredytowego, podejmowaniem decyzji kredytowych oraz monitorowaniem ekspozycji kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem koncentracji

W trosce o stabilność i bezpieczeństwo Banku oraz właściwą jakość aktywów, ich dywersyfikację, rentowność oraz odpowiedni poziom kapitałów, dokonuje się bieżącej identyfikacji koncentracji w różnych obszarach działalności. Bank uznaje nadmierną koncentrację każdej pozycji, której towarzyszy ryzyko kredytowe lub ryzyko zachwiania/utruty płynności, za zjawisko mogące negatywnie wpływać na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku.

Znajomość skali potencjalnych niebezpieczeństw związanych z koncentracją zaangażowań w Banku umożliwia prawidłowe zarządzanie aktywami i zobowiązaniami oraz tworzenie bezpiecznej struktury portfela kredytowego. W celu zapobiegania niekorzystnym zdarzeniom wynikającym z nadmiernej koncentracji Bank ogranicza ryzyko koncentracji, ustanawiając limity i stosując normy koncentracji wynikające z przepisów zewnętrznych oraz norm koncentracji przyjętych wewnętrznie.

Odpisy aktualizujące i rezerwy

Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych ekspozycji kredytowych (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) w celu identyfikacji obiektywnych przesłanek utraty wartości, według najbardziej aktualnych danych w dniu dokonywania aktualizacji wartości. Bank dokonuje również oceny ekspozycji pozabilansowych pod kątem konieczności utworzenia rezerwy. Identyfikacja utraty wartości dokonywana jest automatycznie w systemie centralnym Banku na podstawie informacji systemowych (opóźnienie w spłacie) lub danych wprowadzanych przez użytkowników.

Przesłanki utraty wartości

Bank dokonuje oceny przesłanek utraty wartości klasyfikując i różnicując zdarzenia dotyczące:

Klienta
Rachunku
Ekspozycji wobec banków
Ekspozycji z tytułu obligacji

Ekspozycje, dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości, dzielone są na wyceniane indywidualnie i wyceniane grupowo. Wycena indywidualna obowiązuje dla ekspozycji zagrożonych utratą wartości (liczonych



na poziomie klienta), przekraczających progi istotności ustalone w zależności od segmentu klienta (patrz tabela poniżej).

Progi istotności kwalifikujące ekspozycje klienta do wyceny indywidualnej

Stan na 30.06.2018	
Segment klienta	Wartość progu w zł
Klient indywidualny	Brak progu
Klient biznesowy	1 000 000

Ocenę indywidualną stosuje się także dla ekspozycji zagrożonych utratą wartości, dla których Bank nie jest w stanie wyodrębnić grupy aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego lub nie dysponuje wystarczającą próbą do oszacowania parametrów grupowych.

Wycena indywidualna opiera się na analizie możliwych scenariuszy (klienci biznesowi). Każdy scenariusz i gałąź drzewa mają przypisane prawdopodobieństwo realizacji oraz oczekiwane odzyski. Założenia przyjęte do wycen indywidualnych są szczegółowo opisywane przez osoby dokonujące analizy. Wartości odzysków oczekiwanych w ramach wycen indywidualnych są porównywane ze zrealizowanymi odzyskami w cyklach kwartalnych.

Wycena grupowa oparta jest na okresie pozostawiania danej ekspozycji w stanie default; uwzględnia specyfikę danej grupy pod kątem oczekiwanych odzysków. Zabezpieczenia uwzględniane są na poziomie ekspozycji.

Jeżeli nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych, włącza się je do grupy aktywów o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i ocenia w ujęciu grupowym pod kątem zaistnienia istotnego pogorszenia jakości kredytowej od początkowego ujęcia. Ocena pogorszenia jakości kredytowej dokonywana jest w oparciu o zestaw przesłanek o charakterze jakościowymi i ilościowym. Dla przesłanek o charakterze jakościowym zalicza się: osiągnięcie przez ekspozycję materialnego przeterminowania przekraczającego 30 dni, klasyfikacja klienta do kategorii Watch List, pozostawianie ekspozycji w kategorii forborne, występowania innych ryzyk (w tym ryzyko branży, regionu, etc). Przesłankę ilościową stanowi istotne pogorszenie bieżącego skumulowanego prawdopodobieństwa default w okresie do spodziewanej zapadalności w relacji do skumulowanego prawdopodobieństwa default spodziewanego dla tego okresu w momencie generacji ekspozycji (tj. uruchomienia lub istotnej modyfikacji). Bank stosuje 2 modele oszacowania odpisów dla ekspozycji, dla których nie występują przesłanki utraty wartości: model strat oczekiwanych szacowanych w horyzoncie 12 miesięcy dla ekspozycji zakwalifikowanych do Koszyka/Stage 1 (lub LCR) oraz model strat oczekiwanych szacowanych w horyzoncie zapadalności dla ekspozycji zakwalifikowanych do Koszyka/Stage 2 (w tym POCI).

Zabezpieczenia

Bank ustanawia zabezpieczenia w sposób odpowiedni w stosunku do ponoszonego przez Bank ryzyka kredytowego i elastyczny wobec możliwości klienta. Ustanowienie zabezpieczenia nie zwalnia Banku z obowiązku badania zdolności kredytowej klienta.

Zabezpieczenie kredytu ma na celu zapewnienie Bankowi zwrotu udzielonego kredytu wraz z należnymi odsetkami i kosztami, jeśli kredytobiorca nie ureguluje należności w terminach ustalonych umową kredytu, a działania restrukturyzacyjne nie przyniosą oczekiwanych efektów.



Przedmioty zabezpieczeń są weryfikowane w procesie kredytowym pod kątem prawnych możliwości skutecznego zabezpieczenia Banku, oceniana jest ich wartość rynkowa oraz wartość możliwa do odzyskania w ewentualnym procesie egzekucji.

Zarządzanie majątkiem przejętym za wierzytelności

W uzasadnionych przypadkach Bank przejmuje obciążone tytułem zabezpieczenia składniki majątku w celu zaspokojenia wymagalnych wierzytelności. Operacje takie przeprowadzane są na podstawie zaakceptowanego planu zagospodarowania przejmowanego aktywa.

Scoring/rating

Scoring kredytowy jest narzędziem wspierającym decyzje kredytowe dla Klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw, a rating kredytowy stanowi instrument wspierania procesu podejmowania decyzji w segmencie małych, średnich i dużych przedsiębiorstw.

W Banku regularnie przeprowadzany jest proces monitorowania poprawności funkcjonowania modeli scoringowych i ratingowych. Jego celem jest stwierdzenie, czy stosowane modele właściwie różnicują ryzyko, a oszacowania parametrów ryzyka adekwatnie odzwierciedlają odpowiednie aspekty ryzyka. Ponadto podczas kontroli funkcjonalnych weryfikuje się poprawność zastosowania modeli w procesie kredytowym.

