



Sprawozdanie Zarządu z działalności Alior Banku S.A. w 2012 r.

Spis treści

List Prezesa Zarządu	5
List Przewodniczącej Rady Nadzorczej	8
I. Krótka charakterystyka Alior Banku S.A.....	11
II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku	15
1. Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie)	15
2. Rynki finansowe.....	17
3. Uwarunkowania zewnętrzne wpływające na funkcjonowanie Banku w 2013 r.	18
III. Sytuacja w sektorze bankowym	21
1. Wyniki sektora bankowego	21
2. Rynek kredytów	21
3. Baza depozytowa.....	22
IV. Wyniki finansowe Alior Banku S.A.....	23
1. Rachunek zysków i strat.....	23
2. Bilans.....	30
V. Działalność Alior Banku S.A.	35
1. Sieć dystrybucji.....	35
Oddziały	36
Alior Bank Express	36
Placówki partnerskie	36
Pośrednicy finansowi	37
2. Bankowość detaliczna	37
Rachunki bieżące KI	37
Pożyczka i kredyt konsolidacyjny	39
Karty kredytowe i limity odnawialne w rachunku (LOR).....	39
Bankowość hipoteczna	40
Depozyty i produkty inwestycyjne	41
3. Działalność maklerska.....	42
4. Inwestycje kapitałowe	45
5. Private Banking.....	46
6. Bankowość korporacyjna	47

Rachunki, depozyty i rozliczenia dla klientów KB	47
Karty	48
Rozliczenia	50
Kredyty dla Klientów Biznesowych:.....	50
7. Działalność skarbową	52
8. System bankowości internetowej	52
9. Znaczące umowy	54
Umowa o wartości znaczącej z jednym z klientów Banku	54
VI. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku	54
1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym	54
Ryzyko walutowe	57
Ryzyko stopy procentowej	59
Ryzyko płynności	61
2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym.....	65
Zasady i cele zarządzania ryzykiem operacyjnym	65
Bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego	66
Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych.....	66
Metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka	66
3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym	67
Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym.....	67
Działania zrealizowane w roku 2012	71
4. Zarządzanie kapitałem (ICAAP)	73
5. Zobowiązania warunkowe.....	74
VII. System kontroli wewnętrznej	76
VIII. Zasady społecznej odpowiedzialności.....	77
1. Relacje z klientami	77
2. Relacje z pracownikami	78
3. Działalność kulturalna i charytatywna	78
IX. Ład korporacyjny	79
1. Zakres ładu korporacyjnego	79

2.	System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego	80
3.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	82
4.	Akcjonariusze Alior Banku S.A.	82
	Program opcji menedżerskich	84
	Informacja o umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy	86
5.	Organy Alior Banku S.A.	86
	Zarząd.....	86
	Walne Zgromadzenie	90
	Rada Nadzorcza.....	91
6.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego.....	95
X.	Informacje dla Inwestorów.....	96
1.	Oferta publiczna akcji.....	96
2.	Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.	97
XI.	Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2013 r.	99
1.	Ocena działalności Alior Banku	99
2.	Perspektywy rozwoju Alior Banku	100
XII.	Oświadczenia Zarządu.....	101
1.	Wybór audytora.....	101
2.	Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego	101
3.	Istotne umowy	101
4.	Postępowania toczące się przed sądem	102

List Prezesa Zarządu

Warszawa, 6 marca 2013 r.

Szanowni Państwo!

Podsumowując ubiegły rok, mogę z całą pewnością stwierdzić, że było to dla Alior Banku dwanaście miesięcy obfitujących w przełomowe wydarzenia. Sprostaliśmy licznym wyzwaniom, a dotyczy to zarówno osiągniętych sukcesów biznesowych, jak i wyników finansowych. Jestem przekonany, że nasze osiągnięcia w 2012 r. będą procentować w kolejnych latach, budując wartość Alior Banku dla jego klientów, pracowników i akcjonariuszy.

Alior Bank kontynuował działalność, płynnie łącząc innowacyjne rozwiązania z zasadami tradycyjnej bankowości. W ostatnim roku wprowadziliśmy wiele rozwiązań unikatowych, niespotykanych dotychczas na polskim rynku. W czerwcu 2012 r. uruchomiliśmy Alior Sync – pierwszy wirtualny bank nowej generacji. Jest on odpowiedzią na potrzeby tych klientów, którzy nie wyobrażają sobie życia bez internetu i urządzeń mobilnych, a jednocześnie chcą mieć dostęp do usług i produktów bankowych oferowanych dotychczas jedynie w tradycyjnych oddziałach. W Alior Syncu stworzyliśmy wirtualny oddział, w którym bankier jest do dyspozycji klienta w opcjach chat, audio i wideo. Dzięki automatyzacji procesu kredytowego online otrzymanie decyzji kredytowej jest możliwe nawet po 90 sekundach od złożenia wniosku. Sync jest pierwszym bankiem, który – oprócz bezpłatnego konta – zapewnia wiele usług wykraczających poza finanse. Rachunek w Syncu jest zintegrowany z portalem Facebook oraz z systemem PayPal, w którym można dokonywać przelewów, znając tylko adres e-mail odbiorcy. Posiadacze rachunków Alior Sync w strefie Good Deals mogą kupować na raty bez dodatkowych kosztów.

Innowacyjność tego projektu została dostrzeżona i doceniona na arenie międzynarodowej. Alior Bank jest pierwszym bankiem z Polski, który otrzymał prestiżowe wyróżnienie w konkursie „Global Banking Innovation Awards”, w kategorii „przełomowe rozwiązanie”. Za ten projekt Bank otrzymał także nagrodę w międzynarodowym konkursie „Banking Technology Awards”. O sukcesie Alior Sync świadczy również systematyczny wzrost liczby jego klientów – w końcu 2012 r. z jego usług korzystało już ponad 160 tys. osób.

Oprócz bankowości online i mobilnej Alior Bank dysponuje trzecią co do wielkości tradycyjną siecią dystrybucji, która w końcu 2012 r. liczyła już 750 placówek. W minionym roku została ona

uzupełniona o minioddziały Alior Bank Express. Pierwsze tego typu placówki rozpoczęły pracę w marcu, a w końcu roku było ich już 100. Do sukcesu projektu przyczyniła się m.in. lokalizacja – większość minioddziałów mieści się w galeriach handlowych – oraz wydłużone godziny pracy (są one czynne od rana do wieczora, również w weekendy). Placówki Alior Bank Express są szczególnie atrakcyjne dla osób, które nie korzystają z bankowości internetowej, a ważny jest dla nich kontakt osobisty z pracownikiem banku.

W 2012 r. Alior Bank utrzymał pozycję lidera pod względem liczby pozyskiwanych klientów. W ciągu minionego roku zyskał prawie 500 tys. nowych klientów, a ich łączna liczba w końcu 2012 r. wyniosła 1,49 mln. Około 93% z tej liczby stanowią klienci indywidualni, a 7% klienci biznesowi.

Skuteczność działań Alior Banku znajduje odzwierciedlenie w jego pozycji rynkowej. Bank rośnie szybko; od początku wierny zasadzie samofinansowania, utrzymuje odpowiednią nadwyżkę zgromadzonych depozytów nad udzielonymi kredytami. W końcu 2012 r. łączna wartość udzielonych kredytów wyniosła 14,5 mld zł, a wartość zgromadzonych depozytów – 17,5 mld zł.

Konsekwentnie realizowana strategia przekłada się na wyniki finansowe. Przed uwzględnieniem jednorazowych kosztów towarzyszących debiutowi giełdowemu zysk netto wyniósł aż 330,8 mln zł, w porównaniu z 2011 r. wzrósł zatem ponaddwukrotnie (+111,5%). Skonsolidowany zysk netto z uwzględnieniem kosztów związanych z wejściem na giełdę wyniósł 172,4 mln zł. Zarząd Banku będzie rekomendował przeznaczenie całego wypracowanego zysku na podwyższenie funduszy własnych Banku – w intencji wspierania dynamicznego rozwoju instytucji.

Kluczowy dla dalszego rozwoju był z pewnością debiut akcji Alior Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Do grona spółek giełdowych Bank dołączył 14 grudnia 2012 r. Debiut na warszawskim parkiecie poprzedziła oferta publiczna obejmująca nowe akcje spółki oraz akcje sprzedawane przez akcjonariuszy z Grupy Carlo Tassara. Łączna wartość oferty publicznej sięgnęła 2,1 mld zł – była to największa oferta prywatnej spółki w historii GPW. Akcjonariuszami zostały renomowane polskie i zagraniczne instytucje finansowe, m.in. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju; wśród akcjonariuszy znalazło się także 14 tys. inwestorów indywidualnych, w tym klienci Alior Banku i 789 jego pracowników.

Z emisji nowych akcji Alior Bank pozyskał 700 mln zł. Ta kwota wzmocni kapitał Banku i pozwoli realizować strategię zakładającą w średnim terminie podwojenie udziału w polskim sektorze bankowym. Bank dysponuje najnowocześniejszym systemem centralnym, który może obsłużyć nawet 7 mln klientów bez znaczących nakładów dodatkowych. Pieniądze pozyskane od inwestorów giełdowych zostaną przeznaczone głównie na finansowanie akcji kredytowych dla gospodarstw domowych oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Klienci Alior Banku niezmiennie mogą liczyć na systematyczne wzbogacanie oferty produktów i usług o kolejne innowacyjne rozwiązania. Warto wspomnieć, że po sukcesie uruchomionego w połowie ubiegłego roku internetowego kantoru walutowego, który był pierwszym bankowym kantorem walutowym online, nie zasypialiśmy gruszek w popiele. Na przełomie lat 2012 i 2013

wystartował eFX Trader – nowa internetowa platforma wymiany walut dla najbardziej wymagających klientów biznesowych. Alior Bank jest pierwszym bankiem w Europie Środkowej, który wdrożył platformę wymiany walut dla klientów korporacyjnych opartą na własnym systemie algo tradingowym. Umożliwia ona firmom dokonywanie transakcji walutowych na zasadach analogicznych do obowiązujących na rynku międzybankowym.

Korzystając z okazji, bardzo serdecznie dziękuję klientom Alior Banku za współpracę, rekomendowanie usług Banku rodzinie i znajomym oraz wszystkie sugestie, które przyczyniają się do ciągłego doskonalenia oferty Banku. Wszystkim instytucjom i firmom współpracującym jestem wdzięczny za wsparcie, pomoc i codzienną współpracę. Dotychczasowym i nowym akcjonariuszom Alior Banku dziękuję za zaufanie, jakim nas obdarzyli, inwestując w akcje. Radzie Nadzorczej dziękuję za merytoryczne wspieranie Zarządu w realizacji celów biznesowych, a wszystkim pracownikom – za wkład w rozwój i sukcesy naszej organizacji.

W 2013 r. Bank zamierza kontynuować wzrost działalności, umacniać i pogłębiać relacje z klientami oraz rozwijać kluczowe projekty: Alior Sync (wirtualny bank), Alior Express (minioddziały) i Consumer Finance.

Zapraszam Państwa do lektury sprawozdania.

Z wyrazami szacunku,

Wojciech Sobieraj

Prezes Zarządu

List Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Warszawa, 6 marca 2013 r.

Szanowni Państwo!

Rada Nadzorcza Alior Banku pozytywnie ocenia realizację celów biznesowych Banku w 2012 r. Z pełnym przekonaniem stwierdzam, że na tle sektora bankowego w Polsce tempo wzrostu oraz dynamika wyników finansowych Alior Banku zasługują na uznanie za ponadprzeciętne. Dużymi osiągnięciami Banku były: stworzenie jednej z większych polskich sieci oddziałów, pozyskanie 500 tys. klientów oraz powołanie wirtualnego banku Alior Sync, wielokrotnie nagradzanego na całym świecie.

Miniony rok był szczególny dla Alior Banku ze względu na wejście na giełdę, które nastąpiło 14 grudnia. Był to największy debiut prywatnej firmy w historii Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W jego wyniku kapitał Banku wzrósł o 700 mln zł. Innym istotnym jego skutkiem było częściowe wyjście założyciela Banku, Grupy Carlo Tassara, która obecnie jest właścicielem 34% akcji. Z przyjemnością witam w naszym gronie wszystkich nowych akcjonariuszy, indywidualnych i instytucjonalnych, krajowych i zagranicznych.

Rada Nadzorcza z wielką satysfakcją śledziła sukcesy Alior Banku. Chociaż działalność Alior Banku skupia się na polskim rynku, zostały one docenione także za granicą. Wykonując swoje statutowe obowiązki, w 2012 r. Rada Nadzorcza brała czynny udział w monitorowaniu i sprawowaniu nadzoru nad kluczowymi obszarami działalności Banku, między innymi nad ryzykiem rynkowym i ryzykiem koncentracji, realizacją strategicznych projektów oraz spełnianiem wymogów stawianych przez organy nadzoru. Należy podkreślić, że procedury kontroli wewnętrznej i monitoringu Alior Banku spełniają najwyższe standardy, co znajduje potwierdzenie w wynikach oraz jakości portfela kredytowego. W 2012 r. Bank kontynuował realizację strategii – której jest wierny od chwili powstania – opartej na respektowaniu dwu fundamentalnych zasad: braku działalności handlowej na własny rachunek oraz finansowaniu akcji kredytowej wyłącznie ze środków pozyskanych od klientów, przy założeniu utrzymania wielkości współczynnika kredytów do depozytów na maksymalnym poziomie 95%.

W 2013 r. nadszedł czas na zmiany w Zarządzie Banku. Korzystając z okazji pragnę w imieniu swoim oraz wszystkich członków Rady Nadzorczej serdecznie podziękować Panu Cezaremu Smorszczewskiemu za zaangażowanie w stworzenie i rozwój Alior Banku oraz życzyć mu kolejnych osiągnięć. Jednocześnie w gronie członków Zarządu Alior Banku serdecznie witam Pana Michała Hucalę, który będzie odpowiedzialny za pion rozwoju. Życzymy mu powodzenia w tym interesującym, przyszłościowym obszarze pracy.

Wszystkim pracownikom i nowym współudziałowcom życzę dalszych sukcesów.

Życzę dalszych sukcesów.

Helene Zaleski

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Wybrane dane finansowe i operacyjne, najważniejsze wskaźniki

	2012	2011	zmiana
DANE SPRAWOZDAWCZE (tPLN)			
Wynik z działalności podstawowej	1 428 427	994 519	433 908
Koszty ogólne	-918 540	-639 530	-279 010
Koszty ryzyka	-282 252	-189 138	-93 114
Zysk brutto	227 635	165 851	61 784
Podatek dochodowy	-55 242	-13 656	-41 586
Zysk netto przed uwzględnieniem kosztów IPO	330 784	156 395	174 389
Zysk netto	172 393	152 195	20 198
Suma bilansowa	21 355 920	15 408 442	5 947 478
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 535 432	10 134 786	4 400 646
Depozyty od klientów	17 463 353	13 531 460	3 931 893
Kapitały własne	2 244 695	1 112 495	1 132 200
Fundusze podstawowe Tier 1	2 072 876	919 724	1 153 152
Fundusze uzupełniające Tier 2	347 453	44 348	303 105
WSKAŹNIKI (%)			
C/I (przed uwzględnieniem kosztów IPO)	53,1%	63,9%	-10,8%
ROE* (przed uwzględnieniem kosztów IPO)	19,7%	15,0%	4,7%
ROA** (przed uwzględnieniem kosztów IPO)	2,0%	1,3%	0,7%
C/I	64,3%	64,3%	0,0%
ROE*	10,3%	14,6%	-4,3%
ROA**	0,9%	1,2%	-0,3%
Współczynnik wypłacalności***	16,95%	9,83%	7,1%
Tier 1***	14,51%	9,38%	5,1%
DANE OPERACYJNE			
Liczba klientów	1 486 940	987 486	499 454
Liczba pracowników	4 873	3 694	1 179

*ROE – rentowność kapitału własnego - iloraz zysku netto i średniego salda kapitału własnego (obliczonego jako średnia arytmetyczna łącznego kapitału własnego na koniec poprzedniego okresu i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego)

**ROA – iloraz zysku netto i średniego salda aktywów (obliczonego jako średnia arytmetyczna sumy aktywów na koniec poprzedniego okresu i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego)

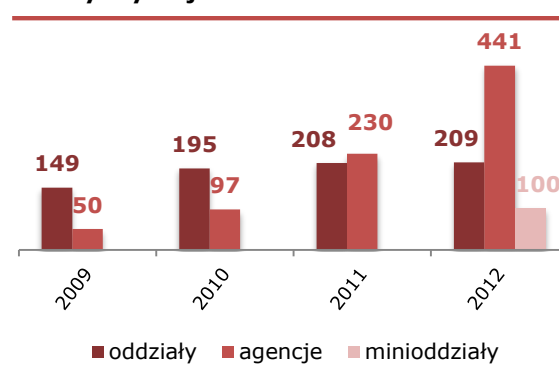
*** Uwzględniający podwyższenie funduszy własnych o zysk wypracowany w 2012 r.

I. Krótka charakterystyka Alior Banku S.A.

Alior Bank rozpoczął działalność w listopadzie 2008 r. jako uniwersalny bank nowego typu, łączący zasady tradycyjnej bankowości z innowacyjnymi produktami. Dzięki nowatorskiej ofercie i wysokim standardom obsługi klientów zdobył znaczącą pozycję wśród banków średniej wielkości i zbudował silną, rozpoznawalną, uznaną markę. Kadrze menedżerskiej Alior Banku, posiadającej wieloletnie doświadczenie w sektorze usług bankowych, przewodzi prezes zarządu Wojciech Sobieraj. Celem Banku jest oferowanie klientom prostych i użytecznych usług bankowych. Ponadto wizją Banku jest znalezienie się pośród najlepszych, najbardziej szanowanych i cenionych banków w Polsce, które wyznaczają standardy bankowości europejskiej. Podstawowe wartości, którymi kieruje się Bank, to uczciwość, przedsiębiorczość, innowacyjność i prostota. Alior Bank przyjął je w chwili powstania w 2008 r. i działa zgodnie z nimi. Zarząd uważa, że są one podstawą sukcesu Banku; zamierza kierować się nimi nadal.

W ciągu czterech lat działalności Alior Bank stworzył jedną z największych sieci dystrybucji w Polsce. W końcu 2012 r. dysponował 750 placówkami (209 oddziałów własnych, 441 placówek partnerskich, 100 minioddziałów pod marką Alior Bank Express). Produkty Alior Banku są również oferowane w sieci ponad 3 tys. placówek pośredników finansowych.

Sieć dystrybucji Alior Banku S.A.



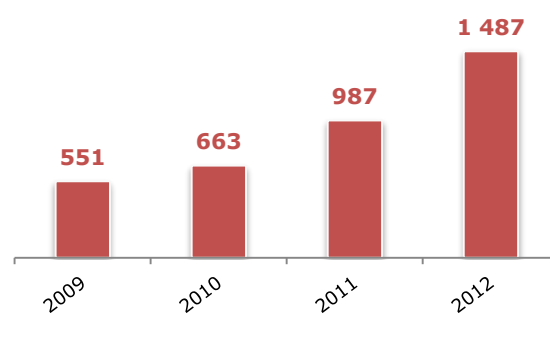
Alior Bank wykorzystuje ponadto kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, obejmującej bankowość online, bankowość wirtualną, centra obsługi telefonicznej i bankowość mobilną. W czerwcu 2012 r. został uruchomiony wirtualny oddział Alior Sync – pierwszy w Polsce wirtualny bank nowej generacji. Projekt ten został dostrzeżony i doceniony na arenie międzynarodowej.

Nagrody dla Alior Sync

Konkurs	Data	Kategoria
Global Banking InnovationAwards	10.2012	"przełomowe rozwiązanie"
Banking Technology Awards	12.2012	"Best Internet Banking Services Provider"

W 2012 r. Alior Bank uzyskał wiodącą pozycję pod względem liczby pozyskiwanych klientów. W końcu 2012 r. liczba jego klientów sięgnęła 1487 tys. Około 1383 tys. to klienci indywidualni, a prawie 104 tys. – klienci biznesowi. Alior Bank świadczy usługi przede wszystkim klientom z Polski. Udział klientów zagranicznych w całkowitej liczbie klientów Banku jest znikomy; w końcu 2012 r. wynosił około 0,4%.

Liczba klientów Alior Banku S.A. (w tys.)



Pozycja lidera w akwizycji klientów jest pochodną czołowej pozycji w rankingu Net Promoter Score, który klasyfikuje banki pod względem stopnia rekomendacji przez klientów¹. Net Promoter Score to wyrażana w procentach różnica między liczbą aktywnych rzeczników marki (klientów zadowolonych i rekomendujących usługi Banku) a liczbą jej czynnych krytyków.

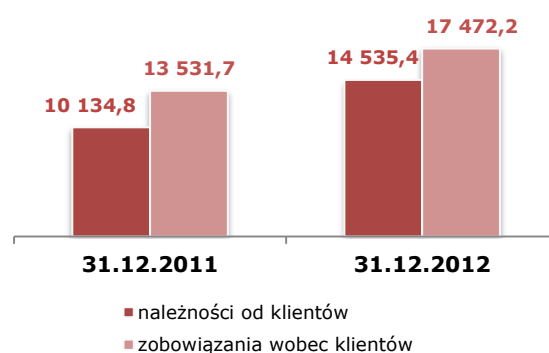
W końcu 2012 r. łączna wartość kredytów udzielonych klientom wyniosła 14,5 mld zł, a wartość zgromadzonych depozytów klientów – 17,5 mld zł, odpowiednio o 43,4% i 29,1% więcej niż w końcu 2011 r.

¹ Źródło: TNS Polska, dane za drugi kwartał 2012 r.

Alior Bank ma jeden z najwyższych na rynku bankowym wskaźnik depozyty/kredyty; w końcu grudnia 2012 r. wyniósł on 120,1%. Wynika to z zasad, jakimi Bank kieruje się od początku:

- finansowanie akcji kredytowej wyłącznie ze środków pozyskanych od klientów,
- brak działalności handlowej na własny rachunek.

Kredyty i depozyty klientów (w mln zł)



Bank dywersyfikuje ryzyko kredytowe. Udział należności od dziesięciu największych klientów we wszystkich udzielonych kredytach wyniósł 6,4%. Bezpieczeństwo płynności zapewnia dywersyfikacja bazy depozytowej. Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 5,7% sumy wszystkich zobowiązań wobec klientów.

W grudniu 2012 r. udział rynkowy Alior Banku w rynku kredytów wyniósł 1,9%, a w rynku depozytów – 2,3%. W porównaniu z końcem 2011 r. te udziały wzrosły odpowiednio o 0,6 p.p. i 0,4 p.p. Zgromadzona baza depozytów daje stabilną podstawę rozwoju działalności kredytowej i pozwala uzyskać stabilny poziom marży odsetkowej.

Bank utrzymuje wysoką rentowność relacji z klientami. Na tle grupy rówieśniczej Alior Bank utrzymuje marżę odsetkową znacząco powyżej średniej. Według dostępnych danych z 30 czerwca 2012 r. średnia marża odsetkowa dla banków z grupy rówieśniczej wynosiła 2,40%; w tym samym okresie marża odsetkowa realizowana przez Alior Bank wynosiła 4,37%.

Marża odsetkowa 30.06.2012



Źródło: KNF, Raport Wskaźników
Ekonomiczno-Finansowych

Przed uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych związanych z debiutem giełdowym i wyceną opcji menedżerskich zysk netto wyniósł 330,8 mln zł; był o 111,5% wyższy niż w 2011 r.

Po uwzględnieniu kosztów debiutu Banku na GPW skonsolidowany zysk netto wyniósł 174,8 mln zł; w stosunku do wyniku 2011 r. wzrósł zatem o 13,3%. Dynamiczny wzrost dotyczy wszystkich składowych wyniku. W 2012 r. wynik odsetkowy wyniósł 709,7 mln zł (o 43,4% więcej niż rok wcześniej), wynik z tytułu prowizji i opłat – 469,4 mln zł (wzrost o 37,9%), wynik handlowy – 182,8

mln zł (wzrost o 28,8%), a wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych – 22,8 mln zł (wzrost o 36,7%).

W styczniu 2012 r. Bank wyemitował 4500 obligacji podporządkowanych serii B o wartości nominalnej 1000 EUR każda. Cena emisyjna każdej obligacji odpowiadała jej wartości nominalnej. Łączna wartość emisji wyniosła 4,5 mln EUR. Celem emisji było powiększenie funduszy uzupełniających Banku, a tym samym podwyższenie jego bazy kapitałowej.

W lutym 2012 r. Bank wyemitował 280 000 obligacji podporządkowanych serii C o wartości nominalnej 1000 zł każda. Cena emisyjna każdej obligacji odpowiadała jej wartości nominalnej. Łączna wartość emisji wyniosła 280 mln zł. Celem emisji było powiększenie kapitału zapasowego Banku (w formie podporządkowanych zobowiązań), a tym samym podwyższenie jego podstawy kapitałowej.

Obligacje serii C zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu instrumentów finansowych Catalist. Pierwsze ich notowanie nastąpiło 12 marca 2012 r.

W grudniu 2012 r. Alior Bank dołączył do grona spółek giełdowych, a debiut na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie poprzedziła – zakończona sukcesem – oferta publiczna akcji o łącznej wartości blisko 2,1 mld zł. Była to największa oferta publiczna prywatnej spółki w historii GPW. Dzięki niej Bank pozyskał kapitał podstawowy wystarczający do kontynuowania rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem co najmniej dwukrotnego zwiększenia do końca 2016 r. udziału w rynku (w segmentach kredytów i pożyczek dla klientów indywidualnych oraz kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw). Aby w latach 2013–2014 podwoić swój udział rynkowy w polskim sektorze bankowym, środki pozyskane z emisji nowych akcji Alior Bank powinien przeznaczyć: na finansowanie kredytów udzielanych gospodarstwom domowym m.in. w formie pożyczek gotówkowych oraz Consumer Finance – około 50%; na wzrost wolumenu finansowania udzielanego małym i średnim przedsiębiorstwom – 43–45%; na wsparcie planu inwestycyjnego, którego celem jest wzmocnienie nowych kanałów dystrybucji (minioddziały Alior Bank Express, Consumer Finance, platforma internetowa) – pozostałe 5–7%.

Zarząd pozytywnie ocenia możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, które zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych z oferty publicznej akcji. Celem Zarządu jest uzyskanie do 2016 r. wskaźnika łącznych kosztów do dochodów poniżej 42%.

Zarząd spodziewa się, że:

- około dwóch trzecich wartości przyszłych przychodów zostanie uzyskanych dzięki:
 - pogłębieniu relacji Banku z dotychczasowymi klientami (*cross-selling* i *up-selling*),
 - pozyskaniu nowych klientów do istniejącej sieci dystrybucji Banku;
- jedna trzecia przychodów będzie pochodzić od nowych klientów, którzy zostaną pozyskani dzięki kontynuacji wdrożonych już projektów: Alior Sync, Alior Express, Consumer Finance, które poszerzają sieć dystrybucji i oferują zupełnie nowe produkty.

W końcu 2012 r. Alior Bank zatrudniał 4873 osoby. Oznacza to wzrost w porównaniu z końcem 2011 r. o 1179 osób. Kluczowi menedżerowie są związani z Alior Bankiem od momentu jego powstania. W końcu 2012 r. Alior Bank zatrudniał 442 kierowników i 4431 pozostałych pracowników.

Zatrudnienie (osoby)

	2009	2010	2011	2012
oddziały	1 479	2 012	2 221	3 128
centrala	863	1 249	1 473	1 745
Razem	2 342	3 261	3 694	4 873

Oprócz wymienionych wyżej nagród dla Alior Sync, w 2012 r. Alior Bank został wyróżniony m.in. statuetką Złotego Bankiera w plebiscycie na najlepsze produkty i usługi organizowanym przez portal Bankier.pl. Bank po raz kolejny zwyciężył także w rankingu „Najlepszy Bank dla Firm” miesięcznika „Forbes” – oferta Banku otrzymała najwyższą możliwą notę, pięć gwiazdek. Jury konkursu marketingowego EFFIE 2012 doceniło strategię komunikacji Alior Banku, który w zaledwie kilka lat zbudował silną i wyróżniającą się markę na jednym z najbardziej konkurencyjnych rynków bankowych w Europie.

Alior Bank dąży do maksymalnego i efektywnego wykorzystania technologii także w zakresie operacji – uruchamia procesy automatyzacji, które zwiększają szybkość i bezpieczeństwo transakcji. Zarządzanie ryzykiem w Banku jest oparte na konserwatywnym podejściu i przestrzeganiu zasad: niepodejmowania działalności handlowej na własny rachunek, finansowania wyłącznie z depozytów klientów, wykorzystywania najlepszych praktyk w zakresie modeli scoringowych i ratingowych oraz najlepszych rozwiązań w obszarach monitoringu, egzekucji i windykacji.

II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

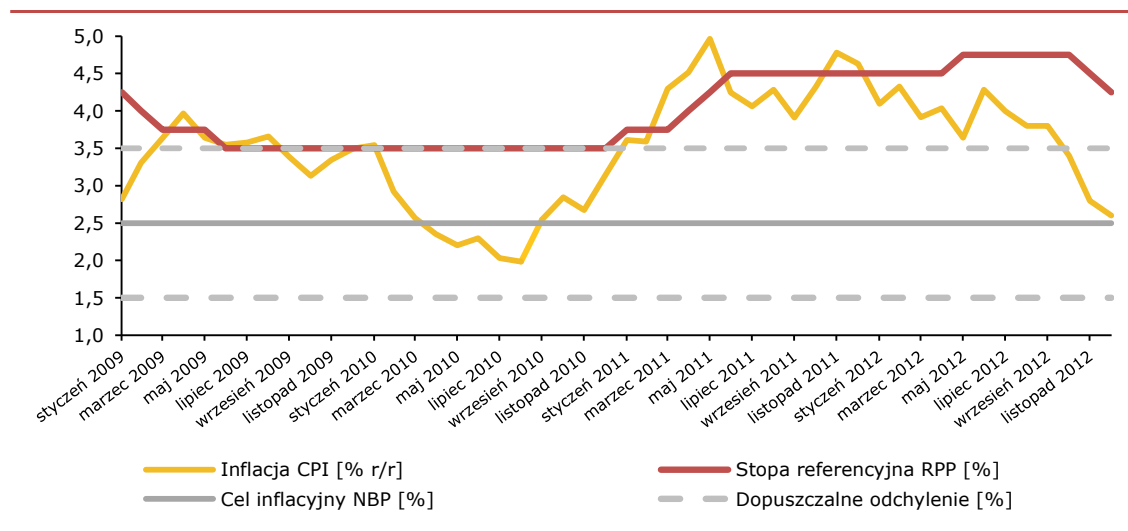
1. Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie)

Rok 2012 r. był okresem, w którym globalna gospodarka musiała się zmierzyć z wyraźnym hamowaniem tempa wzrostu. Kontynuacja procesu delewarowania sektora bankowego w połączeniu z surową konsolidacją fiskalną uderzyły w stronę popytową w poszczególnych częściach globu. W pierwszej połowie roku eskalacja kryzysu zadłużenia nasiliła obawy o rozpad unii monetarnej, które sparaliżowały aktywność gospodarczą na Starym Kontynencie. W Stanach Zjednoczonych niepewność o przyszły kształt polityki fiskalnej i monetarnej skutkowałą utrzymywaniem się umiarkowanego tempa ożywienia, niewystarczającego do obniżenia stopy bezrobocia. Problemy ze wzrostem po obu stronach Atlantyku przełożyły się na słabe wyniki chińskiej gospodarki, która dopiero w czwartym kwartale 2012 r. przerwała serię siedmiu kwartałów spowolnienia. Obawy o wystąpienie drugiego dna recesji skłoniły główne banki centralne do rozszerzenia działań

wspierających. Do najważniejszych akcji należy zaliczyć trzecią rundę monetyzacji długu przez Rezerwę Federalną (QE3) oraz zapowiedź programu interwencji na europejskim rynku obligacji skarbowych przez Europejski Bank Centralny (tzw. OMT). W ten sposób władze monetarne chciałyby zapewnić, że wsparcie z ich strony pozostaje nieograniczone w średnim terminie, co pomogło w odbudowaniu zaufania i przyniosło stabilizację na rynkach finansowych na przełomie trzeciego i czwartego kwartału. Pod koniec roku w poprawie perspektyw dla globalnej gospodarki pomogły także porozumienie UE i MFW co do ścieżki redukcji greckiego zadłużenia oraz uniknięcie klifu fiskalnego przez USA.

Według najnowszych (styczeń 2013 r.) prognoz Banku Światowego globalne PKB wzrosło w 2012 r. o 2,3% r/r wobec 2,7% w 2011 r. Dekoniunktura najmocniej uderzyła w strefę euro, która w ubiegłym roku skurczyła się o 0,4% po wzroście o 1,5% w 2011 r. Polska gospodarka w 2012 r. najprawdopodobniej zwiększyła się o 2,1%, ponad dwukrotnie mniej niż rok wcześniej. Malejąca liczba zamówień eksportowych, zamrożenie inwestycji publicznych oraz zakończenie projektów infrastrukturalnych związanych z organizacją Euro 2012 przyniosło zwolnienie dynamiki produkcji przemysłowej do 1% r/r w całym 2012 r. Natomiast pogarszająca się sytuacja na rynku pracy (wzrost stopy bezrobocia do 12,9% w listopadzie 2012 r. wobec 12,1% w analogicznym okresie roku poprzedniego) wpłynęła na spadek konsumpcji prywatnej.

Inflacja CPI w Polsce oraz polityka monetarna RPP



Źródło: NBP

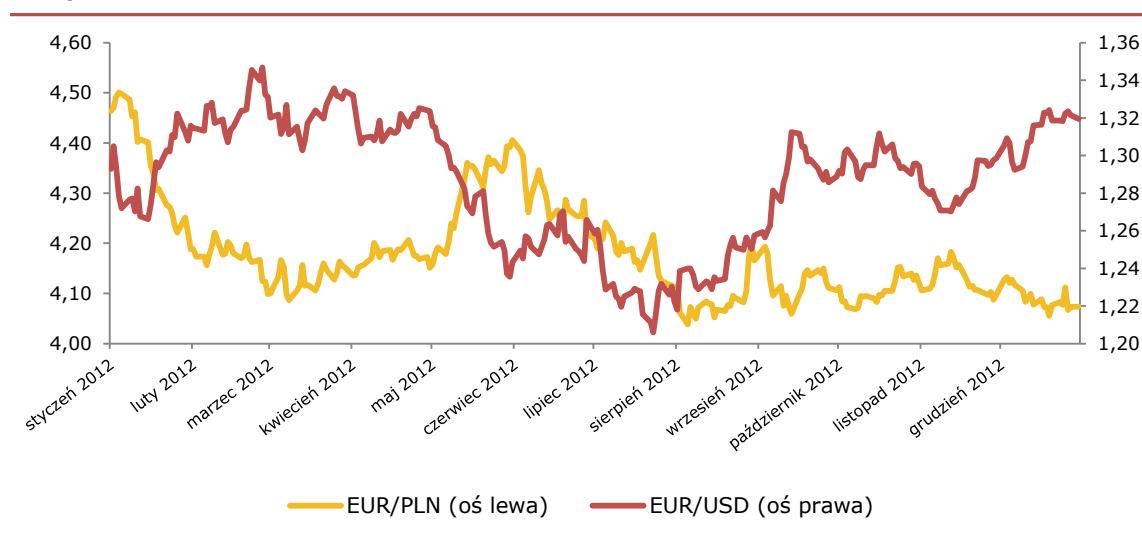
Wygasanie efektów statystycznych w połączeniu z niską presją płacową i aprecjacją złotego w drugiej połowie roku przyczyniło się do systematycznego obniżenia tempa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych do 2,4% r/r w grudniu 2012 r. wobec 4,6% w grudniu 2011 r. Restrykcyjne nastawienie Rady Polityki Pieniężnej z pierwszej połowy roku, skutkujące nieoczekiwaną podwyżką stopy referencyjnej o 25 pb do 4,75%, w późniejszym okresie zostało zmienione na politykę

wspierania wzrostu gospodarczego i cykl obniżek stóp procentowych, które sprowadziły stawkę referencyjną do 4,25% na koniec roku.

2. Rynki finansowe

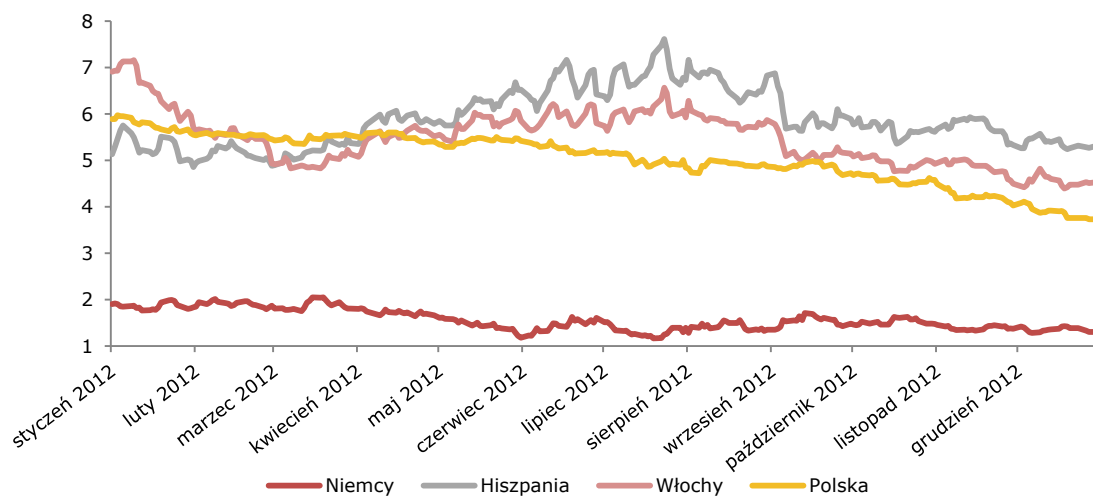
Rok 2012 był burzliwym okresem na międzynarodowych rynkach finansowych. Relatywnie pozytywny sentyment z pierwszego kwartału został zaburzony wraz ze wzrostem obaw o bankructwo Grecji i usunięcie jej ze strefy euro oraz ujawnienie problemów płynnościowych hiszpańskiego sektora bankowego zagrażających wypłacalności całego państwa. Wzrost awersji do ryzyka przyniósł ucieczkę inwestorów w stronę bezpiecznych aktywów (dolar amerykański, frank szwajcarski, obligacje rządowe Niemiec i USA), a przecenione podlegały takie aktywa jak np. euro, waluty emerging markets, obligacje Hiszpanii i Włoch. Do najdobitniejszych świadectw pogorszenia nastrojów zaliczyć należy spadek kursu EURUSD do 1,2042 (24 lipca) oraz wzrost rentowności dziesięcioletnich obligacji rządu hiszpańskiego do 7,75% (25 lipca). Punktem przełomowym stała się deklaracja prezesa EBC Mario Draghiego z lipca 2012 r., iż Bank Centralny uczyni „wszystko, co będzie konieczne”, aby uratować euro. Oczekiwania wprowadzenia nowych narzędzi monetarnych przez EBC połączone z rosnącym prawdopodobieństwem dalszego luzowania polityki pieniężnej przez Rezerwę Federalną znalazły swoje potwierdzenie we wrześniu i przełożyły się na stabilizację nastrojów na rynkach finansowych, obniżenie rentowności obligacji państw z peryferii Eurolandu i odbudowę kraju oraz pozytywne rozstrzygnięcia sporu budżetowego w USA. Na koniec roku euro umocniło się do dolara do 1,32, a oprocentowanie dziesięcioletnich obligacji Hiszpanii spadło do 5,23%.

Kursy walut



Źródło: Reuters

Rentowność obligacji 10-letnich (w %)



Źródło: Reuters

Wydarzenia z pierwszej połowy 2012 r. przełożyły się na wysoką amplitudę wahań kursu złotego. Poprawa rynkowego sentymentu na początku roku przyniosła spadek kursu EUR/PLN z 4,52 do 4,08, aby w maju (za sprawą kryzysu politycznego w Grecji oraz problemów sektora bankowego Hiszpanii) kurs wzrósł do 4,43, dalej w sierpniu odnotował roczne minimum na 4,03 i do końca roku utrzymywał się względnie stabilnie przy poziomie 4,10. W drugiej połowie roku w notowaniach złotego zauważalna była słabnąca korelacja z sentymentem na międzynarodowych rynkach finansowych, co było związane z napływem zagranicznego kapitału na polski rynek długu. Wysoki (w porównaniu ze strefą euro) wzrost gospodarczy Polski, zadłużenie publiczne poniżej alarmujących poziomów (na koniec 2011 r. dług publiczny był na poziomie 56,3% PKB przy średniej dla strefy euro 87,2% PKB) oraz perspektywy łagodzenia polityki pieniężnej przez bank centralny wpływały na wysokie zainteresowanie obligacjami Skarbu Państwa, dodatkowo generując znaczący popyt na złotego. W rezultacie rentowności benchmarkowych dziesięcioletnich obligacji skarbowych Polski na przestrzeni 2012 r. spadły z 5,89% do 3,73%. Poprawa zaufania inwestorów do Polski była widoczna także w wycenie kontraktów CDS – notowania pięcioletnich kontraktów odnotowały roczny spadek o 70% do 79 pb. Dla porównania na koniec 2012 r. kontrakty CDS dla Niemiec były kwotowane na poziomie 39 pb, Hiszpanii - 289 pb, a Węgier - 269 pb.

3. Uwarunkowania zewnętrzne wpływające na funkcjonowanie Banku w 2013 r.

W 2013 r. kondycja polskiej gospodarki i krajowego sektora bankowego będzie w istotnym stopniu uzależniona od siły globalnego ożywienia odbudowującego się po okresie spowolnienia gospodarczego. Dla ponownego przyspieszenia tempa wzrostu PKB Polski kluczowe znaczenie będzie miał moment zakończenia recesji w strefie euro, jednak w obliczu nadal obecnego kryzysu

finansowego (dla którego Euroland stanowi epicentrum) otoczenie dla funkcjonowania banków będzie cechować się wysokim stopniem niepewności, aczkolwiek w naszej ocenie niższym niż w roku poprzednim.

Zgodnie z prognozami rynku przewiduje się, że polska gospodarka doświadczyła dna cyklu koniunkturalnego w czwartym kwartale 2012 r., natomiast kolejne kwartały przyniosą stopniowe przyspieszenie tempa wzrostu, jednak wyraźne oznaki poprawy aktywności gospodarczej pojawią się dopiero w drugiej połowie roku. Oczekuje się, że w całym 2013 r. PKB wzrośnie o 1,8% r/r po wzroście o 2% w 2012 r.

W pierwszej połowie roku głównym hamulcem dla akceleracji wzrostu będzie niska dynamika konsumpcji, na której ciążyć będzie dążenie gospodarstw domowych do odbudowy oszczędności. W 2012 r. konsumenci przeznaczali oszczędności na podtrzymanie dotychczasowego poziomu konsumpcji oraz spłatę krótkoterminowego zadłużenia, przez co stopa oszczędzania w Polsce obniżyła się do najniższego poziomu w całej Unii Europejskiej. Przy utrzymaniu się niekorzystnych tendencji na rynku pracy, gospodarstwa domowe będą bardziej skłonne do ograniczenia konsumpcji i zwiększenia oszczędności w obawie przed utratą stałego źródła dochodu. Na przełomie drugiego i trzeciego kwartału popyt konsumpcyjny powinien się ożywić, a poluzowanie warunków kredytowych przez Komisję Nadzoru Finansowego powinno zachęcić gospodarstwa domowe do ponownego zaciągania kredytów.

Za stopniowym przyspieszeniem ożywienia przemawiać będzie oczekiwana poprawa sytuacji gospodarczej w strefie euro, w szczególności w Niemczech, które są głównym partnerem handlowym Polski. Przyspieszenie dynamiki eksportu (wywołanej wzrostem zamówień zagranicznych) powinno nastąpić wcześniej niż po stronie importowej, przekładając się na dodatnią kontrybucję handlu zagranicznego we wzroście gospodarczym. W kolejnych kwartałach składnik ten będzie miał coraz mniejszy wkład w dynamikę PKB, gdyż oczekiwane ożywienie popytu konsumpcyjnego przełoży się na wzrost zapotrzebowania na dobra importowe.

Oczekiwane tempo wzrostu gospodarczego w 2013 r. będzie zbyt niskie, aby przełożyć się na wyraźny spadek bezrobocia. W pierwszej połowie roku słaba dynamika popytu na dobra i usługi ze strony konsumentów będzie zniechęcać przedsiębiorstwa do podejmowania inwestycji, z którymi wiązałoby się tworzenie nowych miejsc pracy, z kolei kontynuowana przez rząd konsolidacja fiskalna będzie się wiązać z ograniczeniem zatrudnienia w sektorze publicznym. Warunki na rynku pracy powinny ulegać poprawie wraz z kolejnymi kwartałami, jednak zakłada się, że na koniec 2013 r. stopa bezrobocia będzie na poziomie 13,3-13,5%.

Począwszy od drugiego kwartału powinno następować powolne ożywienie aktywności inwestycyjnej, do której impulsem stanie się poprawa sytuacji ekonomicznej w otoczeniu zewnętrznym (w szczególności w strefie euro), jednakże wyraźne efekty odbudowy popytu inwestycyjnego będą zauważalne dopiero od trzeciego kwartału. Czynnikiem wspierającym w kolejnych kwartałach będzie

rządowy program Inwestycje Polskie, jednak z uwagi na relatywnie późny termin wdrożenia (druga połowa roku) jego wkład we wzrost gospodarczy będzie odczuwalny dopiero w 2014 r.

W krótkim terminie słabe wyniki polskiej gospodarki będą negatywnie wpływać na złotego, jednak deprecjacja będzie tłumiona poprzez utrzymujący się napływ kapitału na polski rynek długu związany z oczekiwaniem kontynuacji cyklu łagodzenia polityki pieniężnej przez RPP. W późniejszym okresie (od drugiego kwartału 2013 r.) oddziaływanie wymienionych czynników powinno się odwrócić. Z jednej strony ożywienie ponownie zacznie nabierać tempa, a napływ kapitału do PLN będzie dodatkowo wspierany wzrostem globalnego apetytu na ryzykowne aktywa. Z drugiej - obecne trendy na rynku długu zostaną zahamowane (prowadząc do częściowej realizacji zysków i odpływu kapitału) wraz z zakończeniem cyklu obniżek stóp procentowych. W rezultacie na przestrzeni całego roku złoty powinien pozostawać zbalansowany, jednakże z możliwym występowaniem krótkoterminowych znacznych korekt kursu w wyniku okresowej destabilizacji sytuacji na rynkach finansowych powodowanej eskalacją kryzysu zadłużenia strefy euro.

Względna stabilność kursu złotego w połączeniu z niską presją na wzrost cen konsumpcyjnych spowodują, że inflacja przez większą część roku będzie utrzymywać się poniżej celu inflacyjnego NBP. Prognozuje się, że w 2013 r. wzrost cen średnio wyniesie 1,8%. W reakcji na oznaki spowolnienia gospodarczego Rada Polityki Pieniężnej pod koniec 2012 r. rozpoczęła cykl obniżek stóp procentowych, sprowadzając na koniec lutego 2013 r. stopę referencyjną do 3,75% w czterech krokach po 0,25 punktu procentowego. Sygnały płynące ze strony członków RPP wskazują, że łagodzenie polityki monetarnej jest na końcowym etapie, dlatego przewiduje się, że Rada zdecyduje się maksymalnie na jeszcze jedną obniżkę stóp procentowych o 0,25 p.p.

Oczekiwania w odniesieniu do rozwoju polskiej gospodarki w 2013 roku rysują szanse na pozytywne przełożenie dla funkcjonowania banków, choć oznaki poprawy nie będą widoczne przynajmniej do drugiego kwartału:

- Dynamika depozytów będzie dodatnia, jednak w pierwszym kwartale pozostanie na niskim poziomie z uwagi na słabą sytuację na rynku pracy oraz niską dynamikę płac, które będą skłaniać część gospodarstw domowych do wykorzystywania oszczędności na rzecz bieżącej konsumpcji. Stopniowa poprawa sytuacji ekonomicznej umożliwi wzrost stopy oszczędzania, prowadząc do przyspieszenia tempa przyrostu bazy depozytowej. W przypadku klientów instytucjonalnych początkowa ostrożność w rozpoczynaniu nowych projektów inwestycyjnych (skutkująca nagromadzeniem wolnych środków) będzie się znosić z uszczupleniem wynikającym z pogorszenia się sytuacji finansowej innych podmiotów. Zależność ta zostanie przerwana (na korzyść powolnego wzrostu depozytów) w kolejnych kwartałach.
- Oczekuje się istotnego pogorszenia dynamiki kredytowej w pierwszej połowie roku w skutek zaostrzenia polityki kredytowej banków wobec podmiotów indywidualnych i przedsiębiorstw w odpowiedzi na pogorszenie koniunktury gospodarczej. Mniejszy popyt ze strony

gospodarstw domowych na kredyty konsumpcyjne będzie połączony z osłabieniem dynamiki kredytów hipotecznych, na co istotny wpływ będzie miało wygaśnięcie z końcem 2012 r. programu „Rodzina na swoim”. Niepewność otoczenia ekonomicznego będzie powstrzymywać przedsiębiorstwa przed podejmowaniem nowych projektów inwestycyjnych, stąd spodziewane jest utrzymanie niskiej dynamiki kredytów w tym segmencie. Ożywienie rynku kredytowego powinno stopniowo następować na przełomie drugiego i trzeciego kwartału.

- Pogorszenie kondycji finansowej części przedsiębiorstw, prowadzące do ich niewypłacalności oraz zwolnień pracowników, będzie wpływać na wzrost kosztów ryzyka w segmencie detalicznym i korporacyjnym, jednak skala zjawiska będzie najsilniejsza w pierwszym kwartale, systematycznie się obniżając w kolejnych okresach.

III. Sytuacja w sektorze bankowym

1. Wyniki sektora bankowego

Dane finansowe opublikowane przez Komisję Nadzoru Finansowego za 2012 r. dają podstawę do pozytywnej oceny kondycji polskiego sektora bankowego. W okresie styczeń – grudzień sektor wypracował zysk netto na poziomie 16,1 mld zł wobec 15,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

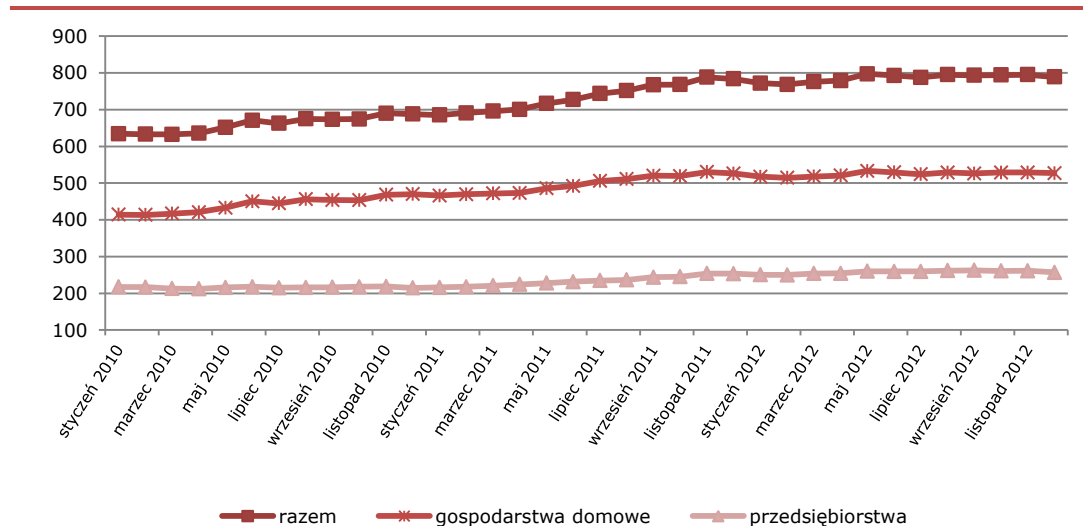
Większość banków zwiększyła fundusze własne, a średnie współczynniki wypłacalności banków pozostają stabilne na wysokim, bezpiecznym poziomie. Przeprowadzone testy warunków skrajnych wskazują, że większość polskich banków komercyjnych jest zdolna do absorpcji potencjalnych strat powstałych w wyniku silnego pogorszenia otoczenia ekonomicznego.

Pogorszenie koniunktury gospodarczej przyniosło jednak negatywne efekty w postaci wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów, gdzie największy udział miała pogarszająca się jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw z branży budowlanej.

2. Rynek kredytów

Tempo akcji kredytowej pozostawało dodatnie, jednak z kwartału na kwartał obniżało się, na co wpływ miało postępujące spowolnienie gospodarcze. Podmioty gospodarcze nieznacznie ograniczyły popyt na kredyt, z kolei banki decydowały się na zaostrenie polityki kredytowej i podwyższenie marż, reagując na rosnące ryzyko kredytowe.

Wolumen kredytowy przedsiębiorstw i gospodarstw domowych (w mld zł)

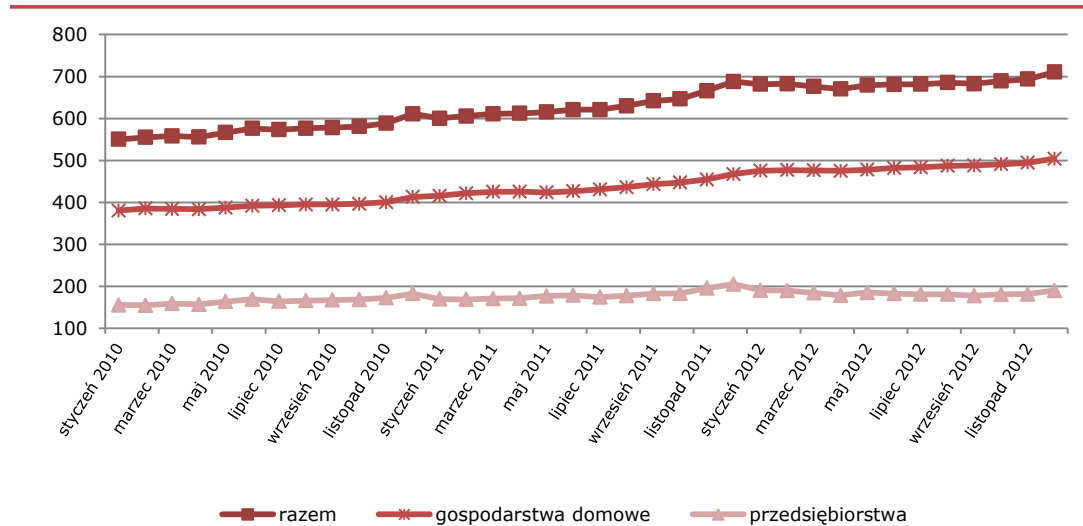


Źródło: NBP

3. Baza depozytowa

Po stronie depozytowej utrzymywała się silna konkurencja między instytucjami, prowadząc do spadku marży odsetkowej netto. W ocenie Narodowego Banku Polskiego stabilność sektora bankowego pozostaje wysoka.

Wolumen depozytowy przedsiębiorstw i gospodarstw domowych (w mld zł)



Źródło: NBP

IV. Wyniki finansowe Alior Banku S.A.

1. Rachunek zysków i strat

Na wynik zrealizowany w 2012 r. duży jednorazowy wpływ miała pierwsza oferta publiczna i związany z nią koszt świadczeń w formie akcji oraz koszt pierwszej oferty. Dla zapewnienia porównywalności z 2011 r. poniżej prezentujemy rachunek zysków i strat w dwóch ujęciach: bez kosztów świadczeń w formie akcji oraz kosztów pierwszej oferty publicznej oraz z tymi kosztami.