Stosowane obecnie modele scoringowe zostały zbudowane wewnątrz w Banku. W celu wzmocnienia procesu zarządzania ryzykiem modeli wykorzystywanych w Banku funkcjonuje zespół pełniący funkcję niezależnej jednostki walidacyjnej.

Monitorowanie ryzyka kredytowego klientów indywidualnych i biznesowych

Stałą kontrolę jakości portfela kredytowego zapewniają:

- bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów;
- okresowe przeglądy, w szczególności sytuacji finansowo-ekonomicznej klientów i wartości przyjętych zabezpieczeń.

Wszystkie ekspozycje kredytowe klientów indywidualnych i biznesowych podlegają monitoringowi oraz bieżącej klasyfikacji do właściwych ścieżek procesowych. W celu usprawnienia monitoringu i kontroli ryzyka operacyjnego zostały wdrożone adekwatne rozwiązania w systemach kredytowych Banku. Narzędzia systemowe zostały skonsolidowane w celu efektywnego wykonywania procedur monitoringu, którymi objęte są wszystkie rachunki.

Stosowanie praktyk typu forbearance

W procesie restrukturyzacji Klienta Indywidualnego Bank wykorzystuje następujące narzędzia:

- wydłużenie okresu kredytowania; Wydłużenie okresu kredytowania skutkuje zmniejszeniem wysokości miesięcznych rat kapitałowo-odsetkowych i jest możliwe do maksymalnie 120 miesięcy (dla produktów niezabezpieczonych), niezależnie od pierwotnego okresu kredytowania. Jeżeli w ramach restrukturyzacji okres kredytowania zostanie wydłużony jednorazowo na maksymalny okres, nie ma możliwości zastosowania tego narzędzia w przyszłości. Przy wydłużeniu okresu kredytowania brane pod uwagę są ograniczenia wynikające z metryki produktu, na przykład wiek kredytobiorcy;



- udzielenie karencji w spłacie (pełnej raty lub części raty); W okresie karencji w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych kredytobiorca nie jest zobowiązany do jakichkolwiek płatności z tytułu zawartej umowy. Okres spłaty kredytu może ulec wydłużeniu o tyle miesięcy na ile została przyznana karencja (nie jest to tożsame z zastosowaniem narzędzia wydłużenie okresu kredytowania). Karencja pełnej raty stosowana jest do 3 miesięcy, karencja części kapitałowej raty maksymalnie do 6 miesięcy. Maksymalny łączny okres karencji może wynieść 6 miesięcy w ciągu 2 kolejnych lat (24 miesięcy), licząc od daty podpisania aneksu restrukturyzacyjnego;
- konsolidacja kilku zobowiązań w Alior Banku, w tym zamiana limitu w rachunku LOR/nieuprawnionego debetu w ROR/KK, na kredyt spłacany w ratach; Konsolidacja skutkuje przekształceniem kilku wierzytelności wynikających z różnych umów w jedną wierzytelność. Uruchomiony w wyniku konsolidacji produkt jest spłacany w miesięcznych ratach na podstawie ustalonego harmonogramu. parametry produktu uruchamianego w wyniku zastosowania danego narzędzia zgodne z metryką produktu: pożyczka gotówkowa/kredyt konsolidacyjny.

W szczególnie uzasadnionych sytuacjach istnieje możliwość zastosowania innych narzędzi.

Monitoring ryzyka związanego z praktykami typu forbearance

Raportowanie jakości portfela kredytów zrestrukturyzowanych obejmuje raportowanie na poziomie poszczególnych przedziałów przeterminowania, przy których podjęta była decyzja o restrukturyzacji oraz na poziomie zagregowanym. Podstawowym okresem raportowania jest miesiąc kalendarzowy. W ramach tego podziału można wyodrębnić następujące podprocesy, których dotyczą przedstawiane wielkości:

- proces aplikacyjny (ilość wniosków, ilość wydanych decyzji, rodzaje decyzji);
- jakość portfela kredytowego (podział na poszczególne poziomy zaległości, formy restrukturyzacji, zastosowanie odstępstw);
- pomiar przeterminowania przekraczającego 90 dni na rachunkach zrestrukturyzowanych w kolejnych kwartałach, według stanów na koniec kolejnych kwartałów po restrukturyzacji.

Wyniki powyższych monitoringów portfela restrukturyzowanego przedstawiane są w prezentacji miesięcznej przekazywanej Zarządowi.

Ocena utraty wartości dla ekspozycji podlegających praktykom forbearance

Dla ekspozycji podlegających praktykom forbearance, Bank przyjmuje zaostrzone kryteria identyfikacji przesłanek utraty wartości. Poza standardowym katalogiem przesłanek, w odniesieniu do tych ekspozycji stosowane są dodatkowe kryteria, zdefiniowane jako wystąpienie na moment decyzji o udzieleniu klientowi udogodnienia.

Bank nie różnicuje podejścia do rozpoznania utraty wartości w zależności od typu udogodnienia udzielonego klientowi. Wszystkie typy udogodnień podlegają dodatkowym zaostrzonym kryteriom identyfikacji utraty wartości.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne, które oznacza możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów bądź z zagrożeń zewnętrznych jest identyfikowane jako ryzyko



istotne. Bank posiada sformalizowany system zarządzania ryzykiem operacyjnym, w ramach którego przeciwdziała wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ogranicza straty w przypadku materializacji ryzyka. System zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku oparty jest na trzech filarach:

- corporate governance – ładzie korporacyjnym obejmującym regulacje wewnętrzne, system kontroli wewnętrznej oraz zdefiniowane role i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych,
- procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym – obejmującym wszystkie jego etapy wraz z wykorzystaniem adekwatnych narzędzi,
- działaniach operacyjnych – podejmowanych przez Bank czynnościach nakierowanych na identyfikowanie ryzyka operacyjnego, wdrażanie procedur kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym, decyzjach podejmowanych w zakresie ograniczania ryzyka.

Na potrzeby wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Bank w 2017 r. stosował metodę standardową. Jednocześnie Bank od kilku lat rozwijał metody statystyczne kalkulacji kapitału wewnętrznego na ryzyko operacyjne. W dniu 22 grudnia 2017 r. Bank otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie na stosowanie metody AMA, do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego od 1 stycznia 2018 r. (z wyjątkiem: historycznych skutków działalności exBPH oraz oddziału w Rumunii). Decyzja KNF jest rezultatem wielomiesięcznych prac projektowych zmierzających do udoskonalenia procesów zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku. Efektem tego projektu, obok istotnego obniżenia wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne jest szereg korzyści o charakterze procesowym oraz uzyskanie narzędzia precyzyjnego szacowania ryzyka operacyjnego i uwzględniania tego ryzyka między innymi w cenie produktów i kosztach procesów.

W ramach struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku funkcjonują: Rada Nadzorcza, Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej, Zarząd Banku, Komitet Ryzyka Operacyjnego, Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym oraz Koordynatorzy ryzyka operacyjnego.

Szczegółowy podział ról i kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym określono w dokumentacji wewnętrznej Banku.

Wartość strat operacyjnych brutto, które zostały zarejestrowane w I połowie 2018 r. dla Alior Banku S.A. mieściła się w ramach przyjętego apetytu oraz limitu na ryzyko operacyjne dla Banku.

Ryzyko modeli

Celem zarządzania ryzykiem modeli jest umożliwienie realizacji wytyczonych celów biznesowych przy akceptowalnym poziomie niepewności wynikającej ze stosowania modeli w działalności Banku. Bank dąży do jak najszerszego wykorzystania modeli w swoich procesach, osiągając automatyzację procesu podejmowania decyzji i minimalizując rolę czynnika ludzkiego. Bank kształtuje proces zarządzania ryzykiem modeli w sposób zapewniający osiągnięcie tego celu.

W procesie zarządzania ryzykiem modeli oceniana jest zgodność poziomu ryzyka modeli z przyjętą tolerancją na ryzyko i podejmowane działania ograniczające ten poziom. Etapami procesu są: identyfikacja, pomiar, kontrola oraz raportowanie ryzyka modeli. Proces zarządzania ryzykiem modeli jest prowadzony na poziomie indywidualnych modeli oraz na poziomie portfela modeli.

W procesie zarządzania ryzykiem modeli Bank wykorzystuje następujące narzędzia i techniki:



- karty, dzienniki i rejestry modeli przedstawiające aktualne informacje o modelach identyfikowanych w Banku,
- monitoringi i walidacje modeli umożliwiające ocenę jakości pojedynczych modeli,
- badanie jakości danych do budowy i stosowania modeli polegające na badaniu jakości oraz ocenie przydatności danych w systemach IT w kontekście budowy i stosowania modelu,
- zagregowane oceny ryzyka modeli pozwalające na ocenę poziomu ryzyka modeli z przyjętą tolerancją na ryzyko modeli,
- testy warunków skrajnych (TWS) umożliwiające ocenę poziomu wrażliwości i odporności Banku na hipotetyczne oraz historyczne zdarzenia o charakterze skrajnym,
- standardy budowy modeli i dokumentacji umożliwiające ograniczenie poziomu ryzyka modeli na etapie ich tworzenia,
- inne, adekwatnie do bieżących potrzeb.

Zarządzanie kapitałem (ICAAP)

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

W celu zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania Bank określa w ramach apetytu na ryzyko odpowiednie poziomy pokrycia przez fundusze własne (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 30.06.2018 r.

Ryzyko kredytowe (w tym: niewypłacalności, koncentracji branżowej, koncentracji wobec Klienta, koncentracji w walucie)
Ryzyko operacyjne
Ryzyko płynności
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej
Ryzyko rynkowe
Ryzyko modeli
Ryzyko utraty reputacji
Ryzyko biznesowe
Ryzyko kapitałowe
Ryzyko braku zgodności

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

- ryzyko kredytowe w oparciu o metodykę CreditRisk+ jako wartość 99,95 kwantyla rozkładu strat na portfolio kredytowym;
- ryzyko operacyjne w oparciu o metodę AMA;
- ryzyko płynności w oparciu o model luki płynności przy założeniu scenariusza skrajnego;
- ryzyko rynkowe oraz stopy procentowej w księdze bankowej w oparciu o metodologię VaR;
- ryzyko utraty reputacji w oparciu o model VaR rozkładu częstotliwości i wielkości strat;



- ryzyko biznesowe w oparciu o wyniki testów warunków skrajnych;
- ryzyko modeli w oparciu o wyniki testów warunków skrajnych.

Wyznaczony całkowity kapitał wewnętrzny, jak i wyliczony kapitał regulacyjny jest zabezpieczany wartością funduszy własnych (jak również Tier 1) przy uwzględnieniu odpowiednich buforów bezpieczeństwa.

	Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Współczynnik wypłacalności	15,43%	15,21%	13,65%
Współczynnik na kapitale Tier1	12,20%	12,10%	11,54%
Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny	2,35	2,26	2,00

Mając na uwadze potrzebę zabezpieczania zrównoważonego wzrostu skali działalności Bank rozbudowuje dostępną bazę kapitałową korzystając z różnych kanałów, tj. reinwestowania zysków, emisji długu podporządkowanego, a także dokonując emisji nowych akcji na giełdzie.

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



XI. System kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej w Alior Banku to ogół rozwiązań i działań zapewniających realizację ustawowo określonych celów systemu kontroli wewnętrznej, które jednocześnie wspomagają zarządzanie Bankiem, przyczyniają się do skutecznej realizacji jego zadań oraz zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania Banku. W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnił: funkcję kontroli, komórkę do spraw zgodności oraz niezależną komórkę audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej jest dostosowany do systemu zarządzania ryzykiem, struktury organizacyjnej, a także wielkości i stopnia złożoności działalności Banku. Obejmuje on wszystkie jednostki organizacyjne Banku oraz podmioty zależne.

Mechanizm kontroli wewnętrznej w Banku przedstawia się w następujący sposób:



Zapewnianie zgodności (Compliance)

Zapewnianie zgodności jest jednym z celów ogólnych systemu kontroli wewnętrznej w Banku i ma na celu zminimalizowanie ryzyka poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych bądź utraty reputacji wskutek niezastosowania się Banku, podmiotów działających w jego imieniu (w tym spółek zależnych) lub jego pracowników do przepisów prawa, wymogów organów nadzoru, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania, w tym norm etycznych.

Departament Zgodności Regulacji to wyodrębniona, niezależna jednostka organizacyjna Banku podległa bezpośrednio wyznaczonemu członkowi Zarządu Banku. Departament Zgodności Regulacji zapewnia zgodność działania Banku z przepisami prawa, wymogami organów nadzoru, standardami rynkowymi oraz regulacjami wewnętrznymi poprzez zarządzanie ryzykiem braku zgodności oraz funkcję kontroli.



XII. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe są sporządzane w Pionie Finansów zgodnie z przyjętą przez Zarząd Banku polityką rachunkowości oraz organizacją rachunkowości, która określa zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Banku odzwierciedlające w sposób rzetelny i jasny jego sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty wynik finansowy. Szczegółowe opisy zasad rachunkowości zostały ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz Sprawozdaniu Finansowym Alior Banku za rok zakończony 31 grudnia 2017 r., w poszczególnych notach do sprawozdania finansowego w części zatytułowanej Zasady rachunkowości.

W Alior Banku SA. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który wspomaga procesy decyzyjne i zwiększa skuteczność działań organizacji, zapewniając wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz jej zgodność z przepisami prawa, międzynarodowymi standardami, regulacjami wewnętrznymi i najlepszymi praktykami.