Rachunek zysków i strat bez kosztów świadczeń w formie akcji oraz pierwszej oferty publicznej

w tys. zł

	okres 01.01.2012- 31.12.2012	okres 01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	1 282 843	851 229
Koszty z tytułu odsetek	-573 099	-356 310
Wynik z tytułu odsetek	709 744	494 919
Przychody z tytułu dywidend	20	0
Przychody z tytułu prowizji i opłat	667 306	472 373
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-197 937	-131 943
Wynik z tytułu opłat i prowizji	469 369	340 430
Wynik handlowy	182 826	141 922
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	22 839	16 710
Pozostałe przychody operacyjne	61 589	14 259
Pozostałe koszty operacyjne	-16 695	-13 721
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	44 894	538
Koszty działania banku	-759 416	-635 330
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-282 252	-189 138
Zysk brutto	388 024	170 051
Podatek dochodowy	-57 240	-13 656
Zysk netto	330 784	156 395

Rachunek zysków i strat z uwzględnieniem kosztów świadczeń w formie akcji oraz pierwszej oferty publicznej

w tys. zł

	okres 01.01.2012- 31.12.2012	okres 01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	1 282 843	851 229
Koszty z tytułu odsetek	-573 099	-356 310
Wynik z tytułu odsetek	709 744	494 919
Przychody z tytułu dywidend	20	0
Przychody z tytułu prowizji i opłat	667 306	472 373
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-197 937	-131 943
Wynik z tytułu opłat i prowizji	469 369	340 430
Wynik handlowy	182 826	141 922
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	22 839	16 710
Pozostałe przychody operacyjne	61 589	14 259
Pozostałe koszty operacyjne	-17 960	-13 721
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	43 629	538
Koszty działania banku	-918 540	-639 530
<i>świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy</i>	<i>-149 512</i>	<i>-4 200</i>
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-282 252	-189 138
Zysk brutto	227 635	165 851
Podatek dochodowy	-55 242	-13 656
Zysk netto	172 393	152 195

Przed uwzględnieniem jednorazowych kosztów towarzyszących debiutowi giełdowemu zysk netto wynosił 330,8 mln zł, wzrost zysku w porównaniu z 2011 r. był ponad dwukrotny (+111,5%).

Po uwzględnieniu kosztów towarzyszących debiutowi jednostkowy zysk netto Alior Banku w 2012 r. wyniósł 172,4 mln zł, co oznacza wzrost wyniku rok do roku o 13,3%. Tym samym osiągnięty zysk jest najlepszym wynikiem Banku od początku jego istnienia.

Na tak dobry wynik Alior Banku wpływ miały:

- ponad 40% wzrost wyniku odsetkowego, który był konsekwencją:
 - stale rosnącej akcji kredytowej; wolumen kredytów i pożyczek udzielonych klientom w ciągu roku wzrósł o 43,4 % i na koniec 2012 r. osiągnął wartość 14,5 mld zł,
 - wzrostu średniego oprocentowania należności od klientów;
- dobry wynik uzyskany z tytułu przychodów i prowizji, osiągnięty głównie dzięki ofercie pożyczek gotówkowych z ubezpieczeniem;
- efektywne zarządzanie kosztami; wskaźnik C/I pozostał na poziomie sprzed roku: 64,3%, mimo, że w 2012 r. wystąpiły znaczące jednorazowe koszty związane z procesem wejścia spółki na giełdę. Przed uwzględnieniem jednorazowych kosztów wskaźnik C/I wyniósł 53,1%, co oznacza poprawę o 10,8 p.p. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Negatywny wpływ na wynik księgowy Banku miało wdrożenie programu motywacyjnego. Należy zauważyć jednakże, że w tym przypadku nie możemy mówić o wpływie jakichkolwiek środków

finansowych z Banku. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej nr 2 (MSSF 2) programy motywacyjne w sprawozdaniach finansowych Banku traktowane są jako koszt. Uczestnikami programu motywacyjnego istniejącego w Alior Banku S.A. zgodnie z założeniami w nim przyjętymi są: Bank, wszyscy członkowie zarządu i członkowie kadry menedżerskiej Banku oraz jedna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowego Carlo Tassara – Alior Lux S.à.r.l. & Co. S.C.A. („Alior S.C.A.”), która jest głównym akcjonariuszem Banku.

Pierwotny program motywacyjny zakładał, iż Członkowie Zarządu oraz kadry menedżerskiej uprawnieni są do świadczeń pieniężnych uzależnionych od zysku jaki główny akcjonariusz Alior Banku S.A. uzyska w ramach swojej inwestycji w Banku.

Alior S.C.A. zobowiązała się tym samym do przekazania uczestnikom programu świadczeń w postaci zysku ze sprzedaży całości lub części swojego udziału w Banku przed dniem 31 grudnia 2015 r., lub w przypadku braku sprzedaży przed dniem 31 grudnia 2015 r. – 20% wartości Banku w dniu 31 grudnia 2015 r., pomniejszoną o wartość inwestycji powiększoną o 7% w skali roku.

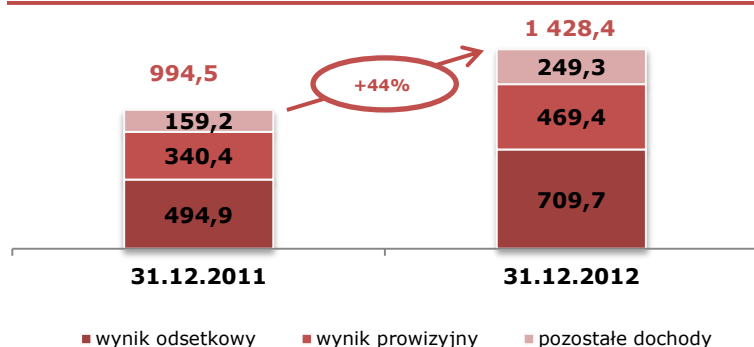
W związku z pierwszą ofertą publiczną akcji przeprowadzoną w grudniu 2012 r. powyższe założenia zostały zmodyfikowane w sposób powodujący zamianę świadczeń pieniężnych na prawo do otrzymania odpowiedniej liczby akcji Banku, przekazanych przez Alior S.C.A. podmiotom uprawnionym.

Należy zauważyć, że powyższa zamiana programu gotówkowego na akcje pozytywnie wpływa na motywację kadry menedżerskiej do dalszego budowania wartości firmy (zobowiązanie umowne do nie zbywania akcji przez określony czas ang. lock-up), a tym samym pozytywnie wpływa na interesy akcjonariuszy. Nie ma ona ponadto wpływu na wycenę Banku.

Wprowadzanie przedmiotowego programu motywacyjnego powoduje, że Grupa Kapitałowa Carlo Tassara zmniejsza swój pakiet akcji do 34% poprzez przekazanie 2,4 mln akcji w 2012 r. i 1,3 mln akcji do najpóźniej 30 czerwca 2014 r. Jednorazowy koszt w rachunku wyników w wysokości 149 mln. zł. spowodowany zamianą świadczeń pieniężnych na akcje poniesiony zostanie wyłącznie przez głównego akcjonariusza.

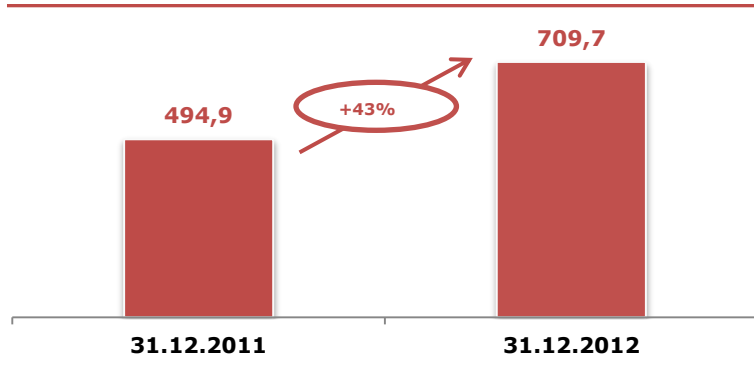
W 2012 r. Alior Bank odnotował znaczny wzrost przychodów z działalności operacyjnej. Na koniec grudnia 2012 r. całkowite przychody wyniosły 1 428,4 mln zł, czyli o 433,9 mln więcej niż na koniec 2011 r. Prawie 50% tych przychodów stanowił wynik odsetkowy Banku.

Całkowite przychody (w mln zł)



Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Alior Banku. Na koniec 2012 r. wynik odsetkowy był o 214,8 mln zł, tj. o 43,4%, wyższy niż przed rokiem .

Wynik z tytułu odsetek (w mln zł)



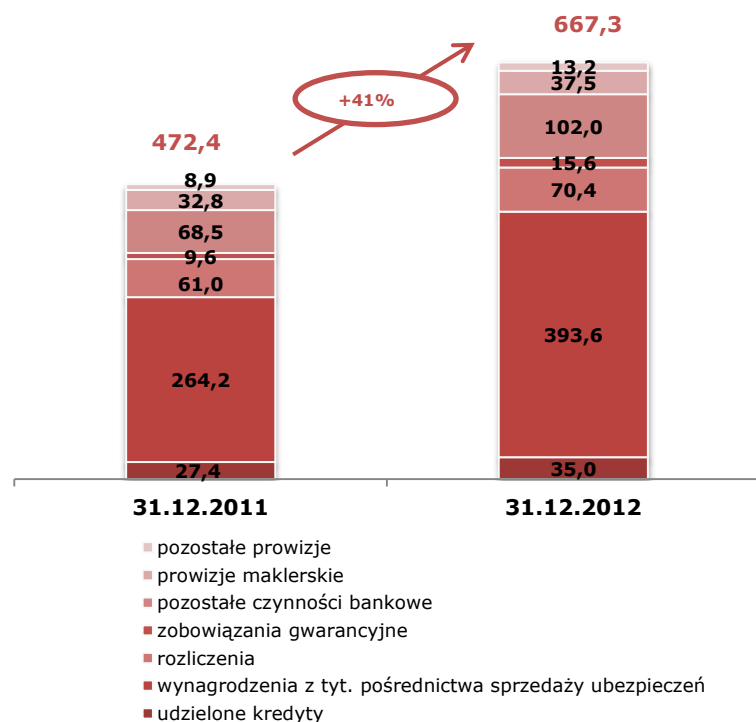
Tak duży wzrost wyniku odsetkowego był konsekwencją zwiększenia wolumenu kredytów dla klientów o 43,4% i towarzyszącego mu wzrostu wolumenu depozytów od klientów o 29,1%. Jednocześnie średnia stopa oprocentowania kredytów wzrosła o 0,20 p.p. do poziomu 8,73%, a średni koszt depozytów wzrósł o 0,67 p.p., do poziomu 4,01%. Wskaźnik depozytów do kredytów klientów pozostawał na koniec 2012 r. na wysokim poziomie 120,1%.

Średnia stopa procentowa

	2012	2011
KREDYTY	8,73%	8,53%
segment detaliczny, w tym:	9,69%	9,54%
Kredyty konsumpcyjne	12,86%	13,10%
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	5,43%	5,42%
segment biznesowy, w tym:	7,70%	7,62%
Kredyty inwestycyjne	7,58%	7,41%
Kredyty operacyjne	7,58%	7,44%
Kredyty samochodowe	11,34%	11,42%
DEPOZyty	4,01%	3,34%
segment detaliczny	4,13%	3,70%
Depozyty bieżące	1,42%	0,65%
Depozyty terminowe	4,94%	4,50%
segment biznesowy	2,96%	2,56%
Depozyty bieżące	0,26%	0,25%
Depozyty terminowe	3,56%	3,77%

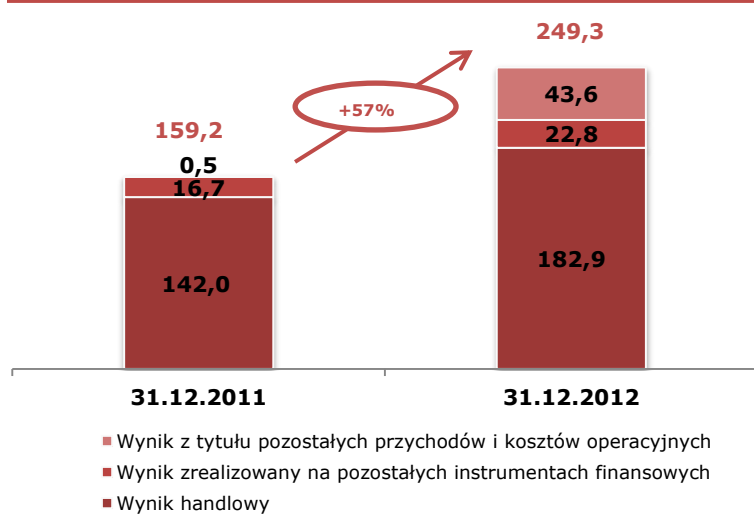
Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 37,9%, do poziomu 469,4 mln zł. Na wynik złożyło się 667,3 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost o 41,3%) oraz 197,9 mln zł kosztów prowizyjnych (wzrost o 50,0%). Bank zanotował silne wzrosty we wszystkich podstawowych grupach przychodów z tytułu opłat i prowizji. Głównym składnikiem przychodu z tytułu opłat i prowizji są wynagrodzenia z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń. W 2012 r. wyniosły one 393,6 mln zł i wzrosły w porównaniu z 2011 r. o 49,0%.

Przychody z tytułu opłat i prowizji (w mln zł)



Wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostały wynik operacyjny wzrosły o 56,6% do poziomu 249,3 mln zł. W zakresie wyniku handlowego Bank odnotował wzrost o 28,8%, do poziomu 182,8 mln zł. Wzrost wyniku handlowego wynika ze wzrostu wolumenu transakcji z klientami Banku, zarówno przedsiębiorstwami jak i klientami indywidualnymi.

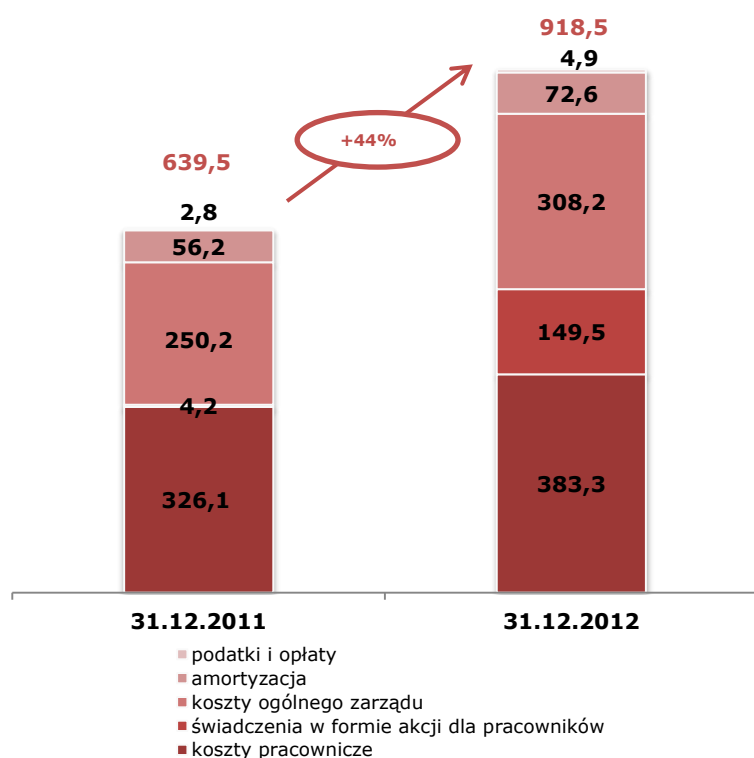
Wynik handlowy, zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych i pozostały wynik operacyjny (w mln zł)



Alior Bank poniósł w 2012 r. koszty działania w wysokości 918,5 mln zł. Koszty te wzrosły w porównaniu z 2011 r. o 43,6%. Znacząca część poniesionych kosztów działania (159,1 mln zł, w tym 149,5 mln zł dotyczących świadczeń w formie akcji) miała charakter jednorazowy i była związana z debiutem giełdowym Banku oraz wyceną programu opcji menedżerskich. Przed uwzględnieniem tego jednorazowego efektu koszty Banku wynosiły 759,4 mln zł, a wzrost kosztów działania rok do roku wyniósł 19,5%. Wzrost kosztów związany był z dalszą rozbudową kanałów dystrybucji, w tym trwającym projektem budowy sieci mini-oddziałów (*Alior Bank Express*), projektem banku internetowego Alior Sync oraz rozszerzenia działalności Consumer Finance.

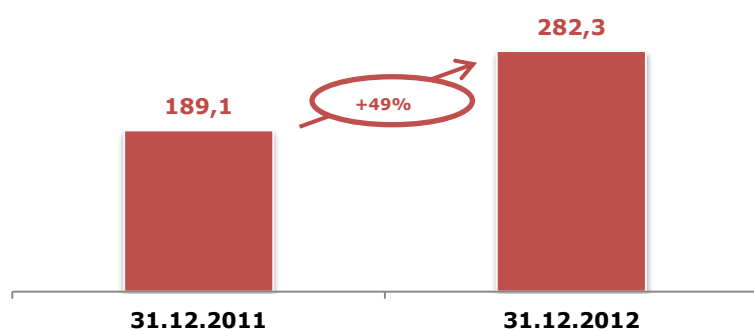
Wskaźnik C/I wyniósł 64,3% tj. utrzymał się na poziomie z roku 2011. Przed uwzględnieniem jednorazowych kosztów wskaźnik C/I wynosił 53,1%. Znaczące polepszenie wskaźnika C/I jest efektem z jednej strony wzrostu skali działania Banku, a z drugiej prowadzonej od powstania Banku konsekwentnej polityki zarządzania kosztami.

Koszty działania (w mln zł)



Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wzrósł o 49,2%, do poziomu 282,3 mln zł. W tym samym czasie saldo należności wobec klientów wzrosło o 43,4%. Dzięki efektywnym procesom w zakresie decyzji kredytowych, monitoringu i windykacji wynik z rezerw liczony w relacji do średniego salda należności od klientów spadł z 2,4% do 2,3%².

Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości (w mln zł)



² Współczynnik kosztu ryzyka - obliczony jako iloraz odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i średniego salda należności od klientów (policzonego jako średnia arytmetyczna należności od klientów na koniec poprzedniego okresu i na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego).

2. Bilans

Na koniec 2012 r. suma bilansowa Alior Banku osiągnęła wartość 21 355,9 mln zł, tym samym była o 5 947,5 mln zł wyższa niż na koniec 2011 r.

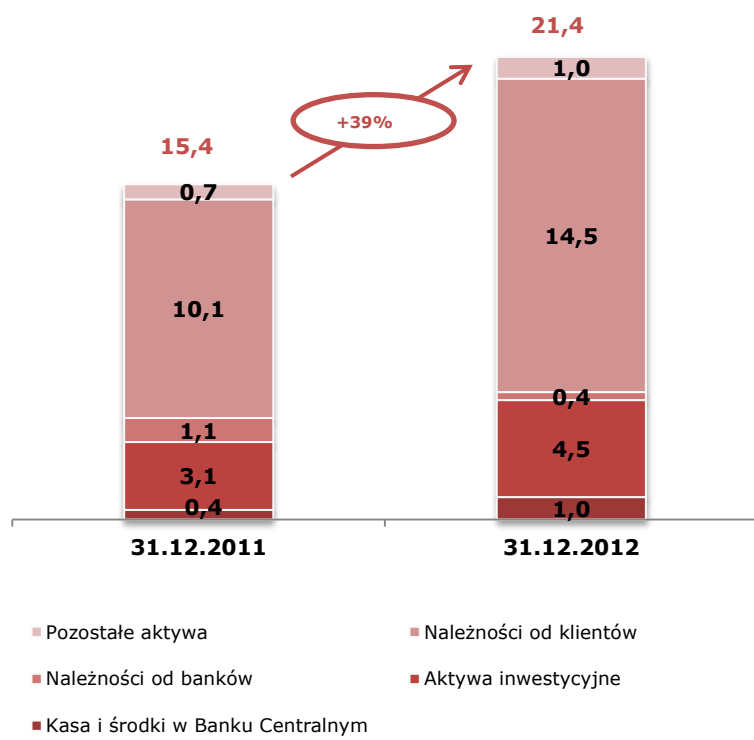
w tys. zł

AKTYWA	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	zmiana % r/r
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 029 968	447 083	130,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	173 706	236 594	-26,6%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 320 747	2 906 975	48,6%
Należności od banków	371 275	1 105 792	-66,4%
Należności od klientów	14 535 432	10 134 786	43,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	214 887	212 392	1,2%
Wartości niematerialne	157 938	122 854	28,6%
Inwestycje w jednostkach zależnych	6 257	250	nd
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	62 298	0	nd
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	78 668	71 957	9,3%
<i>Odroczone</i>	78 668	71 957	9,3%
Pozostałe aktywa	404 744	169 759	138,4%
AKTYWA RAZEM	21 355 920	15 408 442	38,6%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011	zmiana % r/r
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	129 107	168 300	-23,3%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18 101 036	13 602 905	33,1%
Rezerwy	12 549	32 651	-61,6%
Pozostałe zobowiązania	486 821	447 688	8,7%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31 134	0	nd
<i>Bieżące</i>	31 134	0	nd
Zobowiązania podporządkowane	350 578	44 403	689,5%
Zobowiązania, razem	19 111 225	14 295 947	33,7%
Kapitał własny	2 244 695	1 112 495	101,8%
Kapitał akcyjny	635 830	500 000	27,2%
Kapitał zapasowy	1 276 610	502 569	154,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	10 776	-13 019	-182,8%
Pozostałe kapitały	163 377	12 600	1196,6%
<i>Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy</i>	163 377	12 600	1196,6%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-14 291	-41 850	-65,9%
Zysk/Strata bieżącego roku	172 393	152 195	13,3%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	21 355 920	15 408 442	38,6%

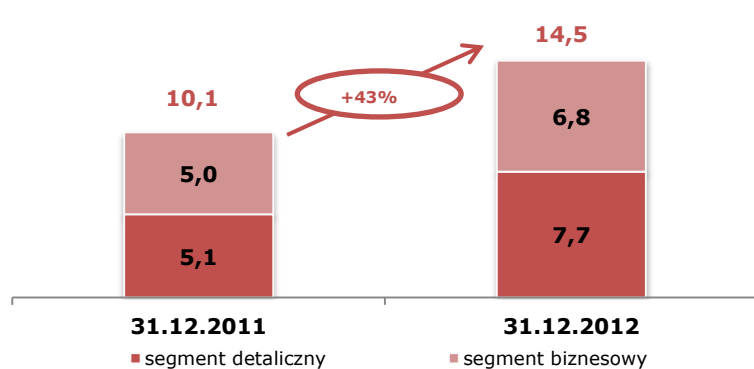
Podstawową część aktywów stanowią należności od klientów Banku. Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec roku 68,1 % i tym samym w porównaniu z końcem 2011 r. wzrósł o 2,3 p.p.

Aktywa Alior Banku S.A. (w mld zł)



Ponad 40 - procentowy wzrost należności od klientów wynikał przede wszystkim, ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych w segmencie detalicznym, które zwiększyły się o 54,0%. Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł o 32,9%. Tym samym nieznacznie zmieniła się struktura należności od klientów. Na koniec 2012 r. w portfelu przeważały należności z segmentu detalicznego – ich udział w portfelu kredytowym Banku to ponad 53,5%. Rok wcześniej udział obu segmentów w portfelu kredytowym Alior Banku był podobny – po około 50%.

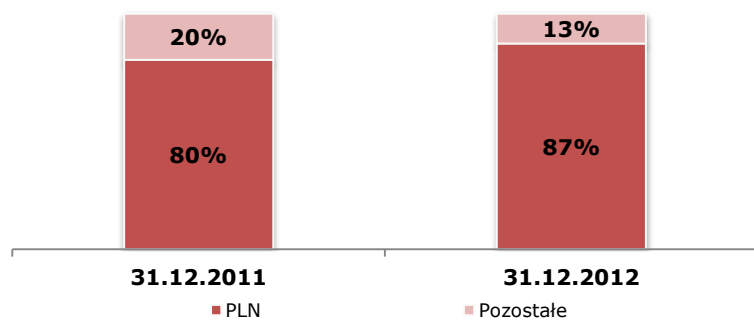
Należności od klientów (w mld zł)



Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne, których wolumen przekroczył 4,1 mld zł. Stanowiły one ponad połowę wszystkich kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym. Drugą pozycją o największym udziale w portfelu kredytowym

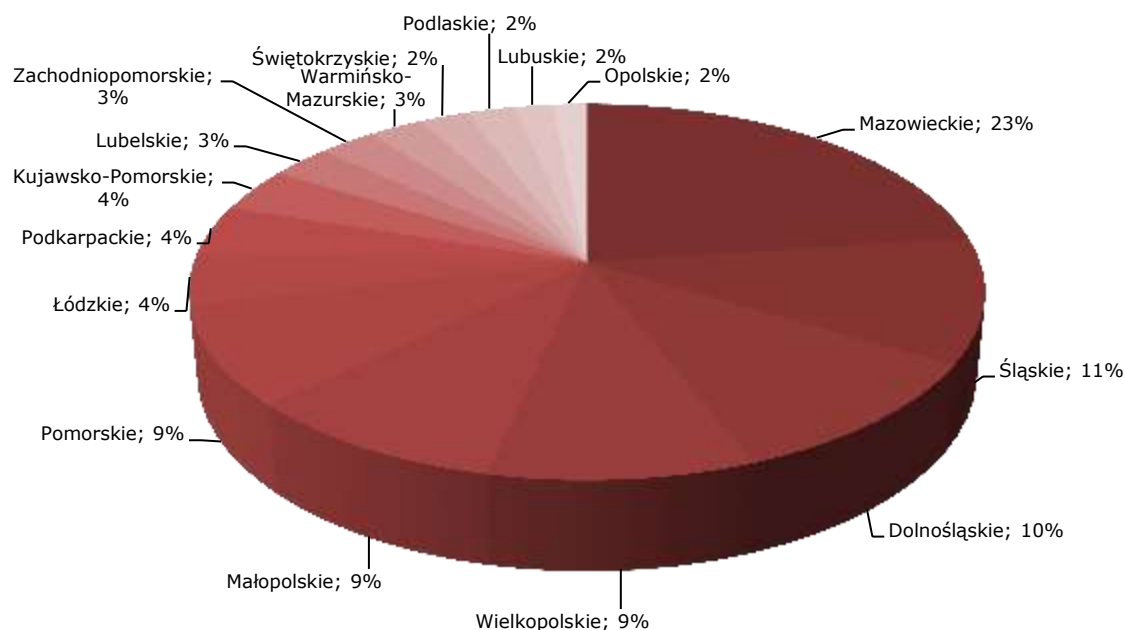
segmentu detalicznego były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, których wolumen na koniec 2012 r. wyniósł prawie 2,4 mld zł.

Struktura walutowa należności od klientów



W porównaniu z zeszłoroczną strukturą walutową należności od klientów, nastąpił wzrost udziału kredytów złotówkowych, obecnie ich udział w portfelu kredytowym wynosi 87%, co oznacza wzrost o 7 p.p. Na koniec grudnia 2012 r. wolumen kredytów w walucie obcej wyniósł 1,8 mld zł, co w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2011 r. oznacza spadek o ponad 7%.

Struktura terytorialna należności od klientów (na 31.12.2012 r.)

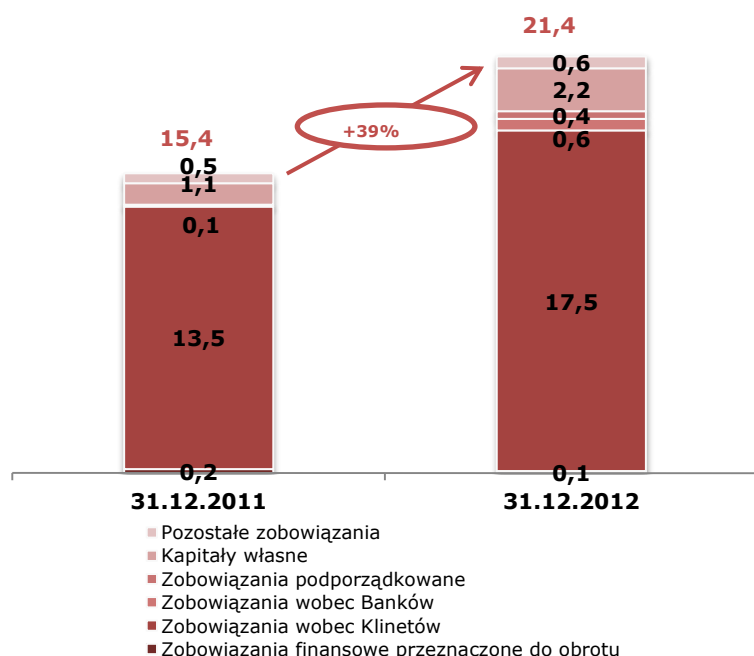


Prawie 1/4 kredytów udzielanych przez Bank, to kredyty udzielone mieszkańcom Mazowsza. Ponad 20% kredytów to należności od klientów ze Śląska. Udział województw: pomorskiego, małopolskiego i wielkopolskiego w strukturze kredytowej Banku jest podobny i kształtuje się na poziomie ok. 9%. Należności mieszkańców pozostałych, mniejszych województw stanowią ok. 30% całego portfela kredytowego Banku.