Proces przygotowania danych finansowych dla potrzeb sprawozdawczości finansowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanej Księdze Głównej oraz Hurtowni Danych. Systemy informatyczne biorące udział w tym procesie są szczegółowo kontrolowane pod względem integralności i bezpieczeństwa danych. Obszar ten podlega również niezależnej i obiektywnej ocenie Departamentu Audytu Wewnętrznego zarówno pod kątem adekwatności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem jak i pod kątem ładu korporacyjnego.



XIII. Struktura akcjonariatu Alior Banku S.A.

Struktura kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Banku na dzień publikacji raportu wynosi 1 305 187 160 zł i jest podzielony na 130 518 716 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Prawa i obowiązki związane z akcjami zgodnie są z przepisami prawa. Nie istnieją szczególne uprawnienia ani ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Uprawnienia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA jako podmiotu dominującego wobec Banku wynikają z liczby posiadanych akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku. Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Banku ani przenoszenia praw ich własności.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce trzy zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku wynikające z rozliczenia Oryginalnego Programu Motywacyjnego:

- podwyższenie kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 15 217 akcji zwykłych na okaziciela serii D i E o łącznej wartości nominalnej 152 170 zł (akcje zarejestrowane zostały w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 15 stycznia 2018 r.);
- podwyższenie kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 1 179 875 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E i F o łącznej wartości nominalnej 11 798 750 zł (akcje zarejestrowane zostały w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 29 marca 2018 r.);
- podwyższenie kapitału zakładowego Banku w drodze emisji 60 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o łącznej wartości nominalnej 600 000 zł (akcje zarejestrowane zostały w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 28 czerwca 2018 r.)

Struktura kapitału zakładowego Banku według serii wyemitowanych akcji

Seria akcji	Dane na dzień 30 czerwca 2018 r./ 9 sierpnia 2018 r.		Dane na dzień 31 grudnia 2017 r.	
	Liczba akcji	Wartość serii według ceny nominalnej [zł]	Liczba akcji	Wartość serii według ceny nominalnej [zł]
A	50 000 000	500 000 000	50 000 000	500 000 000
B	1 250 000	12 500 000	1 250 000	12 500 000
C	12 332 965	123 329 650	12 332 965	123 329 650
D ¹	831 681	8 316 810	413 480	4 134 800
E	521 275	5 212 750	2 785	27 850
F	318 701	3 187 010	300	3 000
G	6 358 296	63 582 960	6 358 296	63 582 960
H	2 355 498	23 554 980	2 355 498	23 554 980
I	56 550 249	565 502 490	56 550 249	565 502 490
J	51	510	51	510
Razem	130 518 716	1 305 187 160	129 263 624	1 292 636 240



(1) Proces rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Banku dot. 60.000 akcji serii D do dnia publikacji raportu nie został zakończony.

Akcjonariusze Alior Banku S.A

Z uwagi na status Banku jako spółki publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej oraz fakt notowania akcji Banku na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW, Bank poniżej przedstawia informacje na temat akcjonariuszy, posiadających na dzień publikacji raportu w sposób bezpośredni, akcje reprezentujące co najmniej 5% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

2 czerwca 2017 r. pomiędzy Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA, PZU Życie SA, PZU Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym Universum, PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 1, PZU Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych BIS 2 zawarte zostało porozumienie dotyczące nabywania lub zbywania przez strony porozumienia akcji Banku oraz zgodnego wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Banku.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Alior Banku

	Akcjonariusz ¹			Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA		
	09.08.2018	10.05.2018	8.03.2018	09.08.2018	10.05.2018	8.03.2018
PZU SA¹	41 658 850 ³	41 658 850 ²	41 658 850 ²	31,92%	31,93%	32,22%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	9 467 000 ³	11 562 000 ²	11 562 000 ²	7,25%	8,86%	8,94%
Nationale-Nederlanden OFE	7 630 000 ³	6 600 000 ²	6 600 000 ²	5,85%	5,06%	5,11%
BlackRock, Inc.	7 392 649 ⁴	7 392 649 ⁴	Brak danych	5,66%	5,67%	Brak danych
Pozostali akcjonariusze	64 370 217	63 245 217	69 457 991	49,32%	48,48%	53,73%
Razem	130 518 716⁵	130 458 716	129 278 841	100%	100%	100%

(1) Wraz ze stronami Porozumienia z dnia 2 czerwca 2017 r., tj. PZU Życie SA, PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Universum, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2

(2) Na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 5 grudnia 2017 r.

(3) Na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 22 czerwca 2018 r.

(4) Na podstawie zawiadomienia z dnia 24 kwietnia 2018 r.

(5) Proces rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Banku dot. 60.000 akcji serii D na dzień publikacji raportu nie został jeszcze zakończony.

Zmiany struktury własnościowej znacznych pakietów akcji w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu Zarząd Banku nie otrzymał żadnych zawiadomień na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2018 r. poz. 512, 685), bądź zawiadomień sporządzonych na podstawie standardów ESMA/2015/1597. Zmiana ilości posiadanych akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej



liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku związana jest z aktualizacją danych na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 22 czerwca 2018r.

Członkowie Zarządu będący akcjonariuszami Banku na 30.06.2018 r. oraz na dzień publikacji raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji /Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Sułkowska	28 612	286 120	0,02%	0,02%

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku na dzień publikacji raportu Członkowie Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. nie posiadali akcji Banku. W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsce transakcje na akcjach Banku, których stroną byłoby Członkowie Zarządu bądź Rady Nadzorczej Banku.

Program opcji menedżerskich

Na podstawie uchwały 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 oraz regulaminu programu motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. z dnia 27 marca 2013 r. uruchomiono program motywacyjny na lata 2013-15. Plan objął członków Zarządu oraz grupę kluczowych menedżerów Banku, którzy nie byli członkami Zarządu.

Przyznanie warrantów uzależnione było od spełnienia warunków określonych w Regulaminie Programu przyjętym przez Radę Nadzorczą Banku. Kontrolę nad realizacją programu sprawuje Zarząd Banku.

Założenia Programu Opcji Menedżerskich przewidywały 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, uprawniających posiadaczy do objęcia do 1.110.417 akcji serii D Alior Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia pierwszej rocznicy dnia pierwszego notowania Akcji na GPW;
- do 1.110.416 warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających ich posiadaczy do objęcia do 1.110.416 akcji serii E Alior Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia drugiej rocznicy dnia pierwszego notowania Akcji na GPW;
- do 1.110.417 warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających ich posiadaczy do objęcia do 1.110.417 akcji serii F Alior Banku w okresie 5 lat, począwszy od dnia trzeciej rocznicy dnia pierwszego notowania Akcji na GPW.

W związku z emisją akcji z prawem poboru Rada Nadzorcza w dniu 27 lipca 2016 r. uchwaliła korektę techniczną Programu Opcji Menedżerskich mającą na celu zapewnienie neutralności ekonomicznej programu dla osób uprawnionych. Korekta polega na wyliczeniu spadku wartości teoretycznej Programu Opcji Menedżerskich i wydaniu osobom objętym tym programem odpowiedniej liczby akcji fantomowych o parametrach zbliżonych do warrantów.

W okresie sprawozdawczym uczestnicy Programu wykonali 1 239 875 warrantów, obejmując po cenie emisyjnej zgodnej z założeniami programu 407 296 akcji serii D, 514 178 akcji serii E i 318 401 akcji serii F.



Liczba warrantów na 30 czerwca 2018 r.

Seria warrantów	Liczba warrantów na 31 grudnia 2017 r.	Wykonanie w I półroczu 2018 r.	Liczba warrantów na 30 czerwca 2018 r. w tym:	Liczba wydanych warrantów możliwych do wykonania	Liczba warrantów odroczonej do wydania w latach 2018-2019
A	551 366	407 296	144 070	144 070	0
B	1 045 919	514 178	531 741	523 392	8 349
C	950 201	318 401	631 800	490 956	140 844
Razem	2 547 486	1 239 875	1 307 611	1 158 418	149 193



XIII. Organy Alior Banku S.A.

Walne Zgromadzenie Banku

W okresie sprawozdawczym odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Banku, które obradowało w dniu 22 czerwca 2018 r. oraz po przerwie w dniu 25 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2017 dotyczących zatwierdzenia: sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku obejmującego Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku, podziału zysku, udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku. Ponadto Walne Zgromadzenie Banku w dniu 22 czerwca 2018 r. podjęło uchwałę w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Banku Pana Marcina Eckerta, a obradujące po przerwie w dniu 25 czerwca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Banku powołało Pana Wojciecha Myśleckiego.

Rada Nadzorcza Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2018 r.		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2017 r.	
Tomasz Kulik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Kulik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Marcin Eckert	Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Gątarek	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Gątarek	Członek Rady Nadzorczej	Mikołaj Handschke	Członek Rady Nadzorczej
Mikołaj Handschke	Członek Rady Nadzorczej	Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Niemierka	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Myślecki	Członek Rady Nadzorczej	Maciej Rapkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Rapkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	Paweł Szymański	Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku:

- 21 czerwca 2018 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku złożyli: Pan Paweł Szymański oraz Pan Sławomir Niemierka;
- 22 czerwca 2018 r. uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku na Członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Marcin Eckert;



- 25 czerwca 2018 r. uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku, obradującego po przerwie, na Członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Wojciech Myślecki.

Powołani Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie wykonują działalności konkurencyjnej wobec Banku jak i nie uczestniczą w spółkach konkurencyjnych jako wspólnicy spółek cywilnych, osobowych ani też członkowie organów spółek kapitałowych lub innych, konkurencyjnych osób prawnych.

Informacje na temat spełniania przez Członków Rady Nadzorczej Banku wymogów przewidzianych w art. 22aa Prawa bankowego dostępne są na stronie internetowej Banku: <https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/o-banku/rada-nadzorcza.html>

Komitety Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu

Skład Komitetu na dzień 30.06.2018 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2017 r.	
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Przewodnicząca Komitetu	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Przewodnicząca Komitetu
Artur Kucharski	Członek Komitetu	Sławomir Niemierka	Członek Komitetu
Marcin Eckert	Członek Komitetu	Paweł Szymański	Członek Komitetu

7 marca 2018 r. do Komitetu Audytu w składzie: Pani Małgorzata Iwanicz-Drozdowska, Pan Sławomir Niemierka, i Pan Paweł Szymański powołany został Pan Artur Kucharski. W związku z rezygnacją Pana Sławomira Niemierki i Pana Pawła Szymańskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku, w dniu 22 czerwca 2018 r. do składu Komitetu Audytu powołany został Pan Marcin Eckert. Ponadto, Rada Nadzorcza Banku powołała w dniu 2 sierpnia 2018 r. w skład Komitetu Audytu Pana Wojciecha Myśleckiego.

Skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Skład Komitetu na dzień 30.06.2018 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2017 r.	
Tomasz Kulik	Przewodniczący Komitetu	Tomasz Kulik	Przewodniczący Komitetu
Mikołaj Handschke	Członek Komitetu	Mikołaj Handschke	Członek Komitetu
Maciej Rapkiewicz	Członek Komitetu	Maciej Rapkiewicz	Członek Komitetu
Marcin Eckert	Członek Komitetu	Sławomir Niemierka	Członek Komitetu

W związku z rezygnacją Pana Sławomira Niemierki z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku, w dniu 22 czerwca 2018 r. w skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń powołany został Pan Marcin Eckert.



Skład Komitetu ds. Ryzyka

Skład Komitetu na dzień 30.06.2018 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2017 r.	
Dariusz Gątarek	Przewodniczący Komitetu	Dariusz Gątarek	Przewodniczący Komitetu
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Członek Komitetu	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	Członek Komitetu
Maciej Rapkiewicz	Członek Komitetu	Maciej Rapkiewicz	Członek Komitetu

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana składu osobowego Komitetu ds. Ryzyka.

Zarząd Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 30.06.2018		Skład Zarządu Banku na dzień 31.12.2017	
Katarzyna Sułkowska	Prezes Zarządu Jednostki podległe: Pion HR, Departamenty: Zarządu, Marketingu i PR, Audytu, Zakupów, Zgodności Regulacji, Prawny.	Michał Jan Chyczewski	Wiceprezes Zarządu p.o. Prezesa Zarządu Jednostki podległe: Pion HR, Pion Rozwoju Korporacyjnego, Departamenty: Zarządu, Relacji Inwestorskich, Marketingu i PR, Audytu, Zakupów
Filip Gorczyca	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Pion: Kontrolingu, Departamenty: Danych, Rachunkowości, Podatków, Relacji Inwestorskich, Dział Sprawozdawczości Finansowej.	Filip Gorczyca	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Departamenty: Kontrolingu, Danych, Rachunkowości, Podatków, Dział Sprawozdawczości Finansowej
Marcin Jaszczuk	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Pion Rozwoju Korporacyjnego Departamenty: Oddział T- Mobile Usługi Bankowe, Dział Rynków Zagranicznych	Sylwester Grzebinoga	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Departamenty: Bezpieczeństwa, Bezpieczeństwa Elektronicznego, Zgodności Regulacji, Prawny
Mateusz Poznański	Wiceprezes Zarządu Jednostki Podległe: Pion Sprzedaży KI, Departamenty: Private Banking, Consumer Finance, Sieci Zewnętrznych, Relacji z Klientami, Produktów KI, Biuro Maklerskie, CRM KI.	Urszula Krzyżanowska-Piękoś	Wiceprezes Zarządu Jednostki Podległe: Pion Rozwoju Bankowości Przedsiębiorstw, Departamenty: Sprzedaży, Private Banking, Skarbu, Consumer Finance, Wsparcia Sprzedaży, Sieci Zewnętrznych, Relacji z Klientami, Produktów KI, Biuro Maklerskie
Agata Strzelecka	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe:	Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Pion Analiz i Windykacji KI, Pion Ryzyka KB, Departamenty:



	Pion IT, Pion Bankowości Cyfrowej i Sprzedaży Zdalnej, Pion Bezpieczeństwa, Departamenty: Bezpieczeństwa Elektronicznego, Logistyki, Rozliczeń, Operacji.		Strategii Ryzyka, Polityki Kredytowej KI, Działy: Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, Strategii Ryzyka Modeli
Maciej Surdyk	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Departamenty: Sprzedaży RCB, Produktów KB, Sprzedaży Segment Mikroprzedsiębiorstw, Sprzedaży Produktów Skarbowych, Sprzedaży Segment Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Biznesu AGRO, Leasingu, Skarbu, Dział Funduszy Unii Europejskiej i Programów Publicznych, Dział CRM KB.	Celina Waleśkiewicz	Wiceprezes Zarządu Jednostki podległe: Pion IT, Pion Operacji, Departamenty: Bankowości Cyfrowej, Rozwoju Kanałów Cyfrowych, T-Mobile Usługi Bankowe, CRM, Sprzedaży Telefonicznej, Dział Utrzymania Klienta

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

- 12 marca 2018 r. Pan Michał Jan Chyczewski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A., kierującego pracami Zarządu. Jednocześnie w dniu 12 marca 2018 r. Rada Nadzorcza powierzyła kierowanie pracami Zarządu Pani Katarzynie Sułkowskiej,
- 13 marca 2018 r., Rada Nadzorcza powołała Pana Marcina Jaszczuka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A.
- 13 kwietnia 2018 r. Pani Urszula Krzyżanowska-Piękoś oraz Pani Celina Waleśkiewicz złożyły rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Zarządu Alior Banku S.A.
- 13 kwietnia 2018 r., Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Panią Agatę Strzelecką, Pana Mateusza Poznańskiego oraz Pana Macieja Surdyka, powierzając im stanowiska Wiceprezesów Zarządu Banku.
- 27 kwietnia 2018 r. Pan Sylwester Grzebinoga, Wiceprezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Alior Banku S.A.
- 21 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Katarzyny Sułkowskiej, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu, na stanowisko Prezesa Zarządu Alior Banku S.A.

Powołani Członkowie Zarządu Banku nie wykonują działalności konkurencyjnej wobec Banku jak i nie uczestniczą w spółkach konkurencyjnych jako wspólnicy spółek cywilnych, osobowych ani też członkowie organów spółek kapitałowych lub innych, konkurencyjnych osób prawnych.

Informacje na temat spełniania przez Członków Zarządu Banku wymogów przewidzianych w art. 22aa Prawa bankowego dostępne są na stronie internetowej Banku: <https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/o-banku/zarząd.html>



XIV. Zasady społecznej odpowiedzialności

Relacje z klientami

W I półroczu 2018 r. Alior Bank kontynuował usprawnianie procesów i wdrażanie nowych rozwiązań mających na celu zapewnienie Klientom poziomu obsługi konkurencyjnego zarówno na rynku polskiej, jak i światowej bankowości.

Wszelkie działania podejmowane były na podstawie szeregu badań i analiz oraz spojrzenia na proces oczami Klienta, jak również wsłuchanie się w Jego głos m.in. dzięki cyklicznym badaniom poziomu satysfakcji wg metody NPS (Net Promoter Score). W tym czasie zapytaliśmy o opinię blisko 40 tysięcy Klientów, którzy ocenili nasze produkty i kanały obsługi.

Celem tych działań jest zapewnienie Klientom zwinnych i przyjaznych procesów oraz unikatowych produktów na miarę Ich oczekiwań.

W Alior Banku dba się o doświadczenia Klientów na każdym etapie współpracy z Bankiem oraz we wszystkich kanałach sprzedaży i obsługi tak, aby stać się Bankiem pierwszego wyboru i budować długofalowe relacje.

Dodatkowo koncentrujemy się na działaniach zapewniającym Klientom możliwość podejmowania odpowiedzialnych decyzji w oparciu o zrozumienie funkcjonowania produktów oraz oferowanych rozwiązań technologicznych.

Spojrzenie na bankowość oczami Klienta powoduje, że nieustanna praca nad doskonaleniem i ciągłym rozwojem pełni kluczową kwestię w dążeniu do osiągnięcia przewagi na rynku.

Relacje z pracownikami

Alior Bank to ogólnopolski bank uniwersalny oraz jedna z najbardziej nowoczesnych i innowacyjnych instytucji finansowych w Polsce. To miejsce dla ludzi, którzy mają pomysły i odwagę biznesową, by wyznaczać nowe standardy bankowości.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. stan zatrudnienia w Alior Banku kształtował się na poziomie 8 027 etatów.

Na początku roku zorganizowaliśmy kampanię wewnętrzną promującą wartości Alior Banku (zespołowość, zwinność, prostotę i etykę). Pracowaliśmy także z wynikami badania zaangażowania pracowników – poszczególni menedżerowie otrzymali wyniki dla swoich jednostek organizacyjnych; powstała również grupa ambasadorów odpowiedzialnych za inicjatywy budujące zaangażowanie na poziomie całego Banku.

Wzmocniliśmy komunikację wewnętrzną – uruchomiliśmy nowy, cykliczny newsletter poświęcony strategii oraz wprowadziliśmy atrakcyjne formaty wideo (wywiady z członkami zarządu oraz reportaże o ważnych



wydarzeniach w Banku). Zorganizowaliśmy otwarte spotkania z członkami zarządu w Warszawie, Krakowie i Gdańsku. W połowie maja odbyło się cykliczne spotkanie kadry menedżerskiej poświęcone przede wszystkim postępom w realizacji Strategii Cyfrowego Buntownika.

Rozwój i szkolenia

Nowi pracownicy Banku przechodzą proces wdrożeniowy w specjalnie przygotowanych programach szkoleniowych, aby zapewnić im skuteczne wdrożenie w pracę. W ramach szkoleń wdrożeniowych dla sieci sprzedaży przeszkoliliśmy 305 osób.

Pracownicy Alior Banku mają możliwość podnoszenia swoich kompetencji korzystając z szerokiej oferty szkoleniowo – rozwojowej prowadzonej przez trenerów wewnętrznych oraz zewnętrznych. Kierunek naszych działań rozwojowych jest wyznaczony przez Strategię Cyfrowego Buntownika. Oferta obejmuje szkolenia produktowe, sprzedażowe, związane z jakością obsługi oraz kompetencjami miękkimi. W ramach działań szkoleniowych w sieci sprzedaży oferujemy warsztaty, których realizacja pomaga pracownikom podnosić ich efektywność biznesową. Do końca czerwca 2018 r. objęliśmy nimi 895 pracowników. Prowadzimy także działania w modelu Training on the Job wzmocniając pracowników w ich codziennej pracy w regionach. Praca w formule jeden na jeden to bardzo skuteczna i dopasowana do oczekiwań odbiorcy forma rozwoju. W pierwszym półroczu 2018 r. tym projektem zostało objętych 1756 pracowników sieci sprzedaży.