Źródłem finansowania działalności Alior Banku są przede wszystkim ulokowane w Banku środki klientów.

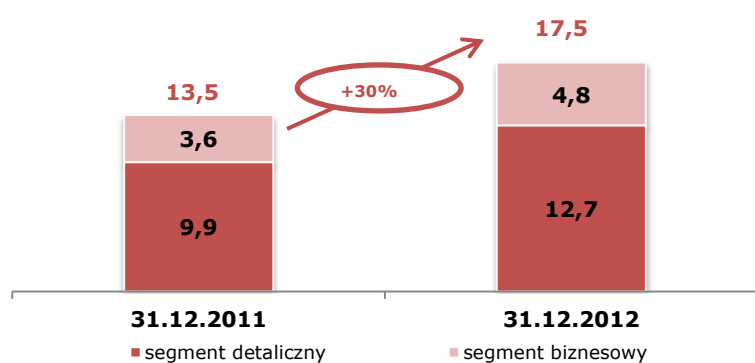
Na koniec 2012 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 81,8%. Saldo kapitałów własnych wyniosło na koniec 2012 r. ponad 2,2 mld zł. Tak duży wzrost to efekt dokapitalizowania Banku w wyniku wejścia spółki na giełdę oraz powiększenia kapitałów własnych o wynik finansowy bieżącego roku.

Kapitały i zobowiązania Alior Banku (w mld zł)



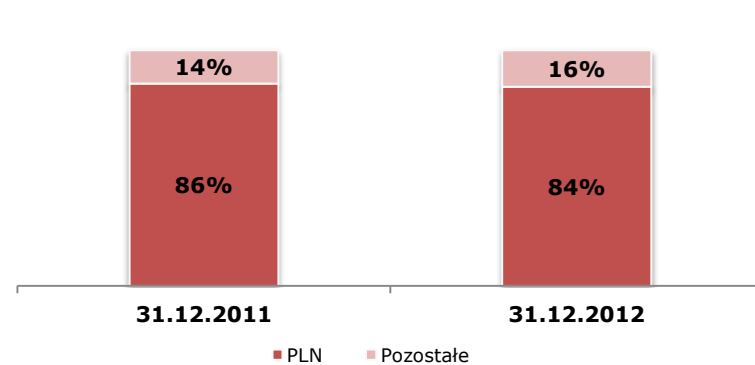
W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec 2012 r. stanowiły prawie 3/4 portfela depozytowego klientów.

Zobowiązania wobec klientów (w mln zł)



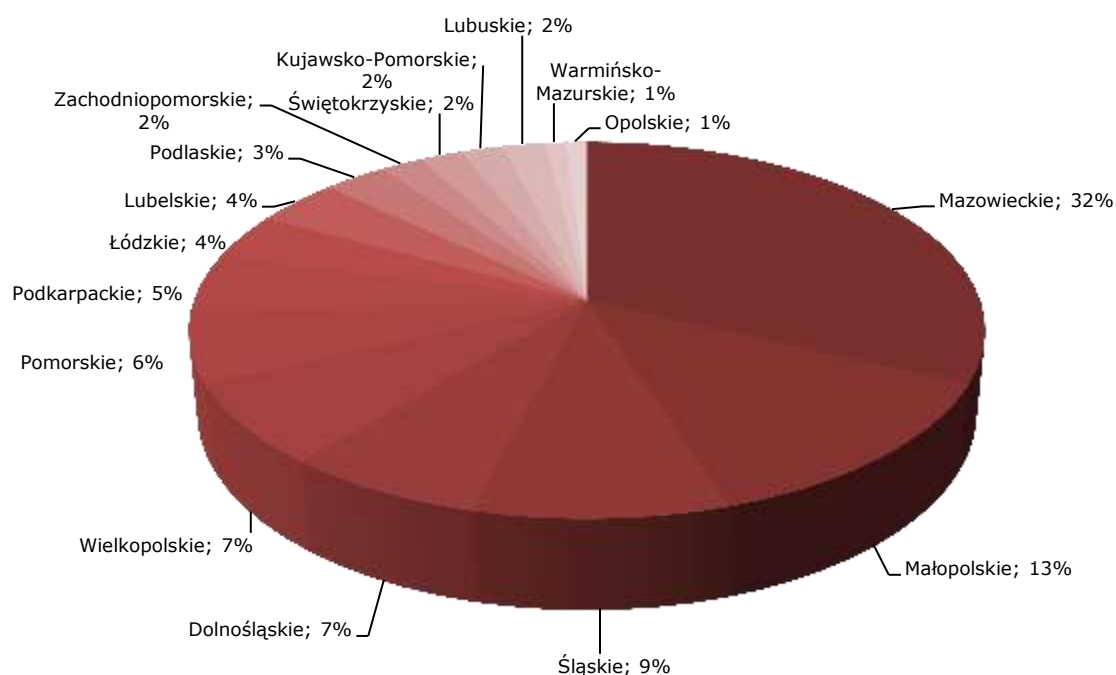
Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 5,7% wszystkich depozytów klientów, co świadczy o silnej dywersyfikacji bazy depozytowej Banku.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów



Struktura walutowa depozytów na koniec grudnia 2012 r. była zbliżona do struktury bazy depozytowej na koniec grudnia 2011 r. Nieznacznie spadł udział depozytów złotych, na korzyść środków w innych walutach. Mimo to, depozyty w PLN nadal stanowią ponad 80% całej bazy depozytowej.

Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów (na 31.12.2012 r.)



Środki finansowe zdeponowane w Banku pochodzą głównie od klientów z Mazowsza (30%), Małopolski (13%) i Śląska (9%). Klienci z pozostałych województw zdeponowali w Banku środki finansowe, które stanowią 58% całości bazy depozytowej Banku.

Alior Bank S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na 2012 rok.

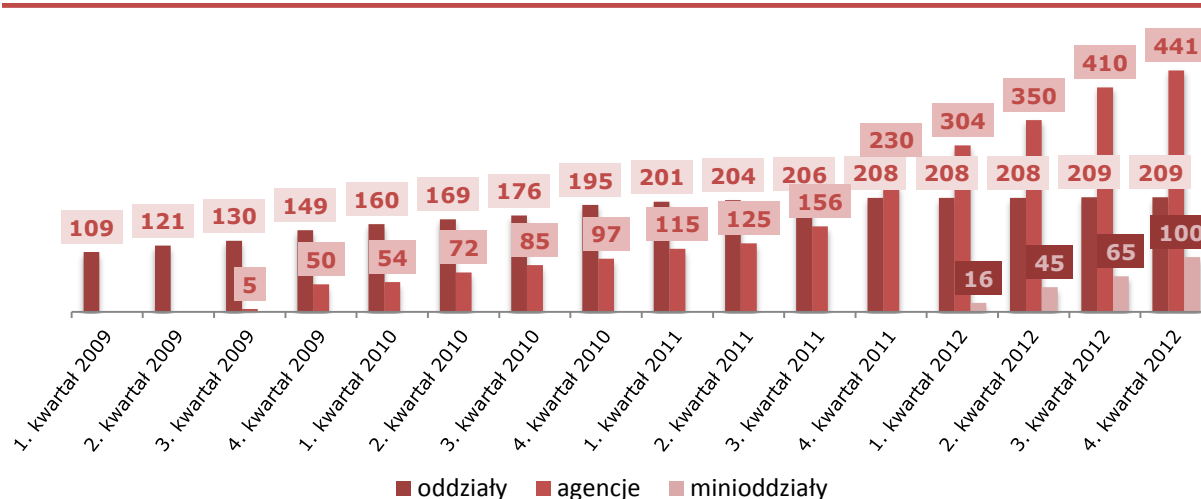
V. Działalność Alior Banku S.A.

1. Sieć dystrybucji

W 2012 r. Alior Bank kontynuował rozwój swojej sieci dystrybucji, dzięki czemu na koniec 2012 r. stworzył jedną z największych sieci dystrybucji w Polsce.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. klienci Banku mogli korzystać z produktów i usług Banku w sieci 750 placówek.

Sieć dystrybucji



Oddziały

Na koniec 2012 r. Bank obsługiwał klientów detalicznych i biznesowych za pośrednictwem 203 oddziałów uniwersalnych, 6 placówek Private Banking oraz jednej placówki wyspecjalizowanej w obsłudze dużych firm.

Alior Bank Express

W minionym roku Bank wzbogacił swoją sieć dystrybucji poprzez uruchomienie 100 minioddziałów pod nazwą „Alior Bank Express”. Placówki Alior Express zlokalizowane są głównie w centrach i galeriach handlowych, a także marketach. W większości placówki są czynne przez cały tydzień, również w weekendy w wydłużonych godzinach pracy. W tych placówkach można szybko i wygodnie skorzystać z podstawowych usług Banku. Klienci mogą m.in. wziąć pożyczkę, opłacić rachunki bez prowizji, założyć bezpłatne konto osobiste i lokatę terminową.

Placówki partnerskie

W ciągu minionych 12 miesięcy Bank prawie podwoił liczbę swoich placówek partnerskich. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Bank współpracował z 441 placówkami partnerskimi, które oferowały klientom szeroki zakres produktów i usług Banku, w szczególności lokaty terminowe i rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe dla klientów detalicznych i biznesowych, rachunki oszczędnościowe, karty debetowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty konsolidacyjne, kredyty mieszkaniowe, kredyty dla przedsiębiorców i kredyty w rachunku bieżącym.

Pośrednicy finansowi

Alior Bank oferuje produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe i kredyty na nieruchomości, również przez pośredników finansowych. W grudniu 2012 r. produkty Alior Banku były dostępne w 3 341 punktach pośredników finansowych w całej Polsce.

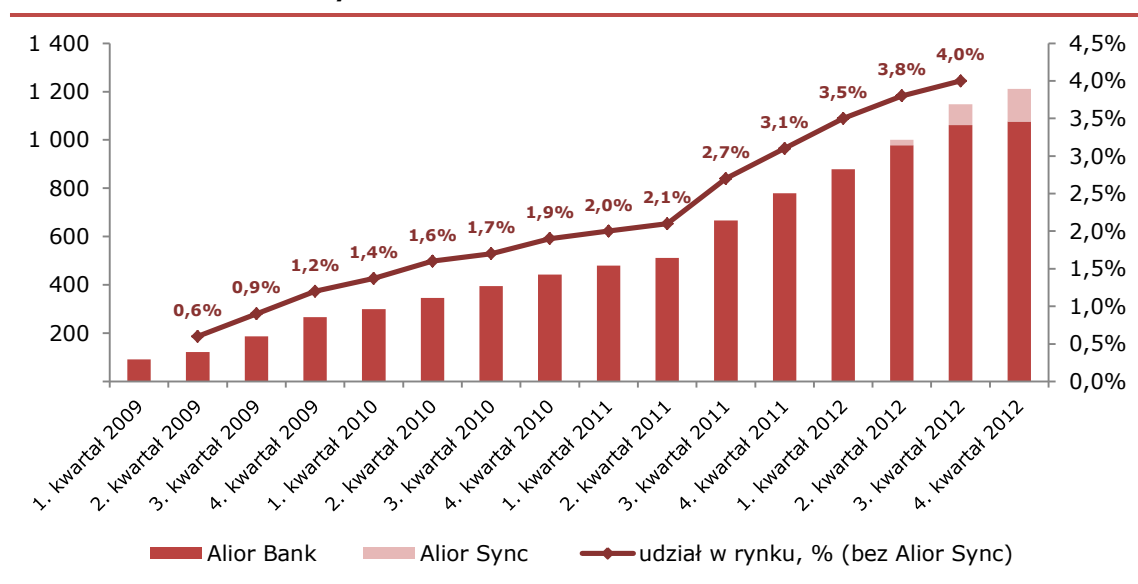
2. Bankowość detaliczna

Rachunki bieżące KI

Rok 2012 był dla Alior Banku kolejnym rokiem sukcesów w zakresie akwizycji rachunków. Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (rachunki w złotych, z wyłączeniem rachunków prowadzonych przez Alior Sync) wzrosła o blisko 300 tys., tj. o 38% w stosunku do stanu z końca 2011, osiągając liczbę 1 076 tys. szt. Tak duży przyrost jest wynikiem między innymi niesłabnącej popularności oferty Alior Rachunki bez Opłat.

W połowie roku uruchomiony został internetowy oddział Banku – Alior Sync, który dzięki niezwykle atrakcyjnej ofercie i innowacyjnym rozwiązaniom technicznym pozyskał nowych klientów i otworzył w ciągu 6,5 miesiąca 135,5 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych prowadzonych w złotych.

Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych na koniec danego kwartału (w tys. sztuk) oraz udział Alior Banku w rynku



W roku 2012 Bank wprowadził następujące zmiany w swojej ofercie:

- udostępnienie oferty Alior Sync z kontem osobistym oferującym 5% CashBack za zakupy w Internecie;

- uruchomienie działalności kantoru fizycznego, który stanowi pierwszą tego typu, ogólnodostępną usługę wymiany walut oferowaną przez Bank; przez 9 miesięcy działalności kantoru:
 - zrealizowano 215.606 transakcji dla będących i niebędących klientami Banku, z czego 57% operacji stanowiły transakcje kupna EUR,
 - łączna wartość operacji przeprowadzonych w oddziałach Alior Banku stanowiła równowartość 412,6 miliona złotych, generując przychód FX o ponad 3 milionów złotych;
- uruchomienie kantoru walutowego, pierwszego w Polsce internetowego serwisu wymiany walut – dotychczas usługi tego typu oferowane były jedynie przez osoby prywatne (obecnie funkcjonuje ok. 20 takich kantorów):
 - do końca 2012 r. z usług kantoru skorzystało 26,8 tysiąca klientów, z czego 35% nie miało wcześniej relacji z Alior Bankiem,
 - kantor dostępny jest zarówno dla osób fizycznych, jak i firm,
 - do końca 2012 r. klienci kantoru wymienili 709 milionów złotych,
 - największy obrót w obu segmentach odnotowuje się na walutach EUR, USD, CHF, GBP,
 - zawarto 121 tysięcy transakcji oraz złożono 25 tysięcy zleceń,
- wprowadzenie nowych kart debetowych:
 - „Mała czarna” z innowacyjnym programem rabatowym – użytkownicy otrzymują CashBack 5% w punktach handlowych, których kategorie wybierane są przez nich w głosowaniu. Przykładowo, w grudniu 2012 r. klienci zdecydowali, że w styczniu CashBack otrzymają za zakupy w sklepach odzieżowych,
 - Private Banking World Debit MasterCard z programem lojalnościowym Rewards oraz programem Priority Pass. Karta dedykowana jest dla najbardziej zamożnych klientów Banku;
- umożliwienie klientom obniżenia kwoty miesięcznych rachunków za prąd, telefon i internet z gwarancją uzyskania minimum 10-procentowych oszczędności – usługa dla klientów Alior Rachunki bez Opłat. Tego typu promocja jako pierwsza pojawiła się w ofercie Alior Banku, a o jej atrakcyjności świadczy fakt, że podobne oferty wkrótce pojawiły się w konkurencyjnych bankach;
- wprowadzenie zmian w warunkach cenowych prowadzenia niektórych kont mające na celu dalszą aktywizację klientów oraz nagrodzenie najbardziej lojalnych klientów. Zmiana ta zgodna jest ze strategią Banku obejmującą zachęcanie klientów do utrzymywania pełnej relacji z Bankiem;

- migracja płaskich kart debetowych Maestro na karty Debit MasterCardPayPass, dzięki czemu klienci mogą korzystać z wygodnych płatności zbliżeniowych oraz realizować zakupy kartą w Internecie;

Pożyczka i kredyt konsolidacyjny

W ofercie niezabezpieczonych produktów kredytowych dla klientów indywidualnych, kluczowym produktem Banku jest pożyczka gotówkowa, która może być przeznaczona na dowolny cel, w tym konsolidację zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny).

W 2012 r. Bank udzielił 93,8 tys. sztuk pożyczek na łączną kwotę wolumenu 2 652,0 mln zł.

W 2012 roku:

- Bank wdrożył nową politykę cenową, opartą na atrakcyjnych stawkach oprocentowania, gwarantujących konkurencyjność tego produktu na tle innych ofert, co umożliwiło przeprowadzenie skutecznej kampanii marketingowej pod hasłem „Gwarancja najniższej raty”. W okresie kampanii średnia dzienna sprzedaż pożyczki wzrosła o 38% (w ujęciu wolumenowym) oraz o 67% (w ujęciu sztukowym);
- dotychczasowym klientom, posiadającym już relację z Bankiem w 2012 roku zaoferowano wiele nowych ofert specjalnych, przede wszystkim w oparciu o uproszczone procesy kredytowe;
- Bank stworzył nowy kanał dystrybucji – tzw. minioddziały, pod marką Alior Bank Express. Placówki te umożliwiły dotarcie do większej grupy klientów, a udział w sprzedaży pożyczki w nowych placówkach systematycznie rośnie. Na koniec roku wynosił aż 8,4% w ujęciu sztukowym oraz odpowiednio 6,5% w ujęciu wolumenowym;
- oprócz pojawienia się nowych placówek Alior Express, wciąż dynamicznie rozwijały się także placówki partnerskie. Średnia dzienna wolumenowa sprzedaż w tym kanale w grudniu 2012 r. była większa o 71% w stosunku do grudnia 2011 r.

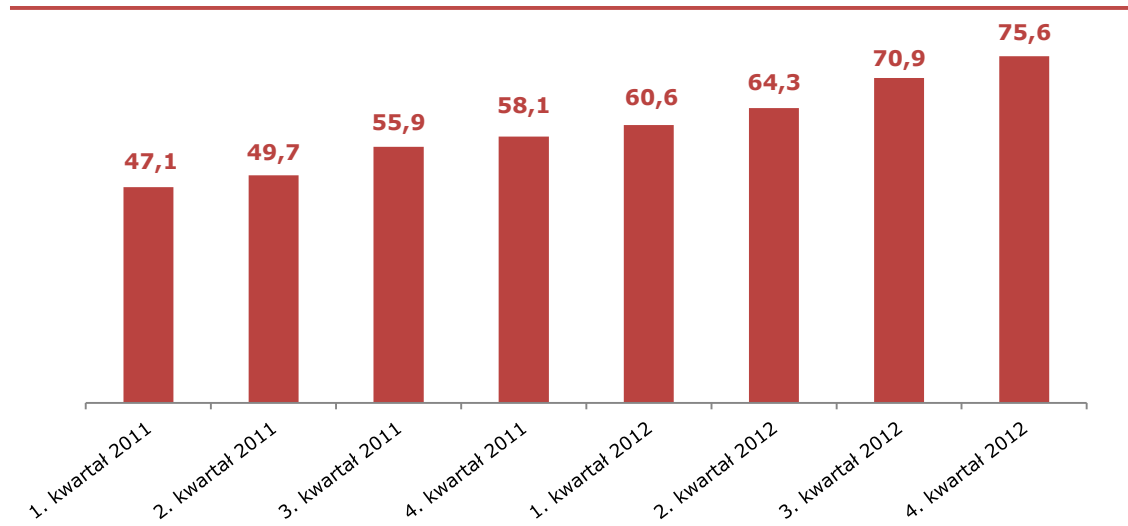
Karty kredytowe i limity odnawialne w rachunku (LOR)

Alior Bank S.A. posiada w ofercie 5 typów kart kredytowych dla klientów indywidualnych.

Wszystkie karty zabezpieczone są zarówno paskiem magnetycznym jak i chipem, a ponadto trzy typy kart umożliwiają dokonywanie transakcji w technologii zbliżeniowej.

Do końca 2012 roku Alior Bank S.A. uruchomił klientom 75,6 tys. rachunków kart kredytowych, podczas gdy na koniec roku 2011 wartość ta wynosiła 58,1 tys., co oznacza przyrost liczby rachunków kart kredytowych o 30%.

Liczba rachunków kart kredytowych dla klienta detalicznego



Na koniec 2012 r., Bank prowadził 30 tys. rachunków z przyznanym limitem odnawialnym w rachunku (LOR), co oznacza 66-procentowy wzrost w stosunku do stanu z końca 2011 r.

Najważniejsze, wprowadzone w 2012 r. zmiany w zakresie kart kredytowych i limitu w rachunku to:

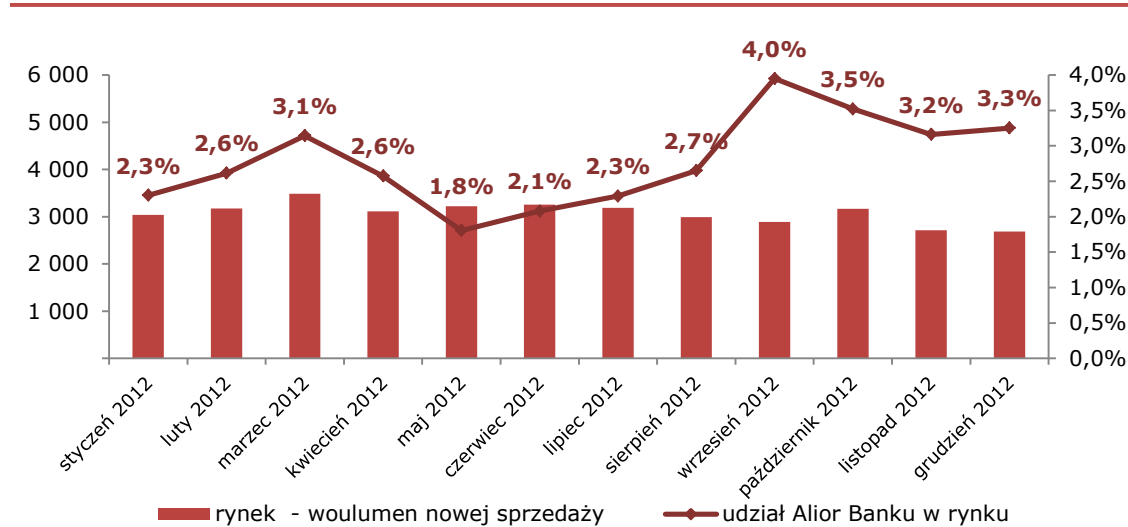
- wprowadzenie specjalnej oferty cenowej limitu w rachunku w maju i czerwcu – zmiana sposobu wyznaczania wysokości oprocentowania limitu w rachunku oraz oprocentowania kart kredytowych poprzez powiązanie wysokości oprocentowania ze stopą kredytu lombardowego NBP,
- dalszy rozwój wprowadzonego w 2011 r. systemu udzielania produktów kredytowych, co w wymierny sposób przełożyło się na widocznie większą sprzedaż w 2012 r.,
- migracja kart kredytowych MasterCard Silver Lotnicza na najbardziej popularną wśród klientów, kartę World MasterCard.

Bankowość hipoteczna

Rok 2012 był kolejnym rokiem aktywnego uczestnictwa Alior Banku w rynku finansowania nieruchomości.

W 2012 r. Alior Bank udzielił 4622 kredyty hipoteczne na kwotę 1 021 mln zł, z czego 95% sprzedaży stanowiły kredyty w złotych polskich. Wg danych Związku Banków Polskich w 2012r. Alior Bank osiągnął 2,8 - procentowy udział w sprzedaży kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych.

Nowa sprzedaż rynku oraz udział Alior Banku w rynku kredytów hipotecznych



Bank przeprowadził szereg działań mających na celu zwiększenie dostępności i uatrakcyjnienie kredytów hipotecznych dla Klientów, m.in.:

- rozszerzono ofertę, poprzez wdrożenie nowego, komercyjnego celu kredytowania – umożliwiającego osobom fizycznym nabywanie nieruchomości komercyjnych pod wynajem;
- na przełomie I i II półrocza wprowadzono zmianę oferty cenowej, co przełożyło się na blisko 20-procentowy wzrost sprzedaży w drugiej połowie roku;
- wprowadzono do oferty innowacyjne rozwiązanie ubezpieczeniowe, dotyczące ochrony wartości nieruchomości.

Depozyty i produkty inwestycyjne

W 2012 r. Bank kontynuował rozwój oferty depozytowo-inwestycyjnej w zakresie ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych dostępnych w okresach subskrypcyjnych.

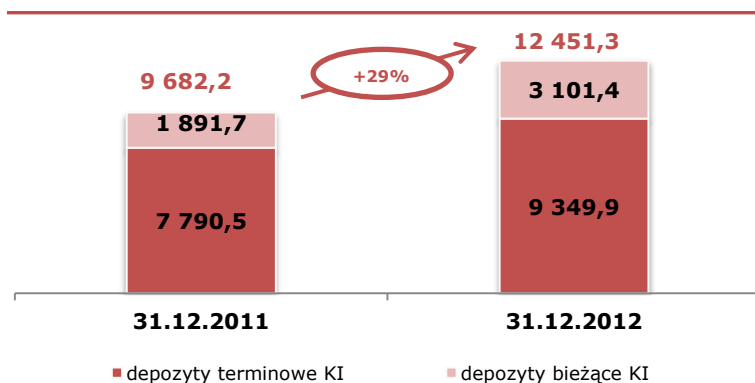
Przeprowadzono trzynaście subskrypcji na łączną kwotę 297 mln zł. Pozyskany wolumen wzrósł o 112% w stosunku do 2011 r. Produkty posiadają 100-procentową gwarancję kapitału w dniu zapadalności, a zyski uzależnione są od zachowania indeksów, na których bazują. Produkty te oferowane były z atrakcyjnie oprocentowanymi lokatami w promocjach: *Razem Zyskujesz* i *Większy Zysk*.

W ramach Pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Alior Bank w 2012 r. wyemitował 35 serii o łącznej wartości nominalnej 319 mln zł. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym oraz klientom indywidualnym.

W ramach otwartego modelu współpracy z ubezpieczycielami klienci mają możliwość inwestycji w długoterminowe programy regularnego oszczędzania.

W zakresie depozytów dla klientów indywidualnych, rok 2012 był rokiem znacznych wzrostów – Bank odnotował 28,6-procentowy wzrost wolumenu depozytów, w tym wzrost o 63,9% depozytów bieżących i o 20,0% depozytów terminowych.

Wolumen depozytowy KI (w mln zł)



W roku 2012 bank wprowadził następujące zmiany w swojej ofercie:

- wprowadzono nowe produkty depozytowe dedykowane regularnemu oszczędzaniu, oferowane w ramach Alior Sync:
 - lokatę terminową z dopłatami regularnymi, w ramach której klient deklaruje comiesięczne wpłaty i otrzymuje premie za dokonywanie regularnych wpłat,
 - lokatę terminową z dopłatami dowolnymi, w ramach której klient deklaruje kwotę, jaką chciałby zgromadzić w określonym terminie i otrzymuje premię za osiągnięcie swojego celu;
- zaproponowano nową usługę w ramach konta oszczędnościowego Alior Sync – usługę auto-uzupełniania, która pozwala automatycznie zarządzać poziomem środków na koncie osobistym i rachunku z nim powiązanym;
- ponadto Bank przeprowadził promocyjne oferty lokaty terminowej:
 - w Alior Banku: 6-miesięczną z oprocentowaniem 6,2% i możliwością zerwania lokaty bez utraty odsetek oraz 5-miesięczną z oprocentowaniem 6,5%,
 - w Alior Sync: 4-miesięczną lokatę rekomendacyjną z oprocentowaniem aż 7,5% w skali roku oraz 6-miesięczną lokatę z oprocentowaniem 6,5%.

3. Działalność maklerska

W 2012 r. Biuro Maklerskie Alior Banku koncentrowało się na poszerzaniu oferty produktów i usług dla klienta indywidualnego oraz ulepszaniu jakości obsługi i serwisów. Jednym z kluczowych projektów było uruchomienie profesjonalnego portalu informacyjnego – broker.aliorbank.pl, o charakterze informacyjno-edukacyjnym. Jest on przeznaczony dla osób, które już prowadzą działalność inwestycyjną, ale także dla poszukujących informacji o zasadach skutecznego

inwestowania. Użytkownicy portalu mają dostęp do serwisu Agencji Reutera w zakresie rynku walutowego, obejmującego kalendarz ekonomiczny, aktualności rynkowe, sygnały inwestycyjne i raporty. W serwisie informacyjnym zamieszczane są notowania z GPW oraz kwotowania online walut i CFD³. Za pośrednictwem portalu można się zapoznać z komentarzami online dotyczącymi sytuacji na rynku, przygotowywanymi na bieżąco przez ekspertów Biura Maklerskiego Alior Banku. Dzięki współpracy z serwisem StockWatch udostępniono także narzędzia do analizy fundamentalnej spółek notowanych na GPW, dzięki którym klient może zapoznać się z profilem działalności wybranej spółki, jej wynikami finansowymi, komunikatami, a także wskaźnikami biznesowymi i parametrami oceny fundamentalnej w zakresie matematyki finansowej. Te narzędzia pozwalają na błyskawiczne zestawianie spółek notowanych na giełdzie na podstawie zautomatyzowanych wycen wartości wewnętrznej, trzynastoma metodami.

W 2012 r. Biuro Maklerskie wprowadziło nowatorskie rozwiązanie umożliwiające zdalne otwieranie rachunków maklerskich bez konieczności wizyty w oddziale Banku. Do otwarcia rachunku wymagane jest jedynie posiadanie rachunku bankowego, a cały proces jest realizowany całkowicie online.

W ramach rozwoju platformy AliorTrader wdrożono jej drugą wersję, która znacząco zwiększyła możliwości analityczne i inwestycyjne klientów. Została ona wzbogacona o nowe funkcje takie jak np. kalkulator ryzyka, a także znacznie rozbudowano inne narzędzia wcześniej dostępne w platformie. Jako przykład można przytoczyć zaawansowane narzędzia analizy wykresów, czy widoczną pełną głębokość rynku (arkusz zleceń dla poszczególnych walut). Wraz z nową wersją znacznie poprawiła się również wydajność samej aplikacji, jak i szybkość wykonywania zleceń klientów. Inwestorzy otrzymują również dodatkowe wsparcie w postaci informacji makroekonomicznych, które są codziennie aktualizowane na platformie transakcyjnej. Warto również wspomnieć o szkoleniach stacjonarnych prowadzonych przez specjalistów AliorTrader w całej Polsce. Pozwoliły one już kilkuset klientom rozpocząć inwestycje na rynku walutowym. Wszystkie te czynniki przełożyły się na znaczny wzrost liczby klientów codziennie inwestujących na rynku Forex za pośrednictwem Alior Banku.

Celem kolejnego udoskonalenia – ankiety umożliwiającej generowanie profilu inwestycyjnego klienta – jest jeszcze lepsze dostosowanie usług Banku do potrzeb klientów. Narzędzie – dzięki m.in. opisom produktów w poszczególnych klasach ryzyka oraz rankingom funduszy inwestycyjnych – pozwala całościowo spojrzeć na strukturę aktywów klienta i wybrać optymalne rozwiązanie inwestycyjne.

W 2012 r. kontynuowano rozwijanie systemów Biura Maklerskiego. Zrealizowano wiele modyfikacji zapewniających stabilność i lepszą dostępność serwisów. Umożliwiono otwieranie rachunków brokerskich w systemie bankowości internetowej dla osób prowadzących jednoosobową działalność

³Contract For Difference – kontrakty różnic kursowych

gospodarczą. Od momentu udostępnienia jest to główny kanał pozyskiwania rachunków klientów z tego segmentu.

W ramach udogodnień rozszerzono kanał dystrybucji produktów, umożliwiając nabywanie funduszy inwestycyjnych zamkniętych w systemie bankowości internetowej.

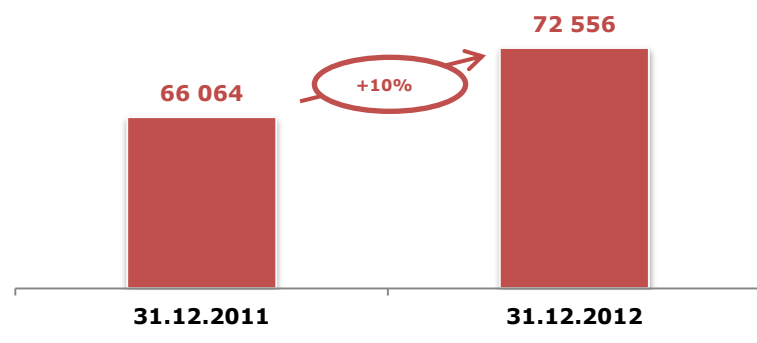
Udostępniono również kolejną wersję aplikacji Notowania OnLine z szeregiem nowych funkcjonalności dostępnych jedynie dla klientów Alior Banku, w tym: możliwość jednoczesnego składania wielu zleceń, tworzenie zleceń koszykowych, dodawanie nowych narzędzi w module wykresów, prezentacja depesz Polskiej Agencji Prasowej na wykresach spółek.

W 2012 r. Biuro Maklerskie w ramach pełnienia funkcji animatora rynku zawarło 21 umów z emitentami i łącznie świadczy usługi animatora rynku dla 35 spółek notowanych na GPW w Warszawie i animuje 40 instrumentów finansowych. W 2012 r. w ramach działalności na rachunek własny zrealizowano program menedżerski Eurotax oraz umowę skupu akcji w celu dalszej odsprzedaży.

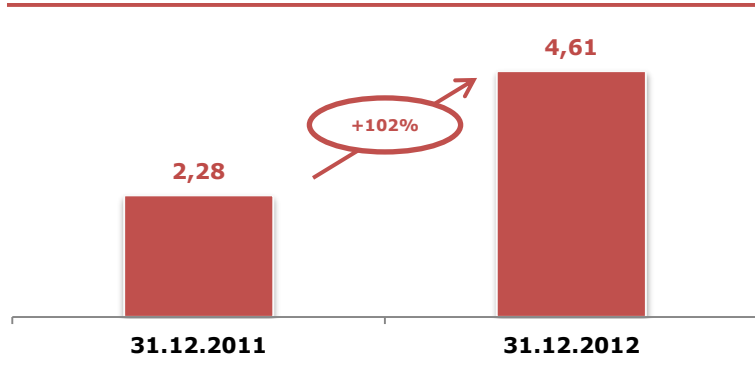
W sierpniu 2012 r. biuro wprowadziło do oferty usługę doradztwa inwestycyjnego opartą na strategiach modelowych. Zaproponowane strategie inwestycyjne wykorzystują koncepcje aktywnej alokacji i budowane są w oparciu o różne klasy aktywów – akcje, obligacje, surowce, metale szlachetne i instrumenty pieniężne. W 2012 r. Biuro Maklerskie rozszerzyło współpracę z TFI do 11 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych i oferuje na koniec 2012 r. łącznie 380 funduszy inwestycyjnych otwartych. Jest to najbogatsza oferta funduszy inwestycyjnych na polskim rynku. Rozszerzono również ofertę funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Biuro Maklerskie uczestniczyło w 21 niepublicznych i 3 publicznych emisjach certyfikatów inwestycyjnych FIZ.

Na koniec 2012 r. Biuro Maklerskie Alior Banku prowadziło prawie 73 tys. rachunków brokerskich (wzrost o 10% w porównaniu z 2011 r.). Aktywa klientów zgromadzone na rachunkach brokerskich wyniosły na koniec 2012 r. 4,6 mld zł i wzrosły od końca 2011 r. ponad dwukrotnie.

Liczba rachunków brokerskich



Aktywa na rachunkach brokerskich (mld zł)



Średni udział Biura Maklerskiego Alior Banku w obrotach na rynku kasowym w okresie styczeń – grudzień 2012 r. wyniósł 0,96%, na rynku kontraktów terminowych 2,65%.

4. Inwestycje kapitałowe

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

1. Akcje:

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

2. Obligacje - obligacje korporacyjne wyemitowane przez emitentów krajowych, notowane na GPW w Warszawie, nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.

3. Instrumenty pochodne - kontrakty terminowe na akcje, notowane na GPW, nabywane/zbywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku

Inwestycje kapitałowe

	stan na dzień 31.12.2012		stan na dzień 31.12.2011	
	liczba	wartość rynkowa/nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/nominał w zł
Akcje	1 256 157	1 393 137	296 047	690 945
notowane	1 249 517	1 338 577	295 047	681 945
nienotowane	6 640	54 560	1 000	9 000
Obligacje	110	115 751	0	0
Instrumenty pochodne⁴	15	55 065	0	0

⁴ Kontrakty terminowe na akcje, notowane na GPW, nabywane/zbywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Alior Bank jest udziałowcem we wspólnym przedsięwzięciu stanowiącym relacją umowną, na mocy której Bank i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającej wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe i operacyjne wymagają jednomyślnej zgody wszystkich stron sprawujących współkontrolę. Posiadane przez Bank udziały w jednostce współkontrolowanej z uwagi na zaklasyfikowanie ich jako przeznaczonych do sprzedaży podlegają wyłączeniu z konsolidacji i ujmowane są zgodnie z wymogami standardu MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

Zarząd pozytywnie ocenia możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, które sfinansowane zostaną ze środków pozyskanych z oferty publicznej akcji.

5. Private Banking

Program Private Banking jest przeznaczony dla najzamożniejszych klientów indywidualnych, skłonnych powierzyć bankowi aktywa przekraczające 400 tys. zł lub zamierzających skorzystać z finansowania co najmniej 1 mln zł. Obsługuje ich sześć specjalistycznych oddziałów Private Banking: w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu. Dwie ostatnie placówki zostały otwarte w 2011 r.

Zespół Private Banking tworzą osoby z wieloletnim doświadczeniem, wywodzące się z różnych instytucji finansowych. Jego priorytetami są: budowanie długotrwałych relacji z klientami, dyskrecja w działaniu, elastyczność, wspieranie klientów w decyzjach inwestycyjnych oraz niestandardowe rozwiązania w zakresie finansowania. W dniu 31 grudnia 2012 r. w sześciu oddziałach Private Banking pracowało 50 osób. Opierając się na szerokim wachlarzu produktów inwestycyjnych i kredytowych, opracowują one rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb klienta.

Spośród produktów o charakterze inwestycyjnym w ofercie Banku znajdują się m.in.: fundusze, bankowe papiery wartościowe, asset management, ubezpieczenia inwestycyjne, obligacje komercyjne oraz kompleksowe usługi w zakresie rynku kapitałowego wzbogacone o doradztwo inwestycyjne. Ich wyróżnikiem jest niespotykana na rynku dostępność produktów na rynku FOREX oraz możliwość korzystania z usług dedykowanego maklera.

Oferta kredytowa dla osób korzystających z usług Private Banking tworzona jest dla każdego klienta indywidualnie. Elastyczność w dostosowywaniu konstrukcji produktu do oczekiwań klienta, propozycja finalnego rozwiązania i czas podjęcia decyzji kredytowej są bardzo konkurencyjne w stosunku do innych propozycji rynkowych. Są to m.in.: karty kredytowe, pożyczki, kredyty hipoteczne, kredyty konsolidacyjne, brokerska linia kredytowa oraz limit skarbowy.

W 2012 r. Bank wdrożył projekt Global Position. Narzędzie to umożliwia czytelną, przejrzystą prezentację (liczbowo i graficznie) stanu posiadania klienta w Banku, również w podziale na klasy ryzyka i płynności oraz w podziale na waluty posiadanych aktywów. W 2013 r. planowany jest dalszy rozwój tej aplikacji.

W ofercie Banku znajduje się również karta Banking World Debit MasterCard, która jako jedyna karta debetowa na rynku połączona jest z Priority Pass. Karta objęta jest premiovym, w pełni obsługiwanym przez MasterCard oraz jego partnerów.

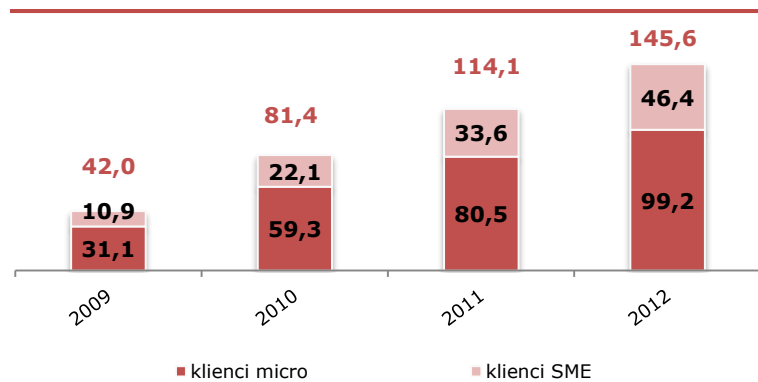
6. Bankowość korporacyjna

Rachunki, depozyty i rozliczenia dla klientów KB

Oferta rachunków rozliczeniowych Alior Banku została zaprojektowana tak, by zaspokajać potrzeby zarówno mniejszych klientów, prowadzących księgowość uproszczoną (określanych mianem mikroprzedsiębiorstw), jak i klientów dużych, prowadzących pełne księgi rachunkowe (przedsiębiorstwa). Oprócz wielu wariantów rachunków podstawowych oraz dostępnych w 20 walutach obcych rachunków pomocniczych, Alior Bank oferuje bogate możliwości lokowania nadwyżek finansowych. Oferta klasycznych lokat terminowych dostępna w wielu kanałach uzupełniona jest atrakcyjnie oprocentowanym rachunkiem lokacyjnym dla własnej działalności oraz lokatami automatycznymi *overnight* dla przedsiębiorstw.

W grudniu 2012 r. Alior Bank prowadził 145,6 tys. rachunków firmowych (w złotych polskich oraz w walutach obcych), z czego 99,2 tys. to rachunki dla przedsiębiorstw z segmentu mikro.

Liczba rachunków firmowych (w tys. sztuk)



W 2012 r. najważniejsze zmiany w zakresie oferty depozytowo – rozliczeniowej Banku dla klientów biznesowych dotyczyły:

Dla mikroprzedsiębiorstw Bank wprowadził do oferty nowe rachunki:

- rachunek gotówkowy – zapewniający klientom bezpłatny obrót gotówkowy; klienci otrzymali również możliwość wyboru Rachunku Gotówkowego w wariantcie PLUS, który zapewnia dodatkowy pakiet usług doradczych w zakresie księgowym oraz prawnym;
- rachunek inwestycyjny - łączący w sobie cechy rachunku gotówkowego z regularną formą oszczędzania. Dodatkowym atutem rachunku jest bezpłatny pakiet assistance oraz wysokie oprocentowanie środków zgromadzonych na rachunku.

Dla klientów z segmentu małych, średnich i dużych firm Bank:

- rozszerzył ofertę rachunków o Mieszkaniowe Rachunki Powiernicze Otwarte oraz Mieszkaniowe Rachunki Powiernicze Zamknięte, tym samym umożliwiając spółkom z branży deweloperskiej realizację projektów inwestycyjnych zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 16 września 2011 r. o ochronie nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego;
- prowadził działania zmierzające do rozszerzenia i uatrakcyjnienia oferty produktowej, m.in. wprowadzając usługę kompensacji odsetek na rachunkach prowadzonych w Banku, dzięki której optymalizowany jest wynik odsetkowy na rachunkach klienta.

Ponadto:

- po raz kolejny Alior Bank został uznany za najlepszy bank dla klienta biznesowego w rankingu „Forbesa”;
- dla nowozakładanych spółek Bank udostępnił Rachunek Biznes Premiera zapewniający wyjątkowo atrakcyjne warunki obsługi bankowej, w tym niskie opłaty za realizację transakcji gotówkowych i bezgotówkowych. W ramach pakietu klient ma dostęp do jednej wybranej usługi dodatkowej: Assistance Prawny, szkolenia w Alior Instytut Szkoleń lub Office365 w ramach Wirtualnego Biura Alior Banku;
- poszerzył koszyk walut obcych, w których prowadzone są rachunki pomocnicze, o: forinty węgierskie, jeny japońskie, liry tureckie, leje rumuńskie, lity litewskie, łaty łotewskie, lewy bułgarskie, randy południowoafrykańskie, peso meksykańskie. Tym samym w chwili obecnej rachunki pomocnicze dla przedsiębiorców mogą być prowadzone w 20 walutach obcych;
- stworzył nowy typ rachunku pomocniczego tzw. Rachunek Płacowy dedykowany do obsługi rozliczeń wynagrodzeń pracowniczych w sposób bezpieczny i poufny.

Karty

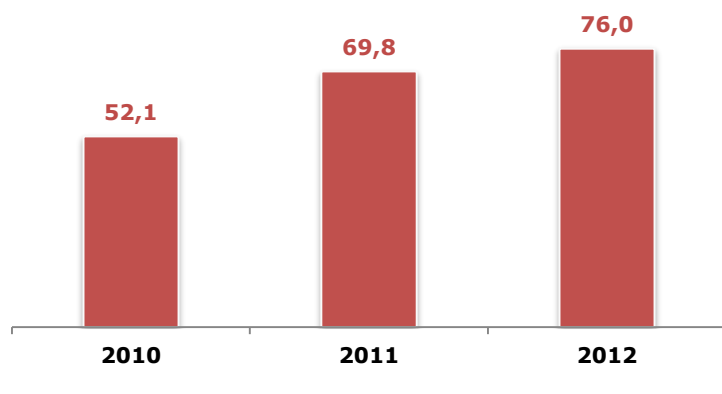
Klientom biznesowym Alior Bank oferuje karty debetowe (MasterCard Business, Business Travel oraz World Business) oraz dwa rodzaje kart kredytowych – Silver i Gold.

Karty debetowe MasterCard Business umożliwiają dokonywanie transakcji gotówkowych i bezgotówkowych, w tym transakcji internetowych, i mogą być wydawane do rachunków pomocniczych w 12 walutach.

Karty kredytowe MasterCard Business Silver i Gold pozwalają na dokonywanie transakcji w ciężar limitu przyznanego przez Bank. Zrealizowane transakcje mogą być kredytowane przez Alior Bank przez maksymalnie 57 dni okresu bezodsetkowego. Dodatkowo, Bank zwraca 1% wartości transakcji bezgotówkowych (*cash-back*) dokonanych w wybranych punktach usługowo-handlowych. Ten, swego rodzaju rabat przysługuje za zakupy paliwa, biletów lotniczych i kolejowych oraz płatności w hotelach

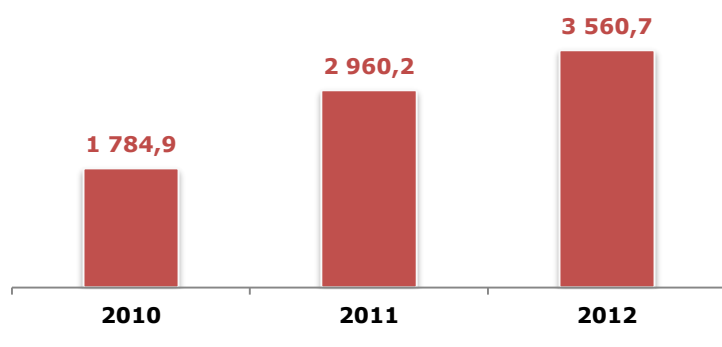
i restauracjach. Karta kredytowa jest objęta bogatym pakietem ubezpieczeń Assistance, OC w podróży zagranicznej oraz Concierge.

Liczba kart kredytowych i debetowych (w tys. sztuk)



Z roku na rok rośnie liczba transakcji kartowych dokonywanych przez klientów z segmentu biznesowego. W 2012 r. klienci biznesowi wykonali ponad 600 tys. więcej transakcji niż przed rokiem, tym samym liczba transakcji dokonanych kartami debetowymi i kredytowymi przekroczyła 3,6 mln.

Liczba transakcji kartami kredytowymi i debetowymi (w tys.)



W 2012 roku:

- rosnącym zainteresowaniem wśród klientów biznesowych cieszyła się karta debetowa MasterCard Business Travel, łącząca zalety karty debetowej z dostępem do rachunków, w tym walutowych, z zaletami karty kredytowej w zakresie opcji *cash-back*. Jej zalety doceniły zwłaszcza firmy z branży turystycznej i transportowej; największe z nich realizują miesięczny wolumen transakcji kartami MasterCard Business Travel znacznie przekraczający milion złotych;
- Bank poszerzył ofertę kart o kartę World Business MasterCard, objętą programem partnerskim Rewards, w ramach którego posiadacze karty zbierają punkty za wszystkie

wykonane transakcje bezgotówkowe. Punkty wymieniane są na atrakcyjne nagrody. Dodatkowo karta posiada bezpłatny Pakiet Assistance.

Rozliczenia

Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów rozliczeniowych ułatwiających realizację transakcji gotówkowych i bezgotówkowych. Transakcje gotówkowe mogą być realizowane w ponad 200 oddziałach Alior Banku, a w przypadku wpłat zamkniętych – w kilkudziesięciu wrzutniach nocnych. Ponadto Bank oferuje obsługę bezpośrednią w zakresie zarówno odsileń, jak i zasileń gotówkowych. W zakresie rozliczeń bezgotówkowych są to: realizacja przelewów krajowych (w systemach ELIXIR i SORBNET, niezależnie od kwoty), przelewy zagraniczne oraz tanie przelewy transgraniczne/SEPA w euro.

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

W 2012 roku Bank:

- spełnił wymogi postawione przed europejskimi instytucjami finansowymi przez Dyrektywę PSD, implementowaną do polskiego porządku prawnego w formie Ustawy o instrumentach płatniczych, odnoszącą się do rozliczeń transakcji w ramach jednolitego obszaru płatności;
- stał się uczestnikiem systemu Express Elixir, który za pośrednictwem Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. umożliwia rozliczanie przelewów natychmiastowych w czasie rzeczywistym, 24 godziny na dobę przez siedem dni w tygodniu;
- wprowadził szereg usprawnień zmierzających do uatrakcyjnienia oferowanych rozwiązań produktowych dla Klienta Biznesowego jak również do pełnej automatyzacji obsługi transakcji. W 2012 roku 98% transakcji zagranicznych przetwarzanych było w pełni zautomatyzowany sposób (STP);
- w celu zapewnienia bezpieczeństwa i poufności realizacji wynagrodzeń pracowniczych Bank uruchomił funkcję paczki płacowej, w ramach której klient jednym podpisem akceptuje grupę przelewów, a obciążenie rachunku klienta następuje kwotą zbiorczą wszystkich zleceń.

Kredyty dla Klientów Biznesowych:

Od 2012 roku Alior Bank wprowadził nowe zasady obsługi klientów z segmentów mikro, małych, średnich i dużych przedsiębiorstw. Zmiany uwzględniają przede wszystkim zróżnicowane potrzeby finansowe klientów.

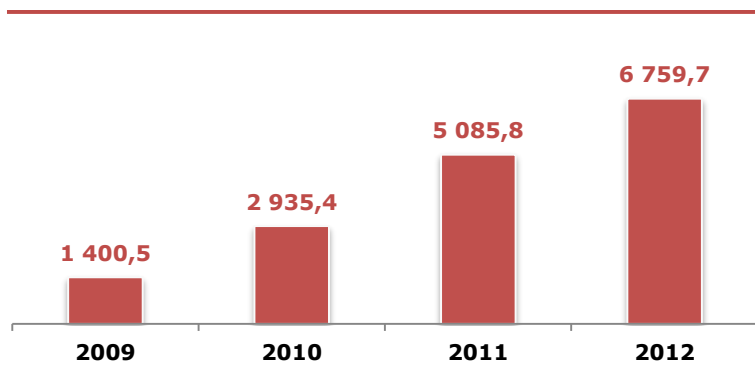
Dla klientów z segmentu mikro bank wprowadził nowe produkty kredytowe na uproszczonych zasadach. Małe, średnie i duże przedsiębiorstwa mają do dyspozycji bardziej wyspecjalizowaną ofertę produktową, umożliwiającą większą elastyczność w zarządzaniu swoimi finansami.

Oferta obejmuje zarówno proste produkty, mające na celu zapewnienie finansowania działalności bieżącej (kredyt w rachunku bieżącym, karta kredytowa, kredyt odnawialny) jak i produkty umożliwiające zaspokojenie potrzeb inwestycyjnych klienta (kredyt inwestycyjny, technologiczny, kredyty pod dotację: pomostowe i na wkład własny).

W 2012 roku Alior Bank aktywnie doradzał firmom w zakresie pozyskiwania środków unijnych, organizował konferencje, szkolenia oraz intensywnie promował dostępne programy. W ramach naboru na Kredyt Technologiczny bank uplasował się na II miejscu zarówno pod względem liczby złożonych wniosków jak i wolumenu finansowania.

Poniższy wykres pokazuje wolumen kredytowy klientów biznesowych na przestrzeni ostatnich 4 lat:

Wolumen kredytowy KB (w mln zł)



W 2012 roku zmiany w zakresie oferty kredytowej Banku dla mikro-przedsiębiorstw polegały na:

- wdrożeniu nowych produktów kredytowych - Pożyczka, Linia kredytowa, Karta Kredytowa World Business World;
- wprowadzeniu ofert specjalnych na świadczenie dla wolnych zawodów;
- udoskonaleniu procesów obsługi kredytowej, między innymi dzięki wdrożeniu nowej szybkiej ścieżki decyzyjnej oraz uproszczeniu wymagań w zakresie wymaganej przez Bank dokumentacji.

Dla klientów z segmentów małych, średnich i dużych przedsiębiorstw Bank wprowadził oferty specjalne, umożliwiające szybki dostęp do finansowania:

- dla dotychczasowych klientów – finansowanie oparte na wyniku monitoringu okresowego;
- uproszczone zasady dla odnawiania produktów obrotowych oraz refinansowania zaangażowania w innych bankach;
- ofertę „Fast track” – szybka ścieżka dla produktów na finansowanie obrotowe bieżących potrzeb przedsiębiorstw.

Ponadto Alior Bank wdrożył nową aplikację do obsługi wniosków kredytowych dla klienta biznesowego, co znacznie skróciło czas ich rozpatrywania.

7. Działalność skarbową

Bank prowadził swoją działalność skarbową w następujących obszarach:

- transakcji walutowych, począwszy od natychmiastowej wymiany walutowej po złożone struktury opcyjnie adekwatne do potrzeb i wiedzy klienta o tych instrumentach;
- transakcji zabezpieczenia stopy procentowej zapewniające klientom stabilizację kosztów finansowania;
- transakcji zabezpieczania zmian cen surowców – zgodnie z założeniami Alior Banku, którego celem jest oferowanie wszystkim klientom produktów zarezerwowanych dotychczas dla wybranych, największych klientów korporacyjnych;
- prowadzenie działań edukacyjnych mających na celu podnoszenie świadomości klientów.

W 2012 r. Bank wprowadził nowy kanał sprzedaży transakcji walutowych –platformę eFX. Platforma umożliwia wymianę na 72 parach walutowych z zapewnieniem konkurencyjnych kursów i gwarantuje natychmiastowość realizacji złożonych zleceń przez 24 godziny, 5 dni w tygodniu.

8. System bankowości internetowej

W połowie czerwca 2012 r. działalność rozpoczął internetowy, wirtualny bank Alior Sync, którego oferta cieszy się bardzo dużą popularnością. Do końca roku ponad 160 tysięcy osób zdecydowało się dołączyć do grona jego klientów. Atrakcyjność oferty potwierdza również zajęcie pierwszego miejsca w rankingu kont internetowym portalu comperia.pl.

Najnowszy projekt Alior Banku to dużo więcej niż obecnie funkcjonujące banki internetowe. Został stworzony z myślą o ludziach, którzy chcą w pełni czerpać korzyści z rozwoju internetu. Oferta jest przeznaczona dla osób otwartych na nowe technologie i innowacyjne rozwiązania, poszukujących najefektywniejsze sposoby oszczędzania i wydawania pieniędzy. Bank proponuje w pełni wirtualną obsługę i nowoczesne, niespotykane dotychczas sposoby komunikacji z klientem. Ze względu na nowatorskie rozwiązania technologiczne Alior Sync został wyróżniony prestiżowymi nagrodami: „przełomowe rozwiązanie” (DisruptiveInnovation) na Global Banking InnovationAwards (Waszyngton) oraz "Best Internet Banking Services Provider" na Banking Technology Awards (Londyn).

Zarówno najnowszy system bankowości internetowej Alior Sync, jak i dojrzały Alior Internet Banking (AIB) to nowoczesne i kompleksowe narzędzia do zarządzania finansami osobistymi, a w przypadku AIB – również firmowymi. Dostarczają one wielu użytecznych rozwiązań, jak: podpisywanie umów o nowe rachunki i karty przez internet za pomocą kodu SMS, realizowanie przelewów natychmiastowych na Facebooku, doskonale zaprojektowany pulpit, który można konfigurować,

zaawansowane narzędzie do analizy wydatków (Menedżer Finansów) oraz przesyłanie potwierdzeń operacji na wskazany adres e-mail.