Alior Bank oferuje wszystkim pracownikom realne możliwości rozwoju kompetencji wewnątrz organizacji. W pierwszym półroczu 2018 r. zrealizowaliśmy 16 szkoleń „szytych na miarę” dla pracowników Centrali i Sieci oraz umożliwiliśmy 515 osobom skorzystanie ze szkoleń i konferencji zewnętrznych finansowanych w ramach przyznanej departamentom puli dyrektorskiej. Dodatkowo ponad 1320 pracowników skorzystało ze szkoleń wewnętrznych prowadzonych przez trenerów wewnętrznych oraz w ramach programu „Podziel się wiedzą”, w którym wszyscy pracownicy Banku mogą zaproponować i samodzielnie opracować szkolenie z umiejętności technicznych związanych z ich dziedziną specjalizacji. Wewnętrzny zespół szkoleń elektronicznych (e-learning) wspólnie z departamentami branżowymi opracował 38 nowych e-szkoleń wspierających bieżące potrzeby biznesu.

W Alior Banku zdefiniowana została także baza działań rozwojowych dla menedżerów. Wszyscy pracownicy pełniący funkcje menedżerskie mają możliwość skorzystania z „narzędziownika menedżerskiego”, czyli dostępnej puli szkoleń realizowanych przez trenerów wewnętrznych, a także dodatkowych szkoleń prowadzonych przez zewnętrzne firmy szkoleniowe. Przykładowe szkolenia z narzędziownika obejmują tematykę motywowania i budowania zaangażowania, zarządzania zmianą, zarządzania różnorodnością, radzenia sobie w sytuacjach konfliktowych, skutecznej komunikacji.

Równolegle, dla dedykowanych grup (Dyrektorzy Regionalni, Dyrektorzy Departamentów (B-1), Menedżerowie Zespołów (B-2), Dyrektorzy Regionalni) prowadzone są centralne programy rozwojowe we współpracy z renomowanymi partnerami zewnętrznymi obejmujące elementy diagnostyki (w oparciu o narzędzie oceny 180 stopni), warsztaty, sesje tutorskie, grywalizację.

Wszystkie działania rozwojowe dla menedżerów zaprojektowane zostały w oparciu o Model Lidera Transformacyjnego. Transformacyjny Lider Aliora zapewnia skuteczną realizację celów biznesowych poprzez budowanie zaangażowania pracowników oraz trwałych relacji z klientami.



Świadczenia pracownicze

Oferta świadczeń pracowniczych oferowanych przez Alior Bank w 2018 r. skoncentrowana jest wokół trzech obszarów wskazanych przez naszych pracowników jako najważniejsze: działań wspierających rodziny pracowników, promocję sportu oraz rozwój zawodowy kobiet.

W ramach świadczeń finansowanych ze środków ZFŚS jak i zasad podziału tego funduszu określonych w wypracowanym w ubiegłym roku Regulaminie, w czasie ferii zimowych dzieci pracowników korzystały z półkolonii w trzech ośrodkach miejskich tj. w Gdańsku, Krakowie i Warszawie. W czerwcu 2018 r. w tych miastach odbyły się z kolei pikniki rodzinne, na które zaproszeni zostali pracownicy Alior Banku wraz z rodzinami. Były one doskonałą okazją do lepszego poznania się i integracji w trakcie wspólnych zabawach, konkursów i rozgrywek sportowych.

Rodzice nowonarodzonych dzieci otrzymują wyprawki dla swoich dzieci. W ramach wspierania sportowych inicjatyw, pracownicy korzystają z dofinansowania sekcji sportowych, zrzeszających uprawiających daną dyscyplinę sportu. Dbają również o swoją kondycję fizyczną korzystając z dopłat do karty Multisport.

Pracownicy przebywający przynajmniej 14 dni kalendarzowych na urlopie wypoczynkowym otrzymują dofinansowanie do wypoczynku.

Osoby będące w trudnej sytuacji zdrowotnej i życiowej otrzymują wsparcie w formie zapomóg a chcące poprawić swoje warunki mieszkaniowe otrzymują pożyczki na zakup, modernizację i remont mieszkania.

W drugim półroczu planowane są kolejne świadczenia dla pracowników: bilety do kina, półkolonie letnie, Olimpiada Sportowa i paczki świąteczne dla dzieci.

W ramach oferty benefitów dla pracowników, Alior Bank umożliwia pracownikom zarządzanie świadczeniami pozapłacowymi, poprzez szeroką ofertę ubezpieczenia grupowego na życie oraz opiekę medyczną.

Z okazji pierwszych urodzin dziecka pracownicy otrzymują płatny dzień wolny.

Działalność edukacyjna, kulturalna i społeczna

Alior Bank od początku swojej działalności kładzie nacisk na działania w obszarze promocji inicjatyw kulturalnych. W wyniku operacjonalizacji Strategii Cyfrowego Buntownika Bank stawia mocny akcent na te działania, które na polu kultury cechują się również innowacyjnością. Stąd wsparł pomysł Krakowskiej Fundacji Sztuki, która dokumentuje konserwację i restaurację rzeźby Senster. Pracownicy naukowcy i artyści z ASP i AGH w Krakowie podjęli się odtworzenia rzeźby cybernetycznej Senster autorstwa Edwarda Ihnatowicza wykonanej dla firmy Panasonic. To jedno z najbardziej znanych i innowacyjnych dzieł sztuki współczesnej, związanej z technologiami. W trakcie prac przygotowywana jest dokumentacja cyfrowa. Dofinansowanie umożliwi jej opracowanie, archiwizowanie i przygotowanie w wersji dokumentacyjnej, filmowej, a tym samym popularyzację wiedzy o dziele i jego twórcy.

Alior Bank będzie również partnerem strategicznym konferencji „Insider Trends CEE”, organizowanej przez portal Business Insider (grupa Onet.pl). To jedno z największych wydarzeń w Europie Centralnej inicjujące dyskusję o trendach przyszłości w różnych obszarach ludzkiej aktywności. Konferencja, która przyciąga corocznie wielu trendsetterów z różnych dziedzin biznesu, kultury, mediów podsumowuje rozwój cywilizacyjny i stara się prognozować wyzwania przed którymi staje ludzkość.

Bank kontynuuje ponadto działania wspierające inicjatywy kulturalne, które do tej pory kojarzyły się z Mecenatem Alior Banku i wzmocniły jego wizerunek jako instytucji promującej wyższą kulturę. Stąd w ramach obchodów Roku Zbigniewa Herberta bank wsparł organizatorów koncertu „Gintrowski - a jednak coś po nas zostanie” kontynuując wcześniejsze działań propagujące twórczość poety.