Dużą popularnością cieszy się wdrożony w 2011 r. w systemie bankowości internetowej AIB przelew natychmiastowy, bezpłatnie udostępniony klientom Alior Sync. Produkt umożliwia realizowanie przelewów międzybankowych, które docierają na konto w innym banku nawet w kilka minut. Rozwiązanie to stanowi jedną z przewag konkurencyjnych Alior Sync. Do unikalnych na rynku usług oferowanych w Alior Sync należy również przelew na email, przelew na Facebooku i przelew ze zdjęcia. Są to funkcjonalności niespotykane w żadnym innym banku w roku 2012.

Kolejną funkcjonalnością wychodzącą naprzeciw oczekiwaniom klientów jest usługa „Płacę z Alior Sync”, pozwalająca bardzo szybko i wygodnie dokonywać płatności na Allegro, w urzędach i innych platformach e-commerce. Bliźniacza usługa „Płacę z Alior Bank” cieszy się wśród klientów dużą popularnością.

W procesie pozyskiwania nowych klientów bardzo skuteczny okazał się innowacyjny sposób zakładania ROR za pomocą wniosku internetowego oraz przelewu z innego banku. Wdrożono go w 2011 r. w bankowości internetowej Alior Banku i stanowi podstawę funkcjonowania Alior Sync. Uproszczono w ten sposób proces zakładania konta, przenosząc go jednocześnie w całości do internetu.

W 2011 r. Alior Bank, jako pierwsza instytucja finansowa w Polsce, przygotował wspólną akcję z portalami Groupon.pl i Gruper.pl. Współpraca jest kontynuowana i polega na nagradzaniu premią pieniężną wszystkich internautów, którzy wykupią specjalny kupon na ww. portalach i na tej podstawie założą rachunek w Alior Banku. W 2012 r. uruchomiono w ten sposób bez mała 15000 kont.

Dynamiczny rozwój usług Alior Banku oraz działania sprzedażowe Systemu Bankowości Internetowej przekładają się na wzrost liczby użytkowników korzystających z bankowości internetowej i ich zadowolenie z usług Banku.

W grudniu 2012 r. z portalu Alior Sync skorzystało 0,52 mln, a z portalu Alior Banku 1,6 mln użytkowników. W październiku 2012 r. ich liczba wyniosła 1,3 mln, co (według Badania Megapanel PBI/Gemius realizowanego przez Polskie Badania Internetu Sp. z o.o. i Gemius SA) daje Alior Bankowi szóste miejsce w bankowości internetowej w Polsce.

Klienci Alior Sync wykonują coraz więcej przelewów internetowych: w lipcu 2012 r. wykonano ponad 128 tys. takich transakcji, a w grudniu 2012 r. ponad 3 razy więcej – 400 tys.

Rośnie również aktywność transakcyjna klientów Alior Banku. Na początku 2012 r. miesięczna liczba przelewów internetowych wyniosła 2,06 mln, a w grudniu 2012 r. było to już ponad 2,66 mln przelewów internetowych.

9. Znaczące umowy

Umowa o wartości znaczącej z jednym z klientów Banku

W 2012 r. Bank zawarł umowy z jednym z Klientów Banku, których łączna wartość wyniosła 167 000 000 zł, osiągając wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Banku. W dniu 27 lutego 2012 Bank podpisał z tym podmiotem umowę, której przedmiotem był kredyt w rachunku bieżącym. Umowa ta była największą pod względem wartości spośród umów z tym podmiotem i wyniosła 65 000 000 zł. Umowa jest ważna do dnia 26 lutego 2013. Bank poinformował o powyższej umowie raportem bieżącym nr. 17/2012 z dnia 21 grudnia 2012 r.

VI. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym

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

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym zakłada realizację następujących celów:

- znaczące ograniczenie zmienności wyniku oraz zmian wartości ekonomicznej kapitałów własnych Banku;
- kształtowanie optymalnej, pod względem rentowności i potencjalnego wpływu na wartość ekonomiczną kapitału, struktury aktywów i pasywów (księga bankowa);
- dostarczanie klientom podstawowych produktów skarbowych wspomagających zarządzanie ryzykiem związanym z prowadzeniem ich działalności (cel zabezpieczający);
- zapewnienie wypłacalności i pełnej dostępności płynnych środków w każdym momencie działania, nawet przy założeniu wystąpienia negatywnych scenariuszy rynkowych;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem rynkowym oraz wysokością utrzymywanych w tym celu kapitałów własnych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym i obejmuje jego identyfikację, pomiar, monitorowanie

i raportowanie. Dotyczy również kontroli transakcji skarbowych przez ustalanie i weryfikację zasad ich zawierania, organizacji i wyceny.

W obrębie poszczególnych funkcji istnieje jasny rozdział kompetencji i odpowiedzialności oraz zasad określonych wewnętrznymi regulacjami. Kluczową rolę odgrywa Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym, który w sposób niezależny przygotowuje cyklicznie raporty, wykorzystujące przyjęte przez Bank modele oraz miary ryzyka rynkowego, i dostarcza je odpowiednim jednostkom, w tym okresowo członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Do zadań tego departamentu należą m.in.: definiowanie zasad zarządzania ryzykiem rynkowym, analiza i raportowanie profilu ryzyka rynkowego Banku, wyznaczanie wielkości kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego, wspieranie oraz obsługa działalności ALCO.

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

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

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

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

Do obowiązków ALCO należą m.in.:

- sprawowanie bieżącej kontroli nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym związanym z księgą handlową i księgą bankową, w tym wydawanie decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem dotyczącym obu ksiąg;
- akceptacja limitów operacji Banku na rynkach pieniężnych i kapitałowych;

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

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

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

- corocznie określając strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym poprzez akceptację polityki zarządzania aktywami i pasywami;
- akceptując strategię zarządzania ryzykiem rynkowym Banku, w tym głównych limitów ryzyka;
- kontrolując zgodność polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym poprzez dokonywanie regularnego przeglądu profilu ryzyka rynkowego Banku na podstawie otrzymywanych raportów;
- rekomendując działania skierowane na zmianę profilu ryzyka Banku.

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

Zarząd Banku jest odpowiedzialny m.in. za:

- nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem rynkowym, monitorowanie i sprawozdawanie na temat ryzyka rynkowego;
- określanie odpowiedniej organizacji oraz podziału zadań w zakresie zawierania transakcji skarbowych;
- akceptację polityk i instrukcji regulujących zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku oraz sprawne funkcjonowanie systemów identyfikacji;
- wyznaczanie limitów szczegółowych dla ograniczenia ryzyka Banku oraz zapewnienie odpowiedniego mechanizmu ich monitorowania i powiadamiania o przekroczeniach.

W Banku ekspozycja na ryzyko rynkowe jest formalnie ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub Zarządu, obejmujących wszystkie miary ryzyka rynkowego, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku. W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się zakresem oraz sposobem funkcjonowania: limity podstawowe, limity uzupełniające, limity *stress-test*.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego; poprzez funkcjonujące w Banku wymagania jakościowe związane z procesem zarządzania ryzykiem (system kontroli wewnętrznej, wdrażanie nowych produktów, analiza ryzyka prawnego, analiza ryzyka operacyjnego) ograniczane są również ryzyka niekwantyfikowalne, związane z prowadzeniem działalności skarbowej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe definiowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Bank dodatkowo wyróżnia wpływ kursu walutowego na swoje wyniki w perspektywie długookresowej, na skutek przewalutowania przyszłych przychodów i kosztów walutowych po potencjalnie bardziej niekorzystnym kursie. Ryzyko związane z przyszłymi wynikami może być zarządzane w ramach walutowego portfela modelowego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest identyfikacja obszarów działalności Banku, które mogą być na nie narażone, i podejmowanie przedsięwzięć maksymalnie ograniczających ewentualne straty z jego powodu. Zarząd Banku określa profil ryzyka walutowego, który musi cechować się zgodnością z obowiązującym planem finansowym Banku.

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

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

Główne narzędzia zarządzania ryzykiem walutowym w Alior Banku to zatem:

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

Podstawowym narzędziem pomiaru ryzyka walutowego jest w Banku model wartości zagrożonej (VaR – Value atRisk), który oznacza potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, z zachowaniem założonego poziomu

ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczenia VaR Bank stosuje metodę wariancji–kowariancji przy zachowaniu poziomowi ufności równego 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem, indywidualnie i łącznie.

Na koniec 2012 r. maksymalna strata na posiadanym przez Bank portfelu walutowym, wyznaczona w oparciu o VaR w horyzoncie czasowym 250 dni, mogła wynieść 454 552,37 zł, z poziomem ufności 99%.

Horyzont	
(w dniach)	250
VaR(w zł)	454 552,37

Poniżej statystyka VaR na portfelu walutowym przy założeniu 250-dniowego horyzontu utrzymywania pozycji za 2012 r. (w tys. zł).

Minimalny	Średni	Maksymalny
28,84	397,92	1 034,43

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych w dniu 31 grudnia 2012 r. prezentuje tabela.

Obciążenie limitu (w mln waluty)		
Waluty	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	10,0	2,2
PLN (netto)	5,0	1,8
Grupa A		
EUR	0,7	0,2
USD	0,7	0,2
CHF	0,5	0,0
GBP	0,5	0,1
Grupa B		
PLN (netto)	1,0	0,2
AUD	0,2	0,0
CAD	0,2	0,0
CZK	1,5	-0,2
DKK	1,0	0,1
NOK	1,0	-0,1

RUB	2,0	-0,1
SEK	1,0	0,3
Pozostałe	1,0	0,0
Towary	1,0	0,3

Wykorzystanie limitu *stress-test* dla pozycji walutowej, wyznaczone jako maksymalna strata Banku w przypadku wystąpienia najbardziej niekorzystnej z dziennych zmian kursów walutowych, jakie wystąpiły w ciągu ostatnich co najmniej czterech lat, w końcu grudnia 2012 r. wyniosło 41 707,23 zł. Poniżej statystyka *stress-testu* pozycji walutowej za 2012 r. (w tys. zł).

Minimalny	Średni	Maksymalny
2,63	32,99	241,62

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane 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, jak:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania;
- ryzyko bazowe, czyli wpływ nierównoległej zmiany różnych indeksów referencyjnych o zbliżonym terminie przeszacowania na wynik Banku;
- modelowanie rachunków o nieokreślonym terminie zapadalności/wymagalności oraz wysokości oprocentowania ustalanego przez Bank (np. dla depozytów bieżących);
- wpływ na ryzyko z tytułu pozycji pozaodsetkowych (np. kapitał, majątek trwałe).

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV, która określa szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzy się codziennie w każdym punkcie krzywej, w odniesieniu do każdej waluty. Oszacowanie BPV na koniec 2012 r. (w tys. zł) przedstawia tabela.

Waluta	Do 6 mies.	6 mies. – 1 rok	1 rok – 3 lata	3–5 lat	5–10 lat	10–15 lat	Łącznie
PLN	4,7	-24,5	-21,9	-62,9	-11,5	0	-116,1
EUR	10,2	-14,2	5,3	-6,7	0,2	0	-5,2
USD	13,5	-4,5	-0,7	0	0	0	8,3
CHF	0,3	0,4	-2,1	-2,3	0	0	-3,7
GBP	1,1	0,8	0	0	0	0	1,9
INNE	-0,4	0,1	-0,4	0	0	0	-0,7
Razem	29,4	-41,9	-19,8	-71,9	-11,3	0	-115,5

Poniżej statystyka BPV za 2012 r. (w tys. zł).

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-127,23	-11,85	86,17
Księga handlowa	-15,03	-1,51	9,82
Łącznie	-128,38	-13,35	95,06

Jednocześnie w celu szacowania poziomu ryzyka stopy procentowej Bank stosuje opisany wyżej model wartości zagrożonej (VaR). Mierzony tą metodą kapitał ekonomiczny na pokrycie ww. rodzaju ryzyka na koniec roku prezentuje tabela (99% VaR o horyzoncie 250 dni, w tys. zł).

Księga	VaR
Księga bankowa	21 459
Księga handlowa ⁵	3 657
Łącznie⁶	20 479

Poniżej statystyka VaR o 250-dniowym okresie utrzymywania pozycji za 2012 r. (w tys. zł).

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	4 999	18 746	34 674
Księga handlowa	2 243	4 145	7 389
Łącznie	5 945	19 186	31 211

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz działalność bankową, obejmującą depozyty i kredyty. Ponadto Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ określonych zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy oraz

⁵VaR księgi handlowej zawiera prezentowany wyżej VaR z tytułu ryzyka walutowego.

⁶Jw.

wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których utylizacja mierzona jest w cyklach miesięcznych. Wykorzystanie limitu 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, między nimi interpolacja liniowa przesunięcia) w końcu grudnia 2012 r. (w tys. zł) przedstawiono niżej.

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału
+400 / +100	-25 283
+100 / +400	-16 079
+200 / +200	-16 750
- 200 / - 200	21 173
- 100 / - 400	22 582
- 400 / - 100	33 105

Ryzyko płynności

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

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank realizuje zatem następujące cele:

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

Wymienione wyżej cele realizowane są w sposób niezależny przez odpowiednie jednostki organizacyjne, których kompetencje i odpowiedzialność są jasno określone w wewnętrznych regulacjach. W ramach procesu zarządzania płynnością Bank:

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

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

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

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank 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 uwzględniają:

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

i podlegają akceptacji Komitetu ALCO oraz Zarządu Banku.

Analizę zapadalności/wymagalności aktywów i zobowiązań według terminów urealnionych prezentuje tabela (wartości w mln zł).

2012-12-31		1D	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	10Y+	RAZEM
AKTYWA		482	3 997	1 198	1 298	1 628	1 916	3 280	7 556	21 355
Gotówka i Nostro		18	76	63	58	78	98	161	575	1 127
Należności od banków		0	113	85	0	0	77	0	0	275
Należności od klientów		274	342	790	1 094	1 542	1 597	3 042	6 279	14 960
Papiery Wartościowe		190	3 466	260	146	8	144	77	15	4 306
Pozostałe aktywa		0	0	0	0	0	0	0	687	687
PASYWA		-141	-1 722	-1 689	-1 567	-1 489	-2 057	-2 805	-9 885	-21 355
Zobowiązania wobec banków		0	-548	0	0	0	-20	-102	0	-670
Zobowiązania wobec klientów		-141	-1 172	-1 635	-1 410	-1 368	-1 715	-2 405	-6 805	-16 651
Emisje własne		0	-2	-54	-157	-121	-602	-18	0	-954
Pozostałe pasywa		0	0	0	0	0	0	0	-3 080	-3 080
Luka bilansowa		341	2 275	-491	-269	139	-421	755	-2 329	0
Skumulowana luka bilansowa		341	2 616	2 125	1 856	1 995	1 574	2 329	0	
Instrumenty pochodne - wpływy		0	1 345	351	416	757	260	481	4	3 614
Instrumenty pochodne - wypływy		0	-1 337	-350	-417	-757	-262	-486	-4	-3 613
Instrumenty pochodne - netto		0	8	1	-1	0	-2	-5	0	1
Linie gwarancyjne i finansowe		0	-595	-595	0	297	893	0	0	0
Luka pozabilansowa		0	-587	-594	-1	297	891	-5	0	1
Luka ogółem		341	1 688	-1 085	-270	436	470	750	-2 329	1
Luka skumulowana ogółem		341	2 029	944	674	1 110	1 580	2 330	1	

Wyznaczając urealnioną lukę płynności, Bank posługuje się modelowymi wagami osadu depozytów/spłacalności kredytów, wyznaczonymi na podstawie wdrożonego modelu statystycznego oraz historycznych obserwacji sald dla poszczególnych produktów.

Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie ustalonych planem finansowym limitów. Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 31 grudnia 2012 r. kształtował się powyżej 23%.

Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych płynności, w tym sporządza plan pozyskania środków w sytuacjach awaryjnych, określa i weryfikuje zasady sprzedaży aktywów płynnych, uwzględniając koszty utrzymania płynności.

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

- lukę płynności krótkoterminowej (minimalną nadwyżkę płynności bieżącej) definiowaną jako różnica między sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym, a wartością środków obcych niestabilnych. Wartość nadwyżki na koniec grudnia 2012 r. wynosiła 1 872 mln zł;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi, obliczany jako iloraz funduszy własnych Banku pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i aktywów niepłynnych;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi, obliczany jako iloraz sumy funduszy własnych pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego, z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych oraz sumy aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności;
- współczynnik płynności krótkoterminowej, definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym i wartości środków obcych niestabilnych.

Wartości współczynników na koniec grudnia 2012 r. wynosiły odpowiednio: 3,53; 1,20; 1,63 .

2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Zasady i cele zarządzania ryzykiem operacyjnym

Na potrzeby zarządzania ryzykiem operacyjnym Alior Bank S.A. stosuje definicję zaproponowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub z zagrożeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, ale wyłącza się z niego ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne. Bank stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Polityką Banku jest minimalizacja ekspozycji na ryzyko operacyjne, co jest realizowane przez przeciwdziałanie wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ograniczanie strat w przypadku materializacji ryzyka. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku opierają się na przepisach ustawy Prawo bankowe, postanowieniach uchwał nr 76/2010 i 258/2011, Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, która uwzględnia wytyczne Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Alior Banku. (ostatnia aktualizacja uchwała 445/2012 Zarządu Banku). W dokumencie tym określono strukturę zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmującą wszystkie jednostki/komórki organizacyjne Banku oraz cele modelu zarządzania ryzykiem operacyjnym. Za prawidłowy przebieg procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Zarząd, który dokonuje okresowej oceny realizacji założeń polityki w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku.

W strukturze organizacyjnej Banku funkcjonuje Komitet Ryzyka Operacyjnego, ciało doradcze wspierające Zarząd w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. W razie potrzeby w spotkaniach Komitetu uczestniczą eksperci. Komitet na bieżąco monitoruje poziom ekspozycji na ryzyko operacyjne i ocenia aktualną sytuację w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku. Wydaje również niezbędne rekomendacje i decyzje w celu zmniejszenia prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń ryzyka operacyjnego i ograniczenia skutków zdarzeń i incydentów operacyjnych. Komitet Ryzyka Operacyjnego w 2012 r. obradował łącznie 15 razy i wydał 58 rekomendacji ograniczających ekspozycję Banku na ryzyko operacyjne.

Na proces kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku składają się:

- bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego,
- ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych,
- metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka.

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

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

Bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego

Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego zajmuje się Zespół Ryzyka Operacyjnego i Ciągłości Operacyjnej. Jest on także odpowiedzialny za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metodyk i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

Bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego dotyczy jednostek na wszystkich poziomach organizacyjnych i wszystkich pracowników Banku. Pracownicy Banku na bieżąco kontrolują jego poziom w obszarze obsługiwanych przez siebie procesów i aktywnie je minimalizują, podejmując możliwe działania mające na celu uniknięcie/minimalizację strat operacyjnych.

Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych

Bank prowadzi ewidencję zdarzeń, incydentów i strat operacyjnych, która umożliwia efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego, zgodnie z wewnętrzną instrukcją określającą zasady rejestracji. Proces ewidencji jest wspomagany przez system informatyczny wspomagający zarządzanie ryzykiem operacyjnym, który umożliwia rejestrację, analizę, pomiar i monitoring danych. W 2012 r. zarejestrowano łącznie 684 straty operacyjne o łącznej wartości 2 459 876,83 zł. W porównaniu z rokiem ubiegłym tj. 2011 wartość strat operacyjnych uległa zmniejszeniu o 1 493 717,47 zł.

Metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka

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

3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie stabilnej jakości portfela kredytowego na poziomie pozwalającym na maksymalizację zwrotu z kapitału. Bank dąży do utrzymania jakości aktywów na poziomie adekwatnym do wysokości uzyskiwanej premii za ryzyko.

Bank konsekwentnie wdraża najlepsze praktyki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, które zapewniają wysoki poziom predyktywności wskaźników strat kredytowych dla różnych produktów kredytowych, branż, rodzajów zabezpieczeń, grup klientów i kanałów dystrybucji na wszystkich etapach procesu udzielania kredytów.

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

W ramach ustalania poziomu apetytu na ryzyko Bank bierze pod uwagę w szczególności:

- warunki makroekonomiczne;
- aktualną i planowaną strukturę klientów;
- bieżącą i planowaną wielkość portfela w podziale na poszczególne kanały sprzedaży;
- strukturę produktową portfela;
- aktualne tendencje rynkowe.

Bank zdefiniował i konsekwentnie realizuje spójne zasady obowiązujące w ramach systemu zarządzania ryzykiem. Wśród nich można wymienić:

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

Odpowiednia struktura kompetencji kredytowych zapewnia akceptację ryzyka przez właściwy szczebel decyzyjny adekwatny do wielkości ponoszonego ryzyka. Decyzje podejmowane są w trybie indywidualnym lub kolegialnym, do wysokości przyznanego limitu kompetencyjnego w zakresie łącznego zaangażowania Banku wobec klienta oraz klientów (podmiotów) z nim powiązanych. Jakość podejmowanych decyzji kredytowych podlega różnym kryteriom weryfikacyjnym.

Stałej kontroli podlega jakość portfela kredytowego powstałego w wyniku decyzji podjętych przez poszczególne szczeble decyzyjne. Dodatkowo w ramach kontroli funkcjonalnej kontrolowana jest prawidłowość stosowania kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych.

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

4. System limitów, zarówno w zakresie ograniczeń wynikających z przepisów zewnętrznych, jak i wewnętrznych zasad ustalonych przez Bank.

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

Zarządzanie ryzykiem koncentracji (związanym z kredytami) dotyczy między innymi ryzyka wynikającego: z zobowiązań w stosunku do jednego podmiotu albo grupy podmiotów powiązanych, z zobowiązań wobec podmiotów reprezentujących ten sam sektor, z ekspozycji wobec podmiotów z tego samego regionu oraz poszczególnych krajów lub ich grup, z ekspozycji zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia, z ekspozycji na tę samą walutę lub indeksowanych do tej samej waluty, z ekspozycji na ten sam rodzaj stóp procentowych (stałych lub zmiennych) i indeksu stóp procentowych, z ekspozycji wobec podmiotów jednostek opisanych w art. 71 Prawa bankowego.

5. Korzystanie z systemów informatycznych wspomagających ocenę ryzyka kredytowego zarówno w segmencie klientów indywidualnych, jak i biznesowych Banku.

Umożliwiają one efektywną realizację procesów kredytowych z wykorzystaniem danych pochodzących z zintegrowanych baz wewnętrznych i zewnętrznych, z zastosowaniem wbudowanych narzędzi wspomagających ocenę ryzyka kredytowego.

6. Stosowanie okresowego monitoringu ekspozycji kredytowych, w ramach którego Bank dokonuje aktualizacji informacji o sytuacji finansowo-ekonomicznej kredytobiorców na podstawie ich aktualnych sprawozdań finansowych.

Zaktualizowane informacje służą do wyliczenia bieżącego ratingu, który jest jednym z elementów branych pod uwagę przy decyzji kończącej proces monitoringu. Częstotliwość aktualizacji uzależniona jest od wielkości ekspozycji kredytowej, klasy ryzyka i segmentu klienta.

7. Systematyczny pomiar ryzyka kredytowego na poziomie portfelowym i indywidualnym zarówno na potrzeby zarządzania, jak i na potrzeby sprawozdawczości zewnętrznej.

Do bieżącego pomiaru szkodowości portfela Bank używa ratingów wewnętrznych oraz zidentyfikowanych obiektywnych przesłanek utraty wartości, zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej. Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych ekspozycji kredytowych (grup bilansowych ekspozycji kredytowych) w celu identyfikacji obiektywnych przesłanek utraty wartości, według danych aktualnych w dniu dokonywania aktualizacji wartości. Identyfikacja utraty wartości odbywa się w trybie dziennym i dokonywana jest automatycznie w systemie centralnym Banku.

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

8. Realizacja testów warunków skrajnych (TWS), które są prowadzane co najmniej raz do roku i obejmują cały portfel kredytowy Banku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11. Weryfikacja działania systemu poprzez kontrole funkcjonalne i prace Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Wdrożone przez Bank zasady zarządzania ryzykiem podlegają okresowej kontroli, której istotą jest stwierdzenie, czy sposób prowadzenia działalności kredytowej jest zgodny z przyjętymi wewnątrz procedurami i zewnętrznymi przepisami prawa, i określenie, czy efekty tej działalności są zgodne z celami określonymi w polityce kredytowej Banku. Kontrola wykonywana jest przez wyspecjalizowane, przeznaczone do tego jednostki, a jej wyniki podlegają regularnym przeglądom. Szczegółowy opis realizacji wymienionych wyżej zasad znajduje się w notach do sprawozdania finansowego dotyczących zarządzania ryzykiem.

Działania zrealizowane w roku 2012

W roku 2012 w ramach prac rozwojowych w Banku wprowadzono wiele nowych rozwiązań i udoskonaleń:

1. wdrożenie nowego systemu SMART do procesowania wniosków kredytowych klientów biznesowych zapewniającego większą kontrolę ryzyka kredytowego i operacyjnego przy jednoczesnym zapewnieniu większej efektywności procesów oraz elastyczności oceny;
2. wdrożenie nowych uproszczonych procesów kredytowych do obsługi klientów micro w ramach wystandaryzowanych metod oceny;
3. przeprowadzenie dodatkowego nadzwyczajnego monitoringu firm z branży budowlanej wraz z oceną wpływu kryzysu na szkodowość portfela w Alior Bank;
4. pomiar i poprawę czasu i efektywności procesów kredytowych dla klientów indywidualnych i biznesowych;
5. wdrożenie pilotażowej wersji systemu wspierającego indywidualne wyceny utraty wartości (planowane wdrożenie systemu dla wszystkich użytkowników 2013Q3);
6. wdrożenie nowych grup rekasyfikacyjnych modelu grupowego wyceny utraty wartości dla kart kredytowych oraz kredytów samochodowych klienta biznesowego;
7. usprawnienie i automatyzacja weryfikacji procesu rejestracji przesłanek utraty wartości oraz statusu utraty wartości poprzez wdrożenie raportów w Hurtowni Danych;
8. wdrożenie szczegółowych metod walidacji i weryfikacji poszczególnych modeli wyceny utraty wartości, m.in.:
 - analiza realizacji oczekiwanych przepływów zakładanych w poszczególnych scenariuszach wyceny (model wyceny indywidualnej);
 - walidacja adekwatności parametrów używanych jako komponenty modelu grupowego (model wyceny grupowej);
 - analiza adekwatności kalkulacji odpisów na straty zaistniałe, lecz nieujawnione (model wyceny IBNR);
 - walidacja jakościowa polegająca na okresowej ocenie założeń funkcjonalnych metodologii i wykorzystywanych w nich algorytmów i formuł oraz poprawności kalkulacji odpisów w dedykowanych środowiskach;
9. rozwój modułu zabezpieczeń umożliwiającego identyfikację, rejestrację i monitoring zabezpieczeń w Banku, przeprowadzenie szczegółowego monitoringu poprawności rejestracji zabezpieczeń w systemach Banku dla portfela ekspozycji istotnych;
10. usprawnienie systemu służącego do rejestracji grup powiązanych i stała kontrola oraz poprawa jakości danych w zakresie identyfikacji powiązań klientów;
11. rozszerzenie zakresu wewnętrznych limitów koncentracji opartych na wielowymiarowej analizie jakości portfela w rozbiciu na poszczególne charakterystyki, danych makroekonomicznych

oraz danych z polskiego sektora bankowego; w analizie stosowane są zróżnicowane narzędzia ilościowe, adekwatne do zakresu badania, m.in.: wielorównaniowe liniowe modele ekonometryczne, modele stochastycznej zmienności, modele klasy GARCH;

12. znaczny rozwój modeli scoringowych i ratingowych, w odpowiedzi na potrzeby biznesowe Banku, w celu obiektywizacji i usprawnienia procesu podejmowania decyzji kredytowych z wykorzystaniem historii zachowania rachunku, w szczególności prawidłowego oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania dla klientów Banku; w rezultacie zwiększono moc predykcyjną modeli stosowanych do oceny kredytowej klienta i uzyskano bardziej zrównoważony rozkład, skoncentrowany w środkowych klasach, dążący do rozkładu Gaussa; w zakresie modeli scoringowych realizowano działania prowadzące do stopniowego ujednolicenia wyników oceny scoringowej nadawanej klientom indywidualnym wnioskującym o kredyt w Alior Banku S.A.; w przypadku klientów biznesowych wdrożono modele, które oprócz analizy bezwzględnej wskaźników uwzględniają kondycję firmy na tle otoczenia gospodarczego;

13. wdrożenie scoringowego modelu antywyludzeniowego w segmencie klienta indywidualnego, który służy do wczesnej detekcji wniosków, wobec których występuje wysokie prawdopodobieństwo wyludzenia;

14. wdrożenie polityki zarządzania ryzykiem modeli na poziomie całego Banku;

15. znaczny rozwój narzędzi ilościowych wykorzystywanych w cyklicznych analizach wrażliwości portfela na warunki makroekonomiczne, umożliwiających integrację stosowanych w Banku testów warunków skrajnych, limitów koncentracji oraz narzędzi stosowanych do oceny zdolności/wiarygodności kredytowej klientów Banku;

16. rozwój metodyki oceny podmiotów finansowych w celu pełniejszej oceny ryzyka związanego z przyznaniem limitów skarbowych poszczególnym bankom;

17. wdrożenie nowych metodyk kredytowych przeznaczonych do oceny jednostek samorządu terytorialnego oraz niebankowych podmiotów finansowych;

18. rozwój nowych modeli w ramach ICAAP w tym wdrożenie modelu CR+ do kalkulacji kapitału ekonomicznego na ryzyko kredytowe;

19. powołanie Komitetu Walidacyjnego Modeli Scoringowych i Ratingowych, którego celem jest wykonywanie niezależnego przeglądu wszystkich modeli scoringowych i ratingowych funkcjonujących w Banku, a także wydawanie rekomendacji i akceptacja nowo wdrażanych modeli;

20. powołanie stałego Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP, którego celem działania Komitetu jest integracja zarządzania różnymi rodzajami ryzyka oraz m.in. opracowywanie akceptowalnej ekspozycji Banku na ryzyko (apetytu na ryzyko), nadzór nad procesem ICAAP, w tym procesem przeglądu ryzyk oraz metod szacowania kapitału wewnętrznego na ryzyka istotne, określanie i nadzór nad wdrożeniem zasad zarządzania ryzykiem modeli i jakością danych, koordynacja przeprowadzania zintegrowanych testów warunków skrajnych biznesowych i ICAAP, nadzór nad oceną ryzyka związanego z wprowadzaniem nowych produktów.

21. podniesienie efektywności procesów monitoringu i windykacji należności poprzez:
- wprowadzenie nowych narzędzi komunikacji z klientem – wykorzystanie kanałów elektronicznych (SMS, e-mail, informacja w bankowości internetowej) na wszystkich etapach procesu dochodzenia roszczeń;
 - dostosowanie procesów do windykowanego portfela – specjalne aktywności windykacyjne dedykowane dla rachunków potencjalnie zagrożonych wejściem w straty Banku w danym miesiącu;
 - proaktywne podejście do oferty restrukturyzacyjnej na podstawie dotychczasowej współpracy z klientami – inicjowanie przez Bank procesu restrukturyzacji z wybranymi grupami klientów;
 - modyfikacja i optymalizacja procesu zawierania porozumień po wypowiedzeniu umowy;
 - poprawa wydajności autodialera wykorzystywanego do komunikacji z klientem;
 - dostosowanie procesów i systemów do zmian wynikających z Ustawy o usługach płatniczych i Ustawy o kredycie konsumenckim;
 - zbudowanie narzędzia do procesowania spraw w e-sądzie w ramach elektronicznego postępowania upominawczego;
 - bezpośrednie powiązanie z kosztami kryteriów doboru prawnego dochodzenia należności (postępowanie klauzulowe, nakazowe, e – sąd);
 - włączenie na stałe w procesy windykacji sprzedaży wierzytelności – odzyski na portfelu kwalifikowanym w straty.

4. Zarządzanie kapitałem (ICAAP)

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

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

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

Ryzyka istotne na 31.12.2012 r.:

- ryzyko kredytowe – niewypłacalności,
- ryzyko kredytowe - koncentracji branżowej,
- ryzyko kredytowe - koncentracji wobec Klienta,
- ryzyko kredytowe - koncentracji w walucie,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko płynności,

- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko modeli.

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

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

Wyznaczone całkowity kapitał wewnętrzny jak i kapitał regulacyjny wyliczony na ryzyka bazylejskie zabezpieczane są wartością kapitału dostępnego (jak i również Tier 1) przy uwzględnieniu odpowiednich buforów bezpieczeństwa.

Współczynniki wypłacalności* Alior Banku na 31.12.2012 r.

współczynnik wypłacalności	współczynnik na kapitale Tier 1
16,95%	14,51%

*wskaźniki uwzględniają podwyższenie funduszy własnych o zysk wypracowany w 2012 r.

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, co miało miejsce w ostatnim okresie, debiutując na giełdzie. Rozbudowa bazy dostępnego kapitału w Banku przeprowadzana jest przy zapewnieniu efektywności funkcjonowania, czyli realizacji założonej rentowności kapitału powierzonego przez akcjonariuszy.

5. Zobowiązania warunkowe

Grupa udziela klientom indywidualnym zobowiązania warunkowe z tytułu limitów odnawialnych w rachunkach ROR. Zobowiązania te udzielane są na czas nieokreślony, ale jednocześnie prowadzony jest monitoring adekwatności wpływu środków na rachunki.

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

Grupa udziela zobowiązania warunkowe klientom z tytułu:

- limitów w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy;
- gwarancji, głównie na okres do 6 lat;

- kart kredytowych na okres do 3 lat;
- kredytów uruchamianych w transzach na okres do 2 lat.

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

Alior Bank w 2012 r. udzielił swoim klientom 1 723 gwarancji, na łączną kwotę 1 209 789 tysięcy złotych. Dla porównania, na koniec 2011 roku saldo udzielonych i czynnych w ostatnim dniu roku gwarancji zamknęło się kwotą 725 157 tysięcy złotych. Na trudnym rynku Alior Bank zanotował wzrost kwoty wystawianych gwarancji o 484 632 tysiące złotych, czyli o blisko 67%. W 2012 roku, Bank nie udzielał poręczeń ani awali.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Prawie 68% gwarancji, czynnych w ostatnim dniu 2012 r. ma termin zapadalności krótszy niż dwa lata i jest to poziom trochę lepszy niż osiągnięty w 2011 r., 65%. Ponadto gwarancje zapadające do końca 2013 r. stanowią aż 50% portfela.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe

w tys. zł

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	5 608 201	3 636 162
Dotyczące finansowania	4 398 412	2 911 005
Gwarancyjne	1 209 789	725 157

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie podmiotowe

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 31.12.2012
podmiot 1	152 947
podmiot 2	126 238
podmiot 3	122 646
podmiot 4	118 498
podmiot 5	108 380
podmiot 6	88 335
podmiot 7	87 950
podmiot 8	79 565
podmiot 9	73 875
podmiot 10	72 000
pozostałe	4 577 767
razem	5 608 201

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie przedmiotowe

ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 31.12.2012
linie kredytowe	4 044 596
akredytywy importowe	61 063
promesy kredytowe	292 753
gwarancje	1 209 789
razem	5 608 201

Bank nie był poręczycielem ani gwarantem żadnych obligacji w 2012 r. (nie było żadnych zobowiązań pozabilansowych w zakresie obligacji).

VII. System kontroli wewnętrznej

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

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

Na system kontroli wewnętrznej Alior Banku składają się kontrola instytucjonalna i kontrola funkcjonalna. Kontrola instytucjonalna przeprowadzana jest przez pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz konsultantów wewnętrznych i zewnętrznych, po uzyskaniu stosownego upoważnienia dyrektora Departamentu lub Prezesa Zarządu Banku. Departament Audytu Wewnętrznego jest odpowiedzialny za dostarczanie obiektywnych, niezależnych ocen kontrolowanych obszarów, wspieranie procesu zarządzania Bankiem przez rozpoznawanie i ocenę znaczących zagrożeń ryzykiem i przyczynianie się do usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli, zgodność ustaleń kontrolnych z obowiązującymi przepisami i regulacjami wewnętrznymi Banku, właściwe zabezpieczenie dokumentacji związanej z kontrolą przed dostępem osób niepowołanych.

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

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

Kontrola funkcjonalna jest wykonywana w formie samokontroli, kontroli funkcjonalnej pionowej i poziomej oraz automatyzacji procesów realizowanych przez systemy informatyczne.

Zgodne z postanowieniami art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w Alior Banku. zadania komitetu audytu wykonuje pięcioosobowa Rada Nadzorcza. Na podstawie przywołanej regulacji Rada Nadzorcza zobowiązana jest m.in. do monitorowania skuteczności kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

VIII. Zasady społecznej odpowiedzialności

1. Relacje z klientami

Od początku swojego istnienia Alior Bank odgrywa wiodącą rolę na rynku w zakresie utrzymywania wysokich standardów jakości obsługi. Potwierdzają to liczne nagrody i wyróżnienia. Bank pamięta o tym zarówno przy tworzeniu oferty produktowej, tworzeniu sieci placówek jak i przy zatrudnianiu pracowników. Sukces Banku opiera się na strategii organizacji skierowanej na potrzeby klienta poprzez doradztwo oparte na korzyściach i dopasowaniu produktów do oczekiwań.

Dbłość o utrzymanie wysokiego zaangażowania przejawia się w regularnym monitoringu pracy pracowników Banku oraz badaniu satysfakcji klientów poprzez ankiety telefoniczne i internetowe. Prowadząc regularne szkolenia i testy Bank utrzymuje wysoki poziom przygotowania merytorycznego do pracy.

Bank analizuje również wpływające reklamacje klientów, co pozwala na natychmiastową reakcję i w uzasadnionych sytuacjach działania naprawcze. Od początku 2011 r. Bank udostępnił klientom możliwość składania zapytań i reklamacji drogą elektroniczną poprzez bankowość internetową. Jest to wygodny i łatwo dostępny przez 24h, poza standardowymi, kanał komunikacji klienta z Bankiem.

2. Relacje z pracownikami

Innowacje w Alior Banku od zawsze odgrywały kluczową rolę, która znajduje swoje odzwierciedlenie w procesach wdrożeniowych, których przedmiotem są nowatorskie produkty i usługi m.in. takich jak Alior Sync.

Bank wdrożył szereg programów umożliwiających wszystkim pracownikom zgłaszanie i realizację własnych nowatorskich pomysłów do których zaliczyć można:

- inicjatywę „Innowacyjne poniedziałki” w formie spotkań roboczych, gdzie oprócz własnych zgłaszanych pomysłów pracownicy mają możliwość zapoznania się z najnowszymi trendami w sektorze bankowym oraz innowacyjnymi działaniami konkurencji krajowej i światowych liderów.
- portal iAlior – platforma innowacji gdzie na forum poruszono już ponad 1000 wątków dotyczących innowacji produktowych i systemowych, a także usprawnień istniejących procesów już czy usług. Platforma służy także jako miejsce dzielenia się wiedzą i doświadczeniami zgłaszanymi przez klientów. Spośród użytkowników platformy iAlior, Bank rekrutował osoby do testowania nowych produktów i rozwiązań.

3. Działalność kulturalna i charytatywna

Alior Bank jest instytucją odpowiedzialną społecznie. Od początku swojej działalności wspiera lokalne społeczności i podejmuje liczne inicjatywy charytatywne i sponsoringowe.

Bank angażuje się w działania promujące kulturę wyższą. Objął mecenatem wystawę „Leonor Fini i Konstanty A. Jeleński. Portret podwójny”, prezentującą po raz pierwszy w Polsce wybitne postacie kultury europejskiej XX wieku. Wystawa została zorganizowana z okazji objęcia przez Polskę prezydencji w Unii Europejskiej. Honorowy patronat nad wystawą objęli: Minister Kultury i Dziedzictwa Narodowego, Prezydent m.st. Warszawy oraz Instytut Francuski i Instytut Kultury Włoskiej.

Ponadto Alior Bank podejmuje działania promujące lokalną przedsiębiorczość. We współpracy z tygodnikiem „Newsweek” oraz Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości zainicjował ranking „Firmy Rodzinne Roku”, którego celem były wyróżnienie i promocja najdynamiczniej rozwijających się firm rodzinnych.

Na przełomie 2011 r. i 2012 r. Alior Bank po raz kolejny zorganizował serię spotkań z kulturą. Specjalnie dla klientów Banku przygotowano dwumiesięczną trasę koncertową Raya Wilsona, byłego wokalisty zespołu Genesis. Artysta wystąpił łącznie w 10 miastach.

W połowie 2012 r. Alior Bank został partnerem cyklu koncertów organizowanych w Łazienkach Królewskich, podczas których grupa operowa „Lakme” prezentowała dzieła najwybitniejszych twórców muzyki klasycznej. Od lipca 2012 r., w każdy weekend na scenie Amfiteatru na Wyspie

wykonywano kompozycje takich sław jak: Wolfgang Amadeusz Mozart, Giuseppe Verdi, czy Giacomo Puccini.

Pod koniec 2012 r. Alior Bank już po raz drugi zaangażował się w akcję Fundacji Polsat „Mikołajkowy Blok Reklamowy”. Spot pożyczki z gwarancją najniższej raty został wyemitowany w bloku reklamowym, z którego dochód trafił do podopiecznych Fundacji Polsat.

IX. Ład korporacyjny

Zarząd oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2012 r. przyjęte przez siebie zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”.

1. Zakres ładu korporacyjnego

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

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

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

Na chwilę obecną, Zarząd Banku nie przewiduje jednak możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej (zasady nr 10 z działu IV Dobrych Praktyk). Powodem niestosowania obecnie tej jednej zasady ujętej w Dobrych Praktykach GPW jest brak w aktualnej treści Statutu Banku przepisu dopuszczającego taką możliwość (wymagania Kodeksu spółek handlowych), a także brak odpowiedniej praktyki rynkowej i doświadczeń związanych ze stosowaniem tej zasady, co w konsekwencji może rodzić wątpliwości oraz komplikacje natury faktycznej i prawnej.

Ponadto zgodnie z pkt 2 części II Dobrych Praktyk Bank powinien zapewnić funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w Dobrych Praktykach. Bank zamierza zastosować się do powyższej rekomendacji jednak z uwagi na fakt, że nie zakończono jeszcze procesu jej pełnej implementacji, będzie ona stosowana jak tylko zostaną zakończone prace prowadzone przez Bank zmierzające w kierunku większej dostępności informacji publikowanych na stronie Banku dla inwestorów zagranicznych. Biuro Relacji Inwestorskich jest w trakcie opracowywania rozwiązań, które mają na celu wdrożenie odpowiednich procesów dla pełnej implementacji Dobrych Praktyk Spółek Giełdowych. Zarząd Banku dokłada wszelkich starań by

polityka informacyjna wobec inwestorów, zarówno indywidualnych jak i instytucjonalnych była w maksymalnym stopniu zgodna z ich oczekiwaniami.

2. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe są sporządzane w Pionie Finansowym zgodnie z przyjętą przez Zarząd Banku polityką rachunkowości oraz organizacją rachunkowości, która określa zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych Banku odzwierciedlające w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny jego sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty wynik finansowy.

W wyniku ewidencji zdarzeń powstają księgi Banku, które są podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyka:

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

W celu ograniczenia wyżej wymienionych rodzajów ryzyka określono strukturę procesu sporządzania sprawozdań finansowych w dwóch warstwach: aplikacyjnej i merytorycznej.

Część aplikacyjna procesu składa się z przepływu danych z systemów operacyjnych Banku poprzez zdefiniowane interfejsy do bazy danych systemu sprawozdawczości obowiązkowej.

Warstwa aplikacyjna podlega kontrolom zgodnym z przyjętą w Banku polityką bezpieczeństwa systemów IT.

Kontrole w szczególności obejmują:

- zarządzanie użytkownikami;
- zarządzanie środowiskiem rozwojowym;
- integralność systemów przesyłania danych, w tym prawidłowość działania interfejsów pod kątem kompletności transferu danych z systemów operacyjnych do środowiska sprawozdawczego.

Dla potrzeb prawidłowości zarządzania procesem sporządzania sprawozdań finansowych, został sporządzony opis procesu wg przyjętych w Banku zasad, który zawiera wszelkie czynności występujące w procesie oraz określenie ich wykonawców. Ponadto, opis zawiera wskazanie kluczowych punktów kontrolnych. Do kluczowych kontroli wbudowanych w proces sporządzania sprawozdań finansowych zaliczono m.in.:

- kontrolę jakości danych wejściowych dla sprawozdań finansowych, wspieraną przez aplikacje kontroli danych; w aplikacjach zdefiniowano szereg reguł poprawności danych, ścieżkę korekty błędów oraz ścisły monitoring poziomu jakości danych;

- kontrolę mapowania danych z systemów źródłowych do sprawozdań finansowych, która zapewnia prawidłową prezentację danych;
- przegląd analityczny bazujący na wiedzy specjalistów, którego głównym celem jest zderzenie posiadanej wiedzy o biznesie z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych sygnałów nieprawidłowej prezentacji danych, względnie błędnych danych wsadowych.

Opis przyjętych przez Bank szacunków, zgodnych z MSR/MSSF, został ujęty w polityce rachunkowości. Dla uniknięcia ryzyka błędnych szacunków zostały przyjęte m.in. następujące rozwiązania:

- dla oszacowania utraty wartości kredytów – Bank stosuje modele i procesy zatwierdzone przez Zarząd Banku, wszystkie modele i procesy podlegają kontroli wbudowanej oraz okresowemu monitoringowi i walidacji, w ramach których weryfikowane są założenia funkcjonalne modeli, adekwatność parametrów i poprawność implementacji;
- dla wyceny instrumentów finansowych notowanych na aktywnych rynkach lub dla których wycena bazuje na tych notowaniach – zaimplementowano wymaganą funkcjonalność systemów podstawowych, a ponadto wprowadzono kontrolę sprawowaną przez jednostki zarządzania ryzykiem rynkowym;
- dla wyceny instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach – zaimplementowano modele wyceny, które podlegały wcześniejszemu, niezależnemu sprawdzeniu przed ich zastosowaniem, które podlegały wcześniejszej kalibracji w oparciu o dostępne kwotowania transakcyjne dla tego typu transakcji;
- dla oszacowania rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe – zlecono wykonanie szacunku niezależnemu aktuariuszowi;
- dla oszacowania rezerwy na premie dla pracowników i kadry kierowniczej – stosowane są wyliczenia zgodnie z przyjętym w Banku regulaminem premiowania przy zastosowaniu prognozy wyników Banku.

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

Wprowadzona struktura organizacyjna Banku pozwala na zachowanie podziału obowiązków pomiędzy Front-office, Back-office, Ryzyko i Finanse. Dodatkowo, wprowadzenie odpowiedniego systemu kontroli wewnętrznej wymusza wdrożenie kontroli transakcji i danych finansowych w jednostkach backoffice’owych i jednostkach wsparcia. Obszar ten podlega niezależnej i obiektywnej ocenie Departamentu Audytu Wewnętrznego zarówno pod kątem adekwatności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem jak i pod kątem ładu korporacyjnego.

3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W roku obrotowym 2012 miały miejsce następujące zmiany Statutu Banku, dokonane na podstawie uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Banku i dotyczące:

- nowego podziału jednostek organizacyjnych Banku w związku z likwidacją centrów biznesowych (10.01.2012 r.);
- podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę 12 500 000,00 zł w wyniku emisji akcji serii B (17.05.2012 r.);
- zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (23.07.2012 r.);
- podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 50 000 000,00 zł oraz nie wyższą niż 250 000 000,00 zł w ramach publicznej emisji akcji serii C (23.07.2012 r. - ostateczna kwota podwyższenia kapitału wyniosła 123 329 650,00 zł i została określona przez Zarząd w formie notarialnego oświadczenia na podstawie upoważnienia przyznanego przez Walne Zgromadzenie);
- pierwszej oferty publicznej akcji Banku oraz podwyższenia kapitału w ramach kapitału warunkowego wynoszącego nie więcej niż 33 312 500,00 zł z prawem do objęcia akcji serii: D i E i F dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Motywacyjnego (19.10.2012 r.).

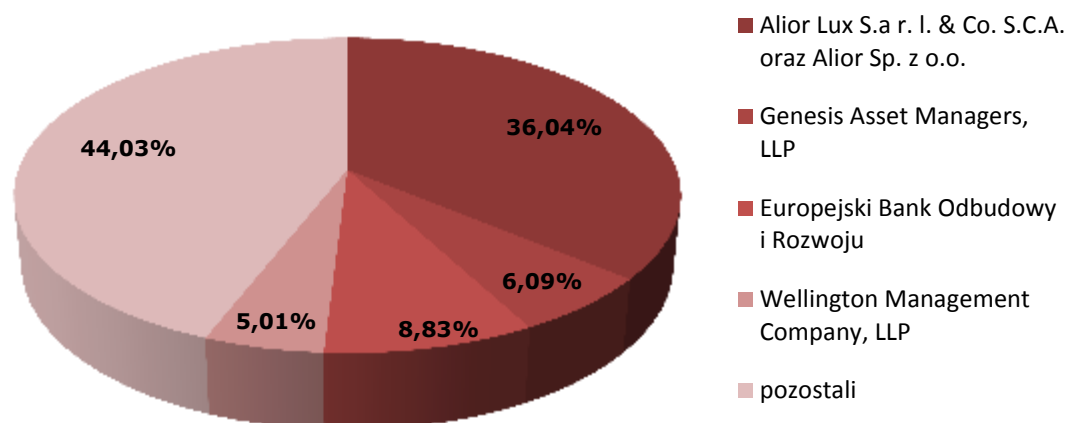
Wszystkie zmiany Statutu zostały zarejestrowane przez sąd.

4. Akcjonariusze Alior Banku S.A.

Akcjonariuszami Alior Banku posiadającymi wg stanu na 31.12.2012 r. ponad 5% udziału w kapitale podstawowym byli:

- Alior Lux S.a r. l. & Co S.C.A.;
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju,
- Genesis AssetManagers, LLP;
- Wellington Management Company, LLP.

Struktura akcjonariatu Alior Banku na koniec 2012 r.



Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% udziałów Banku na dzień 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A. (including Alior Polska sp. z o.o.)	22 918 382	229 183 820	36,04%	36,04%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	5 614 035	56 140 350	8,83%	8,83%
Genesis Asset Managers, LLP*	3 874 561	38 745 610	6,09%	6,09%
Wellington Management Company, LLP	3 186 065	31 860 650	5,01%	5,01%
Pozostałe akcje	27 989 922	279 899 220	44,03%	44,03%
Razem	63 582 965	635 829 650	100%	100%

Akcjonariusze będący Członkami Zarządu Banku na dzień 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Niels Lundorff	80 021	800 210	0,13%	0,13%
Cezary Smorszczewski	78 731	787 310	0,12%	0,12%
Wojciech Sobieraj	70 865	708 650	0,11%	0,11%
Artur Maliszewski	3 042	30 420	0,00%	0,00%
Katarzyna Sułkowska	2 851	28 510	0,00%	0,00%
Krzysztof Czuba	168	1 680	0,00%	0,00%
Witold Skrok	168	1 680	0,00%	0,00%

Akcjonariusze będący Członkami Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Helene Zaleski	123 665	1 236 650	0,19%	0,19%
Małgorzata Iwanicz - Drozdowska	1 465	14 650	0,00%	0,00%
Józef Wancer	53	530	0,00%	0,00%

Program opcji menedżerskich**Oryginalny program opcji menedżerskich**

Z dniem 14 grudnia 2012 r. dokonano rozliczenia umowy z dnia 25 sierpnia 2008 r. zawartej pomiędzy Alior Lux S.ar.l. & Co. S.C.A. oraz Luxco 82 S.a r.l. (spółką zarejestrowaną pod prawem Luksemburga, kontrolowaną przez kadrę menedżerską i reprezentującą interesy uczestników planu motywacyjnego kadry menadżerskiej, „Luxco 82”), przy udziale Alis S.A., zmienionej następnie aneksem z dnia 10 grudnia 2012 r. Zgodnie z podpisanymi umowami w dniu pierwszego notowania akcji Banku na GPW uczestnicy planu będący właścicielami Luxco 82 (łącznie 105 osób) otrzymali od Alior Lux S.a r.l. & Co. S.C.A. akcje Banku („Akcje Motywacyjne”) bez dodatkowej płatności. W dniu 14 grudnia 2012 r. LuxCo 82 otrzymała 2 414 118 akcji Banku. Pozostałe 1 299 909 Luxco 82 ma otrzymać w dniu sprzedaży przez spółki z Grupy Carlo Tassara pozostałych akcji Banku (stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku) lub w dniu 30 czerwca 2014 r., w zależności od tego, który z tych dni nastąpi wcześniej.

Akcje Motywacyjne objęte są umownymi ograniczeniami zbywalności (ang. lock-up). Akcje Motywacyjne przysługujące uczestnikom planu, będącym Członkami Zarządu, objęte są: umownymi ograniczeniami zbycia w odniesieniu do 30% Akcji Motywacyjnych przez okres 9 miesięcy, a w odniesieniu do 70% Akcji Motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 24 miesięcy. Akcje Motywacyjne przysługujące pozostałym uczestnikom planu, niebędącym Członkami Zarządu, w odniesieniu do 30% Akcji Motywacyjnych objęte były umownymi ograniczeniami zbycia do końca stycznia 2013 r., a w odniesieniu do 70% Akcji Motywacyjnych – umownymi ograniczeniami zbycia przez okres 12 miesięcy. Okres obowiązywania umownych ograniczeń zbywalności rozpoczął się w dniu 14 grudnia 2012 r. (bez względu na to czy Akcje Motywacyjne są częścią transzy już przekazanej Luxco 82 czy transzy podlegającej przeniesieniu we wcześniejszym z poniższych terminów: w dniu sprzedaży przez spółki z Grupy Carlo Tassara pozostałych akcji Banku stanowiących co najmniej 30% ogólnej liczby akcji Banku lub w dniu 30 czerwca 2014 roku).

Nowy program opcji menedżerskich

W dniu 13 grudnia 2012 r. na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. z dnia 10 grudnia 2012 r. dokonano wstępnej alokacji Warrantów Subskrypcyjnych serii A,B i C, uprawniających do obejmowania akcji Banku, zgodnie z Uchwałą nr 28/2012

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alior Bank S.A. z dnia 19 października 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, według następującego porządku:

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

W założeniach nowy plan motywacyjny ma objąć również grupę kluczowych menedżerów Banku nie będących Członkami Zarządu.

Założenia nowego planu motywacyjnego przewidują emisję trzech transz warrantów subskrypcyjnych (seria A, B i C) oraz odpowiadające im trzy transze nowych akcji Banku (seria D, E i F) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 33 312 500 zł, w tym:

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

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

Cena emisyjna akcji będzie równa średniej cenie akcji Banku w Ofercie Publicznej obliczonej poprzez podzielenie wpływów netto z Oferty Publicznej poprzez łączną liczbę Akcji Oferowanych

przydzielonych w Ofercie Publicznej, powiększonej, odpowiednio, o 10% – w stosunku do akcji serii D, o 15% – w stosunku do akcji serii E oraz o 17,5% – w stosunku do akcji serii F.

Nowy Plan Opcyjny Banku zostanie rozliczony w sposób analogiczny do Istniejącego Planu Motywacyjnego Banku, czyli będzie miał wpływ na wynik finansowy Banku jako element kosztów pracowniczych oraz będzie ujmowany, w takiej samej wysokości, jako wzrost wartości kapitału własnego zaliczany do pozostałych kapitałów – świadczenie w formie akcji – składnik kapitałowy. Alior Bank oczekuje, iż około połowy całkowitych kosztów wynikających z rozliczenia Nowego Planu Opcyjnego Banku zostanie rozliczone w 2013 roku, a pozostała część w 2014 i 2015 roku. Na Datę Sprawozdania nie jest możliwe ustalenie ostatecznej wysokości kosztów Banku, które zostaną poniesione w związku z rozliczeniem Nowego Planu Opcyjnego Banku.

Szczegółowe zasady programu zostaną ustalone w Regulaminie Programu Motywacyjnego, którego przyjęcie zostanie powierzone Radzie Nadzorczej.