Jako instytucja kładąca nacisk na społeczną odpowiedzialność biznesu od lat wspiera lokalne społeczności, angażując się w szereg inicjatyw, z których jedna z najliczniejszych jest Orszak Trzech Króli. Największe na świecie uliczne jasełka odbyły się 6 stycznia 2018 r. z Inicjatywy Fundacji „Orszak Trzech Króli” i zgromadziły 1,2 mln osób w ponad 600 miejscowościach w Polsce, a także za granicą. Wspierając powyższe inicjatywy Alior Bank pamięta o znaczeniu tożsamości historycznej jako elementu cementującego lokalne społeczności, dlatego był partnerem specjalnego dodatku „Wilczym śladem – Żołnierze Wyklęci” przygotowanego z okazji Narodowego Dnia Pamięci Żołnierzy Wyklętych przez „Gazetę Polską” wraz z internetowym portalem niezależna.pl.

Nagrody i wyróżnienia

Alior Bank S.A. zdobył w I półroczu 2018 r. szereg nagród i wyróżnień. Do najważniejszych zaliczają się:

- Pionierskie rozwiązania w bankowości internetowej wprowadzane przez Alior Bank zostały docenione przez „Miesięcznik Finansowy BANK”, który przyznał Alior Bankowi Nagrodę Honorową w kategorii „Banki innowacyjne” w rankingu „50 największych banków w Polsce” 2018 r.
- Tytuł „Najlepszego banku w Polsce” przyznał w 2018 r. Alior Bankowi magazyn „Global Finance”. Doceniono wyróżniające się podejście do klienta oraz wyniki – wzrost aktywów i rentowność.

Działalność sponsoringowa

Tak jak w poprzednich latach Bank był głównym Mecenasem III edycji festiwalu „Stolica Języka Polskiego” w Szczepieszynie. Wydarzenie, popularyzujące polską literaturę klasyczną i współczesną jako ważny element społecznej i narodowej tożsamości, osiągnęło rangę jednego z najważniejszych festiwali literackich w Polsce. Co roku festiwal odwiedza ponad 10 tys. gości.

Ponadto Alior Bank sponsorował cykl koncertów "W rytmach Kryniczanki – Uśmiechnij się z Kiepurą", które są elementem Festiwalu im. Jana Kiepury i od 2016 r. cieszą się ogromnym zainteresowaniem publiczności (widowiska w plenerze ogląda codziennie ok. 4 tys. widzów). Koncerty zostały wyprodukowane przez Centrum Kultury w Krynicy-Zdroju emitowane w telewizji, podobnie jak był widowisko muzyczne „Z dawna Polski Tyś Królową”, które również bank objął sponsoringiem. Koncert na Jasnej Górze zgromadził ponad 60 000 uczestników. Transmisję telewizyjną w TVP1 i TV Polonia obejrzało ok. 1 800 000 widzów.

Bank wsparł również specjalną przestrzeń EKO-TECHNOARTMOBIL utworzoną w Krakowie w ramach dwóch inicjatyw: projektu „Kraków Miastem Startupów”, prowadzonego przez Stowarzyszenie Edukacja Rozwój Aktywizacja we współpracy z władzami miasta Krakowa i artystami uczelni wyższych oraz przedstawicielami krakowskich start-upów, a także cyklicznego zjazdu startupów – START #KRK UP-CZYLI KRAKÓW.I NOWE TECHNOLOGIE. Instalacja multimedialna została stworzona wspólnie przez studentów ASP oraz przedstawicieli start-upów.

W tym roku Alior Bank po raz kolejny objął mecenatem także świąteczną iluminację ulicy Nowy Świat w Warszawie. Tysiące światełek i wyjątkowych dekoracji w charakterystycznych dla Alior Banku kolorach: złota i burgundu mienią się od ronda de Gaulle’a aż do ul. Świętokrzyskiej. Na skrzyżowaniu ul. Nowy Świat i Alei Jerozolimskich, w otoczeniu błyszczących choinek, staje wyspa Alior Banku z rozświetlonym melonikiem po brzegi wypełniony prezentami. Iluminacja Nowego Świata, najbardziej reprezentacyjnej ulicy w Warszawie, jest częścią ponad dwudziestokilometrowej świątecznej instalacji, która od wielu lat zachwyca mieszkańców Warszawy i turystów.



XV. Oświadczenia Zarządu

Wybór audytora

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku oraz śródrocznego sprawozdania finansowego Alior Banku S.A., wybrany został zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tych sprawozdań, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku oraz sprawozdaniu finansowym Banku, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego

Zarząd Banku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane oraz półroczne skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe za I półrocze 2018 r. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz 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 I półroczu 2018 r.

Istotne umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 30 czerwca 2018 r. Alior Bank S.A. nie posiadał:

- zobowiązań w stosunku do banku centralnego.
- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej, poza umową zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych stanowiących ochronę kredytową nieruchomości zawartą 8 listopada 2017 r. z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA.

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 I półroczu 2018 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiedział znaczących umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

Poza normalnym zakresem działalności biznesowej podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie udzielały znaczących poręczeń kredytów, pożyczek lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2 340, na łączną kwotę 1 364 604 tysięcy złotych.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w liczbie 1 684) wynoszą 773 303 tysięcy złotych.



W okresie sprawozdawczym w ramach Grupy Kapitałowej Alior Banku nie dokonano istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Bank nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Postępowania toczące się przed sądem

Żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2018 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku. Istotne w ocenie Zarządu Banku postępowania przedstawione zostały poniżej:

- Sprawa z powództwa klienta - spółki z o.o. o zapłatę kwoty 102 737 728,00 zł. Pozew z 27 kwietnia 2017 r., wniesiony przeciwko Alior Bank S.A. oraz Bank BPH S.A. W ocenie Banku, powództwo nie ma uzasadnionych podstaw faktycznych i prawnych.
- Sprawa z powództwa klienta - spółki z o.o. o zapłatę kwoty 17 843 164,00 zł. Pozew z 10 lutego 2015 r., wniesiony pierwotnie przeciwko Bankowi BPH S.A. W ocenie Banku, powództwo nie ma uzasadnionych podstaw faktycznych i prawnych.
- Sprawa z powództwa klienta – osoby fizycznej – reprezentanta grupy 84 osób fizycznych i prawnych o ustalenie odpowiedzialności Banku za szkodę. Pozew z 5 marca 2018 r., wniesiony przeciwko Alior Bank S.A. W ocenie Banku, powództwo nie ma uzasadnionych podstaw faktycznych i prawnych.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Podpis
08.08.2018	Katarzyna Sułkowska Prezes Zarządu	
08.08.2018	Filip Gorczyca Wiceprezes Zarządu	
08.08.2018	Marcin Jaszczuk Wiceprezes Zarządu	
08.08.2018	Mateusz Poznański Wiceprezes Zarządu	
08.08.2018	Agata Strzelecka Wiceprezes Zarządu	
08.08.2018	Maciej Surdyk Wiceprezes Zarządu	