Informacja o umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy

Zgodnie z informacją zawartą w prospekcie emisyjnym Alior Banku Carlo Tassara zawarła umowę o zachowaniu status quo („Umowa Standstill”) ze swoimi wierzycielami finansowymi, na podstawie której Carlo Tassara jest zobowiązana do spłaty swojego zadłużenia wobec tych banków do 31 grudnia 2013 r., w szczególności ze środków pozyskanych ze sprzedaży udziałów kapitałowych. Zgodnie z Umową Standstill, Carlo Tassara zobowiązała się do sprzedaży pakietu posiadanych akcji przed końcem 2013 roku. Carlo Tassara obecnie jest w posiadaniu 35,26% akcji Alior Banku poprzez Spółkę Alior Lux S.a.r.l. & Co. S.C.A. oraz 0,79% akcji poprzez Spółkę Alior Polska Sp. z o.o. Żaden z akcjonariuszy nie posiada papierów wartościowych, które dawałyby mu specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

5. Organy Alior Banku S.A.

Zarząd

Organem zarządzającym Banku jest Zarząd.

Skład Zarządu

Zgodnie ze Statutem, w skład Zarządu wchodzi co najmniej trzech członków. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu

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

Kompetencje Zarządu

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

- określa długoterminowe plany działania i cele strategiczne Banku;
- ustala krótkoterminowe i długoterminowe plany finansowe Banku oraz monitoruje ich wykonanie;
- monitoruje system zarządzania Bankiem, w tym system sprawozdawczości zarządczej służący bieżącej kontroli działalności Banku,
- akceptuje zasady, polityki i regulaminy w zakresie działalności Banku, a w szczególności w zakresie ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, zarządzania ryzykiem, działalności kredytowej, działalności inwestycyjnej, systemu zarządzania Bankiem, zarządzania aktywami i pasywami, rachunkowości, funduszy Banku, zarządzania kadrami oraz zasady wykonywania kontroli wewnętrznej;
- ustala wysokość puli premii przeznaczonych dla pracowników Banku i ich ogólny podział;
- udziela prokury;
- podejmuje decyzje co do emisji przez Bank obligacji z wyjątkiem obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; akceptuje obejmowanie, nabywanie oraz zbywanie przez Bank akcji lub udziałów w spółkach;
- podejmuje decyzje co do zaciągania zobowiązań, rozporządzania aktywami, obciążania lub wydzierżawiania (także najem i leasing) aktywów, których łączna wartość w stosunku do

jednego podmiotu przekracza 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;

- zatwierdza plan inwestycyjny oraz akceptuje każdą inwestycję własną Banku (nabycie lub zbycie środków trwałych lub praw majątkowych) o wartości przekraczającej 1/100 kapitału zakładowego Banku, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 2 Regulaminu Zarządu;
- akceptuje sprawy dotyczące struktury organizacyjnej centrali Banku w tym tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych Banku oraz komórek organizacyjnych centrali Banku;
- podejmuje decyzje co do tworzenia i likwidacji oddziałów Banku;
- podejmuje decyzje co do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej;
- akceptuje wszelkie dokumenty przedstawiane Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu;
- rozpatruje inne sprawy wniesione do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą, Walne Zgromadzenie, członków Zarządu, jednostki organizacyjne Banku albo powołane zgodnie z wewnętrznymi przepisami Banku komitety lub zespoły;
- podejmuje decyzje we wszystkich innych sprawach z zakresu działalności Banku, o ile wymagają tego odrębne przepisy lub o ile decyzje takie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub wizerunek Banku. Kodeks spółek handlowych zakazuje Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Banku. Ponadto, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej ponoszą odpowiedzialność wobec Banku za szkody wyrządzone działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami Statutu.

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

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

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

- zawarcia umowy z KDPW o rejestrację akcji nowej emisji oraz, niezwłocznie po emisji, podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.

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

Kompetencje prezesa Zarządu

Do kompetencji Prezesa Zarządu należy, w szczególności:

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

Skład Zarządu

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2012 r.:

Wojciech Sobieraj	– Prezes Zarządu
Krzysztof Czuba	– Wiceprezes Zarządu
Niels Lunderff	– Wiceprezes Zarządu
Artur Maliszewski	– Wiceprezes Zarządu
Witold Skrok	– Wiceprezes Zarządu
Cezary Smorszczewski	– Wiceprezes Zarządu, (10.02.2013 r. zrezygnował z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Banku)
Katarzyna Sułkowska	– Wiceprezes Zarządu

W ciągu roku obrotowego 2012 w składzie Zarządu nie zaszły żadne zmiany.

10.02.2013 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Michała Hucala, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Zasady funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów Członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu, z wyjątkiem uchwały w sprawie powołania prokurenta, która wymaga jednomyślności wszystkich Członków Zarządu. Co do zasady, uchwały są podejmowane w głosowaniu jawnym. Jednak osoba przewodnicząca posiedzeniu Zarządu może zarządzić głosowanie tajne; głosowanie tajne może zostać zarządzone także na wniosek co najmniej jednego Członka Zarządu. W wypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Zgodnie z regulaminem Zarządu, dla ważności uchwał podejmowanych przez Zarząd,

konieczna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Zarządu i prawidłowe powiadomienie wszystkich Członków. Oświadczenia w imieniu Banku składają:

- dwóch Członków Zarządu łącznie;
- jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem;
- dwaj prokurenci łącznie;
- pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.

Opis działalności Zarządu w roku obrotowym 2012

W roku obrotowym 2012 Zarząd odbył 47 posiedzeń i podjął 568 uchwał dotyczących m.in.: akceptacji planu finansowego na rok obrotowy 2012, akceptacji strategii Banku na lata 2012 – 2016, przyjęcia i zmian regulaminów, instrukcji, polityk, metodologii oraz innych regulacji wewnętrznych normujących zasady funkcjonowania Banku oraz zasad świadczenia usług przez Bank, wprowadzania produktów i usług do oferty Banku, w tym sprzedaży złota dewizowego, opracowania tabel opłat i prowizji, ustalania i anulowania limitów transakcyjnych i limitów koncentracji, akceptacji wniosków o udzielanie finansowania, emitowania obligacji podporządkowanych, emitowania bankowych papierów wartościowych, utworzenia spółki zależnej Alior Sync Sp. z o.o. (obecnie Alior Raty Sp. z o.o.), utworzenia i zmiany danych dotyczących oddziałów Banku, wyznaczania osób odpowiedzialnych za realizację obowiązków wynikających z Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przeprowadzania postępowań przetargowych oraz przygotowania wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Banku.

Walne Zgromadzenie

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

W Alior Banku S.A. nie został uchwalony regulamin Walnego Zgromadzenia. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają wprost z przepisów prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego oraz Statutu Banku.

Walne Zgromadzenia w roku obrotowym 2012

W roku obrotowym 2012 odbyło się 6 Walnych Zgromadzeń Banku, które podjęły łącznie 31 uchwał. Pierwsze Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne (10 stycznia 2012 r.) podjęło uchwały w sprawach: zmiany Statutu Banku w zakresie nowego podziału jednostek organizacyjnych Banku w związku z likwidacją centrów biznesowych oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.

Drugie Walne Zgromadzenie, zwyczajne (28 marca 2012 r.) podjęło uchwały odnoszące się do zamknięcia roku obrotowego 2011 i dotyczące: zatwierdzenia sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Banku, sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, podziału

zysku, udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz powołania Rady Nadzorczej na drugą kadencję.

Trzecie Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne (17 maja 2012 r.) podjęło uchwały w sprawach: podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji serii B w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji oraz zmiany Statutu Banku i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.

Czwarte Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne (23 lipca 2012 r.), podjęło uchwały w sprawach: zmiany Statutu Banku, podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii C, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A i B do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i dematerializacji akcji serii A i B.

Piąte Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne składające się z trzech części, rozpoczęło się w dniu 19 września 2012 r. i po ogłoszeniu dwóch przerw w obradach zostało dokończzone w dniu 19 października 2012 r. Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Banku w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji Banku.

Szóste Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne (31 października 2012 r.), podjęło uchwałę w sprawach zmiany uchwały nr 24/2012 dotyczącej emisji akcji serii C.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2012 r.:

Helene Zaleski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Józef Wancer	– Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	– Członek Rady Nadzorczej
Marek Michalski	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Oblój	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 marca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało wyboru Rady Nadzorczej na drugą kadencję, powołując w skład Rady następujące osoby:

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska
Marek Michalski
Krzysztof Oblój
Józef Wancer
Helene Zaleski

Na posiedzeniu w dniu 11 lipca 2012 r., Rada Nadzorcza dokonała wyboru przewodniczącego oraz jego zastępcy, powołując: Helene Zaleski na stanowisko Przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Józefa Wancera na stanowisko Zastępcy Przewodniczącej.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej Banku przedstawia się następująco:

Helene Zaleski	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Józef Wancer	– Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	– Członek Rady Nadzorczej
Marek Michalski	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Oblój	– Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje Rady Nadzorczej

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

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

- ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej;
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku;
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu;
- występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- zawieranie i zmiany umów z Członkami Zarządu;
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy;
- reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy Członkami Zarządu a Bankiem;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu Banku;

- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację, albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
- opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długotrwały i strategiczny;
- opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku;
- uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkowania wieczystego, jeżeli ich wartość przekracza 5 000 000 złotych;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku;
- sprawowanie nadzoru nad wprowadzeniem i monitorowaniem systemu zarządzania w Banku, w tym w szczególności sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, oraz dokonywanie co najmniej raz w roku oceny adekwatności i skuteczności tego systemu;
- zatwierdzanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej oraz procedur dotyczących szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;
- zatwierdzanie strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem;
- zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Banku oraz ustalonej przez Zarząd zasadniczej struktury organizacyjnej Banku dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka;
- akceptowanie ogólnego poziomu ryzyka Banku;
- zatwierdzanie założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności;
- zatwierdzanie polityki informacyjnej Banku;
- wybór biegłego rewidenta.

Zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu i uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane w miarę potrzeby, nie rzadziej niż trzy razy w każdym roku obrotowym. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane bezwzględną większością głosów, o ile przepisy prawa lub Statut nie przewiduje inaczej, w głosowaniu jawnym. W sprawach personalnych lub na wniosek co najmniej jednego Członka, Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządza głosowanie tajne. W wypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dla

ważności uchwał konieczna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej i zaproszenie wszystkich członków. Rada Nadzorcza może tworzyć stałe i doraźne komitety.

Opis działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

W roku obrotowym 2012 Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 122 uchwały dotyczące m.in.: oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Banku za rok 2011, wniosków dotyczących podziału zysku i udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Banku za rok 2011, przyjęcia sprawozdania Rady z działalności w roku 2011, akceptacji planu finansowego Banku, zmiany polityki zarządzania aktywami i pasywami Banku, akceptacji zmian niektórych regulacji i procedur Banku, wyrażenia zgody na udzielenie finansowania podmiotom w przypadkach wynikających ze Statutu oraz funkcjonujących w Banku zasad kompetencji kredytowych, akceptacji decyzji Zarządu w sprawie emisji obligacji podporządkowanych denominowanych w euro, powołania Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zmiany Statutu, wyrażenia zgody na zaciąganie zobowiązań i dysponowanie aktywami, których wartość przekracza 5% funduszy własnych w stosunku do jednego podmiotu, akceptacji wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Banku, akceptacji wielkości limitów emisji bankowych papierów wartościowych, przyjęcia Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń oraz Polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku, zatwierdzenia decyzji Zarządu w sprawie utworzenia spółki Alior Sync Sp. z o.o. (obecnie Alior Raty Sp. z o.o.).

Komitety Rady Nadzorczej

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

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

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

- opiniuje klasyfikację stanowisk, która podlega polityce zmiennych składników wynagrodzenia.

W skład Komitetu do spraw wynagrodzeń wchodzi następujące osoby:

Helene Zaleski,

Marek Michalski

Józef Wancer.

W roku obrotowym 2012 Komitet do spraw wynagrodzeń odbył jedno posiedzenie (w dniu 3 kwietnia 2012 r.), na którym zatwierdził Regulamin Komitetu oraz zapoznał się z rekomendacją dotyczącą listy osób objętych Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Alior Bank S.A.

Funkcje komitetu do spraw audytu, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, sprawuje w Banku składająca się z pięciu Członków Rada Nadzorcza.

W roku obrotowym 2012 zadania komitetu audytu w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, były wykonywane przez Radę Nadzorczą na bieżąco poprzez analizę i dyskusję nad raportami i prezentacjami przedstawianymi przez Zarząd na posiedzeniach Rady oraz w okresach półrocznych w przypadku zarządzania ryzykiem operacyjnym lub ryzykiem braku zgodności. W zakresie monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta, Rada odbywała okresowe spotkania i dyskusje z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Banku.

6. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

W zakresie badania rocznego sprawozdania finansowego Alior Banku za 2012 r. korzysta z usług spółki Ernst & Young Audit Sp. z o.o., z którą dnia 11.12.2012 r. zawarto umowę dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Umowa została zawarta na okres do zakończenia badania sprawozdania finansowego za 2012 r.

Wynagrodzenie audytora w zł. w 2011/ 2012 r. za:

	2011	2012
badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	272 628	400 000
pozostałe usługi	160 545	1 558 238

X. Informacje dla Inwestorów

1. Oferta publiczna akcji

W roku 2012 roku została przeprowadzona pierwsza oferta publiczna akcji Alior Bank S.A.

Prospekt emisyjny został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 listopada 2012 r. oraz opublikowany w dniu 21 listopada 2012 r.

Na podstawie Umowy Gwarantowania Oferty zawartej w dniu 21 listopada 2012 roku role subemitentów pełnili: Barclays Bank PLC, J.P. Morgan Securities plc i Morgan Stanley & Co. Role Współmenedżerów Oferty pełnili: Erste Group Bank AG oraz Renaissance Securities (Cyprus) Limited. IpopemaSecurities S.A. pełniła funkcję Oferującego oraz Menadżera Stabilizacji. Ostatecznie od dnia 14 grudnia 2012 r. do zakończenia okresu stabilizacji tj. do dnia 13 stycznia 2013 r. nie zostały podjęte żadne działania stabilizacji akcji, wobec czego Menedżer Stabilizacji nie nabył jakichkolwiek akcji Banku na potrzeby stabilizacji ich kursu.

Wartość oferty publicznej Alior Banku wyniosła 2 094 116 934,40 zł, co czyni ją największą ofertą publiczną prywatnej spółki od początku istnienia Giełdy Papierów Wartościowych.

Ostateczna cena akcji została ustalona w dniu 4 grudnia 2012 r. w następującym porządku:

- cena ostateczna akcji oferowanych w transzy inwestorów indywidualnych oraz instytucjonalnych wyniosła 57 zł;
- cena ostateczna akcji oferowanych w preferencyjnej transzy inwestorów indywidualnych wyniosła 54,20 zł;
- cena ostateczna akcji oferowanych w transzy osób uprawnionych wyniosła 45,60 zł.

Przyjmowanie zapisów, a od inwestorów indywidualnych odbywało się w dniach od 22 listopada 2012 do 3 grudnia 2012 roku, oraz przyjmowanie zapisów od inwestorów instytucjonalnych nastąpiło w dniach od 5 grudnia 2012 do 7 grudnia 2012 r. Przydział akcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nastąpił w dniu 7 grudnia 2012 r. Przydział akcji Transzy Osób Uprawnionych oraz Transzy Inwestorów Instytucjonalnych odbył się w dniu 10 grudnia 2012 r. Ostateczna liczba akcji oferowanych wynosiła 36 812 965 akcji, w tym:

- 12 332 965 nowych akcji
- 24 480 000 akcji sprzedawanych przez akcjonariuszy Banku należących do Grupy Carlo Tassara. Stopa redukcji zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych wyniosła 5% oraz Transzy Osób Uprawnionych wyniosła 5%. W ramach zapisów złożonych przez inwestorów instytucjonalnych (tj. w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych) oraz w Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych nie przeprowadzono redukcji zapisów;

Zapisy złożono na 36 920 721 akcji oferowanych, w tym przez inwestorów z:

- Transzy Inwestorów Indywidualnych złożono zapisy na 1 929 269 akcji sprzedawanych,

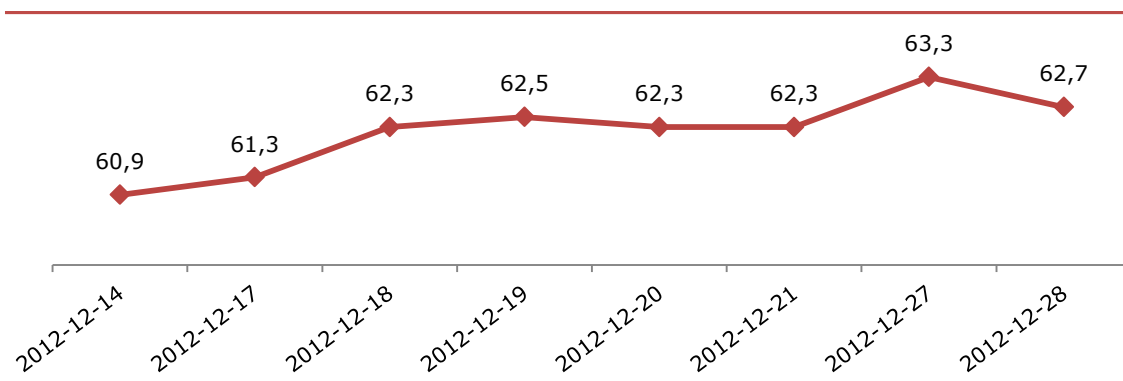
- Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych złożono zapisy na 443 957 akcji sprzedawanych;
- Transzy Osób Uprawnionych złożono zapisy na 275 059 nowych akcji;
- Transzy Inwestorów Instytucjonalnych złożono zapisy na 12 071 650 nowych akcji oraz 22 200 786 akcji sprzedawanych;

W Ofercie przydzielono 36 812 965 akcji Banku, w tym w:

- Transzy Inwestorów Indywidualnych przydzielono 1 835 257 akcji sprzedawanych;
- Preferencyjnej Transzy Inwestorów Indywidualnych przydzielono 443 957 akcji sprzedawanych;
- Transzy Osób Uprawnionych przydzielono 261 315 nowych akcji;
- Transzy Inwestorów Instytucjonalnych przydzielono 12 071 650 nowych akcji oraz 22 200 786 akcji sprzedawanych.

W dniu 14 grudnia 2012 r. w momencie otwarcia sesji pierwszego notowania na GPW akcji Alior Banku S.A. (ALR) cena akcji na otwarciu wynosiła 59,5 zł, a cena zamknięcia sesji wyniosła 60,9 zł. Od momentu pierwszego dnia notowań kurs akcji wykazywał trend wzrostowy.

Notowania cen akcji Alior Banku S.A.



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

Wynagrodzenie członków Zarządu Alior Banku S.A. w 2012 r. (w tys. zł)

(w tys. zł)	Okres	Wynagrodzenie	Opieka medyczna	Narzuty na wynagrodzenie	Razem
Czuba Krzysztof	01.01.2012-31.12.2012	960	2	47	1 009
Lundorff Niels	01.01.2012-31.12.2012	2 127	1	84	2 212
Maliszewski Artur	01.01.2012-31.12.2012	960	2	47	1 009
Skrok Witold	01.01.2012-31.12.2012	930	0	46	975
Smorszczewski Cezary	01.01.2012-31.12.2012	2 165	0	85	2 249
Sobieraj Wojciech	01.01.2012-31.12.2012	2 160	2	85	2 247
Sułkowska Katarzyna	01.01.2012-31.12.2012	925	2	22	949
Razem		10 227	9	414	10 650

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Alior Banku S.A. w 2012 r. (w tys. zł)

Rada Nadzorcza	Okres	Wynagrodzenie	Opieka medyczna	Narzuty na wynagrodzenie	Razem
Iwanicz-Drozdowska Małgorzata	01.01.2012-31.12.2012	120	0	0	120
Michalski Marek	01.01.2012-31.12.2012	120	0	0	120
Obłój Krzysztof	01.01.2012-31.12.2012	120	0	0	120
Wancer Józef	01.01.2012-31.12.2012	120	0	0	120
Zaleski Helene	01.01.2012-31.12.2012	120	0	0	120
Razem		600	0	0	600

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

W przypadku rozwiązania przez Bank umowy o pracę z Członkiem Zarządu przed upływem okresu kadencji Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odszkodowania w wysokości maksymalnie pełnego wynagrodzenia za okres do końca trwania danej kadencji (w przypadku większości członków Zarządu uprawnienie to jest ograniczone do maksymalnie 12-krotności miesięcznego wynagrodzenia). Umowy zawierają postanowienia dotyczące zakazu konkurencji, na podstawie których Członkowie Zarządu, po ustaniu stosunku pracy z Bankiem nie mogą prowadzić żadnej działalności konkurencyjnej przez 6, 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy) po rozwiązaniu umowy. W związku z tym Członkowie Zarządu są uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia, które stanowi łącznie równowartość ich wynagrodzenia za 6, 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy).

Umowy o pracę zawarte z Członkami Zarządu

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

XI. Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2013 r.

1. Ocena działalności Alior Banku

Rok 2012 r. był okresem, w którym globalna gospodarka musiała się zmierzyć z wyraźnym hamowaniem tempa wzrostu, czemu towarzyszyły zawirowania na międzynarodowych rynkach finansowych. Rynki finansowe funkcjonowały przez dużą część roku pod wpływem obaw o bankructwo Grecji i usunięcie jej ze strefy euro oraz pod wpływem ujawnienia problemów płynnościowych hiszpańskiego sektora bankowego zagrażających wypłacalności całego państwa.

Mimo niesprzyjającego otoczenia rynkowego Alior Bank odnotował kolejny rok dynamicznego wzrostu i wypracował najwyższy w swojej historii wynik finansowy:

- zysk netto, przed uwzględnieniem kosztów związanych z debiutem giełdowym wyniósł 330,8 mln zł;
- suma bilansowa wzrosła o 38,6% do poziomu 21,4 mld zł;
- sieć dystrybucji Alior Banku wzrosła z 438 do 750 placówek własnych i partnerskich i stała się tym samym jedną z większych sieci dystrybucji produktów bankowych w Polsce;
- wzrosła efektywność kosztowa Banku. Wskaźnik C/I pozostał na poziomie 64,3% tj. bez zmian w porównaniu z 2011 r., niemniej 159,1 mln zł kosztów poniesionych w 2012 r. to jednorazowe koszty związane z debiutem giełdowym oraz uwzględnieniem w kosztach działania jednorazowego efektu wyceny programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej;

przed uwzględnieniem tych jednorazowych kosztów wskaźnik C/I kształtował się na poziomie 53,1%, tj. aż 10,8 p.p. poniżej poziomu z 2011 r.;

- Bank skutecznie zarządza ryzykiem kredytowym, wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych i rezerw wzrósł o 49,3% do 282,3 mln zł, przy jednoczesnym wzroście salda należności od klientów o 43,4%; koszt odpisów z tytułu aktualizacji wyceny i rezerw mierzony w relacji do średniego salda kredytów spadł w konsekwencji z 2,4% do 2,3%.

W drodze emisji akcji na giełdzie oraz dzięki wypracowanemu przez Bank zyskowi kapitały własne Banku wzrosły o 101,8% do poziomu 2,2 mld zł, a współczynnik wypłacalności wzrósł do poziomu 16,9%. Daje to stabilne podstawy do dalszego bezpiecznego rozwoju działalności Banku.

Alior Bank realizuje konsekwentnie politykę finansowania akcji kredytowej w całości za pomocą depozytów klientów, bez angażowania finansowania depozytami z rynku międzybankowego. Na koniec 2012 r. saldo depozytów klientów wyniosło 17,5 mld zł, a współczynnik depozytów klientów do kredytów klientów wyniósł 120,1%, dając dobrej jakości, stabilne i efektywne kosztowo finansowanie akcji kredytowej Banku.

Nadwyżka płynności określona wg norm KNF wyniosła na koniec 2012 r. 1 872 mln zł. Na poprawę płynności dodatkowo miało wpływ zwiększenie kapitałów własnych z tytułu emisji akcji (700 mln zł) oraz przeprowadzone emisje obligacji podporządkowanych (310 mln zł).

System zarządzania ryzykiem uwzględnia wszystkie istotne ryzyka dla Alior Banku S.A. Proces identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykiem jest adekwatny do charakteru i rozmiaru danego ryzyka. Ponadto, zgodnie ze strategią określoną przez Radę Nadzorczą, Bank nie utrzymuje pozycji o charakterze spekulacyjnym, minimalizując wszelkie istotne rodzaje ryzyka rynkowego (walutowego, stopy procentowej, cen towarów, zmienności itd.).

2. Perspektywy rozwoju Alior Banku

Bank zamierza kontynuować działania, których celem jest dwukrotne zwiększenie do końca 2016 r. udziału Banku w rynku w segmentach kredytów i pożyczek dla klientów indywidualnych oraz kredytów na rzecz polskich małych i średnich przedsiębiorstw. Bank będzie rozwijał finansowanie kredytów udzielanych bezpośrednio gospodarstwom domowym, m.in. w formie pożyczek gotówkowych oraz Consumer Finance. Prowadzone są również prace nad usprawnieniami i intensyfikacją sprzedaży w segmencie przedsiębiorstw. Bank będzie kontynuował rozwój swoich kanałów dystrybucji, w tym rozbudowę sieci minioddziałów „Alior Bank Express”, rozszerzanie współpracy z partnerami handlowymi w ramach Consumer Finance oraz dalszy rozwój platformy internetowej.

Średnioterminowy plan strategiczny Alior Banku to podwojenie udziału w polskim sektorze bankowym (wynoszącego 2,3% dla depozytów oraz 1,9% dla kredytów na koniec grudnia 2012 r.), głównie poprzez uzyskanie dodatkowego udziału w rynku we wszystkich segmentach detalicznych i w

segmencie małych i średnich przedsiębiorstw. Celem Zarządu jest uzyskanie wskaźnika łącznych kosztów do dochodów poniżej 42%.

Zarząd spodziewa się, że w perspektywie do 2016 r.:

- około dwóch trzecich wartości przyszłych przychodów zostanie uzyskanych z tytułu:
 - pogłębienia relacji Banku z istniejącymi klientami (cross-selling i up-selling),
 - pozyskania nowych klientów do istniejącej sieci dystrybucji Banku;

jedna trzecia przychodów będzie pochodzić od nowych klientów którzy pozyskani zostaną dzięki kontynuacji wdrożonych już projektów takich jak: Alior Sync, Alior Express, Consumer Finance, które poszerzają sieć dystrybucji, a także oferują zupełnie nowe produkty.

XII. Oświadczenia Zarządu

1. Wybór audytora

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

2. Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego

Zarząd Banku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2012 rok oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową 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) Alior Banku w 2012 r.

3. Istotne umowy

Zarząd Banku oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2012 r. Alior Bank S.A. nie posiadał:

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

W okresie sprawozdawczości Alior Bank posiadał zobowiązania umowne wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych z tytułu emisji Bankowych Papierów Wartościowych oraz emisji obligacji podporządkowanych.

W 2012 r. Alior Bank nie zawierał ani nie wypowiadał umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

W okresie ostatniego roku obrotowego w ramach Grupy Kapitałowej Alior Banku nie dokonano istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Bank nie udzielał również pożyczek ani gwarancji podmiotom powiązanych.

W ramach przygotowania pierwszej oferty publicznej, Alior Bank zobowiązał się wobec Komisji Nadzoru Finansowego do niezwłocznego podjęcia z początkiem 2013 roku działań mających na celu pozyskanie oceny ratingowej przyznawanej przez renomowaną międzynarodową agencję ratingową. Bank spodziewa się uzyskać rating do końca III kwartału 2013 r.

4. Postępowania toczące się przed sądem

W odniesieniu do klientów detalicznych, w ciągu 2012 r. Bank wystawił 12 402 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 291 796 tys. zł.

W sprawach dotyczących klientów biznesowych, liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych, w 2012 r. wyniosła 760 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 152 487 tys. zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Alior Banku toczących się w 2012 r. nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Alior Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w 2012 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

6.03.2013

Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu


.....
Podpis

6.03.2013

Krzysztof Czuba
Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis

6.03.2013

Michał Hucal
Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis

6.03.2013

Niels Lundorff
Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis

6.03.2013

Artur Maliszewski
Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis

6.03.2013

Witold Skrok
Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis

6.03.2013

Katarzyna Sułkowska
Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis